

# 2021

## Información Económico Financiera



CAJA RURAL  
DE SALAMANCA

# BALANCES

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 (miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA</b>	<b>6.644</b>	<b>7.464</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>21</b>	<b>41</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>325</b>	<b>485</b>
Préstamos y anticipos	325	485
<b>ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL</b>	<b>137.550</b>	<b>136.970</b>
Instrumentos de patrimonio	22.547	18.692
Valores representativos de deuda	115.003	118.278
<b>ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO</b>	<b>1.034.637</b>	<b>981.741</b>
Valores representativos de deuda	123.745	61.494
Préstamos y anticipos	910.892	920.247
Entidades de crédito	344.630	364.059
Clientela	566.262	556.188
<b>ACTIVOS TANGIBLES</b>	<b>21.426</b>	<b>21.855</b>
Inmovilizado material	13.120	13.373
Inversiones inmobiliarias y otros activos cedidos en arrendamiento operativo	8.306	8.482
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS</b>	<b>5.440</b>	<b>5.368</b>
Activos por impuestos corrientes	208	262
Activos por impuestos diferidos	5.232	5.106
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.310</b>	<b>7.537</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>3.947</b>	<b>4.671</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.217.300</b>	<b>1.166.132</b>
<b>PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE</b>		
Compromisos de préstamo concedidos	<b>76.190</b>	<b>69.328</b>
Garantías financieras concedidas	<b>22.266</b>	<b>15.941</b>
Otros compromisos concedidos	<b>6.757</b>	<b>8.709</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR</b>	<b>19</b>	<b>40</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO</b>	<b>1.084.598</b>	<b>1.042.293</b>
Depósitos	1.074.844	1.033.001
Entidades de Crédito	479	369
Clientela	1.074.365	1.032.632
Otros pasivos financieros	9.754	9.292
<b>DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS</b>	<b>5.920</b>	<b>-</b>
<b>PROVISIONES</b>	<b>1.771</b>	<b>1.989</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	-	54
Compromisos y garantías concedidos	312	316
Otras provisiones	1.459	1.619
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS</b>	<b>6.018</b>	<b>6.389</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>9.649</b>	<b>9.056</b>
De los cuales: Fondo de Educación y Promoción (FEP)	4.151	3.801
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.107.975</b>	<b>1.059.767</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	<b>105.104</b>	<b>100.535</b>
Capital desembolsado	14.316	15.078
Ganancias acumuladas	73.245	69.643
Reservas de revalorización	8.268	8.340
Otras Reservas	3.839	3.580
Resultado del ejercicio	5.616	3.894
(-) Dividendos a cuenta	(180)	-
<b>OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO</b>	<b>4.221</b>	<b>5.830</b>
Ganancias actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	80	17
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.210	93
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(1.020)	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.951	5.720
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>109.325</b>	<b>106.365</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.217.300</b>	<b>1.166.132</b>

# CUENTA DE RESULTADOS

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 (miles de euros)

	2021	2020
Ingresos por intereses	13.128	13.408
Gastos por intereses	1.340	1.012
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>11.788</b>	<b>12.396</b>
Ingresos por dividendos	1.299	1.044
Ingresos por comisiones	10.222	8.556
Gastos por comisiones	993	658
Ganancias al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	33	24
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(160)	(193)
Diferencias de cambio netas	32	36
Otros ingresos de explotación	596	556
Otros gastos de explotación	2.092	1.948
De los cuales: dotaciones obligatorias al FEP	604	390
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>20.725</b>	<b>19.813</b>
Gastos de administración	13.685	13.163
Gastos de personal	9.542	9.302
Otros gastos de administración	4.143	3.861
Amortización	995	1.070
Provisiones o (-) reversión de provisiones	34	(10)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(594)	1.462
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	23	(22)
Activos financieros a coste amortizado	(617)	1.484
Ganancias al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	71	117
Ganancias procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	68	257
<b>GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>6.744</b>	<b>4.502</b>
Gastos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	1.128	608
<b>GANANCIAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>5.616</b>	<b>3.894</b>

