

HETI JULKAISUVAPAA

Yhteyshenkilö: Damon Wright
Sr. Director, Investor Relations
Epicor Software Corporation
949/585-4509
dswright@epicor.com

Epicor® julkaisee vuoden 2007 neljännen neljänneksen ja koko vuoden tulokset

Ilmoittaa ennätysellisestä vuosineljänneksen ja koko vuoden käyttöoikeusliikevaihdosta

IRVINE, Kalifornia, Yhdysvallat, 07. helmikuuta 2008 — Epicor Software Corporation (Nasdaq: EPIC), joka on yritysohjelmistoratkaisujen johtava tarjoaja keskisuurille ja Global 1000 -yrityksille, julkaisi tänään 31. joulukuuta 2007 päättyneen neljännen vuosineljänneksen ja koko tilivuoden tuloksen. Kaikkia tuloksia tulee pitää alustavina, kunnes yhtiö lähettää 31. joulukuuta 2007 päättyneen vuoden vuosiraporttinsa lomakkeella 10-K.

Epicorin hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus kommentoi, "Meillä oli aivan erinomainen neljäs neljännes, jolloin saavutimme ennätyksiä lähes kaikilla talousmittareilla ja viimeistelimme jälleen uuden erinomaisen vuoden Epicorin koko yhtiön toiminnassa. Vuosi 2007 on neljäs peräkkäinen vuosi, jona Epicorin käyttöoikeusliikevaihdon, kokonaisliikevaihdon ja osakekohtaisen ei-GAAP-tuloksen kasvu oli kaksinumeroinen.

"Uusi käyttöoikeusliikevaihtoennätys on osoitus myyntihenkilöstömme, myyntikanaviemme, ohjelmistoratkaisujemme ja markkinointistrategiamme tehokkuudesta", sanoi Klaus. "On myös selvää, että Epicor hyötyy samalla strategiastamme laajentaa markkinoitamme siirtymällä ylöspäin, koska voimakasta neljättä neljännestä osaltaan johti uusi ennätyksemme 10 parhaan käyttöoikeuskauppamme osalta. Niiden käyttöoikeusliikevaihdon keskiarvo oli yli USD 600 000. Menestyksemme yhä suurempien kauppajien saamisessa täydentyy erinomaisella suorituskyvyllä pääliiketoimessamme keskisuurilla markkinoilla, mikä näkyy yli 740 uutena asiakkaana vuoden aikana." Hän sanoi, "Mikä tärkeintä kykymme jatkaa kaksinumeroista käyttöoikeusliikevaihdon kasvua merkittävillä uusilla kaupoilla hyödyttää Epicoria useita vuosia lisäämällä konsultointia ja erittäin tuottoisaa ylläpitoliikevaihtoa.

"Uskomme, että tilaisuus jatkaa vahvaa kasvua pääasiallisella alueellamme, pystysuuntaisilla markkinoilla, on entistäkin vahvempi ja että myyntikanavistomme jatkaa

kasvuun. Klaus jatkoi, "Lisäksi nyt viimeistellyn NSB Retail Systemsin (NSB:n) hankinta luo entistä laajemman, voimakkaamman ja tuottavamman Epicorin, ja odotamme innolla NSB:n integroimista Epicoriin ja tehokkuuden ja synergian realisointia, jota hyödynnetään koko yhdistetyssä yrityksessä. Vuosi 2008 vaikuttaa olevan jälleen uusi kaksinumeroisen kasvun vuosi Epicorille, ja uskomme voivamme täyttää tekniset ja taloudelliset odotukset."

Vuoden 2007 neljännestä neljänneksen kokonaisliikevaihto kasvoi noin 15 % yrityksen uuteen ennätykseen USD 119,7 miljoonaan. Vuoden 2006 neljännestä neljänneksenä kokonaisliikevaihto oli USD 104,4 miljoonaa. Vuoden 2007 neljännestä neljänneksen GAAP-nettotulot olivat USD 22,5 miljoonaa eli USD 0,38/laimennettu osake. Vuoden 2006 neljännestä neljänneksenä ne olivat USD 6,7 miljoonaa eli USD 0,12/laimennettu osake. Vuoden 2007 neljännestä neljänneksen GAAP-nettotulot hyötyivät USD 14,0 miljoonan (USD 0,24/laimennettu osake) tuloveroetuudesta, joka aiheutui siirrettyjen veroarvovarojen vapautumisesta.

