

Välittömästi julkaistavaksi

Yhteyshenkilö: Michael A. Piraino
EVP and Chief Financial Officer
Epicor Software Corporation
Irvine, CA, USA
949/585-4595
michael@epicor.com

Moira Conlon
Financial Relations Board
8687 Melrose Avenue 7th Floor
Los Angeles, CA, USA
310/854-8311
mconlon@financialrelationsboard.com

Epicor® raportoi vuoden 2006 ensimmäisen neljänneksen tuloksesta

Yhtiö pitää kiinni tulosodotuksistaan vuoden 2006 koko vuoden liikevaihdon ja osakekohtaisen tuloksen (ei-GAAP) suhteen

IRVINE, Kalifornia, 26.4.2006 – Johtava liikeyritysten ohjelmistoratkaisujen tarjoaja Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC) julkaisi 31. maaliskuuta 2006 päättyneen ensimmäisen vuosineljänneksen tulokset tänään. Kaikkia tuloksia on pidettävä alustavina siihen saakka, kunnes yhtiö antaa ensimmäisen osavuosikatsauksensa 10-Q-lomakkeella myöhemmin ensi kuussa.

Yhteenveto tuloslaskelmasta

Ensimmäisen vuosineljänneksen kokonaisliikevaihto on ennätyselliset 84,5 miljoonaa dollaria. Liikevaihdon kasvu on 26,5 prosenttia verrattuna edellisvuoden vastaavaan neljännekseen, jolloin liikevaihto oli 66,8 miljoonaa dollaria. Kokonaisliikevaihto ilman 6. joulukuuta 2005 hankitun CRS Retail Systems Inc:in osuutta on 69,5 miljoonaa dollaria, mikä edustaa 4,0 prosentin kasvua. Lisenssitulot ensimmäisellä vuosineljänneksellä ovat 19,3 miljoonaa dollaria, ja kasvua on 23,2 prosenttia vuoden 2005 ensimmäisen neljänneksen 15,7 miljoonaan dollariin verrattuna. Ilman CRS:n osuutta lisenssitulot ovat 15,3 miljoonaa dollaria, mikä merkitsee 2,7 prosentin laskua. Konsultointitulot vuoden 2006 ensimmäisellä neljänneksellä ovat 25,0 miljoonaa dollaria, jossa kasvua on 47,5 prosenttia vuoden 2005 ensimmäisen neljänneksen 16,9 miljoonaan dollariin verrattuna. Ilman CRS:n osuutta konsultointitulot lisääntyivät 3,2 miljoonalla dollarilla, eli kasvu on 18,7 prosenttia. Ylläpito-,

-Jatkuu-

laitteisto- ja muut tulot ovat vuoden 2006 ensimmäisellä neljänneksellä 40,2 miljoonaa dollaria, jossa kasvua on 17,6 prosenttia vuoden 2005 ensimmäisen neljänneksen 34,2 miljoonaan dollariin verrattuna. Ilman CRS:n osuutta ylläpito- laitteisto- ja muut tulot vähenivät 0,1 miljoonalla dollarilla.

Yhtiö ilmoitti GAAP-kirjanpitostandardin mukaan lasketuksi ensimmäisen vuosineljänneksen nettovoitoksi 4,6 miljoonaa dollaria, jolloin laimennettu osakekohtainen tulos on 0,08 dollaria, verrattuna edellisen vuoden vastaavan jakson 5,7 miljoonan nettovoittoon ja 0,10 dollarin laimennettuun osakekohtaiseen tuloon. Vuoden 2006 ensimmäisellä neljänneksellä GAAP-kirjanpitostandardin ulkopuolisten indikaattorien perusteella laskettu tulos (ei-GAAP) on 8,0 miljoonaa dollaria, jolloin laimennettu osakekohtainen tulos on 0,14 dollaria osakkeelta, kun edellisvuoden vastaavan jakson luku oli 9,1 miljoonaa dollaria eli 0,16 dollaria osakkeelta. Laskua on siten 12,5 prosenttia. Vertailutiedoksi mainittakoon, että vuoden 2005 ensimmäisen vuosineljänneksen laimennettu pro forma -tulos kokonaisverovaikutus huomioon ottaen oli 0,11 dollaria osakkeelta. Osakekohtaisen tuloksen (ei-GAAP) kasvu on 27,3 prosenttia, kun verrataan kokonaisverovaikutuksen huomioivia lukuja. Tulokseen (ei-GAAP) ei sisälly hankittujen aineettomien hyödykkeiden poistoja, osakekohtaisen palkitsemisjärjestelmän kustannuksia eikä uudelleenjärjestelykuluja, kaikki nämä verovaikutusta huomioon ottamatta.

