

**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 2023**

## ÍNDICE

- Balances a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022
- Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022
- Estados de cambios en el patrimonio neto al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022
- Estados de flujos de efectivo al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022
- Notas explicativas resumidas correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
- Informe de gestión intermedio correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

**CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.**  
**Balances a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		-	<b>961.391</b>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	4	-	961.391
Otros activos financieros		-	961.391
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.041.049</b>	<b>69.375</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2	-
Activos por impuesto corriente		2	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	4	1.015.631	48.984
Otros activos financieros		1.015.631	48.984
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	25.416	20.391
Tesorería		25.416	20.391
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.041.049</b>	<b>1.030.766</b>

(Expresada en miles de euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.124</b>	<b>4.130</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	6	<b>4.124</b>	<b>4.130</b>
<b>Capital</b>		<b>60</b>	<b>60</b>
Capital escriturado		60	60
<b>Reservas</b>		<b>1.751</b>	<b>1.751</b>
Legal y estatutarias		12	12
Otras reservas		1.739	1.739
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>2.319</b>	-
Remanente		2.319	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(6)</b>	<b>2.319</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	<b>976.106</b>
Deudas a largo plazo	7	-	951.356
Obligaciones y otros valores		-	951.356
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7, 9.1	-	24.750
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.036.925</b>	<b>50.530</b>
Deudas a corto plazo	7	1.010.354	48.703
Obligaciones y otros valores negociables		1.010.354	48.703
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	7, 8	26.569	1.819
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	7	2	8
Acreeedores varios		2	8
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>1.041.049</b>	<b>1.030.766</b>

**CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.****Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022****(Expresada en miles de euros)**

	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Otros ingresos de explotación</b>		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>9.1</b>	<b>(14)</b>	<b>(21)</b>
Servicios exteriores		(14)	(21)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(14)</b>	<b>(21)</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>14.545</b>	<b>14.546</b>
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros		14.545	14.546
De empresas del grupo y asociadas	10.1	14.545	14.546
De terceros		-	-
<b>Gastos financieros</b>		<b>(9.500)</b>	<b>(9.500)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(9.500)	(9.500)
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>9.2</b>	<b>(5.039)</b>	<b>(5.334)</b>
Beneficios de cartera de negociación		5.256	48.947
Pérdidas de cartera de negociación		(10.295)	(54.281)
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>9.3</b>	<b>-</b>	<b>3.700</b>
Resultados por enajenaciones y otras		-	3.700
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>6</b>	<b>3.412</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(8)</b>	<b>3.391</b>
Impuesto sobre beneficios	8	2	(1.017)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>(6)</b>	<b>2.374</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(6)</b>	<b>2.374</b>

**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 2023 y el 30 de junio de 2022

**A) Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a 30 de junio de 2023 y 2022**

(Expresado en miles de euros)

	30-jun 2023	30-jun 2022
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(6)	2.374
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>(6)</b>	<b>2.374</b>

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022**

(Expresado en miles de euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	TOTAL
<b>SALDO FINAL DEL AÑO 2021</b>	60	1.655	-	96	-	1.811
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2.374	-	2.374
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	96	(96)	-	-
<b>SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2022</b>	60	1.655	96	2.374	-	4.185
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(55)	-	(55)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	96	(96)	-	-	-
<b>SALDO FINAL DEL AÑO 2022</b>	60	1.751	-	2.319	-	4.130
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(6)	-	(6)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	2.319	(2.319)	-	-
<b>SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2023</b>	60	1.751	2.319	(6)	-	4.124

CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.

C) Estados de flujos de efectivo correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022

(Expresado en miles de euros)

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(8)	3.391
Ajustes del resultado	(6)	(3.412)
Ingresos financieros	(14.545)	(14.546)
Gastos financieros	9.500	9.500
Resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(3.700)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	5.039	5.334
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>(6)</b>	<b>(7)</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar	(2)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	(4)	(7)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>5.045</b>	<b>5.046</b>
Pagos de intereses	(9.500)	(9.500)
Cobros de intereses	14.545	14.546
<b>Cobros/Pagos por Impuesto sobre beneficios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>5.025</b>	<b>5.018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>-</b>	<b>40.000</b>
Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	-	40.000
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>40.000</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>-</b>	<b>(36.300)</b>
Devolución y amortización	-	(36.300)
<b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros pagos relacionados con actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>(36.300)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>5.025</b>	<b>8.718</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	20.391	11.466
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	25.416	20.184

## **CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.**

### **Notas explicativas resumidas correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023**

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 de 2023.

## **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 29 de junio de 2023 el Accionista Único de la Sociedad aprobó las Cuentas Anuales del ejercicio 2022.

En la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 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 2022, 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 juntamente con las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022.

