

Контакты для прессы: **Epicor Software**

Александра Ветриньш  
PR-менеджер Epicor Москва  
(495) 799-5666

## **Epicor® сообщает о финансовых результатах за IV квартал 2010 г.**

### ***Годовой рост дохода от продажи программных решений составил 17%***

ИРВАЙН, Калифорния, 15 марта 2011 г. — Компания Epicor Software Corporation (NASDAQ: EPIC), ведущий поставщик программных решений для предприятий среднего и крупного бизнеса, входящих в список Global 1000, публикуемый журналом Business Week, опубликовала отчет о финансовых результатах за четвертый квартал, завершившийся 31 декабря 2010 г. Все результаты отчета следует рассматривать как предварительные до подачи компанией годового отчета по форме 10-K.

Председатель, президент и CEO Epicor Джордж Клаус (George Klaus) так прокомментировал эти данные: «Четвертый квартал 2010 года стал третьим лучшим кварталом в истории Epicor по уровню дохода от продажи программных решений, мы успешно завершаем год, в течение которого рост доходов от продажи программного обеспечения составил 17%, и при этом у нас появились более 560 новых клиентов, а свободный денежный поток<sup>1</sup> превысил 51 млн долл. США».

«Мы видим, что общая экономическая ситуация улучшается, и это ведет к увеличению спроса на наши решения во всем мире», — сказал Клаус. «За этот квартал значительно укрепилась позиция компании в сфере продаж программного обеспечения, хотя некоторые прогнозируемые сделки не были закрыты на конец четвертого квартала, как предполагалось ранее. Улучшающийся экономический климат в совокупности с дополнительными возможностями Epicor 9 и наших продуктов для ритейла способствует появлению новых возможностей для продаж и внедрения наших решений».

«В четвертом квартале доход от продажи программного обеспечения вырос более чем на 10% по сравнению с третьим кварталом, что превысило 500 000 долл. выручки только от продажи программных решений. Кроме того, валовая прибыль от продажи программного обеспечения вышла на самый высокий уровень за последние пять кварталов, несмотря на то, что закрытие некоторых сделок перенеслось на 2011 год. Фактически, мы хорошо начали первый квартал и уже закрыли некоторые из этих сделок».

«Как указано в нашем прогнозе на первый квартал 2011 года, — сказал в заключение Клаус, — мы входим в 2011 год с хорошей динамикой и ожидаем высоких результатов в этом квартале, в том числе рост доходов от продажи программных решений на 20 % по сравнению с первым кварталом прошлого года».

Общий доход за четвертый квартал 2010 г. вырос приблизительно на 5 % и составил 117,2 млн долл. по сравнению со 111,9 млн долл. в четвертом квартале 2009 года. Чистый доход, рассчитанный по GAAP<sup>1</sup>, в четвертом квартале 2010 г. составил 4,4 млн долл., или 0,07 долл. на разводненную акцию, по сравнению с аналогичным показателем чистого дохода в 6,7 млн долл., или 0,11 долл. на разводненную акцию, в четвертом квартале 2009 г. В четвертом квартале 2010 года чистая GAAP прибыль, включает 1,6 млн долл., связанные с расходами на реконструирование и прочими издержками, относящимися в первую очередь к приобретению в декабре 2010 года корпорации Spectrum Human Resource Systems Corporation (Spectrum), а также к сокращению рабочей силы и корректировкам средств, обусловленным увеличением ожидаемых свободных периодов. В четвертом квартале 2010 года операции включают прибыль, составляющую приблизительно 2,4 млн долл., на консалтинг в стоимости товаров и 1,3 млн долл. на исследования и разработки, связанные с приобретением компанией Erisor сертификатов на деятельность в 2009 году в рамках программы в провинции Квебек, Канада, направленной на выдачу кредитов в наличной форме для стимулирования развития ИТ-бизнеса в этом регионе.