Vuoden 2007 neljännestä neljänneksen ei-GAAP-nettotulot kasvoivat yli 30 % ja olivat USD 15,9 miljoonaa eli USD 0,27/laimennettu osake. Vuoden 2006 neljännestä neljänneksenä ei-GAAP-tulot olivat USD 12,3 miljoonaa eli USD 0,21/laimennettu osake. Poistojen ja osakepohjaisten korvauskulujen huomiotta jättämisen lisäksi vuoden 2007 neljännestä neljänneksen ei-GAAP-tuloissa ei oteta huomioon hankintaan liittyviä veloituksia ja uudelleenjärjestyskuluja ja muita kuluja, jotka kaikki ovat verottomia, sekä tuloveroetuutta.

Kun tuloveroetuutta ei oteta huomioon, vuoden 2007 neljännestä neljänneksen veroprosentti oli 33,4 %, josta käteisveroprosentti oli noin 11 %. Arvovarojen vapautuksella ei uskota olevan juurikaan vaikutusta vuoden 2008 veroprosenttiin.

Vuoden 2007 kokonaisliikevaihto kasvoi 12 % yrityksen uuteen ennätykseen, USD 429,8 miljoonaan. Vuoden 2006 koko vuoden liikevaihto oli USD 384,1 miljoonaa. Koko vuoden 2007 GAAP-nettotulot olivat USD 41,3 miljoonaa (veroarvovarojen vapautus mukaan lukien) eli USD 0,71/laimennettu osake. Vuonna 2006 ne olivat USD 23,8 miljoonaa eli USD 0,42/laimennettu osake. Vuoden 2007 ei-GAAP-tulot saavuttivat ennätysellisen tason, USD 49,3 miljoonaa eli USD 0,85/laimennettu osake, mikä oli yli 17 % enemmän kuin vuoden 2006 ei-GAAP-tulot: USD 42,1 miljoonaa eli USD 0,74/laimennettu osake. Poistojen ja osakepohjaisten hyvityskulujen ohittamisen lisäksi vuoden 2007 ei-GAAP-tuloissa ohitetaan hankintaan liittyvät veloitukset, velan merkintäkulujen poisto, ei-merkittävän omaisuuden myyntitulot ja uudelleenjärjestelykulut ja muut kulut, jotka ovat kaikki verottomia, sekä tuloveroetuus.

Vuoden 2007 veroprosentti oli 35,8 %, mikä oli enemmän kuin tuloveroetuuteen liittyvä positiivinen vaikutus USD 14,0 miljoonaa, ja rahaveroprosentti oli noin 11 %.

Vuoden 2007 neljännen neljänneksen liikevaihto alueittain

Vuoden 2007 neljännen neljänneksen ohjelmistokäyttöoikeusliikevaihto kasvoi yli 18 % ennätyselliseen USD 38,2 miljoonaan. Edellisen vuoden samana ajanjaksona ohjelmistokäyttöoikeusliikevaihto oli USD 32,3 miljoonaa. Epicorilla oli voimakasta käyttöoikeusmyyntiä kaikilla pystysuuntaisilla markkinoilla kaikilla maantieteellisillä alueilla.

Konsultointiliikevaihto jatkoi voimakasta kasvuaan vuoden 2007 neljäntenä neljänneksenä ja kasvoi 20 % USD 35,1 miljoonaan. Vuoden 2006 neljäntenä neljänneksenä konsultointiliikevaihto oli USD 29,3 miljoonaa. Vuoden 2007 neljännen neljänneksen konsultointiliikevaihdon kasvua auttoivat ennätyselliset käyttöoikeusmyyntiluvut, asiakkaiden siirtyminen Epicorin uusimpaan tekniikkaympäristöön, yhä suurempien kauppojen tekeminen sekä entistä voimakkaampi yrityksen strategisen tavoitteen saavuttaminen toimittamalla muita ammattipalveluita, kuten hallittuja palveluita ja isännöintipalveluita.

