



# トレンドマイクロ株式会社 2011年12月期 第3四半期連結決算報告

代表取締役COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2011年11月9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3四半期 連結業績ハイライト

2011年7月～9月

# 連結決算業績

(未監査)  
(単位:百万円)

第3四半期 3ヶ月累計	3Q2010	3Q2011	変化率
売上高	23,950	24,015	+ 0%
売上原価	4,446	4,620	+ 4%
販売費及び一般管理費	13,660	12,513	- 8%
営業利益 (営業利益率)	5,843 (24%)	6,881 (29%)	+ 18%
経常利益	5,859	8,705	+ 49%
当期純利益	2,781	5,540	+ 99%

(日本会計基準)

## 契約締結ベースの金額

Bookings	25,113	20,843	- 17%
		(為替影響を除去した場合)	- 3%
			(Non-GAAP)

## 2010年第3四半期と同じ為替レートを2011年第3四半期に適用した場合

売上高	23,950	24,530	+ 2%
-----	--------	--------	------

\*上記3Q2011数字は、3Q2010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、3Q2011の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)

END.  
CRO

# 米ドルベースでの数値 (Non-GAAP)

(未監査)  
(単位:1,000USD)

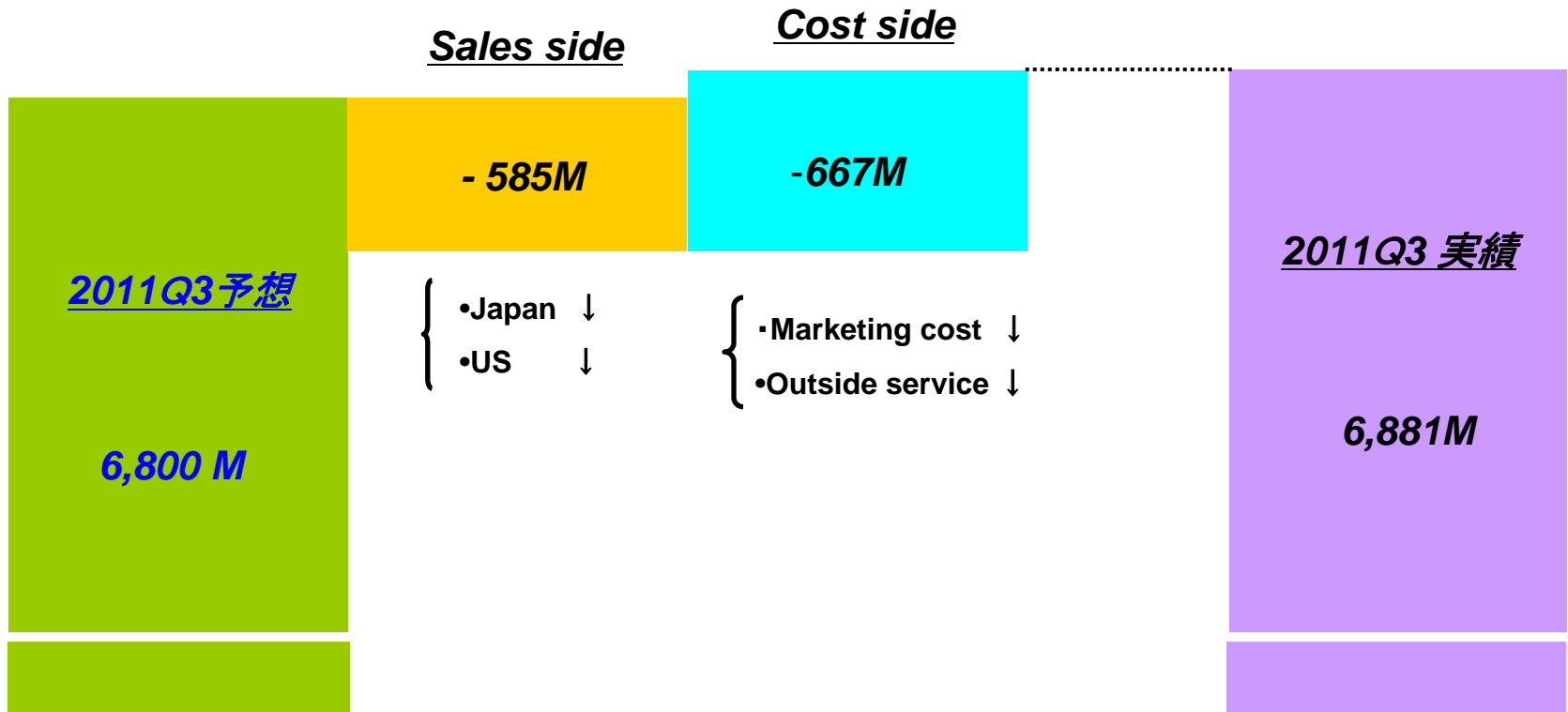
第3四半期 3ヶ月累計	3Q2010	3Q2011	変化率
売上高	279,208	308,599	11%
売上原価	51,832	59,378	15%
販売費及び一般管理費	159,250	160,794	1%
営業利益	68,125	88,431	30%
経常利益	68,310	111,861	64%
当期純利益	32,424	71,190	120%

(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。 3Q2010:1米ドル=85.78円、3Q2011:1米ドル=77.82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)

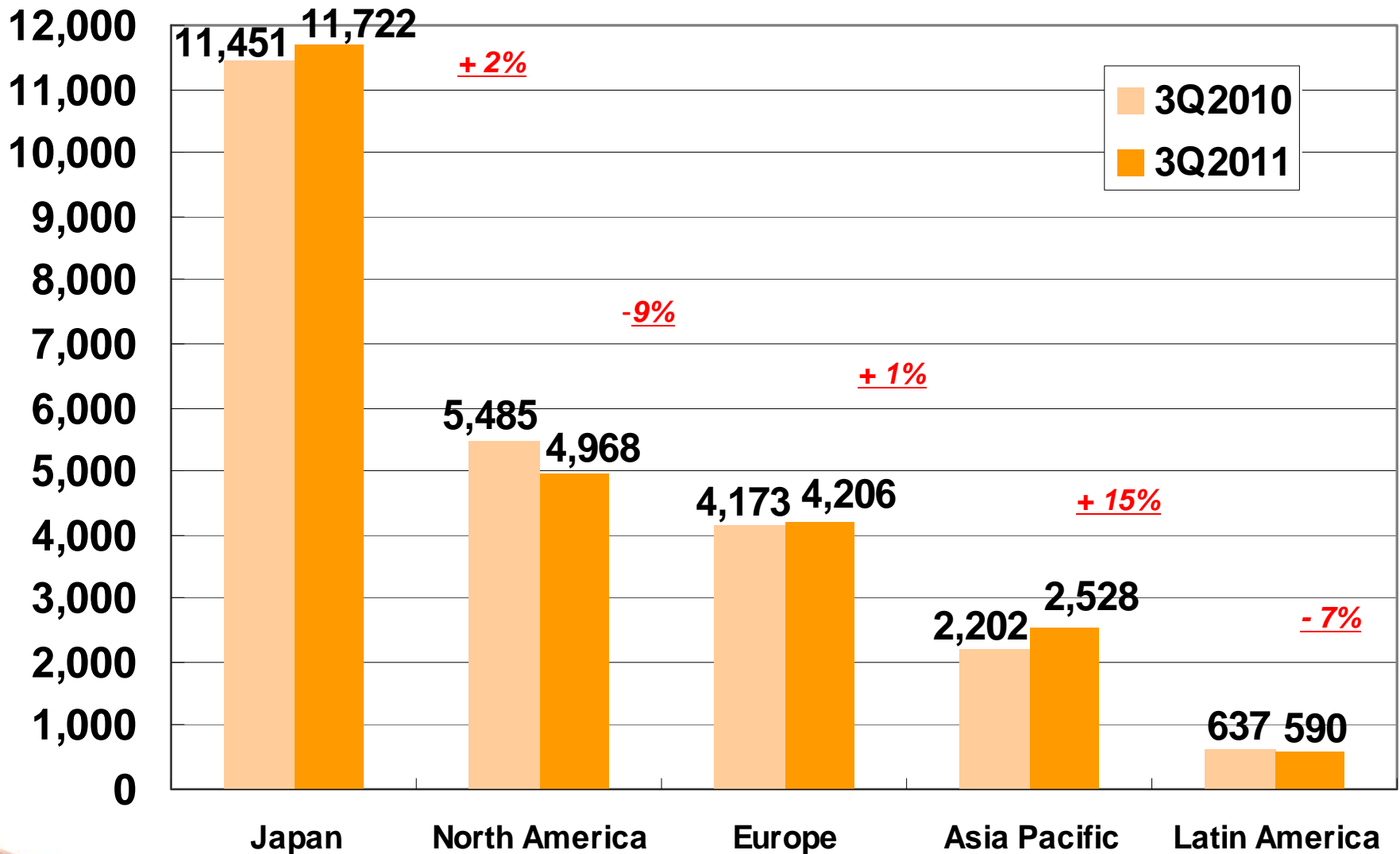
(未監査)



