

Persoana de contact: Damon Wright
Vicepresedinte Relatii cu investitorii
Epicor Software Corporation
949/585-4509
dswright@epicor.com

Rapoartele financiare Epicor® pe trimestrul trei al anului 2010

Venitul din vanzari de licente de software creste cu 47% fata de anul trecut, conducand la o crestere de 15,6 milioane USD a fluxului de numerar disponibil¹

IRVINE, Calif., 28 octombrie 2010 – Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), unul dintre principalii furnizori de solutii software de afaceri pentru pietele medii si pentru diviziile companiilor din clasamentul Global 1000, a anuntat astazi rezultatele financiare pentru trimestrul III, incheiat la 30 septembrie 2010. Toate rezultatele trebuie considerate preliminare pana la depunerea de catre companie a raportului trimestrial in formularul 10-Q.

George Klaus, presedinte si director general al Epicor, a comentat: „In istoria companiei Epicor, acest trimestru III a fost al doilea in care s-au obtinut cele mai bune rezultate in ceea ce priveste venitul total, venitul din consultanta si venitul din intretinere si al patrulea in care s-au obtinut cele mai bune venituri din vanzarile de software. Este clar ca ne aflam intr-o perioada de avant extraordinar, care se bazeaza pe ceea ce noi credem ca sunt cele mai bune produse de pe piata. Suntem de parere ca sfera de cuprindere geografica, orizontul functional si profunzimea produselor noastre nu au fost niciodata mai ample. Epicor vinde in mai multe piete ca oricand, iar produsele noastre superioare determina castiguri la nivel de actiune. Privind in perspectiva trimestrul IV si anul 2011,” a continuat Klaus, „programele noastre de vanzari vin in sprijinul continuarii acestei evolutii si ne incredinteaza ca trimestrul IV 2010 va fi unul dintre cele mai fructuoase trimestre din istoria Epicor in privinta veniturului din vanzarile de software.”

Venitul total pe trimestrul III 2010 a crescut cu peste 16% pana la 114,6 milioane USD comparativ cu venitul pe trimestrul III 2009, care a fost de 98,6 milioane USD. Pierderea neta GAAP pe trimestrul III 2010 a fost de 9,4 milioane USD, reprezentand 0,16 USD per actiune diminuata, in comparatie cu venitul net GAAP de 0,4 milioane USD, reprezentand 0,01 USD per actiune diminuata in trimestrul III 2009. Pierderea neta GAAP de pe trimestrul III 2010 include impactul unui impozit de 9,9 milioane USD, reprezentand 0,17 USD per actiune diminuata, calculat conform estimarilor actualizate ale veniturului GAAP inainte de deducerea impozitelor

pentru anul in curs si al unui beneficiu aproximativ de 0,02 USD per actiune diminuata, corelat cu numerarul incasat din provincia Quebec din Canada in legatura cu un program conceput pentru incurajarea dezvoltarii afacerilor din domeniul IT in aceasta zona. Beneficiul corespunzator trimestrului III 2010 a fost asociat cu operatiunile companiei din 2008. Acest program se extinde pana in 2015 si Epicor se afla in procesul de aplicare a unui rabat in legatura cu operatiunile sale din 2009.

Venitul net non-GAAP² pe trimestrul III 2010 a inregistrat o crestere de pana la 34%, fiind de 10,5 milioane USD si reprezentand 0,18 USD per actiune diminuata, incluzand beneficiul din Quebec in suma de 0,02 USD per actiune diminuata, in comparatie cu un venit net non-GAAP de 7,8 milioane USD, reprezentand 0,13 USD per actiune diminuata in trimestrul III 2009.

Venitul pe trimestrul III 2010 pe segmente: Venitul din licente pe trimestrul III 2010 a fost de 20,2 milioane USD, in crestere cu pana la 47% fata de venitul din licente de 13,7 milioane USD pe trimestrul III 2009. Venitul din consultanta pe trimestrul III 2010 a crescut cu 15%, pana la 36,5 milioane USD, in comparatie cu venitul de 31,7 milioane USD la acelasi indicator pe trimestrul III 2009. Venitul din intretinere pe trimestrul III 2010 a fost de 48,5 milioane USD, in crestere cu pana la 1% fata de 48,2 milioane USD la acelasi indicator pe trimestrul III 2009. Venitul din hardware si din alte activitati pe trimestrul III 2010 a fost de 9,3 milioane USD, in crestere cu 89% fata de venitul de 4,9 milioane USD la acelasi indicator in trimestrul III din anul precedent.

