

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

**Estados financieros intermedios, Notas explicativas resumidas e Informe
de gestión intermedio correspondientes al periodo de seis meses
terminado el 30 de junio de 2021**

ÍNDICE

- Balances a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020
- Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020
- Estados de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020
- Estados de flujos de efectivo al 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020
- Notas explicativas resumidas correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021
- Informe de gestión intermedio correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.
Balances a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Expresada en miles de euros)

| ACTIVO | Notas | 30 de junio de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|--------|------------------------|----------------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.105.733 | 1.112.027 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 4 | 1.105.733 | 1.112.027 |
| Créditos a empresas | | 40.000 | 40.000 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | | 1.065.733 | 1.072.027 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 11.235 | 6.228 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 4 | 1 | 2 |
| Créditos a empresas | | 1 | 2 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 5 | 11.234 | 6.226 |
| Tesorería | | 11.234 | 6.226 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.116.968 | 1.118.255 |
| (Expresada en miles de euros) | | | |
| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas | 30 de junio de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
| PATRIMONIO NETO | | 1.691 | 1.715 |
| FONDOS PROPIOS | 6 | 1.691 | 1.715 |
| Capital | | 60 | 60 |
| Capital escriturado | | 60 | 60 |
| Reservas | | 1.607 | 1.607 |
| Legal y estatutarias | | 12 | 12 |
| Otras reservas | | 1.595 | 1.595 |
| Resultados de ejercicios anteriores | | 48 | - |
| Remanente | | 48 | - |
| Resultado del ejercicio | | (24) | 48 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 1.115.264 | 1.116.517 |
| Deudas a largo plazo | 7 | 1.089.689 | 1.090.942 |
| Obligaciones y otros valores negociables | | 40.002 | 40.004 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | | 1.049.687 | 1.050.938 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 7, 9.1 | 25.575 | 25.575 |
| PASIVO CORRIENTE | | 13 | 23 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 7, 8 | 10 | 20 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 7 | 3 | 3 |
| Acreedores varios | | 3 | 3 |
| Pasivos por impuesto corriente | | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 1.116.968 | 1.118.255 |

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020

(Expresada en miles de euros)

| | Notas | 30 de junio de 2021 | 30 de junio de 2020 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| Otros ingresos de explotación | | - | - |
| Otros gastos de explotación | 9.1 | (28) | (18) |
| Servicios exteriores | | (28) | (18) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | (28) | (18) |
| Ingresos financieros | | 14.538 | 14.555 |
| Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros | | 14.538 | 14.555 |
| De empresas del grupo y asociadas | 10.1 | 14.537 | 14.553 |
| De terceros | | 1 | 2 |
| Gastos financieros | | (9.500) | (9.500) |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (9.500) | (9.500) |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros | 9.2 | (5.044) | (5.179) |
| Beneficios de cartera de negociación | | 1.250 | 24.733 |
| Pérdidas de cartera de negociación | | (6.294) | (29.912) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (6) | (124) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | (34) | (142) |
| Impuesto sobre beneficios | 8 | 10 | 43 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | (24) | (99) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | (24) | (99) |

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020

A) Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a 30 de junio de 2021 y 2020

(Expresado en miles de euros)

| | 30-jun 2021 | 30-jun 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | (24) | (99) |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto | - | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | (24) | (99) |

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020

(Expresado en miles de euros)

| | Capital escriuturado | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Dividendo a cuenta | TOTAL |
|---|-------------------------|----------|--|-------------------------------|-----------------------|-------|
| SALDO FINAL DEL AÑO 2019 | 60 | 1.413 | - | 194 | - | 1.667 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (99) | - | (99) |
| Operaciones con socios o propietarios | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | - | 194 | (194) | - | - |
| SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2020 | 60 | 1.413 | 194 | (99) | - | 1.568 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 147 | - | 147 |
| Operaciones con socios o propietarios | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | 194 | (194) | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL AÑO 2020 | 60 | 1.607 | - | 48 | - | 1.715 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (24) | - | (24) |
| Operaciones con socios o propietarios | - | - | - | - | - | - |
| Otras variaciones del patrimonio neto | - | - | 48 | (48) | - | - |
| SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2021 | 60 | 1.607 | 48 | (24) | - | 1.691 |