(Non-GAAP)

# 地域別売上高

(単位: 百万円)



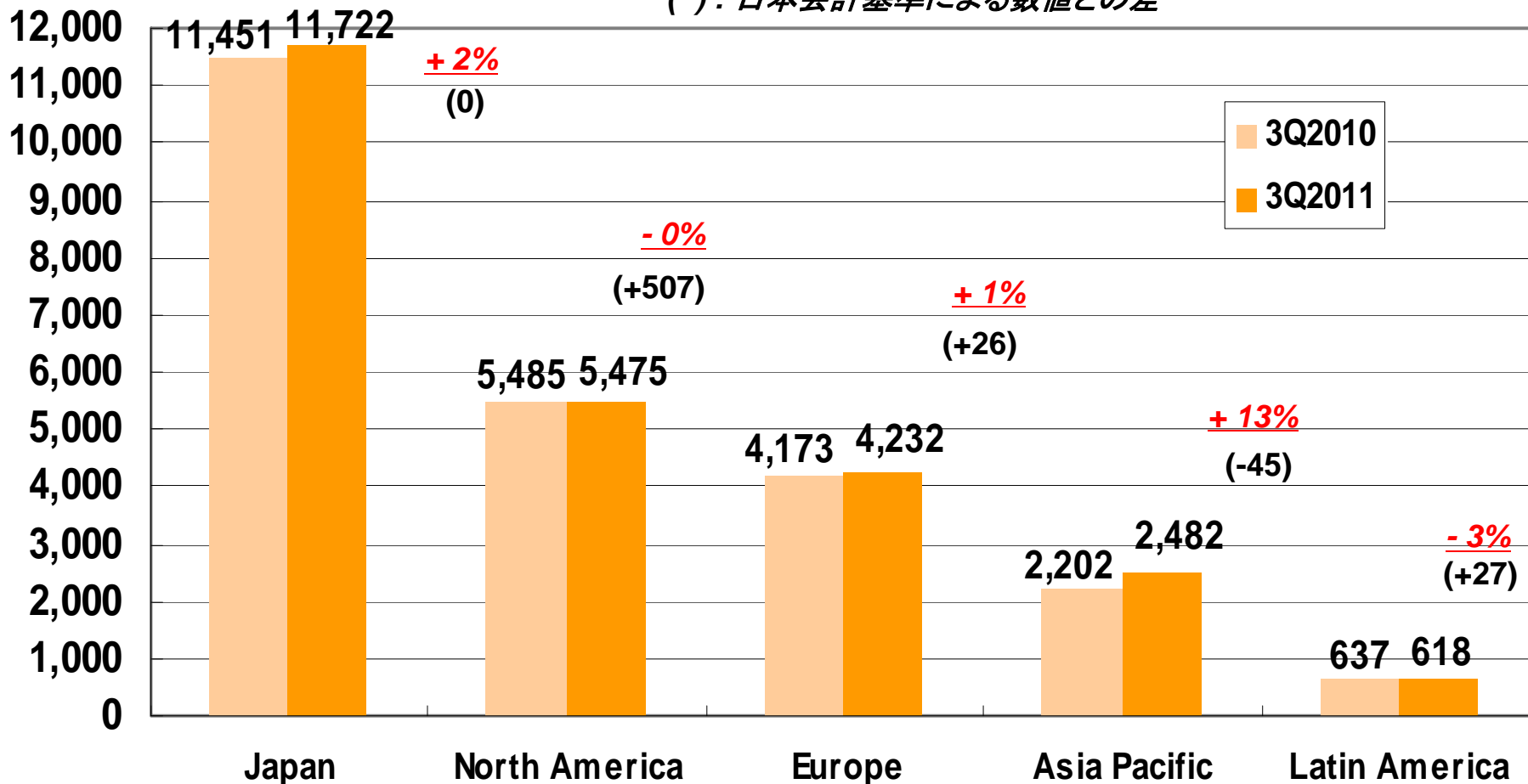
# 地域別売上高

2010年第3四半期と同じ為替レートを2011年第3四半期に適用した場合

(単位:百万円)

(未監査)

\* ( ): 日本会計基準による数値との差

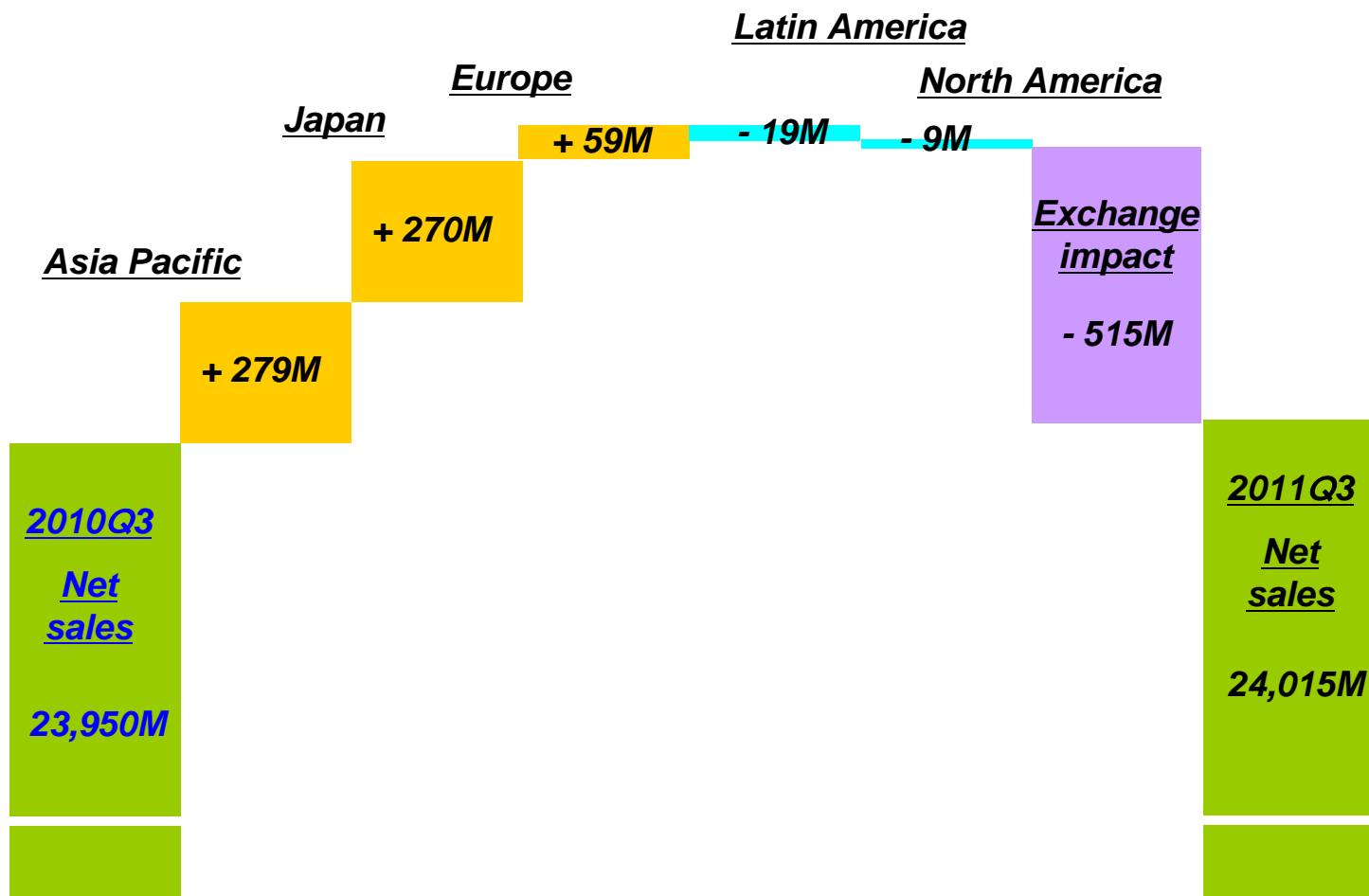


\*上記3Q2011数字は、3Q2010における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、3Q2011の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)  
TREND  
MICRO

# 売上増減分解(対前年同期)

(未監査)

