

HETI JULKAISUVAPAA

Yhteyshenkilö: Damon Wright
Sijoittajasuhteista vastaava johtaja
Epicor Software Corporation
949/585-4509
dswright@epicor.com

Epicor® julkaisee vuoden 2010 toisen neljänneksen tulokset

IRVINE, Kalifornia – 29. heinäkuuta 2010 – Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), joka on yritysohjelmistoratkaisujen johtava tarjoaja keskisuurille ja Global 1000 - yrityksille, julkaisi tänään 30.6.2010 päättyneen toisen vuosineljänneksen tuloksen. Kaikkia tuloksia tulee pitää alustavina, kunnes yhtiö lähettää neljännesvuosiraporttinsa lomakkeella 10-Q.

Epicorin hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus kommentoi: ”Vuoden 2010 toinen neljännes oli jälleen vahva neljännes Epicorin liikevaihdon kaikilla osa-alueilla ja ei-GAAP¹-nettotulot kasvoivat vuoden 2009 toista neljänneestä suuremmiksi. Epicor 9:n taustalla oleva vauhti jatkuu ja se auttoi ohjelmistokäyttöoikeuksien liikevaihdon yli yhdeksän prosentin kasvuun vuoden 2009 toisella neljänneksellä ja nosti vapaan kassavirran² 11,2 miljoonaan dollariin. Konsultointiosastomme tekee erinomaista työtä toteutusten parissa, ja tällä hetkellä meillä on yli 200 asiakasta, jotka käyttävät liiketoiminnassaan Epicor 9:ää, sekä yli 140 muuta asiakasta, jotka suunnittelevat ratkaisun käyttöönottoa vuoden aikana. Epicorin ohjelmistoratkaisut ovat hyödyllisiä asiakkaillemme, tästä todistavat vahvat ylläpidon säilytysasteet, jotka olivat 94 % neljännelle perättäiselle neljännekselle. Jatkamme kilpailuasemamme vahvistamista, sillä uskomme sen tuovan meille markkinaosuuksia ympäri maailmaa ja jatkuvien investointimme Epicor 9:ään tuottavan voitto-osuuksia myyntinopeudessa ja asiakastyytyväisyydessä.”

Vuoden 2010 toisen neljänneksen kokonaisliikevaihto kasvoi yhdeksän prosenttia USD 109,2 miljoonaan vuoden 2009 toisen neljänneksen USD 100,4 miljoonasta. Vuoden 2010 toisen neljänneksen GAAP-nettotappiot olivat USD 1,0 miljoonaa eli tappiota oli USD 0,02 osaketta kohti. Vuoden 2009 toisen neljänneksen GAAP-nettotappiot olivat USD 6,7 miljoonaa eli USD 0,11 laimennettua osaketta kohti.

Vuoden 2010 toisen neljänneksen ei-GAAP-nettotulo kasvoi neljätöista prosenttia USD 7,7 miljoonaan laimennettua osaketta kohti. Vuoden 2009 toisen neljänneksen ei-GAAP-nettotulo oli USD 6,7 miljoonaa eli USD 0,11 laimennettua osaketta kohti.

Vuoden 2010 toisen neljänneksen liikevaihto alueittain: Vuoden 2010 toisen neljänneksen käyttöoikeusliikevaihto kasvoi yli yhdeksän prosenttia USD 19,2 miljoonaan vuoden 2009 toisen neljänneksen USD 17,5 miljoonasta. Vuoden 2010 toisen neljänneksen ylläpitoliikevaihto kasvoi vaatimattomasti USD 47,5 miljoonaan vuoden 2009 toisen neljänneksen USD 47,3 miljoonasta. Vuoden 2010 toisen neljänneksen konsultointiliikevaihto kasvoi seitsemän prosenttia USD 34,3 miljoonaan vuoden 2009 toisen neljänneksen USD 32,1 miljoonasta. Vuoden 2010 toisen neljänneksen laitteistoliikevaihto ja muu liikevaihto kasvoi yli satakolmekymmentä prosenttia USD 8,2 miljoonaan vuoden 2009 toisen neljänneksen USD 3,5 miljoonasta.

