



Notatka prasowa

DO NATYCHMIASTOWEJ PUBLIKACJI

Kontakt: Damon Wright
Wiceprezes ds. relacji z inwestorami
Epicor Software Corporation
949/585-4509
dswright@epicor.com

Raport firmy Epicor®, wyniki drugiego kwartału 2010

IRVINE, Kalifornia — 10 sierpnia 2010 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 drugi kwartał, zakończony 30 czerwca 2010 r. Wszystkie wyniki należy traktować jako wstępne do czasu złożenia przez firmę kwartalnego raportu na formularzu 10-Q.

George Klaus, szef, prezes i dyrektor generalny firmy Epicor skomentował: „Drugi kwartał roku 2010 był dla firmy Epicor kolejnym dobrym kwartałem, podczas którego wzrost wszystkich pozycji przychodu oraz dochód netto nie-GAAP¹ przewyższyły wyniki z drugiego kwartału 2009 roku. Nieprzerwanie trwająca dynamika obserwowana w związku z Epicor 9 pomogła wygenerować wzrost przychodów z licencji na oprogramowanie o ponad 9% wyższy niż w drugim kwartale 2009 roku oraz wolny przepływ pieniężny² w wysokości 11,2 miliona dolarów. Dział doradczy firmy doskonale radzi sobie z wdrożeniami, dzięki czemu obecnie mamy ponad 200 klientów korzystających z systemu Epicor 9, a przeszło 140 innych ma pójść w ich ślady w ciągu roku. Rozwiązania w zakresie oprogramowania oferowane przez firmę Epicor są przez klientów doceniane, za czym przemawiają wysokie wskaźniki przywiązania do produktu, wynoszące 94% przez czwarty kwartał z rzędu. Nieprzerwanie umacniamy naszą pozycję konkurencyjną, która umożliwia nam uzyskanie udziału na rynku światowym. Nasze ciągłe inwestowanie w system Epicor 9 przekłada się na wyniki sprzedaży oraz na satysfakcję klienta”.

Całkowity przychód w drugim kwartale 2010 roku wzrósł o 9%, do 109,2 miliona dolarów, w porównaniu z uzyskanym w drugim kwartale 2009 roku wynikiem 100,4 miliona dolarów. Strata netto GAAP za drugi kwartał 2010 wyniosła 1 milion dolarów, czyli 0,02 dolara na akcję, w porównaniu ze stratą netto GAAP wynoszącą 6,7 miliona dolarów, czyli 0,11 dolara na akcję rozwodnioną w drugim kwartale 2009.

-Więcej-

Dochód netto nie-GAAP za drugi kwartał 2010 roku wzrósł o 14%, do 7,7 miliona dolarów, czyli 0,13 dolara na akcję rozwodnioną, w porównaniu z dochodem nie-GAAP wynoszącym 6,7 miliona dolarów, czyli 0,11 dolara na akcję rozwodnioną w drugim kwartale 2009.

Przychód w drugim kwartale 2010 w poszczególnych segmentach: Przychód z licencji w drugim kwartale 2010 r. wyniósł 19,2 mln dolarów, co stanowi wzrost o ponad 9% w stosunku do przychodu z licencji w wysokości 17,5 miliona dolarów w drugim kwartale 2009. Przychód z utrzymania w drugim kwartale 2010 r. wzrósł do około 47,5 mln dolarów, co stanowi wzrost w porównaniu z drugim kwartałem 2009 roku, kiedy wyniósł on 47,3 miliona dolarów. Przychód z konsultingu wzrósł o 7% do poziomu 34,3 mln dolarów w drugim kwartale 2010 r., podczas gdy w drugim kwartale 2009 roku wyniósł on 32,1 mln dolarów. Przychód ze sprzętu i innych źródeł w drugim kwartale 2010 r. wyniósł 8,2 mln dolarów, co oznacza wzrost o ponad 130% w porównaniu z wynikiem 3,5 mln dolarów osiągniętym w drugim kwartale poprzedniego roku.

