



Informacja prasowa

Kontakt: Marcin Sokołowski
Epicor Software Poland
Tel. (22) 435 11 40
e-mail: msokolowski@epicor.com

Epicor® — wyniki czwartego kwartału 2010

Łączny przychód w czwartym kwartale 2010 r. wzrósł o około 5% — do 117,2 mln dolarów, w porównaniu ze 111,9 mln USD uzyskanymi w tym samym okresie roku 2009

IRVINE, Kalifornia — 24 lutego 2011 r. — Firma Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), czołowy dostawca rozwiązań w zakresie oprogramowania biznesowego dla średnich przedsiębiorstw oraz działów firm z listy Global 1000, ogłosiła wyniki finansowe za czwarty kwartał zakończony 31 grudnia 2010 r. Wszystkie wyniki należy traktować jako wstępne do czasu złożenia przez firmę rocznego raportu na formularzu 10-K. Łączny przychód w czwartym kwartale 2010 r. wzrósł o około 5% — do 117,2 mln dolarów, w porównaniu ze 111,9 mln USD uzyskanymi w tym samym okresie roku 2009.

George Klaus, prezes, przewodniczący rady nadzorczej i dyrektor generalny firmy Epicor skomentował ten raport w sposób następujący: „Czwarty kwartał 2010 r. był trzecim pod względem przychodów z licencji na oprogramowanie w historii firmy Epicor. Okres ten był doskonałym zwieńczeniem całego roku, w którym odnotowano 17-procentowy organiczny wzrost przychodów z licencji na oprogramowanie dzięki ponad 560 nowym klientom i wolnym przepływom pieniężnym¹ o wartości przekraczającej 51 mln USD”.

Dochód netto GAAP za czwarty kwartał 2010 r. wyniósł 4,4 mln dolarów, czyli 0,07 dolara na akcję rozwodnioną, w porównaniu z dochodem netto GAAP w wysokości 6,7 mln dolarów, czyli 0,11 dolara na akcję rozwodnioną w czwartym kwartale 2009 r. Dochód netto GAAP w czwartym kwartale 2010 r. uwzględnia 1,6 mln USD przeznaczone na restrukturyzację oraz inne wydatki, związane głównie z przejściem firmy Spectrum Human Resource Systems

-Więcej-

Corporation (Spectrum) w grudniu 2010 r. Dane dotyczące działalności w czwartym kwartale 2010 r. obejmują korzyści w wysokości 2,4 mln USD z tytułu konsultacji oraz 1,3 mln USD nakładów na badania i rozwój, związane z uzyskaniem przez firmę Epicor certyfikatu za działalność w 2009 r. w ramach programu kanadyjskiej prowincji Quebec, który dotyczy udzielania kredytów gotówkowych na rozwój firm informatycznych w tej prowincji. Dochód netto nie-GAAP² za czwarty kwartał 2010 r. wyniósł 11,4 mln dolarów, czyli 0,19 dolara na akcję rozwodnioną, w porównaniu z dochodem netto nie-GAAP w wysokości 11,1 mln dolarów, czyli 0,19 dolara na akcję rozwodnioną w czwartym kwartale 2009 r.

„Ogólne warunki inwestycyjne poprawiają się. Na całym świecie obserwujemy wzrost zapotrzebowania na nasze rozwiązania w zakresie oprogramowania” — powiedział George Klaus. „Wysoki poziom sprzedaży oprogramowania utrzymał się przez cały kwartał. Poprawa sytuacji gospodarczej i większe możliwości rozwiązania Epicor 9 oraz produktów detalicznych sprawiają, że coraz większe organizacje wdrażają nasze rozwiązania. Ze względu na realizację nowych, dużych transakcji musimy maksymalizować ich rentowność, jednocześnie uwzględniając fakt, że znacznie większe przedsiębiorstwa dyktują wysokie tempo sprzedaży i realizacji zamówień”.

