

INFORMACIÓN 20 ECONÓMICO-FINANCIERA 25



CAJA RURAL
DE SALAMANCA

BALANCE

a 31 de diciembre de 2025 y 2024 (miles de euros)

ACTIVO	2025	2024
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	319.902	342.565
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDO PARA NEGOCIAR	2	-
Derivados	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL	202.621	157.622
Instrumentos de patrimonio	28.387	24.898
Valores representativos de deuda	174.234	132.724
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	1.049.694	934.944
Valores representativos de deuda	258.448	201.130
Préstamos y anticipos	791.247	733.814
Entidades de crédito	27.085	21.746
Clientela	764.161	712.068
Pro memoria: Prestados o en garantía	-	-
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	2.619	-
INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	-	-
ACTIVOS TANGIBLES	20.367	19.462
Inmovilizado material	13.537	12.357
De uso propio	13.501	12.310
Cedido en arrendamiento operativo	36	47
Inversiones inmobiliarias y otros activos cedidos en arrendamiento operativo	6.830	7.105
ACTIVOS INTANGIBLES	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS	8.552	7.986
Activos por impuestos corrientes	2.425	1.380
Activos por impuestos diferidos	6.127	6.606
OTROS ACTIVOS	13.374	10.087
Resto de los otros activos	13.374	10.087
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	2.524	2.826
TOTAL ACTIVO	1.619.655	1.475.492

PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE

Compromisos de préstamo concedidos	100.393	83.035
Garantías financieras concedidas	9.953	9.970
Otros compromisos concedidos	9.577	10.700

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

2025
2024

PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	2	-
Derivados	-	-
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	1.383.934	1.273.673
Depósitos	1.370.353	1.260.899
Entidades de crédito	6.432	6.222
Clientela	1.363.920	1.254.677
Otros pasivos financieros	13.582	12.774
Pro memoria: pasivos subordinados	-	-
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	8.972	8.941
CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	-	-
PROVISIONES	3.169	3.277
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post - empleo	-	-
Compromisos y garantías concedidos	674	526
Otras provisiones	2.495	2.751
PASIVOS POR IMPUESTOS	5.579	5.519
Pasivos por impuestos corrientes	378	452
Pasivos por impuestos diferidos	5.201	5.067
OTROS PASIVOS	24.859	20.060
<i>De los cuales: Fondo de Educación y Promoción (FEP)</i>	10.498	8.683
TOTAL PASIVO	1.426.515	1.311.470
FONDOS PROPIOS	190.273	162.765
Capital	15.043	14.851
<i>Capital desembolsado</i>	15.043	14.851
Ganancias acumuladas	136.046	105.819
Reservas de revalorización	7.984	8.055
Otras reservas	4.097	4.028
Resultado del ejercicio	27.621	30.480
(-) Dividendos a cuenta	(518)	(468)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	2.867	1.257
Elementos que no se reclasificarán en resultados	4.817	3.659
<i>Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas</i>	222	194
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	4.595	3.465
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(1.950)	(2.402)
<i>Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)</i>	(2.061)	(2.286)
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	111	(116)
TOTAL PATRIMONIO NETO	193.140	164.022
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.619.655	1.475.492

CUENTA DE RESULTADOS

a 31 de diciembre de 2025 y 2024 (miles de euros)

CONCEPTOS	2025	2024
Ingresos por intereses	43.580	49.694
Gastos por intereses	(2.950)	(3.358)
MARGEN DE INTERESES	40.630	46.336
Ingresos por dividendos	2.046	1.715
Ingresos por comisiones	13.191	11.812
Gastos por comisiones	(1.774)	(1.169)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	40	(56)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0	(40)
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de contabilidad de coberturas, netas	-	-
Diferencias de cambio (ganancias o (-) pérdida), netas	51	42
Otros ingresos de explotación	750	705
Otros gastos de explotación	(3.283)	(3.725)
<i>De los cuales: Dotaciones obligatorias al FEP</i>	<i>(3.011)</i>	<i>(3.335)</i>
MARGEN BRUTO	51.651	55.620
Gastos de administración	(17.995)	(16.942)
<i>Gastos de personal</i>	<i>(11.474)</i>	<i>(11.740)</i>
<i>Otros gastos de administración</i>	<i>(6.521)</i>	<i>(5.202)</i>
Amortización	(1.036)	(1.077)
Provisiones o (-) reversión de provisiones	(147)	(551)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(108)	(782)
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	<i>(73)</i>	<i>(5)</i>
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>	<i>(35)</i>	<i>(777)</i>
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-	-
<i>Activos tangibles</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Otros</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	72	124
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	172	113
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	32.609	36.505
Gastos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(4.988)	(6.025)
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO	27.621	30.480

