

Az Epicor® közzétette 2009. harmadik negyedévi eredményeit

Nem GAAP szerinti hígított részvényenkénti hozam 0,13 dollár; körülbelül 17 millió dolláros működésből származó készpénzforgalom

IRVINE, Kalifornia, Egyesült Államok. – 2009. október 29. – Az Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), a középpiaci szereplők és a világ 1000 legnagyobb vállalata számára kialakított vállalati szoftveres megoldások vezető szolgáltatója, a mai napon közzétette a 2009. szeptember 30-án lezárult harmadik negyedévre vonatkozó pénzügyi eredményeit. A beszámolóban szereplő összes eredmény előzetesnek tekintendő, és a vállalat által a 10-Q jelű nyomtatványnak megfelelően kiadandó negyedéves jelentésén alapszik.

2009 harmadik negyedévének GAAP szerint számított teljes árbevétele 98,6 millió dollár volt, a nettó nyereség 0,4 millió dollár, azaz hígított részvényenként 0,01 dollár volt. Ehhez képest a 2008. harmadik negyedévi GAAP szerinti árbevétel 135,8 millió dollár volt, a GAAP szerinti nettó nyereség pedig 2,7 millió dollár, azaz hígított részvényenként 0,05 dollár volt.

A nem GAAP¹ szerint számított nettó nyereség 2009 harmadik negyedévében 7,8 millió dollár, azaz hígított részvényenként 0,13 dollár volt, ehhez képest a 2008. harmadik negyedévi nem GAAP szerint számított nettó nyereség 11,4 millió dollár, azaz hígított részvényenként 0,19 dollár volt.

George Klaus, az Epicor elnök-vezérigazgatója a következőket nyilatkozta: „Továbbra is kiváló munkát végeztünk – a nehéz gazdasági körülmények között is teljesítettük, sőt túlszárnyaltuk meghirdetett célkitűzéseinket. A nem GAAP szerinti részvényenkénti hozam 30 százalékkal felülmúlta előrejelzésünket, a teljes árbevétel pedig meghaladta az elvárásaink középpértékét egy, az Epicor számára a szezonális hatások miatt általában gyengébb negyedévben.

„Az Epicor vezetősége kiváló munkát végzett az Epicor befolyása alatt álló területek irányításában. A megfontolt költséggazdálkodás, valamint a konzultációs árrés további javítására tett ígéretünk valóra váltása hozzájárult ahhoz, hogy módosított EBITDA-árrésünk hozzávetőleg 15 százalékos legyen, ami ez idáig a legjobb eredmény 2009-ben, és egy százalékponttal felülmúlja 2009. második negyedévét. A karbantartási bevételek nőttek a harmadik negyedévben az előzőhöz képest” – közölte Klaus. „Ez megerősítette azt az

elvárásunkat, hogy idén a második negyedév volt a mélypont a karbantartási árbevétel területén, és ez hozzájárult ahhoz, hogy működésből származó készpénzforgalmunk körülbelül 17,0 millió dollár, szabad készpénzforgalmunk² pedig 10,8 millió dollár legyen a harmadik negyedévben. Erős készpénzgeneráló képességünknek köszönhetően további 6,5 millió dollárt törlesztettünk hitelállományunkból a negyedév folyamán, egyúttal közel 10,0 millió dollárral, 95,5 millió dollárra növeltük készpénzegyenlegünket. Várható szoftverértékesítéseink komoly erősödést mutatnak, úgy látjuk, az Epicor 9 jó fogadtatásra talál, kiskereskedelmi piacainkon javulás jelei mutatkoznak, és, amint azt pénzügyi előrejelzésünk is tükrözi, erős negyedévre számítunk, amely kedvező várakozásokra ad okot a 2010. évi növekedéssel kapcsolatban.”

Üzleti perspektíva: A globális gazdaságot, az IT-kiadásokat és a kamatláb-ingadozásokat körülvevő bizonytalanság és csökkent előreláthatóság miatt a vállalat továbbra is mindig csak egy negyedévre vonatkozóan adja meg a jövőre vonatkozó várakozásait.

A várakozások szerint 2009 negyedik negyedévében az összes árbevétel 104–106 millió dollár lesz, míg a nem GAAP szerinti hígított részvényenkénti³ hozam 2009 harmadik negyedévében várhatóan 0,13–0,15 dollár körül fog alakulni.