Чистый non-GAAP<sup>2</sup> доход в четвертом квартале 2010 г. составил 11,4 млн долл., или 0,19 долл. на разводненную акцию, по сравнению с аналогичным показателем чистого дохода в 11,1 млн долл., или 0,19 долл. на разводненную акцию, в четвертом квартале 2009 г.

**Доход за четвертый квартал 2010 г. с разбивкой по секторам.** Доход от продажи программного обеспечения в четвертом квартале 2010 г. составил 26,4 млн долл. США, что на 2 % выше аналогичного показателя, полученного в четвертом квартале 2009 г., когда его величина составила 25,8 млн долл. Доход от консалтинга за четвертый квартал 2010 г. составил 35,7 млн долл. и увеличился на 8 % по сравнению с аналогичным показателем четвертого квартала 2009 г., в котором его величина составила 33,2 млн долл. Доход от техподдержки в четвертом квартале 2010 г. составил 49,7 млн долл. и увеличился на 2 % по сравнению с аналогичным показателем четвертого квартала 2009 г., в котором его величина составила 48,6 млн долл. Доход от продажи оборудования и прочие доходы в четвертом квартале 2010 г. составили 5,5 млн долл., увеличившись на

24 % по сравнению с четвертым кварталом предыдущего года, когда его величина составила 4,4 млн долл.

**Обзор балансового отчета.** Балансовый отчет компании на 31 декабря 2010 г. после слияния со Spectrum включает денежные средства и их эквиваленты в размере 103,1 млн долларов. Балансовый отчет в четвертом квартале 2010 г. был подкреплен свободным денежным потоком на сумму, равную 15,6 млн долл., что помогло компании осуществить в этом квартале выплату дискреционных платежей в размере 10,0 млн долл. в счет уменьшения сальдо кредитной задолженности по кредитным обязательствам компании в четвертом квартале 2010 г. Общее сальдо кредитной задолженности компании на 31 декабря 2010 г. состоит, главным образом, из долговых обязательств перед владельцами 2,375 % старших конвертируемых облигаций компании на общую сумму займа в 230 млн долл. (за вычетом дисконта по долгу на сумму 33,6 млн долл.), а также из займа на сумму 47,5 млн долл. в рамках кредитной программы компании, процентная ставка по которому сейчас составляет приблизительно 5 %.

После закрытия четвертого квартала 2010 г. компания сделала дополнительный дискреционный платеж в 12,5 млн долл. в счет уменьшения сальдо кредитной задолженности по ее кредитным обязательствам.

На конец четвертого квартала 2010 г. чистая дебиторская задолженность составила приблизительно 92,6 млн долларов. В четвертом квартале 2010 г. компания инкассировала денежные средства в размере приблизительно 131,0 млн долларов. Период погашения дебиторской задолженности в четвертом квартале 2010 г. был 73 дня по сравнению с 77 днями в третьем квартале 2010 г. Общий доход будущих периодов на конец четвертого квартала 2010 г. составил 98,0 млн долларов.

**Финансовый прогноз.** Для компании Ericor общий размер non-GAAP прибыли за первый квартал 2011 г. ожидается в размере от 110 до 113 млн долл. США. Доход от продажи программного обеспечения в первом квартале 2011 года ожидается на 20% больше по сравнению с первым кварталом 2010 года. Ожидается, что недавнее слияние с компанией Spectrum принесет приблизительно 2,5–3,0 млн долл. в общий доход компании Ericor в первом квартале 2011 года, из них примерно 200 000–300 000 долл. будет выручено от продажи программного обеспечения. В первом квартале 2011 года ожидаемый размер non-GAAP прибыли включает приблизительно 600 000 долл., связанных с корректировкой доходов будущих периодов относительно текущей рыночной стоимости, записанной при приобретении компании Spectrum. Non-GAAP прибыль на разводненную акцию<sup>3</sup> за первый квартал 2011 года ожидается в размере 0,13–0,15 долл.

Ожидается, что приобретение компании Spectrum не будет в первом квартале 2011 года оказывать значительного влияния на non-GAAP прибыль в расчете на одну акцию.