Myös vuoden 2007 neljännen neljänneksen ylläpitoliikevaihto kasvoi voimakkaasti. 94 % asiakkaista jatkoi asiakkuuttaan, ja ylläpitoliikevaihto kasvoi 8 % USD 41,4 miljoonaan. Vuoden 2006 neljäntenä neljänneksenä ylläpitoliikevaihto oli USD 38,3 miljoonaa. Ylläpitoliikevaihto hyötyi myös edelleen Epicorin kyvystä lisätä käyttöoikeusliikevaihtoa kaksinumeroisesti neljänä viime vuonna.

Vuoden 2007 neljännen neljänneksen laitteistoon liittyvä ja muu liikevaihto oli USD 5,0 miljoonaa, mikä oli enemmän kuin edellisen vuoden neljäntenä neljänneksenä (USD 4,4 miljoonaa).

Taseen yhteenveto

Yrityksen taseessa 31.12.2007 oli USD 161,0 kassavarannot, jotka on varattu NSB:n hankintaan, sekä kassavaroja (rahoja ja pankkisaamisia) ja lyhytaikaisia investointeja USD 76,5 miljoonaa, jotka hyötyivät voimakkaasta toiminnan kassavirrasta, yli USD 23,0 miljoonaa neljänneksen aikana. Yhtiön pitkäaikaiset velat 31.12.2007 olivat USD 230,5 miljoonaa, joka lähinnä koostuu USD 230 miljoonan velvoitteesta yhtiön muunnettavien obligaatioiden haltijoille.

Vuoden 2007 neljännen neljänneksen lopussa nettosaatavat olivat noin USD 98,5 miljoonaa. Saatavat päivämyyntitulot (DSO) oli 76, joka oli enemmän kuin vuoden 2007 kolmantena neljänneksenä (75). Käyttöpääoma väheni USD 59,0 miljoonaan vuoden 2007 neljännen neljänneksen lopussa. Vuoden 2007 kolmannen neljänneksen lopussa se oli USD 203,6 miljoonaa. Syynä laskuun oli USD 161,0 miljoonan varannon varaaminen hankintaa varten. Jaksotettu liikevaihto oli USD 71,2 miljoonaa.

Ennuste vuoden 2008 ensimmäiselle neljännekselle ja koko vuodelle 2008

Yritys kasvattaa vuoden 2008 ennustetta, koska se odottaa lisää käyttöoikeusliikevaihtoa sekä materiaali- ja ei-GAAP-tulojen kertymistä, jotka aiheutuvat NSB:n hankinnasta, joka suoritettiin tänään. Epicor alkaa integroida näitä yrityksiä toisiinsa vuoden 2008 ensimmäisen neljänneksen aikana. Tavoitteena on yhdistää toiminnalliset yksiköt, kuten myynti, ammattipalvelut, tuki sekä tutkimus ja kehitys. Epicor odottaa voivansa hyödyntää markkinointiaan ja yleistä ja hallinnollista infrastruktuuria kummankin yrityksen kaikissa toiminnoissa vuoden 2008 ensimmäisen puolikkaan aikana.

Yritys sanoi, että se toimittaa vuoden 2008 ennusteen ei-GAAP-pohjalta. Vuoden 2008 liikevaihtoennusteessa on NSB:stä siirrettyä liikevaihtoa, jonka odotetaan tulevan poistetuksi, kuten hankintatilinkirjanpito edellyttää GAAP-raportoinnin mukaan. Yritys odottaa poistavansa USD 8 - 10 miljoonaa NSB:n siirrettynä liikevaihtona tilivuotena 2008. Siitä noin USD 1 miljoonaa on käyttöoikeusliikevaihtoa ja loput koostuvat ylläpitoliikevaihdosta. Yhtiön vuoden 2008 koko vuoden ja ensimmäisen neljänneksen osakekohtaisissa ei-GAAP-nettotuloissa ei oteta huomioon nykyisiä odotettavia koko vuoden aineettomien hyödykkeiden poistoja (noin USD 19,3 miljoonaa) ja koko vuoden osakkeisiin perustuvia palkkakuluja (noin USD 8,1 miljoonaa), jotka kumpikin ovat verottomia. Koko vuoden 2008 osakekohtaisissa ei-GAAP-tulojen ennusteissa oletetaan painotetun osakemäärän olevan 59,5 miljoonaa osaketta.

