

RAPORT SEMESTRIAL

LIBRA INTERNET BANK S.A.

30 Iunie 2025

Raportul semestrial S1 2025 conform:	art. 223 lit. B din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
Data raportului	29.08.2025
Denumirea Emitentului	LIBRA INTERNET BANK S.A.
Sediul social	Calea Vitan, nr. 6-6A, Tronson B, C, Et. 1, 6, 9, 13, Cladirea Phoenix Tower, sector 3, Bucuresti
Numar de telefon/fax	Tel. +40 (0) 21 208.8000;
Codul unic de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului	RO 8119644
Numarul de ordine in Registrul Comertului	J1996000334403
Capitalul social subscris si varsat	512.622.000 lei
Piete administrate pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucuresti
Cod LEI	315700WKDD4ZSRL7HW38

Cuprins

1.	CERINȚE DE PUBLICARE.....	2
2.	SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ, SEMESTRUL I 2025.....	2
2.1	Analiza situației economice-financiare.....	2
2.2	Elemente de bilanț.....	4
2.3	Contul de profit și pierderi.....	4
2.4	Situația fluxurilor de numerar.....	5
3	ANALIZA ACTIVITĂȚII, SEMESTRUL I 2025.....	5
3.1	Aspecte macroeconomice si ale mediului bancar.....	5
3.2	Analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor, a factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.....	6
3.3	Analiza efectelor asupra situației financiare a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.....	6
3.4	Analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut.....	6
4	ALTE INFORMAȚII ȘI DECLARAȚII.....	6

1. CERINȚE DE PUBLICARE

Prezentul Raport întrunește cerințele de publicare solicitate prin Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Codul Bursei de Valori București.

2. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

2.1 Analiza situației economico-financiare

În prima jumătate a anului 2025, Libra Internet Bank a înregistrat o performanță remarcabilă, consolidându-și poziția printr-o creștere accelerată a portofoliului de credite și prin atragerea de resurse stabile din partea clienților. Rezultatele obținute confirmă eficiența modelului de business și capacitatea băncii de a genera profitabilitate peste media sistemului bancar.

- **Active totale:** 12,93 miliarde lei (+2% față de decembrie 2024)
- **Credite nete:** 8,3 miliarde lei (+15,8% vs. decembrie 2024, peste dinamica sistemului de +3.4%)
- **Depozite atrase:** 10,8 miliarde lei în linie cu Decembrie 2024
- **Profit net:** 164,1 milioane lei (+9,8% față de S1 2024)

În prima jumătate a anului 2025, Libra înregistrează o performanță solidă pe segmentele cheie de activitate, creșteri substanțiale ale portofoliului de credite aproape de 16% și menținerea unor indicatori de lichiditate, performanța financiară peste media sistemului bancar.

Rezultatul operațional s-a îmbunătățit cu 5% pe fondul creșterii veniturilor operaționale, compensând parțial creșterea cheltuielilor operaționale.

Venitul net din dobânzi a înregistrat o creștere de 2% față de aceeași perioadă din 2024, corelându-se cu evoluția favorabilă a portofoliului de credite.

Venitul net din comisioane a înregistrat o creștere de 9% pe fondul creșterii continue a numărului de tranzacții și a numărului de clienți activi, iar venitul din schimburi valutare a crescut cu 32% datorită volumelor crescute.

Cheltuielile operaționale au crescut cu 32% față de aceeași perioadă a anului precedent, influențate de creșterea cheltuielilor cu personalul, determinată de creșterea numărului de angajați în special în zona de tehnologie, pentru a sprijini proiectele strategice.

Creșterea volumului creditării a fost vizibilă pe toate segmentele, contribuind la consolidarea și diversificarea portofoliului de finanțare, în concordanță cu strategia activă de dezvoltare a instituției.

Nivelul ratei de credite neperformante a înregistrat o ușoară creștere, reflectată de rata expunerilor neperformante (conform definiției ABE AQT_3.2) ajungând la 2.28% la 30 iunie 2025, comparativ cu 2.06% la 31 decembrie 2024, dar sub nivelul de 2.81% înregistrat de sistemul bancar la 30 iunie 2025.

Activitatea de atragere surse (depozite și conturi curente)

Principala sursă de finanțare o constituie depozitele atrase de la clienți, banca menținând această strategie în vederea dispersiei surselor de finanțare pe tipologii de clientelă și pe orizonturi de maturități.

În primul semestru al anului 2025 lichiditatea imediată s-a menținut peste pragul de 38%. La data de 30 iunie 2025, volumul total al surselor atrase de la clienți era de 10,8 miliarde lei, acestea fiind distribuite echilibrat între persoane fizice și juridice. Distribuția depozitelor arată că 35% provin de la clienți persoane fizice, 40% de la persoane juridice, iar aproximativ 25% de la clienți din categoria profesiilor liberale.

Lichiditatea se menține la un nivel confortabil aproape de 214%. Conform simulărilor de criză realizate, banca are capacitatea de a depăși un impas de lichiditate și de a asigura resursele necesare continuării activității.