<sup>1</sup>Свободный денежный поток не является показателем GAAP. Компания рассчитывает свободный денежный поток, прибавляя к скорректированной прибыли до выплаты процентов, налогов и амортизации (также не является показателем GAAP) расходы на вознаграждение в виде акций и опционов и вычитая капитальные расходы, денежные средства, выплаченные в счет налогов, и чистые проценты. См. также сопоставление скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации и свободного денежного потока, а также сведения, приводимые ниже в разделе "Финансовые показатели, не соответствующие GAAP".

<sup>2</sup>См. также сопоставление с показателями, рассчитываемыми по GAAP, приведенное в конце этого пресс-релиза, а также сведения, приводимые ниже в разделе "Финансовые показатели, не соответствующие GAAP".

<sup>3</sup>При прогнозировании прибыли на разводненную акцию компании, рассчитанной не по GAAP, которую планируется получить в первом квартале 2011 г., не учитывались текущие расходы на ожидаемую в первом квартале амортизацию нематериальных активов в размере приблизительно 6,0 млн долл., расходы на выплату в первом квартале вознаграждений в виде акций и опционов в размере примерно 4,3 млн долл., а также запланированные на первый квартал неденежные процентные расходы в размере примерно 2,2 млн долл., связанные с амортизацией дисконта по долгу. При расчете ожидаемой в первом квартале 2011 г. прибыли на акцию, рассчитанной не по GAAP, средневзвешенное количество акций принималось равным 61,4 млн долларов.

## О компании Epicor Software Corporation

Компания Epicor Software (NASDAQ: EPIC) является мировым лидером, специализирующемся на поставке программных решений для производства, дистрибуции, ритейла, гостиничного бизнеса и сервисных организаций среднего и крупного сегмента рынка. Компания Epicor, обслуживает свыше 20 000 клиентов в более чем 150 странах и предоставляет интегрированные решения по управлению ресурсами предприятия (ERP), управлению отношениями с клиентами (CRM), управлению цепочками поставок (SCM), управлению персоналом (HCM), а также решения для ритейла, которые позволяют компаниям повысить свою эффективность и рентабельность. Основанная в 1984 году, компания Epicor более 25 лет предоставляет технологически инновационные решения для бизнеса, которые предоставляют гибкость и масштабируемость, необходимые для наращивания конкурентных преимуществ. Epicor предлагает широкий набор услуг, являясь единым центром ответственности за продукт, его внедрение и дальнейшее сопровождение. Это способствует быстрой окупаемости инвестиций и низкой общей стоимостью владения. Центральная штаб-квартира компании находится в Ирвине, штат Калифорния, а представительства и филиалы расположены по всему миру. Более подробную информацию можно найти на сайте [www.epicor.com](http://www.epicor.com). Epicor в Twitter: <https://twitter.com/Epicor>; <http://twitter.com/EpicorEMEA>

###

Epicor является зарегистрированным товарным знаком компании Epicor Software Corporation. Прочие упомянутые товарные знаки являются собственностью их владельцев. Предлагаемые продукты и услуги, упомянутые в данном документе, производятся компанией Epicor Software Corporation.

### Прогнозные заявления

Этот пресс-релиз содержит ряд заявлений, образующих прогнозные заявления, предусмотренные Законом о реформе судопроизводства по частным ценным бумагам от 1995 г. Эти прогнозные заявления включают заявления в отношении ожидаемых доходов (в том числе темпов роста), прибыли и прибыли на акцию (в том числе рассчитанную не по GAAP), свободного денежного потока, рассчитанного не по GAAP, продукции компании, рыночной доли, бизнес-модели, процесса и возможностей продаж, конкурентных преимуществ, а также другие заявления, которые не являются историческими фактами. Эти прогнозные заявления основаны на имеющихся конкурентных, финансовых и экономических данных, а также на мнениях и предположениях руководства компании относительно будущих мероприятий и результатов бизнес-деятельности, сделанных на момент появления заявления; они сопряжены с определенной степенью риска и неопределенности. Фактические результаты могут существенно отличаться от данных, которые явно выражены или подразумеваются в прогнозных заявлениях.

