

KOHESEKS AVALDAMISEKS

Kontaktisik: Damon Wright
Investorisuhete asepresident
Epicor Software Corporation
949/585-4509
dswright@epicor.com

Epicori® aruanne 2009. aasta neljanda kvartali tulemuste kohta

Litsentsitulu ületab 88% 2009. aasta kolmanda kvartali tulu, viies 2009. aasta neljanda kvartali vaba sularahavoo enam kui 17 miljoni dollarini

IRVINE, Calif. — 11. veebruar 2010 — Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), juhtiv ettevõtte äritarkvara lahenduste pakkuja keskmistele ettevõtetele ja 1000 globaalse ettevõtte osakondadele, teatas täna oma neljanda kvartali, mis lõppes 31. detsembril 2009, finantstulemused. Kõiki tulemusi tuleb võtta esialgsetena, kuniks ettevõtte esitab oma aastase aruande vormis 10-K.

2009. aasta neljanda kvartali kogutulu oli 111,9 miljonit dollarit, GAAP-i netosissetulekuga 6,7 miljonit dollarit või 0,11 dollarit vähendatud aktsia kohta. Võrrelduna 2008. aasta neljanda kvartali tuluga 121,9 miljonit dollarit ja GAAP-i netosissetulekuga 1,5 miljonit dollarit või 0,03 dollarit vähendatud aktsia kohta.

Mitte-GAAP-i netosissetulek 2009. aasta neljandas kvartalis oli 11,1 miljonit dollarit või 0,19 dollarit vähendatud aktsia kohta, võrrelduna mitte-GAAP-i netosissetulekuga 13,6 miljonit dollarit või 0,23 dollarit vähendatud aktsia kohta 2008. aasta neljandas kvartalis.

2009. aasta neljanda kvartali tulu sektorite järgi: 2009. aasta neljanda kvartali litsentsitulu oli 25,8 miljonit dollarit, 3% kõrgem tulust aasta lõikes, võrreldes 2008. aasta neljanda kvartali litsentsituluga 25,2 miljonit dollarit, ja see on järjest kasvanud 88% võrra üle 2009. aasta kolmanda kvartali litsentsitulu 13,7 miljonit dollarit. 2009. aasta neljanda kvartali haldustulu kasvas samuti aastate lõikes 3% võrra 48,6 miljoni dollarini, võrreldes 2008. aasta neljanda kvartali haldustuluga 47,3 miljonit dollarit. Nõustamistulu oli 2009. aasta neljandas kvartalis 33,2 miljonit dollarit, allpool 2008. aasta neljanda kvartali nõustamistulust 38,1 miljonit dollarit. Riistvara- ja muu tulu 2009. aasta neljandas kvartalis oli 4,4 miljonit dollarit, allpool aastatelõikelisest tulust, kui võrrelda eelnevate aastate neljanda kvartali riistvara- ja muu tuluga 11,4 miljonit dollarit.

Epicori juhataja, president ja tegevdirektor George Klaus kommenteeris: „Kuna tarkvara litsentsitulud on kolmanda kvartali jooksul peaaegu 90 protsenti kasvanud ja on 2009. aastal esmakordselt ületanud meie eelmise aasta tulu, oli Epicori neljas kvartal väga tugev lõpp auväärsele aastale. Epicor 9 muudab asja ja võimaldab Epicoril kõikides meie sihitavates tööstusharudes ja asukohtades turuosa suurendada. Oleme kindlad, et meil on teenindatavale turule parimad lahendused ja me oleme Epicoris sulgemas aina kasvavat võimaluste nimekirja, mida ise loome. Kõik tululiinid, välja arvatud riistvara, kasvasid 2009. aasta kolmanda kvartali jooksul ja kogu brutomarginaal tabas kahe aasta kõrgeimat, 51 protsenti, juhtides neljanda kvartali kohandatud EBITDA marginaali 17,8 protsendini, mis on vähemalt kolm protsenti kõrgem kui mis tahes teise selle aasta kvartali protsent. Lõime enam kui 17 miljonit dollarit vabas sularahavoos² — kokku ligikaudu 47 miljonit dollarit aastas —, mis kasvatas meie sularahasaldo ligikaudu 107 miljoni dollarini.

