



# トレンドマイクロ株式会社 2011年12月期 第1四半期連結決算報告

代表取締役COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2011年5月11日

# 将来の予測に関する記述について

本日のプレゼンテーションの中には将来の予測に関する記述が含まれています。これらの記述は現在の状況下における当社の経営陣の予測によるものですが、これらの中には既知あるいは未知のリスク、不確定要因が含まれています。様々な要因により、実際に生じる結果が当社の予測から大きく乖離する可能性があり、その要因としては例えば次のようなものがあります。

- ・新たなウイルス、その他コンピュータセキュリティ問題に対する対応の失敗
- ・新製品の導入タイミングのずれ、市場ニーズに合わない新製品の投入
- ・既存製品の需要及び売上のタイミングの偏り
- ・ウイルス対策業界の技術革新のスピード
- ・競合他社の既存製品、新製品の投入、あるいはその価格設定の影響
- ・当社製品及びサービス価格の低下
- ・将来の企業買収による財務状況及び経営成績への影響
- ・当社が事業を展開している主要地域における経済状況の悪化
- ・外国為替レートの変動
- ・返品が増加
- ・適切な投資対象の欠乏及び投資戦略の失敗

当社は将来の予測に関する記述のいかなる部分についても情報をアップデートする義務を負っていません。

# 2011年度第1四半期 連結業績ハイライト

2011年1月～3月

# 連結決算業績

(未監査)  
(単位:百万円)

第1四半期 3ヶ月累計	1Q2010	1Q2011	変化率
売上高	23,728	23,980	+ 1%
売上原価	4,032	4,412	+ 9%
販売費及び一般管理費	13,653	13,046	- 4%
営業利益 (営業利益率)	6,042 (25%)	6,520 (27%)	+ 8%
経常利益	6,207	6,260	+ 1%
当期純利益	3,529	3,995	+ 13%

(日本会計基準)

## 契約締結ベースの金額

Bookings	26,122	25,474	- 2%
		(為替影響を除去した場合)	- 4%
			(Non-GAAP)

## 2010年第1四半期と同じ為替レートを2011年第1四半期に適用した場合

売上高	23,728	25,091	+ 6%
-----	--------	--------	------

\*上記1Q2011数字は、1Q2010における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、1Q2011の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)

# 米ドルベースでの数値 (Non-GAAP)

(未監査)  
(単位:1,000USD)

第1四半期 3ヶ月累計	1Q2010	1Q2011	変化率
売上高	261,523	291,338	11%
売上原価	44,443	53,610	21%
販売費及び一般管理費	150,484	158,508	5%
営業利益	66,595	79,219	19%
経常利益	68,418	76,058	11%
当期純利益	38,897	48,544	25%

(Non-GAAP)

上記の各四半期のそれぞれの数値は、日本会計基準での数値を次のそれぞれのレートで米ドルに換算した数値です。 1Q2010:1米ドル=90.73円、1Q2011:1米ドル=82.31円  
これらは各四半期において米ドル建て売上高を日本円に換算した際に使用したレートです。

# 対予想分析 (営業利益ベース)

Sales side

Cost side

(未監査)

- 140M

+ 480M

{ ・マーケティング費用 ↓

- US ↑
- APAC ↑
- Japan ↓

2011Q1予想

5,900 M

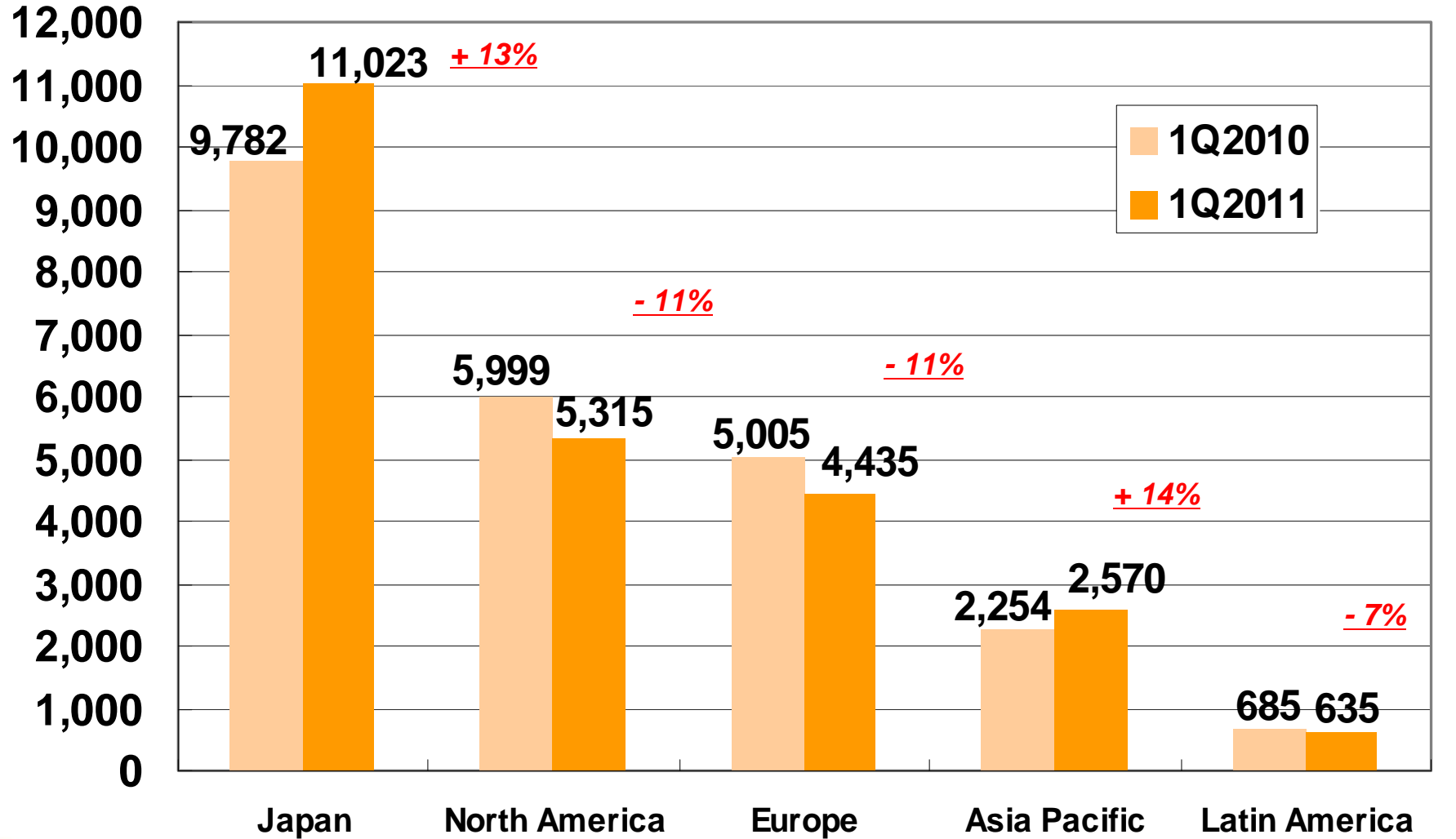
2011Q1実績

6,520M

(Non-GAAP)

# 地域別売上高

(単位:百万円)



(日本会計基準)