Yhdistetyn yhtiön koko vuoden 2008 ei-GAAP-kokonaisliikevaihdon odotetaan olevan USD 545 - 555 miljoonaa. Osakekohtaisten ei-GAAP-tulojen odotetaan olevan vuonna 2008 USD 1,02 - 1,06. Ei-GAAP-ohjelmistokäyttöoikeusliikevaihdon vuonna 2008 odotetaan olevan USD 120 - 130 miljoonaa. Laitteistoliikevaihto ja muu liikevaihdon vuonna 2008 odotetaan olevan USD 30 - 35 miljoonaa.

Vuoden 2008 ensimmäisen neljänneksen ei-GAAP-liikevaihdon oletetaan olevan noin USD 112 - 115 miljoonaa. Vuoden 2008 ensimmäisen neljänneksen laitteistoliikevaihdon ja muun liikevaihdon odotetaan olevan USD 5 - 6 miljoonaa. Ei-GAAP-tulot jaettua osaketta kohden vuoden 2008 ensimmäisenä neljänneksenä odotetaan olevan USD 0,16 - 0,17/laimennettu osake.

Puhelinneuvottelutiedot

Yhtiö järjestää sijoittajien ja analyysoijien konferenssipuhelin tiistaina 7.helmikuuta 2008 kello 17.00 Yhdysvaltain itärannikon aikaa (14.00 Yhdysvaltain länsirannikon aikaa).

Aika: Tiistai, 07.02.08

Aika: 14.00 PDT

Puhelinnumero: +1 (800) 776 0487, tai Yhdysvaltain ulkopuolelta +1 (913) 312 0842

Konferenssitunnus: Epicor 2007 Fourth Quarter Earnings Call

Verkkolähetys: <http://ir.epicor.com>

Puhelinneuvottelussa hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus, pääjohtaja ja toimintojohtaja Mark Duffell sekä varatoimitusjohtaja ja talouspäälikkö Michael Piraino käyvät läpi vuoden 2007 neljännen neljänneksen ansiot ja yrityksen vuoden 2008 ensimmäisen neljänneksen ja koko vuoden ennusteen. Sijoittajia ja analyysoijia kutsutaan puhelinneuvotteluun. Soittakaa noin kymmenen minuuttia ennen alkamisajankohtaa. Puhelinneuvottelun suora vain ääntä sisältävä Web-lähetys julkistetaan yhtiön Web-sivustossa osoitteessa <http://ir.epicor.com> ja se säilytetään 30 päivän ajan yhtiön Web-sivustossa.

Tietoja Epicor Software Corporationista

Epicor on tunnettu markkinajohtaja, joka tarjoaa integroitua toiminnanohjaus- (ERP), asiakassuhteiden hallinta- (CRM), tuotantoketjun hallinta (SCM) ja ammattipalveluiden automatisointi (PSA) -ratkaisuja keskisuurille yrityksille ja Global 1000 -osastoille. Vuonna 1984 perustettu Epicor palvelee yli 20 000:ta asiakasta yli 140 maassa ja tarjoaa ratkaisuja yli 30 kielellä. Edistyksellistä palvelukeskeistä arkkitehtuuria (SOA) ja Web-palvelutekniikkaa käyttävä Epicor tarjoaa kattavia alakohtaisia valmistus-, jakelu-, jälleenmyynti-, majoitus- ja palveluratkaisuja, joiden avulla yritykset voivat parantaa tehokkuutta ja suorituskykyä ja kehittää kilpailullisia etuja. Epicorin ratkaisut tarjoavat skaalattavuuden ja joustavuuden vastaamaan nykyisiin liiketoimintahaasteisiin ja samalla auttavat yrityksiä saavuttamaan yhä paremman menestyksen tulevaisuudessa. Epicorin ratkaisut tarjoavat kattavan palveluvalikoiman, jossa yksi yhteistyökumppani voi auttaa nopeaa hyötyä investoinnista ja alentaa käyttökustannuksia. Epicorin maailmanlaajuinen pääkonttori on Yhdysvalloissa Kalifornian Irvinessä. Yrityksellä on toimistoja ja kumppaneita maailmanlaajuisesti. Lisätietoja on osoitteessa www.epicor.com.

