

Fundación  
**LUIS BERNAOLA**

---

UNIVERSIDAD COMERCIAL DE DEUSTO

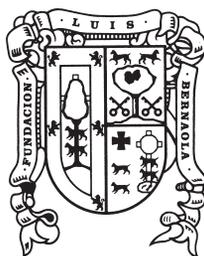
Apartado 20044 - Telf. 94 413 94 36

48080 BILBAO

[www.fundacionbernaola.org](http://www.fundacionbernaola.org)

[fundacionlb@yahoo.es](mailto:fundacionlb@yahoo.es)

*Memoria*



*Ejercicio 2023*



Una vez más la Junta de Patronato de la Fundación Luis Bernaola presenta la Memoria de actividades del correspondiente ejercicio, acompañando la información económica y la relación de actividades que se han desarrollado según lo previsto.

En cuanto a estas últimas y entre otras, continuamos con el apoyo al Proyecto de Desarrollo Humanístico de la Universidad.

Además en 2023 se ha celebrado el 25 aniversario del Club de Inversión, ente creado en su día por los alumnos y profesorado y que resulta una experiencia práctica para todos ellos. Desde la FLB hemos patrocinado al Club durante todo este tiempo.

Seguimos compartiendo el éxito del TEDx y el apoyo al Seminario internacional de Londres y París.

En definitiva, tratamos de responder, según nuestras posibilidades, a los planteamientos que nos presenta la Facultad y colaborar con la misma en un proceso de actualización permanente y mejora competitiva continua.

Finalizamos con un hecho significativo que se ha producido en el pasado ejercicio.

Después de 25 años como Presidente y 34 como Vocal de nuestra Fundación, nuestro compañero F. Javier Déniz ha considerado que era llegado el momento de renunciar a ambos encargos.

Con Javier hemos vivido muchos nuevos retos como la gestión del Legado de Rafa Álvarez, la internacionalización de la Fundación, Londres y París, la publicación del libro del Centenario de La Comercial, etc..

Su compromiso personal y material con la Fundación y con la Universidad de Deusto ha sido y es muy singular.

Nuestro agradecimiento por su labor y dedicación.

Le toma el relevo el anterior Secretario de la FLB, Víctor M. Múgica, a la vez que M. Teresa Fernández Berger pasa a ser Secretaria de la misma.

***Víctor M. Múgica***  
Presidente

# INDICE

PAG.

