

立即发布

联系信息: Damon Wright
投资关系部副总裁
Epicor Software Corporation
949/585-4509
dswright@epicor.com

Epicor® 公布 2010 年第四季度业绩

*公司历史上软件收入第三高的一个季度
有助于推动软件收入年组织内增长率达到 17% 的目标的实现*

美国加州欧文市 2011 年 2 月 9 日电 — Epicor Software Corporation (纳斯达克股票代码: EPIC) 今天公布了截至 2010 年 12 月 31 日的第四季度财务业绩。该公司为中端市场和全球 1000 强企业旗下业务部门提供企业商业软件解决方案, 是该领域的领先供应商。在公司提交其 10-K 年度报表之前, 所有这些数据都应视为初步的统计结果。

Epicor 董事长、总裁兼首席执行官 George Klaus 说, 2010 年第四季度是 Epicor 历史上软件许可证收入第三高的一个季度, 标志着这一年划上了完美的句号, 这一年中我们的组织内软件许可证收入增加了 17%, 也新增了超过 560 家新客户, 并催生了 5100 多万美元的自由现金流¹。

“我们认为总体消费环境正在得到改善, 全世界对我们软件解决方案的需求也在不断增强,” Klaus 说。“即使有些较大的销售机遇未在第四季度像预期的那样兑现, 我们四通八达的软件销售渠道也在这个季度撑了下来。经济形势越来越好, Epicor 9 和我们的零售产品的功能也增多了, 这促使规模较大的组织期望实施我们的解决方案,” 他说。“由于通过我们的渠道已得到更多大机遇, 因此我们会面临两项任务, 一方面要努力最大程度地提高这些交易的盈利能力, 另一方面也要应对这些大得多的公司将会控制销售和完结过程的事实。

“在第四季度” Klaus 继续说道，“我们曾经得益于这些较大的机遇，因为与第三季度相比，我们赢得的 10 大合同的软件平均售价随之而提高了超过 10%，单是软件收入就超过了 50 万美元。此外，即使因为一些客户将其预期完结流程延续到了 2011 年，而将有些大创收机遇推迟到了 2011 年，我们的软件许可证毛利也提高到了五个季度中的最高水平。这些较大的机遇并未失去，有些只是需要通过协商敲定。实际上，我们第一季度是开门红，已将其中的一些较大机遇处理完毕。

“从我们 2011 年第一季度的收益预期中可以看出，” Klaus 最后说道“进入 2011 年时我们冲劲十足，第一季度我们可望创出佳绩，与去年第一季度相比，软件许可证收入增幅预计会超过 20%。”

与 2009 年第四季度 1.119 亿美元的收入相比，2010 年第四季度的总收入增幅约为 5%，达到了 1.172 亿美元。2010 年第四季度根据公认会计准则算出的净收入为 440 万美元，或合稀释后每股 0.07 美元，而 2009 年同期根据公认会计准则算出的净收入为 670 万美元，或合稀释后每股 0.11 美元。2010 年第四季度根据公认会计准则算出的净收入，已考虑到以下情况的影响：用于重组的 160 万美元，主要有关 2010 年 12 月收购 Spectrum Human Resource Systems Corporation (Spectrum) 的相关费用的其他费用，以及因为预计空缺时间延长而造成的裁员和设施调整。2010 年第四季度的经营活动包括：将大约 240 万美元的收益用于支付货物咨询费，以及 130 万美元的收益用于支付研究和开发费用（有关 Epicor 根据加拿大魁北克省旨在为鼓励 IT 企业在魁北克发展而发放现金信贷的计划，而主要为其 2009 年的经营活动而获取认证的活动）。

2010 年第四季度根据非公认会计准则²算出的净收入为 1140 万美元，或合稀释后每股 0.19 美元，而 2009 年同期根据非公认会计准则算出的净收入为 1110 万美元，或合稀释后每股 0.19 美元。