„Toimisime 2009. aasta jooksul vastavalt oma eesmärkidele hästi,” ütles Klaus, „saavutades või ületades kõikides võtmeparameetrites eesmärgid. Meid julgustavad majanduslikud näitajad, mis võivad viia meie tulevaste klientide suuremate IT-kuludeni ja ka esmased märgid tulu kasvust paljudes meie sihitud tööstusharudes. Need positiivsed parameetrid kajastuvad meie müügivõimalustes, mis eelmise aasta jooksul jätkuvalt tugevnesid. Praegu ootame 2010. aastal kõikides oma äriiinides — väljaarvatud riistvara — tagasihoidlikku tulu ja loodame jõuda veelgi kõrgema paranenud tasuvuse määrani. Jätkame mõistlikult konservatiivset lähenemist meie finantsootustele ja plaanime jätkata arendamist oma eesmärkide teostamiseks.”

Äri väljavaade. 2010. aasta esimeseks kvartaliks ootab ettevõtte praegu, et kõik tuluread, välja arvatud riistvara, oleksid 2009. aasta esimese kvartali tuludest kõrgemad. 2010. esimese kvartali kogutuluks oodatakse 98 kuni 100 miljonit dollarit, mitte-GAAP-i sissetulekuks vähendatud aktsia kohta³ 2010. aasta esimesel kvartalil oodatakse 0,10 kuni 0,11 dollarit.

Bilansi kokkuvõte. Ettevõtte bilanss 31. detsembril 2009, kaasa arvatud 106,9 miljonit dollarit sularaha ja sularaha ekvivalente. Bilanss sai 2009. aasta neljandas kvartalis vabast sularahavoost 17,5 miljonit dollarit kasumit, mille abil toetati kvartali jooksul 5 miljoni dollariga vabalt kasutatavaid laenusummasid ettevõtte krediivahendites. Ettevõtte kogu võla bilanss seisuga 31. detsember 2009, koosneb peamiselt 230 miljoni dollarilisest obligatsioonist ettevõtte 2,375% kõrgema prioriteediga vahetusvõlatähtede (allpool kirjeldatud võla diskontost

42,1 miljonit) hoidjatele ja 67,5 miljonist dollarist laenudest ettevõtte krediiditeenuste all, praegu hinnatud LIBOR-is pluss 4%.

2009. aasta neljanda kvartali lõpus oli neto müügireskontro ligikaudu 90 miljonit dollarit. Ettevõttel oli 2009. aasta neljanda kvartali jooksul puhast sularaha ligikaudu 116 miljonit dollarit. 2009. aasta neljandas kvartalis oli müügipäevi (DSO) jätkuvalt 74, võrreldes 2009. aasta kolmanda kvartali 74 müügipäevaga. 2009. aasta neljanda kvartali edasilükatud tulu oli 96,4 miljonit dollarit.

Ettevõtte teatas, et ettevõtte juhatusega liitus ka W. Douglas Hajjar (62), kes aastatel 1996 kuni 1999 seal juhina töötas. Tema kohalemääramine laiendab Epicori juhatuse kaheksa liikmeni. Hajjar alustab kohe tööd ja kandideerib üheaastaseks perioodiks valimistel ettevõtte 2010. aasta iga-aastaselt osanike kohtumisel, mis leiab aset hiljem sel aastal. Praegu töötab Hajjar telekommunikatsiooni infrastruktuuri ettevõtte Blue Wave Wireless juhatajana. Aastatel 1997 kuni 2007 töötas ta juhatajana ettevõttes Wherify Wireless Inc., mis on juhtiv juhtmeta lokatsioonitoodete ja teenuste arendaja ning mille kaasasutaja ta aastal 1997 oli. Aastatel 2000 kuni 2007 oli ta ettevõtte Maui Innovative Technologies juhataja. Ettevõtte, mille ta kaasasutas sõjaväele ülisalajaste relvasüsteemide arendamiseks. Aastatel 1991 kuni 1997 oli Hajjar ettevõtte Control Data Systems Inc. juhataja. Eelnevalt töötas ta ettevõtte Cadence Design Systems Inc. asejuhatajana ja oli ettevõtte Valid Logic juhataja ja tegevdirektor ajal, mil Cadence selle omandas. Samuti hoidis ta juhtivaid juhtimise ja finantsialaseid ametikohti Genradis ja M/ACOM-is. Hajjar sai oma ärihalduse bakalaureusekraadi Bostoni ülikooli raamatupidamise erialal ja teenis Vietnami sõjaväe luureohvitserina.