Mérleg-összefoglaló: 2009. szeptember 30-án a vállalat mérlege 95,5 millió dollár készpénzt és azzal egyenértékű pénzeszközt mutat. A mérleg javára szolgált a 2009. harmadik negyedévi 17,0 millió dolláros működésből származó készpénzforgalom és 10,8 millió dolláros szabad készpénzforgalom³, amely a negyedév során hozzájárult a társaság által felvett hitel nagyjából 6,5 millió dolláros részletének törlesztéséhez. 2009. szeptember 30-án a vállalat teljes adósságállománya elsősorban egy, a vállalati átváltható elsőbbségi kölcsönkötvények 2,375%-ának birtokosai felé fennálló 230 millió dolláros kötelezettségből (csökkentve az alább látható 44,2 millió dolláros adósságdiszkonttal), valamint egy, a vállalati hiteleszközből származó 72,5 millió dolláros kölcsönből áll, melynek kamata jelenleg 4,0%-kal a LIBOR felett van.

2009 harmadik negyedévének végén a vevői kintlévőség hozzávetőleg 78,9 millió dollár volt. A vállalat 2009. harmadik negyedévi kb. 110,0 millió dolláros készpénzbeszedése erőteljes volt. A DSO (vevőállomány értékesítési napokban kifejezett értéke) a 2009. második negyedévi 78-ről 2009 harmadik negyedévében 74-re csökkent. A halasztott bevételek 2009 harmadik negyedévének végén 90,1 millió dollárt tettek ki.

2009. január 1-től a vállalat új számviteli irányelvet kezdett alkalmazni az átváltáskor készpénzben kiegyenlíthető átváltható adósság könyvelésére vonatkozóan, és a változást visszamenőleg alkalmazta az alábbiakban bemutatott időtartamokra. Ez a szabvány megköveteli a vállalattól, hogy 230 millió dolláros átváltható kölcsönkötvényeire vonatkozóan a korábbiakban alkalmazott könyvelési módszert megváltoztassa. Ennek megfelelően a vállalat

61,8 millió dolláros adósságdiskontot jegyzett be kötvénykibocsátási felárként, 2007. május 15-i kötvénykibocsátási dátummal. 2009. szeptember 30-án az adósságdiskont 44,2 millió dollár volt.

A vállalat arra a dátumra amortizálja az adósságdiskontot, mely napon a vállalat elkezdheti beváltani a kötvényeket. Ez a dátum 2014. május 15. A vállalat a 2009. szeptember 30-án véget ért negyedévben az átváltható adósság vonatkozásában 3,4 millió dollár kamatot fizetett ki, míg a 2008. év azonos időszakában 3,2 millió dollárt. Ebből 1,4 millió dollár készpénzes költség volt az egyes időszakokban.

Konferenciahívás az eredményekről

A vállalat a befektetők és elemzők számára ma ET idő szerint 17.00-kor, illetve PT idő szerint 14.00-kor konferenciahívást tart.

Dátum: 2009. október 29., csütörtök

Idő: PT idő szerint 14.00

Tel.: +1 (888) 516-2377 vagy az Egyesült Államokon kívül: +1 (719) 325-2306

Konf. azonosító: Epicor 2009 Third Quarter Earnings Call

Webes közvetítés: <http://ir.epicor.com>

A híváson George Klaus elnök-vezérigazgató, valamint Michael Pietrini ügyvezető alelnök és pénzügyi igazgató tekinti át a 2009. harmadik negyedévi eredményt. A hívásra minden befektetőt és elemzőt örömmel láttunk. Kérjük, a kezdés előtt kb. 10 perccel jelentkezzen be a konferenciahívásba. A hívás internetről letölthető hangfelvétele a vállalat honlapján lesz közzétéve a <http://ir.epicor.com> címen, ahol a hívást követően 30 napig lesz elérhető.

¹Kérjük, tekintse meg a GAAP-mutatókkal való megfeleltetést a sajtóközlemény végén.

²A szabad készpénzforgalom nem GAAP szerint számított adat. A vállalat a következő módon számítja ki a szabad készpénzforgalmat: veszi a módosított EBITDA-t, hozzáadja a részvényalapú kompenzációs költségeket, majd levonja a tőkebefektetéseket, valamint a társasági adóra és a nettó kamatra kifizetett pénzösszeget. A teljes megfeleltetésért kérjük, tekintse meg a lenti táblázatot.