Podsumowanie bilansu: Bilans firmy na dzień 30 czerwca 2010 obejmuje gotówkę i ekwiwalenty gotówkowe w wysokości 109,4 miliona dolarów. Na bilans korzystnie wpłynął wolny przepływ pieniężny w wysokości 11,2 mln dolarów uzyskany w drugim kwartale 2010 r., co umożliwiło uznaniową płatność w wysokości 5 mln dolarów na zmniejszenie salda pozostałego dla mechanizmów kredytowych firmy w drugim kwartale 2010. Całkowite zadłużenie firmy na dzień 30 czerwca 2010 składa się przede wszystkim z 230 milionów dolarów w 2,375% uprzywilejowanych obligacji zamiennych firmy (minus różnica kredytowa 38 milionów dolarów) i 62,5 miliona dolarów w mechanizmie kredytowym firmy, przy stawce oprocentowania wynoszącej wg LIBOR plus 4%.

Na zakończenie drugiego kwartału 2010 należności netto wynosiły około 85,4 miliona dolarów. W drugim kwartale 2010 firma miała stabilne inkaso gotówki w wysokości 117 milionów dolarów. Wskaźniki spłaty należności w dniach (DSO) w drugim kwartale 2010 roku wyniosły 71, czyli mniej w porównaniu z 76 w pierwszym kwartale 2010. Całkowity przychód przyszłych okresów na koniec drugiego kwartału 2010 wyniósł 99,4 miliona dolarów.

Perspektywy biznesowe: W trzecim kwartale 2010 spodziewamy się całkowitego przychodu na poziomie 106 do 108 milionów dolarów, a zysków nie-GAAP na akcję rozwodnioną³ w trzecim kwartale 2010 na poziomie 0,13-0,15 dolara.

Konferencja telefoniczna dotycząca zysków

Firma przeprowadzi konferencję telefoniczną dla inwestorów i analityków dzisiaj o godzinie 17.00. czasu wschodniego/14.00 czasu pacyficznego

Wydarzenie: Konferencja telefoniczna dotycząca zysków firmy Epicor w drugim kwartale 2010 roku

Kiedy: Czwartek, 29 lipca 2010 r.

Godzina: 14:00 czasu pacyficznego

Numer telefonu: +1 (800) 357-9448; lub spoza USA +1 (719) 867-0354

Identyfikator konferencji: Epicor 2010 Second Quarter Earnings Call

Transmisja internetowa: <http://ir.epicor.com>

W czasie konferencji szef, prezes i CEO George Klaus oraz wiceprezes wykonawczy i CFO Michael Pietrini omówią zyski w drugim kwartale 2010. Zapraszamy inwestorów i analityków do uczestnictwa w konferencji. Należy zadzwonić dziesięć minut przed rozpoczęciem. Wersja audio transmisji internetowej na żywo zostanie udostępniona uczestnikom na stronie firmy pod adresem <http://ir.epicor.com> i będzie tam przechowywana przez trzydzieści dni po konferencji.

¹ Należy zapoznać się z zestawieniami dotyczącymi wskaźników GAAP podanymi na końcu tej informacji prasowej, jak również z informacjami przedstawionymi poniżej w części „Wskaźniki finansowe nie-GAAP.”

² Wolny przepływ pieniężny jest wskaźnikiem nie-GAAP. Firma oblicza wolny przepływ pieniężny jako skorygowany wskaźnik EBITDA (również wskaźnik nie-GAAP), dodając wynagrodzenia w formie papierów wartościowych i odejmując nakłady kapitałowe, podatki dochodowe zapłacone gotówką i odsetki. Należy zapoznać się z zestawieniami dotyczącymi skorygowanych wskaźników EBITDA oraz wolnego przepływu pieniężnego, jak również z informacjami przedstawionymi poniżej w części „Wskaźniki finansowe nie-GAAP”.

