

トレンドマイクロ株式会社 2012年12月期 第1四半期連結決算報告

代表取締役副社長COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2012年5月10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。

2012年度第1四半期 連結業績ハイライト

2012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	1Q2011	1Q2012	変化率
売上高	23,980	22,630	- 6%
売上原価	4,412	4,058	- 8%
販売費及び一般管理費	13,046	13,003	- 0%
営業利益 (営業利益率)	6,520 (27%)	5,568 (25%)	- 15%
経常利益	6,260	5,804	- 7%
当期純利益	3,995	3,283	- 18%

(日本会計基準)

“参考値” 繰延収益考慮前 売上金額

Pre-GAAP	24,402	24,730	+ 1%
		(為替影響を除去した場合)	+ 3%
			(Non-GAAP)

2011年第1四半期と同じ為替レートを2012年第1四半期に適用した場合

売上高	23,980	23,232	- 3%
-----	--------	--------	------

*上記1Q2012数字は、1Q2011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、1Q2012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

	1Q2011	1Q2012	変化率
売上高	291,338	284,915	- 2%
売上原価	53,610	51,091	- 5%
販売費及び一般管理費	158,508	163,713	3%
営業利益	79,219	70,110	- 11%
経常利益	76,058	73,077	- 4%
当期純利益	48,544	41,337	- 15%

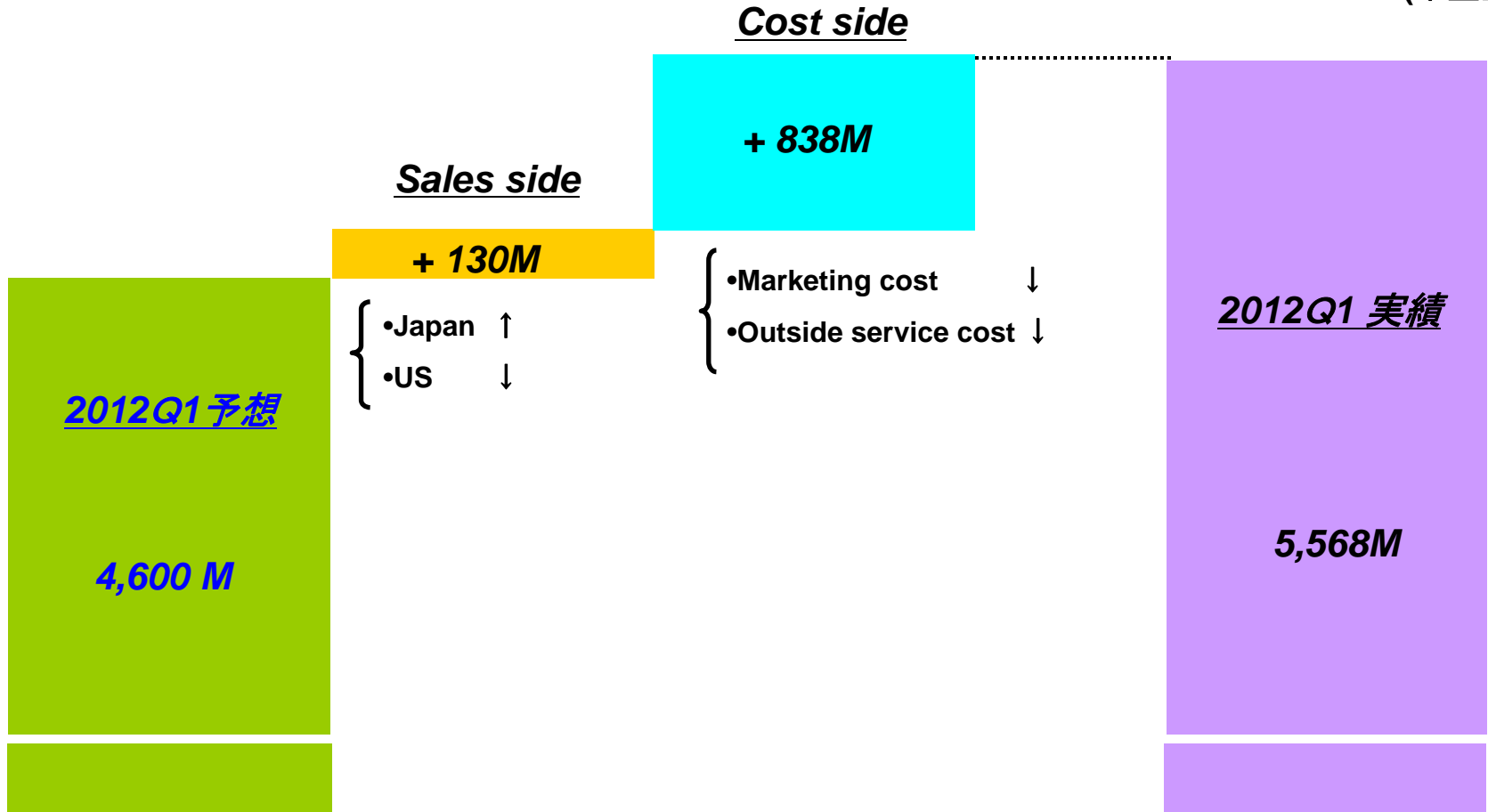
(Non-GAAP)

