

DELÅRSRAPPORT Q2 2026



Väsentliga händelser under kvartalet

- Under perioden genomförde Lara Finance Group ("LFG") en kombinerad företrädes- och apportemission om sammanlagt 109 Mkr. I samband med transaktionen investerade Atlant Fonder 30 Mkr kontant och Webrock avyttrade sitt innehav i Olik Ltda genom en apportemission till LFG där innehavet tillsköts som apportegendom till ett värde om 79 Mkr.
- Victor Talsma valdes in som styrelseledamot på den ordinarie bolagsstämman.

Substansvärde

- Substansvärdet uppgick till 269,1 Mkr den 30 juni 2026, en minskning med 2,5% jämfört med föregående kvartal och en ökning med 1,8% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Substansvärdet per aktie uppgick till 12,7 SEK den 30 juni 2026, jämfört med 13,1 SEK den 31 mars 2026 och 12,5 SEK den 30 juni 2025.
- Portföljvärdet uppgick till 263,4 Mkr, likvida medel till 2,2 Mkr och övriga nettotillgångar till 3,5 Mkr den 30 juni 2026.

Finansiellt resultat

Perioden april - juni 2026
(Perioden april - juni 2025)

- Rörelseresultatet uppgick till -7,0 Mkr (5,1 Mkr), varav förändring i värdet på finansiella tillgångar uppgick till -6,1 Mkr (9,5 Mkr).
- Investeringar under perioden uppgick till 79,2 Mkr (0 Mkr).
- Periodens resultat uppgick till -7,0 Mkr (5,1 Mkr).
- Resultat per aktie uppgick till -0,33 SEK (0,24 SEK).

Belopp i TSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Substansvärde (Mkr)	269,1	264,4	273,7
Substansvärde per aktie (SEK)	12,7	12,5	13,0
WRV AB (publ) aktiepris (SEK)	3,4	5,2	2,8

Händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

269,1

Substansvärde (Mkr)

12,7

Substansvärde per aktie (SEK)

+1,8%

Substansvärdeutveckling Q2'26 / Q2'25 (SEK)

VD HAR ORDET

Kära aktieägare,

Det andra kvartalet 2026 var ännu ett steg framåt för Webrock. Lara redovisade för första gången positivt EBITDA och rörelseresultat, samtidigt som vi genomfört en strukturell transaktion som renodlar ägandet och skapar en tydligare, finansiellt starkare fintech-koncern.

Substansvärde Q2 2026

Vid utgången av kvartalet uppgick substansvärdet till 269,1 Mkr, motsvarande 12,7 kronor per aktie, en minskning med 2,5% jämfört med Q1 2026. Minskningen är en direkt effekt av den kombinerade företrädes- och apportemission som genomfördes i Lara Finance Group ("LFG") under perioden där innehavens bokförda värden per Q4 2025 låg som grund för värderingen. Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 2,2 Mkr och övriga nettotillgångar till 3,5 Mkr.

LFG - en renodlad fintech-koncern

Den nyemission som Laras svenska moderbolag, LFG, genomförde under perioden uppgick till sammanlagt 109 Mkr. Atlant Fonder tecknade aktier för 30 Mkr kontant samtidigt som Webrock apportionerade in sitt innehav i Olik till ett värde om 79 Mkr. Kapitelltillskottet om 30 Mkr stärker LFGs finansiella position och skapar samtidigt förutsättningar för bolagets fortsatta tillväxt. Med diversifierade intäkter, starka institutionella ägare och en skalbar affärsmodell är LFG väl positionerat för nästa tillväxtfas.

Transaktionen innebär att Webrock nu är största ägare i LFG, en renodlad fintech-koncern med två kompletterande verksamheter: Lara, där LFG äger 100%, erbjuder finansieringslösningar för hälso- och tandvård, medan Olik, där LFG äger 57%, tillhandahåller digital infrastruktur för försäkringsdistribution.

Lara - första kvartalet med positivt rörelseresultat och EBITDA

Lara nådde under kvartalet en viktig milstolpe och redovisade för första gången ett positivt resultat på både EBITDA- och rörelsenivå. Resultatförbättringen är delvis hänförlig till en gynnsam portföljutveckling, driven av högre ränteintäkter och ökad indrivning av fordringar. Även inbetalningar av tidigare reserverade fordringar av engångskaraktär bidrog positivt till utvecklingen. Den underliggande lönsamhetsutvecklingen är mer gradvis, men bekräftar att Lara närmar sig varaktigt lönsamhet samtidigt som bolagets betydande expansion fortsätter.