³ Prognozowane zyski nie-GAAP na akcję rozwodnioną w trzecim kwartale 2010 r. nie obejmują obecnych przewidywań dotyczących amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych w trzecim kwartale, wynoszących około 7 mln dolarów, kosztów wynagrodzeń w formie papierów wartościowych w trzecim kwartale wynoszących około 3,6 mln dolarów i około 2,1 mln dolarów niepieniężnych kosztów odsetek związanych z amortyzacją różnicy kredytowej w trzecim kwartale. Przewidywania dotyczące zysków nie-GAAP na akcję w trzecim kwartale 2010 r. zakładają średnią ważoną liczbę 60 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 przedsiębiorstwa (ERP), zarządzania relacjami z klientami (CRM), zarządzania łańcuchem dostaw (SCM) oraz rozwiązania w zakresie oprogramowania dla przedsiębiorstw do sprzedaży detalicznej, dzięki któremu firmy osiągają większą efektywność i lepszą zyskowość. Założona w 1984 roku firma

-Więcej-

Epicor szczyci się przeszło 25-letnim doświadczeniem w opracowywaniu innowacji technologicznych, oferując rozwiązania biznesowe zapewniające przedsiębiorstwom skalowalność i elastyczność niezbędną do budowania przewagi nad konkurencją. Firma Epicor zapewnia kompleksową ofertę usług i jeden punkt 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, 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 zastrzeżonym 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.

Przewidywania 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 oraz przewagi nad konkurencją, jak również inne stwierdzenia niebędące faktami historycznymi. Przewidywania dotyczące przyszłości oparte są na dostępnych obecnie danych finansowych, ekonomicznych i dotyczących konkurencji wraz z poglądami i założeniami kadry menedżerskiej odnoszącymi się do przyszłych wydarzeń i osiągnięć biznesowych w czasie formułowania tych stwierdzeń, dlatego charakteryzuje je ryzyko i niepewność. Faktyczne wyniki mogą się znacznie różnić od podanych lub wyrażonych w przewidywaniach dotyczących przyszłości.

Takie czynniki ryzyka i niejasności 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 produktów konkurencyjnych 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 trendów technologicznych; ani do innych czynników omówionych w rocznym raporcie firmy Epicor na formularzu 10-K dla roku zakończonego 31 grudnia 2009 r. oraz w innych raportach składanych przez firmę Epicor w komisji papierów wartościowych (SEC). W wyniku zaistnienia tych czynników działania biznesowe lub możliwości takich działań oczekiwane przez firmę w ramach niniejszej informacji mogą nie dojść do skutku. Epicor nie ma obowiązku sprawdzania lub aktualizowania publicznie jakichkolwiek przewidywań dotyczących przyszłości.

Wskaźniki finansowe nie-GAAP

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

Wskaźnik zysków nie-GAAP. W niniejszej informacji prasowej firma podaje wskaźniki zysków nie-GAAP, dochód netto nie-GAAP, skorygowany wskaźnik EBITDA, marże EBITDA oraz wolny przepływ pieniężny. Kadra menedżerska jest przekonana, że te wskaźniki nie-GAAP pomogą wskazać podstawowe osiągnięcia firmy przed uwzględnieniem zysków, strat i opłat, które kadra menedżerska uważa za nieistotne dla bieżących wyników operacyjnych. Kadra menedżerska stosuje te wskaźniki 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 te wskaźniki nie-GAAP, odczytywane w połączeniu ze wskaźnikami finansowymi GAAP firmy, dostarczą inwestorom użytecznych informacji, zapewniając:

- możliwość dokładniejszych porównań międzyokresowych bieżących wyników operacyjnych firmy;
- możliwość lepszej identyfikacji trendów w podstawowej działalności biznesowej firmy i przeprowadzania związanych z tym analiz trendów;
- lepsze zrozumienie, jak kadra menedżerska planuje i mierzy podstawową działalność biznesową firmy; oraz
- łatwiejszy sposób porównania najświeższych wyników operacyjnych firmy z modelami finansowymi inwestorów i analityków.