„W IV kwartale odnieśliśmy korzyści z większych transakcji, ponieważ średnia cena sprzedaży oprogramowania w ramach 10 najlepszych zamówień była wyższa o ponad 10% w porównaniu z III kwartałem, co zapewniło ponad 500 tys. USD więcej z samego oprogramowania. Dodatkowo marże brutto dotyczące licencji na oprogramowanie wzrosły do najwyższego poziomu od pięciu kwartałów, mimo przeniesienia kilku dużych transakcji na 2011 r. z powodu zmian strategii zakupów niektórych klientów. Możliwości te nie zostały wyczerpane i w niektórych przypadkach wymagają tylko końcowych negocjacji. Warto zauważyć, że wyniki w pierwszym kwartale 2011 są bardzo dobre, a niektóre z większych transakcji zostały już zrealizowane”.

„Jak wynika z informacji na temat pierwszego kwartału 2011 r., rozpoczynamy nowy rok z większymi możliwościami. Oczekujemy w tym okresie wysokiego poziomu sprzedaży licencji na oprogramowanie i wzrostu o co najmniej 20% w porównaniu z takim samym okresem ubiegłego roku” — podsumował George Klaus.

Przychód w czwartym kwartale 2010 r. w poszczególnych segmentach: Przychód z licencji w czwartym kwartale 2010 r. wyniósł 26,4 mln dolarów, co stanowi wzrost o 2% w stosunku do przychodu z licencji w wysokości 25,8 mln dolarów w czwartym kwartale roku 2009. Przychód z doradztwa w czwartym kwartale 2010 r. wyniósł 35,7 mln dolarów, co stanowi wzrost o 8% w porównaniu z 33,2 mln USD przychodów z doradztwa w trzecim kwartale 2009 r. Przychód z utrzymania w czwartym kwartale 2010 r. wyniósł 49,7 mln dolarów, co stanowi wzrost o 2% w porównaniu z przychodem z utrzymania w wysokości 48,6 mln dolarów w czwartym kwartale roku 2009. Przychód ze sprzętu i innych źródeł w czwartym kwartale 2010 r. wyniósł 5,5 mln dolarów, co oznacza wzrost o 24% w stosunku do 4,4 mln dolarów przychodu ze sprzętu i innych źródeł w czwartym kwartale roku poprzedniego.

Podsumowanie bilansu: Bilans firmy na dzień 31 grudnia 2010 r., po uwzględnieniu przejęcia spółki Spectrum, obejmował środki pieniężne i ekwiwalenty gotówkowe w wysokości 103,1 mln dolarów. Na bilans korzystnie wpłynął wolny przepływ pieniężny na poziomie 15,6 mln USD w czwartym kwartale 2010 r., co pozwoliło także wesprzeć oddzielną sumą około 10 mln USD częściową spłatę zobowiązań kredytowych firmy w tym okresie. Całkowite zadłużenie firmy na dzień 31 grudnia 2010 r. obejmuje przede wszystkim 230 mln dolarów zobowiązań głównych w stosunku do posiadaczy 2,375% uprzywilejowanych obligacji zamiennych firmy (minus opisana poniżej różnica kredytowa w wysokości 33,6 mln dolarów) i 47,5 mln dolarów pożyczek w mechanizmie kredytowym firmy przy stopie procentowej w wysokości około 5%. Po zakończeniu czwartego kwartału 2010 r. firma dokonała dodatkowej płatności 12,5 mln USD na potrzeby ograniczenia zobowiązań kredytowych w tym okresie. Na zakończenie czwartego kwartału 2010 r. należności netto wynosiły około 92,6 mln dolarów. W czwartym kwartale 2010 r. firma miała inkaso gotówki w wysokości 131 mln dolarów. Wskaźniki spłaty należności w dniach (DSO) w czwartym kwartale 2010 r. spadły do poziomu 73 z 77 w trzecim kwartale roku 2010. Łączny przychód przyszłych okresów na koniec czwartego kwartału 2010 r. wyniósł 98 mln dolarów.

