



Gabriel Bauzá Manresa, con NIF 43,027.931 Z, Director General de Colonya Caixa D'Estalvis de Pollença, con domicilio en Plaça Major número 7, con CIF G07000045.

#### CERTIFICO

Que la información archivada en el soporte electrónico adjunto se corresponde exactamente con el contenido de la versión original impresa del Documento de Registro de Colonya Caixa de Estalvis de Pollença 2012, aprobado e inscrito en los registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el día 31 de Julio de 2012.

Que se autoriza a la Comisión Nacional del Mercado de Valores a la difusión del contenido del presente soporte electrónico en su página WEB.

Y para que conste a los efectos más procedentes, firma y rúbrica, en Pollença, a tres de Agosto de dos mil doce.



# **COLONYA, CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA**

## **DOCUMENTO DE REGISTRO**

**JUNIO 2012**

El presente Documento de Registro ha sido elaborado de conformidad con el Anexo XI del Reglamento (CE) nº 809/2004 de la Comisión, inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 31 de Julio de 2012.

## ÍNDICE

<b>A. FACTORES DE RIESGO.....</b>	<b>3</b>
 <b>B. ANEXO XI DEL REGLAMENTO (CE) N° 809/2004</b>	
1. PERSONAS RESPONSABLES.....	25
2. AUDITORES DE CUENTAS.....	25
3. FACTORES DE RIESGO.....	25
4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR.....	26
5. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO.....	29
6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA.....	32
7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS.....	32
8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS.....	33
9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN.....	34
10. ACCIONISTAS PRINCIPALES.....	42
11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS.....	43
12. CONTRATOS IMPORTANTES.....	55
13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS.....	55
14. DOCUMENTOS PRESENTADOS.....	55

## A. FACTORES DE RIESGO

Los principales riesgos teniendo en cuenta las actividades del Emisor son:

### A.1 Riesgo de crédito. Exposición al riesgo de crédito asociado a los instrumentos financieros

#### A.1.1 Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo a que una de las partes de un contrato que se ajusta a la definición de instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y produzca en la otra una pérdida financiera.

El riesgo de crédito representa, por tanto, el riesgo de pérdida asumido por el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliese sus obligaciones de contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija del Grupo, derivados,...).

Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Grupo se han registrado en sus estados financieros, el Grupo aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las actividades de control del riesgo de crédito en el Grupo son desempeñadas por el Comité de préstamos, el cual depende directamente de la Dirección General. Este Comité es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración del Grupo. Este comité realiza las labores de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por el Grupo, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas del Grupo y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, este comité es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos del Grupo aprobados por el Consejo de Administración.

El Grupo dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. El Grupo establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas comunes a los mismos. El Grupo realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos grupos de concentración de riesgos. Las políticas del Grupo establecen límites a estas concentraciones basados en los análisis de sensibilidad realizados. Con excepción de los riesgos mantenidos con economías domésticas en España con garantía hipotecaria para la adquisición o rehabilitación de viviendas, el Grupo no mantenía concentraciones de riesgos de carácter significativo. La tasa de morosidad, era del 2,82% a cierre del ejercicio de 2010 y del 3,61% a cierre de 2011. Esta misma tasa, se ha situado en un 4,49% a junio de 2012.

## CONCESION DEL RIESGO DE CRÉDITO

El Grupo mantiene un sistema de atribuciones para la concesión de riesgos según el cual los distintos niveles jerárquicos de la organización tienen asignadas facultades delegadas para la autorización de operaciones, que varían según la naturaleza y cuantía del riesgo.

Las personas u órganos autorizados para la concesión de riesgos son los siguientes:

- Delegado de oficina
- Comisión de Préstamos
- Dirección General
- Consejo de Administración

Los límites de autorización de riesgos de cada nivel de autorización se establecen mediante circulares internas según el riesgo acumulado de un mismo acreditado o Grupo económico y según la garantía del riesgo objeto de análisis.

El Grupo tiene establecidas una serie de restricciones que limitan la concentración de riesgos a nivel de personas y grupos. En este sentido, todas las operaciones de crédito que supongan un riesgo acumulado para un mismo acreditado o grupo económico superior a 15 miles de euros (40 miles de euros si es con garantía real), deben ser aprobadas por el Comité de Préstamos, no pudiendo superar los siguientes límites:

- Riesgo acumulado con garantía real: hasta un máximo de 200 miles de euros.
- Riesgo acumulado sin garantía real: hasta un máximo de 150 miles de euros.
- Riesgo acumulado total: hasta un máximo de 200 miles de euros.

El Consejo de Administración de la Caja puede aprobar operaciones que superen los límites establecidos para el Comité de Préstamos, respetando siempre los límites de concentración establecidos por la normativa del Banco de España.

Todas las operaciones las solicita el delegado de la oficina según el modelo y la documentación mínima que establecen las circulares internas y el Manual operativo interno (MOI).

Los informes de solicitud al Consejo de Administración los realiza el Departamento de préstamos a partir de un modelo más completo con análisis de balances, en caso de empresas. Todas las operaciones que aprueba el Consejo de Administración necesitan el informe favorable de la Comisión de Préstamos.

La Dirección General puede, con carácter excepcional, autorizar anticipadamente y de forma justificada operaciones que precisen la autorización del Consejo de Administración, el cual deberá ratificarlas.

Los riesgos con empleados del Grupo o con miembros de sus Órganos de Gobierno, precisan de la autorización del Consejo de Administración.

## CONTROL Y SEGUIMIENTO DEL RIESGO DE CRÉDITO

El Departamento de Gestión Global del Riesgo realiza un seguimiento del riesgo de crédito a partir del análisis periódico de la información de los principales riesgos, de los que presentan un comportamiento de pago anómalo y de los que presentan alertas de morosidad. Dicho departamento es independiente

del área comercial y reporta directamente a la Dirección General y al Departamento de Auditoria Interna.

El Departamento de Gestión Global del Riesgo también revisa diariamente todos los contratos que se formalizan, vigilando que estén autorizados y que cumplan con las políticas de rentabilidad establecidas.

El Departamento de Auditoria interna también vigila el cumplimiento de los procedimientos establecidos para la concesión y análisis del riesgo de crédito, a través de las inspecciones de oficinas o análisis de carteras. Dicho departamento depende del Comité de Auditoria que a su vez depende directamente del Consejo de Administración.

Así mismo, periódicamente el Comité de Dirección y el Consejo de Administración analizan la estructura y evolución de la inversión crediticia, así como la evolución del mercado para actualizar las políticas de comercialización y gestión del riesgo de crédito.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por el efectivo desembolsado no amortizado. En los apartados siguientes se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

## GESTIÓN DE LA MOROSIDAD

Periódicamente se generan listados con los riesgos que presentan situación de impago y se envían de forma automática cartas de reclamación de dichos riesgos. Así mismo el Director de oficina junto con el Departamento de Recobro, inician las gestiones coordinadas de recobro, intentando la recuperación mediante la negociación directa con los acreditados. Si éstas resultan infructuosas se pasan al Departamento de Contenciosos, para reclamar judicialmente la deuda. El Departamento de contenciosos se apoya, si lo considera preciso, de abogados externos para realizar su labor.

### **A.1.2 Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito**

El cuadro siguiente muestra el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Grupo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 para cada clase de instrumentos financieros, sin deducir del mismo las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores:

A 31 de diciembre de 2011	Miles de euros				
	Saldos de activo			Cuentas de orden	Total
	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento		
Clases de Instrumentos					
<b>Instrumentos de deuda-</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	1.895	-	-	1.895
Valores negociables	828	20.428	19.464	-	40.720
Crédito a la clientela	-	287.600	-	-	287.600
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>828</b>	<b>309.923</b>	<b>19.464</b>	<b>-</b>	<b>330.215</b>
<b>Riesgos contingentes -</b>					
Avales financieros	-	-	-	4.266	4.266
Otros avales y cauciones prestadas	-	-	-	2.064	2.064
Otros riesgos contingentes	-	-	-	28	28
<b>Total riesgos contingentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.358</b>	<b>6.358</b>
<b>Otras exposiciones -</b>					
Compromisos contingentes	-	-	-	19.183	19.183
<b>Total otras exposiciones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.183</b>	<b>19.183</b>
<b>NIVEL MÁXIMO DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>828</b>	<b>309.923</b>	<b>19.464</b>	<b>25.541</b>	<b>355.756</b>

A 31 de diciembre de 2010	Miles de euros				
	Saldos de activo			Cuentas de orden	Total
	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento		
Clases de Instrumentos					
<b>Instrumentos de deuda-</b>					
Depósitos en entidades de crédito	-	1.465	-	-	1.465
Valores negociables	985	20.420	23.241	-	44.646
Crédito a la clientela	-	280.175	-	-	280.175
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>985</b>	<b>302.060</b>	<b>23.241</b>	<b>-</b>	<b>326.286</b>
<b>Riesgos contingentes -</b>					
Avales financieros	-	-	-	3.854	3.854
Otros avales y cauciones prestadas	-	-	-	2.453	2.453
Otros riesgos contingentes	-	-	-	28	28
<b>Total riesgos contingentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.335</b>	<b>6.335</b>
<b>Otras exposiciones -</b>					
Compromisos contingentes	-	-	-	16.790	16.790
<b>Total otras exposiciones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.790</b>	<b>16.790</b>
<b>NIVEL MÁXIMO DE EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO</b>	<b>985</b>	<b>302.060</b>	<b>23.241</b>	<b>23.125</b>	<b>349.411</b>

### Inversiones crediticias

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Miles de Euros	
	2011	2010
<b>Por clases de contrapartidas-</b>	<b>318.416</b>	<b>309.808</b>
Depósitos en entidades de crédito	1.895	1.465
Crédito a la clientela	296.538	288.371
Valores representativos de la deuda	19.983	19.972
Ajustes por valoración	<b>(8.493)</b>	<b>(7.748)</b>
(Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito)	(7.911)	(7.220)
(Comisiones pendientes de devengo)	(1.560)	(1.517)
Intereses periodificados	978	989
	<b>309.923</b>	<b>302.060</b>

### Crédito a la clientela

A continuación se detalla la clasificación, por modalidad y situación del crédito y por clase de contraparte, del saldo registrado como crédito a la clientela a 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Miles de Euros	
	31/12/2011	31/12/2010
<b>Por modalidad y situación del crédito</b>		
Crédito comercial	3.927	3.386
Préstamos	4.572	2.820
Deudores con garantía real	227.729	222.854
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	43.053	45.050
Deudores a la vista y varios	4.355	4.064
Otros activos financieros	2.184	2.059
Activos dudosos	10.718	8.138
<b>Suma</b>	<b>296.538</b>	<b>288.371</b>
Pérdidas por deterioros y ajustes de valor razonable por riesgo de crédito	(7.911)	(7.220)
Otros ajustes por valoración	(1.028)	(976)
<b>Total</b>	<b>287.599</b>	<b>280.175</b>
<b>Por clase de contraparte</b>		
Administraciones Públicas residentes	4.580	2.821
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	284.832	278.932
Otros sectores no residentes	4.942	4.559
Otros activos financieros	2.184	2.059
Pérdidas por deterioros y ajustes de valor razonable por riesgo de crédito	(7.911)	(7.220)
Otros ajustes por valoración	(1.028)	(976)
<b>Total</b>	<b>287.599</b>	<b>280.175</b>

### A.1.3 Garantías reales recibidas y otras mejoras crediticias

El Grupo utiliza como un instrumento fundamental en la gestión del riesgo de crédito el buscar que los activos financieros adquiridos o contratados por el Grupo cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor. Las políticas de análisis y selección de riesgo del Grupo definen, en función de las distintas características de las operaciones, tales como finalidad del riesgo, contraparte, plazo, consumo de recursos propios, etc. las garantías reales o mejoras crediticias de las que deberán disponer las mismas, de manera adicional a la propia garantía real del deudor, para proceder a su contratación.

La valoración de las garantías reales se realiza en función de la naturaleza de la garantía real recibida. Con carácter general, las garantías reales en forma de bienes inmuebles se valoran por su valor de tasación, realizada por entidades independientes de acuerdo con las normas establecidas por Banco de España para ello en el momento de la contratación. Sólo en el caso de que existan evidencias de pérdidas de valor de estas garantías o en aquellos casos en los que se produzca algún deterioro de la solvencia del deudor que pueda hacer pensar que se pueda tener que hacer uso de estas garantías, se actualiza esta valoración de acuerdo con estos mismos criterios; las garantías reales en forma de valores cotizados en mercados activos se valoran por su valor de cotización, ajustado en un porcentaje para cubrirse de posibles variaciones en dicho valor de mercado que pudiese perjudicar la cobertura del riesgo; los avales y garantías reales similares se miden por el importe garantizado en dichas operaciones; por su parte, las garantías en forma de depósitos pignorados, se valoran por el valor de dichos depósitos, y en caso de que estén denominados por moneda extranjera, convertidos al tipo de cambio en cada fecha de valoración.

