

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales abreviadas emitido por un Auditor Independiente

Al Socio Único de la Sociedad **WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de marzo de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2025, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales*” de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones

La Sociedad se constituyó el 30 de enero de 2025, por lo que las cifras que se presentan del ejercicio 2025 corresponden al periodo transcurrido entre el 30 de enero de 2025 y el 31 de diciembre de

2025, no siendo un ejercicio anual completo. Por este mismo motivo, no se presentan cifras comparativas del año anterior.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Hemos determinado que no existen otros riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de **WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.**, determinamos los que han sido de la mayor significatividad

en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

ALESCO PARTNERS, S.L.P.

Inscrita en el R.O.A.C. con el número S-2.362

Jorge Martín Baleriola

Socio Auditor

Inscrito en el R.O.A.C. con el número 21.239

Madrid, 28 de mayo de 2026

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.

Balance
a 31 de diciembre de 2025

(Expresado en euros)

<u>Activo</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>No aplicable</u>
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	1.044,98	-
Otras Instalaciones	-	-
Mobiliario	1.044,98	-
Equipos procesos de información	-	-
Inversiones empresas grupo y asociadas a largo plazo	-	-
Inversiones financieras a largo plazo	-	-
Activo por impuesto diferido	-	-
Total activos no corrientes	1.044,98	-
Existencias	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.745,13	-
Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo	2.000,00	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Deudores varios	-	-
Personal	-	-
Administraciones Públicas	6.745,13	-
Inversiones empresas grupo a corto plazo	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	-
Periodificaciones a corto plazo	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	235.890,49	-
Total activos corrientes	244.635,62	-
Total activo	245.680,60	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2025.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.

Balance
a 31 de diciembre de 2025

(Expresado en euros)

<u>Patrimonio Neto y Pasivo</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>No aplicable</u>
Fondos propios	207.743,76	-
Capital	150.000,00	-
Capital escriturado	150.000,00	-
Prima de emisión	400.000,00	-
Reservas	-	-
Otras aportaciones de socios	50.000,00	-
Resultados ejercicios anteriores	-	-
Resultado del ejercicio	(392.256,24)	-
Total patrimonio neto	207.743,76	-
Deudas con empresas del grupo a largo plazo	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Deudas con entidades de crédito	-	-
Otros pasivos financieros	-	-
Deudas empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	37.936,84	-
Proveedores	-	-
Acreedores varios	1.067,69	-
Acreedores varios empresas del grupo a corto plazo	-	-
Personal	3,00	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	36.866,15	-
Periodificaciones	-	-
Total pasivos corrientes	37.936,84	-
Total patrimonio neto y pasivo	245.680,60	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2025.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias
a 31 de diciembre de 2025

(Expresados en euros)

	31/12/2025	No aplicable
Importe neto de la cifra de negocios	4.000,00	-
Trabajos realizados por la empresa para su activo	-	-
Aprovisionamientos	-	-
Otros ingresos de explotación	-	-
Gastos de personal	(342.879,94)	-
Sueldos y salarios	(277.791,66)	-
Cargas sociales	(65.088,28)	-
Otros gastos de explotación	(53.291,57)	-
Servicios exteriores	(40.682,49)	-
Tributos	(12.609,08)	-
Pérdidas, deterioro operaciones comerciales	-	-
Amortización de inmovilizado	(84,73)	-
Otros resultados	-	-
Resultado de explotación	(392.256,24)	-
Gastos financieros	-	-
Ingresos financieros	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Resultado financiero	-	-
Resultado antes de impuestos	(392.256,24)	-
Impuestos sobre beneficios	-	-
Resultado del ejercicio	(392.256,24)	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2025.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2025

(Expresado en euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2025

	<u>31/12/2025</u>	<u>No aplicable</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>(392.256,24)</u>	<u>-</u>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u>(392.256,24)</u>	<u>-</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2025.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025

(Expresado en euros)

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otras aportaciones	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos / (reducciones) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2024	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(392.256,24)	-	(392.256,24)
Aumentos / (reducciones) de capital	150.000,00	400.000,00	-	-	-	50.000,00	600.000,00
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	150.000,00	400.000,00	-	-	(392.256,24)	50.000,00	207.743,76

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2025.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U. (en adelante la Sociedad) se constituyó por tiempo indefinido en Madrid el día 30 de enero de 2025. Su domicilio social y fiscal está ubicado en el municipio de Madrid, avenida de Manoteras, número 8, portal 4, planta 4, número B.