2010 年第四季度收入（按细分市场分类）：2010 年第四季度许可证业务收入为 2640 万美元，而上年同期许可证业务收入为 2580 万美元，同比增长了 2%。与 2009 年第四季度 3320 万美元的咨询业务收入相比，2010 年第四季度咨询业务收入增幅为 8%，达到了 3570 万美元。与上年同期 4860 万美元的维护业务收入相比，2010 年第四季度的维护业务收入增幅为 2%，达到了 4970 万美元。与上年同期 440 万美元的硬件及其他业务收入相比，2010 年第四季度硬件及其他业务收入为 550 万美元，增幅为 24%。

资产负债表摘要：是公司 2010 年 12 月 31 日的资产负债表，编制于为收购 Spectrum 而记帐之后，包括 1.031 亿美元的现金和现金等价物。该资产负债表得益于 2010 年第四季度期间 1560 万美元的自由现金流，这笔自由现金流还使公司能够自由支付 1000 万美元的款项，用于减少 2010 年第四季度期间信贷融资中的未偿余额。截至 2010 年 12 月 31 日，公司的未偿债务总额主要包括公司 2.375% 高级可转换票据的本金总额 2.3 亿美元（减去 3360 万美元的债务折扣），以及本金总额 4750 万美元的信贷融资（当前的计息利率约为 5%）。

2010 年第四季度结束后，公司还将再自由支付 1250 万美元的款项，用于减少其信贷融资中的未偿余额。

截至 2010 年第四季度末，应收帐款净额约为 9260 万美元。2010 年第四季度期间，公司收到了约 1.31 亿美元的现金。与 2010 年第三季度的 77 天相比，2010 年第四季度的应收帐款周转天数 (DSO) 缩短到了 73 天。2010 年第四季度末的递延收入总额为 9800 万美元。

业务展望：对于 2011 年第一季度，Epicor 根据非公认会计准则算出的收入总额可望达到 1.1 到 1.13 亿美元。与 2010 年第一季度相比，2011 年第一季度的软件许可证收入增幅可望超过 20%。公司最近收购了 Spectrum，对于 2011 年第一季度，这样就有希望向 Epicor 贡献大约 250 到 300 万美元的总收入，其中大约 20 到 30 万美元预计会是软件许可证收入。2011 第一季度根据非公认会计准则算出的收入，预计会包括大约 60 万美元的递延收入公允价值调整额（已记录在 Spectrum 收购业务中）。2011 年第一季度根据非公认会计准则算出的稀释后每股收益³ 预计为 0.13 到 0.15 美元。收购 Spectrum 预计不会对 2011 年第一季度根据非公认会计准则算出的每股收益产生明显影响。

收益电话会议

公司将于美国东部时间今天下午 5 点/太平洋时间今天下午 2 点举行投资者和分析师电话会议。

内容： Epicor 2010 第四季度收益电话会议
日期： 2011 年 2 月 9 日，星期三
时间： 太平洋时间下午 2 点
拨入电话： 1-888-428-9498
会议 ID： Epicor 2010 第四季度收入电话会议
网络广播： <http://ir.epicor.com>

在此次电话会议上，董事长、总裁兼首席执行官 George Klaus 和执行副总裁兼首席财务官 Michael Pietrini 将回顾 2010 年第四季度的收益情况。诚邀投资者和分析师参加该电话会议。请在会议开始前十分钟左右拨入电话。会议的现场纯音频网络广播将在公司网站 <http://ir.epicor.com> 上向大众开放，并在会议结束后继续在该网站上保留 30 天。

¹ 自由现金流量是非公认会计准则中的一个度量标准。公司按如下方法计算自由现金流量：调整后息税折摊前收益 (EBITDA，也是一个非公认会计准则度量标准) 加上股票薪酬，再减去资本支出、为缴纳所得税而支付的现金和净利息。请参阅调整后息税折摊前收益和自由现金流对帐表，以及下文中标题“非公认会计准则财务度量标准”下的信息。