"Ensimmäisellä vuosineljänneksellä toteutimme onnistuneesti useita tärkeitä yhtiön aloitteita, joita olivat tuloutuksen tilinpitotarkastus ja siihen liittyvä oikaisu sekä 200 miljoonan dollarin vakuudellisen rahoitusjärjestelyn toteuttaminen. Lisäksi edistyimme merkittävästi äskettäin hankitun CRS Retail Systems -yrityksen integroinnissa. Se on edennyt nopeammin kuin odotettiin", sanoi Epicorin hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus. "Nämä aloitteet vaativat erittäin paljon huomiota yrityksemme johtoryhmältä, mikä vaikutti osaltaan vuosineljänneksen odotettua alempaan liikevaihdon orgaaniseen kasvuun. Kiinnitämme huomiota siihen, että pystyimme ensimmäisen vuosineljänneksen heikkoudesta huolimatta pitämään liiketoiminnan kulut kurissa, minkä ansiosta onnistuimme saavuttamaan sisäisen tulosodotuksen eli laimennetun osakekohtaisen tuloksen 0,14 dollaria (ei-GAAP) Street-konsensusarvioiden mukaisesti."

"Tulevaisuuden odotuksemme yhtiön näkymistä vuodelle 2006 ja sen jälkeen ovat hyvin myönteiset. Vahvuudet ydinalallamme, CRS:n hankinnasta saadut erinomaiset tulokset ja vahvan taseen suoma taloudellinen liikkumavara takaavat sen, että kykenemme toteuttamaan liiketoimintasuunnitelman ja saavuttamaan vuoden 2006 kasvutavoitteet. Sen johdosta voimme

vahvistaa koko vuoden 2006 konsernin liikevaihto-odotukseksi 372–377 miljoonaa dollaria, siten että osakekohtainen laimennettu tulos (ei-GAAP) on 0,69–0,70 dollaria."

Yhteenveto taseesta

Yhtiön taseessa oli 31. maaliskuuta 2006 rahoja ja pankkisaamisia 51,4 miljoonaa dollaria. Lisäksi yhtiö ilmoitti 31. maaliskuuta 2006 saattaneensa päätökseen 200 miljoonan dollarin vakuudellisen rahoitusjärjestelyn, joka koostuu 100 miljoonan dollarin määräaikaislainasta ja 100 miljoonan dollarin uusiutuvasta luotosta. Varoja käytettiin Epicorin aiemman 125 miljoonan dollarin uusiutuvan puiteluoton jälleenrahoittamiseen. Tätä luottoa oli pääasiassa käytetty rahoittamaan CRS Retail Systems Inc:n hankinta äskettäin. Yhtiön kokonaisvelkatase 31. maaliskuuta 2006 oli 122,3 miljoonaa dollaria. Tämän jälkeen velkaa on lyhennetty 5,0 miljoonaa dollaria, mikä on vähentänyt jäljellä olevan velan määrän 117,3 miljoonaan dollariin. Kuten aiemmin ilmoitettiin, yhtiö sai tämän rahoitusjärjestelyn yhteydessä sekä Standard & Poorin että Moodyn luottoluokituksen. Standard & Poor antoi yhtiölle luottoluokituksen B+ pitäen yhtiön näkymiä "myönteisinä", Moodyn konserniluokitus oli B1, ja näkymät määriteltiin "vakaiksi".

