

HETI JULKAISUVAPAA

Epicor julkistaa vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen tuloksen*Ohjelmistokäyttöoikeuksien 23 prosentin orgaaninen vuosikasvu auttoi nostamaan vapaan kassavirran USD 8,8 miljoonaan¹*

Epicor Software Corporation julkaisi 31. maaliskuuta 2010 päättyneen ensimmäisen vuosineljänneksen tuloksen. Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen kokonaisliikevaihto oli USD 99,3 miljoonaa, ja GAAP-nettotulot kannattavia. Tämä vastaa vuoden 2009 ensimmäisen neljänneksen liikevaihtoa (USD 98,7 miljoonaa) ja GAAP-nettotappioita (USD 1,6 miljoonaa) eli USD 0,03 tappiota laimennettua osaketta kohti.

Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen ei-GAAP²-nettotulot olivat USD 5,7 miljoonaa eli USD 0,10 laimennettua osaketta kohti. Vuoden 2009 ensimmäisen neljänneksen ei-GAAP-nettotulot olivat USD 4,7 miljoonaa eli USD 0,08 laimennettua osaketta kohti. Kaikkia tuloksia tulee pitää alustavina, kunnes yhtiö lähettää neljännesvuosiraporttinsa lomakkeella 10-Q.

Epicorin hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus kommentoi seuraavasti: "Aloitimme vuoden 2010 vahvasti, minkä osoitti ohjelmistokäyttöoikeuksien liikevaihdon ensimmäisen vuosineljänneksen 23 prosentin orgaaninen kasvu vuoden 2009 ensimmäiseen neljännekseen verrattuna. Tämä auttoi nostamaan vapaan kassavirran USD 8,8 miljoonaan. Ohjelmistojen vahva orgaaninen vuosikasvu vahvistaa uskomuksiamme siitä, että markkinamme ovat vahvistumassa ja että Epicor 9 luo lisää mahdollisuuksia myyntiorganisaatiollemme. Odotamme säilyttävämmä tämän vauhdin, sillä myyntimme jatkaa kasvuaan kaikilla toimintamme kattavilla vertikaalimarkkinoilla ja maantieteellisillä alueilla."

"Vuosien 2008 ja 2009 taantuman aikana tekemiemme investointien ja Epicor 9:n aikaansaaman liikevoiman ansiosta uskomme, että meillä on ainutlaatuinen mahdollisuus saavuttaa sellaiset ohjelmistojen kasvuluvut, jotka ylittävät markkinoiden odotukset", George Klaus lisää.

Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen liikevaihto alueittain: Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen käyttöoikeusliikevaihto oli USD 16,2 miljoonaa, mikä merkitsi yli 23 prosentin kasvua vuoden 2009 ensimmäisen neljänneksen käyttöoikeusliikevaihtoon USD 13,2 miljoonaa. Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen ylläpitoliikevaihto kasvoi kaksi prosenttia USD 48,0 miljoonaan verrattuna vuoden 2009 ensimmäiseen neljännekseen, jolloin ylläpitoliikevaihto oli USD 46,9 miljoonaa. Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen konsultointiliikevaihto laski USD 31,1 miljoonaan vuoden 2009 ensimmäisen neljänneksen USD 31,5 miljoonasta. Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen laitteistoliikevaihto ja muu liikevaihto laski USD 4,0 miljoonaan edellisvuoden ensimmäisen neljänneksen USD 7,2 miljoonasta.

Taseen yhteenveto: Yhtiön tase 31. maaliskuuta 2010 sisälsi USD 104,5 miljoonan kassavarat. Tase hyötyi vuoden 2010 ensimmäisenä neljänneksenä USD 8,8 miljoonan vapaasta kassavirrasta. Yhtiön kokonaisvelkasaldo 31. maaliskuuta 2010 koostui lähinnä USD 230 miljoonan vastuusta yrityksen 2,375 % vanhojen osakkeiden osakkaille (miinus seuraavassa kuvattu velka-alennus USD 40,1 miljoonaa) ja yrityksen luotto-osastolta saadusta USD 67,5 miljoonan lainasta, jonka hinta tällä hetkellä on LIBOR+4,0 %.

Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen lopussa myyntisaamiset olivat noin USD 83,5 miljoonaa. Yhtiön käteisperintä oli vahvaa vuoden 2010 ensimmäisenä neljänneksenä (noin USD 116 miljoonaa). Saatava päivämyyntitulo (DSO) vuoden 2010 ensimmäisenä neljänneksenä oli kasvanut 76:een. Vuoden 2009 viimeisenä neljänneksenä se oli 74. Vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen lopussa jaksotettu liikevaihto oli USD 97,9 miljoonaa.

Liiketoimintänäkymä: Epicorin vuoden 2010 toisen neljänneksen kokonaisliikevaihdon oletetaan olevan USD 104–106 miljoonaa, ja vuoden 2010 toisen neljänneksen ei-GAAP-tulojen laimennettua osaketta³ kohden odotetaan olevan USD 0,12–0,14.