DETERMINACIÓN DEL EXCEDENTE Y PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO

2025

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS

32.609

Impuesto sobre beneficios

(4.988)

TOTAL EXCEDENTE DISPONIBLE Y DISTRIBUIBLE

27.621

PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN

A reservas obligatorias

25.597

A reservas voluntarias

1.506

A remuneración de aportaciones de los socios

518

TOTAL DISTRIBUCIÓN

27.621

Auditado por:



EY

**Building a better
working world**



Distintivo de Igualdad
en la Empresa



**2025
2026**

Información Económica Financiera 2025

I. ENTORNO ECONÓMICO

El año 2025 presenta un crecimiento económico anual estimado del 2,6 % (dato avanzado por el INE), cifra menor a la del año anterior pero que demuestra el dinamismo de la economía durante el ejercicio.

La demanda nacional aportó con 3,6 puntos al crecimiento interanual del PIB. Por su parte, la demanda externa contribuyó negativamente en 1,0 puntos.

Las tensiones inflacionistas se siguen moderando como demuestra una variación anual del índice de precios al consumo del 2,9 % en diciembre de 2025 y una inflación subyacente (que excluye alimentos no elaborados y productos energéticos) del 2,6 %.

Durante el ejercicio pasado el Banco Central Europeo ha iniciado un ciclo de reducción gradual de los tipos de interés, situando a las operaciones principales de financiación en 2,15%, a la facilidad de depósito en 2% y el tipo marginal en el 2,40 %. El ejercicio 2025 se caracterizó por un giro progresivo hacia una política monetaria menos restrictiva, que ha contribuido a abaratar el crédito para empresas y hogares, al tiempo que se han reforzado las perspectivas de estabilidad de precios en el medio plazo.

Con respecto al empleo, en 2025 ha aumentado en 605.400 personas (299.200 hombres y 306.200 mujeres) que supone un incremento del 2,77%. Por sectores, el mayor aumento se dio en los Servicios (78.300 ocupados más). La tasa de paro se ha situado en el 9,93 % donde la referida al paro femenina descendió 87 centésimas hasta el 11,24 % y la masculina se redujo en 20 centésimos, hasta el 8,76 %.

En los 12 últimos meses la cifra total de desempleados se redujo en 118.400 personas (79.500 hombres y 38.800 mujeres menos) que supone una variación anual del -4,56 %. Por sectores, el desempleo disminuyó en el último año en el sector Servicios (-43.200) y la Agricultura (-4.700), mientras que subió en la Industria (4.200 más) y la Construcción (2.600).

Por su parte, el número de parados que perdieron su empleo hace más de un año bajó en 63.200 y el de parados que buscan su primer empleo se redujo en 14.100.

Con respecto a la economía regional, Castilla y León podría haber crecido en 2025 hasta el 2,5 % apoyado por la demanda interna, el avance del sector servicios, cierta mejora en la industria y un buen comportamiento del empleo. En cuanto al número de ocupados en la Comunidad, este crecería un 2,5%, por el aumento en la industria y principalmente, en los servicios. Por su parte, el número de parados habría disminuido, situando la tasa de paro en el 8,4 %.

II. ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD DE LA CAJA

Estructura del balance

El activo total de la caja ha aumentado durante el año 2025 un 9,8 %, alcanzando la cifra de 1.619.655 miles de euros. Su composición se distribuye principalmente en préstamos y anticipos a la clientela en un 47,2 %, en tesorería (efectivo y depósitos a la vista) en un 19,8 % y en cartera de títulos, mayoritariamente de renta fija, en un 28,5%.

La principal fuente de financiación corresponde a los depósitos de la clientela, que porcentualmente suponen el 84,0 %; y a patrimonio neto, que representa el 11,9 % del total del balance.

Los préstamos y anticipos a la clientela han alcanzado la cifra de 764.161 miles de euros, estando en su totalidad, valorados a coste amortizado. El incremento anual ha sido del 7,3 %. En dicho importe se incluyen los ajustes de valoración, tanto por correcciones de valor por deterioro como las periodificaciones de comisiones e intereses.

Por modalidades de crédito, el 48,8 % de la inversión bruta corresponde a deudores con garantía real, seguido de otros deudores a plazo con un 42,8%

Los depósitos de la clientela han crecido un 8,7 % hasta alcanzar la cifra de 1.363.920 miles de euros. Esta partida del balance se distribuye principalmente en cuentas a la vista, el 86,8 %, y en imposiciones a plazo, el 11,1 %.

La ratio de préstamos y anticipos a la clientela sobre la financiación con depósitos de la clientela ha sido del 56,03 %.

Los recursos de clientes fuera de balance han ascendido a 489.569 miles de euros, donde las sociedades y fondos de inversión representan el 74,3 % y los fondos de pensiones, el 13,8 %. Con respecto al año 2024, todos ellos suponen un incremento del 10,3 %.

La totalidad de recursos captados de terceros se han elevado a 1.853.490 miles de euros, que se traduce en un incremento del 9,1 % sobre la misma cifra del año 2024.

El patrimonio neto de la Entidad asciende a 193.140 miles de euros, y en su composición, el capital social de la Caja representa el 7,8 % y las reservas el 76,7 %.

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 2025 ha ascendido a 2.617.651 miles de euros y supone un incremento del 8,6 % sobre el ejercicio anterior.

Detalle de la cuenta de resultados

El margen de intereses ha alcanzado la cifra de 40.630 miles de euros que representa un decremento del 12,3 % sobre el año anterior.

El importe de los dividendos procedente de la cartera de renta variable se ha elevado a 2.046 miles de euros y las comisiones netas a 11.417 miles de euros, que suponen aumentos del 19,3 % y 7,3 % respectivamente.

El epígrafe de otras cargas de explotación, que incluye entre otras, las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos y al Sistema Institucional de Protección, ha disminuido un 11,9 % hasta la cifra de 3.283 miles de euros. En este epígrafe también se contabiliza la dotación al Fondo de Educación y Promoción que alcanza los 3.011 miles de euros. Estos resultados, junto con los ingresos de explotación, han permitido que el margen bruto haya alcanzado la cifra de 51.651 miles de euros, inferior en un 7,1 % sobre el ejercicio 2024.

Los gastos de administración, que han supuesto 17.995 miles de euros, se han incrementado en un 6,2 % con respecto al año anterior. En ese importe, los gastos de personal pesan el 63,8 % frente al 36,2 % del resto de gastos de administración. Por su parte, las amortizaciones se han situado en 1.036 miles de euros.

Las dotaciones destinadas a provisiones presentan una cifra de 147 miles de euros y las correspondientes a cubrir el deterioro del valor de activos financieros han descendido a 108 miles de euros.

Los resultados antes de impuestos alcanzan el importe de 32.609 miles de euros, que suponen un decrecimiento del 10,7 % sobre el año 2024 y que se convierten en un beneficio neto de 27.621 miles de euros, que representa una disminución del 9,4 % sobre el ejercicio anterior.

Solvencia y recursos propios

Los fondos propios de la Entidad, considerados según la normativa de solvencia, se han elevado a 194.232 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 34,9 % que se traduce en unos superávits de capital de nivel I ordinario (CET1) y total de 169.193 y 149.718 miles de euros, respectivamente.