Su CIF es B-75852608, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo Electrónico, Folio Electrónico, Hoja M-848785.

El objeto social y actividad principal es Agencia de Valores que desarrollará sus actividades de conformidad con lo dispuesto en el Ley 6/2023, en el Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión ('RD 813/2023'), y en cualesquiera otras disposiciones en vigor que desarrollen, complementen o modifiquen, en la actualidad o en el futuro, los citados textos.

La Sociedad forma parte de un grupo, cuya sociedad dominante es WEALTHKERNEL LIMITED, de nacionalidad inglesa con CIF N-0299850H, que ostenta el 100% de las participaciones de la Sociedad. Por ello, la Sociedad tiene la condición de Unipersonal.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U. y se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Los administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2025 serán aprobadas en Junta General sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

La Sociedad se constituyó el 30 de enero de 2025, por lo que este primer ejercicio no comprende un año natural completo y no se presentan cifras comparativas del ejercicio anterior.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

Estimaciones contables relevantes e hipótesis:

- o Reconocimiento de ingresos: con carácter general, la naturaleza del negocio consiste en la prestación de servicios de Agencia de Valores. La facturación de cada contrato se produce en el momento de la firma o renovación anual y el ingreso se periodifica linealmente de forma mensual durante el año de vigencia de cada contrato.
- o Deterioro de cuentas a cobrar: en la dinámica de facturación/renovaciones de contratos con clientes pudiera existir alto grado de incidencia en el cobro posterior, quedando importantes cantidades vencidas con elevadas antigüedades. Se ha adoptado el criterio de deteriorar el 100% de los saldos de clientes con una antigüedad superior a un año.

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2025, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(e) Principio de empresa en funcionamiento

La dirección de la sociedad no es consciente de incertidumbres que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga funcionando normalmente.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de aplicación de los beneficios del ejercicio 2025 es la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Base de reparto</u>	
Pérdidas	<u>(392.256,24)</u>
	<u>(392.256,24)</u>
<u>Aplicación</u>	

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
 Memoria de las Cuentas Anuales
 Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



	<u>Euros</u>
A Resultados negativos ejercicios anteriores	<u>(392.256,24)</u>
	<u>(392.256,24)</u>

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Investigación y desarrollo

Los gastos relacionados con las actividades de investigación se registran como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de investigación incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- o El coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- o Se puede establecer una relación estricta entre "proyecto" de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

La Sociedad procede a capitalizar los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico e individualizado que cumplen las siguientes condiciones:

- o Se puede valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- o La asignación, imputación y distribución temporal de los costes del proyecto están claramente establecidas.
- o Existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso de explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.



- o La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- o La financiación para completar la realización del mismo, la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible están razonablemente aseguradas.
- o Existe una intención de completar el activo intangible, para usarlo o venderlo.

Si la Sociedad no puede distinguir la fase de investigación de la de desarrollo, los gastos incurridos se tratan como gastos de investigación.

Los gastos imputados a resultados en ejercicios anteriores, no pueden ser objeto de capitalización posterior cuando se cumplen las condiciones.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iv) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Aplicaciones informáticas	Lineal	5

Los gastos de investigación se amortizan linealmente desde la fecha de activación y los gastos de desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación de los proyectos.

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
 Memoria de las Cuentas Anuales
 Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación de forma prospectiva.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado “(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación”.

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe “Trabajos efectuados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado material se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mobiliario y otras instalaciones	Lineal	10
Equipos para procesos de información	Lineal	4

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados en la medida en que se suceden.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado “(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación”.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(d) Arrendamientos

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.



Al inicio del arrendamiento financiero, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

(e) Instrumentos financieros

(i) Clasificación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(iv) Activos y pasivos financieros valorados a coste

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado de forma fiable, se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

(v) Inversiones en empresas del Grupo y asociadas

Se consideran empresas del Grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control según lo previsto en el Art. 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma.

Las inversiones en empresas del Grupo y asociadas se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

(vi) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

(vii) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable

(viii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(ix) Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de alquiler se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento (durante el periodo que se presta el servicio).