## 1

---

### LA FUNDACION

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

## 2

---

### ACTIVIDADES 2023

#### 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 2023 .....	17
3.2. Presupuesto 2024 .....	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 2023 está compuesto por 469 miembros, de los cuales 411 son personas físicas y 58 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 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 (t)
AGUIRREZABAL	José Antonio (t)	BOOGEN ARTOLA	José
AGUT	Juan Bautista	BOOGEN ARTOLA	Federico José
ALANA	Fernando	BOOGEN HEUDORF	H. José (t)
ALCORTA	Luciano María (t)	BORONAT	Alfonso
ALEJANDRO	Angel	BRINGAS	José Manuel
ALMANDOZ	Pedro (t)	BUXENS	José María (t)
ALONSO	Tiburcio (t)	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 (t)
ANITUA	Ignacio	CARTON	Elsa
ARCE	José Luis	CASTAÑARES	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 (t)
ASPICHUETA	Ignacio (t)	CUESTA	Maidor
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 (t)	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	Mikel
GABILONDO	Mikel	LAZARO	José Luis
GABILONDO	Juan C.	LECHOSA	Nicolás
GABILONDO LARRAÑAGA	Lorenzo	LIZARRAGA	José Luis (†)
GABILONDO URIONAB.	Lorenzo	LIZASO	José Ramón
GABIOLA	José Manuel	LLOPART	Fidel
GALLARRETA	Cesáreo	LOBO	Adolfo (†)
GALLO	Julio (†)	LOIDI	Manuel Jesús
GAMBOA	Javier	LOPEZ ALVAREZ	Juan Carlos (†)
GAMINDE	Miguel	LOPEZ BARRERA	Ricardo
GAMINDE	Ramón (†)	LOPEZ BEGOÑA	José Justino (†)
GARAYZAR	Francisco Javier	LOPEZ OTADUY	José Antonio
GARCIA EGOICHEAGA	José Javier (†)	LOSTAO	Ignacio
GARCIA GENTO	Santiago	LOZANO	Luis Javier
GARMENDIA	Agustín	LUZARRAGA	Luis Guillermo
GAZTAÑAGA	Enrique (†)	MADARIAGA	José Luis
GAZTAÑAGA	Antonio (†)	MADARIAGA	Juan María (†)
GOICOECHEA	Pedro María (†)	MADARIAGA	José Antonio
GOICOECHEA	Estibaliz	MADINA	Leyre
GOIRIGOLZARRI	José Ignacio	MADINA	Jesús María
GOITIA	Leyre	MADINA	María Luisa
GOMEZ MARTIN	Fernando	MARCAIDA	Sofía
GOMEZ-BEZARES	Fernando	MARTIN	José Luis (†)
GOMEZ-BEZARES R.	Ana	MARTINEZ LALANA	María Eva
GOMEZ-BEZARES R.	Fernando	MARTINEZ SAINZ	Manuel (†)
GOMEZ-MARIACA	Juan M. <sup>a</sup>	MATIENZO	José Antonio (†)
GOMEZA	Juan Ignacio	MAYNER	José Ignacio
GONZALEZ CARAZO	José Luis	MAYOR	Santiago (†)
GONZALEZ DIEZ	I. Jonás	MENDEZONA	Francisco Javier (†)
GONZALEZ ORTUÑO	Vicente	MENDIA	Ignacio (†)
GLEZ. RODRIGALVAREZ	M. <sup>a</sup> José	MENENDEZ	Itziar
GONZALEZ DE UBIETA	Diego (†)	MENENDEZ	Faustino
GONZALEZ DEL VALLE	José Ignacio (†)	MIGUELEZ	Víctor Manuel
GORRIA	Carlos	MIJANGOS	Alejandro María
GOYENECHE	Fabián (†)	MONASTERIO	Jesús María
			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	SANTIBÁÑEZ	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	Lucia	TAMARIT	Rafael