³A vállalat 2009. negyedik negyedévi, nem GAAP szerinti hígított részvényenkénti hozammal kapcsolatos várakozásai nem tartalmazzák az immateriális javak utáni, a negyedik negyedévre vonatkozó, nagyjából 7,1 millió dolláros amortizációs várakozásokat és a körülbelül 1,8 millió dollárt kitevő részvényalapú kompenzációs költségvárakozásokat, valamint az adósságdiskont amortizációjához kapcsolódó negyedik negyedévi, hozzávetőleg 2,0 millió dolláros nem pénzben fizetett kamatokat. A vállalat 2009. negyedik negyedévre vonatkozó, nem GAAP szerinti részvényenkénti hozammal kapcsolatos várakozásai 60,8 millió részvény súlyozott átlagával vannak számolva.

Az Epicor Software Corporation bemutatása

Az Epicor Software a világ egyik élenjáró vállalata, amely vállalati szoftvermegoldásokat készít a gyártásban, disztribúcióban, kiskereskedelemben, vendéglátóiparban és szolgáltatóiparban tevékenykedő szereplők számára. A több mint 150 országban 20 000 ügyféllel rendelkező Epicor integrált vállalatirányítási (ERP), ügyfélkapcsolat-kezelési (CRM), ellátásilánc-kezelési (SCM) és vállalati kiskereskedelmi szoftvermegoldásokat készít, melyek lehetővé teszik a vállalatok számára, hogy jelentősen előmozdítsák a hatékonyságot és növeljék nyereségességüket. Az 1984-ben alapított Epicor immár 25 éve élenjáró a technológiai innovációban, ami olyan vállalati megoldásokat eredményezett, amelyek a vállalatok számára a versenyelőny megszerzéséhez nélkülözhetetlen mérhetőséget és rugalmasságot kínálnak. Az Epicor teljes, egyetlen szállítótól számon kérhető szolgáltatásainak választéka gyorsítja a megtérülést és csökkenti a birtoklási összköltséget, legyen szó akár helyi, regionális vagy globális léptékű üzleti tevékenységről. A vállalat központja az egyesült államokbeli Irvine-ban található (Kalifornia), irodái és leányvállalatai globális lefedettséget biztosítanak. További információkért látogasson el a www.epicor.com weboldalra.

###

Az Epicor az Epicor Software Corporation bejegyzett védjegye. Más, a dokumentumban említett védjegyek a megfelelő cégek tulajdonában állnak. A dokumentumban leírt termékek és szolgáltatások gyártója az Epicor Software Corporation.

Jövőre vonatkozó nyilatkozatok

Ezen sajtóközlemény bizonyos állításai a jövőre vonatkozhatnak, megfelelve az 1995-ben kiadott, a magáncégek értékpapírjaival kapcsolatos peres eljárás reformjáról szóló törvénynek. Ezek a jövőre vonatkozó nyilatkozatok többek között várható bevételekkel (ideértve a növekedési rátákat), hozamokkal és részvényenkénti hozamokkal (ideértve a nem GAAP szerint számított értékeket is), nem GAAP szerinti szabad készpénzforgalommal, a vállalat termékeivel, a piaci részesedéssel, az üzleti modellel, az értékesítési csatornákkal és lehetőségekkel, a versenyelőnnyel és más nem historikus tényadatokkal kapcsolatos állításokat tartalmaznak. Ezek a jövőre vonatkozó nyilatkozatok a nyilatkozat megtételekor a vállalatvezetés rendelkezésére álló versenyképességi, pénzügyi és gazdasági adatokon, valamint a vezetés jövőbeli eseményekre és üzleti teljesítményre vonatkozó elképzeléseinek és feltételezéseinek alapulnak, melyek kockázatnak és bizonytalanságnak vannak kitéve. A tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó nyilatkozatokban szereplő vagy beleértett adatoktól.