„Doug toob tehnoloogiastusse enam kui 30 aastat laialdasi teadmisi ja kõrge prioriteediga juhtimise kogemuse ning on meie niigi tugevale juhatusele suurepärase täiendus,“ lausus Klaus. „Ta on teretunud täiendus ja ootame temaga koostööd pikisilmi.“

1. jaanuarist 2009 jõustuvast võttis ettevõtte omaks uue raamatupidamistegevuse, mis on seotud vahetatavate võlainstrumentide arveldamisega, mida võib vahetamise korral sularahas hoiustada ja rakendas seda muudatust tagasiulatuvalt kõikidele siin esitatud perioodidele. See standard nõuab, et ettevõtte peab oma 230 miljoni dollarilise vahetusvõlatähe jaoks eelnevat raamatupidamismeetodit muutma. Vastavalt sellele salvestas ettevõtte 61,8 miljoni dollari suuruse võla diskonto sissemakstud kapitalina võlatähe käibele laskmise kuupäevast 15. maist 2007. 31. detsembril 2009 oli võla hinnaalandus 42,1 miljonit dollarit.

Ettevõtte kannab võla diskonto maha kuni kuupäevani, millal ettevõtte saab võlakirju välja ostma hakata, milleks on 15. mai 2014. Ettevõtte tuvastas 3,4 miljoni dollari suuruse ja 3,3 miljoni dollari suuruse intressikulu, mis on seotud konverteeritava võlaga kolmeks kuuks, lõpptähtajaga vastavalt 31. detsember 2009 ja 2008, millest 1,4 miljonit dollarit on sularahakulu igas perioodis.

Sissetulekute konverentskõne

Ettevõtte peab investori ja analüütiku konverentskõne täna kell 17.00. Idaranniku aja järgi / 14.00 Vaikse ookeani aja järgi.

Millal:	neljapäeval, 11. veebruaril 2010
Kellaaeg:	14.00 PT
Valige number:	(877) 852 6573 või väljaspool USA-d +1 (719) 325 4878
Conf ID:	Epicor 2009 Fourth Quarter Earnings Call (Epicori 2009. aasta neljanda kvartali sissetuleku kõne)
Veebiülekanne:	http://ir.epicor.com

Kõnes annavad juhataja, president ja tegevdirektor George Klaus ning tegev asepresident ja finantsjuht Michael Pietrini ülevaate 2009. aasta neljanda kvartali sissetulekutest. Investorid ja analüütikud on oodatud kõnes osalema. Valige number umbes kümme minutit enne algusaega. Reaalajas ainult heliga veebiülekanne kõnest tehakse avalikkusele kättesaadavaks ettevõtte veebilehel, mis asub aadressil <http://ir.epicor.com> ja seda hoitakse ettevõtte veebilehe arhiivis kõnele järgneval kolmekümnel päeval.

1Vaadake võrdlusi GAAP-i meetmetega, mis on toodud antud pressiteate lõpus.

2Vaba sularahavoog on mitte-GAAP-i meede. Ettevõtte arvutab vaba sularahavoo kohandatud EBITDA-na, pluss aktsiatel põhineva kompensatsioonina, kapitali väljaminekutena, sissetuleku maksudena ja netointressi jaoks makstud sularahana. Täieliku võrdluse saamiseks vaadake alltoodud tabelit.