Такие элементы риска и неопределенности включают, кроме прочего, изменения в спросе на решения для управления ресурсами предприятия, особенно с учетом предложений со стороны конкурентов; своевременность появления новых продуктов и обновлений, включая Erisog 9, а также их рыночное признание; влияние конкурирующих продуктов и цен на них; обнаружение не выявленных ранее ошибок в программном обеспечении; перемены в финансовом положении основных коммерческих клиентов Erisog; потенциал Erisog в области продолжения разработки продуктов и услуг и расширения их ассортимента с целью лучшего соответствия новым требованиям рынка и технологическим направлениям; а также ряд других факторов, приведенных в годовом отчете Erisog по форме 10-K за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., и в других отчетах Erisog, зарегистрированных комиссией SEC. В результате воздействия этих факторов прогнозы, сделанные компанией в тексте настоящего документа, могут не оправдаться. Erisog не принимает на себя никаких обязательств в отношении публичного пересмотра или обновления каких-либо прогнозных заявлений.

#### **Финансовые non-GAAP показатели**

Данный пресс-релиз содержит финансовые показатели, не соответствующие общепринятым принципам бухгалтерского учета (GAAP). При оценке результатов деятельности компании руководство компании использует определенные финансовые показатели, рассчитываемые не по GAAP, чтобы дополнить сводную финансовую отчетность, подготовленную в рамках GAAP.

*Non-GAAP показатели прибыли.* В данном пресс-релизе компания использует показатели прибыли и чистой прибыли, рассчитанные без учета требований GAAP, скорректированную прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации, а также свободный денежный поток. Руководство полагает, что такие показатели позволяют выявить базовые результаты деятельности компании до вычета прибылей, убытков и затрат, которые, по мнению руководства, находятся вне текущих результатов деятельности. Соответственно, руководство использует такие показатели для улучшения понимания сравниваемых результатов деятельности компании, достигнутых в разные периоды, а также основывается на них при планировании и прогнозировании будущих периодов. Руководство полагает, что non-GAAP показатели при использовании вместе со стандартными показателями GAAP позволяют получить полезную для инвесторов информацию благодаря:

- возможности осуществить более содержательное сравнение результатов деятельности компании за различные периоды;
- возможности выявить и проанализировать более показательные тенденции, относящиеся к базовой деятельности компании;
- лучшему пониманию того, как руководство планирует и оценивает основную деятельность компании;
- облегчению сравнения новейших результатов деятельности компании с финансовыми моделями инвесторов и финансовых аналитиков.

При определении non-GAAP финансовых показателей за 2009 г. и 2010 г., которые использовались компанией, включались доходы будущего периода от NSB, скорректированные относительно текущей рыночной стоимости, что требуется делать при финансовом учете покупок в соответствии с принципами отчетности GAAP, и не учитывались амортизация нематериальных активов, расходы на вознаграждение в виде акций и опционов, амортизация дисконта по долгосрочным долговым обязательствам по конвертируемым долговым инструментам компании, выпущенным в мае 2007 г., списание расходов на выпуск долговых ценных бумаг, девальвацию валюты Венесуэлы, а также расходы на реструктуризацию и прочие расходы, включающие затраты, связанные с сокращением рабочей силы, корректировки на увеличение ожидаемых свободных периодов и слияние и другие сопутствующие расходы. Финансовые non-GAAP показатели компании за 2009 и 2010 гг. отражают налоговую ставку в 38 % по налогу на прибыль.