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

Tulevaisuutta arvioivat lausunnot

Epicor Softwaren johto uskoo, että jotkin tämän lehdistötiedotteen lausunnot saattavat olla tulevaisuutta arvioivia lausuntoja, jotka on määritetty vuoden 1995 Private Securities Litigation Reform Act -laissa. Nämä tulevaisuuteen liittyvät lausumat sisältävät lausumia, jotka käsittelevät odotettua liikevaihtoa (ja kasvua), ansioita ja osakekohtaisia ansioita (myös ei-GAAP-pohjaisia), potentiaalista synergiaa ja NSB:n hankinnan vaikutusta luottoon, verotusta, myyntiverkostoa ja tilaisuuksia, kohdemarkkinoita, asiakassuhteiden uusimista, tuotteen julkaisupäivämääriä, tekniikkatilaisuuksia, kilpailullista etua ja muita lausumia, jotka eivät ole historiallisia faktoja. 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.

Tällaisia riskejä ovat muiden muassa ERP-tuotteiden kysynnän muutokset erityisesti kilpailijoihin nähden; uusien tuotteiden ja päivitysten oikea-aikainen saatavuus ja hyväksyntä; 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, Epicorin kyky integroida NSB-hankinta ja saavuttaa odotetut synergiat, Epicorin kyky jatkaa NSB-asiakkaiden tukemista ja lisätä toimintoja NSB:n tuotteisiin sekä muut tekijät, jotka on käsitelty 31.12.2006 päättynyttä tilivuotta käsittelevän Epicorin 10K-vuosiraportin sivuilla 10–28 ja 30.9.2007 päättyneen neljänneksen lomakkeella 10-Q. Näiden tekijöiden vuoksi yhtiön tässä tiedotteessa odottamat liiketoiminta tai tilaisuudet ei välttämättä toteudu. Epicor ei sitoudu julkisesti päivittämään mitään tulevaisuutta ennakoivaa lausumaa.

Ei-GAAP-talousmittarit

Tämä lehdistötiedote ja siihen liittyvä puhelinneuvottelu sisältävät ei-GAAP-talousmittareita. Yhtiön suorituskykyä arvioitaessa johto käyttää tiettyjä ei-GAAP-talousmittareita täydentämään GAAPin mukaan koottuja talouslausekkeita.

Ei-GAAP-tulo- ja -liikevaihtomittarit. Yhtiö käyttää ei-GAAP-tulo- ja -liikevaihtomittareita ja korjattua EBITDAa 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 tarjoten 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
- helppo tapa vertailla yhtiön viimeisimpiä toiminnan tuloksia sijoittajien ja analyysoijien talousmalleihin.

Yhtiön käyttämät vuoden 2006 ei-GAAP-tulomittarit on määritetty olemaan huomioimatta seuraavat veloitukset ja edut: aineettomien oikeuksien poisto ja osakesidonnaiset palkkakulut, jotka ovat verottomia. Yhtiön käyttämä koko vuoden 2007 ei-GAAP-tulomittari on määritetty olemaan huomioimatta seuraavat veloitukset ja edut: aineettomien hyödykkeiden poistaminen, osakesidonnaiset palkkakulut, realisoitun velan poisto, uudelleenrakennuksen kulut ja ei-merkittävän varannon myynti ja hankintaan liittyvät kulut, jotka kaikki ovat verottomia, sekä tuloveroetus. Yhtiön käyttämä vuoden 2007 neljänneksen neljänneksen ei-GAAP-tulomittari on määritetty olemaan huomioimatta seuraavat veloitukset ja edut: aineettoman omaisuuden poisto, osakkeisiin perustuvat palkkakulut, uudelleenjärjestyksen ja muut kulut sekä hankintaan liittyvät kulut, jotka kaikki ovat verottomia, sekä tuloveroetus. Yrityksen käyttämä vuoden 2008 ei-GAAP-ennustemittari on määritetty sisältämään NSB:n siirretty liikevaihto, joka odotetaan poistettavaksi GAAP-raportointiin liittyvän hankintatilikirjanpidon mukaisesti, ja ohittamaan aineettoman omaisuuden poisto sekä osakesidonnaiset palkkakulut.