Taseen yhteenveto: Yrityksen tase 30.6.2010 sisälsi USD 109,4 miljoonan kassavarat. Tase hyötyi USD 11,2 miljoonan vapaasta kassavirrasta vuoden 2010 toisen neljänneksen aikana, minkä ansiosta yritys pystyi myös lyhentämään luottoja USD 5,0 miljoonalla avoimen saldon pienentämiseksi luottolaitoksessa vuoden 2010 toisen neljänneksen aikana. Yrityksen kokonaisvelka 30.6.2010 koostuu lähinnä USD 230 miljoonan ensisijaisesta kokonaissummasta yrityksen 2,375 % vanhojen osakkeiden osakkaille (miinus velka-alennus USD 38,0 miljoonaa) ja yrityksen luottolaitokselta saadusta USD 62,5 miljoonan ensisijaisesta kokonaissummasta, jonka korko tällä hetkellä on LIBOR +4,0 %.

Vuoden 2010 toisen neljänneksen lopussa nettosaatavat olivat noin USD 85,4 miljoonaa. Yrityksen käteisperintä oli vahvaa vuoden 2010 toisena neljänneksenä (noin USD 117,0 miljoonaa). Saatava päivämyyntitulo (DSO) vuoden 2010 toisella neljänneksellä laski 71:een vuoden 2010 ensimmäisen neljänneksen 76:sta. Vuoden 2010 toisen neljänneksen lopussa jaksotettu kokonaisliikevaihto oli USD 99,4 miljoonaa.

Liiketoimintanäkymä: Epicorin vuoden 2010 kolmannen neljänneksen kokonaisliikevaihdon oletetaan olevan USD 106–108 miljoonaa, ja vuoden 2010 kolmannen neljänneksen ei-GAAP-tulojen laimennettua osaketta³ kohden odotetaan olevan USD 0,13–0,15.

Tuloja koskeva puhelinneuvottelu

Yhtiö järjestää sijoittajien ja analyysoijien puhelinneuvottelun tänään kello 17.00

Yhdysvaltain itärannikon aikaa (klo 14.00 Yhdysvaltain länsirannikon aikaa).

Mikä: Epicorin vuoden 2010 toisen neljänneksen tuloja koskeva puhelinneuvottelu

Päivämäärä: torstaina 29. heinäkuuta 2010

Aika: klo 14.00 Yhdysvaltain länsirannikon aikaa

Puhelinnro: +1 (800) 357 9448 tai Yhdysvaltain ulkopuolelta +1 (719) 867 0354

Konf.tunnus: Epicor 2010 Second Quarter Earnings Call

Verkkolähet.: <http://ir.epicor.com>

Puhelinneuvottelussa hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus ja varatoimitusjohtaja Michael Pietrini käyvät läpi vuoden 2010 toisen neljänneksen tuloja. Sijoittajat ja analyysoijat kutsutaan osallistumaan puhelinneuvotteluun. Osallistujia pyydetään soittamaan noin kymmenen minuuttia ennen puhelun alkamisajankohtaa. Puhelinneuvottelun suora vain ääntä sisältävä verkkolähetys julkistetaan yhtiön verkkosivustossa osoitteessa <http://ir.epicor.com> ja se säilytetään sivustossa 30 päivän ajan.

¹Katso tämän lehdistötiedotteen lopussa annetut GAAP-mittareiden täsmäytykset sekä Ei-GAAP-talousmittarit -kohdassa annetut tiedot.

²Vapaa kassavirta on ei-GAAP-mittari. Yhtiö laskee vapaan kassavirran korjattuna EBITDAna (myös ei-GAAP-mittari), johon on lisätty osakkeisiin perustuvat palkkakulut ja josta on vähennetty pääomakulut, tuloveromaksut ja nettokorko. ¹Katso korjatun EBITDAn ja vapaan kassavirran täsmäytykset sekä Ei-GAAP-talousmittarit -kohdassa annetut tiedot.

³Yhtiön vuoden 2010 kolmannen neljänneksen ei-GAAP-tulojen laimennettu osakekohtainen ennuste jättää huomiotta nykyiset kolmannen neljänneksen aineettomien hyödykkeiden poiston (noin USD 7,1 miljoonaa), kolmannen neljänneksen osakkeisiin perustuvat palkkakulut (noin USD 2,8 miljoonaa) ja kolmannen neljänneksen noin USD 2,1 miljoonan korkokustannukset, jotka liittyvät velka-alennuksen kuolettamiseen. Vuoden 2010 kolmannen neljänneksen osakekohtaisissa ei-GAAP-tulojen ennusteissa painotetun osakemäärän oletetaan olevan 60 miljoonaa osaketta.