² 请参阅本新闻稿末尾的公认会计准则度量标准对帐表，以及下文中标题“非公认会计准则财务度量标准”下的信息。

³ 公司 2011 年第一季度根据非公认会计准则算出的稀释后每股收益预测值，不包括当前预计对第一季度约 600 万美元无形资产的摊销费用、第一季度约 430 万美元的股票薪酬费用，以及第一季度与债务折扣摊销相关的约 220 万美元非现金利息费用。2011 年第一季度根据非公认会计准则算出的预期每股收益，采用的加权平均股票数为 6140 万股。

关于 Epicor Software Corporation

Epicor Software 是世界一流的软件解决方案提供商，向制造、分销、零售、酒店和服务行业提供业务软件解决方案。Epicor 有 20000 个客户遍布于 150 多个国家/地区，向其提供一体化企业资源规划 (ERP)、客户关系管理 (CRM)、供应链管理 (SCM)、人力资本管理 (HCM) 和企业零售软件解决方案，这样各个公司就能提高效率和盈利能力。创立于 1984 年的 Epicor 具有 25 年以上技术创新的光荣历史，其业务解决方案可为企业构建竞争优势提供所需的可伸缩性和灵活性。Epicor 提供单一责任的全方位服务，以促使投资迅速得到回报并降低总拥有成本，无论是在当地、某个地区还是全球营业。公司全球总部位于加州尔湾，在全球各地设有办事处和分支机构。有关的更多信息，请访问 www.epicor.com。

Epicor 是 Epicor Software Corporation 的注册商标。文中提及的其他商标属于各自的所有者。本文中所描述的产品和服务由 Epicor Software Corporation 提供。

前瞻性声明

本新闻稿中包含一些《1995 年私人证券诉讼改革法》(Private Securities Litigation Reform Act of 1995) 所界定的前瞻性声明。这些前瞻性声明包含有关预期收入 (包含增长率)、收益和每股收益 (包括根据非公认会计准则测算出来的收益和每股收益)、根据非公认会计准则算出的自由现金流、公司的产品、市场份额、业务模型、销售渠道和机遇、竞争优势的声明，以及其他非既成历史事实的声明。这些前瞻性声明是建立在目前可获得的竞争、财务和经济等数据以及截至本声明发布之时管理层对未来事件和部门业绩所持有的看法和假设的基础之上的，其实现受制于诸多风险和不确定性因素。实际业绩可能与本前瞻性声明中明确表述或暗示的业绩有重大出入。

这些风险和不确定性因素包括但不限于：对企业资源规划产品 (尤其是竞争性产品) 需求的变化；新产品和升级产品 (包括 Epicor 9) 的及时推出和市场认同度；竞争对手的产品及其定价的影响；发现未检测到的软件错误；Epicor 主要商业客户财务状况的变化以及 Epicor 今后继续开发和拓展自身产品和服务，以满足新兴业务需求和顺应技术趋势的能力；以及其他一些在 Epicor 截至 2009 年 12 月 31 日的 10-K 表格年度报告及 Epicor 向 SEC 提交的其他报告中讨论的因素。由于这些因素的影响，公司在本声明中预计的业绩或前景有可能不会实现。Epicor 不承担公开修改或更新任何前瞻性声明的义务。

非公认会计准则财务度量标准

本新闻稿包含非公认会计准则财务度量标准。在评估公司业绩时，管理层使用了某些非公认会计准则财务度量标准来对根据公认会计准则提供的合并财务报表进行补充。

非公认会计准则收益度量标准。公司在本新闻稿中采用了非公认会计准则收益度量标准、根据非公认会计准则算出的净收入、调整后息税折摊前收益、息税折摊前收益的利润率和自由现金流。公司管理层认为，这些非公认会计准则度量标准有助于显示公司在去除某些收益、亏损或费用前的基准绩效，而这些收益、亏损和费用则被管理层视为应该被排除在目前的经营业绩之外。因此，管理层使用这些非公认会计准则度量标准来更好地了解公司定期经营绩效的对比状况，并将这种对比作为未来时期进行计划和预测的基础。管理层相信，将这些非公认会计准则度量标准与公司基于公认会计准则的财务业绩一起考虑，可以从以下几个方面为投资者提供有用信息：

