

**Transcrierea sesiunii Q&A din cadrul
conferinței privind rezultatele S1 2026 ale
IT Genetics din 14.09.2026**

**Transcript of Q&A from IT Genetics
H1 2026 Earnings Call from 14.09.2026**

1. Ați menționat că presiunea asupra marjelor vine în principal din extinderea echipei (+41% cheltuieli cu personalul), o investiție în creșterea viitoare a grupului. Puteți oferi mai multe detalii despre orizontul de timp la care vă așteptați ca această investiție în echipă să înceapă să se reflecte în îmbunătățirea marjei operaționale?

În istoria companiei noastre, am legat performanța capitalului de perioada de onboarding a unui coleg în business. Deși așteptările noastre au fost întotdeauna exigente și încercăm să minimizăm timpul necesar pentru ca investiția în colegi să se reflecte în rezultate, în general, așteptările noastre sunt în prezent în zona de un an calendaristic pentru ca un coleg nou să ajungă la nivelul de performanță așteptat.

Într-adevăr, trebuie să luăm întotdeauna în calcul și faptul că nu toate lozurile sunt câștigătoare. Investim constant în colegi noi și în recrutare și încercăm să atragem cei mai buni oameni disponibili în piață. Facem și anumite înlocuiri ale colegilor care, deși s-au alăturat echipei, nu s-au adaptat.

Perioada medie este însă de aproximativ un an, deoarece industria și nișa noastră sunt specifice. Majoritatea colegilor vin din industrii diferite și, deși au experiență în domenii tehnice, fac pentru prima dată cunoștință cu segmentul AutoID sau cu cel de robotică.

Această medie de un an este calculată la nivelul întregii companii, indiferent de departament. Desigur, un coleg nou în departamentul de contabilitate, dacă are deja experiență în domeniu, se va integra mai repede. Există însă alte departamente, de exemplu software sau zonele tehnice, inclusiv pre-sales, unde, chiar dacă ai lucrat în industrii similare, nu cunoști încă produsele,

1. You mentioned that the pressure on margins comes mainly from the expansion of the team (+41% in personnel expenses), an investment in the group's future growth. Could you provide more details on the timeframe in which you expect this investment in the team to start translating into an improvement in the operating margin?

Historically, we have linked the return on this investment to the onboarding period of a new colleague into the business. Although our expectations have always been high and we try to minimize the time required for our investment in new colleagues to translate into results, we currently expect, on average, a timeframe of around one calendar year for a new colleague to reach the expected performance level.

We also have to take into account that not every hire will ultimately be successful. We continuously invest in new colleagues and recruitment and try to attract the best people available in the market. We also make certain replacements when colleagues who have joined the team do not adapt.

The average period is nevertheless around one year because our industry and niche are quite specific. Most colleagues come from different industries and, although they have experience in technical fields, they may be encountering the AutoID or robotics segments for the first time.

This one-year average is calculated across the company, regardless of department. Of course, a new colleague joining the accounting department with relevant accounting experience will integrate more quickly. However, there are other departments, such as software or technical areas, including pre-sales, where even if you have worked in similar industries, you are not yet familiar with the products,

tehnologiile, vendorii sau oamenii. Și în zona de vânzări este nevoie de timp pentru adaptarea la piață, în funcție, evident, și de capacitatea de adaptare a fiecăruia.

2. Numerarul a scăzut de la 6,2 la 3,4 milioane de lei, iar gradul de îndatorare a crescut, reflectând parțial achiziția Scale Expert și investițiile în expansiune. Cum vedeți evoluția necesarului de finanțare pentru a doua parte a anului, având în vedere și proiectul fabricii Zinta și continuarea expansiunii internaționale?

În primul rând, IT Genetics S.A. și întregul grup urmează un anumit trend operațional al activității, iar acest trend se poate observa deja în rezultatele anilor anteriori și probabil și în bugetul revizuit. S1 și S2 au însă dinamici diferite.

În a doua parte a anului, în mod recurent, dacă ne uităm la istoricul anilor anteriori, ne așteptăm la o creștere a activității operaționale și, ca atare, la un plus al numerarului generat din activitățile de exploatare.

Pe lângă această componentă, care ne așteptăm să contribuie la creșterea soldurilor de numerar, IT Genetics S.A. dispune de facilități pe care le utiliza într-o măsură mai redusă la 30 iunie, situație similară și anilor anteriori. Compania are o facilitate de overdraft utilizată la un nivel minim, dar din care poate trage mai mult în cazul unor necesități viitoare de finanțare. De asemenea, are la dispoziție o linie de împrumut încă netrasă, care poate fi utilizată dacă vor fi necesare finanțări suplimentare.