Asimismo, los Estados financieros intermedios y las Notas explicativas resumidas adjuntas correspondientes al periodo semestral terminado a 30 de junio de 2023 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 2023, 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 formuladas en fecha 20 de septiembre de 2023 y la información contenida es responsabilidad de los Administradores Mancomunados 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 Mancomunados 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 1.3 de la Memoria de Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las Cuentas Anuales del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022.

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 2023, las correspondientes al periodo semestral terminado a 30 de junio de 2022.

## 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 2 de la Memoria de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022, 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:

<b>(Miles de euros)</b>	<b>30-jun-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Inversiones en empresas de grupo y asociadas a largo plazo – Otros activos financieros	-	961.391
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo – Otros activos financieros	1.015.631	48.984
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	25.416	20.391
	<b>1.041.047</b>	<b>1.030.766</b>

Los saldos indicados anteriormente se mantienen con el Accionista Único de la Sociedad, CaixaBank, S.A, cuya deuda senior preferred mantiene un rating A-2 (a corto plazo) de acuerdo con la agencia de calificación S&P Global Ratings Europe Limited al 30 de junio de 2023 (rating A- a largo plazo, de acuerdo con la agencia de calificación S&P Global Ratings Europe Limited a 30 de junio de 2022).

### 3.2 Otros riesgos

Durante el primer semestre del ejercicio 2023, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

<b>(Miles de euros)</b>	<b>30 de junio de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 10.1) Otros activos financieros	-	961.391
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 10.1) Otros activos financieros	1.015.631	48.984
	<b>1.015.631</b>	<b>1.010.375</b>

La clasificación contable de los instrumentos financieros, establecida en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

30 de junio de 2023	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Total
<b>Activos financieros a largo plazo</b>				
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar:	-	-	-	-
Activos disponibles para la venta:	-	-	-	-
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
<b>Activos financieros a corto plazo</b>				
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	1.015.631	1.015.631
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar:	-	-	-	-
Activos disponibles para la venta:	-	-	-	-
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
	-	-	<b>1.015.631</b>	<b>1.015.631</b>

31 de diciembre de 2022	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Total
<b>Activos financieros a largo plazo</b>				
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	961.391	961.391
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar:	-	-	-	-
Activos disponibles para la venta:	-	-	-	-
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
<b>Activos financieros a corto plazo</b>				
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	48.984	48.984
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar:	-	-	-	-
Activos disponibles para la venta:	-	-	-	-
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
	-	-	<b>1.010.375</b>	<b>1.010.375</b>

A 30 de junio de 2023 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.	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 2023 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

(Miles de euros)	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes a la vista (Nota 10.1)	25.416	20.391
	<b>25.416</b>	<b>20.391</b>

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 no se han producido movimientos en este epígrafe. Al 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad mantiene constituida la reserva legal en su totalidad.

### (c) Otras reservas

Durante el primer semestre del ejercicio 2023 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

El detalle de los pasivos financieros al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	No corriente		Corriente		Total	
	30-jun-23	31-dic-22	30-jun-23	31-dic-22	30-jun-23	31-dic-22
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	1.010.354	48.703	1.010.354	48.703
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	951.356	-	-	-	951.356
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	24.750	26.569	1.819	26.569	26.569
Acreedores comerciales - Varios	-	-	2	8	2	8
	<b>-</b>	<b>976.106</b>	<b>1.036.925</b>	<b>50.530</b>	<b>1.036.925</b>	<b>1.026.636</b>

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

<b>30 de junio de 2023</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligaciones y otros valores negociables</b>	<b>Derivados Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>				
Débitos y partidas a pagar:	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-	-	-
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>				
Débitos y partidas a pagar:	-	-	26.569	26.569
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	1.010.354	-	1.010.354
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>1.010.354</b>	<b>26.569</b>	<b>1.036.923</b>

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligaciones y otros valores negociables</b>	<b>Derivados Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>				
Débitos y partidas a pagar:	-	-	24.750	24.750
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	951.356	-	951.356
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>				
Débitos y partidas a pagar:	-	-	1.819	1.819
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	48.703	-	48.703
Derivados de cobertura:	-	-	-	-
	<b>-</b>	<b>1.000.059</b>	<b>26.569</b>	<b>1.026.628</b>

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

<b>(miles de euros)</b>	<b>30-jun-23</b>		<b>31-dic-22</b>	
	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>
Prestación de servicios recibidos	-	25.575	24.750	825
Deudas por efecto impositivo ejercicio actual (Nota 8)	-	994	-	994
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>-</b>	<b>26.569</b>	<b>24.750</b>	<b>1.819</b>