- 能够对公司当前的经营业绩进行更有意义的同期比较；
- 能够将公司潜在业务的走向认识得更清楚并进行相关趋势分析；
- 能够更深入地了解公司管理层如何规划并衡量基本业务；
- 相对于投资者和分析师财务模型而言，能够提供一种更容易对公司最近经营业绩进行对比分析的方法。

公司在 2009 年和 2010 年财务统计中使用的指定非公认会计准则财务度量标准包括 NSB 递延收入，即根据公认会计准则报告，按并购会计要求调整后的公允价值；这些指标不包括无形资产的摊销费用、股票薪酬费用、公司 2007 年 5 月可转换票据的长期债务折扣摊销、减记的债务发行费、委内瑞拉货币贬值，以及重组和其他费用（包括裁员的相关成本、因为预计空缺时间延长而作的调整、以及收购和其他相关费用）。公司采用的 2009 年和 2010 年非公认会计准则财务度量标准，也已指定为用于以 38% 的税率反映所得税的度量标准。

公司管理层认为不应计入与收购有关的无形资产摊销费用，因为收购价格中很大一部分可能被分配到短期的无形资产中，而且摊销费用的排除还有利于对公司最近收购及长期拥有的部门的经营业绩进行连续性比较。公司管理层还认为，由于存在不同的评估方法、主观假定和奖励类型（会影响股票薪酬的计算结果），因此扣除股票薪酬有助于更加准确地对自己与竞争对手的经营业绩进行比较。管理层认为不应计入委内瑞拉货币贬值费用、减记的债务发行费、公司 2007 年 5 月可转换票据的长期债务折扣摊销费，以及重组和其他费用（包括将 Spectrum 融入 Epicor 中的相关费用、裁员的相关费用，以及因为预计空缺时间延长而作的调整），因为这些费用与公司当前的业务经营无关，排除这些费用就可以更加准确地对自己与同行的经营业绩进行比较。最后，公司管理层还认为，采用 38% 的税率是合理的，因为它有利于公司与前期经营业绩进行更加一致的对比，也使公司的经营业绩与同行之间的对比更精确。

概述。然而，这些非公认会计准则度量标准也有局限性，因为其未将可对公司经营部门产生影响的各项收入和支出都包括在内。为弥补这些局限性带来的负面影响，管理层还会考虑公司按公认会计准则计算的业绩。公司所采用的非公认会计准则财务度量标准并未根据营业收入、净收入和每股净收入等公认会计准则要求的度量标准进行编制，不应视为公认会计准则度量标准的替代度量标准，也不应视为公司流动性的度量标准。所提供的这些附加信息并不适于孤立起来考虑，也不适于视为最能直接比较的公认会计准则度量标准的替代度量标准。此外，这些非公认会计准则财务度量标准，也不能与其他公司的类似报告度量标准比较。

- 以下附有表格 -

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
初步统计合并资产负债表
(单位: 千美元)