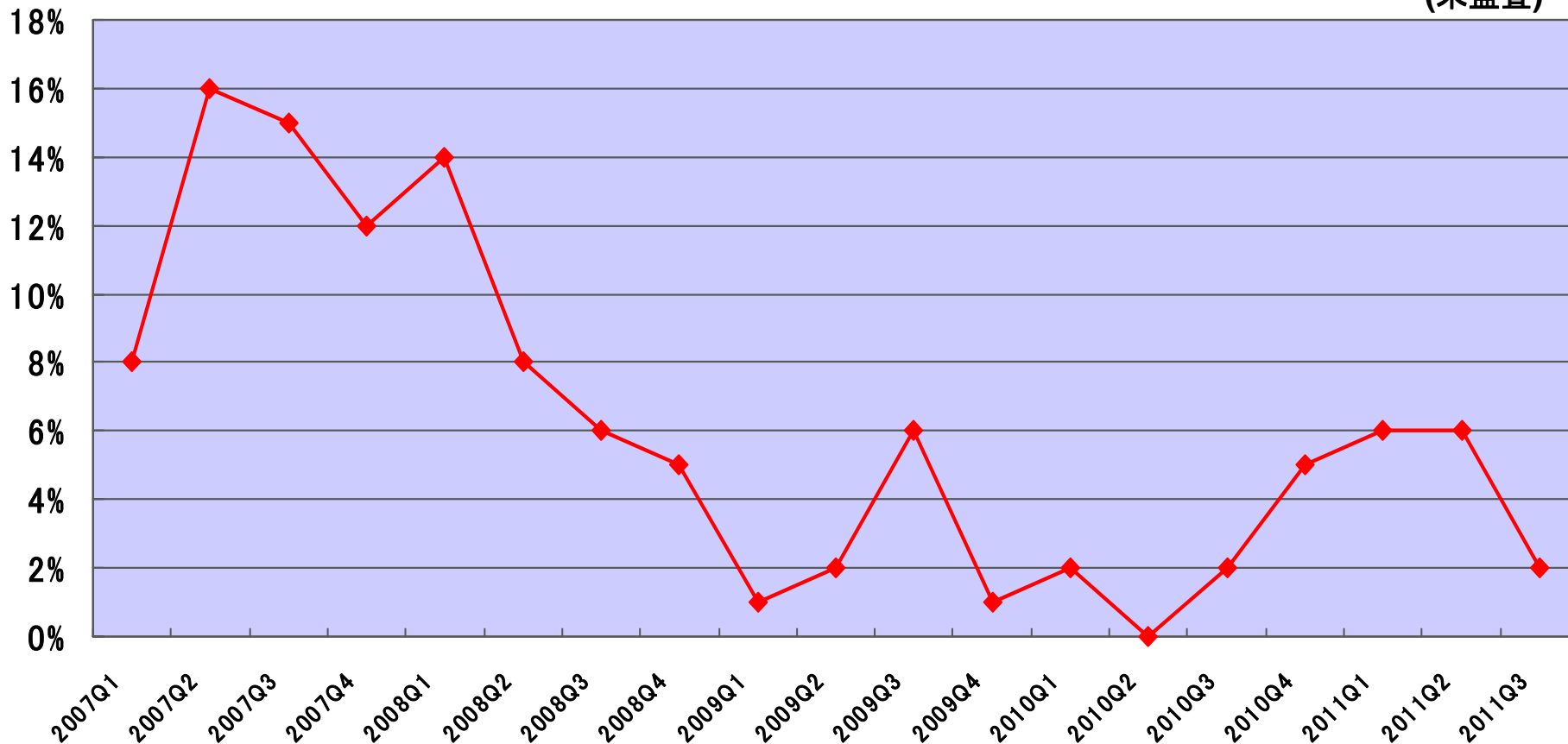


(Non-GAAP)

# 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。

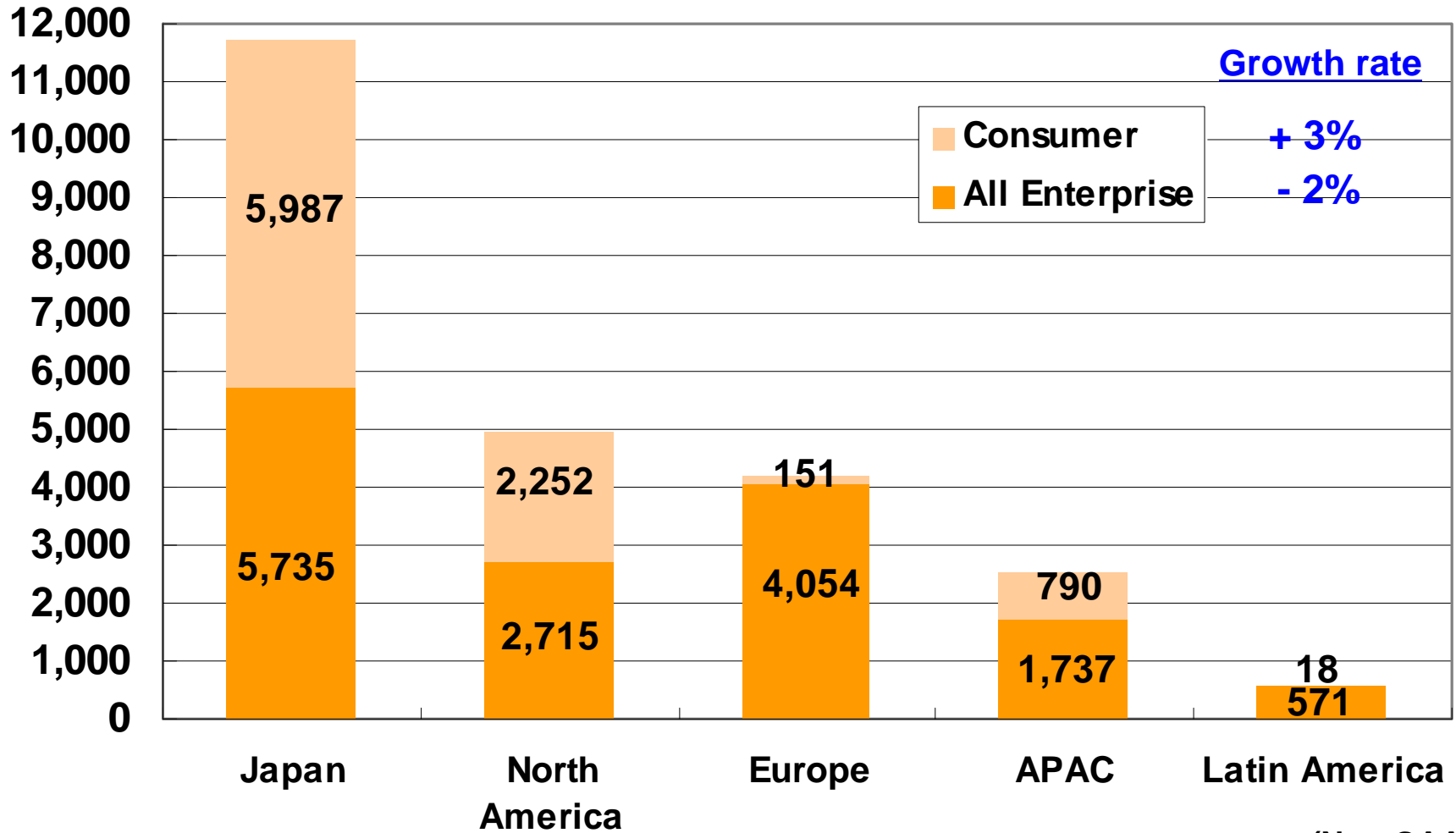
(Non-GAAP)



# セグメント別売上高

(単位:百万円)

(未監査)

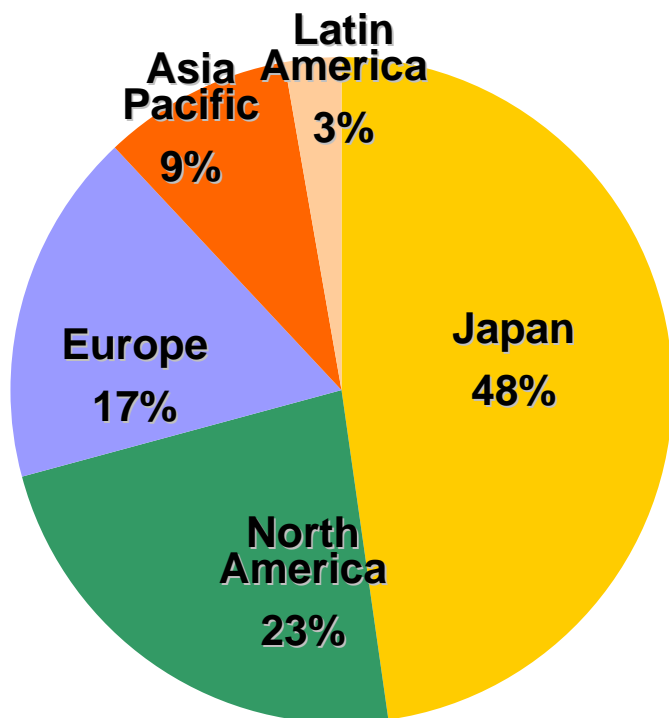


(Non-GAAP)