A 30 de junio de 2023 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

<b>(Miles de euros)</b>	<b>30-jun-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Importe a pagar por impuesto de Sociedades (Nota 7 y Nota 10.1)	994	994
	<b>994</b>	<b>994</b>

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 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los impuestos principales no prescritos. Los Administradores Mancomunados 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:

<b>(Miles de euros)</b>	<b>30-jun-23</b>	<b>30-jun-22</b>
Servicios bancarios y similares	2	2
Servicios profesionales independientes	12	19
	<b>14</b>	<b>21</b>

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:

<b>(Miles de euros)</b>	<b>30-jun-23</b>	<b>30-jun-22</b>
Cartera de negociación – Beneficios de cartera de negociación (Nota 4)	5.256	48.947
Cartera de negociación – Pérdidas de cartera de negociación (Nota 4)	(10.295)	(54.281)
	<b>(5.039)</b>	<b>(5.334)</b>

Las emisiones de bonos estructurados han generado al 30 de junio de 2023 una variación de valor negativa de 5.039 miles de euros, que corresponde a la diferencia neta entre el valor razonable al 30 de junio de 2023 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).

### 9.3 Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros

El 24 de enero de 2022 se produjo la amortización de las Euronotas emitidas por la Sociedad en 2007 por un importe nominal de 40.000 miles de euros a un precio de emisión del 100% del importe nominal total. El pago de dicha cantidad se realizó una vez cancelado el depósito de 40.000 miles de euros que se había formalizado en 2007 a tales efectos. En base a lo establecido en las condiciones de la emisión, la amortización de las Euronotas se realizó por el 90,75% del nominal de la misma lo que generó en 2022 un resultado positivo por operaciones con obligaciones propia por importe de 3.700 miles de euros.

## 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 2023 y durante el ejercicio 2022, 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 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 Notas 4 y 7).

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

(Miles de euros)	30-jun-23	31-dic-22
<u>Activo</u>		
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 4)	1.015.631	1.010.375
Tesorería:		
Cuenta corriente mantenida en CaixaBank, S.A. (Nota 5)	25.416	20.391
<u>Pasivo</u>		
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 7 y Nota 8):		
Deudas por efectivo impositivo CaixaBank	994	994
Servicios bancarios CaixaBank	25.575	25.575

  

(Miles de euros)	30-jun-23	30-jun-22
<u>Pérdidas y ganancias:</u>		
Servicios administrativos de CaixaBank Operational Services, S.A.U.	(11)	(11)
Servicios bancarios de CaixaBank	(2)	(2)
Ingresos financieros de empresas del grupo y asociadas (Nota.5)	14.545	14.545
Ingresos financieros por imposiciones a plazo fijo CaixaBank (Nota 5)	-	1

## 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 2023 ni durante el ejercicio 2022.

En el primer semestre del ejercicio 2023 la Sociedad no ha satisfecho importe alguno a los Administradores Mancomunados, en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones. Igualmente, durante el ejercicio 2022 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 Mancomunados de la Sociedad.

## **12. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

El 27 de julio de 2023 se ha producido la amortización de la primera emisión de notas minoristas emitidas por la Sociedad en julio de 2018 por un importe nominal de 48.606 miles de euros a un precio de emisión del 100% del importe nominal total. El pago de dicha cantidad se ha realizado una vez cancelado el depósito por el mismo importe que se había formalizado en 2018 a tales efectos.

## **INFORME DE GESTIÓN**

## **CAIXABANK NOTAS MINORISTAS, S.A.U.**

**Informe de gestión intermedio correspondiente al periodo de seis meses terminado el**

**30 de junio de 2023**

### **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 2023, la Sociedad mantiene su actividad con la emisión de notas estructuradas por importe de 949.994 miles de euros en 2019 y de 48.606 miles de euros en 2018.

Las emisiones de bonos estructurados han generado en el primer semestre de 2023 una variación de valor negativa por importe de 5.039 miles de euros, que corresponde a la diferencia neta entre el valor razonable al 30 de junio de 2023 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.

### **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 notas estructuradas 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 2023 el balance recoge la emisión de notas estructuradas por un importe de 998.600 miles de euros.

### **IV. Hechos posteriores**

El 27 de julio de 2023 se ha producido la amortización de la primera emisión de notas minoristas emitidas por la Sociedad en julio de 2018 por un importe nominal de 48.606 miles de euros a un precio de emisión del 100% del importe nominal total. El pago de dicha cantidad se ha realizado tras cancelar el depósito por el mismo importe que se había formalizado en 2018 a tales efectos (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 2023 la Sociedad no tiene acciones propias ni ha realizado durante el ejercicio 2023 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 6ª 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 Mancomunados 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 2023, formulados en la reunión del 20 de septiembre de 2023, 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<sup>a</sup>. Miren Añoberos García-Valdecasas)

---

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