Wskaźniki finansowe nie-GAAP stosowane w 2009 i 2010 roku przez Firmę zdefiniowano tak, aby zawierały przychody przyszłych okresów z firmy NSB, skorygowane do godziwej wartości zgodnie z wymaganiami raportowania GAAP operacji księgowania zakupów, 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., odpisów kosztów emisji papierów dłużnych, dewaluacji waluty w Wenezueli oraz restrukturyzacji i innych czynników, w tym kosztów związanych z redukcją zatrudnienia oraz innymi opłatami. Wskaźniki finansowe nie-GAAP stosowane w 2009 i 2010 roku 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 zaliczona 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 papierów dłużnych, 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 NSB z firmą Epicor oraz koszty związane z redukcją zatrudnienia, ponieważ te obciążenia nie są związane z bieżącymi operacjami biznesowymi, co pozwala na dokładniejsze porównania naszych wyników operacyjnych z firmami konkurencyjnymi. Wreszcie kadra menedżerska jest przekonana, że stosowanie progu podatkowego 38% jest właściwe, ponieważ umożliwia porównanie wyników operacyjnych, które są spójniejsze, z wcześniej prezentowanymi okresami oraz umożliwia dokładniejsze porównanie wyników operacyjnych z firmami konkurencyjnymi.

Informacje ogólne. Te wskaźniki nie-GAAP mają ograniczenia, ponieważ nie zawierają wszystkich pozycji dochodu i wydatków wpływających na operacje firmy. Kadra menedżerska wyrównuje te ograniczenia, analizując również wyniki GAAP Firmy. Wskaźniki finansowe nie-GAAP stosowane przez firmę nie są przygotowane zgodnie z wymaganiami dotyczącymi wskaźników GAAP (takich jak dochód operacyjny, dochód netto, dochód na akcję) i nie powinny być traktowane jako alternatywa dla nich. Nie należy ich też traktować jako wskaźników płynności firmy. Prezentacja tych dodatkowych informacji nie powinna być rozważana w oderwaniu od bezpośrednio porównywalnych wskaźników GAAP i ich nie zastępuje. Dodatkowo te wskaźniki finansowe mogą nie być porównywalne z podobnymi wskaźnikami z raportów innych firm.

- TABELLE -

-Więcej-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE SKRÓCONE BILANSE SKONSOLIDOWANE

(w tysiącach)

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
	<i>(Bez audytu)</i>	
AKTYWA		
Bieżące aktywa:		
Gotówka i ekwiwalenty gotówkowe	\$ 109,373	\$ 106,861
Należności netto	85,357	90,011
Odroczony podatek dochodowy	24,942	11,572
Zapasy netto	3,033	1,819
Rozliczenia międzyokresowe czynne i inne bieżące aktywa	18,161	13,976
Bieżące aktywa ogółem	<u>240,866</u>	<u>224,239</u>
Rzeczowe aktywa trwale netto	26,878	28,511
Odroczony podatek dochodowy	21,425	21,867
Wartości niematerialne i prawne netto	69,690	84,107
Wartość firmy	367,826	368,336
Inne aktywa	9,974	10,990
Aktywa ogółem	<u>\$ 736,659</u>	<u>\$ 738,050</u>
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁAŚCICIELI		
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Zobowiązania	\$ 16,504	\$ 13,966
Rozliczenia międzyokresowe bierne	39,699	46,754
Bieżące składniki zadłużenia długoterminowego	214	202
Bieżące składniki przewidywanych kosztów restrukturyzacji	1,631	1,694
Bieżące składniki przychodów przyszłych okresów	99,079	96,040
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	<u>157,127</u>	<u>158,656</u>
Zadłużenie długoterminowe, minus bieżące składniki	254,607	255,535
Narosłe koszty restrukturyzacji	5,035	4,423
Przychód przyszłych okresów	368	392
Odroczone podatki dochodowe i inne podatki dochodowe	14,594	15,172
Inne zobowiązania długoterminowe	3,131	3,785
Zobowiązania długoterminowe ogółem	<u>277,735</u>	<u>279,307</u>
Kapitał właścicieli:		
Akcje zwykłe	66	63
Dodatkowy kapitał wpłacony	431,346	422,460
Minus: akcje własne po kosztach	(23,298)	(20,670)
Skumulowana inna całościowa strata	(8,331)	(4,825)
Deficyt skumulowany	(97,986)	(96,941)
Kapitał właścicieli ogółem	<u>301,797</u>	<u>300,087</u>
Zobowiązania i kapitał właścicieli ogółem	<u>\$ 736,659</u>	<u>\$ 738,050</u>