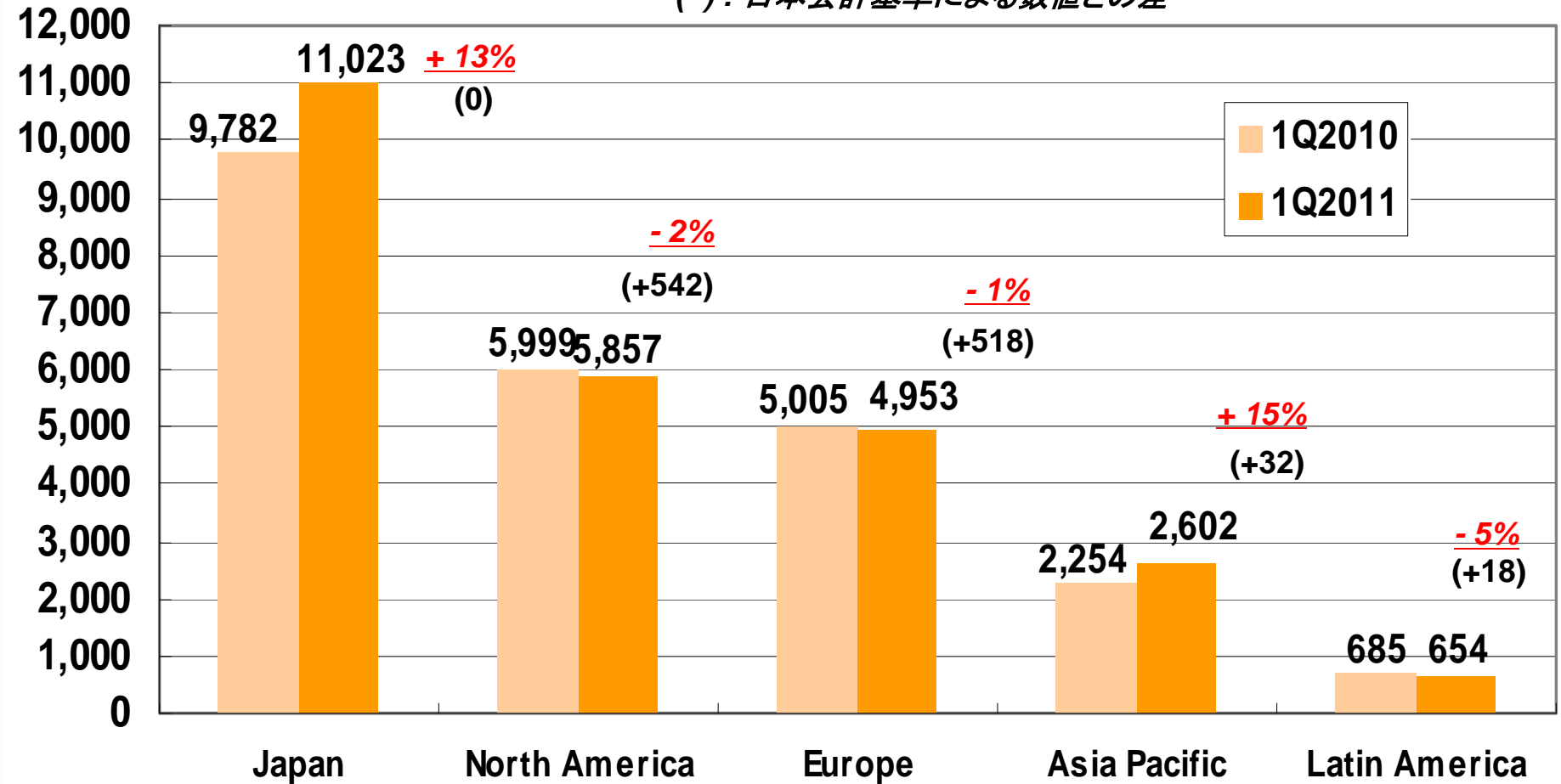
# 地域別売上高

2010年第1四半期と同じ為替レートを2011年第1四半期に適用した場合

\* ( ) : 日本会計基準による数値との差

(未監査)

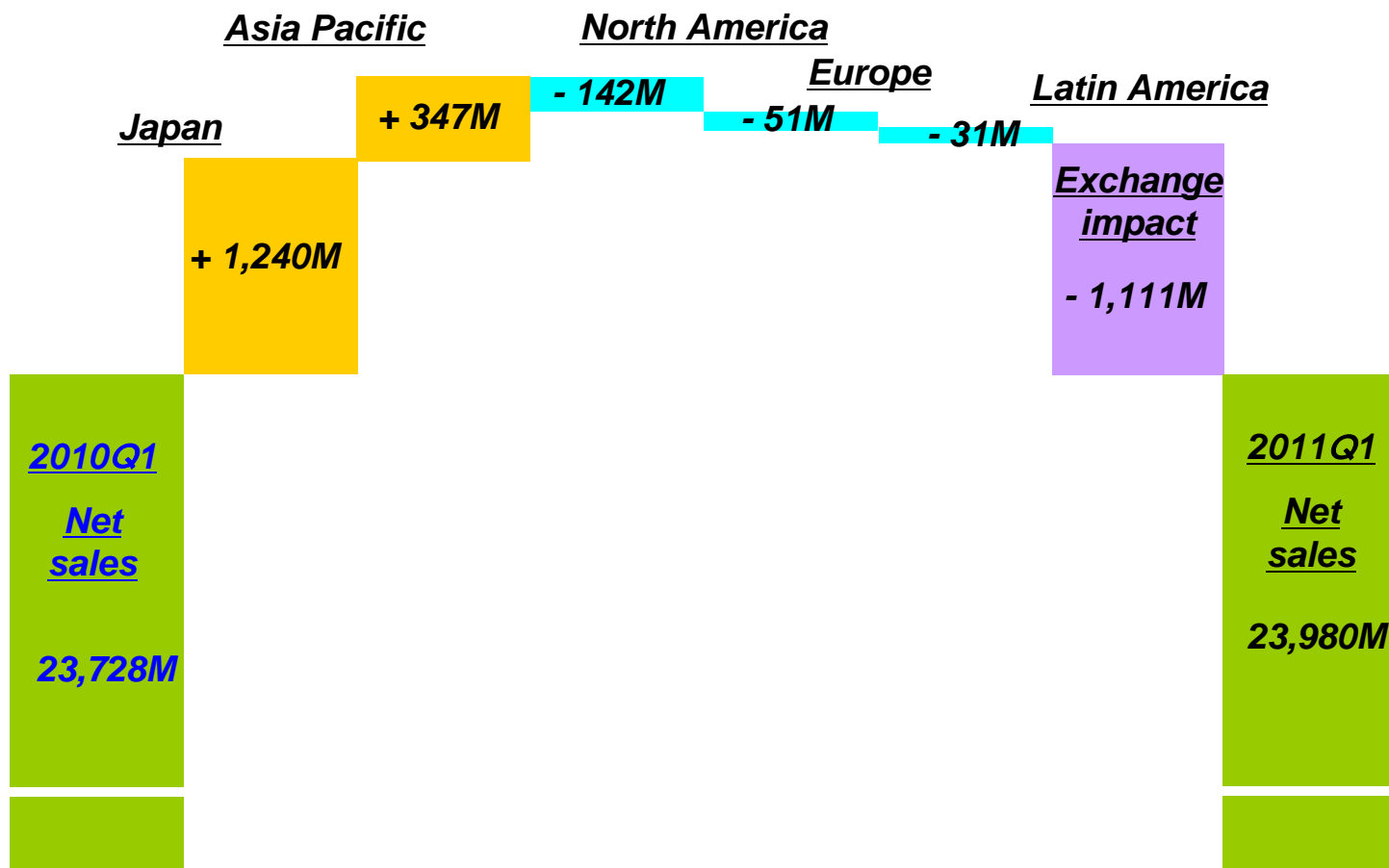
(単位: 百万円)



\*上記1Q2011数字は、1Q2010における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、1Q2011の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

# 売上増減分解(対前年同期)

(未監査)