Tietoja Epicor Software Corporationista

Epicor Software on maailman johtava teollisuus-, jakelu-, jälleenmyynti-, majoitus- ja palvelualueiden yritysohjelmistoratkaisujen toimittaja. Epicorilla on 20 000 asiakasta yli 150 maassa ja se tarjoaa integroitua toiminnanohjaus- (ERP), asiakassuhteiden hallinta- (CRM) ja tuotantoketjun hallinta (SCM) -ratkaisuja sekä yritys jälleenmyyntiohjelmistoratkaisuja, joilla yritykset voivat parantaa tehokkuuttaan ja tuottavuuttaan. Vuonna 1984 perustettu Epicor on toiminut yli 25 vuotta tekniikkainnovaatioiden alalla ja tarjoaa skaalattavia ja joustavia liiketoimintaratkaisuja, joilla yritykset voivat parantaa kilpailukykyään. Epicor tarjoaa kattavan palveluvalikoiman yhdestä lähteestä, mikä edistää investoinnin nopeaa tuottoa ja alentaa käyttökustannuksia, olipa liiketoiminta maailmanlaajuisista, kansallista tai alueellista. Yhtiön maailmanlaajuinen pääkonttori on Yhdysvalloissa Kalifornian Irvinessa. Yhtiöllä on toimistoja ja kumppaneita maailmanlaajuisesti. Lisätietoja on osoitteessa www.epicor.com.

Epicor on Epicor Software Corporationin rekisteröity tavaramerkki. Muut tavamerkit ovat omistajiensa tavaramerkkejä. Tässä asiakirjassa kuvatus tuote- ja palvelutarjonnan tuottaa Epicor Software Corporation.

Tulevaisuutta arvioivat lausunnot

Jotkin tämän lehdistötiedotteen lausunnot ovat tulevaisuutta arvioivia lausuntoja, jotka on määritetty vuoden 1995 Private Securities Litigation Reform Act -laissa. Näitä tulevaisuutta arvioivia lausuntoja ovat odotetut liikevaihdot (kasvuennuste mukaan lukien), tulot ja osakekohtaiset tulot (ei-GAAP-pohjaiset mukaan lukien), vapaa ei-GAAP-kassavirta, yrityksen tuotteet, markkinaosuus, liiketoimintamalli, myyntikanavat ja -tilaisuudet, kilpailuetu ja muut lausunnot, jotka eivät ole historiallisia tosiasioita. Nämä tulevaisuuteen liittyvät lausumat perustuvat tällä hetkellä saatavilla oleviin kilpailun ja talouden tietoihin sekä johdon näkemykseen ja olettamuksiin tulevista tapahtumista ja yhtiön suorituskyvystä lausuntojen antamishetkellä, ja niihin sisältyy riskejä ja epävarmuutta. Varsinaiset tulokset voivat merkittävästi poiketa tulevaisuutta ennustavissa lausunnoista kuvatuista.

Edellä mainittuja riskejä ja epävarmuuksia ovat muiden muassa toiminnanohjaustuotteiden kysynnän muutokset erityisesti kilpailijoihin nähden; uusien tuotteiden ja päivitysten oikea-aikainen saatavuus ja hyväksyntä, Epicor 9 mukaan lukien; kilpailijoiden tuotteiden ja hinnoittelun vaikutus; aiemmin havaitsemattomien ohjelmistovirheiden löytyminen; Epicorin tärkeimpien asiakkaiden taloudellisen aseman muuttuminen ja Epicorin tuleva kyky jatkaa tuotteiden ja palveluiden kehittämistä ja laajentamista tulevia yritysten vaatimuksia ja teknisiä trendejä vastaaviksi sekä muut tekijät, jotka on käsitelty 31.12.2009 päättyneellä tilivuotolla käsittelevässä Epicorin 10K-vuosiraportissa ja muissa Yhdysvaltain arvopaperimarkkinoiden valvontaviranomaisille (Securities and Exchange Commission) tehdyissä Epicor-raporteissa. Näiden tekijöiden vuoksi yhtiön tässä tiedotteessa odottama liiketoiminta tai tilaisuudet eivät välttämättä toteudu. Epicor ei sitoudu julkisesti päivittämään mitään tulevaisuutta ennakoivaa lausumaa.

Ei-GAAP-talousmittarit

Tässä lehdistötiedotteessa on ei-GAAP-talousmittareita. Arvioidessaan yhtiön suorituskykyä johto käyttää tiettyjä ei-GAAP-talousmittareita täydentämään GAAP:n mukaan koottuja tilinpäätöksiä.