Antalet anslutna kliniker ökade med 77% på årsbasis och uppgår nu till 2 337 stycken, vilket fortsätter att stärka plattformen för distribution. Nyutlåningen uppgick till 33 Mkr, en ökning om 232% och den totala låneportföljen växte med 169% till 69 Mkr. Bruttointäkterna uppgick till 10 Mkr, en ökning om 198%.

Bruttomarginalen uppgick till 71%, ned från 76% föregående kvartal, i takt med att avsättningarna för kreditförluster ökar i linje med den snabbt växande portföljen. Bidragsmarginalen, efter hänsyn till potentiella kreditförluster och därmed ett mer rättvisande mått på riskjusterad lönsamhet, uppgick till 42%.

Laras låneportfölj är strukturerad genom en s.k. FIDC, som är en brasiliansk struktur för värdepapperisering av krediter. Portföljen är uppdelad i tre trancher med olika avkastningsprofil: en seniortranch som ägs av externa brasilianska kreditinvestorer med en förutbestämd målränta samt en mezzanine- och en juniortranch som ägs av Lara. Under kvartalet levererade Laras två trancher en avkastning om 4,36% respektive 18,10%.

Olik - fortsatt lönsam tillväxt inför lansering av Surety Insurance

Bruttointäkterna uppgick till 9 Mkr, en ökning om 77% på årsbasis. Nettoresultatet för kvartalet var fortsatt positivt, även om lönsamheten var något lägre till följd av engångskostnader koncentrerade till juni samt ökade investeringar i utvecklingen av bolagets nya försäkringslösning Surety Insurance som pilotlanseras i september 2026. Surety Insurance är en garantiförsäkring som säkerställer att avtalsparter fullgör sina kontraktuella åtaganden, vilket är vanligt förekommande inom exempelvis bygg- och entreprenadbranschen. Segmentet är relativt nytt på den brasilianska marknaden och växer med cirka 40% per år.

Kvartalet avslutades med en stark pipeline samtidigt som Olik fortsätter att stärka sina strategiska initiativ. Sammantaget skapar detta en solid grund för fortsatt tillväxt under andra halvåret 2026.

Webrock - en tydligare och finansiellt starkare koncern

Lara levererade sitt första kvartal med positivt EBITDA och rörelseresultat, och Olik fortsätter att vara lönsamt med en robust pipeline inför lanseringen av Surety Insurance i september. Tillsammans med en förenklad organisationsstruktur och LFGs kapitelltillskott som säkrar fortsatt tillväxt går Webrock in i andra halvan av 2026 som största ägare i en tydligare och finansiellt starkare fintech-koncern.



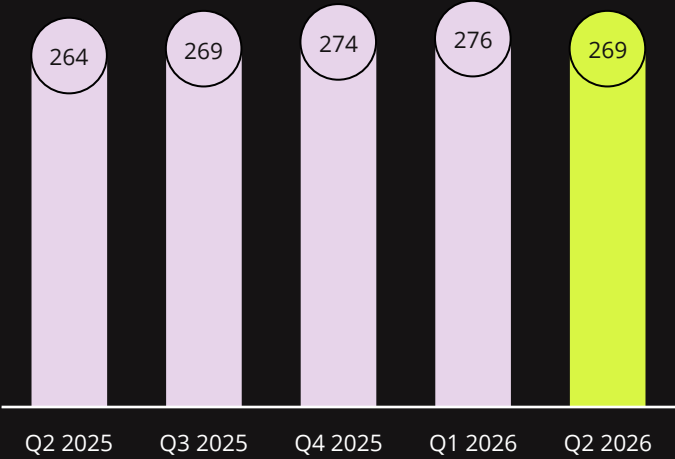
Christian Manhusen
CEO, Webrock Ventures
Stockholm den 18 augusti 2026

“
Det andra
kvartalet 2026
var ännu ett steg
framåt för Webrock.

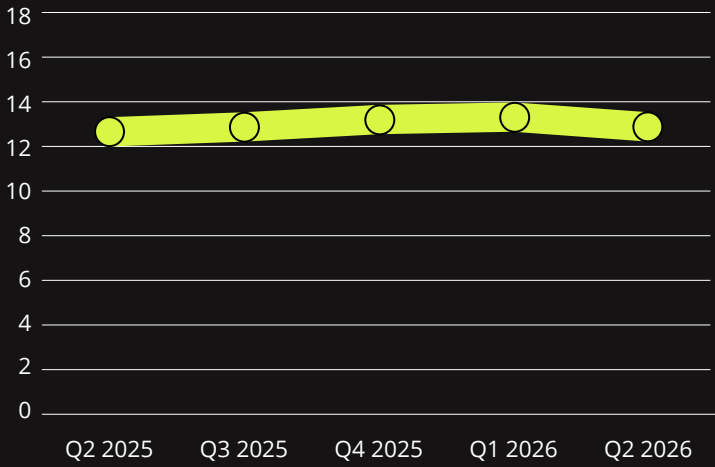
Substansvärde (TSEK)