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

C) Estados de flujos de efectivo correspondientes a los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020

(Expresado en miles de euros)

| | 30 de junio de 2021 | 30 de junio de 2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | (34) | (142) |
| Ajustes del resultado | 6 | 123 |
| Ingresos financieros | (14.538) | (14.555) |
| Gastos financieros | 9.500 | 9.500 |
| Otros ingresos y gastos | - | - |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros | 5.044 | 5.178 |
| Cambios en el capital corriente | (3) | (19) |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | (3) | (19) |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 5.038 | 5.055 |
| Pagos de intereses | (9.500) | (9.500) |
| Cobros de intereses | 14.538 | 14.555 |
| Cobros/Pagos por Impuesto sobre beneficios | - | - |
| Flujos de efectivo de las actividades de explotación | 5.007 | 5.017 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Pagos por inversión | - | - |
| Otros activos financieros | - | - |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | - | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | - | - |
| Emisión (de obligaciones y otros valores negociables) | - | - |
| Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio | - | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | - | - |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación | - | - |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | | |
| AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES | 5.007 | 5.017 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 6.227 | 1.049 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 11.234 | 6.066 |

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

Notas explicativas resumidas correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021

De acuerdo con la normativa vigente sobre el contenido de los Estados financieros intermedios, estas Notas explicativas resumidas completan, amplían y comentan el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos intermedios, con el objetivo de facilitar la información suficiente para asegurar su comparación con los estados financieros anuales, a la vez que pretenden dar la información y las explicaciones necesarias para permitir la adecuada comprensión de los cambios significativos producidos en el primer semestre.

1. NATURALEZA DE LA SOCIEDAD, BASES DE PRESENTACIÓN Y OTRA INFORMACIÓN

1.1 Naturaleza de la Sociedad

CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U., en adelante, la Sociedad, se constituyó el 14 de diciembre de 2005 y tiene su domicilio social al Paseo de la Castellana nº 51, Madrid (España).

La sociedad dominante directa de CaixaBank Notas Minoristas es CaixaBank, S.A., siendo esta última la empresa matriz del conglomerado financiero integrado por las entidades del Grupo CaixaBank.

Para una correcta interpretación de las Notas explicativas resumidas debe considerarse que la Sociedad desarrolla su actividad como sociedad del Grupo CaixaBank, obteniendo del mismo las garantías necesarias y realizándose su gestión por personal de dicho Grupo. En consecuencia, las mencionadas Notas explicativas resumidas deben interpretarse en el contexto del Grupo en el que la Sociedad realiza sus operaciones y no como una sociedad independiente.

El 28 de junio de 2021 el Accionista Único de la Sociedad aprobó las Cuentas Anuales del ejercicio 2020.

En la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2020 se aplicaron las políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 4 de la Memoria de las mencionadas Cuentas Anuales, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2020, como también de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se produjeron en el ejercicio anual finalizado en aquella fecha.

1.2 Bases de presentación

Los Estados financieros intermedios y las Notas explicativas resumidas han sido preparados en relación con la publicación del Informe Financiero Semestral requerido por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y de acuerdo con los principios y contenido previstos en los artículos 12 y 13 del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, en relación con los requisitos de transparencia relativos a la información sobre los emisores cuyos valores estén admitidos a negociación en un mercado secundario oficial o en otro mercado regulado de la Unión Europea y en la Circular 1/2008, de 30 de enero, sobre la información periódica de los emisores con valores admitidos a negociación en mercados regulados relativa a los informes financieros semestrales. En particular, los Estados financieros intermedios adjuntos se han elaborado con el contenido necesario para cumplir con los requisitos establecidos en la norma segunda de la Circular 1/2008, modificada por la Circular 5/2015.