Perspektywy biznesowe: Zgodnie z oczekiwaniami łączny przychód nie-GAAP firmy Epicor w pierwszym kwartale 2011 r. wyniesie od 110 do 113 mln dolarów. W pierwszym kwartale 2011 r. firma oczekuje wzrostu przychodów z licencji na oprogramowanie o ponad 20% w porównaniu z takim samym okresem roku 2010. Według prognoz niedawne przejęcie spółki Spectrum zapewni firmie Epicor od 2,5 do 3 mln dolarów łącznych przychodów w pierwszym kwartale 2011 r., w tym od około 200 tys. do 300 tys. USD z tytułu sprzedaży licencji

na oprogramowanie. Oczekiwania dotyczące przychodu nie-GAAP w pierwszym kwartale 2011 uwzględniają korektę wartości godziwej przychodu przyszłych okresów w wysokości 600 tys. dolarów w związku z przejściem spółki Spectrum. W pierwszym kwartale 2011 r. spodziewany jest zysk nie-GAAP na akcję rozwodnioną³ w wysokości od 0,13 do 0,15 USD. Zakup spółki Spectrum nie powinien w znaczący sposób wpłynąć na zysk nie-GAAP na akcję w pierwszym kwartale 2011 r.

¹Wolny przepływ pieniężny jest miernikiem nie-GAAP. Firma oblicza wolny przepływ pieniężny jako skorygowany wskaźnik EBITDA (również miernik nie-GAAP), dodając wynagrodzenia w formie papierów wartościowych i odejmując nakłady kapitałowe, podatki dochodowe zapłacone gotówką i odsetki. Należy zapoznać się z informacjami dot. uzgodnienia skorygowanego wskaźnika EBITDA i wolnego przepływu pieniężnego, jak również z informacjami podanymi poniżej w sekcji „Mierniki finansowe nie-GAAP”.

²Należy zapoznać się z zestawieniami dotyczącymi mierników GAAP podanymi na końcu tej informacji prasowej, jak również z informacjami podanymi poniżej w sekcji „Mierniki finansowe nie-GAAP”.

³Prognozowane zyski nie-GAAP na akcję rozwodnioną w pierwszym kwartale 2011 r. nie obejmują obecnych przewidywań dotyczących amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych w pierwszym kwartale, wynoszących około 6 mln dolarów, kosztów wynagrodzeń w formie papierów wartościowych w pierwszym kwartale wynoszących około 4,3 mln dolarów i około 2,2 mln dolarów niepieniężnych kosztów odsetek związanych z amortyzacją różnicy kredytowej w pierwszym kwartale. Przewidywania dotyczące zysków nie-GAAP na akcję w pierwszym kwartale 2011 r. zakładają średnią ważoną liczbę 61,4 mln akcji.

Informacje o firmie Epicor Software Corporation

Firma Epicor Software jest globalnym liderem dostarczającym rozwiązania w zakresie oprogramowania do obsługi procesów biznesowych dla branży produkcyjnej, dystrybucyjnej, sprzedaży detalicznej, hotelarskiej i usługowej. Dla 20 000 klientów w ponad 150 krajach firma Epicor dostarcza zintegrowane narzędzia do planowania zasobów firmy (ERP), zarządzania relacjami z klientami (CRM), zarządzania łańcuchem dostaw (SCM), zarządzania kapitałem ludzkim (HCM) oraz rozwiązania w zakresie oprogramowania dla przedsiębiorstw do sprzedaży detalicznej, które pomagają firmom zwiększyć wydajność i podnieść rentowność. Założona w 1984 roku firma Epicor szczyci się doświadczeniem w opracowywaniu innowacji technologicznych od ponad 25 lat. Oferuje rozwiązania biznesowe zapewniające przedsiębiorstwom skalowalność i elastyczność niezbędną do budowania przewagi nad konkurencją. Firma Epicor zapewnia kompleksową ofertę usług z pojedynczym punktem odpowiedzialności, co pomaga w szybkim osiągnięciu zwrotu z inwestycji i zapewnia niski całkowity koszt posiadania niezależnie od tego, czy działalność prowadzona jest w skali lokalnej

-Więcej-

czy globalnej. Główna siedziba firmy znajduje się w Irvine w stanie Kalifornia, a biura i partnerzy na całym świecie. Więcej informacji można znaleźć w witrynie www.epicor.com.

Epicor jest zarejestrowanym znakiem towarowym firmy Epicor Software Corporation. Inne wymienione znaki towarowe są własnością odpowiednich właścicieli. Oferty produktów i usług przedstawione w tym dokumencie są opracowane przez firmę Epicor Software Corporation.