	<u>2010 年 12 月 31 日</u> (未经审计)	<u>2009 年 12 月 31 日</u>
资产		
流动资产:		
现金和现金等价物	\$ 103,076	\$ 106,861
短期投资	419	-
应收帐款, 净值	92,622	90,011
递延所得税	13,755	11,572
库存, 净值	2,014	1,819
预付费用的和其他流动资产	21,911	13,976
流动资产总值	<u>233,797</u>	<u>224,239</u>
不动产和设备, 净值	28,492	28,511
递延所得税	26,970	21,867
无形资产, 净值	65,206	84,107
商誉	377,894	368,336
其他资产	9,316	10,990
资产总值	<u>\$ 741,675</u>	<u>\$ 738,050</u>
负债和股东权益		
流动负债:		
应付帐款	\$ 14,775	\$ 13,966
应计费用	48,044	46,754
长期债务中的本期债务	258	202
应计重组费用中的本期费用	2,212	1,694
递延收入的本期收入	97,650	96,040
流动负债总额	<u>162,939</u>	<u>158,656</u>
长期债务减去本期债务	243,934	255,535
应计重组费用	4,971	4,423
递延收入	394	392
递延所得税和其他所得税	16,588	15,172
其他长期负债	3,278	3,785
长期负债总额	<u>269,165</u>	<u>279,307</u>
股东权益:		
普通股	66	63
附加实收资本	441,990	422,460
减去: 库存股票	(24,373)	(20,670)
累计其他综合亏损	(5,138)	(4,825)
累计亏损	(102,974)	(96,941)
股东权益总额	<u>309,571</u>	<u>300,087</u>
负债和股东权益总额	<u>\$ 741,675</u>	<u>\$ 738,050</u>

-未完待续-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
初步统计合并经营业绩简表
(单位: 千美元, 每股金额除外)
(未经审计)

	截至 12 月 31 日 的三个月		截至 12 月 31 日 的一年	
	2010	2009	2010	2009
收入:				
许可证费	\$ 26,388	\$ 25,785	\$ 81,992	\$ 70,235
咨询业务	35,683	33,165	137,649	128,413
维护业务	49,692	48,569	193,694	190,943
硬件和其他业务	5,450	4,389	26,948	20,033
收入总额	<u>117,213</u>	<u>111,908</u>	<u>440,283</u>	<u>409,624</u>
销售成本	50,553	47,764	200,490	180,549
无形资产摊销	6,670	7,100	27,825	30,772
销售成本总额	<u>57,223</u>	<u>54,864</u>	<u>228,315</u>	<u>211,321</u>
毛利润	<u>59,990</u>	<u>57,044</u>	<u>211,968</u>	<u>198,303</u>
营业费用:				
销售和市场营销	27,062	20,688	90,450	75,105
软件开发	12,348	12,525	52,475	49,207
一般和管理	12,085	12,869	49,819	54,410
重组和其他	1,552	-	5,092	2,210
营业费用总额	<u>53,047</u>	<u>46,082</u>	<u>197,836</u>	<u>180,932</u>
营业收入	6,943	10,962	14,132	17,371
利息费用	(5,021)	(5,013)	(20,020)	(22,363)
利息和其他收入(支出), 净值	<u>185</u>	<u>570</u>	<u>(893)</u>	<u>411</u>
所得税前收入(亏损)	2,107	6,519	(6,781)	(4,581)
所得税准备金(收益)	<u>(2,310)</u>	<u>(195)</u>	<u>(748)</u>	<u>(3,343)</u>
净收入(亏损)	<u>\$ 4,417</u>	<u>\$ 6,714</u>	<u>\$ (6,033)</u>	<u>\$ (1,238)</u>
每股净收入(亏损):				
基本	\$ 0.07	\$ 0.12	\$ (0.10)	\$ (0.02)
稀释后	\$ 0.07	\$ 0.11	\$ (0.10)	\$ (0.02)
在外流通普通股加权平均数:				
基本	59,158	58,112	58,977	57,889
稀释后	61,235	59,344	58,977	57,889

-未完待续-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
根据非公认会计准则算出的净收入的初步统计对帐表
 (单位: 千美元, 每股金额除外)
 (未经审计)