A continuación se presenta el detalle, para cada clase de instrumentos financieros, el importe máximo del riesgo de crédito que se encuentra cubierto por cada una de las principales garantías reales y otras mejoras crediticias de las que dispone el Grupo, al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

31 de diciembre de 2011	Miles de euros						Total
	Garantía inmobiliaria	Garantizados por depósitos dinerarios	Otras garantías reales	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Cubiertos con derivados de crédito	
<b>Instrumentos de deuda-</b>							
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.895	-	-	1.895
Crédito a la clientela	235.169	2.075	346	-	2.341	-	239.931
Valores representativos de la deuda	-	-	-	20.428	-	-	20.428
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>235.169</b>	<b>2.075</b>	<b>346</b>	<b>22.323</b>	<b>2.341</b>	<b>-</b>	<b>262.254</b>
<b>Riesgos contingentes -</b>							
Avales financieros	1.085	147	-	-	-	-	1.232
Otros riesgos contingentes	-	-	-	49	-	-	49
<b>Total riesgos contingentes</b>	<b>1.085</b>	<b>147</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.281</b>
<b>Total importe cubierto</b>	<b>236.254</b>	<b>2.222</b>	<b>346</b>	<b>22.372</b>	<b>2.341</b>	<b>-</b>	<b>263.535</b>

31 de diciembre de 2010	Miles de euros						
	Garantía inmobiliaria	Garantizados por depósitos dinerarios	Otras garantías reales	Avalados por entidades financieras	Avalados por otras entidades	Cubiertos con derivados de crédito	Total
<b>Instrumentos de deuda-</b>							
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.465	-	-	1.465
Crédito a la clientela	226.933	1.762	408	-	1.809	-	230.912
Valores representativos de la deuda	-	-	-	20.420	-	-	20.420
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>226.933</b>	<b>1.762</b>	<b>408</b>	<b>21.885</b>	<b>1.809</b>	-	<b>252.797</b>
<b>Riesgos contingentes -</b>							
Avales financieros	800	182	-	-	-	-	982
Otros riesgos contingentes	-	22	-	49	-	-	71
<b>Total riesgos contingentes</b>	<b>800</b>	<b>204</b>	-	<b>49</b>	-	-	<b>1.053</b>
<b>Total importe cubierto</b>	<b>227.733</b>	<b>1.966</b>	<b>408</b>	<b>21.934</b>	<b>1.809</b>	-	<b>253.850</b>

#### A.1.4 Calidad crediticia de los activos financieros ni vencidos ni deteriorados

##### Clasificación de la exposición al riesgo de crédito por contrapartes

A continuación se presenta el nivel de exposición máxima al riesgo de crédito clasificado en función de las contrapartes de las operaciones al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de aquellas exposiciones al riesgo de crédito que, a dichas fechas, no se encontraban ni vencidas ni deterioradas:

31 de diciembre de 2011	Miles de Euros							Total
	Administraciones Públicas	Entidades financieras	Empresas residentes en España	Otros sectores residentes	Empresas no residentes	Otros sectores no residentes	Otras operaciones	
<b>Instrumentos de deuda-</b>								
Depósitos en entidades de crédito	-	1.895	-	-	-	-	-	1.895
Valores negociables	19.252	20.428	212	-	-	-	-	39.892
Crédito a la clientela	4.579	-	114.715	156.030	1.851	3.019	1.270	281.464
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>23.831</b>	<b>22.323</b>	<b>114.927</b>	<b>156.030</b>	<b>1.851</b>	<b>3.019</b>	<b>1.270</b>	<b>323.251</b>
<b>Riesgos contingentes-</b>								
Avales	-	-	5.001	1.329	-	-	-	6.330
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	-	-	28	28
<b>Total riesgos contingentes</b>	-	-	<b>5.001</b>	<b>1.329</b>	-	-	<b>28</b>	<b>6.358</b>
<b>Otras exposiciones -</b>								
Compromisos contingentes	-	-	7.982	10.338	-	-	863	19.183
<b>Total otras exposiciones</b>	-	-	<b>7.982</b>	<b>10.338</b>	-	-	<b>863</b>	<b>19.183</b>
<b>Total</b>	<b>23.831</b>	<b>22.323</b>	<b>127.910</b>	<b>167.697</b>	<b>1.851</b>	<b>3.019</b>	<b>2.161</b>	<b>348.792</b>

31 de diciembre de 2010	Miles de Euros							
	Administraciones Públicas	Entidades financieras	Empresas residentes en España	Otros sectores residentes	Empresas no residentes	Otros sectores no residentes	Otras operaciones	Total
<b>Instrumentos de deuda-</b>								
Depósitos en entidades de crédito	-	1.465	-	-	-	-	-	1.465
Valores negociables	20.835	20.420	214	-	-	-	-	41.469
Crédito a la clientela	2.703	-	119.167	148.509	1.833	2.655	1.201	276.068
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>23.538</b>	<b>21.885</b>	<b>119.381</b>	<b>148.509</b>	<b>1.833</b>	<b>2.655</b>	<b>1.201</b>	<b>319.002</b>
<b>Riesgos contingentes-</b>								
Avales	-	-	3.406	2.901	-	-	-	6.307
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	-	-	28	28
<b>Total riesgos contingentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.406</b>	<b>2.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>6.335</b>
<b>Otras exposiciones -</b>								
Compromisos contingentes	51	-	7.834	7.758	-	-	1.147	16.790
<b>Total otras exposiciones</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>7.834</b>	<b>7.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.147</b>	<b>16.790</b>
<b>Total</b>	<b>23.589</b>	<b>21.885</b>	<b>130.621</b>	<b>159.168</b>	<b>1.833</b>	<b>2.655</b>	<b>2.376</b>	<b>342.127</b>

En los cuadros anteriores, se incluyen los activos que el Grupo tiene clasificados como riesgo subestándar. A continuación, se detallan los saldos de los activos incluidos en dicha categoría por el Grupo a 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Miles de euros					
	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	Valor en libros (sin incluir pérdidas por deterioro)	Pérdidas por deterioro	Garantías hipotecarias	Valor en libros (sin incluir pérdidas por deterioro)	Pérdidas por deterioro	Garantías hipotecarias
<b>Instrumentos de deuda (Crédito a la clientela)-</b>						
Riesgo subestándar	7.290	506	14.592	10.103	870	19.027
<b>Total</b>	<b>7.290</b>	<b>506</b>	<b>14.592</b>	<b>10.103</b>	<b>870</b>	<b>19.027</b>

#### Datos de morosidad

Dos de los indicadores más importantes sobre la correcta gestión del riesgo en una entidad financiera, son el ratio de morosidad y la cobertura de dudosos. En el caso del Grupo, la evolución de ambos ratios ha sido la siguiente:

Miles de euros	30/06/2012	31/12/2011	31/12/2010
Crédito a la clientela (Bruto)	303.939	296.538	288.371
Activos dudosos	13.657	10.718	8.138
Ajustes por deterioro del crédito a la clientela	(8.789)	(7.911)	(7.220)
% Morosidad	4,49%	3,61%	2,82%
% Cobertura	64,36%	73,81%	88,72%

### A.1.5 Activos deteriorados por riesgo de crédito

#### Activos deteriorados por riesgo de crédito

A continuación se muestra el detalle por contraparte de los activos deteriorados del Grupo a 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Miles de Euros	
	31/12/2011	31/12/2010
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas	9	17
Otros sectores no residentes	65	63
Otros sectores residentes	10.644	8.058
<b>Total</b>	<b>10.718</b>	<b>8.138</b>

El movimiento de los activos deteriorados durante los ejercicios 2011 y 2010 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2011	2010
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>8.138</b>	<b>6.694</b>
Adiciones	5.561	5.062
Activos adjudicados	(586)	(290)
Activos normalizados y otros	(1.624)	(2.562)
Activos dados de baja	(771)	(766)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>10.718</b>	<b>8.138</b>

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2011 y de 2010, clasificados por contrapartes y por tipos de instrumentos así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

Miles de euros	31 de diciembre de 2011				
	Hasta 6 Meses	Entre 6 y 9 Meses	Entre 9 y 12 Meses	Más de 12 meses	Total
<b>Por clases de contrapartes -</b>					
Empresas y empresarios	662	240	458	5.260	6.620
Resto de clientela	1.419	60	47	2.572	4.098
	<b>2.081</b>	<b>300</b>	<b>505</b>	<b>7.832</b>	<b>10.718</b>
<b>Por tipos de instrumentos -</b>					
Operaciones sin garantía real	462	121	207	1.683	2.473
Operaciones con garantía real (*)	1.619	179	298	6.149	8.245
	<b>2.081</b>	<b>300</b>	<b>505</b>	<b>7.832</b>	<b>10.718</b>

(\*) Incluye el saldo de otras operaciones con garantía real y las operaciones con garantía real sobre vivienda terminada.

Miles de euros	31 de diciembre de 2010				
	Hasta 6 Meses	Entre 6 y 9 Meses	Entre 9 y 12 Meses	Más de 12 meses	Total
<b>Por clases de contrapartes -</b>					
Empresas y empresarios	1.867	503	209	2.338	4.917
Resto de clientela	1.518	420	332	951	3.221
	<b>3.385</b>	<b>923</b>	<b>541</b>	<b>3.289</b>	<b>8.138</b>
<b>Por tipos de instrumentos -</b>					
Operaciones sin garantía real	776	258	168	1.535	2.737
Operaciones con garantía real (*)	2.609	665	373	1.754	5.401
	<b>3.385</b>	<b>923</b>	<b>541</b>	<b>3.289</b>	<b>8.138</b>

(\*) Incluye el saldo de otras operaciones con garantía real y las operaciones con garantía real sobre vivienda terminada.

### A.1.6 Activos vencidos no considerados como deteriorados

A continuación se detalla la clasificación por contraparte de los activos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	Miles de Euros	
	31/12/2011	31/12/2010
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas	-	101
Otros sectores residentes	4.349	4.056
Otros sectores no residentes	7	8
<b>Total</b>	<b>4.356</b>	<b>4.165</b>

Todos los activos financieros vencidos y no considerados deteriorados por el Grupo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 tenían un vencimiento inferior a 3 meses, el detalle es el siguiente:

31 de diciembre de 2011	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Más de 1 mes, sin exceder de 2	Más de 2 meses, sin exceder de 3	Total
Crédito a la clientela	3.196	439	721	4.356
<b>Total</b>	<b>3.196</b>	<b>439</b>	<b>721</b>	<b>4.356</b>

31 de diciembre de 2010	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Más de 1 mes, sin exceder de 2	Más de 2 meses, sin exceder de 3	Total
Crédito a la clientela	3.848	302	15	4.165
<b>Total</b>	<b>3.848</b>	<b>302</b>	<b>15</b>	<b>4.165</b>

### A.1.7 Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas

A continuación se muestra la información cuantitativa de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

30 de junio de 2012

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
Riesgo de crédito	11.960	2.832	1.687
Del que: Dudoso	2.339	802	857
Del que: Subestándar	3.185	1.069	830

Pro-memoria:	-	-	1.723
- Cobertura genérica total	-	-	1.723
- Activos fallidos	-	-	-

31 de diciembre de 2011

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
Riesgo de crédito	14.175	2.183	1.030
Del que: Dudoso	2.339	802	802
Del que: Subestándar	3.310	1.381	228

Pro-memoria:	-	-	3.321
- Cobertura genérica total	-	-	3.321
- Activos fallidos	-	-	-

31 de diciembre de 2010

	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
Riesgo de crédito	14.489	2.215	459
Del que: Dudoso	100	20	20
Del que: Subestándar	5.906	2.195	439
Pro-memoria:			
- Cobertura genérica total	-	-	3.361
- Activos fallidos	-	-	-

La tasa de morosidad de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria era del 0,69% a 31 de diciembre de 2010, del 16,50% al 31 de diciembre de 2011 y del 19,55% a 30 de junio de 2012.

A continuación se detalla el riesgo de crédito destinado a la promoción y construcción inmobiliaria en función de la tipología de las garantías asociadas:

	Importe bruto (miles de euros)	
	31-12-2011	31-12-2010
Sin garantía hipotecaria	87	100
Con garantía hipotecaria	14.088	14.389
Edificios terminados – viviendas	10.252	12.224
Edificios terminados – resto		308
Edificios en construcción – viviendas	3.734	1.657
Suelo – terrenos urbanizados	102	200
<b>Total</b>	<b>14.175</b>	<b>14.489</b>

### A.1.8 Crédito a los hogares para la adquisición de vivienda

La información cuantitativa relativa al crédito a los hogares para adquisición de vivienda al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

	Miles de euros			
	31-12-2011		31-12-2010	
	Importe bruto	Del que: Dudoso	Importe bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	115.435	2.216	109.797	1.836
Sin garantía hipotecaria	1.801	14	2.206	28

Con garantía hipotecaria	113.634	2.202	107.591	1.808
--------------------------	---------	-------	---------	-------

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

31 de diciembre de 2011	Rangos de LTV			
	LTV≤50%	50%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%
Importe bruto	51.085	54.529	8.020	0
Del que: dudosos	553	953	696	0

31 de diciembre de 2010	Rangos de LTV			
	LTV≤50%	50%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%
Importe bruto	46.037	53.840	7.713	0
Del que: dudosos	382	1.157	269	0

#### A.1.9 Activos tomados como garantía y garantías ejecutadas

A continuación se presenta el valor neto en libros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de los activos que se han tomado o ejecutado para asegurar el cobro de los activos financieros del Grupo:

	Miles de Euros	
	31.12.2011	31.12.2010
Activos inmobiliarios		
Activo material – Inversiones inmobiliarias	71	150
Activo no corrientes en venta – Activo material	2.525	1.209
<b>Total</b>	<b>2.596</b>	<b>1.359</b>

El detalle de la procedencia de los bienes adquiridos y adjudicados en función del destino del préstamo o crédito concedido inicialmente al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

31 de diciembre de 2011	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria		
Edificios terminados		
Vivienda	-	-
Resto	728	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.386	90
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	288	43

31 de diciembre de 2010	Miles de euros	
	Valor neto contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria		
Edificios terminados		
Vivienda	-	-
Resto	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	575	121
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	768	49

## **A.2 Exposición al riesgo de liquidez**

### **A.2.1 Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros. El riesgo de liquidez representa, por tanto, el riesgo consistente en que no disponga de liquidez suficiente para hacer frente, en la fecha de vencimiento, a sus obligaciones de pago con terceros.

El Departamento de tesorería del Grupo es el responsable de la gestión del riesgo de liquidez inherente a la actividad desarrollada por el Grupo, y tiene como objetivo el garantizar que ésta dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad del Grupo para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, el Grupo utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, así como a garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas). La posición en cuanto al riesgo de liquidez del Grupo se establece en base a variados análisis de escenarios y de sensibilidad. Estos análisis tienen en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos del Grupo, debidas a factores tanto exógenos como endógenos del propio Grupo.

Con carácter general y tradicional, el Grupo dispone de diversas formas de captación de liquidez, entre las que se encuentran la captación de depósitos de clientes, la disponibilidad de diversas líneas de tesorería antes organismos oficiales y la captación de liquidez a través del mercado interbancario.