Oświadczenia dotyczące przyszłości Ta informacja prasowa zawiera pewne stwierdzenia, które stanowią przewidywania dotyczące przyszłości w rozumieniu ustawy o reformie postępowań sądowych dotyczących papierów wartościowych stanowiących własność prywatną z 1995 roku (Private Securities Litigation Reform Act of 1995). Takie przewidywania dotyczące przyszłości zawierają stwierdzenia odnoszące się do oczekiwanych przychodów (w tym stóp wzrostu), zysków i zysków na akcję (w tym na zasadzie nie-GAAP), wolnych przepływów pieniężnych nie-GAAP, produktów Firmy, udziałów w rynku, modelu biznesowego, procesów i możliwości sprzedaży, przewagi nad konkurencją oraz inne stwierdzenia nie będące faktami historycznymi. Oświadczenia dotyczące przyszłości oparte są na dostępnych obecnie danych finansowych, ekonomicznych i dotyczących konkurencji oraz na poglądach i założeniach kadry menedżerskiej odnośnie do przyszłych wydarzeń i osiągnięć biznesowych w czasie formułowania tych stwierdzeń, dlatego podlegają czynnikom ryzyka i niepewności. Faktyczne wyniki mogą się znacznie różnić od podanych lub wyrażonych w oświadczeniach dotyczących przyszłości. Takie czynniki ryzyka i niepewności obejmują, lecz nie ograniczają się do zmian w zapotrzebowaniu na produkty planowania zasobów przedsiębiorstwa, szczególnie w świetle konkurencyjnych ofert; do dostępności na czas i akceptacji rynkowej nowych produktów oraz aktualizacji do nowszej wersji, łącznie z Epicor 9; do wpływu konkurencyjnych produktów i cen; znalezienia niewykrytych błędów w oprogramowaniu; zmian sytuacji finansowej największych klientów handlowych firmy Epicor oraz przyszłej zdolności firmy Epicor do kontynuacji rozwoju, poszerzenia rynku zbytu produktów i ofert usług w celu zaspokajania popytu rozwijającego się biznesu i tendencji technologicznych; ani do innych czynników omówionych w rocznym raporcie firmy Epicor na formularzu 10-K za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz w innych raportach składanych przez firmę Epicor w komisji papierów wartościowych (SEC). W wyniku zaistnienia tych czynników zrealizowanie działań biznesowych lub perspektyw oczekiwanych przez firmę w ramach niniejszego dokumentu może nie dojść do skutku. Epicor nie ma obowiązku publicznego weryfikowania lub aktualizowania jakichkolwiek oświadczeń dotyczących przyszłości. Takie czynniki ryzyka i niepewności obejmują, lecz nie ograniczają się do zmian w zapotrzebowaniu na produkty planowania zasobów przedsiębiorstwa, szczególnie w świetle konkurencyjnych ofert; do dostępności na czas i akceptacji rynkowej nowych produktów oraz aktualizacji do nowszej wersji, łącznie z Epicor 9; do wpływu konkurencyjnych produktów i cen; znalezienia niewykrytych błędów w oprogramowaniu; zmian sytuacji finansowej największych klientów handlowych firmy Epicor oraz przyszłej zdolności firmy Epicor do kontynuacji rozwoju, poszerzenia rynku zbytu produktów i ofert usług w celu zaspokajania popytu rozwijającego się biznesu i tendencji technologicznych; ani do innych czynników omówionych w rocznym raporcie firmy Epicor na formularzu 10-K za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz w innych raportach składanych przez firmę Epicor w komisji papierów wartościowych (SEC).

-Więcej-

W wyniku zaistnienia tych czynników zrealizowanie działań biznesowych lub perspektyw oczekiwanych przez firmę w ramach niniejszego dokumentu może nie dojść do skutku. Epicor nie ma obowiązku publicznego weryfikowania lub aktualizowania jakichkolwiek oświadczeń dotyczących przyszłości.