-Więcej-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA OPERACYJNE

(w tysiącach, z wyjątkiem kwot na akcję)
(Bez audytu)

	Kwartał zakończony 30 czerwca		Półrocze zakończone 30 czerwca	
	2010	2009	2010	2009
Przychody:				
Opłaty licencyjne	\$ 19,160	\$ 17,533	\$ 35,396	\$ 30,710
Doradztwo	34,344	32,061	65,433	63,512
Utrzymanie	47,503	47,340	95,463	94,206
Sprzęt i inne	8,158	3,513	12,154	10,711
Przychody ogółem	<u>109,165</u>	<u>100,447</u>	<u>208,446</u>	<u>199,139</u>
Koszty uzyskania przychodów	51,638	44,009	96,422	90,192
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	7,051	8,221	14,108	16,626
Koszty uzyskania przychodów ogółem	<u>58,689</u>	<u>52,230</u>	<u>110,530</u>	<u>106,818</u>
Zysk brutto	<u>50,476</u>	<u>48,217</u>	<u>97,916</u>	<u>92,321</u>
Wydatki operacyjne:				
Sprzedaż i marketing	20,595	18,151	41,729	36,241
Rozwój oprogramowania	13,656	12,432	27,535	24,838
Ogólne i administracyjne	11,940	14,033	24,155	28,224
Restrukturyzacja i inne	2,626	(204)	2,671	1,207
Wydatki operacyjne ogółem	<u>48,817</u>	<u>44,412</u>	<u>96,090</u>	<u>90,510</u>
Dochód z operacji	1,659	3,805	1,826	1,811
Koszty odsetek	(5,003)	(4,877)	(9,960)	(10,870)
(Koszty) odsetek i innych dochodów netto	<u>14</u>	<u>(65)</u>	<u>(1,292)</u>	<u>(231)</u>
Strata przed opodatkowaniem	(3,330)	(1,137)	(9,426)	(9,290)
Rezerwa na podatek dochodowy	(2,318)	5,543	(8,382)	(982)
Strata netto	<u>\$ (1,012)</u>	<u>\$ (6,680)</u>	<u>\$ (1,044)</u>	<u>\$ (8,308)</u>
Strata netto na akcję:				
Podstawowa	\$ (0.02)	\$ (0.11)	\$ (0.02)	\$ (0.14)
Rozwodniona	\$ (0.02)	\$ (0.11)	\$ (0.02)	\$ (0.14)
Średnia ważona akcji w obrocie:				
Podstawowa	58,990	59,486	58,813	59,237
Rozwodniona	58,990	59,486	58,813	59,237

-Więcej-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE ZESTAWIENIE DOCHODU NETTO NIE-GAAP