3Ettevõtte 2010. aasta esimese kvartali mitte-GAAP-i sissetulekud sihitud vähendatud aktsia kohta ei hõlma praeguseid ootusi esimese kvartali mittemateriaalsete varade mahaarvamise kohta (ligikaudu 7 miljonit dollarit), esimese kvartali aktsiatel põhineva kompensatsioonikulu kohta (ligikaudu 4 miljonit dollarit), ligikaudu 2,1 miljonit dollarit mittedularaha intressikulud esimese kvartali kohta, mis on seotud võla diskonto mahaarvamise ja oodatud hind on ligikaudu 1 miljonit dollarit, mis on seotud Venetsueela valuuta devalveerimisega. 2010. aasta esimese kvartali mitte-GAAP-i sissetulekuteks aktsia kohta oodatakse kaalutud keskmiseks aktsiaarvuks 59,5 miljonit aktsiat.

Epicor Software Corporationi kohta

Epicor Software on maailma juhtiv tootmis-, logistika-, jaemüügi-, hotellindus- ja teenindustettevõtetele tarkvaralahendusi pakkuv ettevõtte. Epicor, millel on 20 000 klienti enam kui 150 riigis, pakub integreeritud ettevõtte ressurside planeerimist (ERP), kliendisuhete haldust (CRM), tarneahela haldust (SCM) ja ettevõtete jaemüügitarkvara lahendusi, mis

võimaldavad ettevõtetel efektiivsemalt töötada ja tulusust tõsta. Aastal 1984 asutatud Epicor tunneb uhkust enam kui 25 aasta jooksul pakutud tehnoloogiauuenduste üle, mis edastavad äri lahendusi, mis tagavad konkurentsieelise loomiseks ettevõtte skaleeritavuse ja paindlikkuse. Epicor pakub laiaulatuslikku teenusevalikut, mille ainus eesmärk on toetada kiiret investeringutasuvust ja madalat omamiskulu, olenemata sellest, kas tegu on kohaliku, piirkondliku või globaalse ulatusega ettevõttega. Ettevõtte ülemaailmne peakorter asub Californias Irvine'is ning harukontorid ja filiaalid paiknevad üle terve maailma. Lisateabe saamiseks külastage veebilehte www.epicor.com.

###

Epicor on Software Corporationi registreeritud kaubamärk. Teised viidatud kaubamärgid on vastavate omanike omand. Käesolevas dokumendis antud toodete ja teenuste pakkumised on Epicor Software Corporationi toodetud.

Ennustuslikud avaldused

Antud pressiteade sisaldab teatud avaldusi, mis moodustavad 1995. aasta Eraõiguslike Kohtumenetluste Reformi Seaduse ennustuslikud avaldused. Need ennustuslikud avaldused hõlmavad avaldusi, mis puudutavad prognoositavaid tulusid (kaasa arvatud kasvumäärad), sissetulekuid ja sissetulekuid aktsia kohta (kaasa arvatud mitte-GAAP-i alustel), mitte-GAAP-i vaba sularahavoogu, ettevõtte tooteid, turuosa, ärimudelit, müügivõimalusi, konkurentsieelist ja teisi avaldusi, mis pole ajaloolised faktid. Ennustuslikud avaldused põhinevad praegu saadaolevatel konkureerivate, finantsilistel ja majanduslikel andmetel koos juhtkonna vaadetega ja eeldustega, mis puudutavad tulevasi sündmusi ja äri tulemuslikkust alates ajast, millal avaldus tehakse ja see on aldis riskidele ja ebakindlusele. Tegelikud tulemused võivad ennustuslikes avaldustes väljendatud või kujutatud tulemustest oluliselt erineda.

Selliste riskide ja ebakindluste alla kuuluvad näiteks, kuid mitte ainult, muudatused ettevõtte ressursside planeerimistoodete nõuetes, eriti konkureerivate pakkumiste valguses; uute toodete ja versiooniuuenduste, sh Epicor 9, ajaline kättesaadavus ja vastuvõtt turul; konkureerivate toodete ja hindade mõju; tuvastamata tarkvaravigade avastamine; muudatused Epicori peamiste kaubandusklientide finantstingimustes ja Epicori tulevases võimekuses jätkata arenemist ja laiendada oma toodete ja teenuste pakkumist, et vastata tekkivatele ärinõuetele ja tehnoloogilistele suundumustele; ja teised tegurid, mis on välja toodud Epicori aastaaruande vormis 10-K 31. detsembris 2008 lõppenud aasta kohta ja teistes aruannetes, mida Epicor SEC-iga arhiveerib. Nende tegurite tulemusena ei pruugi ettevõtte äri või väljavaated, mida siinses teadaandes loodetakse, ilmneda. Epicor ei võta mingit kohustust ühtki ennustuslikku avaldust avalikult ümber teha või uuendada.