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。 1Q2011:1米ドル= 82.31円、1Q2012:1米ドル= 79.43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）

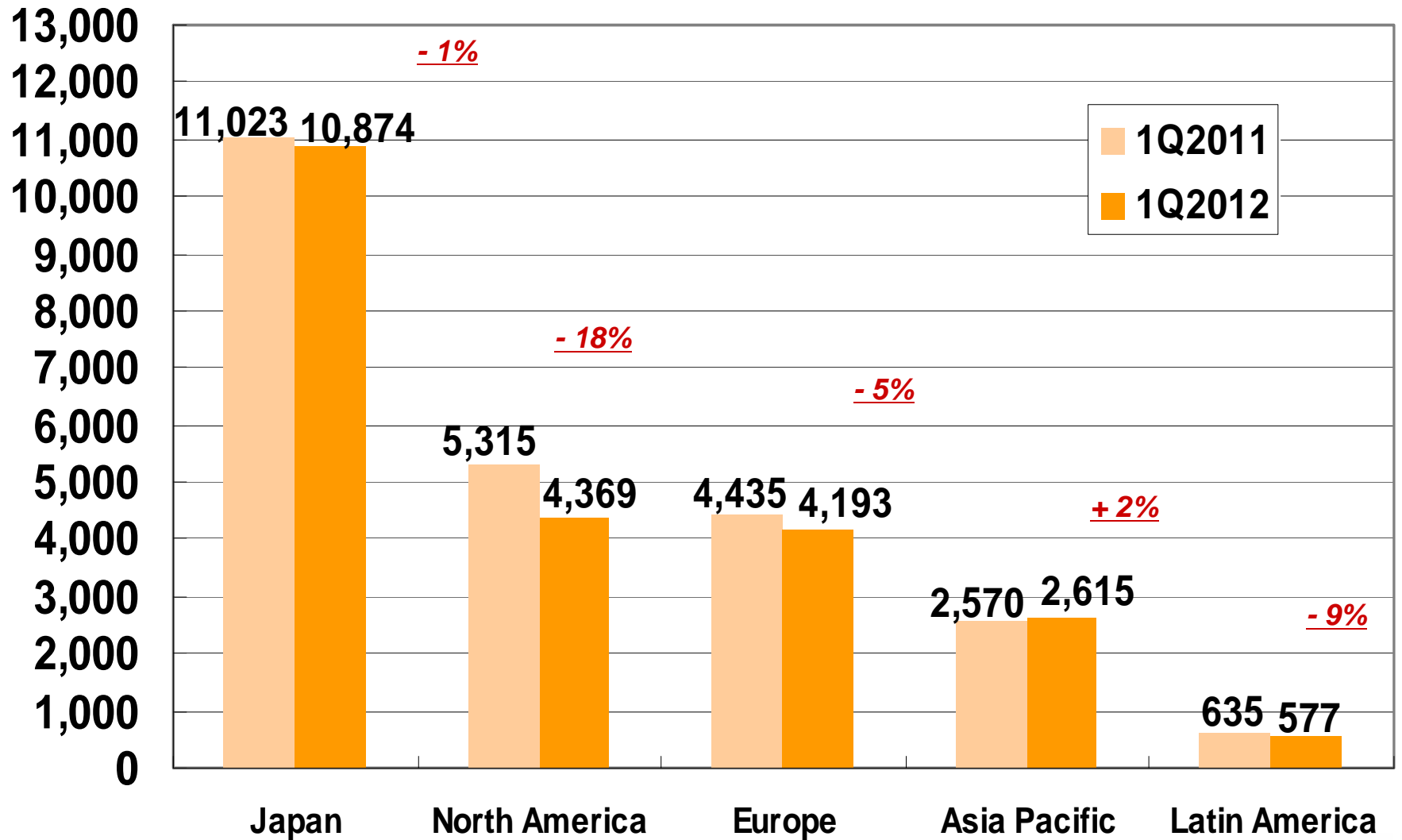
(未監査)