Epicorin ensimmäinen varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja Michael Piraino kommentoi yhtiön likviditeettiasemaa seuraavasti: "Olemme tyytyväisiä yhtiön saamaan uuteen määräaikaislainaan ja uusiutuvaan puiteluottoon, jotka lisäävät merkittävästi yhtiön taloudellista liikkumavaraa. Yhdessä liiketoiminnan tuottaman voimakkaan kassavirran ansiosta tämä asettaa Epicorin asemaan, jossa se voi edelleen hyödyntää kasvualoitteita ja laajentaa asemaansa johtavana keskisuurten yritysten ohjelmistoratkaisujen tarjoajana."

Vuosineljänneksen päättyessä nettomyyntisaamiset ovat 65,7 miljoonaa dollaria ja ennakkomaksut 62,5 miljoonaa dollaria. Myyntisaatavien kiertonopeus on 70 päivää, mikä on hieman pidempi kuin edellisellä vuosineljänneksellä (68). Käyttöpääoma kasvoi vuoden 2006 ensimmäisen neljänneksen lopussa 29,7 miljoonaan dollariin vuoden 2005 lopun 23,9 miljoonasta dollarista.

Toisen vuosineljänneksen ja koko vuoden 2006 tulosodotukset

Yhtiö odottaa toisen vuosineljänneksen kokonaisliikevaihdon olevan noin 94 miljoonaa dollaria. Osakekohtaisen GAAP-tuloksen laimennusvaikutuksella arvioidaan olevan 0,10 dollaria vuoden 2006 toisella neljänneksellä ja edellä kuvatun osakekohtaisen laimennetun ei-GAAP-tuloksen 0,18 dollaria. Laskennassa on kummassakin tapauksessa käytetty painotettuna osakkeiden keskimääränä 57 miljoonaa osaketta.

-More-

Yhtiö odottaa edelleen koko vuoden 2006 liikevaihdon olevan 372–377 miljoonaa dollaria. Yhtiö odottaa edelleen kokonaisverovaikutuksen huomioivan tuloksen olevan vuonna 2006 40–41 miljoonaa dollaria ja osakekohtaisen tuloksen 0,69–0,70 dollaria (ei-GAAP). Koko vuoden osakekohtaiset tulosodotukset (ei-GAAP) perustuvat 58 miljoonan osakkeen painotettuun keskimäärään. Tulosodotusten laskennassa on oletettu todelliseksi verokannaksi noin 38,0 prosenttia. Viitearvona on vuoden 2005 laimennettu kokonaisverovaikutuksen huomioon ottava pro forma tulos (ei-GAAP) 0,57 dollaria osakkeelta.

Konferenssipuhelutiedot

Yhtiö järjestää sijoittajille ja analyytikoille tarkoitetun konferenssipuhelun heti tiedotteen julkaisun jälkeen markkinoiden sulkeuduttua 14.00 Tyynenmeren aikaa (PDT).

Päivämäärä:	keskiviikko 26. huhtikuuta 2006
Kellonaika:	14.00 Tyynenmeren kesäaikaa
Puhelinnumero:	+1 (800) 565-5442 tai Yhdysvaltojen ulkopuolelta +1 (913) 312-1298
Kokoustunnus:	Epicor

Kokouspuhelun aikana yhtiön hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja George Klaus ja ensimmäinen varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja Michael Piraino käyvät läpi vuoden 2006 ensimmäisen neljänneksen tuloksen ja loppuvuoden 2006 tulosennusteen. Sijoittajat ja analyytikot ovat tervetulleita osallistumaan kokoukseen. Puhelinyhteys kannattaa muodostaa noin kymmenen minuuttia ennen kokouksen alkua. Kokouspuhelu julkaistaan äänitiedostona yhtiön WWW-sivuilla osoitteessa www.epicor.com/company/investor. Tämä äänitiedosto on saatavana 30 päivän ajan.