Bolag	Ägarandel	Verkligt värde 30 jun 2026	Andel av portföljen	Verkligt värde 31 mar 2026	Verkligt värde Q/Q förändring	Värderingsmetod
Lara Finance Group	41,2%	263 344	97,9%	184 145	79 199 ●	Senaste transaktion
Olik		0	0,0%	85 348	-85 348 ●	
Vibe Saúde	2,6%	70	0,0%	70	0 ●	Senaste transaktion
Portföljvärde		263 414	97,9%	269 563	-6 149 ●	
Likvida medel		2 206	0,8%	4 146	-1 940 ●	
Övriga nettotillgångar		3 488	1,3%	2 228	1 260 ●	
Substansvärde		269 108	100,0%	275 936	-6 828 ●	

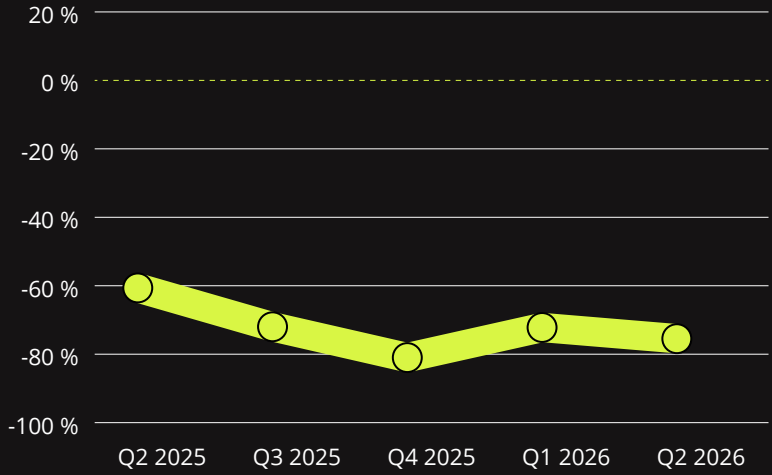
Substansvärdeutveckling
Q2 2025 - Q2 2026 (Mkr)



Substansvärde per aktie
Q2 2025 - Q2 2026 (Mkr)



Premie/rabatt mot substansvärdet
Q2 2025 - Q2 2026 (Mkr)



VÅRA PORTFÖLJBOLAG

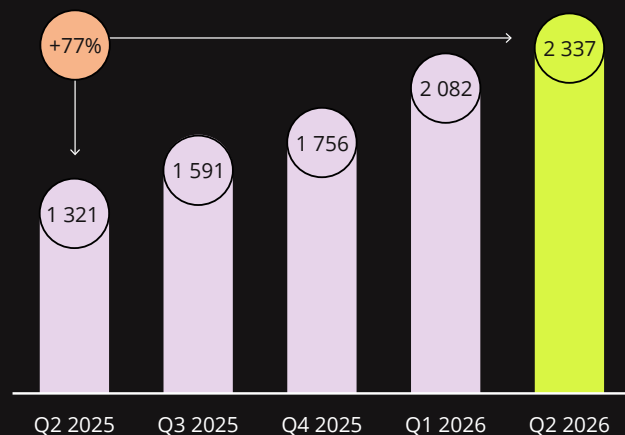
Vårdfinansiering för alla

Lara är ett fintechbolag som ger patienter i Brasilien tillgång till vårdfinansiering. Genom en plattform integrerad direkt hos tand-, ögon- och estetikkliniker kan patienter få kreditbesked och påbörja behandling omedelbart - utan banker, utan väntan. Klinikerna är både distributionskanal och tillväxtmotor, vilket pressar kundanskaffningskostnaderna och möjliggör snabb expansion. Lara hanterar hela värdekedjan - från kreditbedömning till utlåning via sin egna kreditfond (FIDC) - och behåller därmed full kontroll över marginaler och data. Den adresserbara marknaden för kreditlösningar i Laras segment uppskattas till cirka 60 Mdkr per år. Enbart inom tandvård finns över 360 000 registrerade tandläkare och mer än 80 000 kliniker i Brasilien.