PASTOR	Miguel Angel	TELLECHEA	Carlos
PERDIGO	Angel (†)	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	UNZU LOSTAO	Luis Javier
PLAZA	José Antonio (†)	URANGA	José Ignacio
POLO	David	URBIETA	José Luis (†)
POMPOSO	Luis	URIARTE	Gregorio (†)
PONCE	Jesús	URIARTE	Pedro Luis
PRADO	Manuel Rafael (†)	URIARTE	Elisa (†)
PUIG	Manuel (†)	URIARTE	Juan Antonio (†)
PUJANA	Asier	URIARTE	Gatzka (†)
QUETGLAS	Luis Javier	URIARTE	Luis Félix
QUINTANA	José Ignacio	URIZAR	Enrique
RAMIREZ GARCIA-OLALLA	José V. (†)	URIZAR	José Luis (†)
RAMIREZ-ESCUDERO	Juan	URQUIDI	Antonio de (†)
RAMIREZ-ESCUDERO	José Antonio	URRUTIA	Peli Yokin
RAMIREZ-ESCUDERO	Pedro Adolfo	URRUTIA	Rafael
RENERIA	Iñaki (†)	VALCARCE	Jaime
RETANA	Alberto	VARAS	Antonio
REVUELTA	Begoña	VARGAS	Fermin
REVUELTA	Fernando	VECINO	José Ramón
REVUELTA	M.ª Dolores	VEGA	Luis (†)
RICA AMEZAGA	José Antonio	VELASCO	José L.
RICA AMEZAGA	Santiago	VENERO	Carmelo (†)
RICA ASPIUNZA	Álvaro	VERONA	Fernando
RICA BASAGOITI	José María (†)	VIANA	Jesús
RICA BASAGOITI	José Miguel (†)	VIDAURRAZAGA	Juan
RICA VEGA	Fernando (†)	VIDEGAIN	Álvaro
RICCARDI	Ricardo	VILLA	M.ª Angeles
RODRIGUEZ ALVAREZ	Ramón	VILLALABEITIA	Gregorio
RODRIGUEZ GONZALEZ	Jesús	VILLAMERIEL	Oscar
RODRIGUEZ SAHAGUN	Pedro (†)	VILLANUEVA	Javier (†)
RODRIGUEZ VIDARTE	Susana	VILLANUEVA	Fernando
ROMERO	Pedro	VIRTO	Jesús Gabriel
ROSE	Armin	VITORICA	Miren
RUIZ DE AZUA	Alfredo	YARTU	José María
SAENZ GONZALEZ	Carlos	YARTU	Pedro
SAENZ DE VIGUERA	Juan M.ª	YBARRA	Emilio (†)
SAENZ-AZCUNAGA	José Antonio (†)	YBARRA	Álvaro
SAEZ GONZALEZ	Roberto (†)	ZABALA	Gabriel
SAEZ URIBARRI	Enrique	ZABALGOGEAZCOA	Fernando (†)
SAGASTIZABAL	Valentín	ZALDUMBIDE	Santiago
SAINZ DE BARANDA	Emilio	ZANDUETA	Fermin (†)
SAIZ ESTIVARIZ	Cipriano (†)	ZARANDONA	Mikel
SALAVERRIA	Ignacio (†)	ZORROZA	Javier
SALAZAR	Lucio María	ZORROZUA	Víctor
SALAZAR	Daniel	ZUBIAURRE	José Antonio
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 TLANTICO	IPAR KUTXA
BANCO SANTANDER	KPMG
BANKOA	KRESTON IBERAUDIT PV S.L.
BILBAO BIZKAIA KUTXA	LA CAIXA
BILBAO PLAZA FINANCIERA, S.A.	MANAGEMENT I.C.S.A.
BOLSA DE BILBAO	MECANICA DE LA PEÑA, S.A.
C.A.F., S.A.	METROVACESA
CAJA LABORAL POPULAR	NORBOLSA
CARTONAJES INTERNATIONAL, S.A.	PAPELERA GUIPUZCOANA DE ZICUÑAGA, S.A.
COMUNICACION & MARKETING DEIMOS, S.A.	PETRONOR, S.A.
CONSEJEROS FIDUCIARIOS ASOCIADOS, S.A.	PHILIPS IBERICA, S.A.E.
CONSERVERA CAMPOFRIO, S.A.	PRAXAIR ESPAÑA, S. A.
CORPORACION UCEM, S.A.	PROMOCION UNIVERSIDAD COMERCIAL 1961
DELOITTE	PROMOCION UNIVERSIDAD COMERCIAL 1972-73 B
DOALBEGA	PROMOCION UNIVERSIDAD COMERCIAL 1990
EDURBE, S.L.	PWC S.L.
ELEC NOR, S.A.	RECKITT BENKISER
EUSKAL MANAGEMENT S.L.	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 2023 se ha registrado el siguiente movimiento de altas:

Fundadores al 31-12-22.....	468
Altas.....	+01
Fundadores al 31-12-23.....	469

## 1.2. El Patronato

Al 31 de diciembre de 2023 el Patronato se encuentra integrado por las siguientes personas:

Presidente:	Víctor Manuel MUGICA SAMPERIO
Secretario:	M. <sup>a</sup> Teresa FERNANDEZ BERGER
Vocales:	Juan Pedro BADIOLA URIARTE José BOOGEN ARTOLA M. <sup>a</sup> José GONZALEZ RODRIGALVAREZ Ana María GUZMAN GANGOITI Guillermo IBAÑEZ CALLE Itziar MENDIA PRADA Susana RODRIGUEZ VIDARTE Rafael URRUTIA DE DIEGO Gabriel ZABALA MOURIZ Antón AZLOR VILLA (1) José Antonio MADARIAGA IBARRA (2)

(1) En representación de Deusto Business Alumni en su calidad de Presidente..

(2) Profesor de Deusto Business School

## ACTIVIDADES 2023

Durante el **segundo semestre del Curso Académico 2022-23 y el primer semestre del Curso Académico 2023-24**, 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: 20

Profesorado: Juan Alcibar (PricewaterhouseCoopers)  
Rodrigo Sánchez (Iparlat)  
Begoña Portel (Estudios Durero)  
Marta Perea (PricewaterhouseCoopers)  
Santiago Villar (PricewaterhouseCoopers)  
Eriz Sainz (PricewaterhouseCoopers)  
Mikel Amor (PricewaterhouseCoopers)  
Alexander Loidi  
Aizpea Armendariz (Iparlat)  
Andoni Aldekoa de la Torre (Director general de EITB)  
Ainhoa Alustiza (Directora de EITB Media)  
Oscar Duña (CEO de Ferruelo y Velasco)  
Diego García de Vicuña (Senior Director of People para Sur de Europa y EEUU en NH Hotel Group)

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: 14

Coordinador de Management Solutions: José Ramón Gorrochategui

Profesorado: Manuel Arias Chausson (Informe Consulting)  
Sergio Salcines (Informe Consulting)  
David Vallejo (Management Solutions)  
José Arrieta (Management Solutions)  
Iker Yabar (Management Solutions)  
Aroa Suárez (Management Solutions)  
Asier Sagarmínaga (Management Solutions)  
David Vallejo (Management Solutions)  
Anlu Chen Pan (Management Solutions)  
Sergio Salcines (Management Solutions)  
Manu Arias (Management Solutions)  
Raquel Ripalta (BBVA Bilbao)  
Jorge Sánchez (BBVA Madrid)  
Juan Gáldiz (BBVA Madrid)  
Luis Conde (Iberdrola Bilbao)  
Ignacio Aguirrezabal (Tubacex)

Coordinador de Deloitte: Javier Sánchez-Pando

Profesorado: Javier Sánchez-Pando (Deloitte)  
Ander Jiménez (Deloitte)  
Borja Torres (Deloitte)  
Leire Rodríguez (Deloitte)  
Marta Urzay (Deloitte)  
Victor Sarachaga  
Ane Erdozain  
Alejandro Varela  
Patricia Bailly-Ballière  
Ander Barrera  
Nerea Hernando

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: 20

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

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: 13

Profesorado: Xabi Pagola (Think On Marketing)  
Bárbara Monte (Think On Marketing)  
Iñaki Lekue (Zorraquino)  
Miguel Zorraquino (Zorraquino)  
Ander Fernández Jaúregui (DECIDATA)  
Pedro Gómez Tejerina (BBVA)  
Alexander Seoane (LIN3S)  
Guillermo Regorigo (Pernod Ricard)  
Jessica Domínguez (Anesvad)  
Mariel Pérez Blanco (Tayko Hoteles)  
Iraide Muga (Kaiku)  
Belén de Mauricio  
Paula López

Programa:

1. Caso de éxito Marketing 360/ Wikipedia y Redes
2. Caso de éxito Marketing 360
3. Usabilidad y Experiencia de Usuario
4. Usabilidad y Experiencia de Usuario
5. Marketing del sector de viajes de lujo
6. Marketing de organizaciones sin ánimo de lucro
7. La transformación del comercio local. Eup Market
8. Web scraping y uso de API-s
9. BigData en Marketing Bancario
10. Análisis de textos en medición de calidad de servicio
11. Comportamiento dle consumidor. El caso de Campoviejo
12. Análisis del comportamiento del consumidor en Glovo
13. Análisis del comportamiento del consumidor en Glovo

## **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 (19, 21, 28 y 29 de Febrero y 6,7 y 13 de Marzo)

Dimensión: 24 horas

Número de alumnos: 23

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

## **Seminario de Consultoría:**

Coordinado e impartido por IDOM

Cuarto curso de ADE + ITI, segundo semestre (23 de abril)

Dimensión: 5 horas

Número de alumnos: 24

Coordinador: Miguel Goñi Oleaga

Profesorado: Ana Dominguez

Boria Gutiérrez

Jokin Basaldua

Programa:

1. Bienvenida y visita guiada por las oficinas centrales de Idom en Bilbao
2. Introducción a las áreas de negocio y proyectos
3. Presentación y resolución de case studies por parte de los alumnos
4. Debate, comentarios y preguntas

## **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 octava edición celebrado en la Sociedad Filarmónica de Bilbao con el tema “FuturUS”

El evento se compuso de 6 ponencias que impulsaron ideas comprometidas con una visión nueva de cara al Futuro.