Tietoja Epicor Software Corporationista

Epicor on maailman johtava ERP-, CRM- ja SCM-ohjelmistoratkaisujen toimittaja keskisuurille yrityksille eri puolilla maailmaa. Vuonna 1984 perustettu Epicor palvelee yli 20 000:ta asiakasta yli 140 maassa ja tarjoaa sovelluksia yli 30 kielellä. Epicor kehittää kattavia toimialakohtaisia sovelluksia tuotanto-, jakelu-, palvelu-, jälleenmyynti- ja majoitusyrityksille WWW-palvelujen kaltaisten innovatiivisten tekniikoiden avulla. Epicorin sovellukset auttavat yrityksiä parantamaan tehokkuuttaan kaikilla yritystoiminnan aloilla sekä lisäämään yritysten kilpailukykyä. Epicorin sovellukset ovat skaalautuvia ja joustavia, ja ne tukevat myös asiakkaiden pitkän tähtäimen kasvutavoitteita. Sovelluksia täydentää mittava palveluvalikoima,

-More-

joka auttaa asiakkaita saamaan sijoitukselle nopeasti tuottoa ja pitämään elinkaarikustannukset alhaisina. Epicorin pääkonttori sijaitsee Irvinessa Kaliforniassa, mutta sillä on toimistoja kaikkialla maailmassa. Lisätietoja on yhtiön WWW-sivuilla osoitteessa www.epicor.com.

Epicor on Epicor Software Corporationin rekisteröity tavaramerkki. CRS on CRS Retail Systems Inc:n tavaramerkki. Kaikki muut tavaramerkit ovat omistajiensa omaisuutta.

Ennusteet ja arviot

Tämä lehdistötiedote saattaa sisältää Epicorin taloudellista tilaa, toiminnan tuloksia, tuottavuutta ja toimintoja koskevia ennustuksia ja arvioita. Tällaisia ennusteita ja arvioita ovat muun muassa lausunnot ennustetusta liikevaihdosta, tuloksesta ja osakekohtaisesta tuloksesta sekä muut tulevaisuuteen sijoittuvat lausunnot. Nämä ennusteet ja arviot perustuvat käytettävissä oleviin kilpailukykyä ja taloutta koskeviin tietoihin sekä johdon tulevaisuutta ja yrityksen toimintakykyä koskeviin näkemyksiin ja oletuksiin lausuntojen antamishetkellä. Ennusteisiin ja arvioihin kohdistuu riskejä ja epävarmuustekijöitä. Todelliset tulokset saattavat poiketa olennaisesti siitä, mitä näissä ennusteissa tulevaisuudesta arvioidaan.

Mainittuja riskejä ja epävarmuustekijöitä ovat muun muassa yritysten resurssiensuunnittelutuotteiden kysynnän muutokset (etenkin kilpailukyyn muuttuminen), uusien tuotteiden ja päivitysten saaminen markkinoille ajoissa sekä tällaisten tuotteiden vastaanotto markkinoilla, kilpailevien tuotteiden ja niiden hinnoittelun vaikutukset, aiemmin tuntemattomien ohjelmavirheiden ilmitulo, Epicorin suurimpien asiakkaiden taloudellisen tilanteen muutokset sekä Epicorin kyky kehittää ja laajentaa tuote- ja palveluvalikoimaansa uusien tarpeiden mukaiseksi ja muut lomakkeilla 10K ja 10K/A annetussa 31. joulukuuta 2005 päättynyttä vuotta käsittelevässä Epicorin vuosikertomuksessa sivuilla 17–25 mainitut tekijät. Näiden tekijöiden vaikutus yhtiön liiketoimintaan ja ennakoituihin tulevaisuudennäkymiin saattaa aiheuttaa sen, etteivät kaikki tässä tiedotteessa mainitut seikat toteudu. Epicorilla ei ole velvollisuutta ilmoittaa julkisesti ennusteiden ja arvioiden muuttumisesta.