Riesgo de crédito

El saldo de activos considerados de dudoso cobro se sitúa en 14.731 miles de euros, que supone una variación con respecto al año 2024 del 11,5 % y que se traduce en un aumento de la tasa de morosidad contable (fase 3) de 6 puntos básicos hasta el 1,9%.

Además, la cobertura específica de estos dudosos se sitúa en el 57,4 % y la cobertura total en el 92,1 %, suponiendo en este último caso, una disminución de casi 13 puntos porcentuales con respecto al año anterior.

La financiación de actividades empresariales no financieras, distribuida por CNAE, asciende a 383.789 miles de euros; donde el 39,7 % se destina al Sector Primario, el 36,3 % al Sector Servicios y el resto, al Sector Industrial y de la Construcción. Con respecto a determinadas finalidades, la construcción y promoción inmobiliaria (incluida el suelo) asciende a 3.918 miles de euros (el 1 %), la destinada a obra civil se eleva a 211 miles de euros (el 0,1 %) y la destinada a producción de energías renovables se sitúa en 2.938 miles de euros (el 0,8 % de la financiación a empresas no financieras).

Por otro lado, el crédito a los hogares alcanza los 306.296 miles de euros, correspondiendo el 83,3 % 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, ha sido del 1.357,03 %, muy superior al reglamentariamente exigido y confirmando así, una holgada posición tesorera.

La afirmación anterior se corrobora con la ratio NSFR, cociente entre las cantidades de financiación estable disponible y requerida, pues se ha situado a finales del ejercicio en el 173,3 % .

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 positivo sobre el valor económico de la Caja de 15.791 miles de euros, y de -16.314 miles de euros en un escenario de bajada de tipos de la misma cuantía. En este último caso, que es el más desfavorable, supone un impacto de -5,4% sobre el valor económico y del -8,4% sobre recursos propios.

III. OTROS ASPECTOS DE INTERÉS

Durante el año 2025 se han impartido un total de 14.853 horas de formación a 195 personas trabajadoras de la Caja, a través de diferentes acciones formativas. Algunas de estas acciones formativas han estado relacionadas con temas de formación de directores de oficina, como la formación ACTUA en la que han participado 141 personas.

Además, las certificaciones y recertificaciones de MIFID II, LCCI y de Seguros suponen más del 80% del tiempo en formación realizada.

IV. FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN

La dotación realizada al Fondo de Educación y Promoción procede mayoritariamente de los resultados del ejercicio 2025, elevándose la dotación con cargo a pérdidas y ganancias a 3.011 miles de euros.

Las aplicaciones durante el ejercicio se han elevado a 1.227 miles de euros, correspondiendo un 86,6 % a actividades cooperativas y de promoción sociocultural y un 13,4 % 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

Caja Rural de Salamanca orientará su actuación futura hacia el crecimiento sostenible, la transformación digital y el fortalecimiento del vínculo con las personas y el territorio. La entidad continuará expandiéndose en sus áreas estratégicas —Salamanca, Ávila y Valladolid— para incrementar su presencia y ofrecer un modelo de banca cercano y moderno.

Se pondrá foco en el segmento urbano y el público joven, desarrollando productos y servicios adaptados a sus necesidades y estilos de vida para reforzar la captación y fidelización de clientes emergentes.

La estrategia seguirá situando a las personas en el centro, tanto clientes como equipo humano, impulsando la formación, la igualdad y la calidad del servicio como pilares de la experiencia de relación.

La innovación y la transformación digital serán claves para mejorar procesos, accesibilidad y satisfacción, mediante la modernización de canales y herramientas.

La sostenibilidad se consolida como un eje transversal, integrando criterios ESG en la actividad financiera, promoviendo el desarrollo rural, la cohesión social y la protección del medio ambiente.

Finalmente, la entidad reforzará la financiación responsable y el apoyo al tejido empresarial y a los hogares, manteniendo un modelo de gobernanza transparente y prudente, orientado a crear valor económico y social en los territorios donde opera.