Руководство компании полагает, что расходы, имеющие отношение к амортизации нематериальных активов, связанных с приобретением, стоит исключить, поскольку значительную часть стоимости приобретения можно отнести к краткосрочным нематериальным активам, и исключение амортизационных расходов позволит провести сравнение операционных результатов, которые в долгосрочной перспективе согласуются как с новоприобретенными, так и со старыми предприятиями компании. Руководство также полагает, что исключение вознаграждений в виде акций и опционов позволяет провести более точное сравнение результатов нашей деятельности с результатами деятельности аналогичных компаний, поскольку позволяет не учитывать различия в методиках оценки, субъективные допущения, а также разнообразные типы премий, влияющие на калькуляцию вознаграждений в виде акций и опционов. Руководство полагает, что следует исключить расходы, связанные с девальвацией валюты Венесуэлы, списание расходов на выпуск долговых ценных бумаг и амортизацию дисконта по долгосрочным долговым обязательствам по конвертируемым долговым инструментам компании, выпущенным в мае 2007 г., а также расходы на реструктуризацию и прочие издержки, которые включают расходы, связанные с интеграцией Spectrum в Ericor, расходы на сокращение рабочей силы и корректировки на увеличение ожидаемых свободных периодов, поскольку эти издержки не относятся к текущей коммерческой деятельности компании, а также поскольку это позволяет более точно сравнить результаты нашей деятельности с результатами деятельности компаний нашего уровня. Наконец, руководство полагает, что следует опираться на налоговую ставку в 38 %, поскольку это позволяет более последовательно сравнить текущие результаты с теми, которые были получены в предыдущие периоды, а также более точно сравнить результаты нашей деятельности с аналогичными показателями компаний нашего уровня.

*Общие замечания.* Non-GAAP показатели, ограничены в том смысле, что они включают не все статьи дохода и расхода, влияющие на деятельность компании. Руководство компенсирует эти ограничения путем одновременного учета результатов деятельности компании по GAAP. Используемые компанией финансовые non-GAAP показатели подготовлены без учета требований GAAP, и их не следует рассматривать как альтернативу показателям GAAP, таким как операционная прибыль, чистая прибыль или чистая прибыль на акцию. Их также не следует считать показателями ликвидности компании. Эти дополнительные показатели не предназначены для проведения изолированного анализа или для использования вместо наиболее близких к ним показателей GAAP. Кроме того, эти финансовые non-GAAP показатели могут не соответствовать аналогичным показателям, сообщенным другими компаниями.

- ТАБЛИЦЫ ПРИЛАГАЮТСЯ –

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ КРАТКИЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС**  
(в тысячах)

	<b>31 декабря 2010</b>	<b>31 декабря 2009</b>
	<i>(неаудированный)</i>	
<b>АКТИВЫ</b>		
Текущие активы:		
Денежные средства и их эквиваленты, долл. США	\$ 103 076	\$ 106 861
Краткосрочные инвестиции	419	-
Чистая дебиторская задолженность	92 622	90 011
Отсроченные налоги на прибыль	13 755	11 572
Чистые запасы	2 014	1 819
Авансированные расходы и прочие текущие активы	21 911	13 976
Итого текущих активов	<u>233 797</u>	<u>224 239</u>
Чистая стоимость имущества и оборудования	28 492	28 511
Отсроченные налоги на прибыль	26 970	21 867
Чистые нематериальные активы	65 206	84 107
Гудвилл	377 894	368 336
Прочие активы	9 316	10 990
Итого активов, долл. США	<u>\$ 741 675</u>	<u>\$ 738 050</u>
<b>ПАССИВЫ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Текущие обязательства:		
Кредиторская задолженность	\$ 14 775	\$ 13 966
Начисленные расходы	48 044	46 754
Текущая доля долгосрочной задолженности	258	202
Текущая доля начисленных расходов на реструктуризацию	2 212	1 694
Текущая доля доходов будущего периода	97 650	96 040
Итого текущих обязательств	<u>162 939</u>	<u>158 656</u>
Долгосрочная задолженность за вычетом текущей доли	243 934	255 535
Начисленные расходы на реструктуризацию	4 971	4 423
Доход будущих периодов	394	392
Отсроченные налоги на прибыль и другие налоги на прибыль	16 588	15 172
Прочие долгосрочные обязательства	3 278	3 785
Итого долгосрочных обязательств	<u>269 165</u>	<u>279 307</u>
Акционерный капитал:		
Обыкновенные акции	66	63
Дополнительный оплаченный капитал	441 990	422 460
За вычетом: акций, выкупленных по номиналу	(24 373)	(20 670)
Прочие накопленные общие убытки	(5 138)	(4 825)
Накопленный дефицит	(102 974)	(96 941)
Итого акционерного капитала	<u>309 571</u>	<u>300 087</u>
Итого пассивов и акционерного капитала, долл. США	<u>\$ 741 675</u>	<u>\$ 738 050</u>