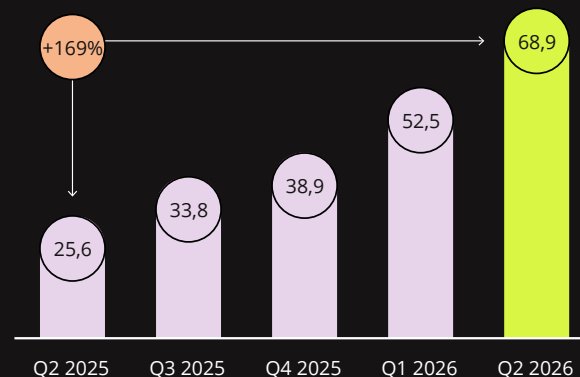
Mer information: www.parceladolara.com.br

Q2 2026 FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

Antal kliniker Q2 2025 – Q2 2026



Låneportfölj Q2 2025 – Q2 2026 (Mkr)



68,9

Mkr

Låneportfölj +168,9% år-över-år

32,5

Mkr

Nyutlåning +231,7% år-över-år

9,7 Mkr

Mkr

Bruttointäkter +198,4% år-över-år

4,1

Mkr

Riskjusterat bidragsresultat +692,2% år-över-år
Bruttomarginal: 70,5%
Bidragsmarginal: 42,0%*

-1,8

Mkr

Periodens nettoresultat
Resultatmarginal +91,0 pp år-över-år

* Bidragsmarginalen beräknas efter kreditförluster, indirekta skatter och transaktionskostnader och speglar därmed den riskjusterade lönsamheten i låneportföljen.

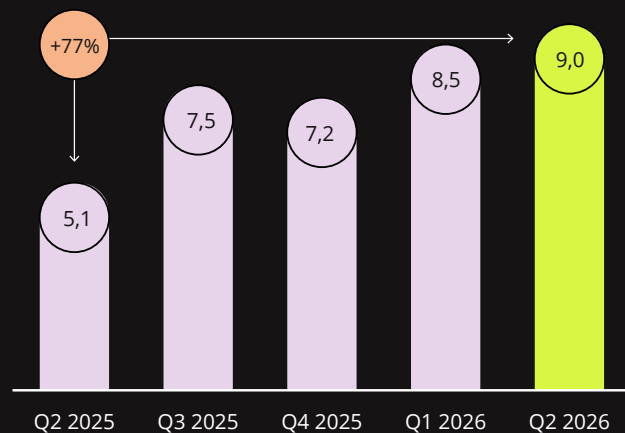
Digital infrastruktur för försäkringsmarknaden

Olik är ett insurtechbolag som bygger digital infrastruktur för försäkringsmarknaden i Brasilien. Bolaget har tre kompletterande kunderbudanden som tillsammans täcker hela ekosystemet av försäkringsdistribution. Till stora försäkringsbolag erbjuder Olik tjänster för att digitalisera befintlig infrastruktur; allt från systemintegration och processautomatisering till anpassade tekniklösningar. Med Insurance-as-a-Service tillhandahåller bolaget en färdig infrastruktur som låter återförsäljare och andra finansiella aktörer lansera egna försäkringsprodukter snabbt och skalbart, utan krav på egen teknisk utveckling eller juridisk expertis. Slutligen erbjuder Olik en SaaS-plattform som effektiviserar försäkringsmäklares dagliga arbete. Över 90 miljoner brasilianare saknar i dag tillgång till försäkringsprodukter. Samtidigt är försäkringsmarknaden i Brasilien stor och uppskattas till cirka 800 Mdkr per år.

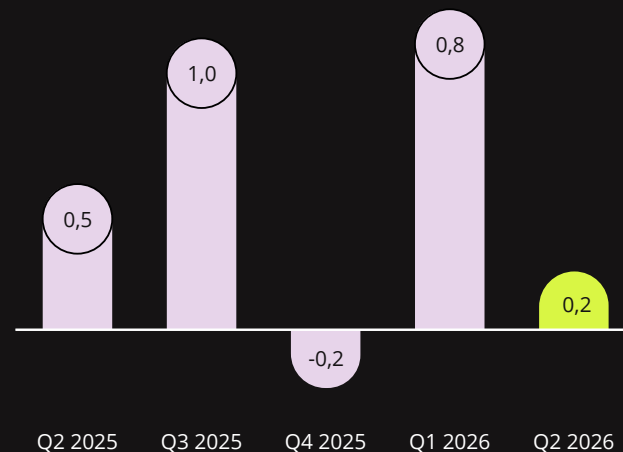
Mer information: www.olik.com.br

Q2 2026 FINANSIELLA HÖJDPUNKTER

Intäkter Q2 2025 – Q2 2026 (Mkr)



Nettoresultat Q2 2025 - Q2 2026 (Mkr)