En aplicación del principio de importancia relativa y dado que la diferencia entre el importe entregado y el valor razonable no es significativa, las fianzas se registran y valoran por el importe efectivamente desembolsado.

(x) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

(xi) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la Sociedad

Las ampliaciones de capital se reconocen en fondos propios, siempre que la inscripción en el Registro Mercantil se haya producido con anterioridad a la formulación de las cuentas anuales, en caso contrario se presentan en el epígrafe Deudas a corto plazo del balance.

Las reducciones de capital se reconocen como una minoración de fondos propios cuando se ha adoptado la decisión en la Junta General de Accionistas.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La amortización posterior de los instrumentos da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Los dividendos relativos a instrumentos de patrimonio se reconocen como una reducción de patrimonio neto en el momento en el que tiene lugar su aprobación por la Junta General de Accionistas.

(xii) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(f) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición o producción.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición y los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Los descuentos concedidos por proveedores se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción del coste de las existencias que los causaron y el exceso, en su caso, como una minoración de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método FIFO.

Las devoluciones de ventas se incorporan por el precio de adquisición o coste de producción que les correspondió de acuerdo con el método FIFO, salvo que su valor neto de realización fuera menor, en cuyo caso se registran por dicho importe.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



El coste de producción de las existencias comprende el precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles y los costes directamente relacionados con las unidades producidas y una parte calculada de forma sistemática de los costes indirectos, variables o fijos incurridos durante el proceso de su transformación. El proceso de distribución de los costes indirectos fijos se efectúa en función de la capacidad normal de producción o la producción real, la mayor de las dos.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

(h) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

(i) Provisiones

(i) Criterios generales

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance de situación corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

(i) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Las diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Las diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan bases imponibles positivas futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuesto diferido, si la Sociedad tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance de situación como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

(k) Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

(i) Identificación de las transacciones

La Sociedad evalúa si existen diferentes componentes en una transacción, con el objeto de aplicar los criterios de reconocimiento de ingresos a cada uno de ellos.

(ii) Ingresos por ventas

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Sociedad:

- Ha transmitido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes;

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
 Memoria de las Cuentas Anuales
 Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



- No conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos y los costes incurridos o por incurrir pueden ser valorados con fiabilidad;
- Es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la venta y
- Los costes incurridos o por incurrir relacionados con la transacción pueden ser valorados con fiabilidad.

(iii) Prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Sociedad determina el grado de realización de la prestación de los servicios mediante un método lineal en el tiempo.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que sean recuperables.

(I) Subvenciones donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



(m) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance de situación clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre, aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

(n) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se realizan.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios valorados a coste histórico, se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

(o) Transacciones entre empresas del Grupo

Las transacciones entre empresas del Grupo, salvo las relacionadas con fusiones, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



(p) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado correspondiente a inmovilizado.

(5) Inmovilizado Intangible

No hay saldos en este epígrafe

(6) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material durante el ejercicio 2025 ha sido el siguiente.

	Euros			
	31 de diciembre de 2025			
	Instalaciones técnicas	Mobiliario	Equipos procesos de información	Total
Coste al 1 de enero de 2025	-	-	-	-
Altas	-	1.129,71	-	1.129,71
Coste al 31 de diciembre de 2025	-	1.129,71	-	1.129,71
Amortización acumulada al 1 enero de 2025	-	-	-	-
Amortizaciones	-	(84,73)	-	(84,73)
Amort. acumulada al 31 diciembre de 2025	-	(84,73)	-	(84,73)
Valor neto contable al 31 diciembre de 2025	-	1.044,98	-	1.044,98

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



(7) Arrendamientos operativos

Los contratos de arrendamiento más relevantes son sobre las oficinas de la sociedad. No se incluye dentro del articulado de las cláusulas de estos contratos opciones de compra sobre los activos arrendados, ni ninguna otra limitativa de la capacidad de actuar de la Sociedad como restricciones a la distribución de dividendos, al endeudamiento adicional o al establecimiento de nuevos contratos de arrendamientos.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos es como sigue:

	Euros	Euros
	31.12.2025	No Aplicable
Pagos arrendamiento oficinas	8.918,80	-
Pagos arrendamiento web service	-	-
Pagos arrendamiento vehículos	-	-
	8.918,80	-

No existen pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables, o que la Sociedad no tiene intención de cancelar en el corto o medio plazo, puesto que los citados contratos de arrendamiento son cancelables.