# 地域別売上高シェア

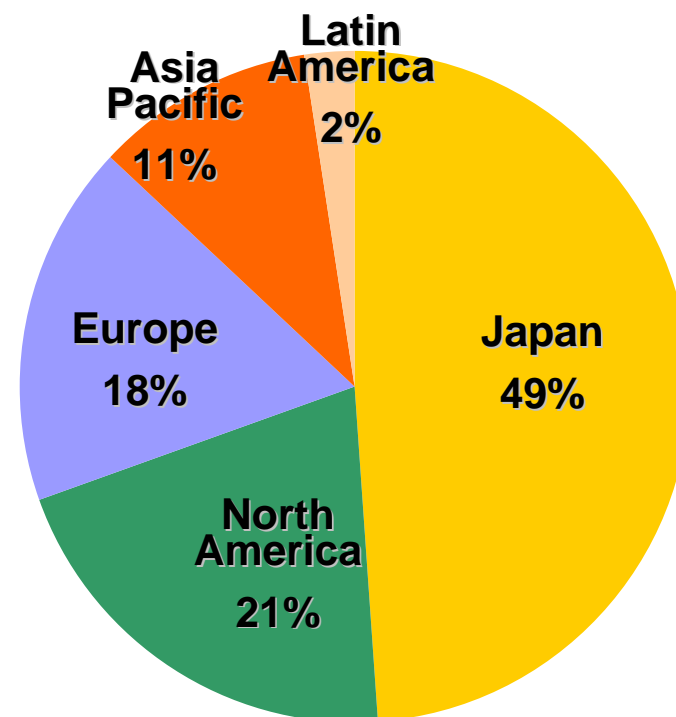
3Q2010

23,950 百万円



3Q2011

24,015 百万円

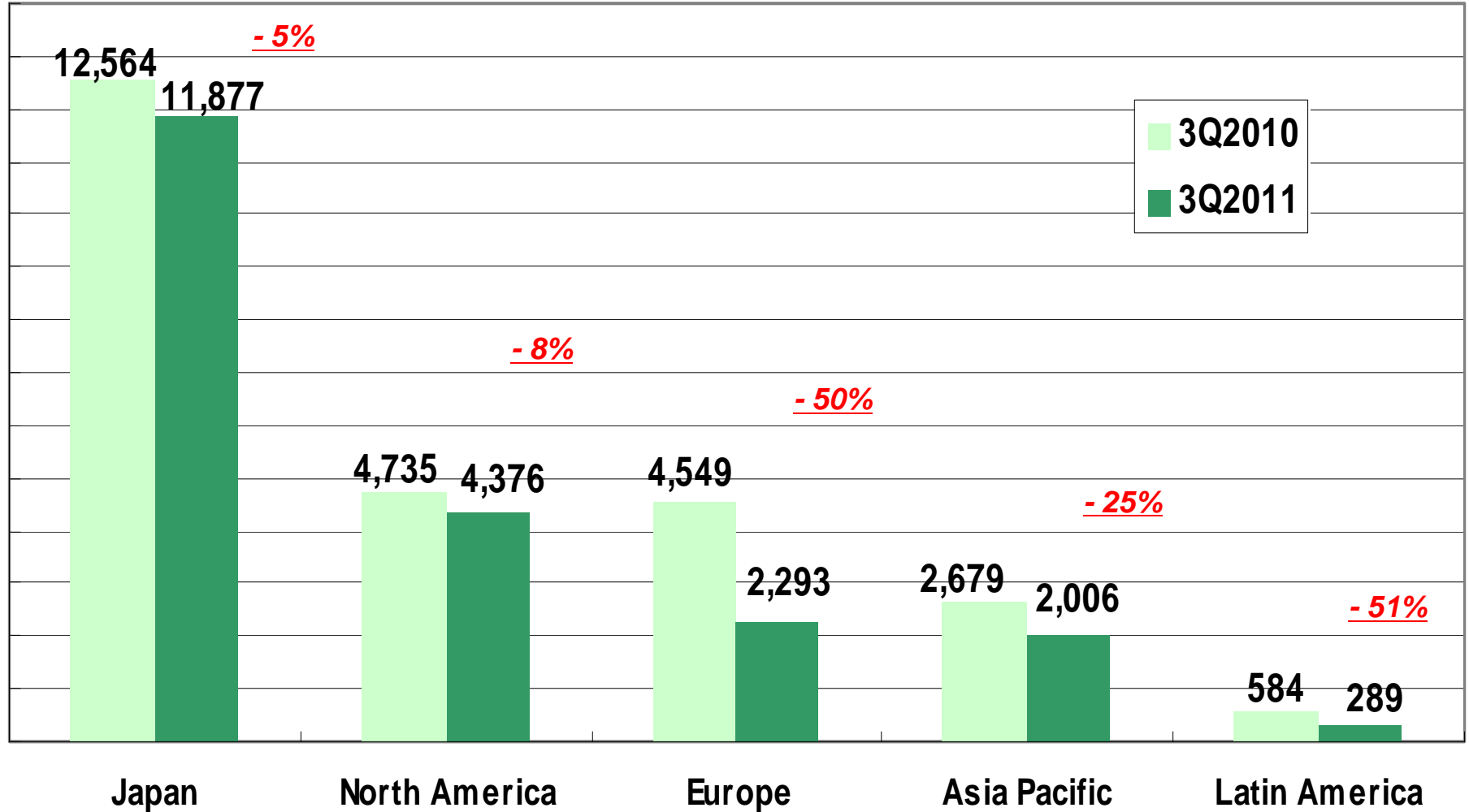


(日本会計基準)

# 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

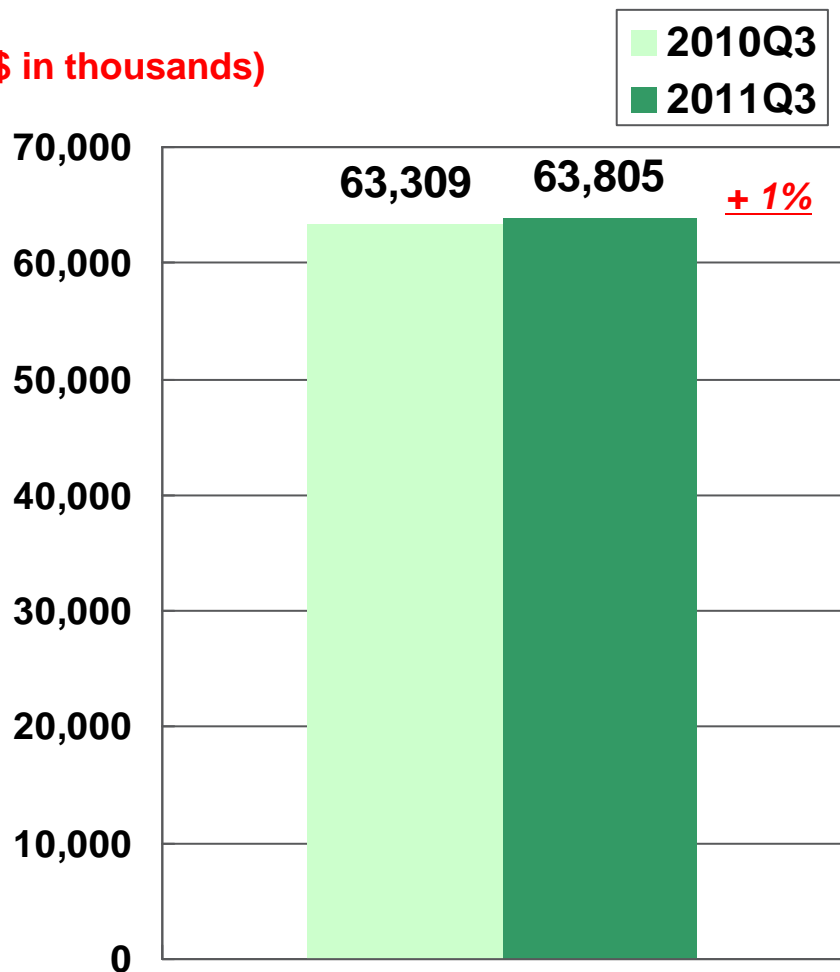
(Non-GAAP)