Tässä lehdistötiedotteessa on käytetty taloudellisia indikaattoreita, jotka eivät kuulu GAAP-kirjanpitosstandardin piiriin, kuten liikevaihdon orgaaninen kasvu (liikevaihto ilman Scaln osuutta), oikaistu nettovoitto ja laimennettu osakekohtainen nettotulos. Nämä indikaattorit eivät sisällä hankittujen aineettomien hyödykkeiden poistoja, osakepalkitsemisjärjestelmän kustannuksia, uudelleenjärjestelykuluja ja muita kuluja, jotka kaikki ottamatta huomioon verovaikutusta ja muiden tulojen veroetua. Näitä indikaattoreita ei siis ole laadittu GAAP-kirjanpitosstandardin mukaisesti, ja ne saattavat poiketa muiden yhtiöiden käyttämistä vastaavista indikaattoreista. Näitä indikaattoreita ei tule käyttää GAAP-kirjanpitosstandardin mukaisten taloudellista suorituskkyä kuvaavien indikaattorien sijasta. Yhtiön johto kuitenkin uskoo, että nämä GAAP-kirjanpitosstandardin ulkopuoliset taloudelliset indikaattorit tarjoavat merkityksellistä lisätietoa yhtiön liiketoiminnan tilasta. Yhtiön johto käyttää kyseisiä indikaattoreita yhtiön tulostietojen vertailuun historiatietoihin ja kilpailijoiden tulostietoihin, toimintaennusteiden laatimiseen ja budjetointiin. Sijoittajia pyydetään tarkastelemaan tässä lehdistötiedotteessa esitettyä GAAP-kirjanpitosstandardin ulkopuolisten indikaattoreiden täsmäytystä helpommin verrattaviin GAAP-kirjanpitosstandardin mukaisiin taloudellisiin indikaattoreihin.

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
KONSERNITASEEN TIIVISTELMÄ

(*tuhansina*)
(*tarkastamaton*)

	31. maaliskuuta	31. joulukuuta
	2006	2005
VASTAAVAA		
Vaihto- ja rahoitusomaisuus:		
Rahat ja pankkisaamiset	\$ 51,386	\$ 49,768
Rahoitusomaisuusarvopaperit	-	3,271
Myyntisaamiset, netto	65,697	67,728
Laskennalliset verosaamiset	20,719	20,726
Vaihto-omaisuus	5,083	4,572
Siirtosaamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset	8,115	6,759
Vaihto- ja rahoitusomaisuus yhteensä	151,000	152,824
Kiinteistöt ja laitteet, netto	10,775	11,347
Laskennalliset verosaamiset	22,449	22,449
Aineettomat hyödykkeet, netto	68,998	73,539
Liikearvo	165,365	164,451
Muut	5,474	4,341
Vastaavaa yhteensä	\$ 424,061	\$ 428,951
VASTATTAVAA		
Lyhytaikainen vieras pääoma:		
Ostovelat	\$ 17,392	\$ 12,150
Siirtovelat	39,871	56,709
Jaksotettujen uudelleenjärjestelykustannusten lyhytaikainen osuus	2,411	2,812
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	1,102	100
Ennakkomaksut	60,523	57,183
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	121,299	128,954
Pitkäaikaiset lainat, ilman lyhennyseriä	121,174	124,639
Jaksotettujen uudelleenjärjestelykustannusten pitkäaikainen osuus	1,400	1,460
Pitkäaikaisten ennakkomaksujen osuus	1,991	2,284
Pitkäaikaiset laskennalliset verovelat	1,164	1,164
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	125,729	129,547
Oma pääoma:		
Osakepääoma	56	56
Osakepääoman korotus	340,385	338,534
Ilman: omien osakkeiden arvoa	(10,679)	(10,679)
Ilman: poistamatonta osakepalkitsemiskustannusta	(2,245)	(2,395)
Kertynyt muu merkittävä tappio	(1,032)	(1,053)
Kertynyt alijäämä	(149,452)	(154,013)
Osakepääoma, netto	177,033	170,450
Vastattavaa yhteensä	\$ 424,061	\$ 428,951