Ilyen kockázatok és bizonytalanságok többek között, de nem utolsósorban a vállalatirányítási termékek keresletváltozása, különösen a versenytársak ajánlatának a függvényében; az új termékek és frissítések (ideértve az Epicor 9-et is) időbeli elérhetősége és piaci elfogadottsága; a versenytársak termékeinek és azok árazásának hatása; a korábban nem ismert szoftverhibák felfedezése; az Epicor fő kereskedelmi ügyfelei pénzügyi körülményeiben bekövetkező változások; az Epicor azon képessége, mely lehetővé teszi az NSB akvizíciójának integrálását, az elvárt bevételi lehetőségek elismerését, az NSB ügyfeleinek támogatását és új funkciók hozzáadását az NSB termékeihez, valamint az Epicor azon képességének jövőbeni megváltozása, mely lehetővé teszi a termékek és szolgáltatások kínálatának fejlesztését és növelését, a növekvő üzleti igények és technológiai trendek, valamint az Epicor 10-K jelű nyomtatványnak megfelelően kiadandó, a 2008. december 31-ével lezárult üzleti évre vonatkozó éves jelentésében részletezett egyéb szempontok kielégítését. Az Epicor nem vállal kötelezettséget a jövőre vonatkozó nyilatkozatainak újraértékelésére, illetve nyilvános módosítására.

Nem GAAP szerinti pénzügyi adatok

Ez a sajtóközlemény nem GAAP szerint számított pénzügyi adatokat tartalmaz. A vállalat teljesítményének értékeléséhez a vezetés meghatározott nem GAAP szerinti pénzügyi adatokat használ, melyekkel kiegészíti a GAAP szerinti konszolidált pénzügyi állításokat.

-Folytatódik-

Nem GAAP szerinti hozamادات. A vállalat jelen sajtóközleményében nem GAAP szerinti hozamادات, módosított EBITDA-, EBIDTA-árrés és szabad készpénzforgalmi adatok szerepelnek. A vezetőség véleménye szerint a nem GAAP szerinti adatok segítenek bemutatni a vállalat bázisra vonatkoztatott, olyan nyereségek, veszteségek, illetve kötelezettségek nélkül számolt teljesítményét, melyeket a vezetőség az aktuális üzemi eredményhatásokon kívülállónak ítél. Következésképpen a vezetőség a nem GAAP szerinti adatok segítségével jobban be tudja mutatni a vállalat üzemi teljesítményének időszakról időszakra történő változását, és a jövőbeli időszakokra vonatkozó tervezéshez és előrejelzéshez is ezeket az adatokat használja. A vezetőség véleménye szerint a nem GAAP adatok a vállalat GAAP szerinti pénzügyi adatait kiegészítve hasznos információkat nyújtanak a befektetőknek:

- Lehetőséget ad a vállalat aktuális eredményeinek a korábbi időszakokkal való könnyű összehasonlítására.
- Lehetőséget biztosít a vállalat üzleti környezetében érvényesülő trendek könnyebb azonosítására, és a trendanalízis elvégzésére.
- Lehetőséget ad annak megismerésére, hogy a vezetőség hogyan tervezi és méri a vállalat üzleti környezetének tulajdonságait; valamint
- Lehetővé teszi a vállalat legutóbbi eredményeinek a befektetők és az elemzők modelljeivel való könnyebb összehasonlítását.

A vállalat által várt nem GAAP szerinti pénzügyi adatok a teljes 2008-as és 2009-es évre nem tartalmazzák az immateriális javak amortizációját, a részvényalapú kompenzációs költségeket, a vállalat 2007 májusában kibocsátott átváltható kölcsönkötvényeikhez kapcsolódó hosszú lejáratú adósság diszkontjának amortizációját, a folyamatban lévő kutatás és fejlesztés leírását, a kötvénykibocsátás díjainak leírását, az NSB-akvizíció vételi árának devizakockázatát fedező opciós szerződések teljesítéséből származó veszteséget, a kamatcsere-szerződés veszteségét, valamint az átszervezési és egyéb egyszeri kiadásokat, amelyek magukban foglalják a létszámleépítéssel kapcsolatos költségeket is. A vállalat által használt 2009-es, nem GAAP szerinti számított pénzügyi adatok 38%-os adókulccsal számolva lettek meghatározva.