9,0 Mkr

Bruttointäkter +77,4% år-över-år

0,2 Mkr

Periodens nettoresultat -54,6% år-över-år

FINANSIELL INFORMATION

KONSOLIDERAD FINANSIELL INFORMATION

Koncernens rapport över totalresultat, i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2026-04-01 -2026-06-30	2025-04-01 -2025-06-30	2026-01-01 -2026-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2025-01-01 -2025-12-31
Nettoomsättning		649	181	826	608	1 327
Nettoförändring i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	3	-6 148	9 514	-2 293	15 125	29 689
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-1 432	-3 527	-3 498	-7 372	-11 619
Personalkostnader		-16	-1 010	-40	-2 020	-3 749
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderätter		-10	-13	-20	-30	-51
Summa rörelsens kostnader		-1 458	-4 550	-3 558	-9 422	-15 418
Rörelseresultat		-6 958	5 144	-5 025	6 311	15 598
Finansiella poster - netto		-	-1	-1	66	81
Resultat före skatt		-6 958	5 144	-5 026	6 377	15 679
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-6 958	5 144	-5 026	6 377	15 679
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		130	-12	438	-30	-131
Övrigt totalresultat för perioden		130	-12	438	-30	-131
Summa totalresultat för perioden		-6 828	5 131	-4 588	6 347	15 548
Resultat per aktie före utspädning	4	-0,33	0,24	-0,24	0,30	0,74
Resultat per aktie efter utspädning	4	-0,33	0,24	-0,24	0,29	0,72

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Koncernens balansräkning, i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Materiella anläggningstillgångar		166	196	170
Andelar i portföljbolag	3	263 414	251 143	265 707
Övriga finansiella tillgångar och andra långfristiga fordringar		2 909	1 977	2 346
Summa anläggningstillgångar		266 489	253 315	268 223
Övriga kortfristiga fordringar		696	1 108	552
Likvida medel		2 206	11 120	5 697
Summa omsättningstillgångar		2 902	12 228	6 249
SUMMA TILLGÅNGAR		269 391	265 544	274 472
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		269 108	264 425	273 697
Övriga långfristiga skulder		-	-	-
Summa långfristiga skulder		-	-	-
Övriga kortfristiga skulder		282	1 118	776
Summa kortfristiga skulder		282	1 118	776
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		269 391	265 544	274 472

Koncernens rapport över förändring i eget kapital, i sammandrag

Belopp i TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ingående balans	273 697	258 079	258 079
Periodens resultat	-5 026	6 377	15 679
Övrigt totalresultat	438	-30	-131
Summa totalresultat för perioden	-4 588	6 347	15 548
Nyemission	-	-	-
Emissionskostnader	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	69
Utgående balans	269 108	264 425	273 697

Koncernens rapport över kassaflöden, i sammandrag

Belopp i TSEK	Not	2026-04-01 -2026-06-30	2025-04-01 -2025-06-30	2026-01-01 -2026-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2025-01-01 -2025-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-6 958	5 144	-5 025	6 311	15 598
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6	6 158	-9 500	2 313	-15 095	-29 569
Erhållen ränta		-	-	-	-	16
Betald ränta		-1	-1	-1	-2	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		-800	-4 357	-2 713	-8 787	-13 958
Ökning/minskning rörelsefordringar		438	-92	279	719	1 180
Ökning/minskning rörelseskulder		-1 430	-1 036	-489	-634	-1 042
Summa förändring av rörelsekapital		-992	-1 128	-210	86	138
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 792	-5 485	-2 923	-8 701	-13 821
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-
Förvärv av andelar i portföljbolag		-	-	-	-	-
Avyttring av andelar i portföljbolag		-	12 039	-	12 039	12 039
Återbetalda lån		-	-	-	-	-
Lämnade lån		-146	-808	-564	-1 540	-1 909
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-146	11 231	-564	10 499	10 130
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission		-	-	-	-	-
Amortering banklån		-	-	-	-	-
Amortering lån från närstående		-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-	-	-	-
Minskning/ökning likvida medel		-1 938	5 746	-3 486	1 798	-3 691
Likvida medel vid periodens början		4 146	5 370	5 697	9 279	9 279
Kursdifferenser i likvida medel		-1	4	-5	43	109
Likvida medel vid periodens slut		2 206	11 120	2 206	11 120	5 697

Antal andelar

Andelar	2026-04-01 -2026-06-30	2025-04-01 -2025-06-30	2026-01-01 -2026-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2025-01-01 -2025-12-31
Aktieslag					
B 1 röst/aktie	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235
Summa	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235
Genomsnittligt antal aktier	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235

NOTER

Not 1 - Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Webrock Ventures AB (moderföretaget) är ett investmentföretag enligt definition i IFRS 10, där andelarna i dotterföretag och intresseföretag samt joint ventures, förutom Webrock Ventures Brasil Consultoria E Assessoria Ltda, tas upp till verkligt värde i koncernredovisningen. Delårsrapporten har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. För moderbolaget har rapporten upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som har tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som använts vid upprättandet av Bolagets årsredovisning för 2025. För fullständiga redovisningsprinciper hänvisar vi till Webbrocks årsredovisning 2025.