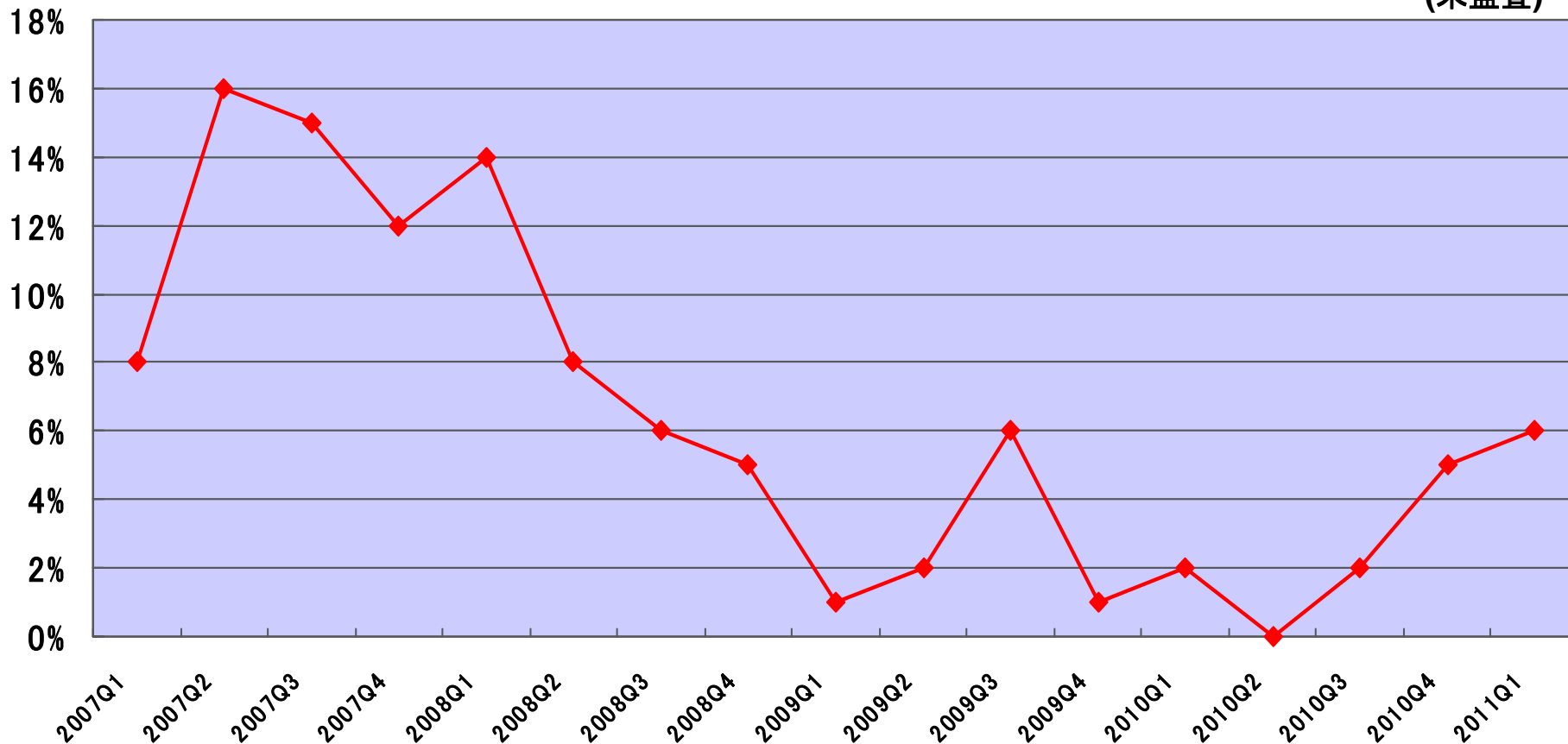


(Non-GAAP)

# 前年同四半期為替レート適用ベース 成長率推移

(YoY)

(未監査)

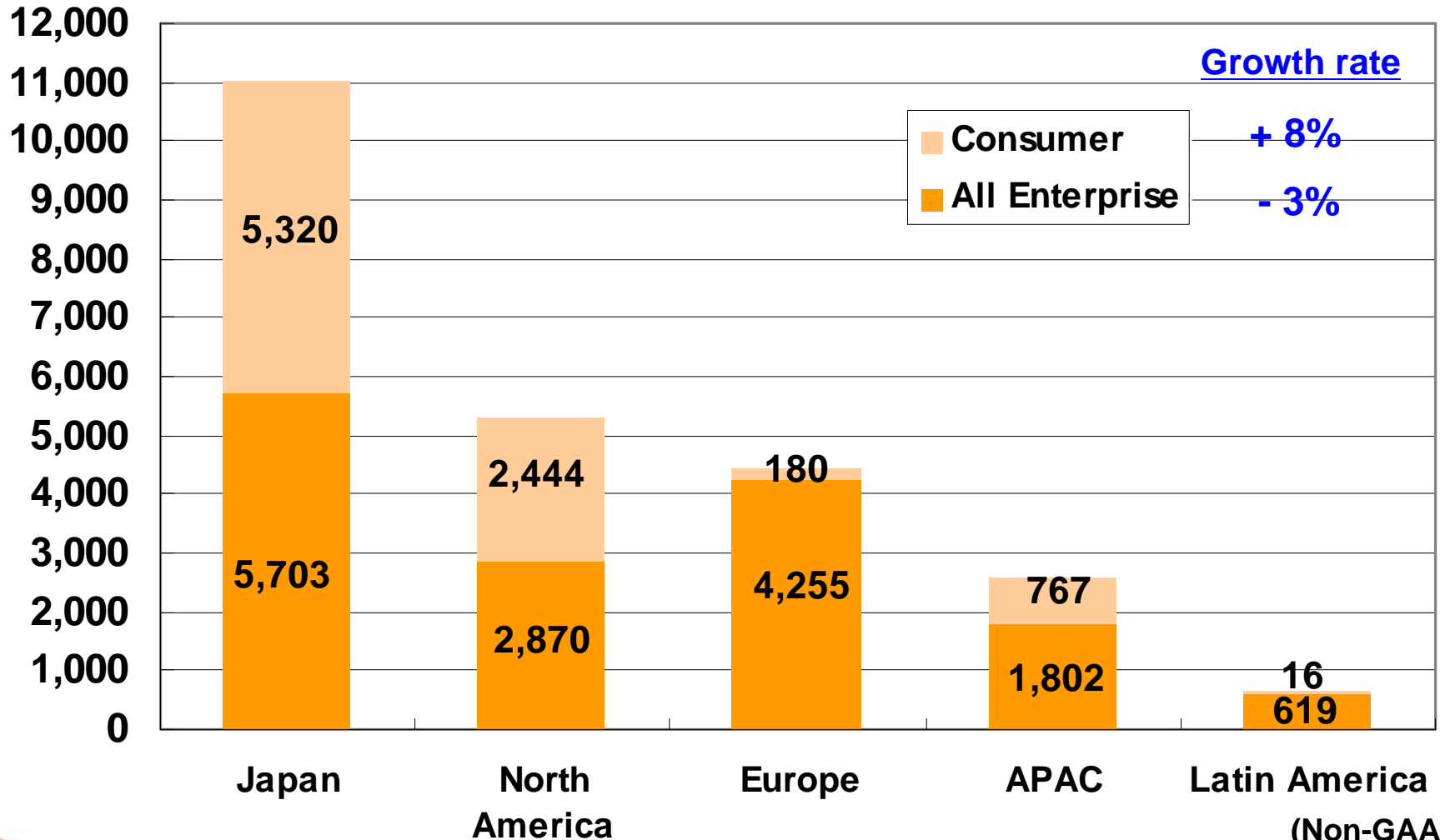


\*上記各四半期の成長率はそれぞれ前年同四半期の為替レートを適用した場合における対前年増減比です。

# セグメント別売上高

(単位:百万円)

(未監査)

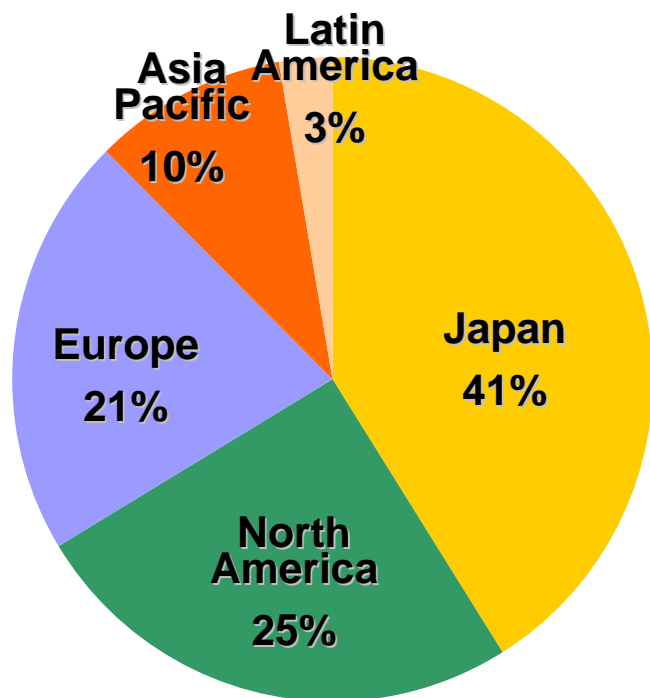


(Non-GAAP)