Ei-GAAP-tulomittari. Yhtiö käyttää ei-GAAP-tulomittareita, ei-GAAP-nettotuloa, korjattua EBITDAa, EBITDA-marginaaleja ja vapaata kassavirtaa tässä lehdistötiedotteessa. Johto uskoo, että tämä ei-GAAP-mittari auttaa osoittamaan yhtiön perussuorituskykyä ennen tuloja, tappioita tai veloituksia, jotka johdon mukaan eivät liity käynnissä olevien toimintojen tuloksiin. Johto käyttää myös näitä ei-GAAP-mittareita ymmärtääkseen yhtiön vertailullista toiminnan suorituskykyä kausittain sekä suunnittelun ja tulevien tilikausien ennusteiden perusteena. Johto uskoo, että tämä ei-GAAP-mittari yhdessä yhtiön GAAP-taloustietojen kanssa antaa sijoittajille hyödyllisiä tietoja tarjoamalla seuraavat asiat:

- mahdollisuus vertailla yhtiön toimintatuloksia tilikausittain
- mahdollisuus tunnistaa trendejä yhtiön liiketoiminnassa ja analysoida asianmukaisia trendejä
- näkemys siitä, miten johto suunnittelee ja mittaa yhtiön liiketoimintaa ja
- helpon tavan vertailla yhtiön toimintojen viimeisimpiä tuloksia sijoittajien ja analysoijien talousmalleihin.

Yhtiön käyttämät vuosien 2009 ja 2010 ei-GAAP-talousmittarit on määritetty sisältämään jaksotetun liikevaihdon NSB:stä, joka täsmäytettiin GAAP:n hankintakirjanpidon vaatimalla tavalla käypään arvoon, sekä ohittamaan menot, jotka liittyvät immateriaalisen omaisuuden kuoletukseen, käynnissä olevaan tutkimukseen ja kehitykseen, tappioihin, jotka aiheutuivat optiosopimusten hyvityksissä valuutariskeissä hankittaessa NSB:tä, koronvaihtosopimusten tappioihin, yrityksen toukokuun 2007 osakeannin pitkäaikaisen velka-alennuksen kuolettamiseen, velanhankkimismaksujen kuolettamiseen, Venezuelan valuutan devalvointiin, uudelleenjärjestelyyn ja muihin kertaluontoisiin kuluihin, joihin sisältyvät työvoimavähennyksiin liittyvät kulut, sekä muihin maksuihin. Yrityksen vuosien 2009 ja 2010 ei-GAAP-talousmittareissa on käytetty tuloveroprosenttia 38 %.

Johto uskoo, että aineettomien hyödykkeiden poistoon liittyvät kulut voi poistaa laskuista, koska merkittävä osa hankintahinnasta voidaan jakaa aineettomiin hyödykkeisiin, joilla on lyhyt ikä, ja poistokulujen pois jättäminen mahdollistaa yhtiön vasta hankittujen ja kauan omistamien yritysten

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA TIIVISTETTY TASE
(tuhansina)

| | 30. kesäkuuta | 31. joulukuuta |
|---|------------------------|-----------------------|
| | 2010 | 2009 |
| | <i>(tarkastamaton)</i> | |
| VARAT | | |
| Lyhytaikaiset varat: | | |
| Rahavarat | \$ 109 373 | \$ 106 861 |
| Myyntisaamiset, netto | 85 357 | 90 011 |
| Laskennalliset tuloverot | 24 942 | 11 572 |
| Inventaario, netto | 3 033 | 1 819 |
| Ennalta maksetut kulut ja muut lyhytaikaiset varat | 18 161 | 13 976 |
| Lyhytaikaiset varat yhteensä | <u>240 866</u> | <u>224 239</u> |
| | | |
| Omaisuus ja laitteet, netto | 26 878 | 28 511 |
| Laskennalliset tuloverot | 21 425 | 21 867 |
| Aineettomat hyödykkeet, netto | 69 690 | 84 107 |
| Liikearvo | 367 826 | 368 336 |
| Muu omaisuus | 9 974 | 10 990 |
| Vastaavat yhteensä | <u>\$ 736 659</u> | <u>\$ 738 050</u> |
| | | |
| VELAT JA OSAKKAIDEN SAATAVAT | | |
| Lyhytaikaiset velat: | | |
| Ostoreskontra | \$ 16 504 | \$ 13 966 |
| Menojäämät | 39 699 | 46 754 |
| Pitkäaikaisten lainojen lyhennysosuus | 214 | 202 |
| Kertyneiden uudelleenjärjestelykulujen nykyinen osa | 1 631 | 1 694 |
| Siirtovelkojen nykyinen osuus | 99 079 | 96 040 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä | <u>157 127</u> | <u>158 656</u> |
| | | |
| Pitkäaikaiset lainat, nykyisellä osuudella vähennettynä | 254 607 | 255 535 |
| Kertyneet uudelleenjärjestelykulut | 5 035 | 4 423 |
| Tuloennakko | 368 | 392 |
| Tuloverovelka ja muut tuloverot | 14 594 | 15 172 |
| Muut pitkäaikaiset velat | 3 131 | 3 785 |
| Pitkäaikaiset velat yhteensä | <u>277 735</u> | <u>279 307</u> |
| | | |
| Osakkaiden saatavat: | | |
| Tavallinen osake | 66 | 63 |
| Käyttörahasto | 431 346 | 422 460 |
| Vähennetään: yhtiön itsensä omistamat osakkeet | (23 298) | (20 670) |
| Muu kertynyt kokonaistappio | (8 331) | (4 825) |
| Kertynyt tappio | (97 986) | (96 941) |
| Osakkaiden saatava yhteensä | <u>301 797</u> | <u>300 087</u> |
| Vastattavat yhteensä | <u>\$ 736 659</u> | <u>\$ 738 050</u> |