Intäktsredovisning

Koncernens intäkter består av följande: försäljning av diverse konsulttjänster till portföljbolag och förändring i verkligt värde på innehav i portföljbolag.

Konsulttjänster

Koncernen erbjuder konsulttjänster till portföljbolag till rörligt pris. Intäkter från konsulttjänster till portföljbolag redovisas i den period de tillhandahålls.

Förändring i verkligt värde innehav redovisade till verkligt värde

Förändring i verkligt värde utgörs, för aktier som innehafts såväl vid ingången som utgången av året, av förändring i marknadsvärde mellan varje rapportperiod. För aktier som förvärvats under året utförs värdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde vid utgången av året. För aktier som avyttrats under året utförs värdeförändringen av erhållen likvid och värdet vid senaste rapportperiod.

Not 2 - Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Bolagets viktigaste uppskattningar är det verkliga värdet på onoterade dotter- och intresseföretag samt övriga värdepappersinnehav. Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter, marknadsinformation och antaganden som företagsledningen anser vara rimliga under gällande omständigheter. För Webrock är det värdering av innehav som utgör de väsentliga uppskattningarna och bedömningarna. Uppskattningarna och antagandena ses

över regelbundet. Förändrade antaganden kan leda till justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från de uppskattningar och bedömningar som gjorts.

Finansiella risker

Bolagets finansiella risker omfattar marknadsrisk (ränte-, valuta- och priskrisk), likviditets- och finansieringsrisk samt kreditrisk. Riskexponeringen har inte förändrats väsentligt (under förutsättning att detta stämmer annars måste bolaget beskriva vad som har förändrats t ex uppdaterad information om exempelvis likviditet om situationen förändrats eventuella nya finansieringsarrangemang jämfört med vad som beskrivs i årsredovisningen för 2025. För en mer utförlig beskrivning hänvisas till not K3.1 i årsredovisningen 2025.

Not 3 - Beräkning av verkligt värde

Webrock värderar portföljbolagen till verkligt värde. Varje kvartal genomförs uppskattningar av verkligt värde genom att beakta både externa marknadsfaktorer och specifika faktorer för varje portföljbolag. Denna bedömning inkluderar även en känslighetsanalys för att tydliggöra nyckelparametrars inverkan på det uppskattade verkliga värdet. Beräkningen av verkligt värde beräknas i lokal valuta, vilket innebär att förändringar i portföljbolagens verkliga värde delvis påverkas av antaganden vid värdeberäkningen och delvis av växelkursförändringar mellan den svenska kronan och den brasilianska realen. Det mest väsentliga antagandet som används vid beräkning av verkligt värde utgörs av avkastningskravet.

Värderingar av innehav i Nivå 3 baseras på diskonterade kassaflöden som är validerade av kompletterande värderingsmetoder. Anledningen till att Webrock använder fler värderingstekniker är att styrelsen gjort bedömningen att en kombination av värderingsmetoder bättre speglar ett representativt verkligt värde. Transaktioner i jämförbara bolag kan användas. Andra värderingsmetoder är diskontering av prognostiserade kassaflöden med relevant marknadsmässig diskonteringsränta och genom att applicera värderingsmultiplar som EV/Sales, EV/EBITDA och EV/EBIT som justeras för att ta hänsyn till skillnader i marknad, verksamhet och risk, samt nuvärdesvärdering av framtida potential och i jämförelse med nyemissioner i liknande bolag i samma stadie (relativ värdering).

Webrock har ett samarbete med värderingsföretaget Leonh AB i syfte att ha en utomstående part som tillsammans med Bolagets styrelse och ledning upprättar portföljvärderingarna. Arbetet leds av Webrock vars styrelse godkänner slutligen den transaktionsbaserade värderingen eller bekräftar och godkänner den valda

värderingsmodellen och de antaganden som har gjorts. Efter deras granskning och eventuella justeringar godkänns värderingarna och inkluderas i Webrock Ventures redovisning.

I kassaflödesvärderingarna (DCF-modeller) utgörs den huvudsakliga indata i modellerna av förväntad omsättningstillväxt, förväntad rörelsemarginal samt avkastningskrav (diskonteringsränta). Antaganden om förväntad finansiell utveckling för innehaven baseras på Webbrocks bedömning om den förväntade utvecklingen under en 10-års period. Antaget avkastningskrav baseras på tillgängliga marknadsdata där hänsyn tas till innehavens riskprofil och geografiska exponering. Väsentliga icke observerbara data som används vid kassaflödesvärderingen består av avkastningskravet. I samtliga värderingar har kassaflödena värderats utifrån ett avkastningskrav på 35,2%. För att utvärdera värderingar gjorda i Nivå 3 följer ledningen noggrant varje enskild investering i underliggande portföljbolag. I samband med en investering erhåller alltid Webrock Ventures AB en eller flera styrelseplatser, vilket ger god kunskap för löpande utvärderingar och uppföljningar av respektive investering. Värderingen till verkligt värde på andelar i portföljbolagen utförs av ett internt värderingsteam. Ledningen bedömer lämpligheten i valda värderingsmodeller och väsentliga indata. Värderingsmetodik baserad på International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines” (IPEV) beaktas vid beräkning av verkligt värde av koncernens innehav.