Mitte-GAAP-i finantsmeetmed

Antud pressiteade sisaldab mitte-GAAP-i finantsmeetmeid. Ettevõtte tulemuslikkuse hindamisel kasutab juhtkond kindlaid mitte-GAAP-i finantsmeetmeid, et täiendada GAAP-i all ette valmistatud ühendatud finantsavaldusi.

Mitte-GAAP-i sissetulekute meede. Ettevõtte kasutab antud pressiteates mitte-GAAP-i sissetulekute meetmeid, kohandatud EBITDA, EBITDA marginaale ja vaba sularahavoogu. Juhtkond usub, et mitte-GAAP-i meetmed aitavad osutada ettevõtte põhiliini tulemuslikkusele enne juurdekasvu, kulusid või makse, mida juhtkond võtab kui väljaspool käimasolevaid töötulemusi. Vastavalt sellele kasutab juhtkond mitte-GAAP-i meetmeid, et saavutada parem mõistmine ettevõtte võrdleva tootmise tulemuslikkusest periooditi ja tulevaste perioodide planeerimise ja prognoosimise alusena. Juhtkond usub, et mitte-GAAP-i meetmed, kui neid loetakse kooskõlas ettevõtte GAAP-i finantsiga, pakuvad investoritele vajalikku, võimaldades:

- võimalust teha tähendusrikkamaid perioodilisi võrdlusi ettevõtte käimasolevate tootmistulemuste kohta;
- võimalust ettevõtte aluseks olevas äris paremini trende tuvastada ja teostada seotud trendi analüüsi;
- paremat arusaama selle kohta, kuidas juhtkond ettevõtte aluseks olevat äri planeerib ja mõõdab ja

- hõlpsamat moodust, kuidas võrrelda ettevõtte kõige viimaseid töötulemusi investorite ja analüütikute finantsmudelitega.

Ettevõtte kasutatud mitte-GAAP-i finantsmeetmed 2008. ja 2009. aasta kohta on määratud kaasama NSB edasilükatud tulusid, mis kohandati väärtuste tasakaalustamiseks, nagu ostuarveldus seda vastavalt GAAP-aruandlusele nõuab ja selleks, et välistada mittemateriaalsete varade, aktsiatel põhineva kompensatsioonikulu, pikaajalise võla diskonto mahaarvamiseks ettevõtte 2007. aasta mai vahetusvõlatähest, töös olevate uurimuste ja arenduste kustutamiseks, võla väljaandmise tasude kustutamiseks, ümberkorraldusteks ja muuks, mis hõlmab kulusid, mis on seotud tööjõu vähendamise ja teiste kuludega. Ettevõtte kasutatud mitte-GAAP-i finantsmeetmed aastal 2009 on määratud ka selleks, et kajastada sissetuleku makse 38% maksumäära juures.

