

**AZONNALI KÖZLÉSRE****Az Epicor® közzétette 2010. első negyedévi eredményeit**

*Az előző évhez képest 23%-is szerves szoftverlicenc-bővülés  
8,8 millió dolláros szabad készpénzforgalom<sup>1</sup> elérésére adott módot*

IRVINE, Kalifornia, 2010. április 28. – 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 2010. március 31-én lezárult első negyedévre vonatkozó pénzügyi eredményeit. Minden eredmény előzetesnek tekintendő, a hivatalos adatokat a vállalat által a 10-Q úrlapon benyújtott negyedéves beszámoló fogja tartalmazni.

George Klaus, az Epicor elnök-vezérigazgatója a következőket nyilatkozta: „Erősen kezdtük a 2010. évet, ezen belül is kiemelkedik a szoftverlicenc-árbevétel 23%-os szerves növekedése a 2009. év első negyedévéhez képest. Ez elősegítette, hogy szabad készpénzforgalmunk elérje a 8,8 millió dollárt. Az, hogy ilyen jelentős szerves növekedést értünk el a szoftverek területén az előző évhez képest, alátámasztja a hitünket abban, hogy a piacok erősödőben vannak, és hogy az Epicor 9 több lehetőséget teremt értékesítési munkatársaink számára. Arra számítunk, hogy megőrizzük ezt a lendületet, mert várható értékesítésünk továbbra is nő minden általunk megcélzott iparági vertikumban és földrajzi régióban.

„A 2008. és 2009. évi nehéz időszakban folyamatosan beruháztunk, az Epicor 9 segítségével pedig lendületre tettünk szert” – tette hozzá Klaus – „ezért úgy véljük, hogy egyedülálló lehetőségünk van arra, hogy a piacnál gyorsabb ütemben növeljük szoftverárbevételünket. A szoftver területén elért növekedés eredményképpen jelentős további folyamatos árbevétel generálódik az Epicor számára, hiszen a vevőktől befolyó árbevételünk több mint 80%-a az első szoftverértékesítés után folyik be. Igyekszünk kiaknázni a mutatkozó értékesítési lehetőségeket, és arra törekszünk, hogy javítsuk a sikeres üzletkötések arányát. Ezért folyamatosan megfontolt beruházásokat hajtunk végre, ugyanakkor ügyelünk arra, hogy nőjön az árbevételünk, erős legyen a készpénzforgalmunk és a nyereségességünk.”

2010 első negyedévének teljes árbevétele 99,3 millió dollár volt, a GAAP szerint számított nettó eredmény nullszaldós lett. Ehhez képest a 2009. első negyedévi GAAP szerinti árbevétel 98,7 millió dollár volt, a GAAP szerinti nettó veszteség pedig 1,6 millió dollárt, azaz hígított részvényenként 0,03 dollárt tett ki.

Non-GAAP<sup>2</sup> net income for the 2010 first quarter was \$5.7 million, or \$0.10 per diluted share, compared to non-GAAP net income of \$4.7 million, or \$0.08 per diluted share in the 2009 first quarter. A nem GAAP<sup>2</sup> szerint számított nettó nyereség 2010 első negyedévében 5,7 millió dollár, azaz hígított részvényenként 0,10 dollár volt, ehhez képest a 2009. első negyedévi nem GAAP szerint számított nettó nyereség 4,7 millió dollár, azaz hígított részvényenként 0,08 dollár volt.

**A 2010. év első negyedévi árbevételének szegmensek közti megoszlása:** 2010. első negyedévében a licencárbevétel 16,2 millió dollár volt, 23%-kal több, mint a 2009. év első negyedévi, 13,2 millió dolláros licencárbevétele. A 2010. első negyedévi karbantartási árbevétel szintén 2%-kal, 48,0 millió dollárra nőtt 2009 első negyedévének 46,9 millió dolláros karbantartási árbevételéhez képest. A konzultációs árbevétel 31,1 millió dollár volt 2010 első negyedévében, ami csökkenés a 2009. első negyedévi 31,5 millió dolláros konzultációs árbevételéhez képest. A 2010. első negyedévi hardver- és egyéb árbevétel 4,0 millió dollárt tett ki, ami csökkenés az előző év első negyedévének 7,2 millió dolláros hardver- és egyéb árbevételéhez képest.