Estos Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas han sido preparados de acuerdo con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en la normativa española, si bien no incorporan toda la información requerida para la preparación de unos Estados financieros completos, por lo que para su adecuada comprensión tienen que ser leídos conjuntamente con las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2020.

Asimismo, los Estados financieros intermedios y las Notas explicativas resumidas adjuntas correspondientes al periodo semestral terminado a 30 de junio de 2021 se han preparado teniendo en cuenta los principios contables y métodos de valoración establecidos por la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea y en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, así como en las modificaciones al Plan General de Contabilidad establecidas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre.

Los presentes Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas adjuntas muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2021, de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el Patrimonio Neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad en el periodo semestral terminado en dicha fecha y han sido elaboradas a partir de los registros de la contabilidad de la Sociedad.

1.3 Responsabilidad de la información y estimaciones revisadas

Estos Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas adjuntas han sido formulados en fecha 15 de septiembre de 2021 y la información contenida es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios establecidos en el Plan General de Contabilidad.

En la preparación de estos Estados financieros intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones que han sido necesarias para la preparación de estos Estados financieros intermedios han sido básicamente de la misma naturaleza que las descritas en la Nota 2.3 de la Memoria de Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2020 y no se han llevado a cabo modificaciones en las mismas respecto de las utilizadas en dichas Cuentas Anuales que hayan tenido un efecto significativo sobre los Estados financieros intermedios.

Estas estimaciones se refieren a la evaluación de las posibles pérdidas por deterioro y a la estimación del valor razonable de los depósitos estructurados y del depósito a plazo, y también a la estimación del valor razonable de determinadas obligaciones y otros pasivos negociables como los bonos estructurados o las euronotas (Notas 4 y 7). Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Notas explicativas resumidas se refieren a la medición de los riesgos financieros a los que se expone la Sociedad en el desarrollo de su actividad (Nota 3).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de elaboración de estos Estados financieros intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros futuros.

1.4 Comparación de la información

Los Estados financieros intermedios presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, además de las cifras del periodo semestral terminado a 30 de junio de 2021, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las Cuentas Anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2020.

Los Estados financieros intermedios presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del periodo semestral terminado a 30 de junio de 2021, las correspondientes al periodo semestral terminado a 30 de junio de 2020.

2. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estos Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas adjuntas son los mismos que los descritos en la Nota 4 de la Memoria de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2020, siendo los establecidos en el Plan General de Contabilidad.

3. GESTIÓN DEL RIESGO

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima al riesgo de crédito es la siguiente:

| (Miles de euros) | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|------------------|-----------|
| Inversiones financieras a largo plazo (Imposiciones a plazo) | 40.000 | 40.000 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 1.065.733 | 1.072.027 |
| Inversiones financieras a corto plazo (Intereses a corto plazo) | 1 | 1 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 11.234 | 6.227 |
| 1.116.968 | 1.118.255 | |

Todos los saldos indicados anteriormente se mantienen con el Accionista Único de la Sociedad, que forma parte del Grupo CaixaBank cuya deuda senior preferred mantiene un rating BBB+ (a largo plazo) de acuerdo a la agencia de calificación S&P Global Ratings Europe Limited al 30 de junio de 2021.

3.2 Otros riesgos

Durante el primer semestre del ejercicio 2021, no se han producido cambios significativos en las políticas y niveles de riesgo de mercado y de liquidez.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los epígrafes al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| (Miles de euros) | 30 de junio de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|------------------------|----------------------------|
| Activos financieros a largo plazo (Nota 10.1) | | |
| Créditos a largo plazo empresas del grupo | 40.000 | 40.000 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 1.065.733 | 1.072.027 |
| Activos financieros a corto plazo | | |
| Intereses a corto plazo (Nota 10.1) | 1 | 1 |
| | 1.105.734 | 1.112.028 |