## DETERMINACIÓN DEL EXCEDENTE Y PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO

	2021
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	6.744
Impuesto sobre beneficios	(1.128)
<b>TOTAL EXCEDENTE DISPONIBLE Y DISTRIBUIBLE</b>	<b>5.616</b>
<b>PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN</b>	
A reservas obligatorias	5.134
A reservas voluntarias	302
A remuneración de aportaciones de los socios	180
<b>TOTAL DISTRIBUCIÓN</b>	<b>5.616</b>

**AUDITADO POR:**



Grant Thornton

# INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2021

## I. ENTORNO ECONÓMICO

El año 2021 se ha caracterizado por el inicio de una recuperación de la actividad económica propiciada por la evolución de la pandemia y las cifras de vacunación, reflejándose en el Producto Interior Bruto cuyo volumen en el conjunto del año ha crecido un 5 % y que contrasta con la misma cifra del año 2020 que fue del -10,8 %.

La demanda nacional contribuye en 4,6 puntos porcentuales al crecimiento del PIB, dato que es 13,2 puntos superior al del año anterior. Por su parte, la demanda externa presenta una aportación de 0,4 puntos, 2,6 puntos superior a la de 2020.

No obstante, sobre estos buenos datos penden ciertas incertidumbres como la persistencia de cuellos de botellas en las cadenas globales de suministros y el encarecimiento de la energía, con fuertes repuntes en la inflación y a las que se añaden las producidas por el conflicto armado ruso-ucraniano iniciado en febrero del 2022.

El nivel de precios ya mostraba cifras elevadas en diciembre de 2021, situándose en el 6,5 % que es la cifra más alta desde mayo de 1992 y una tasa anual de la inflación subyacente del 2,1%.

Estas cifras han hecho saltar las alarmas sobre el riesgo de estanflación (estancamiento más inflación) pero desde las autoridades monetarias europeas se ha trasladado un mensaje tranquilizador a pesar de las tensiones en los mercados y los efectos de la guerra.

Con respecto al empleo, en 2021 la población activa ha aumentado en 840.700 personas (361.100 hombres y 479.600 mujeres) que representa una tasa de variación anual de la ocupación es del 4,35%. En el último año la ocupación crece en los Servicios (705.500 ocupados más), en la Industria (71.500), en la Agricultura (58.000) y en la Construcción (5.700), correspondiendo a tiempo completo una aumento de 901.800 personas y a los contrato a tiempo parcial, una disminución de 61.200 personas. La tasa de paro al finalizar el año se ha situado en el 13,3 %.

Con relación a la economía regional, en el conjunto del año 2021 la economía de Castilla y León ha registrado un incremento superior a la cifra nacional, presentando una variación del 5,5%. Desde la perspectiva de la oferta, en 2021 se han producido crecimientos del valor añadido bruto (VAB) de todos los sectores excepto del sector primario. Este en concreto presenta un decrecimiento en 2021 del 4 % frente al aumento registrado en el año anterior (8,7%), debido fundamentalmente al descenso de la producción agraria en esta campaña frente al crecimiento de la anterior o y que contrasta con la producción ganadera que anotó un crecimiento incluso mayor al del año 2020.

Sobre el empleo de la Comunidad, durante el año 2021 se registró un crecimiento de los puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo del 4,7% (-5% en 2020). El empleo se recuperó en todos los sectores productivos y únicamente descendió en la construcción. Por otro lado, la tasa de paro se ha situado en el 10,3 % de la población activa, correspondiendo el 8,9 % a hombres y el 12 % a mujeres.

## II ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD DE LA CAJA

### Estructura del balance

El activo total de la caja ha aumentado durante el año 2021 un 4,39 %, alcanzando la cifra de 1.217.300 miles de euros. Su composición se distribuye principalmente en préstamos y anticipos a la clientela en un 46,5 %, en tesorería (caja y entidades de crédito) en un 28,9 % y en cartera de títulos, mayoritariamente de renta fija, en un 21,5%.

La principal fuente de financiación corresponde a los depósitos de la clientela, que porcentualmente suponen el 88,3 %, y el patrimonio neto que representa el 9,0%.