Siffrorna nedan är baserade på samma redovisnings- och värderingsprinciper som användes vid upprättandet av bolagets senaste årsredovisning. För information om finansiella instrument i nivå 2 och nivå 3, se not K3.3, Finansiella instrument, i Webbrocks årsredovisning 2025.

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data)

NOTER (FORTS.)

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde vid periodens slut. I koncernen finns inga finansiella skulder värderade till verkligt värde vid periodens slut. Samtliga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av onoterade innehav.

2026-06-30				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Andelar i portföljbolag (onoterade innehav)	-	263 414	-	263 414
Summa tillgångar	-	263 414	-	263 414

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde 2025-06-30. I koncernen finns inga finansiella skulder värderade till verkligt värde 2025-06-30. Samtliga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av onoterade innehav.

2025-06-30				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Andelar i portföljbolag (onoterade innehav)	-	186 592	64 551	251 143
Summa tillgångar	-	186 592	64 551	251 143

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar värderade till verkligt värde 2025-12-31. I koncernen finns inga finansiella skulder värderade till verkligt värde 2025-12-31. Samtliga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av onoterade innehav.

2025-12-31				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Andelar i portföljbolag (onoterade innehav)	-	186 519	79 188	265 707
Summa tillgångar	-	186 519	79 188	265 707

I nedan tabell framgår använd värderingsmetod samt inom vilken nivå i verkligt värdehierarkin respektive innehav har värderat.

2026-06-30			
Innehav	Nivå	Värderingsmetod	Verkligt värde
Vivabem Brasil AB	2	Transaktion (datum för senaste transaktion Q2 2025)	70
Lara Finance Group AB	2	Transaktion (datum för senaste transaktion Q2 2026)	263 344
Olik Participações S.A.*			0
Score Ltda *			0
Summa			263 414

2025-06-30			
Innehav	Nivå	Värderingsmetod	Verkligt värde
Vivabem Brasil AB	2	Transaktion	70
Lara Finance Group AB	2	Transaktion	184 145
Olik Participações S.A.	3	Kombinerad värderingsmetod	64 551
Score Ltda	2	Transaktion	2 378
Summa			251 143

2025-12-31			
Innehav	Nivå	Värderingsmetod	Verkligt värde
Vivabem Brasil AB	2	Transaktion	70
Lara Finance Group AB	2	Transaktion	184 145
Olik Participações S.A.	3	Kombinerad värderingsmetod	79 188
Score Ltda	2	Transaktion	2 305
Summa			265 707

* Innehaven sålda under 2026

Följande tabell visar koncernens förändringar av finansiella tillgångar

Belopp i TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ingående värde	265 707	246 055	246 055
Förvärv	79 214	-	-
Försäljning	-85 348	-14 892	-14 892
Orealiserade värdeförändringar via resultaträkningen	3 841	19 980	34 544
Utgående värde	263 414	251 143	265 707

Följande innehav har flyttats till nivå 3 under 2026 -
Följande innehav har flyttats från nivå 3 under 2026 -

Samtliga transaktionsbaserade värderingar (Nivå 2) baseras på transaktioner som skett inom en 12 månaders period och värderingarna är baserade på transaktioner som har tecknats av oberoende investerare.

Känslighetsanalys

Verkligt värde i Nivå 3 beräknas i lokal valuta varför förändringar i innehavens verkliga värden dels är beroende av väsentliga antaganden som används vid beräkning av verkligt värde dels av förändringar i valutakurser SEK/REAL.

Det mest väsentliga antagandet som används vid beräkning av verkligt värde utgörs av avkastningskravet. Då Webrock i kvartal 2 inte värderar något av sina portföljbolag i Nivå 3 så har ingen känslighetsanalys genomförts.

Not 4 - Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att årets resultat divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

	2026-04-01 -2026-06-30	2025-04-01 -2025-06-30	2026-01-01 -2026-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2025-01-01 -2025-12-31
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 958	5 144	-5 026	6 377	15 679
Totalt	-6 958	5 144	-5 026	6 377	15 679
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235	21 126 235
Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier efter utspädning	21 742 635	21 711 815	21 742 635	21 711 815	21 742 635
Resultat per aktie före utspädning	-0,33	0,24	-0,24	0,30	0,74
Resultat per aktie efter utspädning	-0,33	0,24	-0,24	0,29	0,72

Not 5 - Transaktioner med närstående

Det högsta moderbolaget i koncernen är Webrock Ventures AB.