Rezumatul bilantului: Bilantul Companiei la 30 septembrie 2010 include lichiditati si echivalente de numerar in valoare de 113,1 milioane USD. In trimestrul III 2010 bilantul a inregistrat un flux de numerar disponibil de 15,6 milioane USD, care a permis achitarea benevola a unei sume de 5,0 milioane USD pentru reducerea soldului ramas din creditul Companiei in timpul trimestrului III 2010. Datoria totala a Companiei la 30 septembrie 2010 se compune in principal din 230 milioane USD reprezentand suma totala initiala inclusa in 2,375% obligatiuni convertibile (minus o reducere a datoriei in valoare de 35,8 milioane USD) si din 57,5 milioane USD reprezentand suma totala initiala acoperita de creditul Companiei, a caror rata curenta a dobanzii este de aproximativ 5%.

Dupa inchiderea trimestrului III 2010, Compania a efectuat o plata benevola suplimentara in suma de 10,0 milioane USD pentru a reduce soldul ramas din creditul sau.

La sfarsitul trimestrului III 2010, creantele nete au fost de aproximativ 95,3 milioane USD. Numerarul colectat de Companie a fost de aproximativ 107,4 milioane USD in trimestrul III

2010. Indicatorul DSO (Days Sales Outstanding – zile de incasari) in trimestrul III 2010 a fost de 77, in crestere fata de 71 in trimestrul II 2010. Venitul total amanat la sfarsitul trimestrului III 2010 a fost de 94,6 milioane USD.

Previziunile companiei: Pentru trimestrul IV 2010, venitul total al companiei Epicor este estimat intre 119 si 121 milioane USD, cu castiguri non-GAAP cuprinse intre 0,19 si 0,21 USD per actiune diminuata³.

Teleconferinta privind castigurile

O conferinta live audio privind castigurile companiei este disponibila pentru publicul larg, la: <http://ir.epicor.com> si va fi arhivata timp de treizeci de zile pe site-ul companiei

¹*Fluxul de numerar disponibil este o masura non-GAAP. Compania calculeaza fluxul de numerar disponibil prin luarea in considerare a indicatorului EBITDA rectificat (care este tot o masura non-GAAP), adaugarea cheltuielilor de compensare a bazei de actiuni si scaderea cheltuielilor de investitii, a numerarului achitat pentru impozite si a dobanzii nete. Va rugam consultati informatiile despre reconcilierea indicatorului EBITDA rectificat si fluxului de numerar disponibil, precum si informatiile furnizate mai jos, la sectiunea „Masuri financiare non-GAAP”.*

²*Va rugam consultati reconcilierile masurilor GAAP furnizate la sfarsitul acestui comunicat de presa, precum si informatiile furnizate mai jos, la sectiunea „Masuri financiare non-GAAP”.*

³*Previziunile Companiei privind castigurile non-GAAP per actiune diminuata pe trimestrul IV 2010 exclud asteptarile actuale privind amortizarea activelor necorporale pe trimestrul IV de aproximativ 7,0 milioane USD, cheltuielile de compensare a bazei de actiuni pe trimestrul IV de aproximativ 4,9 milioane USD si cheltuielile cu dobanda care nu sunt in numerar de aproximativ 2,2 milioane USD pentru trimestrul IV aferente amortizarii reducerii datoriei. Pentru trimestrul IV 2010, Compania preconizeaza castiguri non-GAAP per actiune calculate pentru o medie ponderata de 61,1 milioane de actiuni.*

Despre Epicor Software Corporation

Epicor Software este un lider mondial in livrarea solutiilor software de afaceri catre industriile de productie, de distributie, de comert cu amanuntul, de ospitalitate si de prestari servicii. Cu peste 20.000 de clienti in mai mult de 150 de tari, firma Epicor ofera solutii software integrate pentru planificarea resurselor intreprinderii (ERP), managementul relatiilor cu clientii (CRM), managementul lantului de aprovizionare (SCM) si comertul cu amanuntul, care permit companiilor sa obtina o eficienta crescuta si sa isi mareasca profitul. Fiind fondata in 1984, Epicor se mandreste cu peste 25 de ani de inovatie in tehnologie, livrand solutii de afaceri care asigura scalabilitatea si flexibilitatea de care au nevoie firmele in vederea crearii unui avantaj competitiv. Epicor ofera o gama cuprinzatoare de servicii cu un singur punct de contabilitate, avand ca rezultat amortizarea rapida a investitiei si un cost total de proprietate redus, indiferent daca se deruleaza afaceri la nivel local, regional sau mondial. Sediul central international al Epicor se afla in Irvine, California, cu birouri si filiale in intreaga lume. Pentru informatii suplimentare, vizitati www.epicor.com.