-More-

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
KONSERNIN TULOSLASKELMAN TIIVISTELMÄ
(tuhansina, osakekohtaisia määriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

	Vuosineljännes, joka päättyi	
	31. maaliskuuta	
	2006	2005
		(oikaistu)
Liikevaihto:		
Lisenssitulot	\$ 19,312	\$ 15,673
Konsultointitulot	24,958	16,924
Ylläpitotulot	36,170	33,246
Laitteisto- ja muut tulot	4,039	941
Liikevaihto yhteensä	84,479	66,784
Kulut	35,628	24,714
Aineettomien hyödykkeiden poistot	4,246	2,783
Kulut yhteensä	39,874	27,497
Bruttovoitto	44,605	39,287
Liiketoiminnan kulut		
Myynti ja markkinointi	14,748	14,102
Ohjelmistojen kehittäminen	8,247	7,391
Yleiset ja hallinnolliset kulut	11,477	10,180
Osakepalkitseminen	855	606
Varaus epävarmoja saatavia varten	380	368
Liiketoiminnan kulut yhteensä	35,707	32,647
Toiminnan tuotot	8,898	6,640
Korkokustannukset	(1,884)	(279)
Muut tuotot (kustannukset), netto	284	(154)
Voitto ennen tuloveroja	7,298	6,207
Vähemmistöosuudet konsernin tytäryhtiön tulosta	-	31
Varaus tuloveroja varten	2,737	439
Tilikauden voitto	\$ 4,561	\$ 5,737
Osakekohtainen nettotulos:		
laimentamaton	\$ 0.08	\$ 0.11
laimennettu	\$ 0.08	\$ 0.10
Painotettu ulkona olevien osakkeiden keskimäärä:		
laimentamaton	55,601	53,973
laimennettu	56,639	56,614

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
EI-GAAP-TULOKSEN TÄSMÄYTYS
(tuhansina, osakekohtaisia määriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

	Vuosineljännes, joka päättyi 31. maaliskuuta	
	2006	2005
		(oikaistu)
Tilikauden voitto	\$ 4,561	\$ 5,737
Lisäys ilman veroja:		
Aineettomien hyödykkeiden poistot	2,843	2,718
Osakepalkitsemiskustannukset	592	606
Tulos (ei-GAAP)	\$ 7,996	\$ 9,061
Osakekohtainen laimennettu tulos (ei-GAAP)	\$ 0.14	\$ 0.16
Painotettu ulkona olevien osakkeiden keskimäärä: laimennettu	56,639	56,614

EPICOR SOFTWARE CORPORATION
AISVEROVAIKUTUKSEN HUOMIOON OTTAVAN PRO FORMA -TULOKSEN (EI-GAAP)
(tuhansina, osakekohtaisia määriä lukuun ottamatta)
(tarkastamaton)

	Vuosineljännes, joka päättyi 31. maaliskuuta	Vuosi, joka päätyi 31. joulukuuta
	<u>2005</u> (oikaistu)	<u>2005</u>
Voitto ennen tuloveroja	6,207	33,934
Vähemmistöosuudet konsernin tytäryhtiön tulosta	31	88
Varaus tuloveroja varten	2,421	13,234
Tilikauden voitto	<u>\$ 3,755</u>	<u>\$ 20,612</u>
Lisäys ilman veroja:		
Aineettomien hyödykkeiden poistot	1,785	7,528
Osakepalkitsemiskustannukset	606	2,625
Uudelleenjärjestelykulut	-	219
Prosessinsisäisen tutkimuksen ja kehityksen alaskirjaus	-	1,220
Tulos (ei-GAAP)	<u>\$ 6,146</u>	<u>\$ 32,204</u>
Osakekohtainen laimennettu tulos (ei-GAAP)	<u>\$ 0.11</u>	<u>\$ 0.57</u>
Painotettu ulkona olevien osakkeiden keskimäärä: laimennettu	56,614	56,574

###