# 地域別売上高シェア

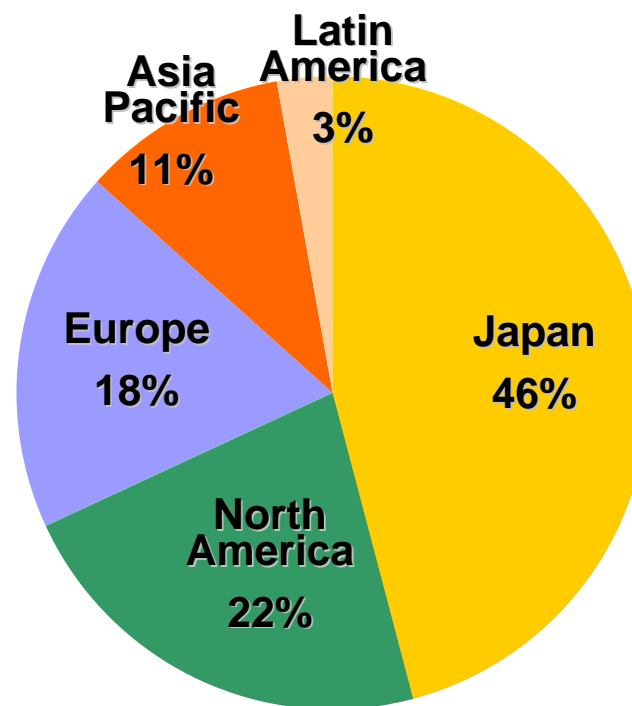
1Q2010

23,728 百万円



1Q2011

23,980 百万円

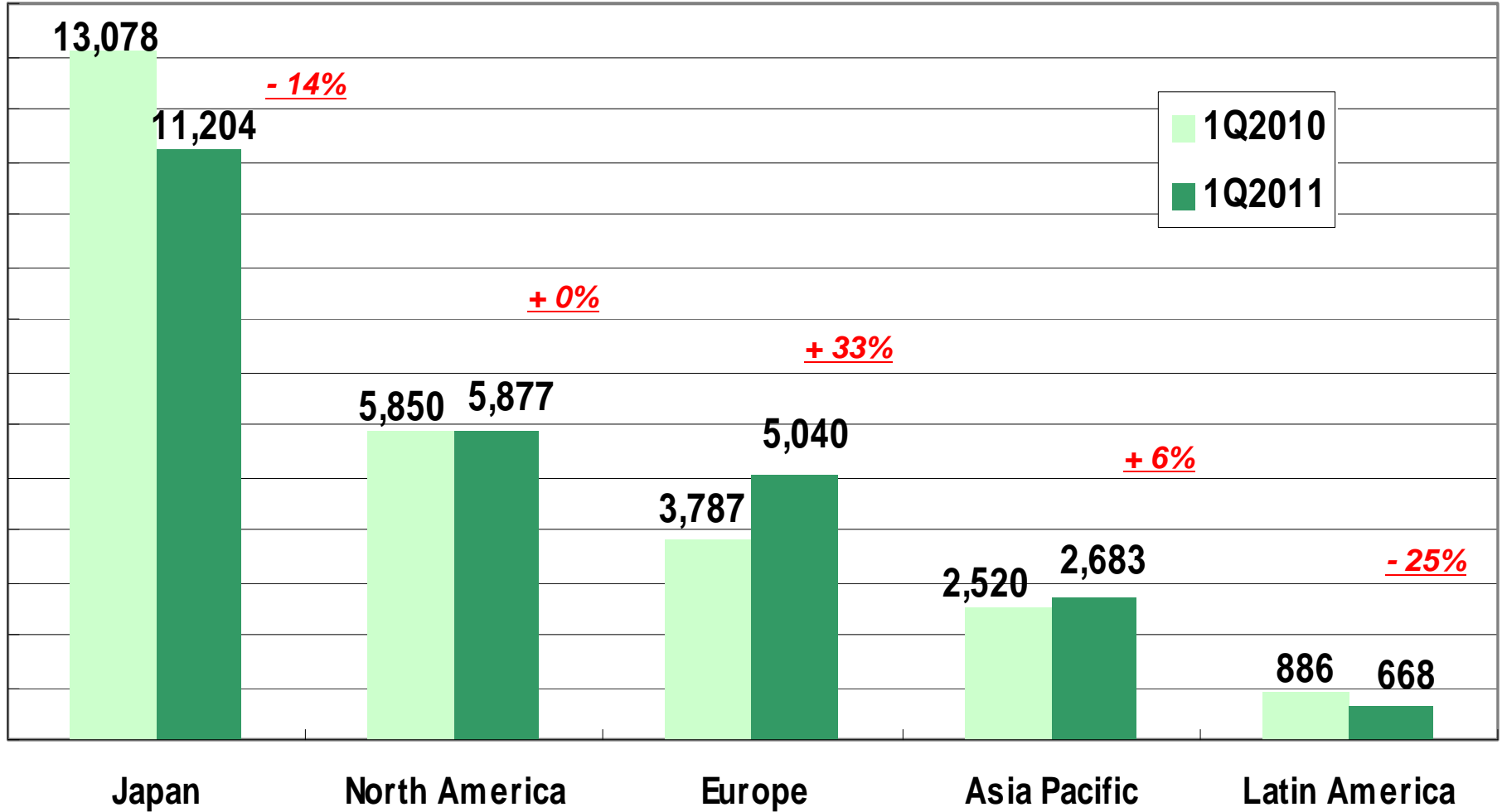


(日本会計基準)

# Bookings (契約締結ベース金額)

(単位:百万円)

(未監査)



\* Bookings = 売上高 + 当四半期末繰延収益残高 - 前四半期末繰延収益残高

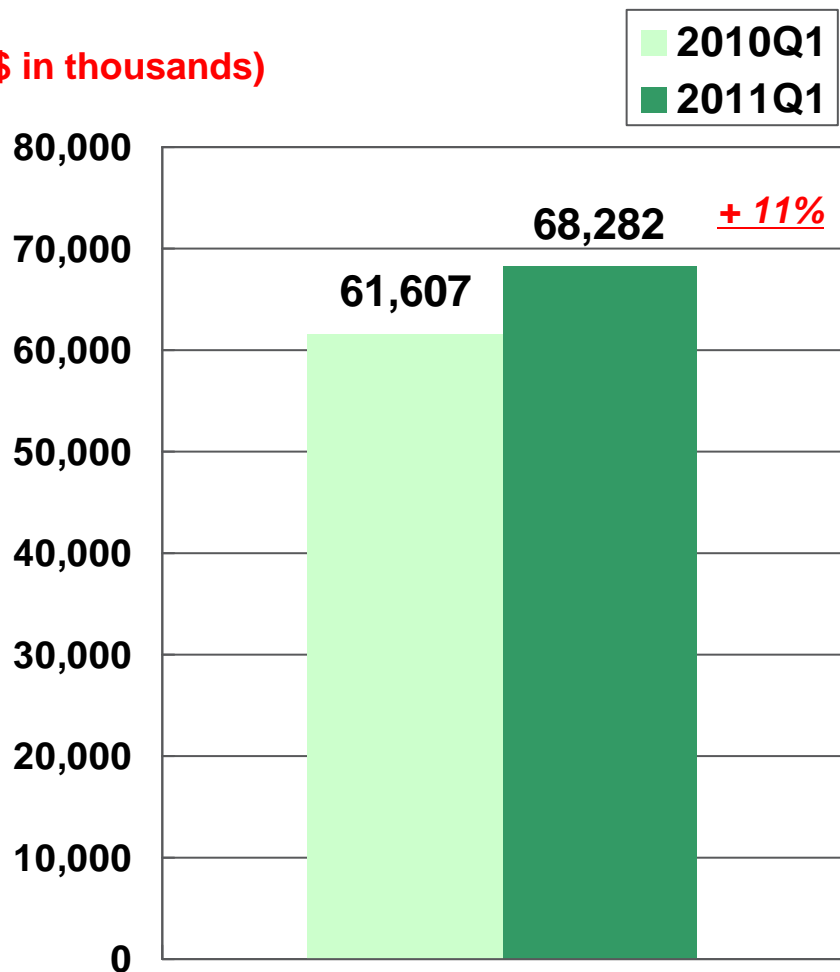
(Non-GAAP)