En este sentido, cabe indicar que la crisis financiera que está afectando a mercados internacionales y nacionales, y que tiene su origen en la llamada crisis sub-prime norteamericana, ha provocado una contracción muy significativa de los mercados financieros y, por tanto, una disminución significativa de las diversas fuentes de captación de financiación de las entidades financieras internacionales y

nacionales. De esta manera, la captación de recursos a través del mercado interbancario y mediante la emisión de valores negociables de deuda se ha visto afectada de manera muy significativa por la mencionada crisis financiera.

Ante las circunstancias excepcionales que se produjeron en los mercados financieros internacionales, fundamentalmente en la segunda mitad de 2008, los gobiernos europeos adoptaron el compromiso de tomar las medidas oportunas para intentar solventar los problemas de la financiación bancaria y sus efectos sobre la economía real, con el objeto de preservar la estabilidad del sistema financiero internacional. Los objetivos fundamentales de dichas medidas eran asegurar condiciones de liquidez apropiadas para el funcionamiento de las instituciones financieras, facilitar el acceso a la financiación por parte de las instituciones financieras, establecer los mecanismos que permitan, en su caso, proveer recursos de capital adicional a las entidades financieras que aseguren el funcionamiento de la economía, asegurar que la normativa contable es suficientemente flexible para tomar en consideración las excepcionales circunstancias acontecidas en los mercados y reforzar y mejorar los mecanismos de coordinación entre los países europeos.

Los Administradores del Grupo, dentro de sus políticas de gestión del riesgo, no han utilizado ninguna de las mencionadas medidas, aunque tienen prevista la emisión de Cédulas Hipotecarias por 100 millones de euros para poder acudir a mecanismos de obtención de liquidez.

### A.2.2 Gap de liquidez

El cuadro siguiente muestra los pasivos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 clasificados en función de sus plazos remanentes de vencimiento a dichas fechas, atendiendo a sus condiciones contractuales, sin considerar los ajustes por valoración:

31 DE DICIEMBRE DE 2011	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 y 12 Meses	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años	Indeter_minado	
<b>ACTIVO -</b>							
Caja y depósitos en bancos centrales	3.341	-	-	-	-	-	3.341
Cartera de negociación	-	-	607	-	-	-	607
Activos financieros disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	828	828
Inversiones crediticias	6.851	6.503	12.775	45.105	233.590	12.743	317.567
Cartera de inversión a vencimiento	-	4.535	-	9.325	5.604	-	19.464
Activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	2.525	2.525
Activos fiscales	101	-	-	-	1.377	-	1.478
Otros activos	31	-	-	-	-	-	31
<b>Total al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>10.324</b>	<b>11.038</b>	<b>13.382</b>	<b>54.430</b>	<b>240.571</b>	<b>16.096</b>	<b>345.841</b>
<b>PASIVO -</b>							
Cartera de negociación	-	-	607	-	-	-	607
Pasivos financieros a coste amortizado	114.321	29.023	136.991	35.280	624	2.505	318.744
Provisiones	-	-	-	-	-	710	710
Pasivos fiscales	-	-	349	-	2.622	-	2.971
Otros pasivos	131	-	-	-	-	600	731
<b>Total al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>114.452</b>	<b>29.023</b>	<b>137.947</b>	<b>35.280</b>	<b>3.246</b>	<b>3.815</b>	<b>323.763</b>
<b>Diferencia activo-pasivo</b>	<b>(104.128)</b>	<b>(17.985)</b>	<b>(124.565)</b>	<b>19.150</b>	<b>237.325</b>	<b>12.281</b>	<b>22.078</b>
<b>GAP acumulado</b>	<b>(104.128)</b>	<b>(122.113)</b>	<b>(246.678)</b>	<b>(227.528)</b>	<b>9.797</b>	<b>22.078</b>	<b>22.078</b>

31 DE DICIEMBRE DE 2010	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 y 12 Meses	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años	Indeterminado	
<b>ACTIVO -</b>							
Caja y depósitos en bancos centrales	4.994	-	-	-	-	-	4.994
Cartera de negociación	-	-	1.076	-	-	-	1.076
Activos financieros disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	985	985
Inversiones crediticias	6.561	4.854	20.125	38.303	230.328	9.637	309.808
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	5.262	11.785	6.194	-	23.241
Activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	1.359	1.359
Activos fiscales	49	-	-	-	1.379	-	1.428
Otros activos	76	-	-	-	-	-	76
<b>Total al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>11.680</b>	<b>4.854</b>	<b>26.463</b>	<b>50.088</b>	<b>237.901</b>	<b>11.981</b>	<b>342.967</b>
<b>PASIVO -</b>							
Cartera de negociación	-	-	1.076	-	-	-	1.076
Pasivos financieros a coste amortizado	110.039	39.632	124.708	26.178	11.009	3.028	314.594
Provisiones	-	-	-	-	-	823	823
Pasivos fiscales	-	-	728	-	2.621	-	3.349
Otros pasivos	232	-	-	-	-	627	859
<b>Total al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>110.271</b>	<b>39.632</b>	<b>126.512</b>	<b>26.178</b>	<b>13.630</b>	<b>4.478</b>	<b>320.701</b>
<b>Diferencia activo-pasivo</b>	<b>(98.591)</b>	<b>(34.778)</b>	<b>(100.049)</b>	<b>23.910</b>	<b>224.271</b>	<b>7.503</b>	<b>22.266</b>
<b>GAP acumulado</b>	<b>(98.591)</b>	<b>(133.369)</b>	<b>(233.418)</b>	<b>(209.508)</b>	<b>14.763</b>	<b>22.266</b>	<b>22.266</b>

En relación al cálculo del gap del total de balance incluido en los cuadros anteriores, debe considerarse que el mismo proyecta los vencimientos de las operaciones en función de su plazo residual, sin considerar ninguna hipótesis de renovación de los activos y/o pasivos. Dada la elevada financiación minorista del Grupo, las duraciones de los activos son mayores que las de los pasivos, por lo que se generará un gap negativo en el corto plazo, si bien cabe considerar que las cuentas a la vista de la clientela tienen una duración estable en el tiempo. De hecho, una parte de los pasivos son estables, otros tienen una alta probabilidad de renovarse y, adicionalmente, existen garantías disponibles con el Banco Central, así como capacidad para generar nuevas garantías instrumentalizadas mediante, por ejemplo, la titulación de activos hipotecarios. Asimismo, la Caja dispone de activos líquidos que le permitirían obtener liquidez adicional. Finalmente, cabe añadir que el cálculo no considera hipótesis de crecimiento, por lo que se ignoran las estrategias internas de captación neta de liquidez especialmente importantes en el mercado minorista.

En relación con la información contenida en los cuadros anteriores, señalar que:

- Los pasivos financieros se han clasificado tomando la primera fecha de vencimiento en la que la contraparte puede requerir su pago.
- Los pasivos financieros con pagos escalonados se han clasificado considerando la fecha de vencimiento residual remanente a la fecha de los estados financieros de cada uno de los pagos.
- Los importes que se presentan corresponden a sus importes contractualmente fijados, sin descontar. Por este motivo, las cifras mostradas en estos cuadros no tiene por qué coincidir, y no coinciden en determinados casos, con los importes registrados en el balance de situación consolidado.

- Para aquellos pasivos financieros cuyo importe no está fijado contractualmente a la fecha de balance, por ejemplo, porque depende de la evolución de un determinado índice, el plazo de vencimiento remanente que se ha considerado a efectos de su clasificación en los cuadros anteriores se ha determinado considerando las condiciones que existían al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

Los siguientes cuadros muestran información relativa a las necesidades y a las fuentes de financiación estables del Grupo al 31 de diciembre de 2011:

Miles de euros	Importe
Cientes completamente cubiertos por el FGD	182.775
Cientes no completamente cubiertos por FGD	112.511
<b>TOTAL depósitos de la Clientela (1)</b>	<b>295.286</b>
Titulizaciones vendidas a terceros	-
<b>Financiación mayorista largo plazo</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>26.639</b>
<b>Fuentes financiación estables</b>	<b>321.925</b>

Miles de euros	Importe
Crédito a la clientela (1)	294.335
Créditos a entidades del grupo y relacionadas	526
Préstamos titulizados	-
Fondos específicos	(4.696)
Activos adjudicados	1.985
<b>TOTAL</b>	<b>292.150</b>
<b>Participaciones</b>	<b>1.719</b>
<b>Necesidades de financiación estables</b>	<b>293.869</b>

(1) Sin incluir ajustes por valoración, créditos a entidades del grupo y relacionadas y préstamos titulizados.

Adicionalmente, a continuación se presenta información al 31 de diciembre de 2011 relativa a los vencimientos de las emisiones mayoristas, los activos líquidos y a la capacidad de emisión del Grupo:

Miles de euros	2011	2012	2013	> 2013
Titulizaciones vendidas a terceros (1)	-	-	-	-
<b>Total vencimientos de emisiones mayoristas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(1) Según vencimientos finales.

Miles de euros	2011
Activos líquidos (valor nominal)	37.602
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)	35.910
de los que: Deuda de las administraciones públicas centrales	16.726

El coeficiente de financiación mayorista a 31 de diciembre de 2011 es del -5,90% y a 31 de diciembre de 2010 es del -4,44%.

A continuación se presenta el detalle del coeficiente de financiación mayorista a 31 de diciembre de 2011:

(Miles de euros redondeados)

<b>COEFICIENTE DE FINANCIACION MAYORISTA</b> Correspondiente al 31 de diciembre de 2011	Saldo al final del trimestre anterior	Saldo al final del trimestre de referencia
<b>FINANCIACIÓN MAYORISTA COMPUTABLE</b>	26.148	25.097
<b>Depósitos de bancos centrales.....</b>		
<b>Depósitos de entidades de crédito computables.....</b>	16.416	19.922
+ Depósitos de entidades de crédito.....	18.129	21.505
- Fondos recibidos para créditos de mediación.....	-1.713	-1.583
- Cesión temporal de activos.....		
- Depósitos recibidos en garantía de derivados.....		
- Depósitos de entidades del grupo económico.....		
<b>Depósitos mayoristas computables.....</b>	9.732	5.175
+ Administraciones Públicas.....	9.732	5.175
+ Grandes empresas ajenas al grupo económico.....		
+ Otras instituciones financieras ajenas al grupo económico.....		
- Depósitos a la vista con naturaleza de saldo operativo.....		
- Depósitos asociados a activos titulizados.....		
- Fondos recibidos para créditos de mediación.....		
- Cesión temporal de activos.....		
<b>Pagarés y efectos computables.....</b>		
+ Pagarés y efectos.....		
- Colocados a clientela minorista a través de la red comercial.....		
- En poder de entidades del grupo económico.....		
<b>Títulos hipotecarios computables.....</b>		
+ Títulos hipotecarios.....		
- Valores asociados a activos titulizados.....		
- Colocados a clientela minorista a través de la red comercial.....		
- En poder de entidades del grupo económico.....		
<b>Otros valores emitidos computables.....</b>		
+ Otros valores emitidos.....		
- Valores asociados a activos titulizados.....		
- Colocados a clientela minorista a través de la red comercial.....		
- En poder de entidades del grupo económico.....		
<b>Pasivos subordinados computables.....</b>		
+ Pasivos subordinados.....		
- Colocados a clientela minorista a través de la red comercial.....		
- En poder de entidades del grupo económico.....		
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	45.882	38.628
<b>Caja y depósitos en bancos centrales computables.....</b>	1.203	-2.092
+ Caja y depósitos en bancos centrales.....	6.378	3.344
- Reservas mínimas a mantener (media diaria).....	-5.175	-5.436
<b>Depósitos en entidades de crédito computables.....</b>		
+ Depósitos en entidades de crédito.....		

- Adquisición temporal de activos.....		
- Depósitos prestados en garantía de derivados.....		
- Cuentas de liquidez de los fondos de titulización propios.....		
<b>Valores representativos de deuda computables.....</b>	<b>43.851</b>	<b>39.892</b>
+ De Administraciones Públicas y bancos centrales.....	23.416	19.252
+ De entidades de crédito y otros sectores privados.....	20.435	20.640
+ Adquisición temporal de activos.....		
- Cesión temporal de activos.....		
- Valores líquidos prestados o entregados en garantía.....		
- Valores no líquidos.....		
<b>Instrumentos de capital computables.....</b>	<b>828</b>	<b>828</b>
+ Instrumentos de capital.....	828	828
+ Adquisición temporal de activos.....		
- Cesión temporal de activos.....		
- Valores cotizados prestados o entregados en garantía.....		
- Valores no cotizados.....		
<b>Menos: Posiciones cortas de valores.....</b>		
<b>CRÉDITO A LA CLIENTELA COMPUTABLE</b>	<b>279.144</b>	<b>285.414</b>
+ Crédito a la clientela.....	279.144	285.414
- Pasivos asociados a activos titulizados.....		
- Adquisición temporal de activos.....		

<b>COEFICIENTE DE FINANCIACIÓN MAYORISTA (en %)</b>	<b>-7,06</b>	<b>-4,74</b>
---	--------------	--------------

<b>Coefficiente (en %)</b>	<b>-5,90</b>
----------------------------	--------------

Este coeficiente se calcula como la media del coeficiente de los dos últimos trimestres y, por tanto, a 31 de diciembre de 2011 es -5,90%. Es el porcentaje de incremento de crédito a la clientela que se puede financiar con financiación mayorista. Este porcentaje es negativo dado que el saldo de la financiación mayorista computable en ambos trimestres es menor que los activos líquidos computables.

### **A.3 Exposición al riesgo de mercado asociado a instrumentos financieros**

#### **A.3.1. Exposición al riesgo de interés**

##### **A.3.1.1 Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de interés**

El riesgo de valor razonable de tipo de interés es el riesgo en el que incurre el Grupo al tener en su activo y pasivo determinados instrumentos financieros los cuales devengan tipos de interés fijos o revisables en el tiempo, cuyo valor razonable puede variar debido a la variación de los tipos de interés de mercado. En el caso de las operaciones con tipo de interés variable, el riesgo al que está sometido el Grupo se produce en los períodos de recálculo de los tipos de interés.