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA TIIVISTETTY TOIMINTALOUSUNTO

(tuhansina, osakemääriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

| | Kolmen kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | | Kuuden kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | |
|---------------------------------------|---|------------|---|------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Liikevaihto: | | | | |
| Käyttöoikeusmaksut | \$ 19 160 | \$ 17 533 | \$ 35 396 | \$ 30 710 |
| Konsultointi | 34 344 | 32 061 | 65 433 | 63 512 |
| Ylläpito | 47 503 | 47 340 | 95 463 | 94 206 |
| Laitteisto ja muut | 8 158 | 3 513 | 12 154 | 10 711 |
| Liikevaihto | 109 165 | 100 447 | 208 446 | 199 139 |
| Liikevaihdon kustannukset | 51 638 | 44 009 | 96 422 | 90 192 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot | 7 051 | 8 221 | 14 108 | 16 626 |
| Liikevaihdon kokonaiskustannukset | 58 689 | 52 230 | 110 530 | 106 818 |
| Bruttovoitto | 50 476 | 48 217 | 97 916 | 92 321 |
| Liiketoiminnan kulut: | | | | |
| Myynti ja markkinointi | 20 595 | 18 151 | 41 729 | 36 241 |
| Ohjelmistokehitys | 13 656 | 12 432 | 27 535 | 24 838 |
| Yleinen ja hallinto | 11 940 | 14 033 | 24 155 | 28 224 |
| Uudelleenjärjestely ja muu | 2 626 | (204) | 2 671 | 1 207 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | 48 817 | 44 412 | 96 090 | 90 510 |
| Toiminnan tulot | 1 659 | 3 805 | 1 826 | 1 811 |
| Korkokulut | (5 003) | (4 877) | (9 960) | (10 870) |
| Korot ja muut tulot (kulut), netto | 14 | (65) | (1 292) | (231) |
| Tappiot ennen tuloveroja | (3 330) | (1 137) | (9 426) | (9 290) |
| Tuloverovaraus (etu) | (2 318) | 5 543 | (8 382) | (982) |
| Nettotappio | \$ (1 012) | \$ (6 680) | \$ (1 044) | \$ (8 308) |
| Nettotappio/osake: | | | | |
| Tavallinen | \$ (0,02) | \$ (0,11) | \$ (0,02) | \$ (0,14) |
| Laimennettu | \$ (0,02) | \$ (0,11) | \$ (0,02) | \$ (0,14) |
| Osakkeiden painotettu keskiarvomäärä: | | | | |
| Tavallinen | 58 990 | 59 486 | 58 813 | 59 237 |
| Laimennettu | 58 990 | 59 486 | 58 813 | 59 237 |