Los préstamos y anticipos a la clientela han alcanzado la cifra de 566.587 miles de euros, estando el 99,9 % valorados a coste amortizado. El incremento anual ha sido del 1,8 %. Es necesario indicar que en dicho importe se incluyen los ajustes de valoración, tanto correcciones de valor por deterioro como periodificaciones de comisiones e intereses.

Por modalidades de crédito, el 53,8 % de la inversión bruta corresponde a deudores con garantía real, seguido de otros deudores a plazo y arrendamiento financiero, con el 34,8%.

La ratio de préstamos y anticipos a la clientela con respecto a la financiación con depósitos (ratio LTD) de los mismos ha sido del 52,5%.

Estos depósitos de la clientela han crecido un 4,0% hasta alcanzar la cifra de 1.074.365 miles de euros. Este partida del balance se distribuye en cuentas a la vista, el 94,7%, y en imposiciones a plazo, el 5,3%.

Los recursos de clientes fuera de balance han ascendido a 333.179 miles de euros, donde los fondos de inversión representan el 64,6 % y los fondos y planes de pensiones, el 17,1%. Con respecto al año 2020, todos ellos suponen un incremento del 14,3%.

La totalidad de recursos captados de terceros se han elevado a 1.407.544 miles de euros, que se traduce en un incremento del 6,30 % sobre la misma cifra del año 2020.

El patrimonio neto de la Entidad se ha incrementado un 2,8% y en su composición, el capital social de la Caja representa el 13,1 % y las reservas el 78,1%.

El volumen de negocio de la Caja, definido como crédito a la clientela más recursos de clientes (tanto depósitos en balance como recursos captados fuera de balance, tales como fondos de inversión, pensiones, etc.) al cierre del ejercicio 2021 ha ascendido a 1.974.131 miles de euros y supone un incremento del 5,0% sobre el ejercicio anterior.

### **Detalle de la cuenta de resultados**

El margen de intereses ha alcanzado la cifra de 11.788 miles de euros que supone un descenso del -4,9 % sobre el año anterior.

El importe de los dividendos procedente de la cartera de renta variable se ha elevado a 1.299 miles de euros y las comisiones netas a 9.229 miles de euros, que suponen mejoras del 24,5 % y 16,9 % respectivamente.

El epígrafe de otras cargas de explotación, que incluyen entre otras las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Sistema Institucional de Protección han aumentado un 7,4 % hasta la cifra de 2.092 miles de euros. En este epígrafe también se encuentra la dotación al Fondo de Educación y Promoción que

alcanza los 604 miles de euros. Estos resultados, junto con los ingresos de explotación, han permitido que el margen bruto haya alcanzado la cifra de 20.725 miles de euros, superior en un 4,6% sobre el ejercicio 2020.

Los gastos de administración, que han supuesto 13.685 miles de euros, se han incrementado en un 3,97 % con respecto al año anterior. En ese importe, los gastos de personal pesan el 69,7 % frente al 30,7 % del resto de gastos de administración. Por su parte, las amortizaciones se sitúan en 995 miles de euros.

Las dotaciones destinadas a provisiones presentan una cifra de 34 miles de euros y las reversiones (positivas) de activos financieros han aportado 594 miles de euros.

Los resultados antes de impuestos alcanzan el importe de 6.744 que suponen un incremento del 49,8 % sobre el ejercicio del año 2020 y que se convierte en un beneficio neto de 5.616 miles de euros, que representa un aumento del 44,2% sobre el ejercicio anterior.

## **Solvencia y recursos propios**

Los fondos propios de la Entidad, considerados según la normativa de solvencia, se han elevado a 104.314 miles de euros, que en su totalidad corresponde a capital de nivel I.

Las ratios de capital de primer nivel y solvencia se sitúan ambas en el 25,4% que significa un superávit de capital de nivel I ordinario (CET1) y total de 85.832 y 71.457 miles de euros respectivamente.