**Mérleg-összefoglaló:** 2010. március 31-án a vállalat mérlege 104,5 millió dollár készpénzt és azzal egyenértékű pénzeszközt mutat. A mérleg javára szolgált a 2010 első negyedévében elért 8,8 millió dolláros szabad készpénzforgalom. 2010. március 31-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 40,1 millió dolláros adósságdiszkonttal), valamint egy, a vállalati hiteleszközből származó 67,5 millió dolláros kölcsönből áll, melynek kamata jelenleg 4,0%-kal a LIBOR felett van.

2010 első negyedévének végén a vevői kintlévőség hozzávetőlegesen 83,5 millió dollár volt. A vállalat 2010. első negyedévi kb. 116 millió dolláros készpénzbeszedése erőteljes volt. A DSO (vevőállomány értékesítési napokban kifejezett értéke) az első negyedévben 76 volt, tehát

nőtt a 2009. negyedik negyedévi 74-hez képest. 2010 első negyedévében a halasztott bevételek 97,9 millió dollárt tettek ki.

**Üzleti perspektíva:** Az Epicor 2010. második negyedévi teljes árbevétel várhatóan 104–106 millió dollár lesz, a nem GAAP szerinti hígított részvényenkénti hozam<sup>3</sup> tekintetében 0,12–0,14 dollár jelezhető előre 2010 második negyedévére.

### **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: 2010. április 28., szerda  
Idő: 14.00, PT  
Tel.: +1 (888) 417-8531 vagy az Egyesült Államokon kívül:  
+1 (719) 325-2404  
Konf. azonosító: Epicor 2010 First Quarter Earnings Call  
Webes közvetítés: <http://ir.epicor.com>

A hívás során George Klaus elnök-vezérigazgató, valamint Michael Pietrini ügyvezető alelnök és pénzügyi igazgató tekinti át a 2010. első 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.

<sup>1</sup>A 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 pénzüsszeget. A teljes megfeleltetésért kérjük, tekintse meg a lenti táblázatot.

<sup>2</sup>Kérjük, tekintse meg a GAAP-mutatókkal való megfeleltetést a sajtóközlemény végén.

<sup>3</sup>A vállalat 2010. második negyedévi, nem GAAP szerinti hígított részvényenkénti hozammal kapcsolatos várakozásai nem tartalmazzák az immateriális javak utáni, a második negyedévre vonatkozó, nagyjából 7,1 millió dolláros amortizációs várakozásokat és a körülbelül 2,8 millió dollárt kitevő részvényalapú kompenzációs költségvárakozásokat, valamint az adósságdíszkont amortizációjához kapcsolódó első negyedévi, hozzávetőleg 2,1 millió dolláros nem pénzben fizetett kamatokat. A vállalat 2010. második negyedévre vonatkozó, nem GAAP szerinti részvényenkénti hozammal kapcsolatos várakozásai 59,8 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 több mint 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](http://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, megfelelően 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, a várható értékesítésekkel és potenciális ügyfelekkel, 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 2009. december 31-ével lezárult üzleti évre vonatkozó éves jelentésében részletezett egyéb szempontok kielégítését. Ezen szempontok következményeként előfordulhat, hogy az üzletre vonatkozó várakozások vagy a vállalat által várt kilátások nem teljesülnek. 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 vezetőség meghatározott nem GAAP szerinti pénzügyi adatokat használ, melyekkel kiegészíti a GAAP szerinti konszolidált pénzügyi állításokat.

*Nem GAAP szerinti hozamادات.* A vállalat jelen sajtóközleményében nem GAAP szerinti hozamاداتok, módosított EBITDA-, EBIDTA-árrés és szabad készpénzforgalmi adatok szerepelnek. A vezetőség véleménye szerint a nem GAAP szerinti adatok segítenek bemutatni a vállalatnak a 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 2009-es és 2010-es évre tartalmazzák az NSB halasztott árbevételét (a GAAP jelentéskészítés felvásárlási könyvelési szabályai szerint helyesbített értékkel), nem tartalmazzák az immateriális javak amortizációját, a részvényalapú kompenzációs költségeket, a vállalat 2007 májusában kibocsátott átváltható kölcsönkötvényeihez kapcsolódó hosszú lejáratú adósság diszkontjának amortizációját, a kötvénykibocsátás díjainak leírását, valamint az átszervezési és egyéb kiadásokat, amelyek magukban foglalják a létszámleépítéssel kapcsolatos költségeket és a venezuelai devizaleértékelést is. A vállalat által használt 2010-es, nem GAAP szerint 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 venezuelai devizaleértékelés költségét, a kötvénykibocsátás díjainak leírását, a vállalat 2007 májusában kibocsátott átváltható kölcsönkötvényeihez kapcsolódó hosszú lejáratú adósság diszkontjának amortizációját, 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)