A vezetőség úgy véli, hogy az akvizíciókhoz kapcsolódó immateriális javak amortizációjával kapcsolatos költségeket ki kell hagyni, mivel az akvizíciók vételi árának jelentős része köthető olyan immateriális javakhoz, melyek gyorsan amortizálódnak, tehát az amortizációs költség kihagyása lehetővé teszi az új akvizíciók és régi üzletrészek időben konzisztens üzemi eredményeinek összehasonlítását. A vezetőség véleménye szerint az üzemi eredményeinknek a hasonló vállalatokkal való pontosabb összehasonlítása végett a részvényalapú kompenzációs költségeknek is ki kell maradniuk, a számításukat befolyásoló változó értékelési módszerek, szubjektív feltételezések és a díjazástípusok sokfélesége miatt. A vezetőség úgy gondolja, hogy a folyamatban lévő kutatás és fejlesztés költségét, az NSB-akvizíció vételi árának devizakockázatát fedező opciós szerződések teljesítéséből származó veszteséget, a kötvénykibocsátás díjainak leírását, a vállalat 2007 májusában kibocsátott átváltható kölcsönkötvényeikhez kapcsolódó hosszú lejáratú adósság diszkontjának amortizációját, a kamatcsere-szerződés veszteségét, valamint az átszervezési és egyéb hasonló költségeket (amelyek magukban foglalták az NSB Epicorba történő integrációját, valamint a létszámleépítéssel kapcsolatos költségeket is) nem lenne helyénvaló az üzleti eredménybe beleszámítani, mivel ezek nem tartoznak a vállalat jelenlegi üzleti tevékenységébe, és az üzleti eredmények a hasonló vállalatokéival így pontosabban összehasonlíthatók. Végül, a vezetőség úgy gondolja, hogy a 38%-os adókulcs használata helyénvaló, mert az üzleti eredmények az előző időszakokéival, illetve a hasonló vállalatokéival így pontosabban összehasonlíthatók.

Általános. A nem GAAP szerinti adatok azonban csak bizonyos korlátok közt használhatók, mivel nem tartalmazzák az összes, a vállalat üzemi tevékenységét befolyásoló bevétel-, illetve kiadásoldali tételt. A vezetőség a korlátok kompenzálására a GAAP szerinti eredményadatokat használja. A vállalat által használt nem GAAP szerinti pénzügyi adatok nem a GAAP által előírt módszerekkel vannak számítva, és ezért nem is helyettesíthetők a GAAP szerinti adatokkal (pl. üzleti eredmény, nettó nyereség, részvényenkénti nyereség), és nem használhatók a vállalat likviditásának mérésére. A bemutatott kiegészítő információk önmagukban nem használhatók, és nem helyettesíthetik az egymással

közvetlenül összehasonlítható GAAP szerinti adatokat. Továbbá, a közölt nem GAAP szerinti pénzügyi adatok nem összehasonlíthatóak más vállalatok hasonló adataival.

- TÁBLÁZATOK -

-Folytatódik-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ELŐZETES ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGEK
(ezer dollár)
(Nem auditált)

	szeptember 30. 2009	december 31. 2008 <i>(módosítva)</i>
ESZKÖZÖK		
Forgóeszközök:		
Pénz és pénzeigenértékesek	\$ 95 481	\$ 89 764
Vevőkövetelések, nettó	78 947	90 624
Halasztott társasági adó	8 995	8 627
Készletek, nettó	2 849	5 068
Előlegfizetések és egyéb forgóeszközök	13 637	11 064
Forgóeszközök összesen	<u>199 909</u>	<u>205 147</u>
Tárgyi eszközök, nettó	28 805	31 987
Halasztott társasági adó	41 718	42 858
Immateriális javak, nettó	91 214	113 556
Üzleti vagy cégérték	368 132	363 589
Egyéb eszközök	11 772	14 061
Eszközök összesen	<u>\$ 741 550</u>	<u>\$ 771 198</u>
FORRÁSOK ÉS SAJÁT TŐKE		
Rövid lejáratú kötelezettségek:		
Szállítói tartozások	\$ 12 746	\$ 13 913
Passzív időbeli elhatárolások	40 048	45 177
Hosszú lejáratú adósság jelenlegi része	197	10 169
Halasztott átszervezési költségek jelenlegi része	2 156	4 073
Halasztott bevételek jelenlegi része	89 873	92 361
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	<u>145 020</u>	<u>165 693</u>
Hosszú lejáratú adósság a jelenlegi rész nélkül	258 539	265 257
Halasztott átszervezési költségek	4 558	5 412
Halasztott bevételek	222	319
Halasztott társasági adó és egyéb társasági adó	36 304	37 621
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 778	941
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	<u>303 401</u>	<u>309 550</u>
Saját tőke:		
Törzsrészcvény	63	61
További befizetett alaptőke	419 633	414 149
Beszerezési értéken számolt saját részvények nélkül	(19 476)	(18 458)
Egyéb felhalmozott veszteség	(3 434)	(4 094)
Felhalmozott veszteség	(103 657)	(95 703)
Saját tőke összesen	<u>293 129</u>	<u>295 955</u>
Források és saját tőke összesen	<u>\$ 741 550</u>	<u>\$ 771 198</u>