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

| | Kolmen kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | | Kuuden kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | |
|---|---|------------|---|------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Tappiot ennen tuloveroja | \$ (3 330) | \$ (1 137) | \$ (9 426) | \$ (9 290) |
| Lisää takaisin: | | | | |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot | 7 051 | 8 221 | 14 108 | 16 626 |
| Osakesidonnainen palkkauskulu | 3 461 | 1 644 | 7 740 | 4 062 |
| Pitkäaikaisen velka-alennuksen kuolettaminen | 2 105 | 1 959 | 4 172 | 3 882 |
| Uudelleenjärjestely ja muu | 2 626 | (204) | 2 671 | 1 207 |
| Venezuelan valuutan devalvaatio | - | - | 1 315 | - |
| Realisoidun velan kustannusten poisto | - | - | - | 924 |
| Siirretty liikevaihdon arvon täsmäytys | - | - | - | 432 |
| Muut | (138) | - | (138) | - |
| Ei-GAAP-tulot ennen tuloveroa | 11 775 | 10 483 | 20 442 | 17 843 |
| Ei-GAAP-varaus tuloveroille ¹ | (4 104) | (3 769) | (7 052) | (6 460) |
| Ei-GAAP-nettotulot | \$ 7 671 | \$ 6 714 | \$ 13 390 | \$ 11 383 |
| Ei-GAAP-nettotulot/laimennettu osake | \$ 0,13 | \$ 0,11 | \$ 0,22 | \$ 0,19 |
| Osakkeiden painotettu keskiarvomäärä: | | | | |
| Laimennettu | 59 563 | 60 102 | 59 536 | 59 773 |

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

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

| | Kolmen kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | | Kuuden kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | |
|--|---|------------|---|------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Liikevaihto | \$ 109 165 | \$ 100 447 | \$ 208 446 | \$ 199 139 |
| Nettotappio | \$ (1 012) | \$ (6 680) | \$ (1 044) | \$ (8 308) |
| Tuloverovaraus (etu) | (2 318) | 5 543 | (8 382) | (982) |
| Korkokulut | 5 003 | 4 877 | 9 960 | 10 870 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot | 7 051 | 8 221 | 14 108 | 16 626 |
| Poistot | 1 822 | 2 035 | 3 686 | 4 119 |
| Uudelleenjärjestely ja muu | 2 626 | (204) | 2 671 | 1 207 |
| Venezuelan valuutan devalvaatio | - | - | 1 315 | - |
| Siirretty liikevaihdon arvon täsmäytys | - | - | - | 432 |
| Korot ja muut (tulot) kulut, netto | (14) | 65 | (23) | 231 |
| Korjattu EBITDA | \$ 13 158 | \$ 13 857 | \$ 22 291 | \$ 24 195 |
| Korjatun EBITDA:n prosenttiosuus kokonaisliikevaihdosta | 12,1 % | 13,8 % | 10,7 % | 12,1 % |

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA VAPAAN KASSAVIRRRAN TÄSMÄYTYS
(*tuhansina*)
(*tarkastamaton*)

| | Kolmen kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | | Kuuden kuukauden ajanjakso, joka päättyi 30.6. | |
|--|---|------------------|---|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Nettotappio | \$ (1 012) | \$ (6 680) | \$ (1 044) | \$ (8 308) |
| Tuloverovaraus (etu) | (2 318) | 5 543 | (8 382) | (982) |
| Korkokulut | 5 003 | 4 877 | 9 960 | 10 870 |
| Aineettomien hyödykkeiden poistot | 7 051 | 8 221 | 14 108 | 16 626 |
| Poistot | 1 822 | 2 035 | 3 686 | 4 119 |
| Uudelleenjärjestely ja muu | 2 626 | (204) | 2 671 | 1 207 |
| Venezuelan valuutan devalvaatio | - | - | 1 315 | - |
| Siirretty liikevaihdon arvon täsmäytys | - | - | - | 432 |
| Korot ja muut (tulot) kulut, netto | (14) | 65 | (23) | 231 |
| Korjattu EBITDA | <u>\$ 13 158</u> | <u>\$ 13 857</u> | <u>\$ 22 291</u> | <u>\$ 24 195</u> |
| Korjattu EBITDA | \$ 13 158 | \$ 13 857 | \$ 22 291 | \$ 24 195 |
| Osakepohjaisen palkan muu kuin käteiskorvaus | 3 461 | 1 644 | 7 740 | 4 062 |
| Investoinnit käyttöomaisuuteen | (1 367) | (1 258) | (2 207) | (2 039) |
| Veroihin maksettu käteinen | (1 304) | (973) | (2 370) | (1 912) |
| Nettokorko | (2 764) | (2 687) | (5 490) | (6 487) |
| Vapaa kassavirta | <u>\$ 11 184</u> | <u>\$ 10 583</u> | <u>\$ 19 964</u> | <u>\$ 17 819</u> |

###