Epicor este marca comerciala inregistrata a Epicor Software Corporation. Toate celelalte marci comerciale mentionate sunt detinute de proprietarii lor. Ofertele de produse si de servicii mentionate in acest document sunt produse de Epicor Software Corporation.

Declaratii de perspectiva

Acest comunicat de presa contine anumite declaratii care constituie declaratii de perspectiva conform Private Securities Litigation Reform Act din 1995. Aceste declaratii de perspectiva includ afirmatii referitoare la veniturile asteptate (inclusiv rate de crestere), castigurile si castigurile per actiune (inclusiv pe baza non-GAAP), fluxul de numerar disponibil non-GAAP, produsele Companiei, cota de piata, modelul de afaceri, retelele de vanzari si oportunitatile, avantajul competitiv si alte declaratii care nu sunt realitati istorice. Aceste declaratii de perspectiva se bazeaza pe date financiare si economice competitive si disponibile in prezent, coroborate cu puncte de vedere si presupuneri ale conducerii referitoare la evenimente viitoare si la performante in activitate la momentul la care sunt facute declaratiile si fac obiectul unor riscuri si incertitudini. Este posibil ca rezultatele reale sa difere considerabil fata de cele exprimate sau subintelese din declaratiile de perspectiva.

Astfel de riscuri si incertitudini includ, fara a se limita la, modificari in cererea de produse de planificare a resurselor la nivel de intreprindere, in special in ceea ce priveste ofertele competitive; disponibilitatea la momentul oportun si acceptarea de catre piata a produselor noi si a actualizarilor, inclusiv Epicor 9; impactul produselor si preturilor concurentiale; descoperirea unor erori nedetectate in software; modificari ale starii financiare a principalilor clienti comerciali ai Epicor si a capacitatii firmei de a continua dezvoltarea si extinderea ofertelor sale de produse si servicii pentru a corespunde noilor cerinte ale mediului de afaceri si tendintelor tehnologice; si alti factori discutati in raportul anual al Epicor din formularul 10-K pentru anul incheiat la 31 decembrie 2009 si in alte rapoarte inregistrate de Epicor la SEC. Ca efect al acestor factori, este posibil ca rezultatele, afacerile sau previziunile estimate de Companie ca parte a acestui anunt sa nu se produca. Epicor nu isi asuma nicio obligatie de a revizui sau actualiza public declaratiile de perspectiva.

Masuri financiare non-GAAP

Acest comunicat de presa contine masuri financiare non-GAAP. Alaturi de masurile de performanta financiara pregatite in conformitate cu principiile de contabilitate general acceptate (GAAP), conducerea utilizeaza anumite masuri financiare non-GAAP, care ofera informatii suplimentare privind performanta Companiei.

Masuri de castiguri non-GAAP. In acest comunicat de presa, Compania foloseste masuri de castiguri non-GAAP, venit net non-GAAP, EBITDA rectificat, marje EBITDA si flux de numerar disponibil. Conducerea companiei considera ca aceste masuri non-GAAP ofera informatii semnificative privind performantele operatiunilor de afaceri ale firmei inaintea castigurilor, pierderilor sau taxelor care sunt considerate de catre conducere ca nefacand parte din rezultatele operatiunilor in curs. De asemenea, aceste masuri non-GAAP inlesnesc si comparatiile interne ale conducerii privind rezultatele operatiunilor de la o perioada la alta si constituie baza pentru prognoza si planificarea operatiunilor pentru viitor. Conducerea considera ca aceste masuri non-GAAP, corelate cu rapoartele financiare GAAP ale Companiei, ofera informatii utile investitorilor, punandu-le la dispozitie:

- posibilitatea de a compara rezultatele istorice ale operatiunilor Companiei cu cele derulate in mod curent;
- posibilitatea de a identifica mai exact tendintele performantei de afaceri ale Companiei si de a analiza aceste tendinte;
- o mai buna intelegere a modului in care conducerea planifica si evalueaza performanta de afaceri a Companiei; si
- o modalitate mai simpla de a compara rezultatele operatiunilor recente ale Companiei cu modelele financiare ale analistilor si investitorilor.