El riesgo de mercado de tipo de interés, así como el riesgo por flujos de efectivo de tipo de interés, que es el riesgo a que varíen los flujos de efectivo esperados de determinados activos financieros debido a variaciones en los tipos de interés de mercado, en el que incurre el Grupo se concentra, principalmente, en la cartera de préstamos y créditos y depósitos a la clientela y cartera de activos financieros a vencimiento.

La labor de control del riesgo de tipo de interés se realiza por la unidad de Planificación y Control de Gestión. Esta unidad es la encargada de poner en práctica los procedimientos que aseguren que el Grupo cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por la Dirección General. El objetivo que persigue el Grupo mediante la implantación de estas políticas es el limitar al máximo los riesgos de tipo de interés a los que está sometida, logrando un equilibrio con la rentabilidad del Grupo.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios, estableciéndose los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que pudiesen afectar de manera importante al mismo. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento. Además, todas aquellas operaciones individualmente significativas para el Grupo se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones del Grupo, para asegurar el control de los riesgos de tipo de interés, junto con otros riesgos de mercado, a los que se está expuesto el Grupo por su emisión o adquisición.

#### **A.3.1.2 Análisis de sensibilidad al riesgo de interés**

La información consolidada que se presenta en este apartado sobre sensibilidad al riesgo de interés de la cuenta de pérdidas y ganancias se ha elaborado de acuerdo con los siguientes métodos e hipótesis:

- La validez de los análisis que se presentan a continuación deben entenderse en el contexto de la situación que viven actualmente los mercados financieros nacionales e internacionales.
- En este sentido, si bien la normativa en vigor requiere que estos análisis se realicen en función de los cambios que se consideran razonablemente posibles en cada variable de riesgo, la situación en la que se encuentran los mercados financieros nacionales e internacionales, hace difícil asignar probabilidades a las distintas evoluciones de las variables de mercado, entre la que se encuentra el riesgo de interés, de manera que se pueda determinar que unas sean razonablemente posibles frente a otras. Por ello, el análisis que se presenta a continuación se ha realizado considerando dos escenarios estándar: 1) el de una bajada del tipo de interés de mercado que afecta de manera más significativa a la actividad del Grupo (EURIBOR) de 100 y de 250 puntos básicos con respecto al existente al 31 de diciembre de 2011 (esta evolución estaría en la línea de la evolución mostrada por este índice en los últimos meses); 2) y el de una subida de 100 y 250 puntos básicos de este mismo índice con respecto al existente a dicha fecha.
- El análisis indicado en el párrafo anterior se ha realizado considerando la evolución del EURIBOR a los distintos plazos para los que tiene impacto para el Grupo y manteniendo constantes otras variables que afectan al resultado. El efecto mostrado a continuación se ha calculado considerando los instrumentos financieros existentes al 31 de diciembre de 2011, sin tener en cuenta la existencia de nuevas inversiones o financiaciones que se vayan a realizar durante el ejercicio 2012.
- El análisis anteriormente indicado se ha realizado con el horizonte temporal de un año.

- En relación con el impacto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el resultado del análisis realizado muestra cómo afectaría este cambio al “margen de interés” (por el efecto en los intereses y asimilados cobrados y pagados por el Grupo); al “Resultado de las operaciones financieras (neto)” por su efecto sobre la valoración de la cartera de renta fija de negociación de grupo y de los derivados de negociación del mismo. Los impactos que se muestran antes de impuestos en todos los casos.
- La información correspondiente al ejercicio 2010 se presenta a efectos exclusivamente comparativos, bajo los mismos supuestos antes indicados y considerando el valor de las distintas variables al 31 de diciembre de 2010.

Bajo la aplicación de los métodos e hipótesis que se han indicado en los párrafos anteriores, a continuación se muestra el impacto estimado que un incremento y de una disminución de 100 y 250 puntos básicos en el Euribor a los distintos plazos, con respecto al dato existente al 31 de diciembre de 2011 (la información correspondiente al 2010 se presenta exclusivamente a efectos comparativos y no corresponde a la realidad de la evolución del Euribor durante dicho ejercicio 2010):

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2011	Miles de Euros			
	Efecto en la cuenta de resultados			Efecto en los ajustes por valoración del patrimonio neto
	Margen de interés	Resultado de las operaciones financieras	Total efecto en resultados	
Incremento de 100 puntos básicos del Euribor	284	-	284	-
Incremento de 250 puntos básicos del Euribor	1.297	-	1.297	-
Disminución de 100 puntos básicos del Euribor	(182)	-	(182)	-
Disminución de 250 puntos básicos del Euribor	(231)	-	(231)	-

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2010	Miles de Euros			
	Efecto en la cuenta de resultados			Efecto en los ajustes por valoración del patrimonio neto
	Margen de interés	Resultado de las operaciones financieras	Total efecto en resultados	
Incremento de 100 puntos básicos del Euribor	271	-	271	-
Incremento de 250 puntos básicos del Euribor	1.186	-	1.186	-
Disminución de 100 puntos básicos del Euribor	(190)	-	(190)	-
Disminución de 250 puntos básicos del Euribor	(245)	-	(245)	-

### A.3.2 Exposición al riesgo de mercado por razón del tipo de cambio de la moneda extranjera

El Grupo no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. Asimismo, el Grupo no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo de importes significativos en moneda extranjera.

#### **A.4 Riesgo soberano**

A continuación se incluye información sobre deuda soberana a 31 de diciembre de 2011 y a 31 de diciembre de 2010:

Miles de euros	2011	2010
Deuda pública española	19.252	23.027
Del Estado	18.723	20.835
De las Comunidades Autónomas	529	2.192
Deuda pública extranjera	0	0

#### **A.5. Riesgo operacional**

Es el riesgo de que se originen pérdidas debidas a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

Este riesgo ha tomado especial relevancia desde su tipificación, y el grupo no es ajeno a ello, dedicando recursos y esfuerzos para la identificación, gestión y mitigación del mismo. En este sentido, se han implantado sistemas de auto-evaluación, mapas de riesgos y flujos de procesos, para medir la frecuencia e impacto de este tipo de riesgo y mejorar los controles y coberturas en las áreas de mayor exposición.

#### **A.6 Riesgo Regulatorio**

En relación con los requerimientos sobre saneamientos exigibles a los activos del sector inmobiliario y de acuerdo con la normativa de reciente publicación y que las entidades deberán cumplir antes del 31 de diciembre de 2012, Colonya cumplía a 31 de marzo de 2012 con la totalidad de los requerimientos del RDL 2/2012, mientras que con fecha 30 de junio de 2012, estaban también totalmente cubiertos los requerimientos del RDL 18/2012. Los planes para el cumplimiento de ambos reales decretos han sido aprobados por el Banco de España.

En relación con el cumplimiento del coeficiente de capital (Tier 1), la entidad tenía a diciembre un porcentaje del 11,47% lo que le da un margen significativo para afrontar requerimientos más exigentes que los actuales.

No obstante, en función del desenvolvimiento de las circunstancias y, en particular, del resultado del ejercicio de evaluación del sector bancario español actualmente en marcha, podrían imponerse requerimientos adicionales de saneamiento o de capital para el conjunto del sector financiero.

## **B. ANEXO XI DEL REGLAMENTO (CE) N° 809/2004**

### **1. PERSONAS RESPONSABLES**

#### **1.1 Personas responsables**

Asume la responsabilidad del contenido del presente documento de registro, en nombre y representación de COLONYA, CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA (de ahora en adelante COLONYA), con domicilio social en la Plaza Mayor, nº 7, 07460 Pollença, Illes Balears, con NIF G07000045, CNAE 6492 (el "Emisor"), D. Gabriel Bauzá Manresa, con DNI 43027931Z, Director General, en virtud de las facultades conferidas por el Consejo de Administración en su reunión de 19 de junio de 2012.

#### **1.2 Declaración de los responsables**

D. Gabriel Bauza Manresa declara, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, que la información contenida en el documento de registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

### **2. AUDITORES DE CUENTAS**

#### **2.1 Nombre y dirección de los auditores del Emisor**

Las cuentas anuales individuales y consolidadas de COLONYA, correspondientes a los ejercicios de 2010 y 2011, fueron auditadas por DELOITTE, S.L. con domicilio en la Plaza Pablo Ruiz Picaso, 1, Torre Picasso, 28020 Madrid, Sociedad inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.650, Folio 188, Sección 8, Hoja M-54414, en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) y en el Registro de Economistas Auditores (REA) y con C.I.F. B-79104469, habiendo emitido informe favorable, sobre las cuentas anuales antes mencionadas de los citados ejercicios.

#### **2.2 Renuncia de los auditores a sus funciones**

Los auditores no han renunciado ni han sido apartados de sus funciones, durante el período cubierto por la información financiera histórica. Los auditores fueron reelegidos por acuerdo de Asamblea General celebrada el 1 de junio de 2012.

### **3. FACTORES DE RIESGO**

Ver apartado A de "Factores de Riesgo"

## 4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

### 4.1 Historial y evolución del Emisor

#### **4.1.1 Nombre legal y comercial del Emisor**

La denominación social del Emisor es COLONYA, CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA. A efectos de imagen, publicitarios o comerciales, se podrá emplear la denominación de "COLONYA, CAIXA POLLENÇA" o de "COLONYA".

#### **4.1.2 Lugar de registro del Emisor y número de registro**

El emisor, se encuentra inscrita en el Registro Especial de Cajas de Ahorro del Banco de España con el número 2056 y en el Registro Oficial de Cajas de Ahorro del Gobierno de las Islas Baleares con el código IB-E01, y en el Registro Mercantil de Baleares en el tomo 895, folio 161, hoja núm. PM-4452, inscripción primera. Su NIF es el G07000045.

#### **4.1.3 Fecha de constitución y período de actividad del Emisor**

El Emisor fue constituido por tiempo indefinido el 20 de enero de 1880.

#### **4.1.4 Domicilio y personalidad jurídica del Emisor, legislación conforme a la cual opera, país de constitución y dirección y teléfono de su domicilio social**

COLONYA es una institución financiera de carácter benéfico social, sin ánimo de lucro, dedicada a la captación, la administración y la inversión de los ahorros que le son confiados.

COLONYA tiene personalidad jurídica propia y plena capacidad jurídica y de obrar para el cumplimiento de sus fines, de acuerdo con lo establecido en sus Estatutos y Reglamento. También, se rige por la normativa Estatal y Autonómica aplicable, así como por los acuerdos de sus Órganos de Gobierno dentro de sus respectivas competencias.

COLONYA tiene su domicilio social en la Plaza Mayor, 7, de la villa de Pollença (CP 07460), Illes Balears, donde fue constituida. El teléfono del domicilio social es el 971 53 45 50.

#### **4.1.5 Información relativa a la solvencia del emisor.**

La solvencia de las entidades financieras está regulada por la Circular 3/2008 del Banco de España, que transpone el contenido de las directivas europeas 2006/48/CE y 2006/49/CE, conocido internacionalmente como Basilea II.

Actualmente, el marco normativo se encuentra en pleno proceso de reforma, debido a que la crisis financiera internacional ha puesto de manifiesto la necesidad de modificar la regulación del sistema financiero, con el objetivo de reforzarla. En concreto, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (CSBB), en diciembre de 2010, publicó un marco regulador global detallado con nuevas normas sobre la adecuación del capital y la liquidez de las entidades de crédito, que se conoce como acuerdo de

Basilea III. La Comisión Europea recoge dichas normas en la Directiva Comunitaria CRD IV, aprobada en el último trimestre del año 2011. A nivel nacional, en este momento está pendiente de transposición a la legislación española, para su aplicación a partir de enero de 2013.

No obstante, en el mes de noviembre de 2011, el Banco de España ya ha introducido ciertas modificaciones en la Circular 3/2008, a través de la Circular 4/2011, con el fin de avanzar en la adaptación de la regulación a los nuevos criterios establecidos por Basilea III y asegurar la computabilidad futura de los instrumentos de capital que se emitan a partir de 2012.

Adicionalmente, se han acometido diversas medidas, tanto en el ámbito nacional como internacional, encaminadas a reforzar la arquitectura financiera y la solvencia de las entidades, adoptando nuevas normas y requisitos más exigentes.

A nivel nacional, el Real Decreto-Ley 2/2011 de 18 de febrero de 2011 para el reforzamiento del sistema financiero, define una nueva magnitud, el capital principal, para el que se establece un nivel mínimo que, en el caso del Grupo se sitúa en el 8% de los activos ponderados por riesgo. A 31 de diciembre de 2011, se cumple con este requisito, situándose el ratio de capital principal en un 11,47%, con un superávit respecto al mínimo regulatorio de 14.038 miles de euros.

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección del Grupo en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Cumplir en todo momento, tanto a nivel individual como consolidado, con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión del Grupo.
- Reforzar el peso que los recursos propios de primera categoría tienen sobre el total de los recursos propios del Grupo.

El Grupo considera los recursos propios y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa anteriormente indicada como un elemento fundamental de su gestión, que afectan tanto a las decisiones de inversión del Grupo, análisis de la viabilidad de operaciones y estrategia de distribución de resultados de la Caja.

La Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo, establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dicha norma se clasifican en recursos propios básicos y de segunda categoría, y difieren de los recursos propios calculados de acuerdo con lo dispuesto en la normativa contable, ya que consideran como tales determinadas partidas e incorporan la obligación de deducir otras que no están contempladas en la mencionada normativa.

La gestión que el Grupo realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en la Circular 3/2008 de Banco de España. En este sentido, el Grupo considera como recursos propios computables los indicados en la norma 8ª de la Circular 3/2008 de Banco de España.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos, atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc., ), al riesgo de contraparte y de posición y liquidación

correspondiente a la cartera de negociación, al riesgo de cambio y al riesgo operacional. Adicionalmente, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la mencionada Circular y la Caja está sujeta al cumplimiento de las obligaciones de Gobierno Corporativo interno, autoevaluación del capital y medición del riesgo de tipo de interés y a las obligaciones de información pública a rendir al mercado, también establecidas en la mencionada Circular.