Ca atare, nu mă aștept să fie nevoie de împrumuturi suplimentare față de cele pe care grupul le are deja angajate sau, cel puțin, nu în sume semnificative.

technologies, vendors or people. In sales, it also takes time to adapt to the market, depending, of course, on each individual's ability to adapt.

2. Cash decreased from RON 6.2 million to RON 3.4 million, while the leverage ratio increased, partly reflecting the Scale Expert acquisition and investments in expansion. How do you see your financing needs evolving in the second half of the year, also considering the Zinta factory project and the continued international expansion?

First of all, IT Genetics S.A. and the entire group follow a certain operating pattern, which can already be observed in the results of previous years and probably also in the revised budget. However, H1 and H2 have different dynamics.

Looking at the historical performance of previous years, we typically expect operating activity to increase in the second half of the year and, consequently, to generate additional cash from operating activities.

In addition, IT Genetics S.A. has financing facilities that were only used to a limited extent as of June 30, similarly to previous years. The company has an overdraft facility that is currently used at a minimal level, but from which it can draw more in the event of future financing needs. The company also has an undrawn credit facility available, if additional financing is required.

Therefore, I do not expect the group to require additional borrowing beyond the facilities it has already secured or, at least, not in significant amounts.

3. Bugetul consolidat pentru 2026 implică o accelerare notabilă a veniturilor în S2 față de S1 2026. Ați putea detalia care sunt principalii factori pe care vă bazați pentru acest ritm de creștere?

Mai mult de jumătate din cifra de afaceri anuală se realizează în ultimele 3–4 luni ale anului, iar acest lucru se întâmplă de ani de zile – nu vedem de ce anul acesta ar fi diferit.

Desigur, suntem rezervați în ceea ce privește evoluțiile economice și politice, reducerea consumului sau creșterea prețurilor la energie electrică și carburanți. Toate acestea influențează investițiile și nivelul investițiilor străine directe în România, ceea ce, la rândul său, influențează investițiile companiilor în infrastructură, fabrici, depozite, spații de retail, unități HoReCa și așa mai departe.

În funcție de nivelul de optimism din piață pe acest final de an, și activitatea noastră va evolua într-un scenariu mai optimist, rezervat sau pesimist. Am revizuit bugetul la un nivel pe care îl considerăm conservator-realist. Ne așteptăm să fie realizabil într-un procent destul de mare, între 80% și 100%, și avem inclusiv oportunitatea de a-l depăși, însă acest lucru va depinde efectiv de contextul de piață.

Având în vedere rezultatele atât pe verticalele de clienți, cât și pe tipurile de soluții pe care le vindem, în aceste 6–9 luni am observat unde se concentrează cererea din piață în acest moment, iar pe final de an vom accelera verticalele despre care am văzut că funcționează.

4. Considerați că, pentru o mai bună extindere în zona de Robotică și AI, este de luat în considerare un departament de cercetare de tip R&D?

Da, considerăm că este necesar și tocmai în acest sens vom avea schimbări în structura organizațională în T4. Suntem deja în pregătire, am început acest proces în septembrie, iar în T4 vom modifica structura organizațională în această direcție.

3. The consolidated 2026 budget implies a notable acceleration in revenues in H2 compared with H1 2026. Could you elaborate on the main factors underpinning this expected growth rate?

More than half of our annual turnover is generated in the last 3–4 months of the year, and this has been the case for many years – we see no reason why this year should be different.

Of course, we remain cautious regarding economic and political developments, lower consumption or increases in electricity and fuel prices. All these factors influence investment activity and the level of foreign direct investment in Romania, which in turn affects companies' investments in infrastructure, factories, warehouses, retail spaces, HoReCa units and so on.

Depending on the level of optimism in the market towards the end of the year, our activity will also develop under a more optimistic, cautious or pessimistic scenario. We revised the budget to a level that we consider conservative and realistic. We expect to achieve a significant proportion of it, between 80% and 100%, and we also have the opportunity to exceed it, although this will ultimately depend on market conditions.

Based on the results across both our customer verticals and the types of solutions we sell, over the past 6–9 months we have seen where market demand is currently concentrated. Towards the end of the year, we will therefore accelerate our efforts in the verticals that we have seen performing well.

4. Do you believe that, to further expand in Robotics and AI, an R&D department should be considered?

Yes, we believe this is necessary, and we will therefore make changes to our organizational structure in Q4. Preparations are already underway, as we started this process in September, and we will adjust our organizational structure accordingly in Q4.