Mierniki finansowe nie-GAAP

Niniejsza informacja prasowa zawiera mierniki finansowe nie-GAAP. W ocenie osiągnięć firmy kadra menedżerska używa pewnych mierników finansowych nie-GAAP w celu uzupełnienia skonsolidowanych stwierdzeń finansowych przygotowanych na zasadach GAAP.

Miernik zysków nie-GAAP. W niniejszej informacji prasowej firma stosuje mierniki zysków nie-GAAP i dochodu netto nie-GAAP, skorygowany wskaźnik EBITDA, marże EBITDA oraz wolny przepływ pieniężny. Kadra menedżerska jest przekonana, że mierniki nie-GAAP pomogą wskazać podstawowe wyniki firmy przed uwzględnieniem zysków, strat i opłat, które kadra menedżerska uważa za nieistotne dla bieżących wyników operacyjnych. Kadra menedżerska stosuje mierniki nie-GAAP w celu lepszego zrozumienia względnych międzyokresowych osiągnięć operacyjnych firmy oraz jako podstawę planowania i prognozowania na przyszłe okresy. Kadra menedżerska jest przekonana, że mierniki nie-GAAP, odczytywane w połączeniu ze wskaźnikami finansowymi GAAP firmy, dostarczą inwestorom użytecznych informacji, zapewniając:

- dokładniejsze międzyokresowe porównania bieżących wyników operacyjnych firmy;
- lepszą identyfikację tendencji w podstawowej działalności biznesowej firmy i przeprowadzanie związanych z tym analiz tendencji;
- lepsze zrozumienie, jak kadra menedżerska planuje i sprawdza podstawową działalność biznesową firmy;
- łatwiejszy sposób porównania najświeższych wyników operacyjnych firmy z modelami finansowymi inwestorów i analityków.

Mierniki finansowe nie-GAAP stosowane w 2009 i 2010 roku przez firmę zdefiniowano tak, aby zawierały przychody przyszłych okresów z firmy NSB, skorygowane do wartości godziwej zgodnie z wymaganiami raportowania GAAP operacji księgowania przejęć, oraz aby nie zawierały amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, kosztów wynagrodzeń w formie papierów wartościowych, amortyzacji długoterminowej różnicy kredytowej z oferty obligacji zamiennych Firmy z maja 2007 r., odpisu kosztów emisji skryptów dłużnych, dewaluacji waluty w Wenezueli, restrukturyzacji i innych czynników, w tym kosztów związanych z redukcją zatrudnienia, korekt wynikających z prognozowanego wydłużenia okresów nieobsadzonych stanowisk oraz innych powiązanych wydatków. Mierniki finansowe nie-GAAP stosowane w 2009 i 2010 r. przez Firmę zdefiniowano również tak, aby zawierały podatki dochodowe na poziomie progu podatkowego 38%.

Kadra menedżerska jest przekonana, że wydatki dotyczące amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych związanych z przejęciem mogą być wyłączone, ponieważ znaczna część ceny zakupu może być przydzielona do krótkotrwałych wartości niematerialnych i prawnych, a takie wyłączenie wydatków amortyzacyjnych pozwala na porównanie wyników operacyjnych, które są stałe w czasie dla nowo pozyskanej, jak i istniejącej od dawna działalności biznesowej. Kadra menedżerska jest również przekonana, że wyłączenie wynagrodzeń w formie papierów wartościowych pozwoli na dokładniejsze porównania naszych wyników operacyjnych z firmami konkurencyjnymi z powodu zmieniającej się metodologii wartościowania, subiektywnych założeń oraz różnorodności typów nagród, które wpływają na kalkulację wynagrodzeń w formie papierów wartościowych. Kadra menedżerska jest przekonana, że można wyłączyć koszty związane z dewaluacją waluty w Wenezueli, a także odpisy kosztów emisji skryptów dłużnych i amortyzację długoterminowej różnicy kredytowej z oferty obligacji zamiennych firmy z maja 2007 r. oraz straty z restrukturyzacji i inne obciążenia zawierające koszty związane z integracją firmy Spectrum z firmą Epicor oraz koszty związane z redukcją zatrudnienia i korekty dotyczące prognozowanego wydłużenia okresów nieobsadzonych stanowisk, ponieważ te obciążenia nie są związane z bieżącymi operacjami biznesowymi Firmy, co pozwala na dokładniejsze porównania naszych wyników operacyjnych z wynikami konkurencji. Co więcej, kadra menedżerska jest przekonana, że stosowanie progu podatkowego 38% jest właściwe, ponieważ umożliwia porównanie wyników operacyjnych, które są spójniejsze z wcześniej prezentowanymi okresami, a także dokładniejsze porównanie wyników operacyjnych z konkurencją.