La clasificación contable de los instrumentos financieros, establecida en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | Instrumentos de patrimonio | Valores representativos de deuda | Créditos Derivados Otros | Total |
|--|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| 30 de junio de 2021 | | | | |
| Activos financieros a largo plazo | | | | |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | - | 1.065.733 | 1.065.733 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: | - | - | - | - |
| Préstamos y partidas a cobrar: | - | - | 40.000 | 40.000 |
| Activos disponibles para la venta: | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura: | - | - | - | - |
| Activos financieros a corto plazo | | | | |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | - | - | - |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: | - | - | - | - |
| Préstamos y partidas a cobrar: | - | - | 1 | 1 |
| Activos disponibles para la venta: | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura: | - | - | - | - |
| | | | 1.105.734 | 1.105.734 |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Activos financieros a largo plazo | | | | |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | - | 1.072.027 | 1.072.027 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: | - | - | - | - |
| Préstamos y partidas a cobrar: | - | - | 40.000 | 40.000 |
| Activos disponibles para la venta: | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura: | - | - | - | - |
| Activos financieros a corto plazo | | | | |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | - | - | - |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: | - | - | - | - |
| Préstamos y partidas a cobrar: | - | - | 1 | 1 |
| Activos disponibles para la venta: | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura: | - | - | - | - |
| | | | 1.112.028 | 1.112.028 |

A 30 de junio de 2021 la Sociedad mantiene las siguientes inversiones en activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

| Entidad | Importe (euros) | Fecha inicio | Fecha vencimiento | Tipo de interés |
|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|---|
| CaixaBank, S.A. | 40.000.000 | 24 de enero de 2007 | 24 de enero de 2022 | Euribor tres meses + mayor (1) 0% y (2)(-0,1%+CMS 2y-CMS 10y)+ margen |
| CaixaBank, S.A. | 48.606.000 | 27 de julio de 2018 | 27 de julio de 2023 | Retribución fija: Interés del 0,579%, nominal anual, en las fechas de liquidación: 29 de julio de 2019, 27 de julio de 2020, 27 de julio de 2021, 27 de julio de 2022 y 27 de julio de 2023. Retribución variable: Interés del 1% liquidable en las fechas de liquidación, y reintegrable en la fecha de vencimiento (27 de julio de 2023) en función de: a) Si el Eurostoxx50 es igual o superior al precio inicial devengará un 4% adicional b) Si el Eurostoxx50 es inferior al precio inicial no habrá percepción de intereses existiendo la posibilidad de reintegro de los intereses liquidados mediante reintegro del nominal de la nota minorado hasta un máximo del 4%. |
| CaixaBank, S.A. | 949.994.000 | 1 de marzo de 2019 | 1 de marzo de 2024 | Retribución fija: Interés del 0,502%, nominal anual, en las fechas de liquidación: 2 de marzo de 2020, 1 de marzo de 2021, 1 de marzo de 2022, 1 de marzo de 2023 y 1 de marzo de 2024. Retribución variable: Interés del 1% liquidable en las fechas de liquidación, y reintegrable en la fecha de vencimiento (1 de marzo de 2024) en función de: a) Si el Eurostoxx50 es igual o superior al precio inicial devengará un 4% adicional b) Si el Eurostoxx50 es inferior al precio inicial no habrá percepción de intereses. |

El valor razonable de estos depósitos, calculado sobre la base del método de descuento de flujos de efectivo, no difiere significativamente de su valor contable.

A 30 de junio de 2021 se encuentra registrado en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Variación de valor razonable en instrumentos financieros" el impacto de la valoración de los depósitos, y de los intereses devengados por los instrumentos financieros (véase Nota 10.1).

5. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| (Miles de euros) | 30 de junio de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|------------------------|----------------------------|
| Cuentas corrientes a la vista (Nota 10.1) | 11.234 | 6.227 |
| | 11.234 | 6.227 |

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas. No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

6. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital social de CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U asciende a 60.102 euros, representado por 60.102 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas. Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas por CaixaBank, S.A., siendo ésta el Accionista Único de la Sociedad.

(b) Reserva legal

Durante el primer semestre del ejercicio 2021 no se han producido movimientos en este epígrafe. Al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene constituida la reserva legal en su totalidad.