(8) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por la dirección de la Sociedad. La dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad, en función de la evolución de los mercados.

(i) Riesgo de precio

La Sociedad está expuesta a riesgos en el precio de los servicios que ofrece, el cual se puede producir por las modificaciones propias del mercado. La Sociedad analiza permanentemente este factor a los efectos de disminuir al máximo el posible impacto de las mismas en el precio final de sus servicios.



(ii) Riesgo de crédito

El perfil de los clientes estará muy atomizado en el futuro. No obstante, la Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúan a clientes con un historial de crédito adecuado y un departamento especializado en recobros para gestionar las que se producen.

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, a estos efectos la política de gestión de la tesorería de la Sociedad está fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. En cualquier caso, tal y como se muestra en el balance, la Sociedad presenta una posición de liquidez suficientemente holgada para atender sus compromisos sin dificultades.

(iv) Riesgo de tipo de interés

La Sociedad no presenta niveles de endeudamiento financiero relevantes, por lo que las fluctuaciones de tipo de interés no presentan un riesgo potencial.

(9) Inversiones en instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo

Sin saldos en este epígrafe.

(10) Clasificación de los activos financieros por categorías

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías es:

	2025		No aplicable	
	No Corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Deudores	-	-	-	-
<i>No vinculadas</i>				
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-
Depósitos y fianzas	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-
Deudores comerciales	-	2.000,00	-	-

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Total activos financieros	-	2.000,00	-
---------------------------	---	----------	---

El valor razonable de los activos valorados a coste amortizado no difiere significativamente de su valor en libros.

(11) Inversiones financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras a largo plazo

No hay saldos en este epígrafe.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros 31.12.2025 Corriente	Euros No aplicable Corriente
No vinculadas		
Cientes	2.000,00	-
Otros deudores	-	-
Personal	-	-
Otros créditos con AAPP	6.745,13	-
Total	8.745,13	-

Todos los vencimientos son a corto plazo.

(12) Existencias

La Sociedad no tiene existencias.

(13) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros 31.12.2025	Euros No aplicable
Caja	-	-

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Bancos	235.890,49	-
Bancos, moneda extr.	-	-
	235.890,49	-

(14)Patrimonio Neto

La composición y el movimiento del patrimonio neto durante el ejercicio se presentan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

La Sociedad se constituyó el 30 de enero de 2025 con un capital social representado por 150.000 participaciones de un euro de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas, junto con una prima de emisión total de 400.000 euros. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos. La prima de emisión es de libre distribución.

El 18 de diciembre de 2025, mediante Acta de Decisiones de Socio Único, se acordó una aportación adicional del Socio Único por importe de 50.000,00 euros, con la finalidad de reforzar los fondos propios y la posición de solvencia de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no mantiene importe alguno de acciones propias en autocartera.

(15)Pasivos Financieros

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros a largo plazo por categorías y clases en ambos años es como sigue:

	2025		No aplicable	
	No Corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Otras deudas	-	-	-	-
<i>No vinculadas</i>				
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Deudas con entidades crédito	-	-	-	-
Acreedores comerciales	-	1.067,69	-	-
Personal	-	3,00	-	-
Administraciones Públicas	-	36.866,15	-	-

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
 Memoria de las Cuentas Anuales
 Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Total pasivos financieros	-	37.936,84	-	-
---------------------------	---	-----------	---	---

(a) Clasificación de los pasivos financieros por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

	<u>2026</u>	<u>2027 y siguientes</u>
<i>Grupo</i>		
Otras deudas	-	-
<i>No vinculadas</i>		
Otros pasivos financieros	-	-
Deudas con entidades crédito	-	-
Acreedores comerciales	1.067,69	-
Personal	3,00	-
Administraciones Públicas	36.866,15	-
Total pasivos financieros	<u>37.936,84</u>	<u>-</u>

(16) Periodificaciones

No hay saldos en este epígrafe.