Juhtkond usub, et omandamisega seotud mittemateriaalsete varade mahaarvamise seotud kulu on õige välistada, kuna märkimisväärne osa omandi ostuhinnast võib olla eraldatud mittemateriaalseteks varadeks, millel on lühike eluiga ja mahaarvamise kulu välistamine võimaldab nende töötulemuste võrdlust, mis on läbi aegade nii ettevõtte vastomandatud kui ka pikaajalistele äridele pidev. Juhtkond usub ka seda, et aktsiapõhise kompensatsiooni välistamine võimaldab täpsemat meie ja meie võrdväärsete ettevõtete töötulemuste võrdlust, sest varieeritakse saadaolevaid hindamismeetodeid, subjektiivseid oletusi ja erinevaid tasu tüüpe, mis mõjutavad aktsiapõhise kompensatsiooni arvutusi. Juhtkond usub, et õige on välja jätta kulud, mis on seotud töösolevate uuringutega ja arenduskuludega, võla väljaandmise kulude kustutamise ja pikaajaliste võla diskonto mahaarvamise seotud ettevõtte 2007. aasta mai vahetusvõlatähe pakkumisest, nagu ka ümberkorraldamine ja teised maksud, mis hõlmasid makse, mis on seotud NSB integreerimisega Epicori ja kulud, mis on seotud tööjõu vähendamisega, sest need maksud ei ole ettevõtte käimasolevate äriettevõtmistega seotud ja see võimaldab täpsemat meie ja meie võrdväärsete ettevõtete töötulemuste võrdlust. Lõpetuseks usub juhtkond, et 38% maksumäära kasutamine on õige, sest see võimaldab meie selliste töötulemuste võrdlust, mis on rohkem kooskõlas eelnevate esindatud perioodidega ja ka täpsemat meie ja meie võrdväärsete ettevõtete töötulemuste võrdlust.

Üldist. Mitte-GAAP-i meetmetel on siiski piirangud, sest nad ei hõlma kõiki sissetulekute ja kulutuste üksusi, mis ettevõtte tööd mõjutavad. Juhtkond kompenseerib neid piiranguid, arvestades ka ettevõtte GAAP-i tulemusi. Ettevõtte kasutatavad mitte-GAAP-i finantsmeetmed ei ole vastavalt ette valmistatud ja neid ei tuleks võtta alternatiivina meetmetele, mida nõuab GAAP, näiteks töö sissetulekut ja sissetulekut aktsia kohta ning ettevõtte likviidsuse meetmeid ei tuleks arvestada. Selle täiendava teabe esitamist ei tohiks arvestada eraldiseisvalt või asendusena kõige otsesemalt võrreldavatele GAAP-i meetmetele. Lisaks ei ole mitte-GAAP-i finantsmeetmed võrreldavad sarnaste meetmetega, millest teavitavad teised ettevõtted.

- JÄRGNEVAD TABELID -

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ESIALGNE TIHENDATUD ÜHENDATUD BILANSS

(tuhandetes)
(Auditeerimata)

	31. detsembril 2009	31. detsembril 2008
		<i>(Vastavalt korrigeerimistele)</i>
VARAD		
Praegused varad:		
Sularaha ja sularaha ekvivalendid	\$ 106 861	\$ 89 764
Müügireskontro, neto	90 011	90 624
Edasilükatud sissetuleku maksud	11 572	8627
Varud, neto	1819	5068
Ettemakstud kulutused ja teised praegused varad	13 976	11 064
Praeguste varade summa	<u>224 239</u>	<u>205 147</u>
Kinnisvara ja varustus, neto	28 511	31 987
Edasilükatud sissetuleku maksud	21 867	24 038
Mittemateriaalsed varad, neto	84 107	113 556
Hea tahe	368 336	363 589
Teised varad	10 990	14 061
Varade summa	<u>\$ 738 050</u>	<u>\$ 752 378</u>
KOHUSTUSED JA AKTSIONÄRI OMAKAPITAL		
Praegused kohustused:		
Ostureskontro	\$ 13 966	\$ 13 913
Kogunenud kulutused	46 754	45 177
Praegune pikaajaliste võlgade osa	202	10 169
Praegune kogunenud ümberkorraldamise kulude osa	1694	4073
Praegune edasilükatud tulu osa	96 040	92 361
Praeguste kohustuste summa	<u>158 656</u>	<u>165 693</u>
Pikaajaline võlg, praegune osa	255 535	265 257
Kogunenud ümberkorraldamise kulud	4423	5412
Edasilükatud tulu	392	319
Edasilükatud sissetulevad maksud ja teised sissetulevad maksud	15 172	18 801
Teised pikaajalised kohustused	3785	941
Pikaajaliste kohustuste summa	<u>279 307</u>	<u>290 730</u>
Aktsionäri omakapital:		
Põhiaktsia	63	61
Täiendav sissemakstud kapital	422 460	414 149
Vähem: omahinnaga tresooraktsia	(20 670)	(18 458)
Kogunenud muud üldised kaotused	(4825)	(4094)
Kogunenud puudujääk	(96 941)	(95 703)
Aktsionäri omakapitali summa	<u>300 087</u>	<u>295 955</u>
Kohustuste ja aktsionäri omakapitali summa	<u>\$ 738 050</u>	<u>\$ 752 378</u>