### **Seminario Londres-Paris**

La última semana de enero de 2024 se realizó un viaje a Londres y París con 33 estudiantes del Máster Universitario en Finanzas+Financial Analyst Certificate, los cuales pudieron conocer, de primera mano las principales empresas financieras que operan en la City y en la capital de Francia.

En el marco de esta iniciativa, la Fundación Luis Bernaola participó financiando la cena con antiguos alumnos de la Facultad que se encuentran trabajando en Londres.

### ***Premios Rafael Luis Álvarez y Premio ESG***

En 2023 se ha celebrado la novena edición de los Premios Rafael Álvarez y la segunda de los premios ESG, habiéndose otorgado:

- El Premio de Categoría General y ESG : “Agrovolt, S.L.”  
(todos ellos ex estudiantes de ADE+IT)
- Un accésit de Premio Categoría General para “Ecoprint 3D”  
(todos ellos ex estudiantes de ADE+IT)
- Un accésit de Premio Categoría General para “H2 House”  
(todos ellos estudiantes de 4º de ADE+FAB (Financial Analyst Basics)).

### 3. INFORMACION ECONOMICA Y FINANCIERA

#### 3.1. Estados Contables y Financieros del Ejercicio 2023

##### 3.1.1. Balance de situación al 31-12-2023

<b>ACTIVO</b>		<b>Euros</b>
I. <b>INVERSIONES FINANCIERAS</b> .....		2.281.331,55
Deuda Pública .....	292.229,77	
Renta Fija .....	1.413.406,98	
Acciones.....	<u>575.694,80</u>	
II. <b>CUENTAS FINANCIERAS</b> .....		202.175,40
Bancos, Cuentas Corrientes		
<b>TOTAL ACTIVO</b> .....		<u><u>2.483.506,95</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>Euros</b>
I. <b>APORTACIÓN, EXCEDENTES INCORPORADOS Y AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR</b> .....		2.483.317,66
Aportación inicial .....	552.931,14	
Nuevas aportaciones.....	570.183,86	
Excedentes incorporados .....	620.880,43	
Legado R. Álvarez Suárez .....	<u>739.322,23</u>	
II. <b>ACREEDORES</b> .....		37,75
III. <b>RESULTADOS</b> .....		151,54
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> .....		<u><u>2.483.506,95</u></u>

### 3.1.2. Estado de Ingresos y Gastos al 31 de Diciembre de 2023

#### INGRESOS

	<b>Euros</b>
Intereses de Deuda Pública .....	10.406,69
Intereses de Renta Fija.....	25.097,95
Dividendos de Acciones.....	32.524,03
Donaciones .....	8.354,00
<b>TOTAL INGRESOS .....</b>	<b>76.382,67</b>

#### GASTOS

	<b>Euros</b>
Premios Rafael Álvarez.....	8.600,00
Premio ESG.....	4.550,00
Asignaturas de la Licenciatura .....	13.500,00
Seminarios de apoyo.....	3.000,00
Departamentos Facultad.....	31.596,02
Gastos de Administración y Gestión.....	12.935,27
Otros Gastos .....	2.049,84
<b>TOTAL GASTOS .....</b>	<b>76.231,13</b>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO .....</b>	<b>151,54</b>

### 3.1.3. Actividades financiadas desde origen (17-10-84 al 31-12-23)

<b>Actividad</b>	<b>Euros</b>
Seminarios y Asignaturas.....	560.838,22
Proyecto TIAG.....	106.621,99
Departamentos de la Facultad.....	302.795,96
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 .....	72.709,77
Premio ESG.....	<u>6.000,00</u>
<b>TOTAL .....</b>	<b><u><u>1.858.022,19</u></u></b>