Eficiența și indicatorii de profitabilitate ai băncii la 30 iunie 2025 sunt detaliați mai jos.

Performanța băncii este susținută de eficiența operațională, profitabilitatea operațiunilor și un control riguros al costurilor, conducând la un ROE de 21.9%, valoare care depășește media sistemului bancar raportată în iunie de cu 21%, precum și la un ROA de 2.7%, cu 62% peste nivelul înregistrat de sistemul bancar în iunie 2025. Eficiența operațională, indicată de raportul cost/venit, se situează la 54.7% la data de 30 iunie 2025, marcând o creștere comparativ cu anul precedent.

Indicatorii de prudență bancară, evaluați prin rata de acoperire a capitalului, s-au încadrat în limitele impuse de legislația în vigoare. La data de 30 iunie 2025, rata totală de acoperire a capitalului a atins nivelul de 21.84% comparativ cu 22.49% raportat la 31 decembrie 2024, depășind semnificativ cerințele stabilite de Banca Națională a României. De asemenea, la 30 iunie 2024, instituția a respectat în integralitate toate reglementările privind fondurile proprii.

Analiza datelor financiare evidențiază faptul că banca dispune de o capitalizare solidă, un nivel satisfăcător al lichidității și o structură echilibrată a activelor și pasivelor, asigurând funcționarea eficientă, inclusiv în scenarii adverse.

Indicatorul de lichiditate imediată a fost menținut la un prag de 38.07% la 30 iunie 2025, iar rezultatele simulărilor de criză validează capacitatea instituției de a gestiona posibile dificultăți de lichiditate și de a susține continuitatea operațională.

2.2 Elemente de bilanț

Situația activelor și pasivelor băncii la 30 iunie 2025, este următoarea:

(toate sumele sunt prezentate în lei)

Indicatori	30.06.2025	31.12.2024
Numerar și disponibilități la banca centrală	2,250,008,875	3,332,207,029
Credite și avansuri acordate clienților	8,336,019,240	7,196,501,880
Titluri de valoare	2,118,377,480	1,967,390,959
Alte active	229,309,227	218,553,750
Active Totale	12,933,714,822	12,714,653,618
Depozite de la clienți	10,795,411,708	10,827,475,936
Alte datorii	544,065,243	457,050,066
Capital social și rezerve	1,430,127,617	1,280,668,034
Profitul perioadei	164,110,254	149,459,582
Total capitaluri proprii	1,594,237,871	1,430,127,616
Total datorii și Capitaluri proprii	12,933,714,822	12,714,653,618

2.3 Contul de profit și pierderi

Contul de profit și pierderi la 30 iunie 2025 este următorul:

(toate sumele sunt prezentate în lei)

Contul de profit și pierderi	30.06.2025	30.06.2024
Venit net din dobânzi	314,345,441	308,953,848
Venituri nete din speze și comisioane	41,689,978	38,398,303
Alte venituri	38,995,580	30,371,623
Total venituri din exploatare	395,030,999	377,723,774
Cheltuieli cu personalul	-145,813,550	-112,645,108
Alte cheltuieli de exploatare	-61,280,760	-44,817,008
Total cheltuieli de exploatare	-207,094,310	-157,462,116
(Cheltuieli)/venituri nete din deprecierea instrumentelor financiare	7,322,006	-40,250,873
Profit înainte de impozitare	195,258,695	180,010,785
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-31,148,441	-30,551,206
Profitul net al exercitiului financiar	164,110,254	149,459,582

2.4 Situatia fluxurilor de numerar

Situatia fluxurilor de numerar, la 30 iunie 2025 este prezentata mai jos:
(toate sumele sunt prezentate in lei)

Cash flow: Situatia fluxurilor de trezorerie	30.06.2025	30.06.2024
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	3,357,255,561	2,710,837,612
Flux de numerar din activitati operationale	(928,293,259)	(17,998,016)
Flux de numerar din activitati investitii	(116,779,205)	(254,260,213)
Flux de numerar din activitati de finantare	(16,185,541)	(14,328,654)
Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei	2,295,997,556	2,424,250,729

3. ANALIZA ACTIVITATII SEMESTRULUI I 2025

3.1 Aspecte macroeconomice si ale sistemului bancar

Conform prognozelor macroeconomice principalii indicatori macroeconomici vor avea următoarea evoluție:

Proгноze macroeconomice	2023	2024	2025
PIB, % variație anuală reală	2,4	0,8	0,2
Inflație, % variație anuală, sfârșit perioadă	6,6	5,1	9,2

Avansul economic anual a fost unul slab în primul semestru, de doar 0,3%, iar perspectiva de creștere economică la nivelul întregului an 2025 este modestă, în contextul în care măsurile de consolidare fiscală necesare pentru corecția deficitului bugetar vor afecta consumul gospodăriilor și investițiile publice în partea a doua a acestui an.