(17) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	<u>Euros</u>	
	<u>31.12.2025</u>	
	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos		
Activos por impuesto diferido	-	-
Activos Impuesto sobre el Valor Añadido	-	<u>6.745,13</u>
	-	<u>6.745,13</u>
Pasivos		
Pasivos por impuesto corriente	-	-
Seguridad Social	-	<u>9.044,44</u>

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Euros	
31.12.2025	
	No corriente
Retenciones	- 27.821,71
Impuesto sobre el valor añadido y similares	- -
	- 36.866,15

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios no prescritos de todos los impuestos que le son aplicables.

Debido a las posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, pasivos fiscales adicionales pudieran aflorar en caso de procesos de revisión por parte de las Autoridades Tributarias. En cualquier caso, el Órgano de Administración considera que, en caso de producirse esta situación, no supondría un impacto significativo en las cuentas anuales.

(a) Impuesto sobre beneficios

El resultado antes de impuestos presenta pérdidas, por lo que no se ha registrado gasto por impuestos sobre sociedades.

Los administradores han optado por la no activación de los créditos fiscales derivados de las bases imponibles negativas pendientes de compensar.

(18) Información Medioambiental

Los administradores de la Sociedad consideran mínimo y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. Durante el ejercicio 2025 la sociedad no ha incurrido en inversiones para prevenir el impacto medioambiental. No se han recibido subvenciones relacionadas con el medioambiente durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025.

La Sociedad no ha adquirido derechos de emisión de gases de efecto invernadero durante el ejercicio 2025, ni ha recibido subvención alguna relacionada con los mismos.

(19) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Información relativa a Administradores de la Sociedad y personal de alta Dirección de la Sociedad

Los administradores de la sociedad no han comunicado situaciones de conflicto de interés de las previstas en el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Los miembros del Consejo de Administración no han percibido remuneración por el desempeño de su cargo.

(b) Otras partes vinculadas

Al cierre del ejercicio no hay saldos con partes vinculadas ni se han realizado transacciones con ellas en el ejercicio.

(20) Ingresos y Gastos

(a) Importe neto de la cifra de negocios

La totalidad de la cifra de negocios se corresponde con la prestación de servicios detallada en el objeto social de la Sociedad.

(b) Aprovisionamientos

Sin saldos en este epígrafe

(c) Cargas Sociales y Provisiones

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	<u>Euros</u> <u>31.12.2025</u>	<u>Euros</u> <u>No aplicable</u>
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	65.088,28	-
Otros gastos sociales	-	-
	<u>65.088,28</u>	<u>-</u>

(21) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante el ejercicio, desglosado por categorías, es como sigue:

<u>Número</u> <u>31.12.2025</u>	<u>Número</u> <u>No aplicable</u>
------------------------------------	--------------------------------------

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.U
Memoria de las Cuentas Anuales
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025



Directivos	2	-
Administración	-	-
Personal técnico	3	-
Personal comercial	-	-
	5	-

La distribución por sexos al final del ejercicio del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número		Número	
	31.12.2025		No aplicable	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Directivos	1	1	-	-
Administración	-	-	-	-
Personal técnico	1	2	-	-
Personal comercial	-	-	-	-
	2	3	-	-

(22) Honorarios de Auditoría

Los honorarios por servicios de auditoría percibidos en el ejercicio 2025 por los auditores de cuentas de la sociedad han ascendido a 2.500 euros. No se han prestado otros servicios durante el ejercicio 2025.

(23) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio”

	2025	n/a
	Días	Días
PMPE (días de pago)	15	-

(24) Otra información

(a) Hechos posteriores

A fecha de formulación de estas cuentas anuales no se han producido hechos posteriores relevantes.

WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L.

DILIGENCIA DE FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Las presentes cuentas anuales de WEALTHKERNEL SPAIN AV, S.L., correspondientes al ejercicio 2025, han sido formuladas por el Consejo de Administración el de marzo de 2026 en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, procediendo a formular las cuentas anuales del ejercicio comprendido entre el 30 de enero de 2025 y el 31 de diciembre de 2025. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

Signed by:
Thuvakaran Shanmugarajah
382ADF431D604A4...

D. THUVAKARAN SHANMUGARAJAH
Presidente – Consejero

DocuSigned by:
Mariano Alonso
54AF7CEA3EB541F...

D. MARIANO ALONSO GONZÁLEZ
Secretario - Consejero

Firmado por:
Rodrigo Manero Jarnés
DCE8FB7B68814B0...