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ESIALGSETE TIHENDATUD ÜHENDATUD TOIMINGUTE AVALDUSED
(*tuhandetes, välja arvatud aktsia summade kohta*)
(*Auditeerimata*)

	Kolm kuud lõppes31. detsembril		Aasta lõppes31. detsembril	
	2009	2008 <i>(Vastavalt korrigeerimistele)</i>	2009	2008 <i>(Vastavalt korrigeerimistele)</i>
Tulud:				
Litsentsitasud	\$ 25 785	\$ 25 150	\$ 70 235	\$ 90 416
Nõustamine	33 165	38 110	128 413	152 153
Haldus	48 569	47 316	190 943	192 308
Riistvara ja muu	4389	11 372	20 033	53 002
Tulude summa	111 908	121 948	409 624	487 879
Tulude hind	47 764	53 892	180 549	239 912
Mittemateriaalsete varade mahaarvamine	7100	8383	30 772	32 896
Tulude koguhind	54 864	62 275	211 321	272 808
Brutokasum	57 044	59 673	198 303	215 071
Tootmiskulud:				
Müük ja turustus	20 688	19 734	75 105	82 883
Tarkvaraarendus	12 525	11 648	49 207	52 533
Üldine ja administratiivne	12 869	12 649	54 410	52 139
Töösolevate uuringute ja arendustegevuse mahakandmine	-	-	-	200
Ümberkorraldamine ja muu	-	4377	2210	9143
Tootmiskulude summa	46 082	48 408	180 932	196 898
Sissetulek tootmisest	10 962	11 265	17 371	18 173
Intressikulu	(5013)	(5625)	(22 363)	(22 522)
Intress ja muu sissetulek (kulu), neto	570	(749)	411	303
Sissetulek (kahjum) enne sissetuleku makse	6519	4891	(4581)	(4046)
Klausel (tulu) sissetulevatele maksudele	(195)	3344	(3343)	(595)
Netosissetulek (kahjum)	\$ 6714	\$ 1547	\$ (1238)	\$ (3451)
Netosissetulek (kahjum) aktsia kohta:				
Põhiline	\$ 0,12	\$ 0,03	\$ (0,02)	\$ (0,06)
Vähendatud	\$ 0,11	\$ 0,03	\$ (0,02)	\$ (0,06)
Laekumata jäänud põhiaktsiate kaalutud keskmise:				
Põhiline	58 112	58 553	57 889	58 351
Vähendatud	59 344	59 082	57 889	58 351

-Rohkem-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ESIALGNE MITTE-GAAP-I NETOSISSETULEKU VÕRDLUS
(tuhandetes, välja arvatud aktsia summade kohta)
(Auditeerimata)

	Kolm kuud lõppes 31. detsembril		Aasta lõppes 31. detsembril	
	2009	2008	2009	2008
Sissetulek (kahjum) enne sissetuleku makse	\$ 6519	\$ 4891	\$ (4581)	\$ (4046)
Tagasiarvestus:				
Mittemateriaalsete varade mahaarvamine	7100	8383	30 772	32 896
Aktsiapõhine kompensatsioonikulu	2211	826	8108	7045
Pikaajalise võla diskonto mahaarvestamine	2031	1889	7907	7356
Ümberkorraldamine ja muu	-	4377	2210	9143
Võla väljastamistasude mahakandmine	-	-	2,571	-
Edasilükatud tulu tasakaalustatud väärtuse	-	1304	432	7717
korrigeerimine				
Töösolevad uuringud ja arendustegevus	-	-	-	200
Muu	(380)	-	179	1610
Mitte-GAAP-i sissetulek enne sissetuleku makse	17 481	21 670	47 598	61 921
Mitte-GAAP-i klausel sissetuleku maksudele 1	(6426)	(8115)	(17 350)	(22 621)
Mitte-GAAP-i netosissetulek	\$ 11 055	\$ 13 555	\$ 30 248	\$ 39 300
Mitte-GAAP-i netosissetulek vähendatud aktsia kohta	\$ 0,19	\$ 0,23	\$ 0,52	\$ 0,67
Laekumata jäänud põhiaktsiate kaalutud keskmine:				
Vähendatud	59 344	59 082	58 618	58 984