# 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

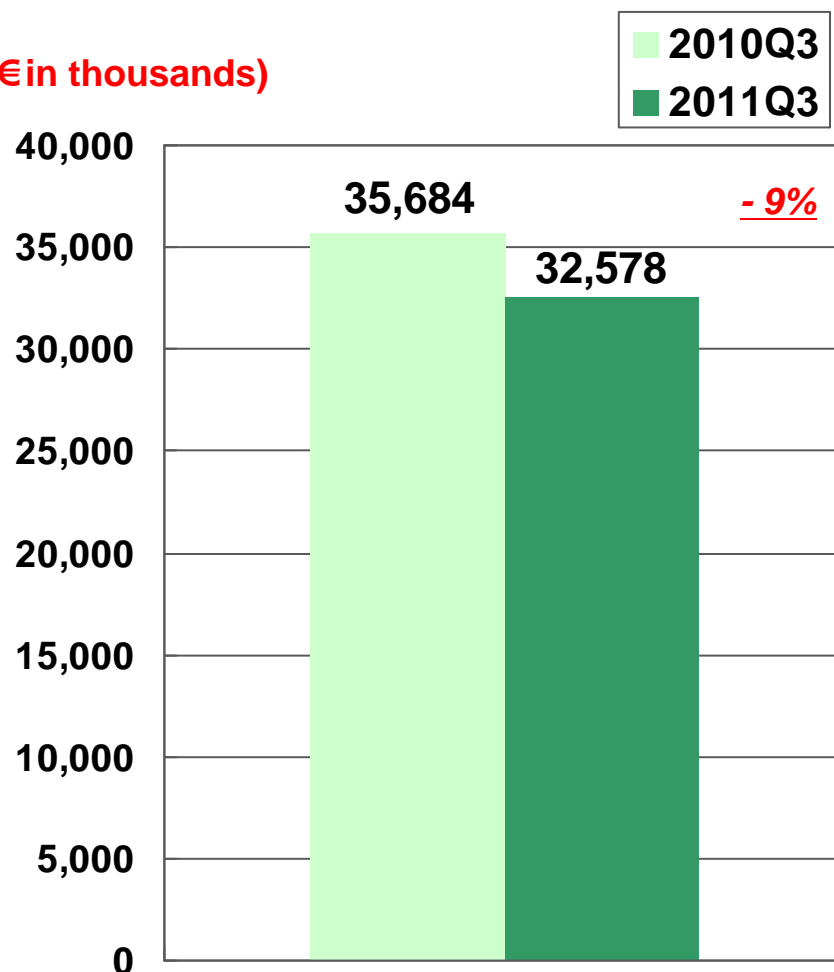
(未監査)

(\$ in thousands)



North America  
(excluding Canada entity)

(€ in thousands)



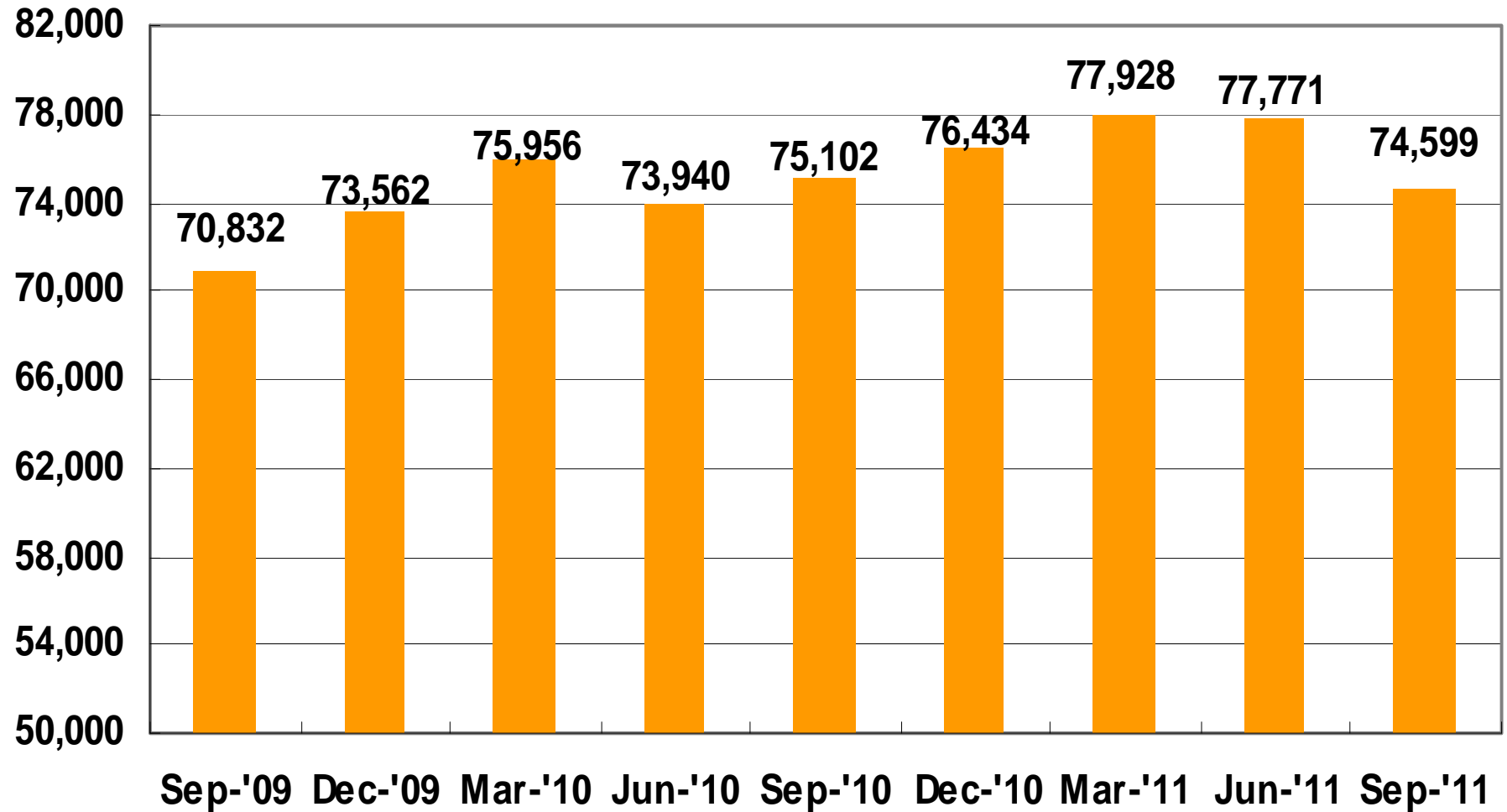
Europe

(Non-GAAP)