(w tysiącach, z wyjątkiem kwot na akcję)
(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone 30 czerwca		Półrocze zakończone 30 czerwca	
	2010	2009	2010	2009
Strata przed opodatkowaniem	\$ (3,330)	\$ (1,137)	\$ (9,426)	\$ (9,290)
Dodane:				
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	7,051	8,221	14,108	16,626
Koszty wynagrodzeń w formie papierów wartościowych	3,461	1,644	7,740	4,062
Amortyzacja długoterminowej różnicy kredytowej	2,105	1,959	4,172	3,882
Restrukturyzacja i inne	2,626	(204)	2,671	1,207
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1,315	-
Odpisy opłat emisji papierów dłużnych	-	-	-	924
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Inne	(138)	-	(138)	-
Dochód przed opodatkowaniem nie-GAAP	11,775	10,483	20,442	17,843
Rezerwa na podatek dochodowy nie-GAAP ¹	(4,104)	(3,769)	(7,052)	(6,460)
Dochód netto nie-GAAP	\$ 7,671	\$ 6,714	\$ 13,390	\$ 11,383
Dochód netto nie-GAAP na akcję rozwodnioną	\$ 0.13	\$ 0.11	\$ 0.22	\$ 0.19
Średnia ważona akcji w obrocie:				
Rozwodniona	59,563	60,102	59,536	59,773

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 są różne od 38% ze względu na pewne dodatkowe wartości nie-GAAP niepodlegające odliczeniu.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNY DOCHÓD NETTO DO SKORYGOWANEGO ZESTAWIENIA EBITDA
(dolary w tysiącach)
(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone 30 czerwca		Półrocze zakończone 30 czerwca	
	2010	2009	2010	2009
Przychody ogółem	\$ 109,165	\$ 100,447	\$ 208,446	\$ 199,139
Strata netto	\$ (1,012)	\$ (6,680)	\$ (1,044)	\$ (8,308)
Rezerwa na podatek dochodowy	(2,318)	5,543	(8,382)	(982)
Koszty odsetek	5,003	4,877	9,960	10,870
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	7,051	8,221	14,108	16,626
Umorzenie	1,822	2,035	3,686	4,119
Restrukturyzacja i inne	2,626	(204)	2,671	1,207
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1,315	-
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Koszty odsetek i innych (dochód) netto	(14)	65	(23)	231
Skorygowana EBITDA	\$ 13,158	\$ 13,857	\$ 22,291	\$ 24,195
Skorygowana EBITDA w procentach na przychód ogółem	12.1%	13.8%	10.7%	12.1%

-Więcej-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
WSTĘPNE ZESTAWIENIE WOLNEGO PRZEPŁYWU PIENIĘŻNEGO

(w tysiącach)
(Bez audytu)

	Trzy miesiące zakończone 30 czerwca		Półrocze zakończone 30 czerwca	
	2010	2009	2010	2009
Strata netto	\$ (1,012)	\$ (6,680)	\$ (1,044)	\$ (8,308)
Rezerwa na podatek dochodowy	(2,318)	5,543	(8,382)	(982)
Koszty odsetek	5,003	4,877	9,960	10,870
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	7,051	8,221	14,108	16,626
Umorzenie	1,822	2,035	3,686	4,119
Restrukturyzacja i inne	2,626	(204)	2,671	1,207
Dewaluacja waluty w Wenezueli	-	-	1,315	-
Korekta wartości godziwej przychodu przyszłych okresów	-	-	-	432
Koszty odsetek i innych (dochód) netto	(14)	65	(23)	231
Skorygowana EBITDA	<u>\$ 13,158</u>	<u>\$ 13,857</u>	<u>\$ 22,291</u>	<u>\$ 24,195</u>
Skorygowana EBITDA	\$ 13,158	\$ 13,857	\$ 22,291	\$ 24,195
Bezgotówkowe wynagrodzenia w formie papierów wartościowych	3,461	1,644	7,740	4,062
Nakłady kapitałowe	(1,367)	(1,258)	(2,207)	(2,039)
Podatki zapłacone gotówką	(1,304)	(973)	(2,370)	(1,912)
Odsetki	(2,764)	(2,687)	(5,490)	(6,487)
Wolny przepływ pieniężny	<u>\$ 11,184</u>	<u>\$ 10,583</u>	<u>\$ 19,964</u>	<u>\$ 17,819</u>

###