Tuloja koskeva puhelinneuvottelu

Yhtiö järjesti sijoittajien ja analyysoijien puhelinneuvottelun, jossa hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus ja varatoimitusjohtaja Michael Pietrini kävivät läpi vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen tuloja. Puhelinneuvottelun suora vain ääntä sisältävä verkkolähetys on julkistettu yhtiön verkkosivustossa osoitteessa <http://ir.epicor.com> ja se säilytetään sivustossa 30 päivän ajan.

¹ Vapaa kassavirta on ei-GAAP-mittari. Yhtiö laskee vapaan kassavirran korjattuna EBITDA:na, johon on lisätty osakkeisiin perustuvat palkkakulut ja josta on vähennetty pääomakulut, tuloveromaksut ja nettokorko. Tarkka korvaus on esitetty seuraavassa taulukossa.

² Katso tämän lehdistötiedotteen lopussa annetut GAAP-mittareiden täsmäytykset.

³ Yhtiön vuoden 2010 toisen neljänneksen ei-GAAP-tulojen laimennettu osakekohtainen ennuste jättää huomiotta nykyiset toisen neljänneksen aineettomien hyödykkeiden poiston (noin USD 7,1 miljoonaa), toisen neljänneksen osakkeisiin perustuvat palkkakulut (noin USD 2,8 miljoonaa) ja ensimmäisen neljänneksen noin USD 2,1 miljoonan korkokustannukset, jotka liittyvät velka-alennuksen kuolettamiseen. Vuoden 2010 toisen neljänneksen osakekohtaisissa ei-GAAP-tulojen ennusteissa painotetun osakemäärän oletetaan olevan 59,8 miljoonaa osaketta.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA TIIVISTETTY TASE
(*tuhansina*)

	31. maaliskuuta 2010	31. joulukuuta 2009
	<u>(<i>tarkastamaton</i>)</u>	
VARAT		
Lyhytaikaiset varat:		
Rahavarat	\$ 104,459	\$ 106,861
Myyntisaamiset, netto	83,517	90,011
Laskennalliset tuloverot	21,216	11,572
Inventaario, netto	2,779	1,819
Ennalta maksetut kulut ja muut lyhytaikaiset varat	17,903	13,976
Lyhytaikaiset varat yhteensä	<u>229,874</u>	<u>224,239</u>
Omaisuus ja laitteet, netto	27,478	28,511
Laskennalliset tuloverot	21,580	21,867
Aineettomat hyödykkeet, netto	77,014	84,107
Liikearvo	369,044	368,336
Muu omaisuus	10,421	10,990
Vastaavat yhteensä	<u>\$ 735,411</u>	<u>\$ 738,050</u>
VELAT JA OSAKKAIDEN SAATAVAT		
Lyhytaikaiset velat:		
Ostoreskontra	\$ 13,508	\$ 13,966
Menojäämät	40,504	46,754
Pitkäaikaisten lainojen lyhennysosuus	205	202
Kertyneiden uudelleenjärjestelykulujen nykyinen osa	1,258	1,694
Siirtovelkojen nykyinen osuus	97,566	96,040
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	<u>153,041</u>	<u>158,656</u>
Pitkäaikaiset lainat, nykyisellä osuudella vähennettynä	257,549	255,535
Kertyneet uudelleenjärjestelykulut	4,024	4,423
Tuloennakko	378	392
Tuloverovelka ja muut tuloverot	15,025	15,172
Muut pitkäaikaiset velat	3,211	3,785
Pitkäaikaiset velat yhteensä	<u>280,187</u>	<u>279,307</u>
Osakkaiden saatavat:		
Tavallinen osake	65	63
Käyttörahasa	427,657	422,460
Vähennetään: yhtiön itsensä omistamat osakkeet	(22,429)	(20,670)
Muu kertynyt kokonaistappio	(6,137)	(4,825)
Kertynyt tappio	(96,973)	(96,941)
Osakkaiden saatava yhteensä	<u>302,183</u>	<u>300,087</u>
Vastattavat yhteensä	<u>\$ 735,411</u>	<u>\$ 738,050</u>

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA TIIVISTETTY TOIMINTALOUSUNTO