# 繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



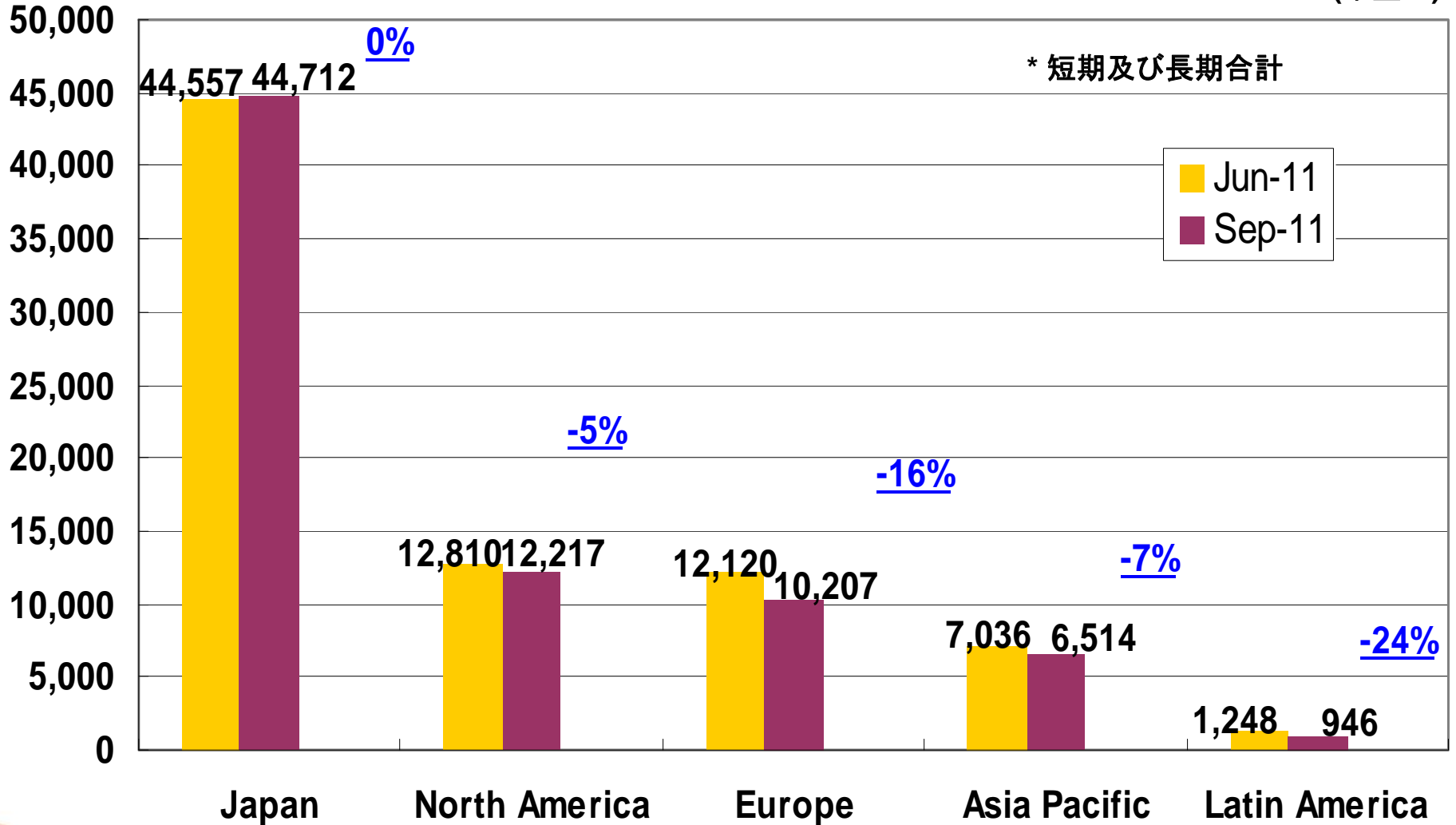
\* 短期及び長期合計

(日本会計基準)

# 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

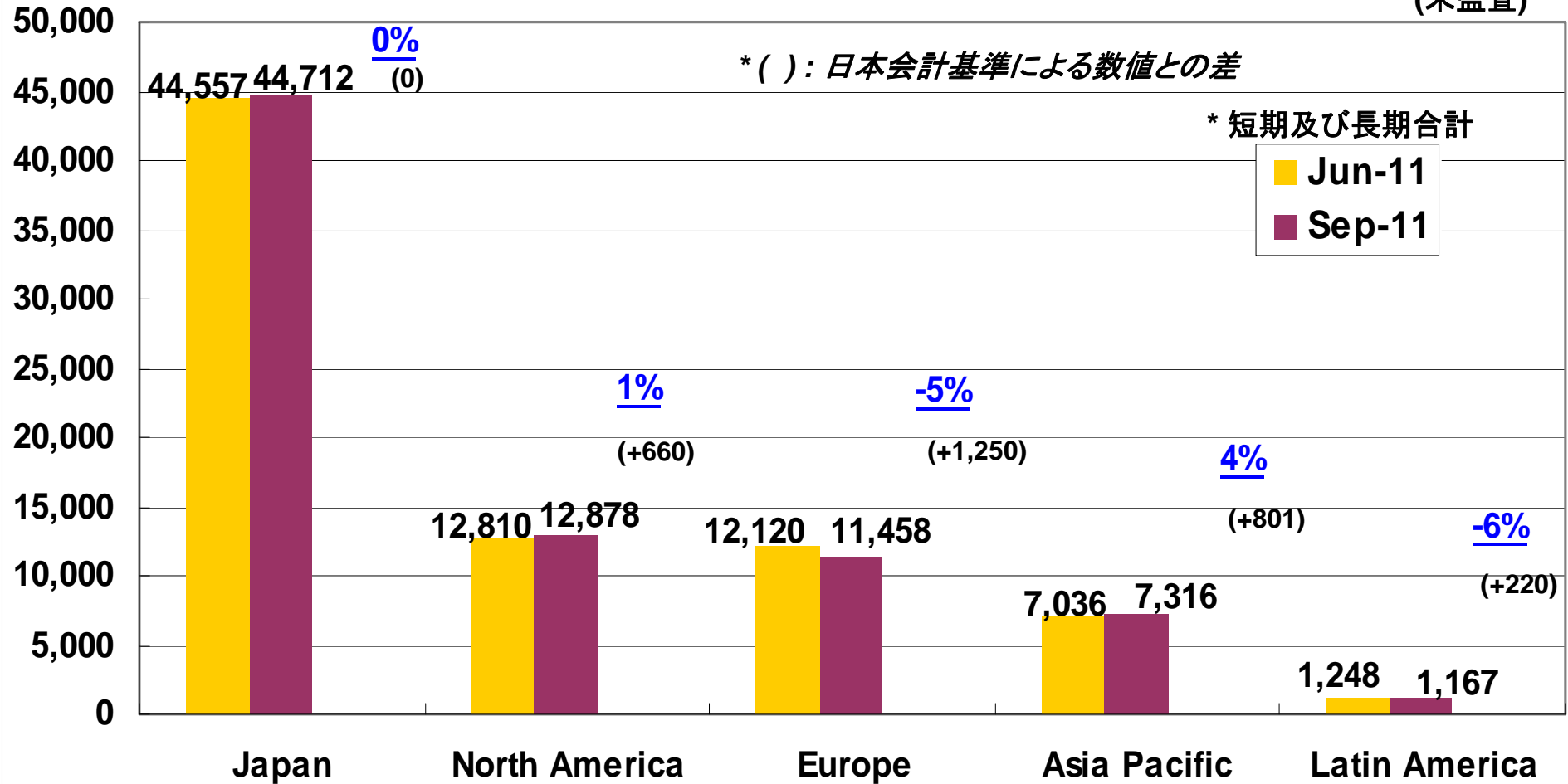
2011第2四半期と同じ為替レートを2011年第3四半期に適用した場合

(未監査)

(単位:百万円)

\* ( ): 日本会計基準による数値との差

\* 短期及び長期合計



(Non-GAAP)

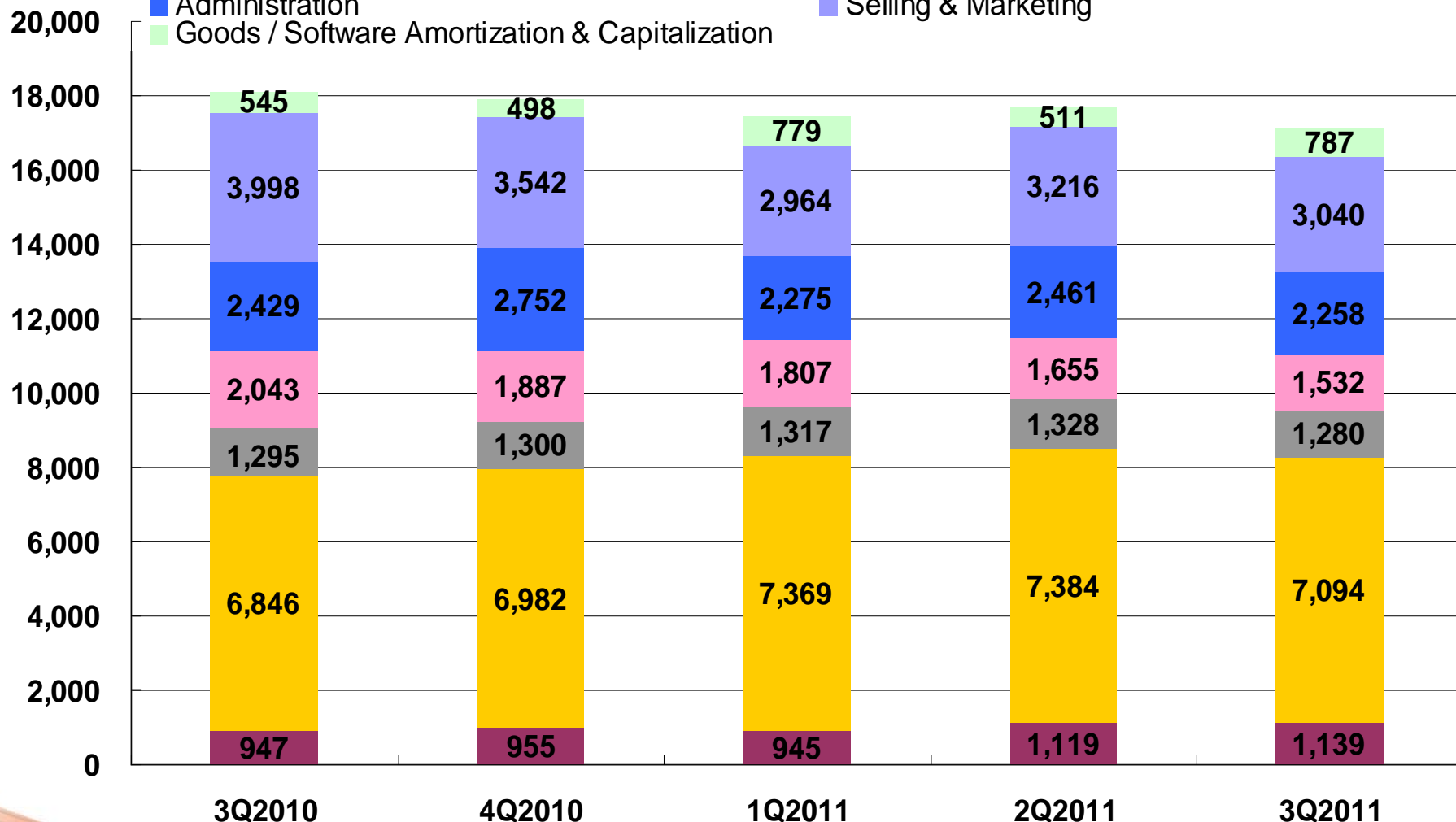
\*上記3Q2011の数字は、2Q2011における日本会計基準貸借対照表作成において各外貨建繰延収益を日本円に換算した際に使用したレートをを用いて、3Q2011の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