	<b>március 31.</b> <b>2010</b>	<b>december 31.</b> <b>2009</b>
	<i>(Nem auditált)</i>	
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Forgóeszközök:		
Pénz és pénzgegyenértékesek	\$ 104 459	\$ 106 861
Vevőkövetelések, nettó	83 517	90 011
Halasztott társasági adó	21 216	11 572
Készletek, nettó	2 779	1 819
Előlegfizetések és egyéb forgóeszközök	17 903	13 976
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>229 874</b>	<b>224 239</b>
Tárgyi eszközök, nettó	27 478	28 511
Halasztott társasági adó	21 580	21 867
Immateriális javak, nettó	77 014	84 107
Üzleti vagy cégérték	369 044	368 336
Egyéb eszközök	10 421	10 990
<b>Eszközök összesen</b>	<b>\$ 735 411</b>	<b>\$ 738 050</b>
<b>FORRÁSOK ÉS SAJÁT TŐKE</b>		
Rövid lejáratú kötelezettségek:		
Szállítói tartozások	\$ 13 508	\$ 13 966
Passzív időbeli elhatárolások	40 504	46 754
Hosszú lejáratú adósság jelenlegi része	205	202
Halasztott átszervezési költségek jelenlegi része	1 258	1 694
Halasztott bevételek jelenlegi része	97 566	96 040
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>153 041</b>	<b>158 656</b>
Hosszú lejáratú adósság a jelenlegi rész nélkül	257 549	255 535
Halasztott átszervezési költségek	4 024	4 423
Halasztott bevételek	378	392
Halasztott társasági adó és egyéb társasági adó	15 025	15 172
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 211	3 785
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>280 187</b>	<b>279 307</b>
Saját tőke:		
Törzsrészcse	65	63
További befizetett alaptőke	427 657	422 460
Beszerzési értéken számolt saját részvények nélkül	(22 429)	(20 670)
Egyéb felhalmozott veszteség	(6 137)	(4 825)
Felhalmozott veszteség	(96 973)	(96 941)
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>302 183</b>	<b>300 087</b>
<b>Források és saját tőke összesen</b>	<b>\$ 735 411</b>	<b>\$ 738 050</b>

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

	<b>Három lezárt hónap március 31.</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Bevételek:		
Licencdíjak	\$ 16 236	\$ 13 177
Tanácsadás	31 089	31 452
Karbantartás	47 960	46 866
Hardver- és egyéb bevételek	3 996	7 198
Bevételek összesen	<u>99 281</u>	<u>98 693</u>
Értékesítés közvetlen költségei	44 784	46 184
Az immateriális javak amortizációja	7 057	8 405
Értékesítés közvetlen költségei összesen	<u>51 841</u>	<u>54 589</u>
Bruttó fedezet	<u>47 440</u>	<u>44 104</u>
Üzemi költségek:		
Értékesítési és marketingköltségek	21 134	18 090
Szoftverfejlesztési költségek	13 879	12 406
Üzleti általános költségek	12 215	14 191
Restrukturálási és egyéb költségek	45	1 411
Üzemi költségek összesen	<u>47 273</u>	<u>46 098</u>
Működésből származó nyereség (veszteség)	167	(1 994)
Fizetett kamatok	(4 956)	(5 992)
Kapott kamatok és egyéb bevételek (kiadások), nettó	<u>(1 306)</u>	<u>(167)</u>
Adózás előtti veszteség	(6 095)	(8 153)
Társaságiadó-kedvezmény	(6 063)	(6 525)
Nettó veszteség	<u>\$ (32)</u>	<u>\$ (1 628)</u>
Részvényenkénti nettóveszteség:		
Alap	\$ (0,00)	\$ (0,03)
Hígitott	\$ (0,00)	\$ (0,03)
A törzsrészesvények súlyozott átlagos száma:		
Alap	58 634	58 985
Hígitott	58 634	58 985