(Non-GAAP)

地域別売上高

(単位:百万円)



(日本会計基準)

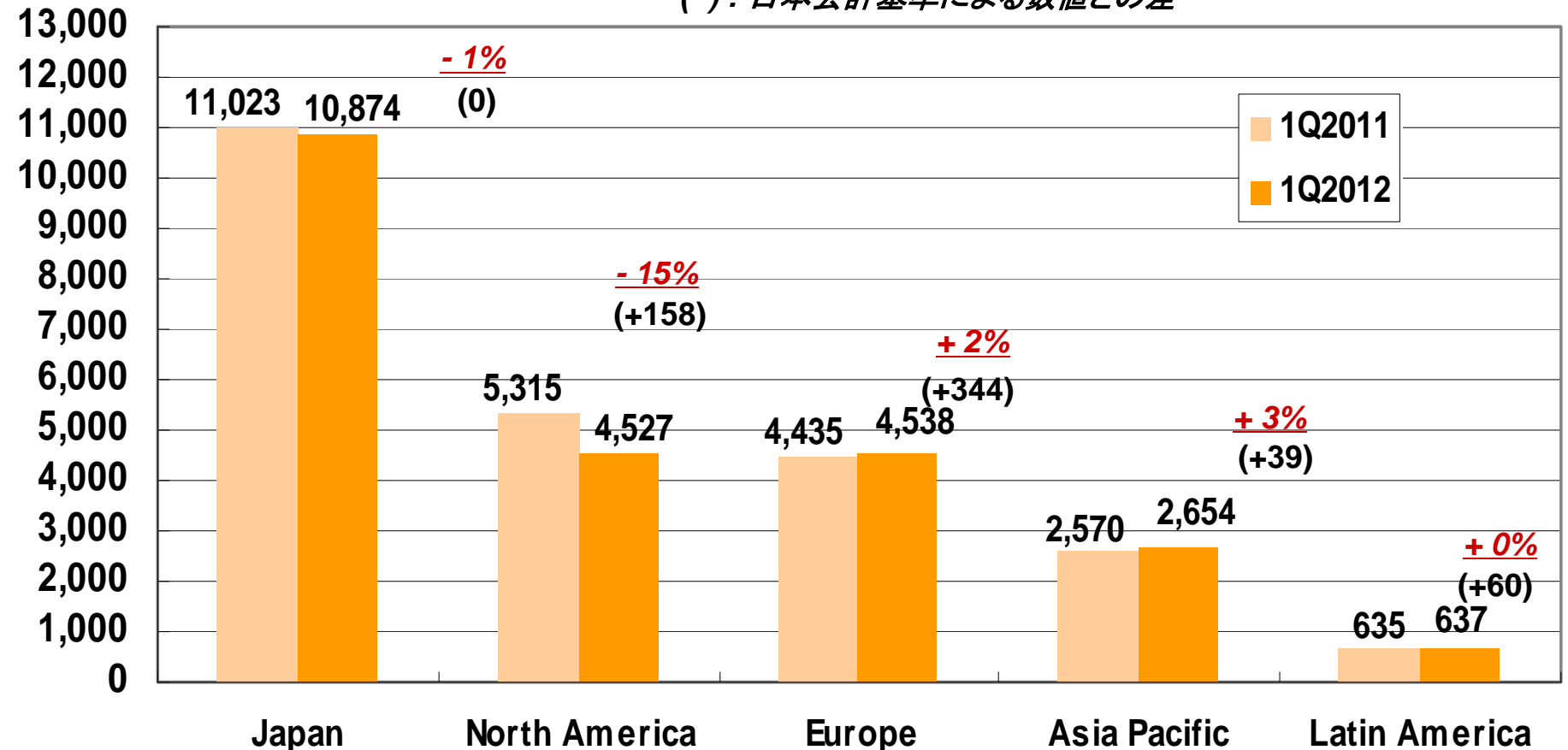
地域別売上高

2011年第1四半期と同じ為替レートを2012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)