De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Grupo realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas antes indicadas. A continuación se incluye un detalle, clasificando en recursos propios básicos y de segunda categoría, los recursos propios del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y 2010, calculados de acuerdo con lo establecido en la Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo que, como se ha indicado anteriormente, coincide con lo que se considera, “capital a efectos de gestión”:

	(Miles de euros)	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<u>Recursos propios básicos</u>	21.299	20.407
Reservas	21.483	19.265
Resultado del ejercicio que se prevé destinar a reservas	807	2.171
Menos- Activos intangibles	(991)	(1.029)
<u>Recursos propios de segunda categoría</u>	7.593	7.649
Reservas de regularización, actualización o revalorización de activos	5.238	5.329
Otros elementos	1.864	1.817
Fondo de la obra social	491	503
Total recursos propios del Grupo	28.892	28.056
Recursos propios exigibles	14.854	14.547
Superávit de Recursos Propios	14.038	13.509

A 31 de diciembre de 2011 y 2010 y durante dichos ejercicios, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa.

El emisor incluye los siguientes indicadores, en base a los criterios establecidos por Basilea II:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Coefficiente de solvencia	15,56%	15,42%
Ratio Tier I	11,47%	11,22%
Ratio Capital Principal	11,47%	11,22%
Ratio de Morosidad	3,61%	2,82%
Ratio de cobertura	73,81%	88,72%

El capital mínimo a cubrir por la Entidad es del 8%.

COLONYA, se ha sometido a los tests de estrés de la Autoridad Bancaria Europea, en los ejercicios de 2010 y 2011, habiéndolos superado en ambos casos.

## 5. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

### 5.1 Actividades principales

#### **5.1.1 Breve descripción de las principales actividades del Emisor, declarando las principales categorías de productos vendidos y/o servicios prestados**

Las actividades del Emisor se encuadran en el número 6942 de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (C.N.A.E.).

De conformidad con su objeto social, las actividades básicas de intermediación financiera pueden agruparse en las siguientes familias o clases de productos:

- a. Captación de fondos: recursos ajenos.
- b. Aplicación de fondos.
  - Inversiones crediticias
  - Tesorería y cartera de valores

En términos generales, el Emisor agrupa la totalidad de sus productos en cinco áreas fundamentales:

#### Productos de pasivo

El Emisor, a través de cuentas de ahorro o a través de cuentas corrientes (en sus diversas modalidades) canaliza los ahorros de los clientes. En definitiva, se trata de contratos de depósitos que, con más o menos palazos de duración y liquidez, remuneran los depósitos de los clientes a unos tipos pactados en

función de las características anteriores. Estos productos pueden ser tanto en euros como en divisas y a interés fijo o a interés variable.

#### Productos de activo

Se pueden agrupar en los siguientes:

- Préstamos con garantía personal. Son los que se realizan tomando como garantía el patrimonio personal de prestatario y tienen diferentes modalidades, entre las que cabe destacar el préstamo personal propiamente dicho, las cuentas de crédito y los préstamos para el consumo.
- Préstamos con garantía hipotecaria. Son aquellos que se realizan con la garantía de hipoteca sobre el bien objeto de la misma.
- Préstamos con garantía pignoratícia. Son similares a los anteriores, pero el pago no se garantiza mediante hipoteca, sino contra imposiciones de plazo fijo, de títulos valores u otras prendas.
- Descuento de efectos.
- Avals y otras garantías.

#### Productos de intermediación

Los principales son los siguientes:

- Fondos de inversión.
- Planes y fondos de pensiones.
- Operaciones de arrendamiento financiero.

#### Servicios financieros

Cabe distinguir los siguientes grupos:

- Medios de pago: tarjetas, transferencias, cheques bancarios.
- Valores mobiliarios: compraventa de toda clase de valores en bolsas y mercados oficiales nacionales e internacionales, suscripciones de valores en mercados primarios, administración de depósitos de valores nacionales e internacionales.

#### Otros servicios

- Dentro de este apartado cabe destacar los siguientes: banca por Internet, alquiler de cajas de depósitos, domiciliaciones servicio nóminas.

A continuación se incluye desglose de los depósitos de clientes gestionados a diciembre del 2010 y 2011:

IMPORTES EN MILES DE EUROS	SALDO 31 DICIEMBRE 2010	SALDO 31 DICIEMBRE 2011	VARIACIÓN 2011	% VAR
<b>4.DEPOSITOS DE LA CLIENTELA</b>	292.322	296.613	4.291	1,47
4.1.ADMINISTRACIONES PÚBLICAS ESPAÑOLAS	9.707	5.174	-4.533	-46,69
4.1.1.ADMINISTRACIÓN CENTRAL	0	0	0	0,00
4.1.2.ADMINISTRACIONES AUTONÓMICAS	5.251	3.093	-2.158	-41,11
4.1.2.1. ESTALVI ETIC	1.013	8	-1.005	-99,20
4.1.2.2.RESTO ADMINISTRACIONES AUTONÓMICAS	4.238	3.085	-1.153	-27,21
4.1.3.ADMINISTRACIONES LOCALES	4.443	2.078	-2.365	-53,23
4.1.3.1. ESTALVI ETIC	158	284	126	79,47
4.1.3.2.RESTO ADMINISTRACIONES LOCALES	4.285	1.794	-2.491	-58,14
4.1.5.AJUSTES POR VALORACIÓN (+/-)	11	3	-8	-69,62
4.2.OTROS SECTORES RESIDENTES	278.036	286.254	8.218	2,96
4.2.1.DEPÓSITOS A LA VISTA	87.522	90.290	2.748	3,14
4.2.1.1.CUENTAS CORRIENTES	43.534	45.455	1.921	4,41
4.2.1.1.1.C/C ETIC	7.233	8.289	1.056	14,59
4.2.1.1.2.RESTO C/C	36.301	37.166	865	2,38
4.2.1.2.CUENTAS DE AHORRO	42.725	44.629	1.904	4,46
4.2.1.2.1. LLIBRETA ETICA	8.816	11.407	2.591	29,39
4.2.1.2.2. RESTO CTAS AHORRO	33.909	33.222	-687	-2,03
4.2.1.4.OTROS FONDOS A LA VISTA	1.263	186	-1.077	-85,29
4.2.2.DEPÓSITOS A PLAZO	189.902	195.286	5.384	2,84
4.2.2.1.IMPOSICIONES A PLAZO	188.280	194.477	6.197	3,29
4.2.2.1.2.RESTO IMPOSICIONES	0	194.477	194.477	0,00
4.2.2.2.CUENTAS DE AHORRO-VIVIENDA	341	255	-86	-25,31
4.2.2.6.PASIVOS FINANCIEROS HÍBRIDOS	1.281	554	-727	-56,75
4.2.5.AJUSTES POR VALORACIÓN (+/-)	612	698	86	14,03
4.4.OTROS SECTORES NO RESIDENTES	4.579	5.185	606	13,23
4.4.1.DEPÓSITOS A LA VISTA	1.525	1.644	119	7,81
4.4.1.1.CUENTAS CORRIENTES	1.296	1.370	74	5,73
4.4.1.1.1.C/C ETIC	41	37	-4	-10,77
4.4.1.1.2.RESTO C/C	1.255	1.333	78	6,27
4.4.1.2.CUENTAS DE AHORRO	229	274	45	19,62
4.4.1.2.1. LLIBRETA ETICA	11	23	12	117,78
4.4.1.2.2.RESTO CTAS AHORRO	218	251	33	14,82
4.4.2.DEPÓSITOS A PLAZO	3.049	3.537	488	15,98
4.4.2.1.IMPOSICIONES A PLAZO	3.049	3.537	488	15,98
4.4.5.AJUSTES POR VALORACIÓN (+/-)	5	4	-1	-8,77

### 5.1.2 Indicación de cualquier nuevo producto y/o actividades significativas

Como actividad significativa, indicar que COLONYA, es la primera entidad financiera española que entró a formar parte de la Agrupación Europea de Banca Ética. Con la creación en el año 2000 del producto “Estalvi Ètic”, iniciativa pionera en el estado español y puntera en Europa, la Entidad se ha consolidado como entidad que aplica en su actividad financiera valores éticos y solidarios.

### 5.1.3 Mercados principales

Todo el negocio de la Entidad se basa en la banca minorista. Toda la actividad se desarrolla en España. A 31 de diciembre de 2011 el número de oficinas de COLONYA era de 21, todas ellas en las Illes Balears. Diecisiete ubicadas en Mallorca, tres en Menorca y una en Ibiza.

## 6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

### 6.1 Descripción del grupo

COLONYA, Caixa d’Estalvis de Pollença, es la entidad cabecera del Grupo. El detalle de las entidades dependientes integradas en el grupo COLONYA, al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Entidad	Domicilio	Actividad	Importe de la participación (nominal en euros)	% Capital poseído por el Grupo			Resultado aportado al Grupo en el ejercicio 2011 (Miles de euros)
				Directa	Indirecta	Total	
Colonya Intermediació, Operador de Banca-Seguros vinculado, S.A.	Plaza Mayor, 7 de Pollença	Correduría de seguros	60.110,00	100%	-	100%	370
Colonya Inversions, S.A.	Paseo de Mallorca, 5 de Palma de Mallorca	Servicios administrativos	1.946.121,36	100%	-	100%	45

## 7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

### 7.1 Declaración sobre perspectivas

El emisor declara que no ha habido ningún cambio importante en sus perspectivas desde la fecha de sus últimos estados financieros auditados publicados.

## **7.2 Información sobre cualquier tendencia conocida, incertidumbres, demandas, compromisos o hechos que pudieran razonablemente tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor**

A la fecha de registro del presente documento de registro no se conoce tendencia, incertidumbre, demanda, compromiso o hecho que pudiera razonablemente tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor para el ejercicio 2012. La entidad mantiene su intención de seguir siendo una Caja de Ahorros.

Con fecha 3 de febrero de 2012, se ha aprobado el Real Decreto-ley 2/2012, que introduce nuevos requerimientos de provisiones y de capital adicionales, con el objetivo de lograr el saneamiento de los balances de las entidades de crédito, afectados por el deterioro de sus activos vinculados al sector inmobiliario. El impacto que ha supuesto en las provisiones de la entidad, correspondientes al incremento de las provisiones asociadas al crédito promotor y las de activos recibidos en pago de deudas ha sido de 1.315 miles de euros. El impacto de este RDL ya ha sido completamente asumido en el balance y cuenta de resultados de marzo de 2012 con la aprobación del Banco de España.

Con fecha 11 de mayo de 2012, se ha aprobado el Real Decreto-ley 18/2012, que introduce nuevos requerimientos de provisiones sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero. La valoración de las coberturas indicadas en el anexo del citado real decreto se ha efectuado sobre el saldo vivo a 31 de diciembre de 2011, de las financiaciones relacionadas con el suelo para promoción inmobiliaria y con las construcciones o promociones inmobiliarias a las que se refiere el artículo 1.2 del RDL 2/2012. Las coberturas requeridas por este RDL 18/2012 se han valorado en 746 miles de euros.

Para cumplir con dichas coberturas, la Entidad tiene previsto utilizar las provisiones genéricas disponibles, que ascendían a 31 de mayo de 2012, y después de haber cubierto con anterioridad el 100% de los requerimientos exigidos en el RDL 2/2012 a un importe de 2.360 miles de euros, importe suficiente para cumplir con los 746 mil euros exigidos por el RDL 18/2012.

El cumplimiento de las coberturas establecidas en el RDL 18/2012 se estima que quede completamente realizado al 100% al cierre del mes de junio de 2012, fecha en que la cobertura genérica se situaría en torno a 1.614 miles de euros.

Así pues, teniendo en cuenta las provisiones genéricas disponibles y la capacidad de generación de resultados de explotación, la entidad no se ha planteado recurrir a ningún tipo de apoyo financiero ni solicitar la aplicación del mecanismo de flexibilización del plazo del cumplimiento de los nuevos requerimientos de provisiones.

Dado que la evolución de los resultados en este ejercicio 2012 se alinea con lo presupuestado y gracias a la mejora interanual del margen de explotación en porcentaje sobre los ATM,s (Activos Totales Medios), la entidad estima que durante el ejercicio 2012 podrá efectuar de forma voluntaria nuevas aportaciones adicionales al fondo de cobertura genérica.

No se ha estimado que los requerimientos del RDL 18/2012 tengan ningún impacto en el coeficiente de capital principal, que se había situado a diciembre de 2011 en un 11,47%.

## **8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS**

El emisor opta por no incluir una previsión o estimación de beneficio.