# 現地通貨建てBookings (US、Europe)

North America(※カナダ法人除く)、Europeそれぞれドル、ユーロ建てのBookings

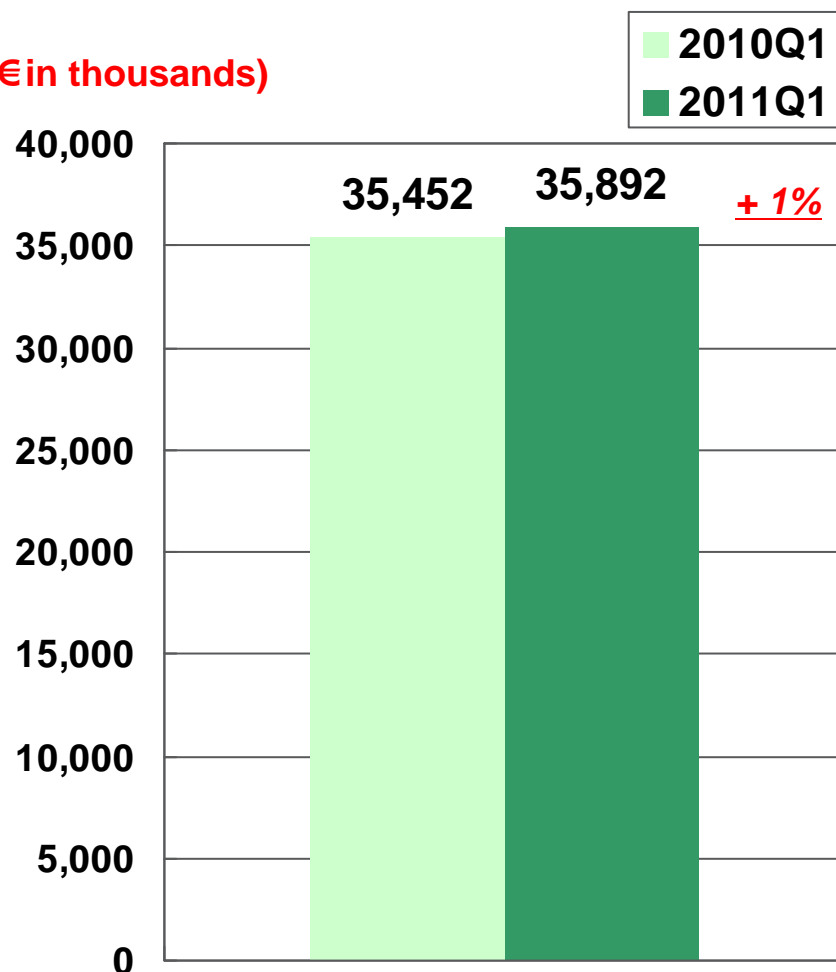
(未監査)

(\$ in thousands)



North America  
(excluding Canada entity)

(€ in thousands)



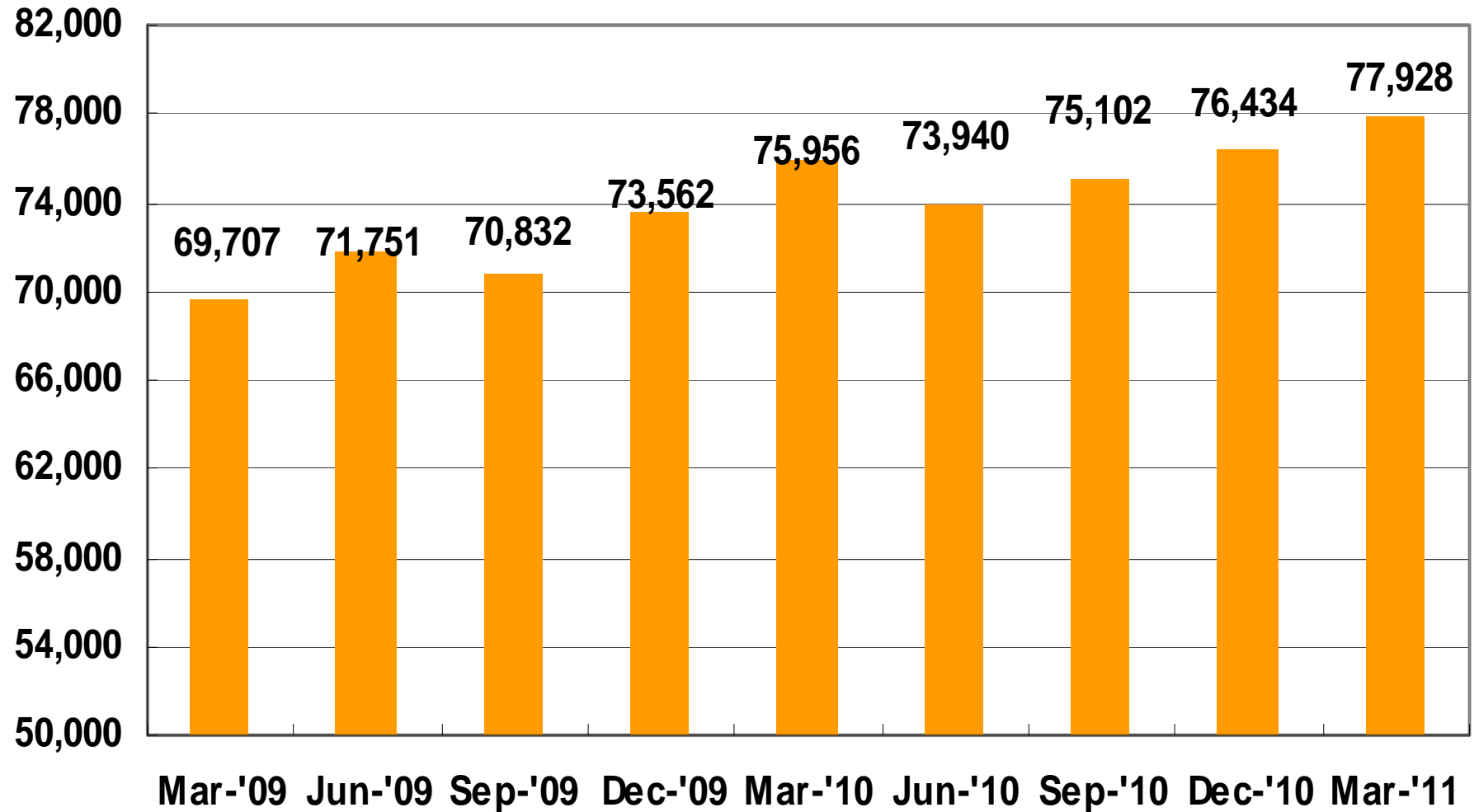
Europe

(Non-GAAP)

# 繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



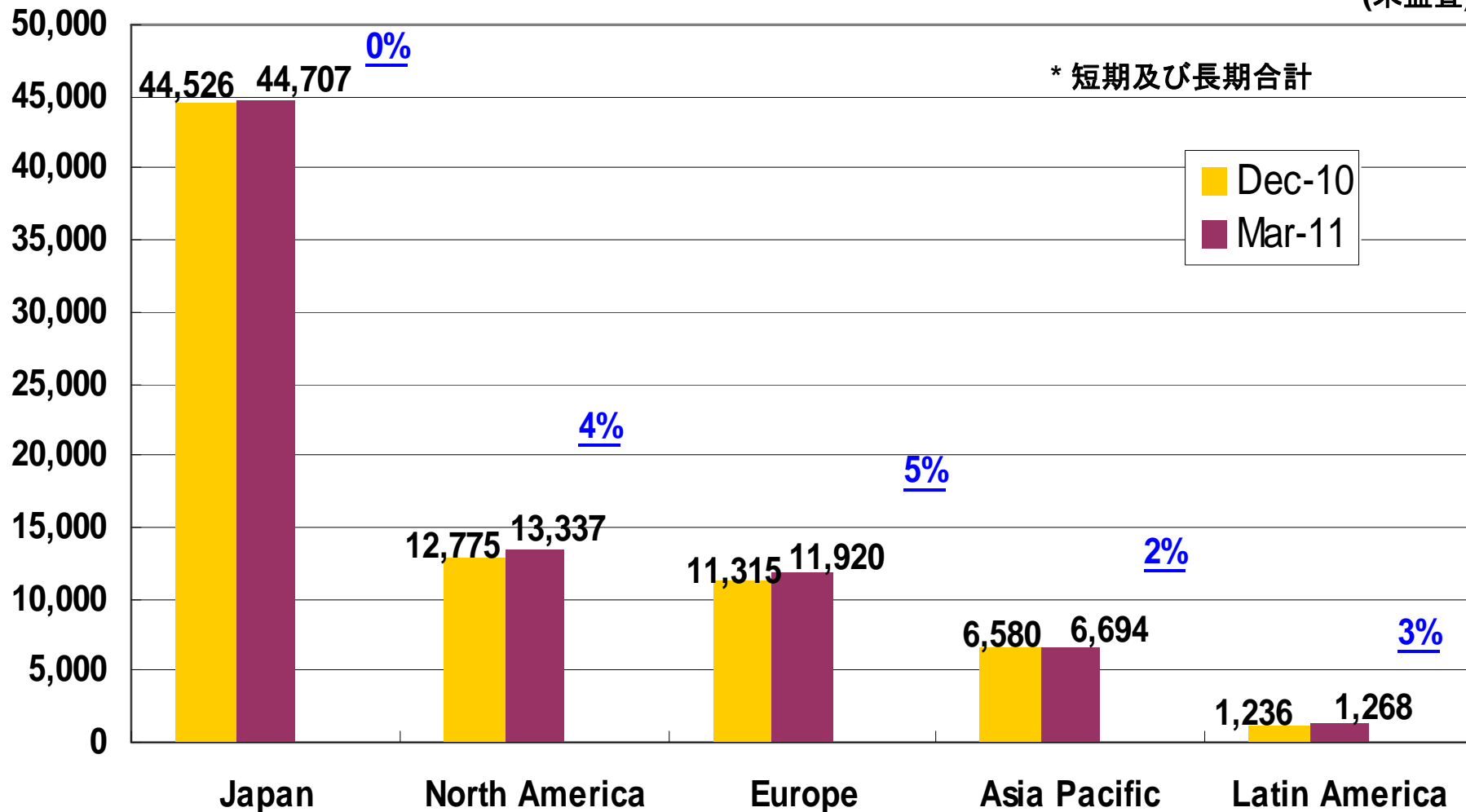
(日本会計基準)