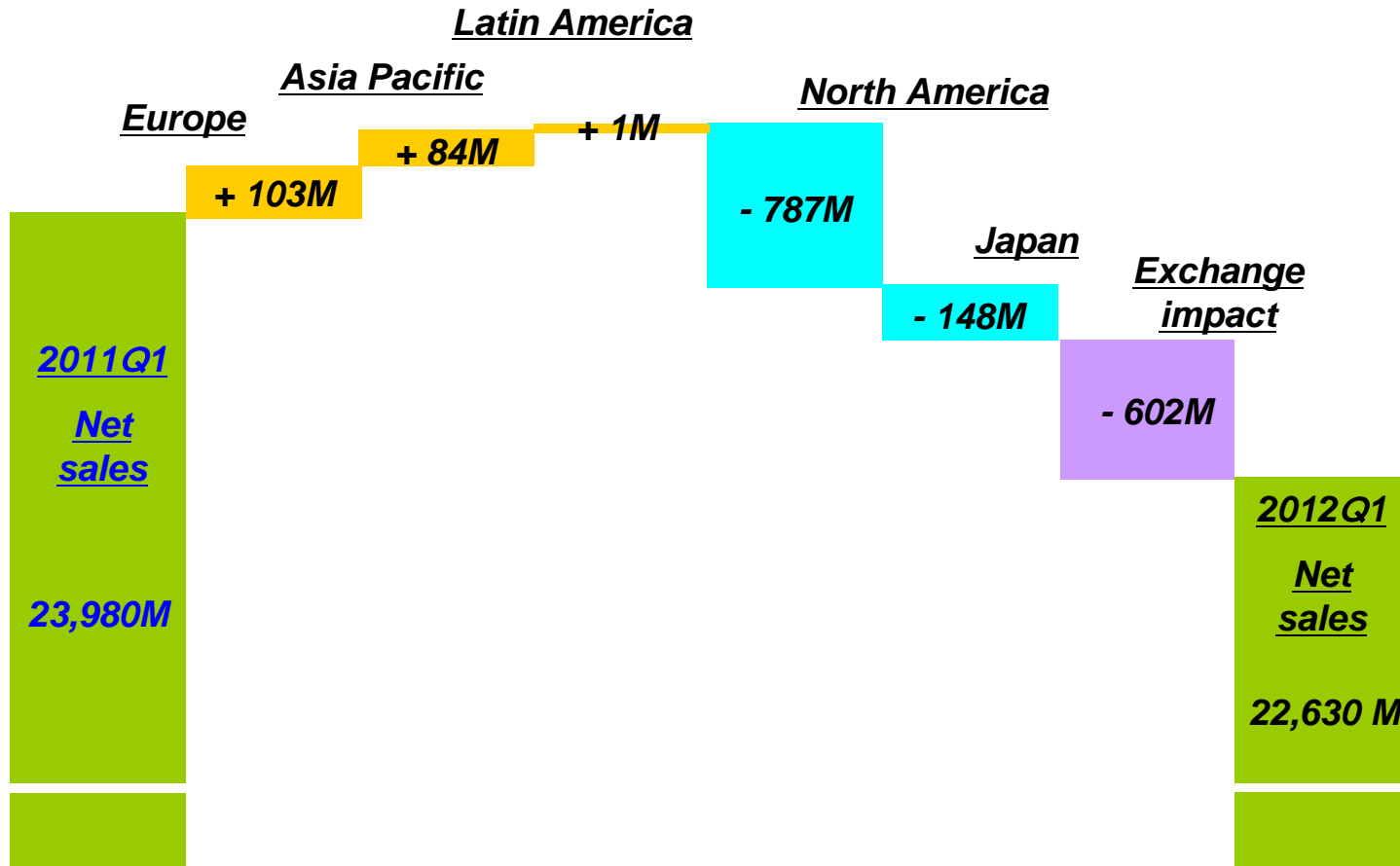
*上記1Q2012数字は、1Q2011における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、1Q2012の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)