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 toimintatulosten yhdenmukaisen vertailemisen. Johto uskoo myös, että osakkeisiin perustuvien palkkakulujen ohittaminen mahdollistaa tarkemman vertailemisen kilpailijoihin osakkeisiin perustuvien palkkakulujen laskennassa käytettävien saatavilla olevien arvotusmenetelmien vaihtelevuuden, subjektiivisten oletusten ja erilaisten palkintomenetelmien vuoksi. Johto uskoo, että yhtiön Venäjällä sijaitsevan palkkatoimiston myynnistä saadun edun voi poistaa, koska tämä myynnistä saatu lisätulo ei liity yhtiön liiketoimintaan. Johto uskoo, että yhtiön lainanmaksun aiheuttamien lainanhoitokulujen poiston voi ohittaa muunnettavasta rahoituksesta toukokuussa 2007. Johto uskoo myös, että NSB:n hankintaan liittyvien optiosopimusten hankintakulut voi ohittaa, koska nämä kulut eivät liity yrityksen jatkuvaan liiketoimintaan. Johto uskoo myös, että tuloveroetuuden voi ohittaa, koska tämä etuus ei liity yrityksen jatkuvaan liiketoimintaan ja koska ohittaminen mahdollistaa toiminnan tulosten vertailemistä kilpaileviin yrityksiin. Johto uskoo, että uudelleenjärjestelykulut ja muut kulut, joihin sisältyvät mahdolliseen hankintaan liittyvät toiminnan jatkamiskustannukset, voidaan ohittaa, koska nämä kulut eivät liity yrityksen jatkuvaan liiketoimintaan ja koska toimintatuloksia voidaan taten paremmin vertailla kilpailijoihin.

Yritys tarjoaa myös korjatun EBITDAn, koska yritys käyttää korjattua EBITDAa sisäisesti määrittämään (i) luotonhallinnan tiettyjen talousehtojen noudattamisen ja (ii) kannustebonuksen hallinnan, kuten tiettyjen optioiden lunastamisessa. Näihin tarkoituksiin käytetyt korjatut EBITDA-mittarit saattavat poiketa EBITDA-mittareista, koska nettotuloista voidaan poistaa lisäkohteita säädettyä EBITDAa laskettaessa. Esimerkiksi uudelleenjärjestelykustannukset, ei-merkittävän varannon saaminen tai myyminen, tutkimuksen ja kehityksen poistot ja valuuttatulojen ja -tappioiden on ehkä ohitettava korjatussa EBITDAssa yrityksen luotonhallinnan tai kannustesuunnitelman ehtojen mukaan. Tässä lehdistötiedotteessa esitetty säädetty EBITDA-mittari määritetään nettotulona ennen (i) korkokuluja, (ii) tuloverovarauksia ja (iii) poistoja ja arvonalennuksia, (iv) korkoja ja muita nettotuloja, (v) vähemmän merkittävän omaisuuden myynnistä saatuja varoja ja (vi) uudelleenjärjestelykuluja ja muita kuluja, (vii) hankintaan liittyviä kuluja ja (viii) tuloveroetuutta.