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ КРАТКИЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ**

(в тысячах, за исключением сумм на одну акцию)  
(неаудированный)

	За три месяца с датой окончания 31 декабря		За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2010	2009	2010	2009
Доходы:				
Плата за программное обеспечение, долл. США	\$ 26 388	\$ 25 785	\$ 81 992	\$ 70 235
Консалтинг	35 683	33 165	137 649	128 413
Техподдержка	49 692	48 569	193 694	190 943
Оборудование и прочее	5 450	4 389	26 948	20 033
Итого доходов, долл. США	117 213	111 908	440 283	409 624
Прямые издержки	50 553	47 764	200 490	180 549
Амортизация нематериальных активов	6 670	7 100	27 825	30 772
Итого прямых издержек	57 223	54 864	228 315	211 321
Валовая прибыль	59 990	57 044	211 968	198 303
Операционные расходы:				
Маркетинг и сбыт	27 062	20 688	90 450	75 105
Разработка программного обеспечения	12 348	12 525	52 475	49 207
Общие и административные расходы	12 085	12 869	49 819	54 410
Реструктуризация и прочие расходы	1 552	-	5 092	2 210
Итого операционных расходов	53 047	46 082	197 836	180 932
Прибыль от операций	6 943	10 962	14 132	17 371
Расходы на выплату процентов	(5 021)	(5 013)	(20 020)	(22 363)
Чистые проценты и другие поступления (расходы)	185	570	(893)	411
Прибыль (убыток) до уплаты налогов на прибыль	2 107	6 519	(6 781)	(4 581)
Резерв по налогам на прибыль (льгота)	(2 310)	(195)	(748)	(3 343)
Чистая прибыль (убыток), долл. США	\$ 4 417	\$ 6 714	\$ (6 033)	\$ (1 238)
Чистая прибыль (убыток) на акцию, долл. США:				
основных	\$ 0,07	\$ 0,12	\$ (0,10)	\$ (0,02)
разводненных	\$ 0,07	\$ 0,11	\$ (0,10)	\$ (0,02)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении:				
основных	59 158	58 112	58 977	57 889

-Дополнительные сведения-

разводненных 61 235 59 344 58 977 57 889

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**

**ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОПОСТАВЛЕНИИ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ, РАССЧИТАННОЙ НЕ ПО GAAP**

(в тысячах, за исключением сумм на одну акцию)

(неаудированный)

	За трехмесячный период с датой окончания 31 декабря		За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2010	2009	2010	2009
Прибыль (убыток) до уплаты налогов на прибыль	\$ 2 107	\$ 6 519	\$ (6 781)	\$ (4 581)
Прибавления:				
Амортизация нематериальных активов	6 670	7 100	27 825	30 772
Расходы на вознаграждение в виде акций и опционов	5 146	2 211	18 328	8 108
Амортизация дисконта по долгосрочным долговым обязательствам	2 182	2 031	8 498	7 907
Реструктуризация и прочие расходы	1 552	-	5 092	2 210
Девальвация валюты Венесуэлы	-	-	1 315	-
Списание расходов на выпуск долговых обязательств	-	-	-	2 571
Корректировка доходов будущего периода относительно текущей рыночной стоимости	-	-	-	432
Прочие	(134)	(380)	(369)	179
Non-GAAP прибыль до вычета налогов на прибыль	17 523	17 481	53 908	47 598
Non-GAAP резерв по налогам на прибыль <sup>1</sup>	(6 081)	(6 426)	(18 582)	(17 350)
Чистая non-GAAP прибыль, долл. США	\$ 11 442	\$ 11 055	\$ 35 326	\$ 30 248
Чистая non-GAAP прибыль на разводненную акцию, долл. США	\$ 0,19	\$ 0,19	\$ 0,59	\$ 0,52
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении:				
разводненных	61 235	59 344	59 970	58 618