売上増減分解(対前年同期)

(未監査)

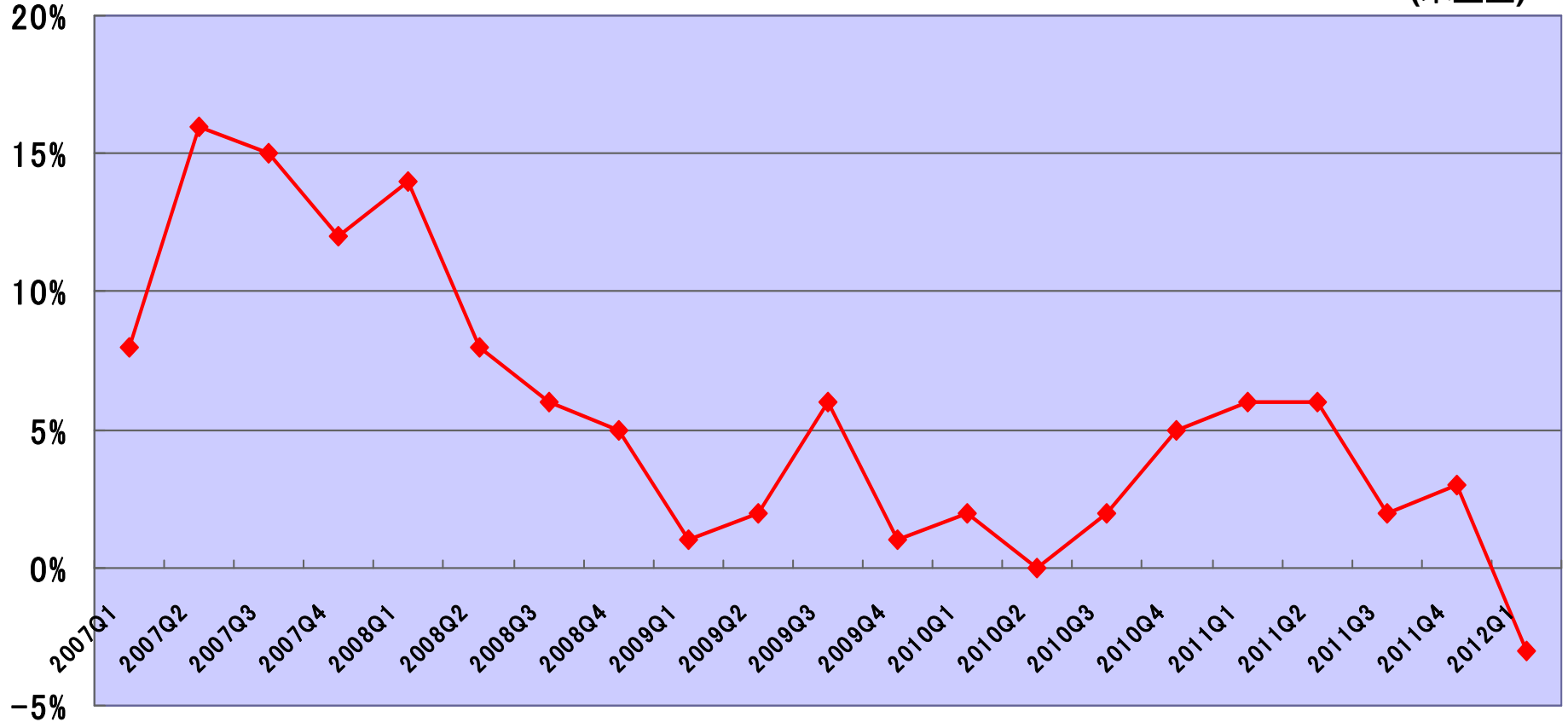


(Non-GAAP)

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