1 Ettevõtte kasutab 38% maksumäära mitte-GAAP-i klausli arvutamiseks sissetuleku maksudele võrdluseks teiste perioodidega. Mitte-GAAP-i eelnevalt kajastatud tegelikud sissetuleku maksumäärad erinevad 38%-st kindla mitte mahaarvatava mitte-GAAP-i tagasiarvestuse tõttu.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ESIALGNE NETOSISSETULEK KORRIGEERITUD EBITDA VÕRDLUSEKS
(dollarid tuhandetes)
(Auditeerimata)

	Kolm kuud lõppes 31. detsembril		Aasta lõppes 31. detsembril	
	2009	2008	2009	2008
Tulude summa	\$ 111 908	\$ 121 948	\$ 409 624	\$ 487 879
Netosissetulek (kahjum)	\$ 6714	\$ 1547	\$ (1238)	\$ (3451)
Klausel (tulu) sissetulevatele maksudele	(195)	3344	(3343)	(595)
Intressikulu	5013	5625	22 363	22 522
Mittemateriaalsete varade mahaarvamine	7100	8383	30 772	32 896
Kulum	1906	2057	7926	8214
Ümberkorraldamine ja muu	-	4377	2210	9143
Töösolevad uuringud ja arendustegevus	-	-	-	200
Edasilükatud tulu tasakaalustatud väärtuse korrigeerimine	-	1304	432	7717
Intress ja muu (sissetulek) kulu, neto	(570)	749	(411)	(303)
Korrigeeritud EBITDA	\$ 19 968	\$ 27 386	\$ 58 711	\$ 76 343
Tulude summa korrigeeritud EBITDA protsent	17,8%	22,5%	14,3%	15,6%

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ESIALGNE VABA SULARAHAVOO VÕRDLUS

(tuhandetes)
(Auditeerimata)

	Kolm kuud lõppes 31. detsembril		Aasta lõppes 31. detsembril	
	2009	2008	2009	2008
Netosissetulek (kahjum)	\$ 6714	\$ 1547	\$ (1238)	\$ (3451)
Klausel (tulu) sissetulevatele maksudele	(195)	3344	(3343)	(595)
Intressikulu	5013	5625	22 363	22 522
Mittemateriaalsete varade mahaarvamine	7100	8383	30 772	32 896
Kulum	1906	2057	7926	8214
Ümberkorraldamine ja muu	-	4377	2210	9143
Töösolevad uuringud ja arendustegevus	-	-	-	200
Edasilükatud tulu tasakaalustatud väärtuse korrigeerimine	-	1304	432	7717
Intress ja muu (sissetulek) kulu, neto	(570)	749	(411)	(303)
Korrigeeritud EBITDA	<u>\$ 19 968</u>	<u>\$ 27 386</u>	<u>\$ 58 711</u>	<u>\$ 76 343</u>
Korrigeeritud EBITDA	\$ 19 968	\$ 27 386	\$ 58 711	\$ 76 343
Mittesularaha aktsiapõhine kompensatsioon	2211	826	8108	7045
Kapitali väljaminekud	(1591)	(2116)	(4093)	(9946)
Maksudeks makstud sularaha	(305)	(1080)	(2455)	(5132)
Netointress	(2766)	(3360)	(13 574)	(11 655)
Vaba sularahavoog	<u>\$ 17 517</u>	<u>\$ 21 656</u>	<u>\$ 46 697</u>	<u>\$ 56 655</u>