Masurile financiare non-GAAP pentru 2009 si 2010 utilizate de Companie sunt definite astfel incat sa includa veniturile amanate de la NSB care au fost ajustate la valoarea corecta ceruta de contabilitatea achizitiilor in conformitate cu raportarea GAAP si sa excluda amortizarea activelor necorporale, cheltuielile de compensare a bazei de actiuni, amortizarea reducerii datoriei pe termen lung din oferta Companiei privind obligatiunile convertibile din mai 2007, scoaterea din bilant a datoriei, a devalorizarii monedei din Venezuela, a restructurarii si a altor elemente, care includ costurile asociate cu reducerile de forta de munca, precum si a altor taxe. De asemenea, masurile financiare non-GAAP pentru 2009 si 2010 utilizate de Companie sunt definite astfel incat sa reflecte impozitul pe venit de 38%.

In viziunea conducerii, cheltuielile asociate amortizarii activelor necorporale achizitionate trebuie excluse deoarece o cota semnificativa din pretul de achizitie al acestora poate fi alocat activelor necorporale cu

durata scurta de viata, iar excluderea cheltuielilor de amortizare permite compararea rezultatelor operatiunilor consecvente in timp, atat pentru afacerile Companiei achizitionate recent cat si pentru cele detinute de mai mult timp. Conducerea considera, de asemenea, ca excluderea cheltuielilor de compensare a bazei de actiuni permite comparatii mai exacte ale rezultatelor operatiunilor companiei cu cele ale companiilor concurente, datorita diverselor metodologii de evaluare disponibile, presupunerilor subiective si diverselor tipuri de decizii care au efect asupra calcularii compensarii bazei de actiuni. Conducerea considera oportun sa se excluda costurile asociate cu devalorizarea monedei din Venezuela, scoaterea din bilant a datoriilor, amortizarea reducerii datoriei pe termen lung din oferta Companiei privind obligatiunile convertibile emise in mai 2007, precum si cheltuielile de restructurare si alte cheltuieli care au inclus costurile asociate integrarii NSB in Epicor si costurile asociate cu reducerea fortei de munca, deoarece aceste cheltuieli nu sunt legate de operatiunile curente de afaceri ale Companiei, astfel fiind posibile comparatii mai exacte ale rezultatelor de exploatare cu cele ale companiilor concurente. In fine, conducerea considera potrivita utilizarea unei cote de impozitare de 38% deoarece aceasta permite compararea rezultatelor de exploatare cu cele inregistrate in perioadele anterioare prezentate, precum si compararea mai exacta a acestora cu cele ale companiilor concurente.

Generalitati. Aceste masuri financiare non-GAAP sunt insa limitate, deoarece nu includ toate elementele de venituri si cheltuieli care influenteaza operatiunile Companiei. Aceste limite sunt compensate de catre conducere prin considerarea in paralel a rezultatelor conforme cu GAAP. Masurile financiare non-GAAP utilizate de catre Companie nu sunt intocmite in conformitate cu, si nu trebuie considerate ca o alternativa la, masurile performantei financiare pregatite in conformitate cu GAAP, cum ar fi venitul din exploatare, venitul net si venitul net pe actiune, si nu trebuie considerate ca masuri ale lichiditatii Companiei. Prezentarea acestor informatii suplimentare nu trebuie privita in mod izolat sau ca un substituent pentru masurile GAAP comparabile in modul cel mai direct. In plus, aceste masuri financiare non-GAAP nu pot fi comparate cu masuri similare raportate de alte companii.