În cursul trimestrului al III-lea, agricultura ar putea genera un impuls pozitiv, dar limitat, condițiile meteo fiind, în general, mai favorabile, comparativ cu anul 2024. O contribuție pozitivă suplimentară ar putea fi furnizată în partea a doua a anului și de impozitele nete pe produs, în condițiile majorării taxei pe valoarea adăugată și accizelor, concomitent cu reducerea subvențiilor, în urma procesului de liberalizare a prețului la energia electrică începând cu 1 iulie a.c.

Majorarea TVA începând de la 1 august a.c. și creșterea accizelor la combustibili, alcool și tutun ar putea accelera semnificativ inflația în următoarele trimestre conform prognozei BNR, însă se prognozează de către banca centrală o reducere semnificativă a inflației în ultima parte a anului 2026.

Ne așteptăm ca banca centrală să mențină dobânda de politică monetară la 6,5%, asigurând o lichiditate corespunzătoare în piață, ceea ce va influența indicele ROBOR. În același timp, aceasta va încerca să tempereze volatilitatea cursului de schimb pentru a evita presiuni și mai mari asupra prețurilor de consum.

3.2 Analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor, a factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

În semestrul I 2025, Libra Internet Bank a raportat un profit solid și a menținut lichiditatea imediată peste 38%, nivel comparabil cu S1 2024. Creșterea soldul creditelor (+15,8%) și a depozitelor (+6,4%) nu a generat presiuni asupra lichidității, datorită unei structuri echilibrate a finanțării.

Testele de stres confirmă capacitatea băncii de a gestiona scenarii adverse și de a asigura continuitatea operațională.

Principalii factori de incertitudine în 2025 sunt reprezentați de volatilitatea dobânzilor, riscul de majorare a creditelor neperformante, tensiunile geopolitice și comerciale, precum și de efectele generate de noile reglementări.

În ciuda riscurilor potențiale și incertitudinilor per ansamblu, nivelul lichidității se menține solid și sustenabil, peste cerințele reglementare și aliniat strategiei de creștere prudentă.

3.3 Analiza efectelor asupra situației financiare a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizand scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În semestrul I 2025, cheltuielile de capital au crescut cu 28% față de aceeași perioadă a anului 2024, principala variație provenind din investițiile în echipamente IT, în linie cu strategia de digitalizare a băncii.

Aceste cheltuieli au fost finanțate integral din surse proprii, fără impact negativ asupra lichidității sau capitalizării. Creșterea investițiilor reflectă orientarea către modernizarea infrastructurii tehnologice și susținerea dezvoltării platformelor digitale, esențiale pentru eficiența operațională și diversificarea ofertei către clienți.

	30.06.2025	30.06.2024	Variatie
Cheltuieli de capital (lei)	2,048,487	1,600,124	28%

3.4 Analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază, Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat, Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Performanțele băncii reflectă un portofoliu diversificat de venituri și o gestionare prudentă. Libra Internet Bank rămâne agilă și inovatoare, concentrându-se pe digitalizare, identificarea nișelor și optimizarea proceselor, consolidând creșterea pe termen mediu și lung.

4. ALTE INFORMATII SI DECLARATII

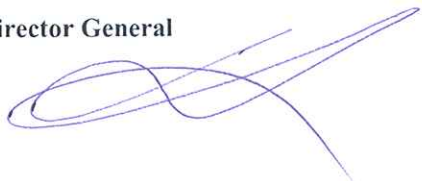
În iunie 2025, Fitch Ratings a acordat următoarele rating-uri:

- IDR pe termen lung (LT IDR): 'BB-';
- IDR pe termen scurt (ST IDR): 'B';
- Rating de viabilitate (Viability): 'bb-';

- Rating de sprijin guvernamental (GSR): 'ns';

Libra a avut rezultate financiare solide, cu creșteri ale volumului de afaceri, capital sănătos, lichiditate peste 38%, și control bun al activelor și cheltuielilor. Banca și-a respectat toate obligațiile financiare, iar indicatorii au fost peste cerințele minime. Până la 30 iunie 2025 nu au fost identificate riscuri relevante în contextul economic actual.

Sintezele rezultatelor financiare prezentate în raport, întocmite de Libra Internet Bank SA în conformitate cu Standardele Internaționale adoptate de Uniunea Europeană, nu au fost auditate/revizuite de un auditor financiar independent.


Cristina Mahika Voiconi**Director General**
**Melinda Cepi** **Director Divizia Financiar- Contabilitate**

Declarație

În conformitate cu prevederile articolului nr. 30 din Legea Contabilității nr.82/1991 republicată, declarăm că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare la 30 iunie 2025 și confirmăm că :

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"), în vigoare la data de raportare 30 iunie 2025;
- b) Situațiile financiare întocmite la 30 iunie 2025, oferă o imagine fidelă a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit sau pierdere a Băncii;
- c) Banca își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Raportul interimar a fost întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018 și prezintă corect și complet informațiile la data de raportare.



Cristina Mahika-Voiconi

Director General