## 9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

### 9.1 Nombre y cargo en el Emisor de los miembros de los órganos de gobierno

Los nombres y cargos de los miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control, Comité de Auditoría, Comisión de Retribuciones y Nombramientos, Comisión de Inversiones y Comité de Dirección, se detallan a continuación:

TITULAR	PERÍODO	CARGO	GRUPO AL QUE REPRESENTA
<b>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>			
SR. JOSEP ANTONI CIFRE RODRÍGUEZ	30.03.2007 - 30.03.2014	Presidente	Corporación Municipal
SR. FERNANDO PORTO VILA	01.06.2012 - 01.06.2016	Vicepresid. 1º	Corporación Municipal
SR. MARTÍ XAVIER MARCH CERDÀ	01.06.2012 - 01.06.2016	Vicepresid. 2º	Impositores
SRA. FRANCESCA RAMON PÉREZ DE RADA	23.04.2010 - 23.04.2014	Secretaria	Impositores
SRA. JOANA COLOM CIFRE	23.04.2010 - 23.04.2014	Vocal	Impositores
SRA. FRANCISCA ROTGER TUGORES	30.03.2007 - 23.04.2014	Vocal	Impositores
SR. FERNANDO FILIBERTO VILLALOBOS CABRERA	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Impositores
SR. PEDRO POMAR SUREDA	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Impositores
SR. PERE ROTGER LLABRÉS	23.04.2010 - 23.04.2014	Vocal	Corporación Municipal
SRA. ANA MARIA CASTILLO FERRER	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Corporación Municipal
SR. ANTONI MIR LLABRÈS	23.04.2010 - 23.04.2014	Vocal	Corporación Municipal
SR. RAFEL COMPANYY CORRÓ	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Ent.Repr.Intereses Colectivos
SR. ANTONI SANTIAGO AMENGUAL CLADERA	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Empleados
SR. JAUME TUGORES VIVES	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Empleados
<b>COMISIÓN DE CONTROL</b>			
SR. JOQUÍN SALVADOR VIDAL RODRÍGUEZ	30.03.2007 - 23.04.2014	Presidente	Impositores
SR. SANTIAGO PADILLA HERREROS	30.03.2007 - 23.04.2014	Vicepresidente	Impositores
SRA.MARIA COLOMA FRAU CAMPINS	30.03.2007 - 23.04.2014	Secretaria	Empleados
SRA. MARIA ESTHER RAMÓN BUÑOLA	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Impositores
SR. JOAN MARTORELL PLOMER	30.03.2007 - 23.04.2014	Vocal	Corporación Municipal
SRA. MARIA ANTONIA CARRASCO MARTÍ	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Corporación Municipal
SR. GABRIEL BAUZÀ ALBERTÍ	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Corporación Municipal
SR. JUAN MANUEL QUETGLAS GOTARREDONA	01.06.2012 - 01.06.2016	Vocal	Ent.Repr.Intereses Colectivos

### COMITÉ DE AUDITORÍA

NOMBRE	CARGO	GRUPO AL QUE REPRESENTA
Sra. Francisca Ramón Pérez de Rada	Presidenta	Impositores
Sr. Josep Antoni Cifre Rodríguez	Secretario	Corporación Municipal
Sr. Ana María Castillo Ferrer	Vocal	Corporación Municipal
Sr. Ferran Porto Vila	Vocal	Corporación Municipal
Sr. Jaime Tugores Vives	Vocal	Empleados

### COMISIÓN DE RETRIBUCIONES Y NOMBRAMIENTOS

NOMBRE	CARGO	GRUPO AL QUE REPRESENTA
Sra. Francisca Ramón Pérez de Rada	Vocal	Impositores
Sr. Rafael Company Corró	Vocal	Ent.Repr.Intereses Colectivos
Sr. Antonio Mir Llabrés	Vocal	Corporación Municipal
Sr. Jaime Tugores Vives	Vocal	Empleados
Sr. Fernando Filiberto Villalobos Cabrera	Vocal	Impositores

\* Cargos de presidente y secretario pendientes de designación.

### COMISIÓN DE INVERSIONES

NOMBRE	CARGO	GRUPO AL QUE REPRESENTA
Sr. Antonio S Amengual Cladera	Vocal	Empleados
Sr. Pere Pomar Sureda	Vocal	Impositores
Sr. Pere Rotger Llabrés	Vocal	Corporación Municipal

\* Cargos de presidente y secretario pendientes de designación.

### COMITÉ DE DIRECCIÓN

Además del Consejero Sr. Antonio S. Amengual Cladera, que ocupa el cargo en el Comité de Dirección como responsable del "Estalvi Etic", conforman dicho Comité

NOMBRE	CARGO
Sr. Gabriel Bauzá Manresa	Director General
Sr. Jaume Amengual Llompart	Vocal
Sr. Jordi Pascual Cifre	Responsable Área Informática
Sr. Luis A Ramis de Ayreflor Cardell	Responsable Área Corporativa
Sr. Joan Roig Sans	Responsable Área Operativa

## **CURRÍCULUM VITAE ABREVIADO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y COMISIÓN DE CONTROL DE COLONYA CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA**

### **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

#### **Josep Antoni Cifre Rodríguez, Presidente.**

Nombrado Presidente de Colonya Caixa d'Estalvis de Pollença el 8 de marzo de 2008.

Nacido en Pollença el 17 de enero de 1972.

Nombrado presidente de Colonya Caixa d'Estalvis de Pollença y de la Fundació Guillem Cifre de Colonya, el 8 de marzo de 2008. Es licenciado en Derecho por la UIB (1995), Máster por la UIB en Hacienda Pública, Sistema Impositivo y Procedimientos Tributarios (1996). Su actividad profesional se centra en la abogacía, habiendo desarrollado su carrera profesional en el despacho "Estudio Legal" de Barcelona, regentando en la actualidad despacho de abogados propio en Pollença, especializado en derecho privado. Es socio fundador de "MGEST, Advocats", firma multidisciplinar. Ha formado parte de diversos consejos de administración de empresas públicas y privadas y es miembro de varias asociaciones de carácter social y cultural, como el Club Pollença o la Obra Cultural Balear, colaborando activamente en asociaciones ciudadanas y ong's.

#### **Ferran Porto Vila, Vicepresidente 1º.**

Reelegido vicepresidente 1º del Consejo de Administración el 19 de junio de 2012.

Nacido en Pollença el 20 de noviembre de 1948.

Licenciado en Derecho.

Es empresario en el ramo de la hostelería, regentando varios empresas de este ramo.

Colabora activamente en diversas asociaciones empresariales, habiendo sido presidente de l'Asociación de Empresarios Turísticos de Baleares.

Actualmente es también presidente del Real Club Náutico del Puerto de Pollença.

#### **Martí X. March Cerdà, Vicepresidente 2º.**

Nombrado Vicepresidente 2º del Consejo de Administración de Colonya el 19 de junio de 2012.

Nacido en Pollença el 19 de agosto de 1954.

Doctor en Ciencias de la Educación por la Universidad de Barcelona (1981).

Catedrático de Universidad de Sociología de la Educación y Pedagogía Social de la UIB desde el año 1992.

Ha sido, entre otros cargos, director general de Universidades del *Govern Balear*, (1999-2003), vicerrector de la UIB (2007-2011) y vicepresidente de la Sociedad Iberoamericana de Pedagogía Social (2006-2009).

#### **M. Francisca Ramon Pérez de Rada, Secretaria.**

Nacida el 19 de octubre de 1952, en Palma.

Ha sido Regidora de Servicios Sociales del Ayuntamiento de Pollença (1991-1999)

Elegida Alcaldesa de Pollença (1994-2003)

Consejera del Consell Insular de Mallorca (2003-2007)

Teniente de Alcalde del Ayuntamiento de Pollença (2007-2011)

Es miembro del Consejo de Administración de la Entidad desde 2007, ejerciendo el cargo de secretaria del mismo, desde marzo de 2008.

**Jaume Tugores Vives, Vicesecretario.**

Reelegido vicesecretario del Consejo de Administración 19 de junio de 2012.

Nacido en Pollença el 11 de agosto de 1963.

Ha desarrollado su carrera profesional dentro de la Entidad, dónde ingresó en 1986 como cajero. Actualmente desempeña el cargo de delegado de oficina.

Ha sido secretario de la Comisión de Control de Colonya (2003-2007), vicesecretario del Consejo de Administración (2007-2012) y representante de los trabajadores en la Asamblea General de la Entidad desde el año 2003.

**Antoni S. Amengual Cladera, Vocal.**

Nombrado vocal del Consejo de Administración de Colonya el 1 de junio de 2012.

Nacido en Palma el 5 de marzo de 1955.

Licenciado en Geografía por la Universidad de Barcelona (1977).

Experto Universitario en RSE por la UIB (2011).

Ha desempeñado su trayectoria profesional en la Entidad desde julio de 1983, ejerciendo varios cargos de responsabilidad y participando en los Órganos de Gobierno de la misma.

Actualmente es miembro del Comité de Dirección de la Entidad y coordinador de l'Estalvi Ètic de Colonya.

Es representante de la Entidad en FEBEA (Federación Europea de Banca Ética y Alternativa) y en ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca.

**Ana María Castillo Ferrer, Vocal.**

Nombrada vocal del Consejo de Administración de Colonya el 1 de junio de 2012.

Nacida en Palma el 10 de febrero de 1971.

Licenciada en Derecho por la Universidad de Navarra (1997).

Abogada en ejercicio desde 1995, manteniendo una formación continua en su ámbito profesional, realizando cursos de especialización en Práctica Societaria o Derecho Concursal.

Ha sido Consellera de Salud y Consumo del Govern Balear (2003-2007).

**Rafel Company Corró, Vocal.**

Nombrado vocal del Consejo de Administración de Colonya el 1 de junio de 2012.

Nacido en Palma el 19 de febrero de 1952.

Doctorado en Derecho por la Universidad Complutense.

Ha ejercido la profesión de abogado, especializándose en Derecho Laboral.

Ha ejercido labores de Letrado Asesor en diversas administraciones locales y autonómicas.

Ha participado en organizaciones no gubernamentales.

Actualmente es secretario de la Junta Directiva de la asociación Amadip Esment.

Es presidente de la FEAPS de Baleares, tesorero de la mesa del Tercer Sector Social de Baleares y

Vicepresidente 1º del CERMI Illes Balears.

**Joana Colom Cifre, Vocal,**

Nombrada vocal del Consejo de Administración de Colonya el 23 de abril de 2010.

Nacida en Pollença el 3 de mayo de 1954.

Ejerce de Administrativa del Ayuntamiento de Pollença desde el 1 de febrero de 1974, en el departamento de Intervención del mencionado Ayuntamiento. Participa activamente diversas asociaciones culturales y sociales de la localidad.

**Antoni Mir Llabrés, Vocal.**

Reelegido vocal del Consejo de Administración de Colonya el 1 de junio de 2012.

Nacido en Alcúdia el 27 de marzo de 1956.

Licenciado en Derecho, año 1981.

Siempre ha trabajado por cuenta propia en su despacho profesional como abogado, especializándose en asesoría jurídica-laboral.

Ha sido miembro del Consell Consultiu de las *Illes Balears*.

**Pere Pomar Sureda, Vocal.**

Nombrado vocal del Consejo de Administración de Colonya el 1 de junio de 2012.

Nacido en Manacor, el 18 de febrero de 1971.

Licenciado en Geografía por la UIB, 1998.

Actualmente es funcionario interino adscrito de la Consejería de Agricultura, Medio Ambiente y Territorio del *Govern de les Illes Balears*, manteniendo formación continua dentro de su ámbito profesional y participando en diversas asociaciones en el ámbito de la protección medioambiental.

**Pere Rotger Llabrés, Vocal.**

Nombrado vocal del Consejo de Administración de Colonya el 23 de abril de 2010.

Nacido en Inca, 18 de agosto de 1951.

Empleado de banca desde 1967 a 1973.

Empresario en el ramo de peletería durante 25 años.

Fue alcalde de Inca desde junio de 1995 hasta junio de 2010.

Actualmente es el Presidente del Parlamento de las Islas Baleares.

**Francesca Rotger Tugores, Vocal.**

Nombrada vocal del Consejo de Administración de Colonya el 28 de abril de 2008.

Nacida en Palma el 14 de marzo de 1977.

Licenciada en Derecho (2000).

Realizó prácticas e inició su carrera profesional en varios despachos de abogados (2000-2005), hasta que se estableció en despacho propio que regenta en la actualidad, manteniendo una formación continua dentro de su ámbito profesional.

**Fernando F. Villalobos Cabrera, Vocal.**

Reelegido vocal del Consejo de Administración de Colonya el 1 de julio de 2012.

Nacido el 27 de noviembre de 1951.

Licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid.

Técnico en Prevención de Riesgos Laborales.

Ha ejercido de Inspector de Trabajo, siendo Director Provincial de Trabajo y Seguridad Social en Baleares y

Director del Instituto de Salud Laboral (2004-2007).

En la actualidad es jefe de equipo adscrito a la Unidad de Seguridad Social de la Inspección de Trabajo en Baleares.

Es colaborador en el Master de Prevención de Riesgos Laborales de la UIB.

## COMISIÓN DE CONTROL

### **Joaquín S. Vidal Rodríguez, Presidente.**

Reelegido presidente de la Comisión de Control el 21 de junio de 2012.

Nacido en Pollença el 11 de noviembre de 1964.

Es técnico especialista en informática de gestión y diplomado en informática.

Es agente de la propiedad inmobiliaria, ejerciendo su carrera profesional dentro del sector turístico-inmobiliario, regentando empresas propias, desde el año 1988.

Es miembro de la Comisión de Control de la Entidad desde 2007, en representación de los impositores, ejerciendo el cargo de Presidente.

### **Santiago Padilla Herreros, Vicepresidente**

Reelegido vicepresidente de la Comisión de Control el 21 de junio de 2012.

Nacido en Lezuza (Albacete) el 7 de febrero de 1948.

Es empresario dentro del sector turístico-inmobiliario, regentando empresas propias, habiendo desarrollado su trayectoria profesional dentro del mencionado sector.

Es miembro de la Comisión de Control de la Entidad desde 2007, en representación de los impositores, desempeñando el cargo de vicepresidente.

### **M. Coloma Frau Campins, Secretaria**

Reelegida secretaria de la Comisión de Control el 21 de junio de 2012.

Nacida en Palma de Mallorca el 2 de marzo de 1967.

Diplomada en Administración y Dirección de Empresas (ESADE) (1997).

Licenciada en Filología Clásica (1998).

Ha desarrollado su carrera profesional en la Entidad, desde 1988, dónde ha ejercido el cargo de Delegada de Oficina (1993-2001). Actualmente es responsable del Departamento de Recursos Humanos de la Entidad.

Es representante del personal en los órganos de gobierno de la Entidad desde 2007, siendo miembro de la Comisión de Control y secretaria de la misma desde la fecha.

### **Maria Antonia Carrasco Martí, Vicesecretaria.**

Elegida vicesecretaria de la Comisión de Control el 21 de junio de 2012.

Nacida el 2 de diciembre de 1969 en Palma.

Licenciada en Ciencias Políticas y Sociología por la Universidad Complutense de Madrid, 1993.

Licenciada en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid, 2002.

Actualmente es Manager/gerente de la Instalación Científica y Tecnológica Singular Sistema de Observación Costero de las Illes Balears (ICTS – SOCIB).

Ha sido responsable de política financiera y tesorería de la Comunidad Autónoma de las Illes Balears (2003-2007).

### **Gabriel Bauzá Albertí, Vocal.**

Elegido vocal de la Comisión de Control el 1 de junio de 2012.

Nacido en Pollença el 17 de febrero de 1944.

Ha sido empresario en el ramo turístico-inmobiliario, regentando empresas propias en Pollença, habiendo desarrollado su actividad profesional siempre en este ramo. En la actualidad se encuentra jubilado.

**Joan Martorell Plomer, Vocal.**

Nacido en Pollença el 17 de febrero de 1948.