- URMEAZA SECTIUNEA CU TABELE -

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
BILANT CONSOLIDAT CONDENSAT PRELIMINAR
(in mii USD)

	30 septembrie 2010	31 decembrie 2009
	<i>(fara audit)</i>	
ACTIVE		
Active circulante:		
Lichiditati si echivalente de numerar	\$ 113.066	\$ 106.861
Creante, net	95.333	90.011
Impozit pe venit amanat	11.956	11.572
Stocuri, net	2.246	1.819
Cheltuieli anticipate si alte active circulante	21.388	13.976
Total active circulante	<u>243.989</u>	<u>224.239</u>
Proprietati si echipament, net	27.015	28.511
Impozit pe venit amanat	22.083	21.867
Active necorporale, net	63.200	84.107
Fond comercial	369.909	368.336
Alte active	9.692	10.990
Total active	<u>\$ 735.888</u>	<u>\$ 738.050</u>
PASIV SI CAPITAL PROPRIU		
Pasive curente:		
Datorii financiare	\$ 18.175	\$ 13.966
Cheltuieli acumulate	44.556	46.754
Cota curenta a datoriilor pe termen lung	198	202
Cota curenta a costurilor de restructurare acumulate	1.931	1.694
Cota curenta a veniturii amanat	94.198	96.040
Total pasive curente	<u>159.058</u>	<u>158.656</u>
Datorii pe termen lung, cota curenta dedusa	251.713	255.535
Costuri de restructurare acumulate	5.073	4.423
Venit amanat	426	392
Impozit pe venit amanat si alte impozite pe venit	14.725	15.172
Alte pasive pe termen lung	3.132	3.785
Total pasive pe termen lung	<u>275.069</u>	<u>279.307</u>
Capital propriu:		
Actiuni comune	66	63
Capital varsat suplimentar	437.121	422.460
Deducere: actiuni tezaurizate	(23.308)	(20.670)
Alte deduceri cuprinzatoare acumulate	(4.727)	(4.825)
Deficit acumulat	(107.391)	(96.941)
Total capital propriu	<u>301.761</u>	<u>300.087</u>
Total pasive si capital propriu	<u>\$ 735.888</u>	<u>\$ 738.050</u>

-Continuare-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
BILANT CONSOLIDAT CONDENSAT PRELIMINAR PRIVIND EXPLOATAREA

(in mii USD, cu exceptia valorilor pe actiune)
(fara audit)

	Trimestru incheiat la 30 septembrie		Noua luni incheiate la 30 septembrie	
	2010	2009	2010	2009
Venituri:				
Taxe de licenta	\$ 20.208	\$ 13.740	\$ 55.604	\$ 44.451
Consultanta	36.533	31.735	101.966	95.247
Intretinere	48.539	48.168	144.002	142.374
Hardware si altele	9.344	4.933	21.498	15.643
Total venituri	114.624	98.576	323.070	297.715
Costul veniturilor	53.515	42.592	149.938	132.784
Amortizarea activelor necorporale	7.047	7.046	21.155	23.672
Costul total al veniturilor	60.562	49.638	171.093	156.456
Profit brut	54.062	48.938	151.977	141.259
Cheltuieli de exploatare:				
Vanzari si marketing	21.659	18.176	63.388	54.417
Dezvoltare software	12.592	11.844	40.127	36.682
Generale si administrative	13.579	13.317	37.734	41.541
Restructurare si altele	869	1.003	3.539	2.210
Total cheltuieli de exploatare	48.699	44.340	144.788	134.850
Venit din exploatare	5.363	4.598	7.189	6.409
Cheltuieli dobanzi	(5.040)	(6.481)	(14.999)	(17.351)
Dobanzi si alte venituri (cheltuieli), net	214	73	(1.079)	(159)
Venit (pierdere) inainte de impozitare	537	(1.810)	(8.889)	(11.101)
Fonduri (beneficii) pentru impozit pe venit	9.943	(2.166)	1.561	(3.147)
Venit net (pierdere)	\$ (9.406)	\$ 356	\$ (10.450)	\$ (7.954)
Venit (pierdere) net pe actiune:				
De baza	\$ (0,16)	\$ 0,01	\$ (0,18)	\$ (0,13)
Diminuat	\$ (0,16)	\$ 0,01	\$ (0,18)	\$ (0,13)
Media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie:				
De baza	59.120	59.691	58.917	59.391
Diminuat	59.120	60.305	58.917	59.391

-Continuare-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
RECONCILIAREA PRELIMINARA A VENITURILOR NETE NON-GAAP

(in mii USD, cu exceptia valorilor pe actiune)
(fara audit)