Yleistä. Näissä ei-GAAP-mittareissa on rajoituksensa, koska ne eivät sisällä kaikkia yhtiön toimintaan vaikuttavia tulolähteitä ja menoja. Johto kompensoi näitä rajoituksia ottamalla huomioon myös yhtiön GAAP-tulokset. Yhtiön käyttämiä ei-GAAP-talousmittareita ei ole valmisteltu GAAPin vaatimusten, kuten toimintatulojen, nettotulojen ja osakekohtaisten tulojen, mukaan, eikä niitä tule pitää GAAPin vaihtoehtona tai mittarina yhtiön maksukyvyistä. Näiden lisätietojen esittämistä ei ole tarkoitettu ajateltavaksi erillään muista tiedoista tai vertailukelpoisten GAAP-mittareiden korvaajana. Nämä ei-GAAP-talousmittarit eivät ehkä myöskään ole verrattavissa muiden yhtiöiden ilmoittamiin vastaaviin mittareihin.

- SEURAAVASSA TAULUKOITA -

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA TIIVISTETTY TASE
(tuhatta)

	31.12.	31.12.
	2007	2006
	<i>(tarkastamaton)</i>	
VASTAAVAA		
Lyhytaikaiset varat:		
Rahavarat	USD 75 158	USD 70 178
Lyhytaikaiset sijoitukset	1 371	-
Myyntisaamiset, netto	98 533	83 965
Laskennalliset tuloverot	18 525	17 909
Inventaario, netto	4 539	4 885
Ennalta maksetut kulut ja muut lyhytaikaiset varat	9 184	7 587
Lyhytaikaiset varat yhteensä	<u>207 310</u>	<u>184 524</u>
Omaisuus ja laitteet, netto	14 762	12 251
Laskennalliset tuloverot	39 574	19 836
Aineettomat hyödykkeet, netto	46 524	56 209
Liikearvo	170 096	163 360
Hankintaan varattu kassavara	161 000	-
Muu omaisuus	12 958	5 710
Vastaavat yhteensä	<u>USD 652 224</u>	<u>USD 441 890</u>
VASTATTAVAA JA OSAKKAIDEN SAATAVAT		
Lyhytaikaiset velat:		
Ostovelka	USD 14 640	USD 14 298
Siirtovelat	62 553	50 919
Kertyneiden uudelleenjärjestyskulujen nykyinen osa	614	795
Pitkäaikaisten lainojen lyhennysosuus	145	1 102
Siirtovelkojen nykyinen osuus	70 378	63 726
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	<u>148 330</u>	<u>130 840</u>
Pitkäaikaiset lainat, nykyisellä osuudella vähennettynä	230 491	98 273
Kertyneiden uudelleenjärjestyskulujen pitkäaikainen osa	356	876
Siirtovelkojen pitkäaikainen osuus	823	1 271
Pitkäaikainen tulovero- ja muu verovelka	8 148	2 010
Pitkäaikaiset velat yhteensä	<u>239 818</u>	<u>102 430</u>
Osakkaiden saatavat:		
Tavallinen osake	60	59
Käyttörahasito	366 914	350 605
Vähennetään: yhtiön itsensä omistamat osakkeet	(13 883)	(10 895)
Muu kertynyt kokonaistulo (-tappio)	1 035	(954)
Kertynyt tappio	(90 050)	(130 195)
Osakkaiden saatava yhteensä	<u>264 076</u>	<u>208 620</u>
Vastattavat yhteensä	<u>USD 652 224</u>	<u>USD 441 890</u>

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA TIIVISTETTY TOIMINTALAUSET
(tuhansina, osakemääriä lukuun ottamatta)