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ELŐZETES NEM GAAP SZERINT SZÁMÍTOTT NETTÓ NYERESÉG-MEGFELELTETÉS**

(ezer dollár, kivéve a részvények mennyisége)

(Nem auditált)

	Három lezárt hónap március 31.	
	2010	2009
Adózás előtti veszteség	\$ (6 095)	\$ (8 153)
Hozzáadás:		
Az immateriális javak amortizációja	7 057	8 405
Részvényalapú kompenzációs költségek	4 279	2 418
Hosszú lejáratú adósság diszkontjának amortizációja	2 067	1 923
Restrukturálási és egyéb költségek	45	1 411
Venezuelai devizaleértékelés	1 315	-
Kötvénykibocsátási díjak leírása	-	924
Halasztott bevételek méltányos értékhez való igazítása	-	432
Adózás előtti nem GAAP szerint számított eredmény	8 668	7 360
Nem GAAP szerint számított társasági adótartalék <sup>1</sup>	(2 948)	(2 675)
Nem GAAP szerint számított nettó nyereség	\$ 5 720	\$ 4 685
Nem GAAP szerint számított hígított részvényenkénti nettó nyereség	\$ 0.10	\$ 0.08
A törzsrészvények súlyozott átlagos száma:		
Hígított	59 508	59 440

<sup>1</sup> A nem GAAP szerint számított társasági adótartalék számításánál a korábbi időszakokkal való könnyű összehasonlíthatóság érdekében a vállalat 38%-os adókulccsal számol. A fent tükröződő nem GAAP szerinti nyereségadókulcsok bizonyos nem levonható ismételt hozzáadott összegek miatt eltérnek a 38%-tól.

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ELŐZETES NEM GAAP SZERINTI NETTÓ NYERESÉG – MÓDOSÍTOTT EBITDA**  
**MEGFELELTETÉS**

(ezer dollár)  
(Nem auditált)

Három lezárt hónap  
március 31.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bevételek összesen	\$ 99 281	\$ 98 693
Nettó veszteség	\$ (32)	\$ (1 628)
Társaságiadó-kedvezmény	(6 063)	(6 525)
Fizetett kamatok	4 956	5 992
Az immateriális javak amortizációja	7 057	8 405
Értékcsökkenés	1 864	2 084
Restrukturálási és egyéb költségek	45	1 411
Venezuelai devizaleértékelés	1 315	-
Halasztott bevételek méltányos értékhez való igazítása	-	432
Kapott kamatok és egyéb bevételek (kiadások), nettó	(9)	167
Módosított EBITDA	<u>\$ 9 133</u>	<u>\$ 10 338</u>
A módosított EBITDA teljes árbevételhez viszonyított aránya	<u>9,2%</u>	<u>10,5%</u>

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ELŐZETES SZABAD KÉSZPÉNZFORGALOM-MEGFELELTETÉS**

(ezer dollár)  
(Nem auditált)

	<b>Három lezárt hónap</b>	
	<b>március 31.</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Nettó veszteség	\$ (32)	\$ (1 628)
Társaságiadó-kedvezmény	(6 063)	(6 525)
Fizetett kamatok	4 956	5 992
Az immateriális javak amortizációja	7 057	8 405
Értékcsökkenés	1 864	2 084
Restrukturálási és egyéb költségek	45	1 411
Venezuelai devizaleértékelés	1 315	-
Halasztott bevételek méltányos értékhez való igazítása	-	432
Kapott kamatok és egyéb bevételek (kiadások), nettó	(9)	167
Módosított EBITDA	<u>\$ 9 133</u>	<u>\$ 10 338</u>
Módosított EBITDA	\$ 9 133	\$ 10 338
Nem pénzbeli részvényalapú kompenzáció	4 279	2 418
Tőkebefektetések	(840)	(779)
Adózásra fordított pénzösszeg	(1 066)	(939)
Nettó kamatok	(2 725)	(3 800)
Szabad készpénzforgalom	<u>\$ 8 781</u>	<u>\$ 7 238</u>