\* 短期及び長期合計

# 地域別繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



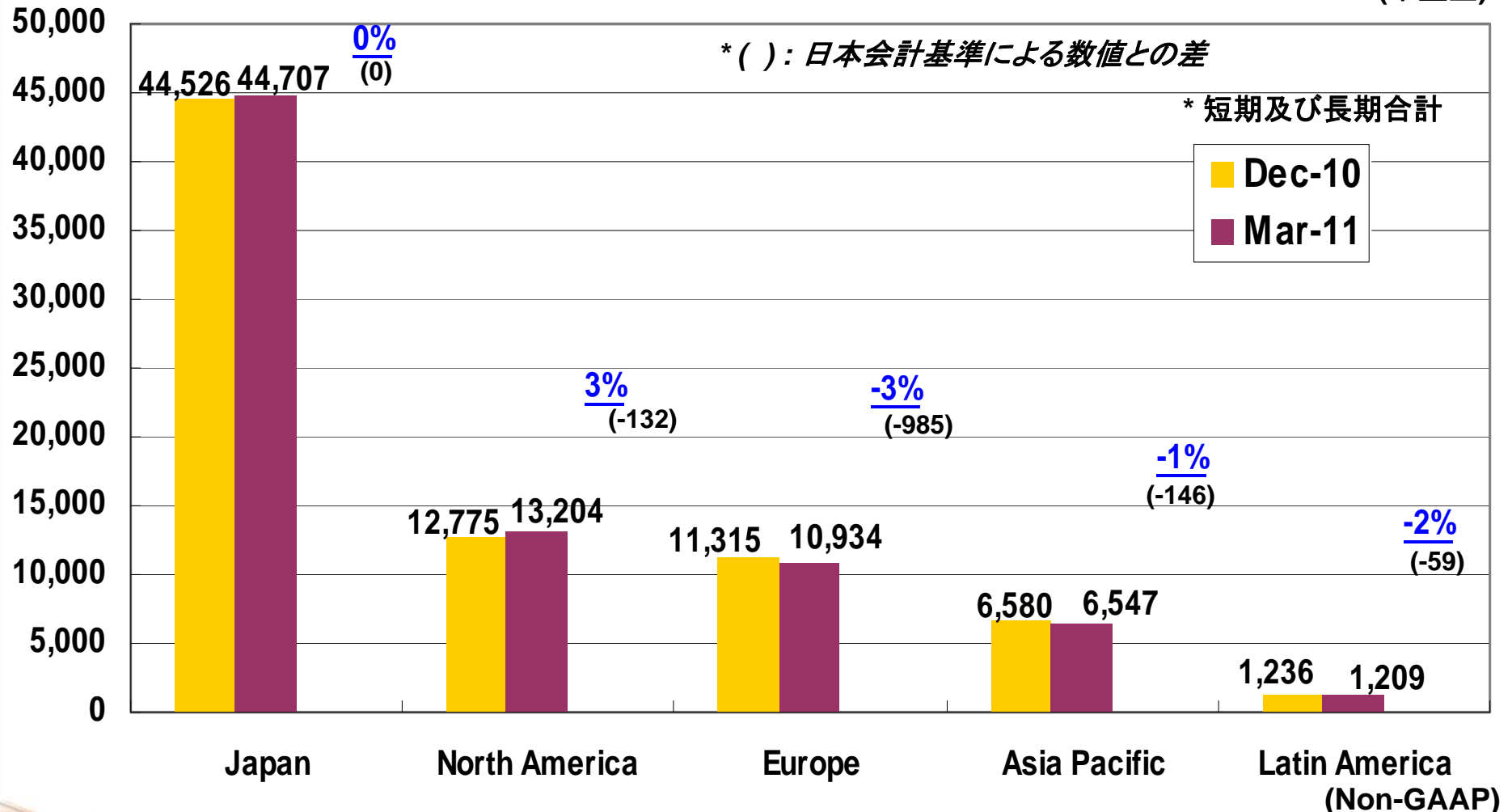
(日本会計基準)

# 地域別繰延収益

2010第4四半期と同じ為替レートを2011年第1四半期に適用した場合

(未監査)

(単位:百万円)



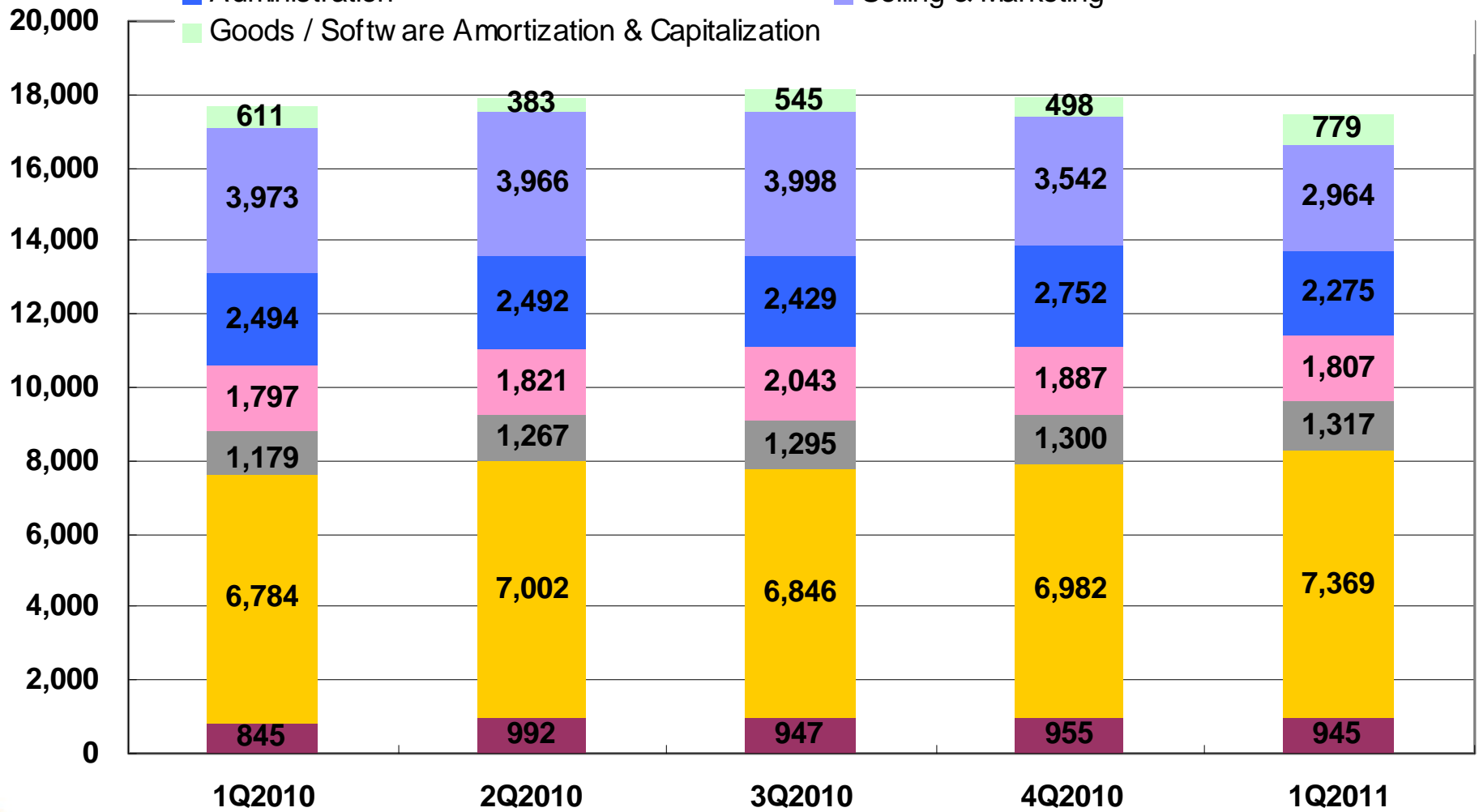
\*上記1Q2011の数字は、4Q2010における日本会計基準貸借対照表作成において各外貨建繰延収益を日本円に換算した際に使用したレートをを用いて、1Q2011の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