# Cost

(単位:百万円)

(未監査)

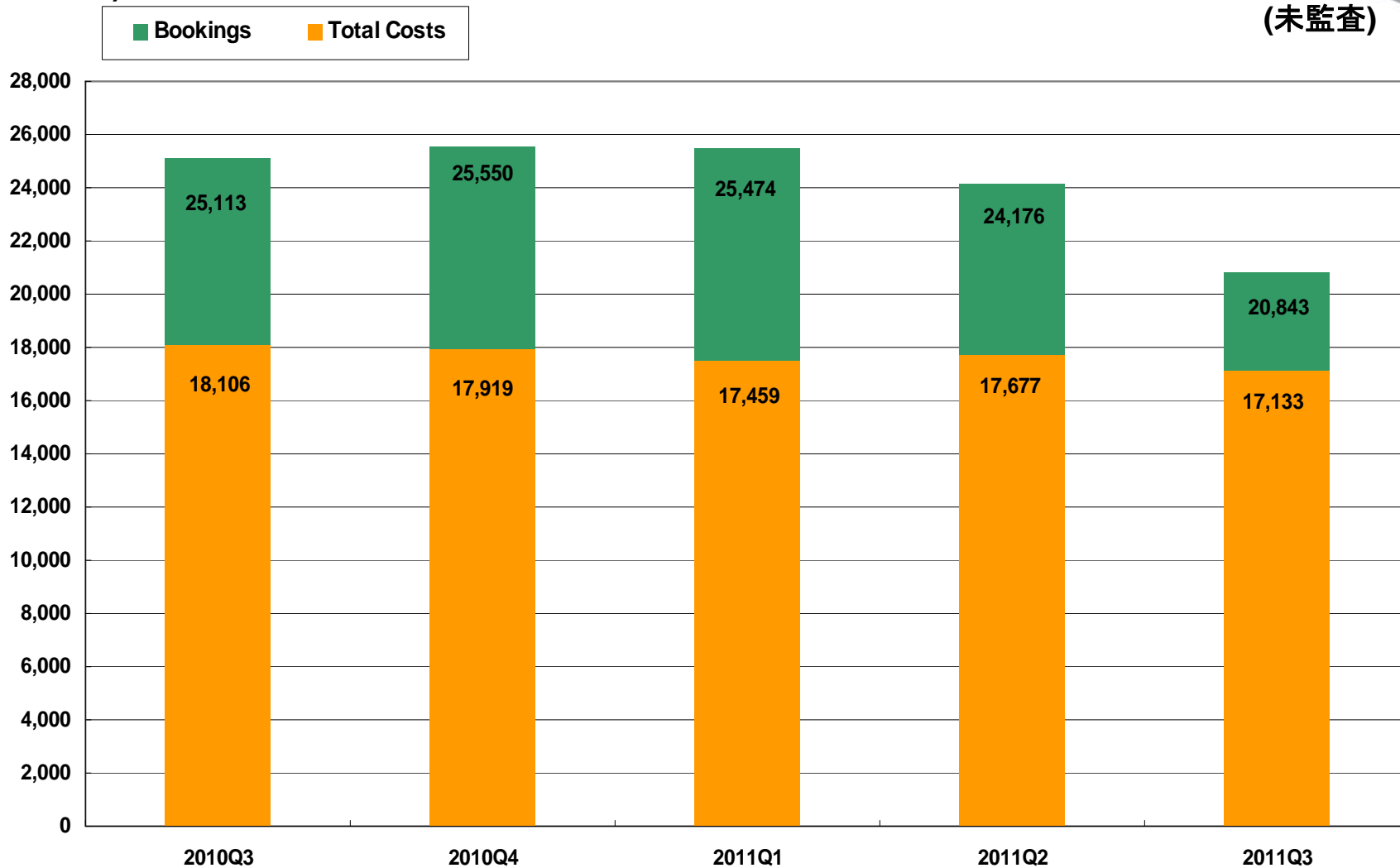
- Stock options / Acquisition related costs
- Office overhead
- Administration
- Goods / Software Amortization & Capitalization
- Salary & Benefit
- Outside service
- Selling & Marketing



# Bookings v s Total Costs

(単位:百万円)

(未監査)



(Non-GAAP)

\* "Total costs" means COGS + SGA.

# キャッシュ・フロー

(未監査)

(単位:百万円)

項目	2010Q3	2011Q3	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	22	2,660	+ 11498%
投資活動によるキャッシュ・フロー	393	- 2,894	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	- 3	0	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	- 623	- 3,375	—
現金及び現金同等物の増減額	- 210	- 3,609	—
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	59,962	62,999	+ 5%
現金及び現金同等物の今四半期末残高	59,751	59,390	- 1%

## Q3 ハイライト

- **持続する戦略製品の力強い成長**
- **営業利益率の回復**

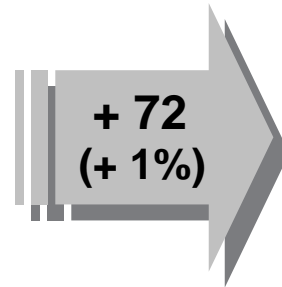
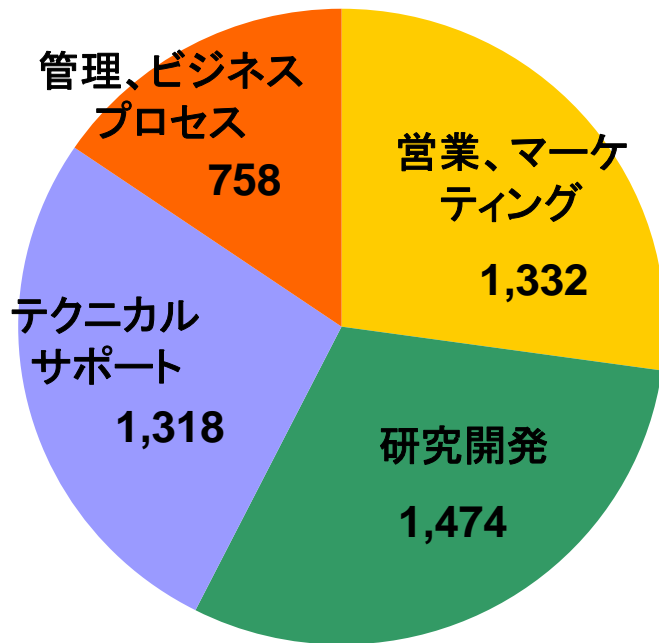
## Q3 “ロー”ライト