Närstående parter är samtliga portföljbolag, dotterbolag samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående.

Av den totala nettoomsättningen för innevarande räkenskapsår består, 452 TSEK (540 TSEK) av försäljning till portföljbolag.

Konsultkostnader och styrelsearvode från styrelse, VD, ledande befattningshavare och ägare inom koncernen uppgår till 1 900 TSEK (3 120 TSEK).

Följande fordringar (kortfristiga samt långfristiga lån) till portföljbolag finns per 2026-06-30: 2 925 TSEK (250 TSEK).

Följande skulder på portföljbolag finns per 2026-06-30: 0 SEK (0 SEK).

Not 6 - Justering för poster som inte är kassaflödespåverkande

Justering för poster som inte är kassaflödespåverkande består av nettoförändring i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och avskrivningar.

Not 7 - Händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

MODERFÖRETAGETS FINANSIELLA INFORMATION

Moderföretagets resultaträkning, i sammandrag

Belopp i TSEK	2026-04-01 -2026-06-30	2025-04-01 -2025-06-30	2026-01-01 -2026-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2025-01-01 -2025-12-31
Nettoomsättning	653	140	663	540	1 460
Nettoförändring i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-6 148	9 514	-2 293	15 125	29 689
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 080	-2 355	-2 814	-4 779	-7 540
Personalkostnader	-16	-1 010	-40	-2 020	-3 749
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-3	-6	-6	-14	-21
Summa rörelsekostnader	-1 099	-3 371	-2 861	-6 814	-11 309
Rörelseresultat	-6 594	6 283	-4 491	8 851	19 840
Finansiella poster - netto	-1 412	-1 152	-93	-2 892	-4 482
Resultat före skatt	-8 006	5 131	-4 584	5 960	15 359
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-8 006	5 131	-4 584	5 960	15 359

Moderföretagets förändring i eget kapital, i sammandrag

Belopp i TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ingående balans	273 893	258 465	258 465
Periodens resultat	-4 584	5 960	15 359
Summa totalresultat för perioden	-4 584	5 960	15 359
Nyemission	-	-	-
Emissionskostnader	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	69
Utgående balans	269 310	264 425	273 893

Moderföretagets balansräkning, i sammandrag

Belopp i TSEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	38	51	44
Finansiella anläggningstillgångar	267 287	254 960	268 293
Summa anläggningstillgångar	267 325	255 011	268 338
Övriga kortfristiga fordringar	613	982	570
Likvida medel	1 493	9 448	5 661
Summa omsättningstillgångar	2 106	10 430	6 231
SUMMA TILLGÅNGAR	269 431	265 440	274 569
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare	269 310	264 425	273 893
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	121	1 016	676
Summa kortfristiga skulder	121	1 016	676
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	269 431	265 440	274 569

ÖVRIG INFORMATION

Organisation

Per 2026-06-30 hade Webrock ett helägt dotterbolag i São Paulo för den operationella verksamheten i Brasilien.

Aktieinformation

Webrock Ventures AB (publ) aktiekapital per den 30 juni 2026 är fördelat på 21 126 235 aktier med ett nominellt värde om 0,1 SEK per aktie.

Kommande rapporttillfällen

Webrocks Delårsrapport för perioden 1 juli - 30 september 2026 kommer att publiceras den 13 november 2026.

Alla rapporter publiceras på bolagets hemsida:
www.webrockventures.com/financial-reports

Certified Adviser

Redeye Nordic Growth AB är Webrocks Certified Adviser.
Email: certifiedadviser@redeye.se, tel +46(8)-121 576 90.

Granskning av revisorer

Delårsrapporten Q2 2026 har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, besök webrockventures.com alternativt kontakta:

Christian Manhusen, VD
Email: christian@webrockventures.com

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och VDn försäkrar att Delårsrapporten Q2 2026 ger en rättvisande bild av utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 18 augusti 2026

Erik Alenius, styrelsens ordförande
Christian Manhusen, verkställande direktör
Christina Källenfors, styrelseledamot
Anna Söderberg, styrelseledamot
Victor Talsma, styrelseledamot

Kontakta oss

Stockholm

Nybrogatan 6
114 34, Stockholm
Sverige

São Paulo

Rua Paes Leme, 215
05424-150, São Paulo
Brasilien

www.webrockventures.com

se.linkedin.com/company/webrock-ventures