Informacje ogólne. Mierniki nie-GAAP mają ograniczenia, ponieważ nie zawierają wszystkich pozycji dochodu i wydatków wpływających na operacje Firmy. Ze względu na te ograniczenia kadra menedżerska analizuje również wyniki GAAP Firmy. Mierniki finansowe nie-GAAP stosowane przez Firmę nie są przygotowane zgodnie z wymaganiami dotyczącymi mierników GAAP (takich jak dochód operacyjny, dochód netto, dochód netto na akcję) i nie powinny być traktowane jako alternatywa dla nich. Nie należy ich też traktować jako mierników płynności Firmy. Prezentacja tych dodatkowych informacji nie powinna być rozważana w oderwaniu od bezpośrednio porównywalnych mierników GAAP i ich nie zastępuje. Dodatkowo te mierniki finansowe mogą nie być porównywalne z podobnymi miernikami z raportów innych firm.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE SKRÓCONE BILANSE SKONSOLIDOWANE
(w tysiącach)

	31 grudnia		31 grudnia	
	2010		2009	
	<i>(Bez audytu)</i>			
AKTYWA				
Aktywa bieżące:				
Gotówka i ekwiwalenty gotówkowe	USD	103 076	USD	106 861
Inwestycje krótkoterminowe		419		-
Należności netto		92 622		90 011
Odroczony podatek dochodowy		13 755		11 572
Zapasy netto		2 014		1 819
Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne bieżące aktywa		21 911		13 976
Aktywa bieżące ogółem		<u>233 797</u>		<u>224 239</u>
Rzeczowe aktywa trwałe netto		28 492		28 511
Odroczony podatek dochodowy		26 970		21 867
Wartości niematerialne i prawne netto		65 206		84 107
Wartość firmy		377 894		368 336
Inne aktywa		9 316		10 990
Aktywa ogółem	USD	<u>741 675</u>	USD	<u>738 050</u>
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁAŚCICIELI				
Zobowiązania krótkoterminowe:				
Zobowiązania	USD	14 775	USD	13 966
Rozliczenia międzyokresowe bierne		48 044		46 754
Bieżące składniki zadłużenia długoterminowego		258		202
Bieżące składniki przewidywanych kosztów restrukturyzacji		2 212		1 694
Bieżące składniki przychodów przyszłych okresów		97 650		96 040
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		<u>162 939</u>		<u>158 656</u>
Zadłużenie długoterminowe, minus bieżące składniki		243 934		255 535
Narosłe koszty restrukturyzacji		4 971		4 423
Przychód przyszłych okresów		394		392
Odroczone podatki dochodowe i inne podatki dochodowe		16 588		15 172
Inne zobowiązania długoterminowe		3 278		3 785

-Więcej-

Zobowiązania długoterminowe ogółem	269 165	279 307
Kapitał właścicieli:		
Akcje zwykłe	66	63
Dodatkowy kapitał wpłacony	441 990	422 460
Minus: akcje własne po kosztach	(24 373)	(20 670)
Skumulowana inna całościowa strata	(5 138)	(4 825)
Deficyt skumulowany	(102 974)	(96 941)
Kapitał właścicieli ogółem	309 571	300 087
Zobowiązania i kapitał właścicieli ogółem	USD 741 675	USD 738 050

— TABELA —

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA OPERACYJNE

(w tysiącach, z wyjątkiem kwot na akcję)