-Folytatódik-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ELŐZETES ÖSSZEVONT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS
(ezer dollár, kivéve a részvények mennyisége)
(Nem auditált)

	Három lezárt hónap szeptember 30.		Kilenc lezárt hónap szeptember 30.	
	2009	2008 <i>(módosítva)</i>	2009	2008 <i>(módosítva)</i>
Bevételek:				
Licencdíjak	\$ 13 740	\$ 22 405	\$ 44 451	\$ 65 266
Tanácsadás	31 735	41 616	95 247	114 043
Karbantartás	48 168	50 126	142 374	144 992
Hardver- és egyéb bevételek	4 933	21 615	15 643	41 630
Bevételek összesen	<u>98 576</u>	<u>135 762</u>	<u>297 715</u>	<u>365 931</u>
Értékesítés közvetlen költségei	42 593	68 180	132 784	186 020
Az immateriális javak amortizációja	7 045	8 513	23 672	24 513
Értékesítés közvetlen költségei összesen	<u>49 638</u>	<u>76 693</u>	<u>156 456</u>	<u>210 533</u>
Bruttó fedezet	<u>48 938</u>	<u>59 069</u>	<u>141 259</u>	<u>155 398</u>
Üzemi költségek:				
Értékesítési és marketingköltségek	18 176	20 519	54 417	63 149
Szoftverfejlesztési költségek	11 844	13 561	36 682	40 885
Üzleti általános költségek	13 317	13 982	41 541	39 490
Folyamatban lévő kutatás és fejlesztés leírása	-	-	-	200
Restrukturálási és egyéb költségek	1 003	594	2 210	4 766
Üzemi költségek összesen	<u>44 340</u>	<u>48 656</u>	<u>134 850</u>	<u>148 490</u>
Működésből származó nyereség	4 598	10 413	6 409	6 908
Fizetett kamatok	(6 481)	(6 264)	(17 351)	(16 897)
Kapott kamatok és egyéb bevételek (kiadások) nettó	73	(773)	(159)	1 052
Adózás előtti nyereség (veszteség)	(1 810)	3 376	(11 101)	(8 937)
Társasági adótartalék (kedvezmény)	(2 166)	628	(3 147)	(3 940)
Nettó nyereség (veszteség)	<u>\$ 356</u>	<u>\$ 2 748</u>	<u>\$ (7 954)</u>	<u>\$ (4 997)</u>
Részvényenkénti nettó nyereség (veszteség):				
Alap	\$ 0,01	\$ 0,05	\$ (0,13)	\$ (0,09)
Hígított	\$ 0,01	\$ 0,05	\$ (0,13)	\$ (0,09)
A törzsrészvények súlyozott átlagos száma:				
Alap	59 691	58 779	59 391	58 377
Hígított	60 305	59 186	59 391	58 377

-Folytatódik-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ELŐZETES NEM GAAP SZERINT SZÁMÍTOTT NETTÓ NYERESÉG-MEGFELELTETÉS
(ezer dollár kivéve a részvények mennyisége)
(Nem auditált)