## **Riesgo de crédito**

El saldo de activos considerados de dudoso cobro se sitúa en 12.374 miles de euros, que representa una tasa de morosidad del 2,1 %. Las provisiones para insolvencias arrojan una cobertura de estos saldos del 83,3 %.

La financiación de actividades empresariales no financieras asciende 308.271 miles de euros donde el 41,7 % se destina al sector primario, el 31,5 % al sector servicios y el resto al sector industrial y de la construcción.

El riesgo crediticio destinado a la promoción y/o construcción

inmobiliaria asciende a 6.310 miles de euros. Por otro lado, el crédito a hogares alcanza los 234.339 miles de euros, correspondiendo el 83,2 % a la adquisición y rehabilitación de viviendas.

### Otros riesgos financieros

El indicador LCR, que persigue asegurar que la Caja cuente con suficientes activos líquidos de alta calidad para hacer frente a las salidas netas de efectivo bajo un escenario de estrés durante un mes, es del 1.114,2 %, muy superior al reglamentariamente exigido y confirmando así, una posición tesorera holgada.

En cuanto a la exposición de la Caja al riesgo de tipo de interés, una subida de los tipos de 200 puntos básicos supondría un impacto sobre el margen de intermediación sensible del 53,7 % y, en el caso de una bajada de tipos de interés de la misma magnitud, del -19,3 %. Esos mismos escenarios supondrían variaciones del 23,3 % y -11,3 % del valor económico, respectivamente.

## III OTROS ASPECTOS DE INTERÉS

Durante el año 2021 se han impartido un total de 14.152 horas de formación a 190 empleados a través de diferentes acciones formativas donde destacan las relacionadas con Directiva MIFID sobre mercados de instrumentos financieros (4.618 horas) y la Ley de contratos de crédito inmobiliario - LCCI (1.676 horas).

Con fecha 9 de diciembre de 2021, se ha firmado el Plan de Igualdad de Caja Rural de Salamanca con una vigencia de 4 años hasta el 8 de diciembre de 2025. Se renuevan también las Medidas de Conciliación, correspondientes al Plan Me Cuida aprobadas por el Gobierno, y que tendrán una vigencia hasta el 28 de febrero de 2022 (renovadas posteriormente hasta el 30 de junio de 2022).

La política de la Entidad está comprometida con la idea de “finanzas sostenibles” que implica que se tiene en cuenta los factores medioambientales, sociales y de buen gobierno, los criterios ASG, en el proceso de toma de decisiones de inversión; con el fin de que sus objetivos financieros -rentabilidad, riesgo y liquidez- estén alineados con el deseo de mejorar el medio ambiente y la sociedad.

## **IV FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN**

La dotación realizada al Fondo de Educación y Promoción, procedente principalmente de los resultados del ejercicio 2021, ha sido de 629 miles de euros.

Las aplicaciones durante el ejercicio se han elevado a 278 miles de euros, correspondiendo un 91,0 % a actividades cooperativas y de promoción sociocultural y un 9,0 % a acciones formativas.

## **V ACONTECIMIENTOS POSTERIORES**

Desde el cierre del ejercicio y hasta la formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún acontecimiento o hecho relevante que tenga influencia en la evolución de la Caja.

## **VI LÍNEAS DE ACTUACIÓN FUTURA**

Aunque el futuro aparece cargado de numerosas incertidumbres de todo tipo, especialmente económicas, la Caja ha diseñado un plan estratégico en el que se plantea el escenario donde desarrollar sus futuras líneas de actuación.

Dicho plan abarca el periodo 2022 a 2024, y es el fruto del trabajo analítico, detallado y crítico realizado desde distintos puntos de vista que se unen hacia un mismo reto y futuro.

Con la misión de satisfacer las necesidades de socios y clientes a través de un modelo de banca cooperativa universal, las piezas claves sobre las que se basa su actuación son la ética, la responsabilidad y la sostenibilidad.

En consonancia, la visión para el próximo trienio se centra en el crecimiento, realizando una banca diferenciadora, aprovechando las oportunidades de la estrategia digital sin perder el factor humano y contando con la rentabilidad y eficiencia como palancas de un futuro de progreso.