)



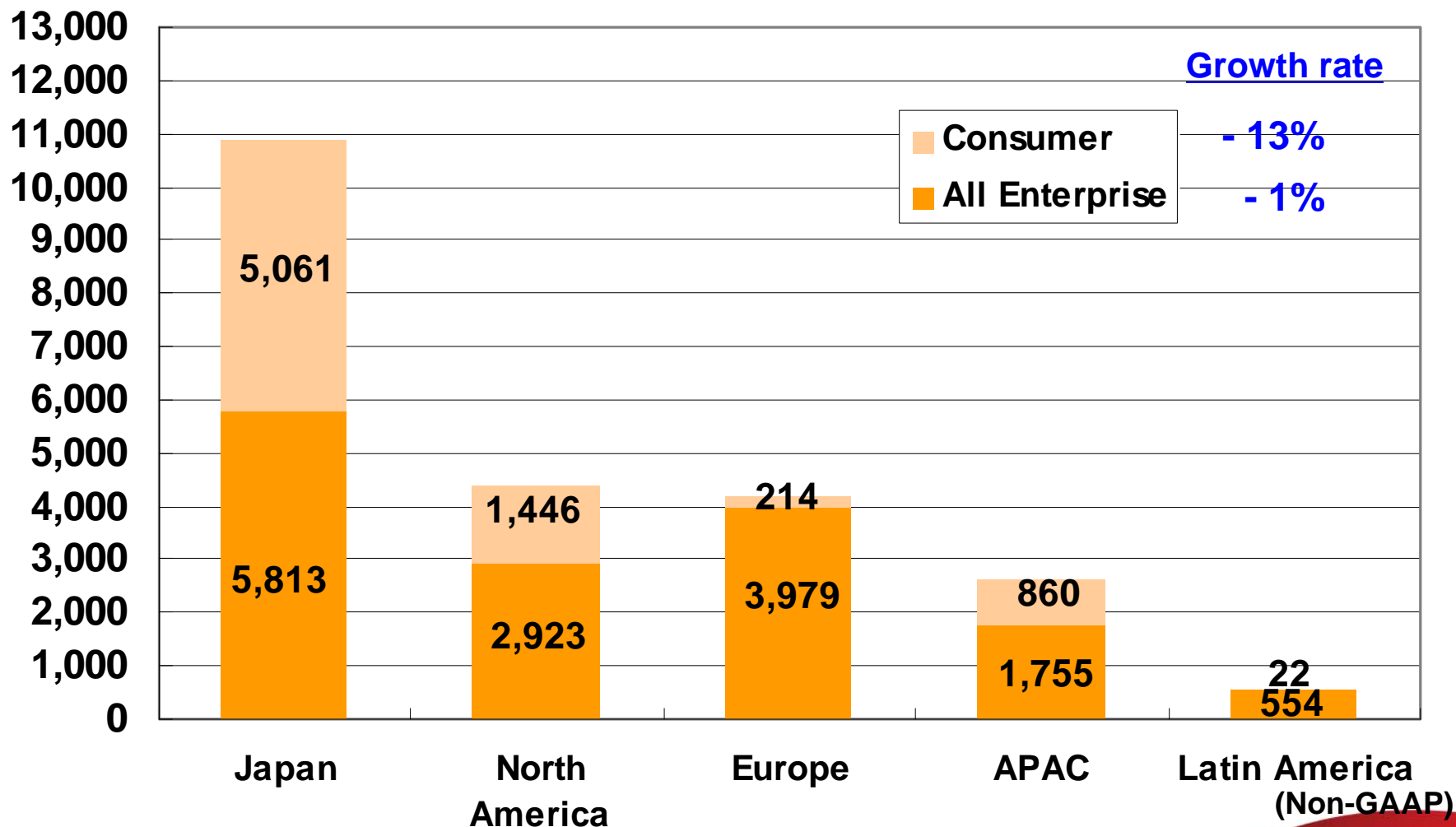
*上記各四半期の成長率はそれぞれ前年同四半期の為替レートを適用した場合における対前年増減比です。