(tuhansina, osakemääriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

	Kolmen kuukauden ajanjakso, joka päättyi 31. maaliskuuta	
	2010	2009
Liikevaihto:		
Käyttöoikeusmaksut	\$ 16,236	\$ 13,177
Konsultointi	31,089	31,452
Ylläpito	47,960	46,866
Laitteisto ja muut	3,996	7,198
Liikevaihto	<u>99,281</u>	<u>98,693</u>
Liikevaihdon kustannukset	44,784	46,184
Aineettomien hyödykkeiden poistot	7,057	8,405
Liikevaihdon kokonaiskustannukset	<u>51,841</u>	<u>54,589</u>
Bruttovoitto	<u>47,440</u>	<u>44,104</u>
Liiketoiminnan kulut:		
Myynti ja markkinointi	21,134	18,090
Ohjelmistokehitys	13,879	12,406
Yleinen ja hallinto	12,215	14,191
Uudelleenjärjestely ja muu	45	1,411
Liiketoiminnan kulut yhteensä	<u>47,273</u>	<u>46,098</u>
Toiminnan tulot (tappiot)	167	(1,994)
Korkokulut	(4,956)	(5,992)
Korot ja muut tulot (kulut), netto	<u>(1,306)</u>	<u>(167)</u>
Tappiot ennen tuloveroja	(6,095)	(8,153)
Tuloveroetu	(6,063)	(6,525)
Nettotappio	<u>\$ (32)</u>	<u>\$ (1,628)</u>
Nettotappio/osake:		
Tavallinen	\$ (0.00)	\$ (0.03)
Laimennettu	\$ (0.00)	\$ (0.03)
Osakkeiden painotettu keskiarvomäärä:		
Tavallinen	58,634	58,985
Laimennettu	58,634	58,985

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA EI-GAAP-NETTOTULON TÄSMÄYTYS
(tuhansina, osakemääriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

	Kolmen kuukauden ajanjakso, 31. maaliskuuta	
	2010	2009
Tappiot ennen tuloveroja	\$ (6,095)	\$ (8,153)
Lisää takaisin:		
Aineettomien hyödykkeiden poistot	7,057	8,405
Osakesidonnainen palkkauskulu	4,279	2,418
Pitkäaikaisen velka-alennuksen kuolettaminen	2,067	1,923
Uudelleenjärjestely ja muu	45	1,411
Venezuelan valuutan devalvaatio	1,315	-
Realisoidun velan kustannusten poisto	-	924
Siirretty liikevaihdon arvon täsmäytys	-	432
Ei-GAAP-tulot ennen tuloveroa	8,668	7,360
Ei-GAAP-varaus tuloveroille ¹	(2,948)	(2,675)
Ei-GAAP-nettotulot	\$ 5,720	\$ 4,685
Ei-GAAP-nettotulot/laimennettu osake	\$ 0.10	\$ 0.08
Osakkeiden painotettu keskiarvomäärä:		
Laimennettu	59,508	59,440

¹ Yhtiö käyttää veroprosenttia 38 % laskiessaan tuloverojen ei-GAAP-varauksen, jotta sitä voidaan verrata muihin jaksoihin. Yllä olevat voimassa olevat Ei-GAAP-tuloveroprosentit eroavat 38 %:sta tiettyjen ei-vähennyskelpoisten ja takaisinlisättävien ei-GAAP-erien vuoksi.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVAT NETTOTULOT KORJATTUUN EBITDA-TÄSMÄYTYKSEEN
(*tuhansina dollareina*)
(*tarkastamaton*)

	Kolmen kuukauden ajanjakso, 31. maaliskuuta	
	2010	2009
Liikevaihto	\$ 99,281	\$ 98,693
Nettotappio	\$ (32)	\$ (1,628)
Tuloveroetu	(6,063)	(6,525)
Korkokulut	4,956	5,992
Aineettomien hyödykkeiden poistot	7,057	8,405
Poistot	1,864	2,084
Uudelleenjärjestely ja muu	45	1,411
Venezuelan valuutan devalvaatio	1,315	-
Siirretty liikevaihdon arvon täsmäytys	-	432
Korot ja muut tulot (kulut), netto	(9)	167
Korjattu EBITDA	\$ 9,133	\$ 10,338
Korjatun EBITDA:n prosenttiosuus kokonaisliikevaihdosta	9.2%	10.5%

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA VAPAAN KASSAVIRRRAN TÄSMÄYTYS

(tuhansina)
(tarkastamaton)

Kolmen kuukauden ajanjakso,
31. maaliskuuta

	2010	2009
Nettotappio	\$ (32)	\$ (1,628)
Tuloveroetu	(6,063)	(6,525)
Korkokulut	4,956	5,992
Aineettomien hyödykkeiden poistot	7,057	8,405
Poistot	1,864	2,084
Uudelleenjärjestely ja muu	45	1,411
Venezuelan valuutan devalvaatio	1,315	-
Siirretty liikevaihdon arvon täsmäytys	-	432
Korot ja muut tulot (kulut), netto	(9)	167
Korjattu EBITDA	<u>\$ 9,133</u>	<u>\$ 10,338</u>
Korjattu EBITDA	\$ 9,133	\$ 10,338
Osakepohjaisen palkan muu kuin käteiskorvaus	4,279	2,418
Investoinnit käyttöomaisuuteen	(840)	(779)
Veroihin maksettu käteinen	(1,066)	(939)
Nettokorko	(2,725)	(3,800)
Vapaa kassavirta	<u>\$ 8,781</u>	<u>\$ 7,238</u>