<sup>1</sup> Компания использует налоговую ставку в 38% при определении non-GAAP резерва по налогам на прибыль, для облегчения сравнения с показателями других периодов. Приведенные выше эффективные ставки по налогам на прибыль, рассчитанные не по GAAP, отличаются от 38 % в связи с наличием некоторых невычитаемых прибавлений, рассчитываемых не по GAAP.

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОПОСТАВЛЕНИИ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ (УБЫТКА) И**  
**СКОРРЕКТИРОВАННОЙ ПРИБЫЛИ ДО ВЫЧЕТА ПРОЦЕНТОВ, НАЛОГОВ И АМОРТИЗАЦИИ**

(в тысячах долл.)

(неаудированный)

	За трехмесячный период с датой окончания 31 декабря		За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2010	2009	2010	2009
Итого доходов, долл. США	\$ 117 213	\$ 111 908	\$ 440 283	\$ 409 624
Чистая прибыль (убыток), долл. США	\$ 4 417	\$ 6 714	\$ (6 033)	\$ (1 238)
Резерв по налогам на прибыль (льгота)	(2 310)	(195)	(748)	(3 343)
Расходы на выплату процентов	5 021	5 013	20 020	22 363
Амортизация нематериальных активов	6 670	7 100	27 825	30 772
Амортизация основных средств	1 869	1 906	7 356	7 926
Реструктуризация и прочие расходы	1 552	-	5 092	2 210
Девальвация валюты Венесуэлы	-	-	1 315	-
Корректировка доходов будущего периода относительно текущей рыночной стоимости	-	-	-	432
Чистые проценты и другие расходы (поступления)	(185)	(570)	(422)	(411)
Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации, долл. США	\$ 17 034	\$ 19 968	\$ 54 405	\$ 58 711
Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации как процент от общего дохода	14,5%	17,8%	12,4%	14,3%

**EPICOR SOFTWARE CORPORATION**  
**ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОПОСТАВЛЕНИИ СВОБОДНОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА**

(в тысячах)  
(неаудированный)

	За трехмесячный период с датой окончания 31 декабря		За год, оканчивающийся 31 декабря	
	2010	2009	2010	2009
Чистая прибыль (убыток), долл. США	\$ 4 417	\$ 6 714	\$ (6 033)	\$ (1 238)
Резерв по налогам на прибыль (льгота)	(2 310)	(195)	(748)	(3 343)
Расходы на выплату процентов	5 021	5 013	20 020	22 363
Амортизация нематериальных активов	6 670	7 100	27 825	30 772
Амортизация основных средств	1 869	1 906	7 356	7 926
Реструктуризация и прочие расходы	1 552	-	5 092	2 210
Девальвация валюты Венесуэлы	-	-	1 315	-
Корректировка доходов будущего периода относительно текущей рыночной стоимости	-	-	-	432
Чистые проценты и другие расходы (поступления)	(185)	(570)	(422)	(411)
Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации, долл. США	<u>\$ 17 034</u>	<u>\$ 19 968</u>	<u>\$ 54 405</u>	<u>\$ 58 711</u>
Скорректированная прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации, долл. США	\$ 17 034	\$ 19 968	\$ 54 405	\$ 58 711
Неденежное вознаграждение в виде акций и опционов	5 146	2 211	18 328	8 108
Капитальные затраты	(3 176)	(1 591)	(7 042)	(4 093)
Денежные средства, уплаченные в счет налогов	(751)	(548)	(3 643)	(2 455)
Чистые проценты	(2 675)	(2 766)	(10 906)	(13 574)
Свободный денежный поток, долл. США	<u>\$ 15 578</u>	<u>\$ 17 274</u>	<u>\$ 51 142</u>	<u>\$ 46 697</u>