- **いくつかの大型案件の期ズレ(欧州)**
- **コンシューマおよびスモールサイズ企業向けビジネスの弱さ**
- **全体的なマクロ環境の悪化**

# 従業員数

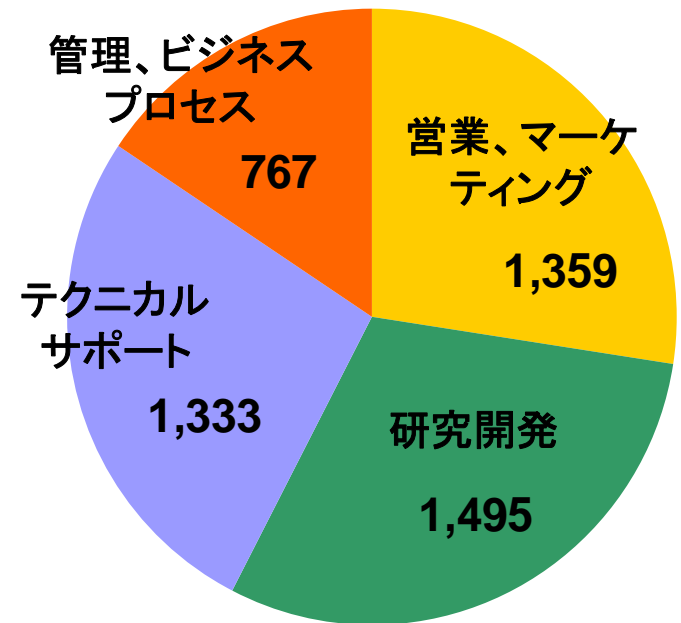
2011年6月末

4,882

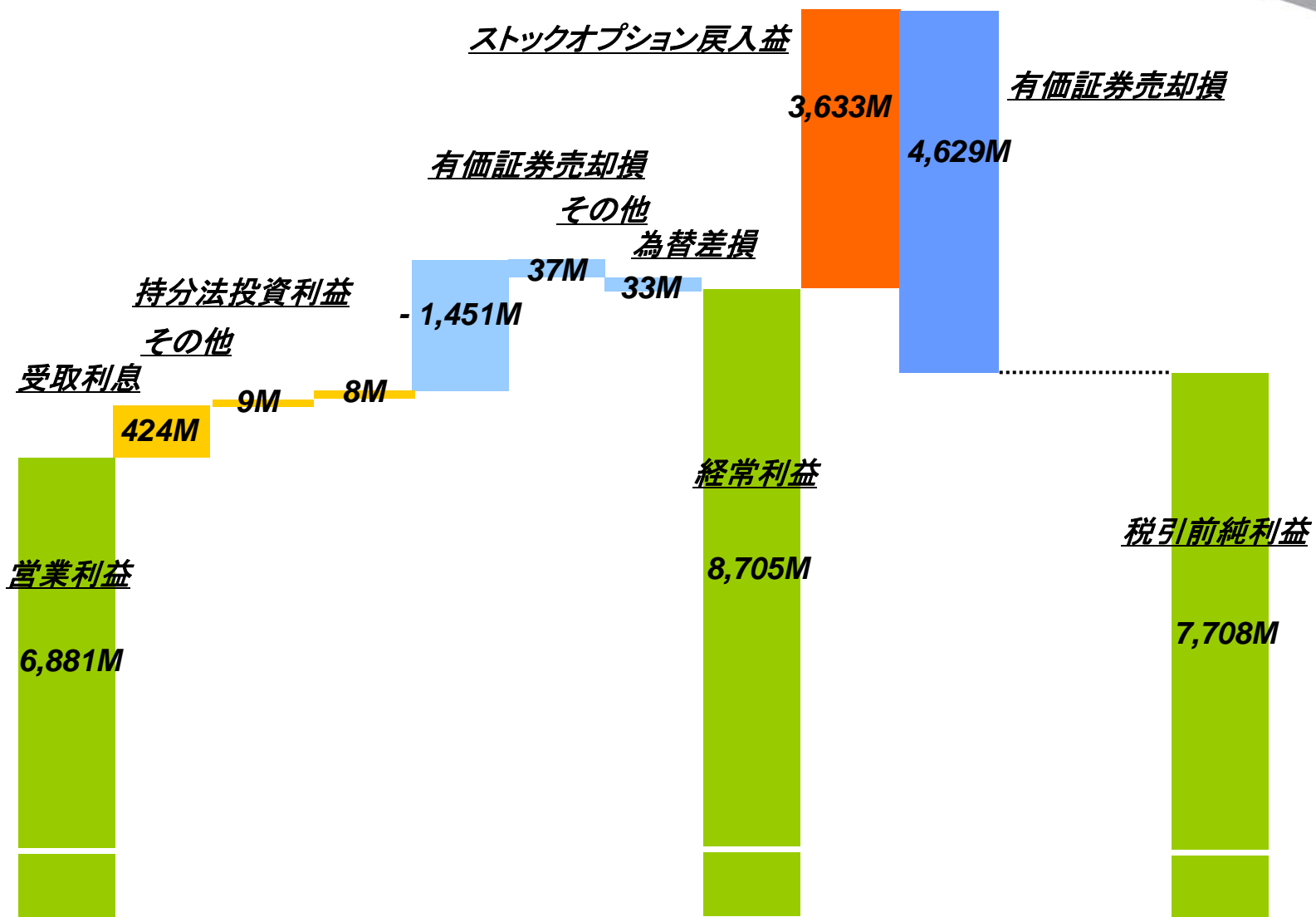


2011年9月末

4,954



# 営業外・特別項目



(日本会計基準)

# 貸借対照表項目

(未監査)

(単位:百万円)

	2011年6月末	増減	2011年9月末
<b>資産</b>			
現金及び現金同等物	73,772	- 5,256	68,516
売掛金 (貸倒引当金控除後)	19,876	+ 38	19,914
有価証券及び投資有価証券	55,880	- 803	55,077
<b>負債</b>			
繰延収益(短期及び長期合計)	77,771	- 3,172	74,599
<b>資本</b>			
資本金及び資本剰余金	39,498	0	39,498
自己株式	- 26,489	+ 6	- 26,483

(日本会計基準)

## Q4業績予想前提

- 日本は前年比1けた台前半のプラス、欧州は1けた台前半のマイナス、北米は10%程度のマイナス成長を想定
- ストックオプション費用は約6億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 75円 (昨年 83円)  
1EUR = 108円 (昨年112円)

# 4Q2011 業績予想

(未監査)

(単位:百万円)

	<u>第4四半期</u> <u>2011年10月~12月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	23,600	<u>- 3%</u>
営業利益	6,200	<u>- 2%</u>
経常利益	6,500	<u>+ 8%</u>
四半期純利益	3,400	<u>+ 7%</u>

(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9億円)を含む。

為替影響を除去した場合 (概算値)

売上高 + 1%

(Non-GAAP)



**THANK YOU!**

# 参考資料

## 四半期推移 (1)

(未監査)

(単位:百万円)

	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
売上高	23,728	23,493	23,950	24,218	23,980	24,333	24,015	
売上原価	4,032	4,025	4,446	4,222	4,412	4,343	4,620	
販売費及び一般管理費	13,653	13,900	13,660	13,697	13,046	13,334	12,513	
営業利益	6,042	5,567	5,843	6,298	6,520	6,655	6,881	
経常利益	6,207	5,744	5,859	6,023	6,260	6,874	8,705	
四半期純利益	3,529	3,237	2,781	3,172	3,995	3,934	5,540	
(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	511	787	
Selling & Marketing	3,973	3,966	3,998	3,542	2,964	3,216	3,040	
Administration	2,494	2,492	2,429	2,752	2,275	2,461	2,258	
Outside service	1,797	1,821	2,043	1,887	1,807	1,655	1,532	
Office overhead	1,179	1,267	1,295	1,300	1,317	1,328	1,280	
Salary & Benefit	6,784	7,002	6,846	6,982	7,369	7,384	7,094	
Stock option cost	667	673	662	676	664	696	711	
Acquisition related costs	177	318	284	279	280	423	427	
合計	17,685	17,926	18,106	17,919	17,459	17,677	17,133	
従業員数 (四半期末)	4,575	4,727	4,831	4,846	4,848	4,882	4,954	
適用レート (ドル)	90.73	91.94	85.78	82.68	82.31	81.72	77.82	
適用レート (ユーロ)	125.66	116.78	110.67	112.09	112.51	117.36	109.99	

# 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	11,296	11,722	
北米	5,999	6,118	5,485	5,124	5,315	5,365	4,968	
欧州	5,005	4,408	4,173	4,671	4,435	4,354	4,206	
アジア・オセアニア	2,254	2,314	2,202	2,684	2,570	2,691	2,528	
中南米	685	662	637	637	635	624	590	
合計	23,728	23,493	23,950	24,218	23,980	24,333	24,015	
(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	14,938	14,814	
Consumer	8,047	8,325	8,895	8,649	8,728	9,394	9,200	
合計	23,728	23,493	23,950	24,218	23,980	24,333	24,015	
(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	11,145	11,877	
北米	5,850	4,916	4,735	5,162	5,877	4,838	4,376	
欧州	3,787	2,817	4,549	5,422	5,040	4,554	2,293	
アジア・オセアニア	2,520	2,106	2,679	2,994	2,683	3,033	2,006	
中南米	886	461	584	637	668	604	289	
合計	26,122	21,477	25,113	25,550	25,474	24,176	20,843	

\* Bookingsは、契約締結ベースの金額であります。