D. RODRIGO MANERO JARNÉS
Consejero

Signed by:
Yannick Brunner
FB5E8E50A2A34B7...

D. YANNICK MARSHALL BRUNNER
Consejero Delegado

WEALTHKERNEL SPAIN, AV, S.L.U. INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2025

Fecha de referencia: 31 de diciembre de 2025

1. Actividad y Estructura Organizativa de la Sociedad.....	2
2. Evolución del negocio y situación financiera.....	2
3. Solvencia y Liquidez.....	3
4. Gobierno corporativo y control interno.....	4
5. Riesgos e incertidumbres.....	4
6. Hechos posteriores al cierre.....	4
7. Perspectivas futuras.....	5
8. Operaciones con Acciones Propias (Autocartera).....	5
9. Actividades de Investigación y Desarrollo (I+D+i).....	5
10. Periodo Medio de Pago a Proveedores.....	5
11. Atención al cliente.....	6

WEALTHKERNEL SPAIN, AV, S.L.U.

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2025

Fecha de referencia: 31 de diciembre de 2025

1. Actividad y Estructura Organizativa de la Sociedad

WealthKernel Spain A.V., S.L.U. (Sociedad Unipersonal), constituida el 30 de enero de 2025, es una Agencia de Valores inscrita en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 328. La entidad está autorizada y supervisada para la prestación de servicios de inversión, concretamente la recepción y transmisión de órdenes, así como el servicio auxiliar de custodia y administración de instrumentos financieros por cuenta de clientes.

Durante el ejercicio 2025, la actividad de la Sociedad se ha centrado estrictamente en su fase preoperativa, de organización interna y registro, como paso previo al inicio de la prestación efectiva de los mencionados servicios autorizados.

El máximo órgano de gobierno es el Consejo de Administración, que asume la responsabilidad general sobre la estrategia, la viabilidad y la gestión de riesgos. Aplicando el principio de proporcionalidad exigido por la normativa, la entidad cuenta con una estructura organizativa que garantiza una clara separación de funciones: por un lado, el CEO/Director General supervisa las áreas de Dirección Financiera y de Riesgos, Recursos Humanos, Operaciones e IT; por otro lado, las funciones de control interno (Auditoría Interna, Control Interno y Cumplimiento Normativo) operan con total independencia y reportan de forma directa al Consejo de Administración.

Asimismo, como garantía de protección al inversor, la entidad se encuentra adherida al Fondo de Garantía de Inversiones (FOGAIN).

2. Evolución del negocio y situación financiera

WealthKernel Spain, A.V., S.L.U. está inscrita en la CNMV con el n.º 328 en el Registro de Agencias de Valores y en el Registro Mercantil de Madrid (IRUS 1000445293993, inscripción 1, hoja M-848785), con NIF B75852608. Su domicilio social se ubica en Avda. de Manoteras, 8, Edificio 4, 4ºB, 28050 Madrid. La entidad está adherida al Fondo de Garantía de Inversiones (FOGAIN).

El ejercicio 2025, siendo el primero desde la constitución de la Sociedad, refleja una actividad comercial incipiente y en fase de lanzamiento, con un importe neto de la cifra de negocios de 4.000,00 euros.

El resultado neto presenta unas pérdidas de 392.256,24 euros, derivadas de los gastos inherentes a la fase preoperativa, fundamentalmente gastos de personal (342.879,94 euros) y otros gastos de explotación para infraestructura (53.291,57 euros).

En materia de personal, la plantilla media ha sido de 5 empleados (2 directivos y 3 técnicos), manteniendo un equilibrio con 2 mujeres y 3 hombres.

A nivel medioambiental, dado el modelo de negocio, la Sociedad no genera un impacto directo significativo en el medioambiente ni incurre en previsiones de esta naturaleza.

3. Solvencia y Liquidez

La Sociedad mantiene un riguroso control sobre sus recursos de capital, aplicando el enfoque regulatorio estándar u "Opción 1" de la CNMV.

A 31 de diciembre de 2025, los fondos propios computables (CET1) ascienden a 207.317 euros, superando el capital mínimo permanente de 150.000 euros, lo que sitúa la ratio de capital en un 138,21% y genera un superávit de 57.317 euros.