(Non-GAAP)

セグメント別売上高

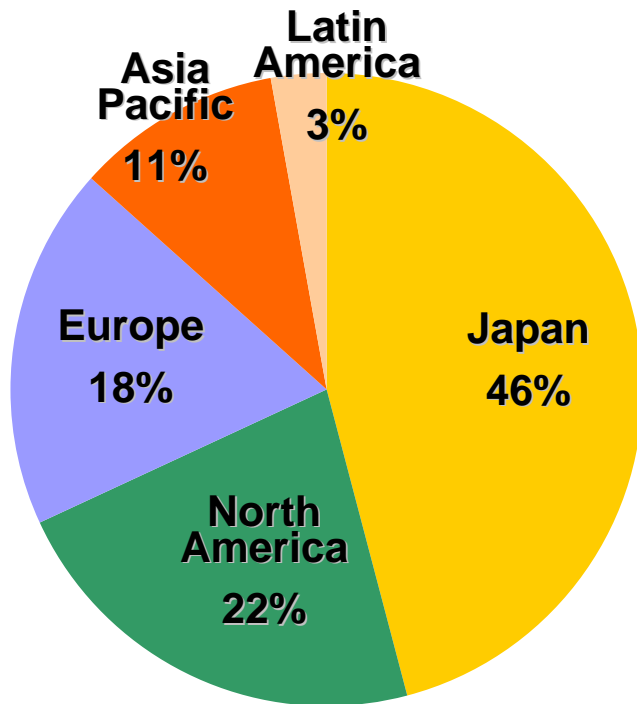
(単位:百万円)

(未監査)