(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone		Rok zakończony	
	31 grudnia		31 grudnia	
	2010	2009	2010	2009
Przychody:				
Opłaty licencyjne	USD 26 388	USD 25 785	USD 81 992	USD 70 235
Doradztwo	35 683	33 165	137 649	128 413
Utrzymanie	49 692	48 569	193 694	190 943
Sprzęt i inne	5 450	4 389	26 948	20 033
Przychody ogółem	117 213	111 908	440 283	409 624
Koszty uzyskania przychodów	50 553	47 764	200 490	180 549
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	6 670	7 100	27 825	30 772
Koszty uzyskania przychodów ogółem	57 223	54 864	228 315	211 321
Zysk brutto	59 990	57 044	211 968	198 303
Wydatki operacyjne:				
Sprzedaz i marketing	27 062	20 688	90 450	75 105

-Więcej-

Rozwój oprogramowania	12 348	12 525	52 475	49 207
Ogólne i administracyjne	12 085	12 869	49 819	54 410
Restrukturyzacja i inne	1 552	-	5 092	2 210
Wydatki operacyjne ogółem	<u>53 047</u>	<u>46 082</u>	<u>197 836</u>	<u>180 932</u>
Dochód z operacji	6 943	10 962	14 132	17 371
Koszty odsetek	(5 021)	(5 013)	(20 020)	(22 363)
Koszty odsetek i inne koszty dochodów, netto	<u>185</u>	<u>570</u>	<u>(893)</u>	<u>411</u>
Dochód (strata) przed opodatkowaniem	2 107	6 519	(6 781)	(4 581)
Rezerwa na podatek dochodowy	(2 310)	(195)	(748)	(3 343)
Dochód netto (strata)	<u>USD 4 417</u>	<u>USD 6 714</u>	<u>USD (6 033)</u>	<u>USD (1 238)</u>
Dochód (strata) netto na akcję:				
Podstawowa	USD 0,07	USD 0,12	USD (0,10)	USD (0,02)
Rozwodniona	USD 0,07	USD 0,11	USD (0,10)	USD (0,02)
Średnia ważona akcji w obrocie:				
Podstawowa	59 158	58 112	58 977	57 889
Rozwodniona	61 235	59 344	58 977	57 889

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE ZESTAWIENIE DOCHODU NETTO NIE-GAAP
(w tysiącach, z wyjątkiem kwot na akcję)
(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone		Rok zakończony	
	31 grudnia		31 grudnia	
	2010	2009	2010	2009
Dochód (strata) przed opodatkowaniem	USD 2 107	USD 6 519	USD (6 781)	USD (4 581)
Dodane:				
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	6 670	7 100	27 825	30 772

-Więcej-

Koszty wynagrodzeń w formie papierów wartościowych	5 146	2 211	18 328	8 108
Amortyzacja długoterminowej kredytowej	2 182	2 031	8 498	7 907
Restrukturyzacja i inne	1 552	-	5 092	2 210
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1 315	-
Odpisy opłat emisji papierów dłużnych	-	-	-	2 571
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Inne	(134)	(380)	(369)	179
<hr/>				
Dochód przed opodatkowaniem nie-GAAP	17 523	17 481	53 908	47 598
Rezerwa na podatek dochodowy nie-GAAP ¹	(6 081)	(6 426)	(18 582)	(17 350)
<hr/>				
Dochód netto nie-GAAP	USD 11 442	USD 11 055	USD 35 326	USD 30 248
<hr/>				
Dochód netto nie-GAAP na akcję rozwodnioną	USD 0,19	USD 0,19	USD 0,59	USD 0,52
<hr/>				
Średnia ważona akcji w obrocie:				
Rozwodniona	61 235	59 344	59 970	58 618

¹ Firma stosuje stawkę podatkową 38% do obliczenia rezerwy nie-GAAP na podatek dochodowy w celu porównania z innymi okresami. Uwzględnione powyżej efektywne stawki podatku dochodowego nie wynoszą 38% ze względu na pewne dodatkowe wartości nie-GAAP niepodlegające odliczeniu.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNY DOCHÓD (STRATA) NETTO DO SKORYGOWANEGO ZESTAWIENIA EBITDA

(dolarzy w tysiącach)

(Bez audytu)

Trzy miesiące zakończone		Rok zakończony	
31 grudnia		31 grudnia	
2010	2009	2010	2009
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