	截至 12 月 31 日的 三个月		截至 12 月 31 日的 一年	
	2010	2009	2010	2009
所得税前收入 (亏损)	\$ 2,107	\$ 6,519	\$ (6,781)	\$ (4,581)
反加:				
无形资产摊销	6,670	7,100	27,825	30,772
股票薪酬费用	5,146	2,211	18,328	8,108
长期债务折扣摊销	2,182	2,031	8,498	7,907
重组和其他	1,552	-	5,092	2,210
委内瑞拉货币贬值	-	-	1,315	-
债务发行费用减记	-	-	-	2,571
递延收入公允价值调整额	-	-	-	432
其他	(134)	(380)	(369)	179
根据非公认会计准则算出的所得 税前收入	17,523	17,481	53,908	47,598
根据非公认会计准则算出的所得税 准备金 ¹	(6,081)	(6,426)	(18,582)	(17,350)
根据非公认会计准则算出的净收入	\$ 11,442	\$ 11,055	\$ 35,326	\$ 30,248
根据非公认会计准则算出的稀释后 每股净收入	\$ 0.19	\$ 0.19	\$ 0.59	\$ 0.52
在外流通普通股加权平均数:				
稀释后	61,235	59,344	59,970	58,618

¹ 公司根据非公认会计准则计算所得税准备金时采用 38% 的税率, 以便与其他会计期间的数据作对比。由于有些不免税的非公认会计准则反加项, 因此上列根据非公认会计准则算出的实际所得税率不是 38%。

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
调整后息税折摊前收益净收入（亏损）初步统计对帐表
(单位: 千美元)
(未经审计)

	截至 12 月 31 日的 三个月		截至 12 月 31 日的 一年	
	2010	2009	2010	2009
收入总额	\$ 117,213	\$ 111,908	\$ 440,283	\$ 409,624
净收入（亏损）	\$ 4,417	\$ 6,714	\$ (6,033)	\$ (1,238)
所得税准备金（收益）	(2,310)	(195)	(748)	(3,343)
利息费用	5,021	5,013	20,020	22,363
无形资产摊销	6,670	7,100	27,825	30,772
折旧	1,869	1,906	7,356	7,926
重组和其他	1,552	-	5,092	2,210
委内瑞拉货币贬值	-	-	1,315	-
递延收入公允价值调整额	-	-	-	432
利息和其他（收入）支出，净值	(185)	(570)	(422)	(411)
调整后息税折摊前收益	\$ 17,034	\$ 19,968	\$ 54,405	\$ 58,711
调整后息税折摊前收益占总收入的比重	14.5%	17.8%	12.4%	14.3%

EPICOR SOFTWARE CORPORATION

-未完待续-

自由现金流初步统计对帐表

(单位: 千美元)

(未经审计)

	截至 12 月 31 日的 三个月		截至 12 月 31 日的 一年	
	2010	2009	2010	2009
净收入 (亏损)	\$ 4,417	\$ 6,714	\$ (6,033)	\$ (1,238)
所得税准备金 (收益)	(2,310)	(195)	(748)	(3,343)
利息费用	5,021	5,013	20,020	22,363
无形资产摊销	6,670	7,100	27,825	30,772
折旧	1,869	1,906	7,356	7,926
重组和其他	1,552	-	5,092	2,210
委内瑞拉货币贬值	-	-	1,315	-
递延收入公允价值调整额	-	-	-	432
利息和其他 (收入) 支出, 净值	(185)	(570)	(422)	(411)
调整后息税折摊前收益	<u>\$ 17,034</u>	<u>\$ 19,968</u>	<u>\$ 54,405</u>	<u>\$ 58,711</u>
调整后息税折摊前收益	\$ 17,034	\$ 19,968	\$ 54,405	\$ 58,711
非现金股票薪酬	5,146	2,211	18,328	8,108
资本支出	(3,176)	(1,591)	(7,042)	(4,093)
为纳税而支付的现金	(751)	(548)	(3,643)	(2,455)
净利息	(2,675)	(2,766)	(10,906)	(13,574)
自由现金流量	<u>\$ 15,578</u>	<u>\$ 17,274</u>	<u>\$ 51,142</u>	<u>\$ 46,697</u>