En cuanto a la liquidez, frente a un requerimiento normativo (FOF) de 39.000 euros, la Sociedad cumple holgadamente al disponer de 235.890,49 euros en efectivo y cuentas a la vista.

Para reforzar esta posición frente al consumo de capital en esta fase preoperativa, la planificación contempla una inyección adicional del socio único por importe aproximado de 250.000 euros prevista para febrero de 2026.

4. Gobierno corporativo y control interno

El sistema de gobierno interno y el entorno de control prudencial se han ajustado bajo el principio de proporcionalidad, considerando la fase preoperativa de la entidad. En materia retributiva, durante 2025 la remuneración del personal ha sido estrictamente fija, sin devengarse retribuciones variables que fomenten la asunción de riesgos.

De cara al futuro inicio de la prestación del servicio autorizado de custodia, la Sociedad tiene diseñadas las medidas organizativas internas para garantizar la segregación e inequívoca separación entre los activos propios y los que, en su momento, sean confiados por terceros.

5. Riesgos e incertidumbres

Dado el entorno preoperativo en 2025, la Sociedad no asume riesgos frente a clientes (RtC), riesgo de mercado (RtM) ni riesgo para la empresa (RtF), registrando requerimientos de capital nulos por estos conceptos.

El principal riesgo identificado es el consumo de capital originado por los gastos operativos inherentes a la fase de lanzamiento. Para mitigar este riesgo, la Alta Dirección ejerce un control estricto mediante el seguimiento presupuestario mensual, contando además con el respaldo financiero y los compromisos de aportación de capital del socio único, lo que garantiza la viabilidad y el cumplimiento normativo.

6. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio a 31 de diciembre de 2025 hasta la fecha de formulación del presente informe de gestión, no se han producido hechos posteriores relevantes que pudieran afectar significativamente a las cuentas anuales de la Sociedad.

7. Perspectivas futuras

El programa de actuación futura para 2026 se centrará en el inicio progresivo y ordenado de la actividad comercial, prestando los servicios de inversión autorizados. A medida que el negocio avance, la entidad centrará sus esfuerzos en adaptar su marco de gestión de riesgos y escalar las herramientas de reporte regulatorio para asegurar un crecimiento sostenible y consolidar su rentabilidad

8. Operaciones con Acciones Propias (Autocartera)

En cumplimiento de lo establecido legalmente, se hace constar que a 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no mantiene importe alguno de acciones propias en autocartera ni ha realizado operaciones con las mismas durante el ejercicio.

9. Actividades de Investigación y Desarrollo (I+D+i)

Durante el ejercicio 2025, la Sociedad no ha llevado a cabo de forma directa actividades, ni ha incurrido en gastos capitalizables, en materia de investigación y desarrollo.

10. Periodo Medio de Pago a Proveedores

En cumplimiento de la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de medidas de lucha contra la morosidad, se informa que el periodo medio de pago a proveedores (PMPE) durante el ejercicio 2025 ha sido de 15 días, cumpliendo holgadamente con los límites legales vigentes.

11. Atención al cliente

Dado el carácter estrictamente preoperativo del ejercicio 2025 y la ausencia de actividad comercial, el Servicio de Atención al Cliente de la entidad no ha registrado reclamación alguna.

* * *

ANEXO: Informe Anual de Empresas de Servicios de Inversión (Art. 174 de la Ley 6/2023 y Art. 111 del RD 813/2023)

En cumplimiento de lo exigido por el artículo 174 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión (LMVSI) y desarrollado por el artículo 111 del Real Decreto 813/2023, la Sociedad informa de los siguientes datos correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2025.

La Sociedad opera únicamente en España, por lo que la totalidad de la información hace referencia a este Estado miembro:

a) Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad:

- Denominación: WealthKernel Spain, A.V., S.L.U.
- Naturaleza: Agencia de Valores
- Ubicación geográfica: España (Avda. de Manoteras, 8, Edificio 4, 4ºB, 28050 Madrid).

b) Volumen de negocio: 4.000,00 euros.

c) Número de personal empleado en cifras equivalentes a tiempo completo: 5 empleados de media durante el ejercicio.

d) Resultado bruto antes de impuestos: Pérdidas de (392.256,24) euros.

e) Impuestos sobre el resultado: 0,00 euros.

f) Subvenciones o ayudas públicas recibidas: 0,00 euros.

* * *