-Więcej-

Przychody ogółem	USD 117 213	USD 111 908	USD 440 283	USD 409 624
Dochód netto (strata)	USD 4 417	USD 6 714	USD (6 033)	USD (1 238)
Rezerwa na podatek dochodowy	(2 310)	(195)	(748)	(3 343)
Koszty odsetek	5 021	5 013	20 020	22 363
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	6 670	7 100	27 825	30 772
Umorzenie	1 869	1 906	7 356	7 926
Restrukturyzacja i inne	1 552	-	5 092	2 210
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1 315	-
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Koszty odsetek i inne koszty dochodów, netto	(185)	(570)	(422)	(411)
Skorygowana EBITDA	USD 17 034	USD 19 968	USD 54 405	USD 58 711
Skorygowana EBITDA w procentach na przychód ogółem	14,5%	17,8%	12,4%	14,3%

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE ZESTAWIENIE WOLNEGO PRZEPIŹYWU PIENIĘŻNEGO
(w tysiącach)
(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone		Rok zakończony	
	31 grudnia		31 grudnia	
	2010	2009	2010	2009
Dochód netto (strata)	USD 4 417	USD 6 714	USD (6 033)	USD (1 238)
Rezerwa na podatek dochodowy	(2 310)	(195)	(748)	(3 343)
Koszty odsetek	5 021	5 013	20 020	22 363
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	6 670	7 100	27 825	30 772
Umorzenie	1 869	1 906	7 356	7 926

-Więcej-

Restrukturyzacja i inne	1 552	-	5 092	2 210
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1 315	-
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Koszty odsetek i inne koszty dochodów, netto	(185)	(570)	(422)	(411)
Skorygowana EBITDA	<u>USD 17 034</u>	<u>USD 19 968</u>	<u>USD 54 405</u>	<u>USD 58 711</u>
Skorygowana EBITDA	USD 17 034	USD 19 968	USD 54 405	USD 58 711
Bezgotówkowe wynagrodzenia w formie papierów wartościowych	5 146	2 211	18 328	8 108
Nakłady kapitałowe	(3 176)	(1 591)	(7 042)	(4 093)
Podatki zapłacone gotówką	(751)	(548)	(3 643)	(2 455)
Odsetki	(2 675)	(2 766)	(10 906)	(13 574)
Wolny przepływ pieniężny	<u>USD 15 578</u>	<u>USD 17 274</u>	<u>USD 51 142</u>	<u>USD 46 697</u>

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE ZESTAWIENIE WOLNEGO PRZEPIYU PIENIĘŻNEGO

(w tysiącach)

(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone		Dziewięć miesięcy zakończonych	
	30 września		30 września	
	2010	2009	2010	2009
Dochód netto (strata)	\$ (9,406)	\$ 356	\$ (10,450)	\$ (7,954)
Rezerwa na podatek dochodowy	9,943	(2,166)	1,561	(3,147)
Koszty odsetek	5,040	6,481	14,999	17,351
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	7,047	7,046	21,155	23,672
Umorzenie	1,801	1,901	5,487	6,020
Restrukturyzacja i inne	869	1,003	3,539	2,210
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1,315	-
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Koszty odsetek i innych (dochód) netto	(214)	(73)	(236)	159
Skorygowana EBITDA	<u>\$ 15,080</u>	<u>\$ 14,548</u>	<u>\$ 37,370</u>	<u>\$ 38,743</u>

-Więcej-

Raport firmy Epicor — wyniki czwartego kwartału 2010
Strona 14

Skorygowana EBITDA	\$	15,080	\$	14,548	\$	37,370	\$	38,743
Bezgotówkowe wynagrodzenia w formie papierów wartościowych		5,443		1,835		13,182		5,897
Nakłady kapitałowe		(1,659)		(463)		(3,866)		(2,502)
Podatki zapłacone gotówką		(522)		(107)		(2,892)		(1,906)
Odsetki		(2,743)		(4,321)		(8,231)		(10,808)
Wolny przepływ pieniężny	\$	<u>15,599</u>	\$	<u>11,492</u>	\$	<u>35,563</u>	\$	<u>29,424</u>

-Więcej-