(c) Otras reservas

Durante el primer semestre del ejercicio 2021 no se han producido movimientos, distintos a la distribución del resultado del ejercicio anterior, que afecten al saldo de Otras reservas, las cuales son de libre disposición.

7. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| (Miles de euros) | No corriente | | Corriente | | Total | |
|--|------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|------------------|
| | 30-jun-21 | 31-dic-20 | 30-jun-21 | 31-dic-20 | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
| Obligaciones y otros valores negociables | 40.002 | 40.004 | - | - | 40.002 | 40.004 |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | 1.049.687 | 1.050.938 | - | - | 1.049.687 | 1.050.938 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas | 25.575 | 25.575 | 10 | 20 | 25.585 | 25.595 |
| Acreedores comerciales - Varios | - | - | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Otras deudas con Administraciones Públicas | - | - | - | - | - | - |
| | 1.115.264 | 1.116.517 | 13 | 23 | 1.115.277 | 1.116.540 |

La clasificación contable de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| 30 de junio de 2021 | Deudas con entidades de crédito | Obligaciones y otros valores negociables | Derivados Otros | Total |
|--|--|---|------------------------|--------------|
| Pasivos financieros a largo plazo | | | | |
| Débitos y partidas a pagar: | - | 40.002 | 25.575 | 65.577 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | 1.049.687 | - | 1.049.687 |
| Derivados de cobertura: | - | - | - | - |
| Pasivos financieros a corto plazo | | | | |
| Débitos y partidas a pagar: | - | - | 13 | 13 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura: | - | 1.089.689 | 25.588 | 1.115.277 |
| 31 de diciembre de 2020 | Deudas con entidades de crédito | Obligaciones y otros valores negociables | Derivados Otros | Total |
| Pasivos financieros a largo plazo | | | | |
| Débitos y partidas a pagar: | - | 40.004 | 25.575 | 65.579 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | 1.050.938 | - | 1.050.938 |
| Derivados de cobertura: | - | - | - | - |
| Pasivos financieros a corto plazo | | | | |
| Débitos y partidas a pagar: | - | - | 23 | 23 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura: | - | 1.090.942 | 25.598 | 1.116.540 |

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es el siguiente (véase Nota 10.1):

| (miles de euros) | 30-jun-21 | | 31-dic-20 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente |
| Prestación de servicios recibidos | 25.575 | - | 25.575 | - |
| Deudas por efecto impositivo ejercicio actual (Nota 8) | - | 10 | - | 20 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas | 25.575 | 10 | 25.575 | 20 |

Las características más relevantes de las emisiones realizadas en el primer semestre de 2021 son:

NOTAS ESTRUCTURADAS

| | |
|--------------------------|---|
| Fecha de emisión: | 1 de marzo de 2019 |
| Importe de la emisión: | 949.994.000 euros |
| Tipo de interés: | Fijo garantizado del 1% sobre el importe nominal unitario de cada bono durante cuatro años, esto es, el 2 de marzo de 2020, el 1 de marzo de 2021, el 1 de marzo de 2022 y el 1 de marzo de 2023. En la fecha de vencimiento (1 de marzo de 2024) el abono de intereses dependerá de la evolución del precio del índice del subyacente (Eurostoxx50). |
| Cotización de la emisión | AIAF (regulado y supervisado por la CNMV) |
| Amortización: | 1 de marzo de 2024 |

A 30 de junio de 2021 se encuentra registrado en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de “Variación de valor razonable en instrumentos financieros” el impacto de la valoración de las emisiones de notas estructuradas, y de los intereses devengados por los valores negociables emitidos (véase Nota 10.1).

8. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a pasivos por conceptos fiscales pendientes de abono con empresas del Grupo (Nota 7) al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| (Miles de euros) | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|-----------|-----------|
| Importe a pagar por impuesto de Sociedades (Nota 7 y Nota 10.1) | 10 | 20 |
| | 10 | 20 |

Al tributar en régimen de consolidación fiscal con su sociedad dominante, estos saldos serán liquidados por la sociedad dominante del grupo en su proceso de liquidación del impuesto.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. A 30 de junio de 2021, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales no prescritos. Los administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

9. INGRESOS Y GASTOS

9.1 Otros gastos de explotación

El desglose del saldo del epígrafe de “servicios exteriores” es el siguiente:

| (Miles de euros) | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|--|-----------|-----------|
| Servicios bancarios y similares | 3 | 3 |
| Servicios profesionales independientes | 25 | 15 |
| | 28 | 18 |

La Sociedad tiene un contrato marco de arrendamiento de servicios financieros con CaixaBank, S.A. el cual regula la prestación de servicios financieros de colocación y desarrollo en las emisiones de notas estructuradas.

9.2 Variación de valor razonable en instrumentos financieros

El detalle de la variación de valor razonable es el siguiente:

| (Miles de euros) | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|--|----------------|----------------|
| Cartera de negociación – Beneficios de cartera de negociación (Nota 4) | 1.250 | 24.733 |
| Cartera de negociación – Pérdidas de cartera de negociación (Nota 4) | (6.294) | (29.912) |
| | (5.044) | (5.179) |

Las emisiones de bonos estructurados han generado al 30 de junio de 2021 una variación de valor negativa de 5.044 miles de euros, que corresponde a la diferencia neta entre el valor razonable al 30 de junio de 2021 de los depósitos estructurados mantenidos por la Sociedad en el activo, y el valor razonable, a la misma fecha, de las notas estructuradas emitidas. Ambos instrumentos financieros registran sus variaciones de valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias, en conformidad con su clasificación contable (véanse Notas 4 y 7).

10. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones y mantiene saldos durante el periodo de seis meses del ejercicio 2021 y durante el ejercicio 2020, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

| Naturaleza de la vinculación | |
|--|--|
| CaixaBank, S.A. | Accionista Único de CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U. |
| CaixaBank Operational Services, S.A.U. | 100% titularidad de CaixaBank, S.A. |

Las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado.

10.1 Entidades vinculadas

La Sociedad tiene firmados con el Accionista Único los contratos por los depósitos de los fondos procedentes de las diferentes emisiones preferentes y emisiones de bonos estructurados y por el contrato de prestación de servicios. Estos contratos son los únicos que mantiene la Sociedad con su Accionista Único (véase Nota 4).

El detalle de saldos mantenidos con entidades vinculadas es el siguiente:

| (Miles de euros) | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|-----------|-----------|
| <u>Activo</u> | | |
| Inversiones financieras a largo plazo (Imposiciones a plazo) (Nota 4) | 40.000 | 40.000 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 4) | 1.065.733 | 1.072.027 |
| Tesorería: | | |
| Cuenta corriente mantenida en CaixaBank, S.A. (Nota 5) | 11.234 | 6.227 |
| Inversiones financieras a corto plazo: | | |
| Intereses devengados no vencidos IPF (Nota 4) | 1 | 1 |
| <u>Pasivo</u> | | |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 7 y Nota 8): | | |
| Deudas por efectivo impositivo | 10 | 20 |
| Servicios bancarios | 25.575 | 25.575 |
| (Miles de euros) | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| <u>Pérdidas y ganancias:</u> | | |
| Servicios administrativos de CaixaBank Operational Services, S.A.U. | 12 | 11 |
| Ingresos financieros de empresas del grupo y asociadas (Nota.5) | 14.531 | 14.549 |
| Ingresos financieros por imposiciones a plazo fijo (Nota 5) | 6 | 4 |

11. OTRA INFORMACIÓN

La Sociedad no ha tenido personal, ni ha efectuado aportaciones ni dotaciones para pensiones y otras cargas sociales durante el primer semestre del ejercicio 2021 ni durante el ejercicio 2020.

En el primer semestre del ejercicio 2021 la Sociedad no ha satisfecho importe alguno a los Administradores Mancomunados, en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones. Igualmente, durante el ejercicio 2020 no se satisfizo importe alguno por estos conceptos.