Ha sido empresario en el ramo de hostelería (restauración), habiendo desarrollado su actividad profesional dentro de este sector, regentando varias empresas propias.

En la actualidad se encuentra jubilado.

Es miembro de la Comisión de Control de la Entidad desde 2007, en representación de corporaciones municipales.

**Juan Manuel Quetglas Gotarredona, Vocal.**

Elegido vocal de la Comisión de Control el 1 de junio de 2012.

Nacido en Palma, el 20 de mayo de 1967.

Diplomatura en Educación Social por la UNED (2007).

Magister en drogodependencias por la Universidad Complutense de Madrid en 2011 y con una amplia formación en el ámbito socio-asistencial.

En la actualidad es el Director General del Projecte Home Balears, administrador del centro de Formación de Can Palerm y Consejero Delegado de Gestora Projecte Homo Son Morro.

Es miembro del Consejo Superior Social del Consell de Mallorca.

**Maria Esther Ramon Buñola, Vocal.**

Elegida vocal de la Comisión de Control el 1 de junio de 2012.

Nacida en Inca el 7 de marzo de 1975.

Diplomada en Arquitectura Técnica por la Universidad Politécnica de Catalunya, 1996.

Grado en Ingeniería de la Edificación por la UIB, 2011.

Ejerce su profesión de arquitecta técnica, manteniendo continua formación dentro de su ámbito profesional.

**9.2 Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión**

No existen conflictos de intereses entre el emisor y las personas mencionadas en el apartado 9.1 o las entidades a las que representan y sus intereses privados y/o otros deberes.

No obstante, en los supuestos en que pudieran existir situaciones puntuales de conflictos de interés (nombramientos, reelecciones, etc.) los consejeros afectados se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y participar en las votaciones del Consejo de Administración o sus Comisiones. En todo caso, las situaciones de conflicto de intereses en que se encuentren los Consejeros de la Caja serán objeto de información en el informe anual del gobierno corporativo.

A continuación se presenta un detalle de los saldos de activo, pasivo y riesgos de firma mantenidos por los miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control de COLONYA y de la Alta Dirección, al cierre del ejercicio 2011, (datos en miles de euros):

PARTES VINCULADAS	IMPORTE PRESTAMOS	IMPORTE DEPÓSITOS
<b>Consejo Administración:</b>		
ANTONI MIR LLABRES	20	10
FERNANDO FILIBERTO VILLALOBOS CABRERA	-	-
FERNANDO PORTO VILA	-	59
FRANCISCA ROTGER TUGORES	-	3
FRANCISCA RAMON PEREZ DE RADA	-	8
GABRIEL BAUZÀ ALBERTÍ	72	6
JAUME ADROVER CANAVES	-	16
JAUME TUGORES VIVES	-	5
JOANA COLOM CIFRE	80	4
JORDI ALBIS FERRAGUT	40	1
JOSEP ANTONI CIFRE RODRÍGUEZ	60	10
JOSEP VILANOVA CERDA	84	31
PERE NADAL FORTEZA	30	17
PERE ROTGER LLABRES	102	2
<b>Comisión de Control:</b>		
JOSEP BOSCH ALBERTI	66	27
COLOMA FRAU CAMPINS	9	8
JOAQUIN LEGAZA COTAYNA	-	2
SANTIAGO PADILLA HERREROS	-	19
JOAQUIN VIDAL RODRIGUEZ	203	74
JOAN MARTORELL PLOMER	-	50
FRANCISCO BUFORN JIMÉNEZ	-	-
<b>Comité de Dirección</b>		
GABRIEL BAUZA MANRESA	12	28
JAIME AMENGUAL LLOMPART	0	77
JORGE PASCUAL CIFRE	77	28
LUIS ANGEL RAMIS DE AYREFLOR CARDELL	163	0
JUAN ROIG SANS	25	26
ANTONIO SANTIAGO AMENGUAL CLADERA	22	100

En los siguientes cuadros se muestra el desglose de las remuneraciones de dietas por asistencia y desplazamiento de los ejercicios 2011 y 2010 de los miembros del Consejo de Administración y la Comisión de Control de la Caja que les han correspondido, exclusivamente, en el desempeño de este cargo:

Miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control	Miles de Euros	
	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
Adrover Canaves, Jaume	1	1
Albis Ferragut, Jordi	1	1
Cifre Rodríguez, _Josep Antoni	7	7
Frau Campins, Maria Coloma	1	1
Leganza Cotayna, Joaquin	1	1
Martorell Plomer, Joan	1	1
Nadal _Josep, Pere	1	1
Padilla Herreros, Santiago	1	1
Porto Vila, Fernando	1	1
Ramón Pérez de Rada, Maria Francisca	3	3
Rotger Tugores, Francesca	1	1
Tugores Vives, Jaume	1	1
Vidal Rodríguez, Joaquín	1	1
Vilanova Cerdà, _Joseph	1	1
Mir Llabrés, Antoni	1	1
Colom Cifre, Joana	1	1
Rotger Llabrés, Pere	1	1
Villalobos Cabrera, Fernando Filiberto	1	1
Valero Suau, Augusto	-	1
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>27</b>

Como personal clave de la dirección del grupo se ha considerado a los miembros del Comité de Dirección compuesto por seis personas. Las remuneraciones a corto plazo percibidas como empleados del Grupo por los miembros de dicho comité durante el 2011 y 2010 han ascendido a 445 y 425 miles de euros, respectivamente. Asimismo, las prestaciones percibidas como complemento a la situación de jubilación parcial por los miembros de dicho comité han ascendido a 75 miles de euros durante el 2011.

Don Pere Rotger Llabrés es el Presidente del Parlamento de la Comunidad Autónoma de Les Illes Balears. A parte del mencionado, ninguna otra persona de las señaladas desempeña otra actividad que sea relevante en relación a la actividad de Colonya Caixa D'Estalvis de pollença

## 10. ACCIONISTAS PRINCIPALES

No aplica

## **11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS**

### **11.1 Información financiera histórica**

La Entidad ha formulado sus cuentas anuales correspondientes a los ejercicios 2010 y 2011 tanto a nivel individual como consolidado. En ambos ejercicios dichas cuentas han sido auditadas por Deloitte. Se incorpora por referencia al presente Documento de Registro las Cuentas Anuales de los ejercicios 2010 y 2011 que han sido depositadas en la CNMV y pueden consultarse en la página web de Colonya ([www.colonya.es](http://www.colonya.es)).

Con fecha 3 de junio de 2009, el Grupo cedió una cédula hipotecaria singular, emitida del 28 de mayo de 2009, al fondo de titulización Cédulas TDA 15, Fondo de Titulización de Activos por importe de 10.000 miles de euros, suscribiendo y adquiriendo a su vez bonos de titulización de dicho fondo por el mismo importe. Asimismo, con fecha 13 de junio de 2009, el Grupo cedió una cédula hipotecaria singular, emitida el 10 de junio de 2009, al Fondo de Titulización AyT serie XXIII Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos por importe de 10.000 miles de euros, suscribiendo y adquiriendo a su vez bonos de titulización de dicho fondo por el mismo importe. A 31 de diciembre de 2011, el saldo registrado por el Grupo por el presente concepto asciende a 19.983 miles de euros (19.972 miles de euros al 31 de diciembre de 2010) registrado, junto con los intereses periodificados, en el epígrafe de “Inversiones Crediticias - Valores representativos de deuda”.

### **11.2 Estados Financieros**

A continuación se presenta información relativa al Balance y la Cuenta de Resultados consolidados auditados, así como el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del Emisor de los ejercicios 2010 y 2011, de conformidad con la Circular 4/2004 del Banco de España, parcialmente modificada por la Circular 6/2008.

**BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Miles de Euros)

ACTIVO	31.12.2011	31.12.2010	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31.12.2011	31.12.2010
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	3.344	4.998	<b>PASIVO</b>		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	607	1.076	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	607	1.076
Depósitos en entidades de crédito	-	-	Depósitos de bancos centrales	-	-
Crédito a la clientela	-	-	Depósitos de entidades de crédito	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	Depósitos de la clientela	-	-
Instrumentos de capital	-	-	Débitos representados por valores negociables	-	-
Derivados de negociación	607	1.076	Derivados de negociación	607	1.076
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	Otros pasivos financieros	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	828	985	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	319.462	316.491
Valores representativos de deuda	-	-	Depósitos de bancos centrales	-	-
Instrumentos de capital	828	985	Depósitos de entidades de crédito	21.505	22.346
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	Depósitos de la clientela	295.286	290.894
INVERSIONES CREDITICIAS	309.923	302.060	Débitos representados por valores negociables	-	-
Depósitos en entidades de crédito	1.895	1.465	Pasivos subordinados	-	-
Crédito a la clientela	287.600	280.175	Otros pasivos financieros	2.671	3.251
Valores representativos de deuda	20.428	20.420	PROVISIONES	816	823
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	Fondos para pensiones y obligaciones similares	710	732
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	19.464	23.241	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	7.495	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	106	91
DERIVADOS DE COBERTURA	-	-	Otras provisiones	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	2.525	1.209	PASIVOS FISCALES	2.971	3.349
Depósitos en entidades de crédito	-	-	Corrientes	349	728
Crédito a la clientela	-	-	Diferidos	2.622	2.621
Valores representativos de deuda	-	-	FONDO DE LA OBRA SOCIAL	921	923
Instrumentos de capital	-	-	RESTO DE PASIVOS	732	860
Activo material	2.525	1.209			
PARTICIPACIONES	-	-			
Entidades asociadas	-	-			
Entidades multigrupo	-	-			
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>325.509</b>	<b>323.522</b>

ACTIVO MATERIAL	14.146	14.484				
Inmovilizado material	11.556	11.975	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
De uso propio	10.957	11.353				
Afecto a la obra social	599	622	FONDOS PROPIOS	27.828	27.064	
Inversiones inmobiliarias	2.590	2.509	Capital/Fondo de dotación	-	-	
<i>Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	Escriturado	-	-	
			Menos: capital no exigido	-	-	
			Prima de emisión	-	-	
ACTIVO INTANGIBLE	991	1.029	Reservas	26.721	24.593	
Fondo de comercio	-	-	Reservas (pérdidas) acumuladas	26.721	24.593	
Otro activo intangible	991	1.029	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	1.107	2.471	
			Menos: dividendos y retribuciones	-	-	
ACTIVOS FISCALES	1.478	1.428				
Corrientes	101	49	AJUSTES POR VALORACIÓN	-	-	
Diferidos	1.377	1.379	Activos financieros disponibles para la venta	-	-	
			Coberturas de los flujos de efectivo	-	-	
			Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	
RESTO DE ACTIVOS	31	76	Diferencias de cambio	-	-	
Existencias	-	-	Activos no corrientes en venta	-	-	
Otros	31	76	Entidades valoradas por el método de la participación	-	-	
			Resto de ajustes por valoración	-	-	
			INTERESES MINORITARIOS	-	-	
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>27.828</b>	<b>27.064</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>353.337</b>	<b>350.586</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>353.337</b>	<b>350.586</b>	
<b>PRO-MEMORIA</b>						
RIESGOS CONTINGENTES	6.358	6.335				
COMPROMISOS CONTINGENTES	19.183	16.790				

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES  
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
(Miles de Euros)

	(Debe) Haber	
	2011	2010
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	15.153	15.257
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(7.519)	(7.178)
<b>MARGEN DE INTERÉS</b>	<b>7.634</b>	<b>8.079</b>
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	35	317
COMISIONES PERCIBIDAS	1.920	1.683
COMISIONES PAGADAS	(454)	(448)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	270	336
Cartera de negociación	-	(19)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(2)	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	269	336
Otros	3	19
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	55	63
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	954	1.962
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(401)	(352)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>10.013</b>	<b>11.640</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(6.609)	(6.714)
Gastos de personal	(4.398)	(4.417)
Otros gastos generales de administración	(2.211)	(2.297)
AMORTIZACIÓN	(620)	(667)
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	(61)	(17)
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)	(985)	(898)
Inversiones crediticias	(985)	(898)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.738</b>	<b>3.344</b>
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	-	-
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-
Otros activos	-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(244)	(43)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.494</b>	<b>3.301</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(387)	(830)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>1.107</b>	<b>2.471</b>
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.107</b>	<b>2.471</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante	1.107	2.471
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-	-

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS  
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS**  
(Miles de Euros)

CONCEPTOS	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<b>A) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.107</b>	<b>2.471</b>
<b>B) INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO</b>	-	-
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Coberturas de los flujos de efectivo</b>	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero</b>	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Diferencias de cambio</b>	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Activos no corrientes en venta</b>	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones</b>	-	-
<b>Entidades valoradas por el método de la participación</b>	-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
<b>Resto de ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)</b>	<b>1.107</b>	<b>2.471</b>

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS  
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS**

(Miles de Euros)

	Fondos Propios				TOTAL PATRIMONIO NETO
	RESERVAS		Resultado del ejercicio	Total Fondos propios	
	Reservas de revalorización	Resto de reservas			
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2010	5.328	19.265	2.471	27.064	27.064
2. Saldo inicial ajustado	5.328	19.265	2.471	27.064	27.064
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	1.107	1.107	1.107
4. Otras variaciones del patrimonio neto	(90)	2.218	(2.471)	(343)	(343)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	(90)	2.218	(2.171)	(43)	(43)
Dotación discrecional a obras sociales	-	-	(300)	(300)	(300)
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2011	5.238	21.483	1.107	27.828	27.828

	Fondos Propios				TOTAL PATRIMONIO NETO
	RESERVAS		Resultado del ejercicio	Total Fondos propios	
	Reservas de revalorización	Resto de reservas			
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2009	5.418	17.838	1.637	24.893	24.893
2. Saldo inicial ajustado	5.418	17.838	1.637	24.893	24.893
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	2.471	2.471	2.471
4. Otras variaciones del patrimonio neto	(90)	1.427	(1.637)	(300)	(300)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	(90)	1.427	(1.337)	-	-
Dotación discrecional a obras sociales	-	-	(300)	(300)	(300)
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2010	5.328	19.265	2.471	27.064	27.064

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS DE LOS EJERCICIOS ANUALES**

**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Miles de Euros)

CONCEPTOS	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<b>1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	(3.419)	1.599
Resultado consolidado del ejercicio	1.107	2.471
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.748	1.674
Amortización	620	667
Otros ajustes	1.128	1.007
<b>Aumento/Disminución neta en los activos de explotación:</b>	7.935	6.226
Cartera de negociación	(469)	909
Activos financieros disponibles para la venta	(157)	420
Inversiones crediticias	8.608	4.808
Otros activos de explotación	(47)	89
<b>Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación:</b>	2.375	3.912
Cartera de negociación	(469)	909
Pasivos financieros a coste amortizado	2.971	3.040
Otros pasivos de explotación	(127)	(37)
<b>Cobros y pagos por impuesto de beneficios</b>	(714)	(232)
<b>2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	2.140	(3.057)
Pagos:	1.972	3.430
Activos materiales	236	207
Activos intangibles	109	231
Participaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	1.627	600
Cartera de inversión a vencimiento	-	2.392
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros:	4.112	373
Activos materiales	249	225
Activos intangibles	86	-
Participaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	148
Cartera de inversión a vencimiento	3.777	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
<b>3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	-	-
Dividendos/Intereses pagados (-)	-	-
Otros pagos relacionados con las actividades de financiación	-	-
<b>4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	55	63
<b>5. AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>	(1.224)	(1.395)
Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio	6.463	7.858
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	5.239	6.463

### **11.3 Auditoria de la información financiera histórica anual**

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2011 han sido formuladas por sus Administradores, en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 13 de marzo de 2012, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Grupo y en particular con los principios y normas contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2011 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual terminado en esa fecha. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo y las cuentas anuales individuales de las entidades integradas en el Grupo, correspondientes al ejercicio 2011, fueron aprobadas por la Asamblea General celebrada con fecha 1 de junio de 2012. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2010 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja celebrada el 17 de junio de 2011.