# Cost

(未監査)

- Stock options / Acquisition related costs
  - Office overhead
  - Administration
  - Goods / Software Amortization & Capitalization
- Salary & Benefit
  - Outside service
  - Selling & Marketing

(単位: 百万円)



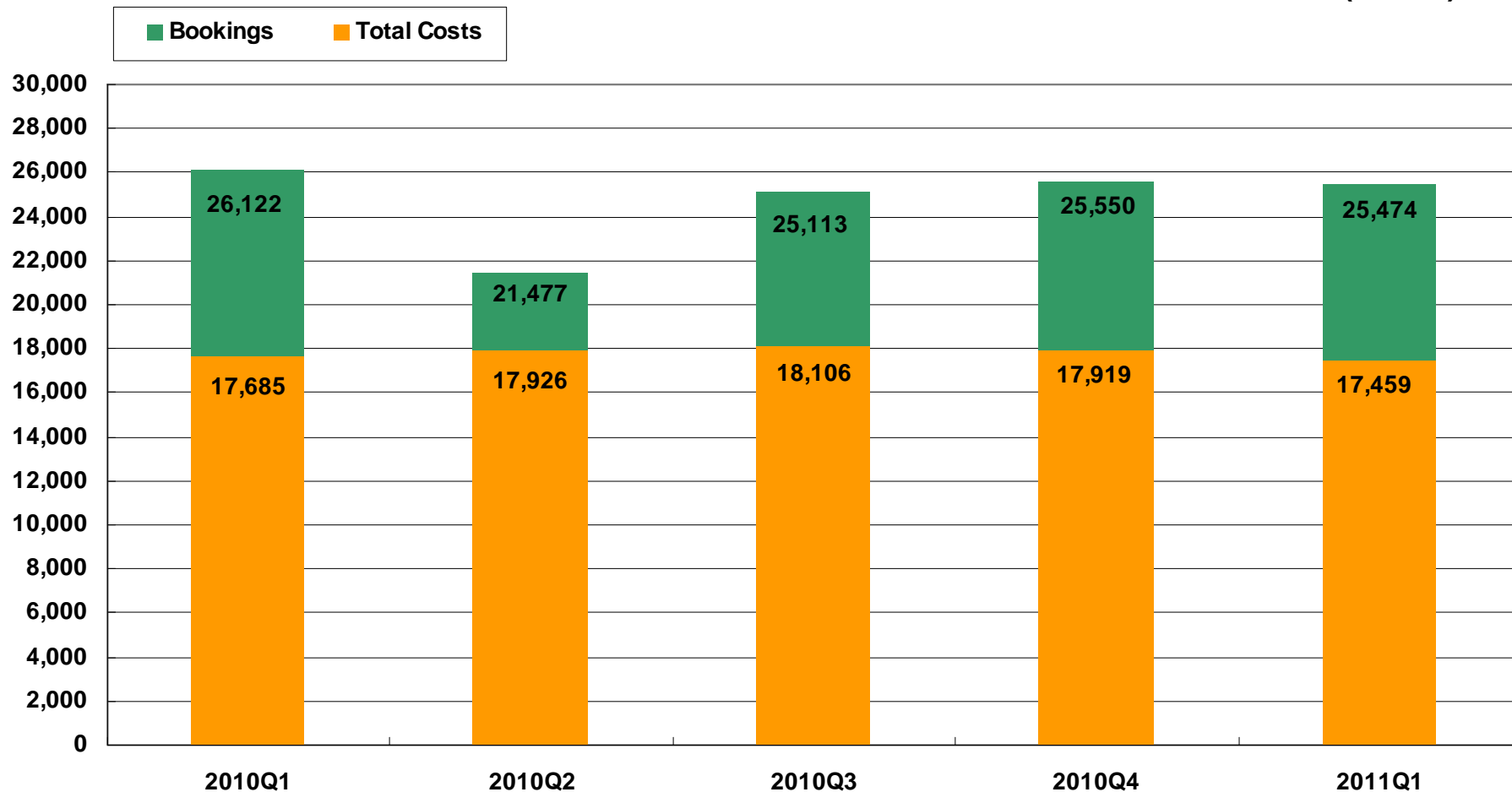
(Non-GAAP)



# Bookings v s Total Costs

(単位:百万円)

(未監査)



\* "Total costs" means COGS + SGA.

(Non-GAAP)

# キャッシュ・フロー

(未監査)

(単位:百万円)

項目	2010Q1	2011Q1	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,217	4,514	- 27%
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,473	- 1,021	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	- 11,192	- 12,033	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	560	877	+ 57%
現金及び現金同等物の増減額	- 940	- 7,662	—
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	58,023	64,136	+ 11%
現金及び現金同等物の今四半期末残高	57,082	56,473	- 1%

# Q1 ハイライト

- **売上高および営業利益ともにプラス成長**
- **北米のBookingsの2けた成長が継続**
- **戦略製品（特にDeep Security）が引き続き好調**

# Q1 “ロー”ライト

- **日本のBookingsに対する震災影響**
- **アンチウイルス製品の価格競争の継続**
- **ユーロ建てMMFの為替差損**

# 震災による業績影響

## 1. 設備、事業継続に関わる影響の有無

→なし（当社の事業はグローバルに分散しており、主要なサービスは日本以外の地域から提供されているため）

## 2. 短期的な業績影響

→日本の個人向けビジネス（店頭販売）、法人向けビジネスの更新遅延など

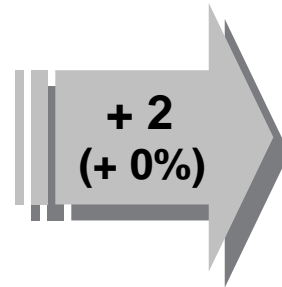
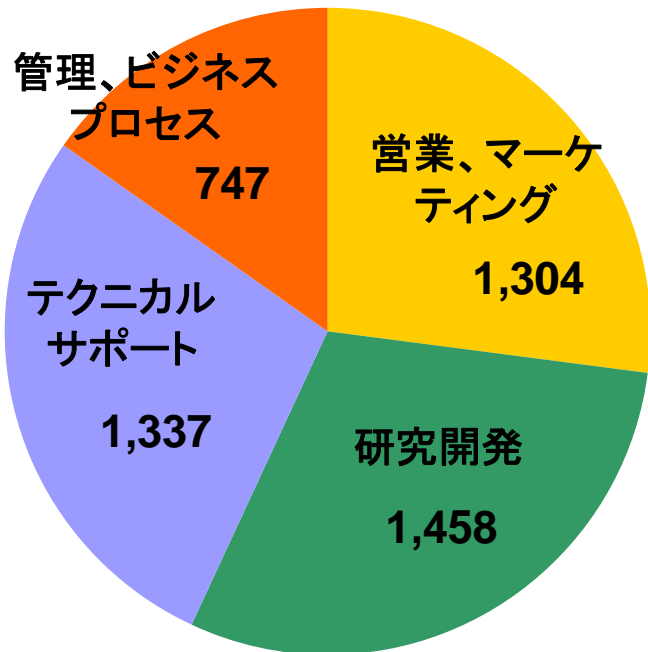
## 3. 長期的な業績影響