	Három lezárt hónap szeptember 30.		Kilenc lezárt hónap szeptember 30.	
	2009	2008	2009	2008
Adózás előtti nyereség (veszteség)	\$ (1 810)	\$ 3 376	\$ (11 101)	\$ (8 937)
Hozzáadás:				
Az immateriális javak amortizációja	7 045	8 513	23 672	24 513
Részvényalapú kompenzációs költségek	1 835	1 824	5 897	6 219
Hosszú lejáratú adósság diszkontjának amortizációja	1 994	1 855	5 876	5 466
Kötvénykibocsátási díjak leírása	1 647	-	2 571	-
Devizafüggő opciós szerződésből származó veszteség	-	-	-	1 610
Kamatcsere-szerződés vesztesége	559	-	559	-
Halasztott bevételek méltányos értékhez való igazítása	-	1 977	432	6 413
Restrukturálási és egyéb költségek	1 003	594	2 210	4 766
Folyamatban lévő kutatás és fejlesztés	-	-	-	200
Adózás előtti nem GAAP szerint számított eredmény	12 273	18 139	30 116	40 250
Nem GAAP szerint számított társasági adótartalék ¹	(4 465)	(6 731)	(10 924)	(14 507)
Nem GAAP szerint számított nettó nyereség	\$ 7 808	\$ 11 408	\$ 19 192	\$ 25 743
Nem GAAP szerint számított hígított részvényenkénti nettó nyereség	\$ 0,13	\$ 0,19	\$ 0,32	\$ 0,44
A törzsrészvények súlyozott átlagos száma:				
Hígított	60 305	59 186	59 953	59 045

¹ A nem GAAP szerint számított társasági adótartalék számításánál a korábbi időszakokkal való könnyű összehasonlíthatóság érdekében a vállalat 38%-os adókulccsal számolt.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ELŐZETES NEM GAAP SZERINTI NETTÓ NYERESÉG – MÓDOSÍTOTT EBITDA MEGFELELTETÉS
(ezer dollár)
(Nem auditált)

	Három lezárt hónap szeptember 30.		Kilenc lezárt hónap szeptember 30.	
	2009	2008	2009	2008
Bevételek összesen	\$ 98 576	\$ 135 762	\$ 297 715	\$ 365 931
Nettó nyereség (veszteség)	\$ 356	\$ 2 748	\$ (7 954)	\$ (4 997)
Társasági adótartalék (kedvezmény)	(2 166)	628	(3 147)	(3 940)
Fizetett kamatok	6 481	6 264	17 351	16 897
Az immateriális javak amortizációja	7 045	8 513	23 672	24 513
Értékcsökkenés	1 901	2 244	6 020	6 158
Restrukturálási és egyéb költségek	1 003	594	2 210	4 766
Folyamatban lévő kutatás és fejlesztés	-	-	-	200
Halasztott bevételek méltányos értékhez való igazítása	-	1 977	432	6 413
Kapott kamatok és egyéb (bevételek) kiadások nettó	(73)	773	159	(1 052)
Módosított EBITDA	\$ 14 547	\$ 23 741	\$ 38 743	\$ 48 958
A módosított EBITDA teljes árbevételhez viszonyított aránya	14,8%	17,5%	13,0%	13,4%

-Folytatódik-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ELŐZETES SZABAD KÉSZPÉNZFORGALOM-MEGFELELTETÉS
(ezer dollár)
(Nem auditált)

	Három lezárt hónap szeptember 30.		Kilenc lezárt hónap szeptember 30.	
	2009	2008	2009	2008
Nettó nyereség (veszteség)	\$ 356	\$ 2 748	\$ (7 954)	\$ (4 997)
Társasági adótartalék (kedvezmény)	(2 166)	628	(3 147)	(3 940)
Fizetett kamatok	6 481	6 264	17 351	16 897
Az immateriális javak amortizációja	7 045	8 513	23 672	24 513
Értécsökkenés	1 901	2 244	6 020	6 158
Restrukturálási és egyéb költségek	1 003	594	2 210	4 766
Folyamatban lévő kutatás és fejlesztés	-	-	-	200
Halasztott bevételek méltányos értékhez való igazítása	-	1 977	432	6 413
Kapott kamatok és egyéb (bevételek) kiadások nettó	(73)	773	159	(1 052)
Módosított EBITDA	<u>\$ 14 547</u>	<u>\$ 23 741</u>	<u>\$ 38 743</u>	<u>\$ 48 958</u>
Módosított EBITDA	\$ 14 547	\$ 23 741	\$ 38 743	\$ 48 958
Nem pénzbeli részvényalapú kompenzáció	1 835	1 824	5 897	6 219
Tőkebefektetések	(463)	(2 215)	(2 502)	(7 830)
Adózásra fordított pénzösszeg	(848)	(771)	(2 760)	(4 052)
Nettó kamatok	(4 321)	(3 766)	(10 808)	(8 296)
Szabad készpénzforgalom	<u>\$ 10 750</u>	<u>\$ 18 813</u>	<u>\$ 28 570</u>	<u>\$ 34 999</u>