#### **11.3.1 Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica. Si los informes de auditoria sobre la información financiera histórica han sido rechazados por los auditores legales o si contienen cualificaciones o negaciones, se reproducirán íntegramente el rechazo o las calificaciones o negaciones, explicando los motivos**

La información financiera histórica ha sido auditada y los informes han sido emitidos sin salvedad por DELOITTE, S.L., con domicilio en Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1,1 Torre Picasso, Madrid.

#### **11.3.2 Indicación de otra información del documento de registro que haya sido auditada por los auditores**

No procede al no existir otra información del documento de registro que haya sido auditada por los auditores.

#### **11.3.3 Cuando los datos financieros del documento de registro no se hayan extraído de los estados financieros auditados del Emisor, éste debe declarar la fuente de los datos y declarar que los datos no han sido auditados**

No procede al haberse extraído los datos financieros del documento de registro e los estados financieros auditados del Emisor.

### **11.4 Edad de la información financiera más reciente**

La última información financiera auditada remitida corresponde al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

\* Los datos a 31/03/2012 no están auditados.

## 11.5 Información intermedia y demás información financiera

\* Los datos a 31/03/2012 no están auditados.

ACTIVO	GRUPO CONSOLIDABLE DE ENTIDADES DE CREDITO	GRUPO CONSOLIDABLE DE ENTIDADES DE CREDITO
	31-mar-12 *	31-dic-11
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES.....	4.694	3.344
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓN.....	204	607
2.1. Depósitos en entidades de crédito .....		
2.2. Crédito a la clientela .....		
2.3. Valores representativos de deuda.....		
2.4. Instrumentos de capital.....		
2.5. Derivados de negociación.....	204	607
3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	1.976	
3.1. Depósitos en entidades de crédito .....		
3.2. Crédito a la clientela .....	1.976	
3.3. Valores representativos de deuda.....		
3.4. Instrumentos de capital.....		
Pro-memoria: Prestados o en garantía.....		
4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.....	828	828
4.1. Valores representativos de deuda.....		
4.2. Instrumentos de capital.....	828	828
Pro-memoria: Prestados o en garantía.....		828
5. INVERSIONES CREDITICIAS.....	320.986	310.135
5.1. Depósitos en entidades de crédito .....	3.493	1.895
5.2. Crédito a la clientela .....	289.550	287.600
5.3. Valores representativos de deuda.....	27.943	20.640
Pro-memoria: Prestados o en garantía.....	16.354	6.060
6. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO.....	20.464	19.252
7. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS.....		
8. DERIVADOS DE COBERTURA.....		
9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA.....	2.296	2.525
10. PARTICIPACIONES.....		
11. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES.....		
12. ACTIVOS POR REASEGUROS.....		
13. ACTIVO MATERIAL.....	14.037	14.146
13.1. Inmovilizado material.....	11.478	11.555
13.1.1. De uso propio.....	10.865	10.956
13.1.2. Cedido en arrendamiento operativo.....		
13.1.3. Afecto a la Obra Social (sólo Cajas de ahorros y Cooperativas de crédito) .....	593	599
13.2. Inversiones inmobiliarias.....	2.559	2.591
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero.....		
14. ACTIVO INTANGIBLE.....	956	991
14.1. Fondo de comercio.....		
14.2. Otro activo intangible.....	956	991
15. ACTIVOS FISCALES.....	1.208	1.478
15.1. Corrientes.....	7	101
15.2. Diferidos.....	1.201	1.377
16. RESTO DE ACTIVOS.....	700	31
16.1. Existencias.....		
16.2. Otros.....	700	31
<b>TOTAL ACTIVO.....</b>	<b>368.349</b>	<b>353.337</b>

<b>PASIVO</b>		
<b>1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN.....</b>	16.218	607
1.1. Depósitos de bancos centrales .....	16.014	
1.2. Depósitos de entidades de crédito.....		
1.3. Depósitos de la clientela.....		
1.4. Débitos representados por valores negociables.....		
1.5. Derivados de negociación.....	204	607
<b>2. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>3. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO.....</b>	318.994	319.462
3.1 Depósitos de bancos centrales.....		
3.2. Depósitos de entidades de crédito.....	26.770	21.505
3.3. Depósitos de la clientela.....	289.347	295.286
3.4. Débitos representados por valores negociables.....		
3.5. Pasivos subordinados.....		
3.6. Otros pasivos financieros.....	2.877	2.671
<b>4. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS.....</b>		
<b>5. DERIVADOS DE COBERTURA.....</b>		
<b>6. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA.....</b>		
<b>7. PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS.....</b>		
<b>8. PROVISIONES.....</b>	783	816
8.1. Fondo para pensiones y obligaciones similares.....	700	710
8.2. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales.....		
8.3. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes.....	83	106
<b>9. PASIVOS FISCALES.....</b>	2.909	2.971
9.1. Corrientes.....	309	349
9.2. Diferidos.....	2.600	2.622
<b>10. FONDO DE LA OBRA SOCIAL (solo Cajas de ahorros y Cooperativas de crédito) .....</b>	901	921
<b>11. RESTO DE PASIVOS.....</b>	636	731
<b>12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA (solo Cooperativas de crédito)</b>		
<b>TOTAL PASIVO.....</b>	<b>340.441</b>	<b>325.508</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>1. FONDOS PROPIOS.....</b>	27.908	27.829
1.1. Capital/Fondo de dotación .....		
1.2. Prima de emisión.....		
1.3. Reservas .....	27.829	26.722
1.3.1. Reservas (pérdidas) acumuladas.....	27.829	26.722
1.4. Otros instrumentos de capital.....		
1.5. Menos: Valores propios.....		
1.6. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante.....	79	1.107
<b>2. AJUSTES POR VALORACIÓN.....</b>		
<b>3. INTERESES MINORITARIOS .....</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO.....</b>	<b>27.908</b>	<b>27.829</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO.....</b>	<b>368.349</b>	<b>353.337</b>
<b>PRO - MEMORIA</b>		
<b>1. RIESGOS CONTINGENTES.....</b>	5.690	6.358
<b>2. COMPROMISOS CONTINGENTES.....</b>	19.313	19.183

## INFORMACIÓN SECTORIAL. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANCIAS CONSOLIDADA

(Miles de euros redondeados)

	GRUPO CONSOLIDABLE DE ENTIDADES DE CREDITO 31/03/2012 *	GRUPO CONSOLIDABLE DE ENTIDADES DE CREDITO 31/03/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados.....	3.939	3.721
2. Intereses y cargas asimiladas.....	1.862	1.832
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista (solo Cooperativas de crédito).....		
<b>A) MARGEN DE INTERESES.....</b>	<b>2.077</b>	<b>1.889</b>
4. Rendimiento de instrumentos de capital.....		
5. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación.....		
6. Comisiones percibidas.....	626	365
7. Comisiones pagadas.....	93	69
8. Resultado de operaciones financieras (neto).....	7	-19
8.1. Cartera de negociación.....		
8.2. Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....		
8.3. Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias...	7	-22
8.4. Otros.....		3
9. Diferencias de cambio (neto).....	9	7
10. Otros productos de explotación.....	234	263
10.1. Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos.....	82	
10.2. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros.....		
10.3. Resto de productos de explotación.....	152	263
11. Otras cargas de explotación.....	249	111
11.1. Gastos de contratos de seguros y reaseguros.....		
11.2. Variación de existencias.....		
11.3. Resto de cargas de explotación.....	249	111
<b>B) MARGEN BRUTO.....</b>	<b>2.611</b>	<b>2.325</b>
12. Gastos de administración.....	1.799	1.764
12.1. Gastos de personal.....	1.254	1.254
12.2. Otros gastos generales de administración.....	545	510
13. Amortización.....	183	160
13.1. Inmovilizado material.....	146	123
13.2. Inversiones inmobiliarias.....		
13.3. Otro activo intangible.....	37	37
14. Dotaciones a provisiones (neto).....	-20	14
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto).....	335	116
15.1. Inversiones crediticias.....	335	116
<b>C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b> Otras reclasificaciones.....	<b>314</b>	<b>271</b>
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto).....		
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta...		
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocios.....		
19. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas.....	-231	
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.....</b>	<b>83</b>	<b>271</b>
20. Impuesto sobre beneficios.....	4	129
21. Dotación obligatoria a obras y fondos sociales.....		
<b>E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS.....</b>	<b>79</b>	<b>142</b>
22. Resultado de operaciones interrumpidas (neto).....		
<b>F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO.....</b>	<b>79</b>	<b>142</b>

La evolución de las partidas del balance a lo largo de este primer trimestre de 2012, han evolucionado en consonancia con las variaciones interanuales presentadas a lo largo de los doce últimos meses.

En la parte del activo la variación más significativa se produce en el epígrafe de “Inversiones crediticias”: el crédito a la clientela, que representa un 78,60% del total de balance, sigue presentando una variación interanual de crecimiento positiva, aunque moderada, en línea con los objetivos marcados por los presupuestos de la Entidad para este 2012. En el mismo epígrafe, se incrementan también los valores representativos de deuda como consecuencia principalmente de adquisiciones de deuda privada a corto plazo. El resto de epígrafes de activo se mantienen sin cambios significativos.

En el pasivo, la variación más significativa se produce en el epígrafe “Cartera de Negociación” en el que se han incrementado los depósitos de bancos centrales, al haber acudido la Entidad a la subasta de liquidez del BCE de fecha 29 de febrero de 2012. Los depósitos de la clientela, que representan un 78,55% del total de balance, y a pesar de que en marzo disminuyen respecto a diciembre de 2011, siguen presentando una variación interanual de crecimiento positiva, aunque moderada, en línea con los objetivos marcados por los presupuestos de la Entidad para este 2012.

La comparativa interanual de la evolución de la cuenta de resultados presenta una variación positiva de los márgenes bruto y de explotación, como consecuencia del incremento de los tipos de interés medios percibidos por los créditos a la clientela y el mantenimiento de los tipos de interés medios pagados a los depósitos de la clientela. El mantenimiento de los gastos de administración permiten presentar una variación del resultado de la actividad de explotación también positiva. Sin embargo, el esfuerzo efectuado por la Entidad para cumplir con lo establecido por el RDL 2/2012, cuyos requerimientos ya habían sido totalmente cubiertos por la Entidad a cierre del primer trimestre de 2012, dejan un resultado a marzo de 2012 que disminuye respecto al de marzo de 2011.

### **11.6 Procedimientos judiciales y de arbitraje**

El emisor declara que no existen procedimientos gubernamentales, legales o de arbitraje (incluidos los procedimientos que estén pendientes o aquellos que el emisor tenga conocimiento que le afecta durante los 12 meses anteriores al registro del presente Folleto, que puedan tener efectos significativos en el emisor y/o la posición o rentabilidad financiera de COLONYA).

### **11.7 Cambio significativo en la posición financiera del emisor**

El emisor declara que no se han producido cambios significativos en la posición financiera o comercial de COLONYA desde el fin del último período financiero del que se ha publicado información financiera auditada.

## **12. CONTRATOS IMPORTANTES**

No existen contratos importantes al margen de la actividad corriente del emisor, que puedan dar lugar para cualquier miembro de COLONYA a una obligación o un derecho que afecten significativamente a la capacidad del emisor de cumplir su compromiso con los tenedores de valores con respecto a los valores emitidos.

## **13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS**

No procede al no incluirse en el presente documento de registro declaraciones o informes de expertos ni información de terceros.

## **14. DOCUMENTOS PRESENTADOS**

Los siguientes documentos pueden inspeccionarse durante el período de validez del presente Documento de Registro en el domicilio social del Emisor, sito en Plaza Mayor, nº 7, 07460 - Pollença (Illes Balears):

- a) Escritura de elevación a público de acuerdos sociales.
- b) Estatutos y Reglamento de los Órganos de Gobierno.
- c) Cuentas Anuales, Informes de Gestión e Informes de Auditoria, individuales y consolidados correspondientes a los ejercicios 2010 y 2011.
- d) Escritura de constitución.

Adicionalmente, la información financiera histórica y los informes de auditoria del Emisor pueden consultarse en la Comisión Nacional del Mercados de Valores, en el Banco de España y en la página Web de COLONYA, ([www.colonya.es](http://www.colonya.es)).

Como responsable del presente documento de registro.

Pollença, a 27 de Julio de 2012

Gabriel Bauzà Manresa  
Director General