→現時点で見通すのは難しい（クラウドコンピューティングに対する投資は加速する可能性も）

# 従業員数

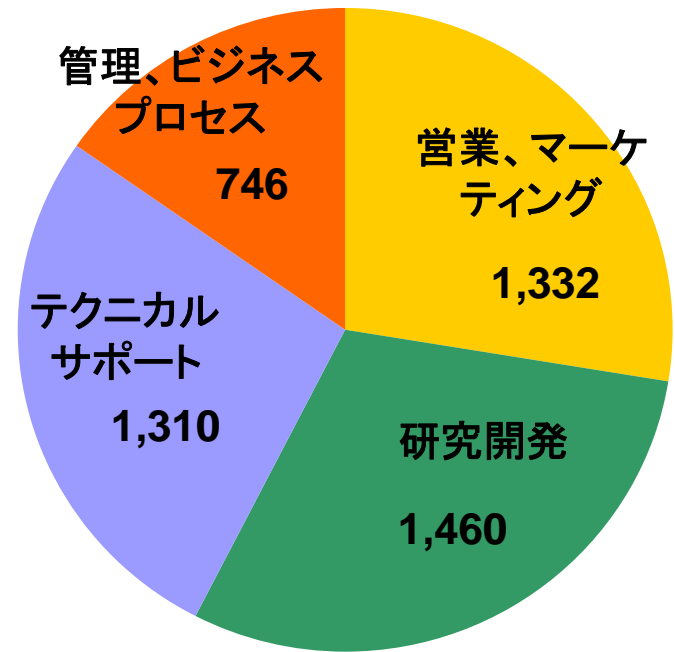
2010年12月末

4,846



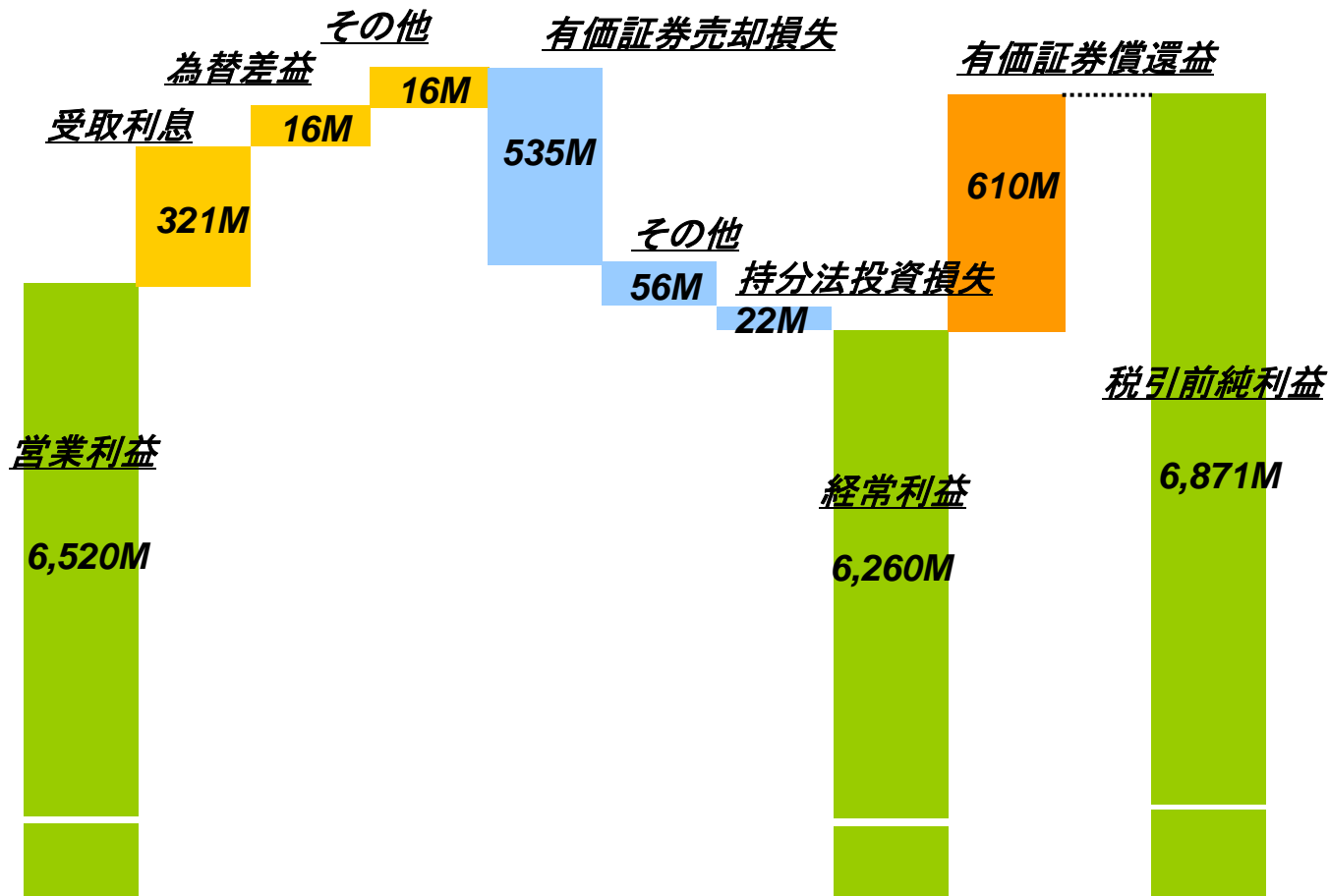
2011年3月末

4,848



# 営業外・特別項目

(未監査)



(日本会計基準)

# 貸借対照表項目

(未監査)

(単位:百万円)

	2010年12月末	増減	2011年3月末
<b>資産</b>			
現金及び現金同等物	73,960	- 6,300	67,660
売掛金 (貸倒引当金控除後)	22,033	- 1,026	21,007
有価証券及び投資有価証券	60,083	- 3,603	56,480
<b>負債</b>			
繰延収益(短期及び長期合計)	76,434	+ 1,494	77,928
<b>資本</b>			
資本金及び資本剰余金	39,498	- 1	39,497
自己株式	- 21,834	- 3,313	- 25,147

(日本会計基準)

## Q2業績予想前提

- 日本は前年比1けた台のプラス成長、北米および欧州は1けた台のマイナス成長を想定
- ストックオプション費用は約7億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 81円 (昨年 92円)  
1EUR = 115円 (昨年117円)

# 2Q2011 業績予想

(未監査)

(単位:百万円)

	<u>第2四半期</u> <u>2011年4月~6月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	23,800	+ 1%
営業利益	6,000	+ 8%
経常利益	6,000	+ 4%
四半期純利益	3,400	+ 5%

(日本会計基準)

•ストックオプション費用および営業権償却費の概算額(約10億円)を含む。

為替影響を除去した場合

売上高 + 6%

(Non-GAAP)



**THANK YOU!**

# 参考資料

## 四半期推移 (1)

(未監査) (単位:百万円)

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
売上高	23,728	23,493	23,950	24,218	23,980			
売上原価	4,032	4,025	4,446	4,222	4,412			
販売費及び一般管理費	13,653	13,900	13,660	13,697	13,046			
営業利益	6,042	5,567	5,843	6,298	6,520			
経常利益	6,207	5,744	5,859	6,023	6,260			
四半期純利益	3,529	3,237	2,781	3,172	3,995			
(費用内訳)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
Goods / Software Amortization & Capitalization	611	383	545	498	779			
Selling & Marketing	3,973	3,966	3,998	3,542	2,964			
Administration	2,494	2,492	2,429	2,752	2,275			
Outside service	1,797	1,821	2,043	1,887	1,807			
Office overhead	1,179	1,267	1,295	1,300	1,317			
Salary & Benefit	6,784	7,002	6,846	6,982	7,369			
Stock option cost	667	673	662	676	664			
Acquisition related costs	177	318	284	279	280			
合計	17,685	17,926	18,106	17,919	17,459			
従業員数 (四半期末)	4,575	4,727	4,831	4,846	4,848			
適用レート (ドル)	90.73	91.94	85.78	82.68	82.31			
適用レート (ユーロ)	125.66	116.78	110.67	112.09	112.51			

# 参考資料

## 四半期推移 (2)

(未監査)

(単位:百万円)

(地域別売上高)	2010年度				2011年度			
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
日本	9,782	9,990	11,451	11,100	11,023			
北米	5,999	6,118	5,485	5,124	5,315			
欧州	5,005	4,408	4,173	4,671	4,435			
アジア・オセアニア	2,254	2,314	2,202	2,684	2,570			
中南米	685	662	637	637	635			
合計	23,728	23,493	23,950	24,218	23,980			
(セグメント別売上高)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
All Enterprise	15,680	15,168	15,055	15,569	15,251			
Consumer	8,047	8,325	8,895	8,649	8,728			
合計	23,728	23,493	23,950	24,218	23,980			
(地域別 Bookings)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
日本	13,078	11,175	12,564	11,334	11,204			
北米	5,850	4,916	4,735	5,162	5,877			
欧州	3,787	2,817	4,549	5,422	5,040			
アジア・オセアニア	2,520	2,106	2,679	2,994	2,683			
中南米	886	461	584	637	668			
合計	26,122	21,477	25,113	25,550	25,474			

\* Bookingsは、契約締結ベースの金額であります。