	Kolmen kuukauden jakso, joka päättyi 31.12.				Vuosi, joka päättyi 31.12.			
	2007		2006		2007		2006	
	<i>(tarkastamaton)</i>		<i>(tarkastamaton)</i>		<i>(tarkastamaton)</i>			
Liikevaihto:								
Käyttöoikeusmaksut	USD	38 214	USD	32 331	USD	109 443	USD	99 530
Konsultointi		35 147		29 264		134 722		107 520
Ylläpito		41 376		38 323		160 278		150 010
Laitteisto ja muut		4 960		4 447		25 389		27 036
Liikevaihto		119 697		104 365		429 832		384 096
Liikevaihdon kustannukset		50 538		44 264		191 878		165 461
Aineettomien hyödykkeiden poistot		4 460		4 262		17 419		17 007
Liikevaihdon kokonaiskustannukset		54 998		48 526		209 297		182 468
Bruttovoitto		64 699		55 839		220 535		201 628
Liiketoiminnan kulut:								
Myynti ja markkinointi		24 762		21 662		80 508		70 417
Ohjelmistokehitys		9 989		8 269		37 369		34 060
Yleinen ja hallinto		15 669		13 047		58 302		52 118
Uudelleenjärjestely ja muu		365		-		1 571		-
Liiketoiminnan kulut yhteensä		50 785		42 978		177 750		156 595
Toiminnan tulot		13 914		12 861		42 785		45 033
Ei-merkittävän omaisuuden myyntitulo		-		-		1 579		-
Korkokulut		(1 809)		(2 876)		(8 469)		(9 274)
Korot ja muut tulot, netto		666		1 047		6 639		2 848
Tulot ennen tuloveroja		12 771		11 032		42 534		38 607
Varaus tuloveroja varten		4 265		4 284		15 227		14 789
Veroetus		(13 970)		-		(13 970)		-
Nettotulos	USD	22 476	USD	6 748	USD	41 277	USD	23 818
Nettotulos/osake:								
Perus-	USD	0,39	USD	0,12	USD	0,72	USD	0,43
Laimennettu	USD	0,38	USD	0,12	USD	0,71	USD	0,42
Osakkeiden painotettu keskiarvomäärä:								
Perus-		57 420		56 272		57 112		55 919
Laimennettu		58 585		57 607		58 003		57 005

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVA EI-GAAP-TULOJEN TÄSMÄYTTÄMINEN
(tuhansina, osakemääriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

	Kolme kuukautta, päättyen				Vuosi, joka päättyi			
	31.12.				31.12.			
	2007		2006		2007		2006	
Nettotulos	USD	22 476	USD	6 748	USD	41 277	USD	23 818
Lisätään, netto verojen jälkeen:								
Aineettomien hyödykkeiden poistot		2 994		2 756		11 308		11 168
Osakesidonnainen palkkauskulu		2 666		2 753		8 696		7 132
Hankintaan liittyvät veloitukset		1 540		-		1 484		-
Realisoidun velan kustannusten poisto		-		-		541		-
Uudelleenjärjestely ja muu		243		-		1 009		-
Ei-merkittävän omaisuuden myyntitulo		-		-		(1 014)		-
Veroetuus		(13 970)		-		(13 970)		-
Ei-GAAP-tulot	USD	15 949	USD	12 257	USD	49 331	USD	42 118
Ei-GAAP-tulot/laimennettu osake	USD	0,27	USD	0,21	USD	0,85	USD	0,74
Osakkeiden painotettu keskiarvomäärä:								
Laimennettu		58 585		57 607		58 003		57 005

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
ALUSTAVAT NETTOTULOT KORJATTUUN EBITDA-TÄSMÄYTYKSEEN
(tuhatta dollaria)
(tarkastamaton)

	Kolme kuukautta, päättyen		Vuosi, joka päättyi	
	31.12.		31.12.	
	2007	2006	2007	2006
Liikevaihto	USD 119 697	USD 104 365	USD 429 832	USD 384 096
Nettotulos	USD 22 476	USD 6 748	USD 41 277	USD 23 818
Varaus tuloveroja varten	4 265	4 284	15 227	14 789
Veroetuus	(13 970)	-	(13 970)	-
Korkokulut	1 809	2 876	8 469	9 274
Aineettomien hyödykkeiden poistot	4 495	4 507	17 614	18 101
Poistot	1 749	1 320	6 294	5 457
Uudelleenjärjestely ja muu	365	-	1 571	-
Hankintaan liittyvät veloitukset	2 312	-	2 312	-
Ei-merkittävän omaisuuden myyntitulo	-	-	(1 579)	-
Korot ja muut tulot, netto	(2 978)	(1 047)	(8 951)	(2 848)
Korjattu EBITDA	USD 20 523	USD 18 688	USD 68 264	USD 68 591
Korjatun EBITDAn prosenttiosuus kokonaisliikevaihdosta	17,1 %	17,9 %	15,9 %	17,9 %

###