	Trimestru incheiat la 30 septembrie		Noua luni incheiate la 30 septembrie	
	2010	2009	2010	2009
Venit (pierdere) inainte de impozitare	\$ 537	\$ (1.810)	\$ (8.889)	\$ (11.101)
Reintegrare:				
Amortizarea activelor necorporale	7.047	7.046	21.155	23.672
Cheltuieli de compensare a bazei de actiuni	5.443	1.835	13.182	5.897
Amortizarea reducerii datoriei pe termen lung	2.143	1.994	6.316	5.876
Restructurare si altele	869	1.003	3.539	2.210
Devalorizarea monedei din Venezuela	-	-	1.315	-
Scoaterea din bilant a datoriilor	-	1.647	-	2.571
Regularizare valoare venit amanat	-	-	-	432
Altele	(98)	559	(236)	559
Venituri non-GAAP inainte de impozitare	15.941	12.274	36.382	30.116
Fonduri non-GAAP pentru impozit pe venit ¹	(5.449)	(4.465)	(12.501)	(10.924)
Venit net non-GAAP	\$ 10.492	\$ 7.809	\$ 23.881	\$ 19.192
Venituri nete non-GAAP per actiune diminuata	\$ 0,18	\$ 0,13	\$ 0,40	\$ 0,32
Media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie:				
Diminuat	59.565	60.305	59.547	59.953

¹ Compania utilizeaza o cota de impozitare de 38% pentru calcularea impozitului pe venitul non-GAAP, in scopul comparatiilor cu alte perioade. Cotele de impozitare efective non-GAAP reflectate mai sus difera de 38% datorita anumitor reintegrari non-GAAP nedeductibile.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
VENIT (PIERDERE) NET PRELIMINAR LA RECONCILIAREA EBITDA RECTIFICAT

(in mii USD)

(fara audit)

	Trimestru incheiat la 30 septembrie		Noua luni incheiate la 30 septembrie	
	2010	2009	2010	2009
Total venituri	\$ 114.624	\$ 98.576	\$ 323.070	\$ 297.715
Venit net (pierdere)	\$ (9.406)	\$ 356	\$ (10.450)	\$ (7.954)
Fonduri (beneficii) pentru impozit pe venit	9.943	(2.166)	1.561	(3.147)
Cheltuieli dobanzi	5.040	6.481	14.999	17.351
Amortizarea activelor necorporale	7.047	7.046	21.155	23.672
Depreciere	1.801	1.901	5.487	6.020
Restructurare si altele	869	1.003	3.539	2.210
Devalorizarea monedei din Venezuela	-	-	1.315	-
Regularizare valoare venit amanat	-	-	-	432
Dobanzi si alte (venituri) cheltuieli, net	(214)	(73)	(236)	159
EBITDA rectificat	\$ 15.080	\$ 14.548	\$ 37.370	\$ 38.743
Procent EBITDA rectificat din venitul total	13,2%	14,8%	11,6%	13,0%

-Continuare-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
RECONCILIERE PRELIMINARA A FLUXULUI DE NUMERAR DISPONIBIL

(in mii USD)

(fara audit)

	Trimestru incheiat la		Noua luni incheiate la	
	30 septembrie		30 septembrie	
	2010	2009	2010	2009
Venit net (pierdere)	\$ (9.406)	\$ 356	\$ (10.450)	\$ (7.954)
Fonduri (beneficii) pentru impozit pe venit	9.943	(2.166)	1.561	(3.147)
Cheltuieli dobanzi	5.040	6.481	14.999	17.351
Amortizarea activelor necorporale	7.047	7.046	21.155	23.672
Depreciere	1.801	1.901	5.487	6.020
Restructurare si altele	869	1.003	3.539	2.210
Devalorizarea monedei din Venezuela	-	-	1.315	-
Regularizare valoare venit amanat	-	-	-	432
Dobanzi si alte (venituri) cheltuieli, net	(214)	(73)	(236)	159
EBITDA rectificat	\$ 15.080	\$ 14.548	\$ 37.370	\$ 38.743
EBITDA rectificat	\$ 15.080	\$ 14.548	\$ 37.370	\$ 38.743
Cheltuieli de compensare a bazei de actiuni, fara numerar	5.443	1.835	13.182	5.897
Cheltuieli de investitii	(1.659)	(463)	(3.866)	(2.502)
Numerar achitat pentru impozite	(522)	(107)	(2.892)	(1.906)
Dobanda neta	(2.743)	(4.321)	(8.231)	(10.808)
Flux de numerar disponibil	\$ 15.599	\$ 11.492	\$ 35.563	\$ 29.424

Continuare