### 3.1.4. Donaciones recibidas en 2023

Se recibieron 9 donaciones con un importe total de 5.982 euros distribuidos así:

<b>Donación individual</b>	<b>N.º de donantes</b>	<b>Euros</b>
100.000,00	1	100.000,00
3.000,00	1	3.000,00
1.000,00	4	4.000,00
908,00	1	908,00
250,00	1	250,00
100,00	1	100,00
48,00	2	96,00
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>108.354,00</b>

### 3.1.5. Nuevas aportaciones a la Dotación Patrimonial en 2023

La Dotación Patrimonial al 31-12-23, queda estructurada como sigue:

	<b>Euros</b>	<b>%</b>
A) <b>Aportación inicial de 1984</b> .....	552.931,14	21,85
B) <b>Aportaciones posteriores:</b>		
Años 1985 a 2023 .....	1.349.209,22	53,32
C) <b>Incorporación de Excedentes:</b>		
Años 1984 a 2023 .....	628.215,76	24,83
<b>TOTAL</b> .....	<b>2.530.356,12</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 Inchartieta y el legado recibido en 2014 por testamento del fundador Rafael Luis Álvarez Suárez.

### 3.2. Presupuesto 2024

<b>Conceptos</b>	<b>Euros</b>
<b>INGRESOS</b>	
Intereses de Deuda Pública .....	10.400,00
Intereses de Otra Renta Fija.....	24.720,00
Dividendos de Acciones.....	29.320,00
Subtotal.....	64.440,00
Donaciones .....	5.000,00
<hr/>	
TOTAL INGRESOS .....	69.440,00
<hr/>	
<b>GASTOS</b>	
Asignaturas de la Licenciatura .....	6.000,00
Seminarios de apoyo .....	12.000,00
Becas de Graduación.....	2.500,00
Departamentos de la Facultad.....	23.000,00
Gastos de Administración y Gestión.....	10.500,00
Otros Gastos .....	3.000,00
Premios Rafael Álvarez Suárez .....	8.600,00
Premio ESG.....	3.000,00
<hr/>	
TOTAL GASTOS .....	68.600,00
<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO .....	840,00
<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 2023 de la Fundación Luis Bernaola (en adelante la Fundación), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2023 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 2023. 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 2023.

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 2023.
3. Comprobación de la naturaleza de las inversiones financieras registradas en el epígrafe "Inversiones financieras" al 31 de diciembre de 2023, su adecuada contabilización y valoración y correcto cálculo de intereses devengados al cierre del ejercicio 2023.

4. Comprobación del movimiento de altas y bajas producidas en el epígrafe de "Inversiones financieras" durante el ejercicio 2023, 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 2023 y sus posteriores cartas de pago.
6. Comprobación para una muestra de 10 partidas de ingresos y gastos del ejercicio 2023, 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 a su Patronato. No asumimos ninguna responsabilidad frente a terceros distintos de los destinatarios de este informe.

En Bilbao a 3 de mayo de 2024

KRESTON IBERAUDIT PV, S.L.

ROAC: 51404



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 51404  
BILBAO-BIZKAIA

INSTITUTO DE CENSORES  
JURADOS DE CUENTAS  
DE ESPAÑA

KRESTON IBERAUDIT  
PV, S.L.

2024 Núm. 03/24/03405

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

## **5. PUBLICIDAD**

La Fundación Luis Bernaola cuenta con una WEB propia (fundacionbernaola.org), a través de la que se difunden sus Actividades, Historia, Patronato etc.

Las actividades para el cumplimiento de los fines para los que se creó la Fundación Luis Bernaola se pueden consultar igualmente a través del Servicio de Ayuda Universitaria de la Universidad de Deusto, especialmente dentro de Deusto Business School, en El Periódico editado por Deusto Business Alumni, y en la Memoria enviada a todos los miembros y otros colaboradores de la Fundación. Se realizan también 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 2023 no han existido alteraciones patrimoniales, actos de gravamen, disposición o transacción sobre bienes, descrito en el artículo 26 de la Ley 9/2016, de 2 de junio, de Fundaciones del País vasco.