Asimismo, no se han concedido anticipos, ni créditos, ni se tienen adquiridos compromisos por pensiones, seguros de vida, ni compromisos por garantías con los administradores de la Sociedad.

12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde el 30 de junio de 2021 hasta la formulación por los Administradores Mancomunados de la Sociedad de los presentes Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas no se han producido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en los mismos.

INFORME DE GESTIÓN

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

Informe de gestión intermedio correspondiente al periodo de seis meses terminado el 31 de junio de 2021

I. Evolución de la sociedad en el ejercicio

Las Notas explicativas resumidas de CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U. reflejan la situación patrimonial y el resultado de las operaciones de la Sociedad.

En el primer semestre de 2021, la Sociedad mantiene su actividad con la emisión de bonos estructurados por importe de 949.994 miles de euros de 2019, la emisión de 48.606 miles de euros de 2018 y a la emisión de euronotas de 2007.

Las emisiones de bonos estructurados han generado en el primer semestre de 2021 una variación de valor negativa 5.044 miles de euros, que corresponde a la diferencia neta entre el valor razonable al 30 de junio de 2021, de los depósitos estructurados mantenido por la Sociedad en el activo, y el valor razonable, a la misma fecha, de las notas estructuradas emitidas. Ambos instrumentos financieros registran sus variaciones de valor razonable en la cuenta de pérdidas y ganancias, en conformidad con su clasificación contable generando resultado suficiente para cubrir los gastos financieros efectivos de la emisión y los gastos generales de la Sociedad.

La emisión de Euronotas no ha devengado intereses nominales durante el primer semestre del ejercicio 2021 (tampoco en el ejercicio 2020) debido a que la tasa de interés nominal aplicable ha sido inferior a cero durante los dos últimos ejercicios.

Por otra parte, el depósito contratado con el Accionista Único ha generado unos intereses de 6 miles de euros (6 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2020), cantidad suficientes para cubrir los gastos financieros efectivos de la emisión.

II. Principales riesgos del negocio

En lo referente a la información requerida por el artículo 202 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas sobre las políticas de gestión del riesgo financiero y la exposición a los riesgos de precio, de crédito, de liquidez y de flujos de caja, se hace constar que las participaciones preferentes emitidas por la Sociedad cuentan con la garantía de su Accionista Único y que los recursos obtenidos por la emisión de las mismas se encuentran depositados en dicha Entidad, por lo que la Sociedad no asume riesgos financieros o de otro tipo significativos.

III. Utilización de instrumentos financieros

A 30 de junio de 2021 el balance recoge la emisión de participaciones preferentes, por un importe de 40.000 miles de euros, que se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas, así como la emisión de notas estructuradas por un importe de 998.600 miles de euros.

IV. Hechos posteriores

No ha habido ningún hecho significativo entre el 30 de junio de 2021 y la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas (ver Nota 12).

V. Actividades de investigación y desarrollo

Debido a la actividad desarrollada por la Sociedad no se han realizado actividades de investigación y desarrollo.

VI. Operaciones con acciones propias

A 30 de junio de 2021 la Sociedad no tiene acciones propias ni ha realizado durante el ejercicio 2021 operaciones con las mismas.

VII. Informe de Gobierno Corporativo

CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U. entidad domiciliada en España cuyos derechos de voto corresponden en su totalidad a CaixaBank, S.A., en cumplimiento de lo establecido en la Norma 6^a de la Circular 1/2004 de 17 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, no elabora un Informe Anual de Gobierno Corporativo, ya que es elaborado y presentado ante la CNMV por CaixaBank, S.A. en su calidad de Sociedad cabecera del Grupo CaixaBank.

Los Administradores de CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, los Estados financieros intermedios y Notas explicativas resumidas que se presentan, correspondientes al primer semestre del ejercicio 2021, formulados en la reunión del 15 de septiembre de 2021, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U., y que el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Administrador Mancomunado

Administrador Mancomunado

Estugest, S.A.U. (representante persona física D. Ignacio Redondo Andreu)

Web Gestión 2, S.A.U. (representante persona física D. Valentín Orús Dotu)