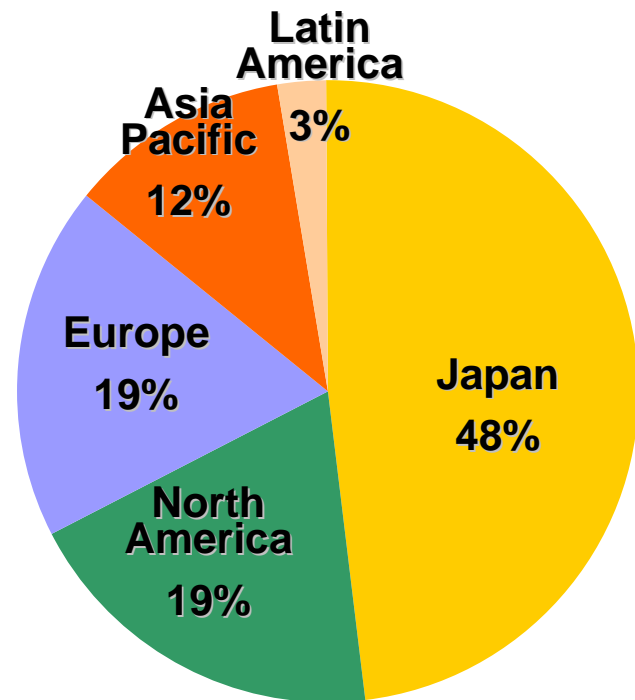


地域別売上高シェア

1Q2011
23,980百万円



1Q2012
22,630百万円

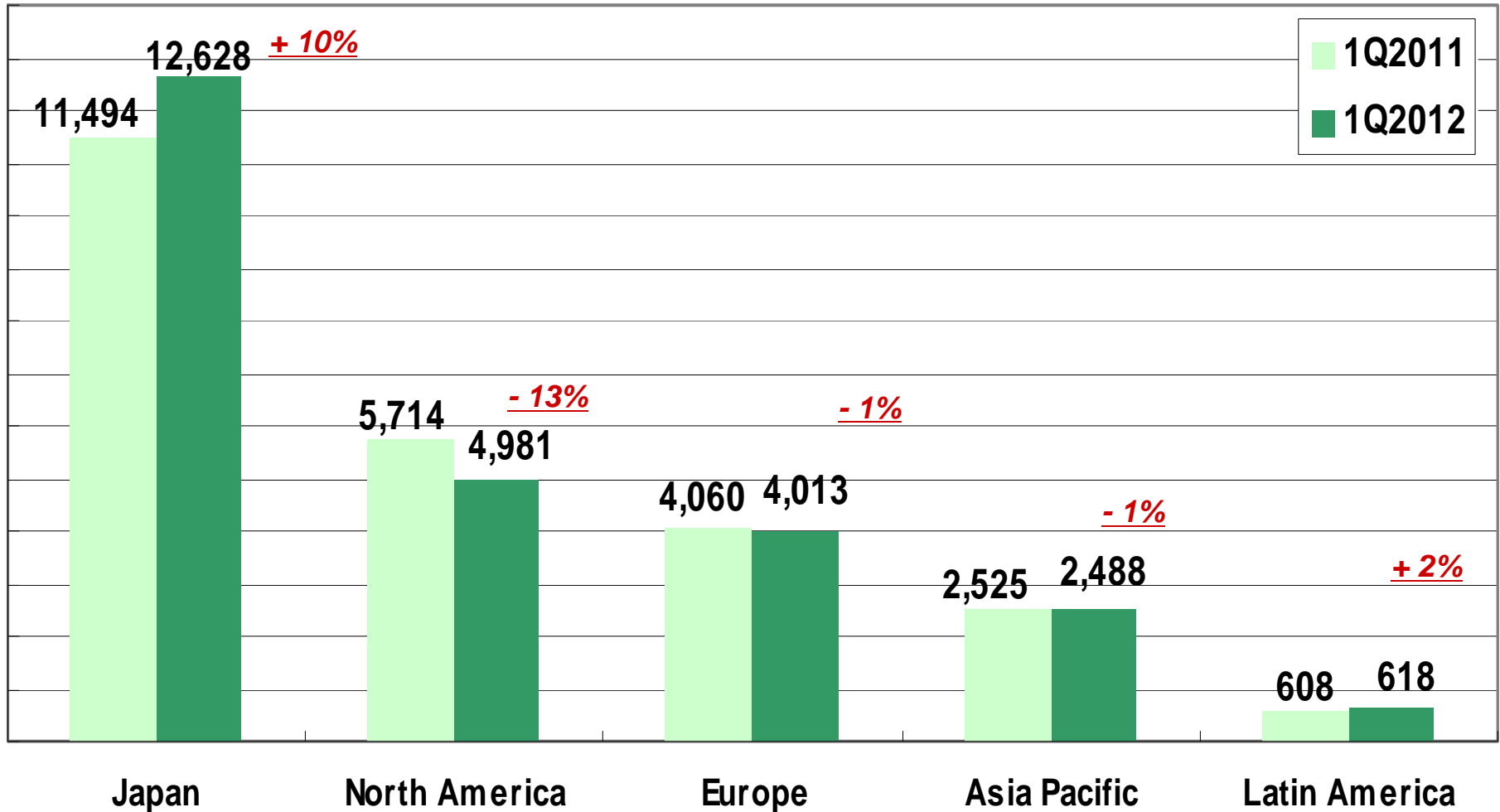


(日本会計基準)

“参考値” Pre-GAAP (繰延収益考慮前 売上金額)

(単位:百万円)

(未監査)



(注意)

Pre-GAAP とは 繰延収益ほか、返品引当金を考慮する前の売上金額をあらわしております。
内部管理上の数値ですので今後変動する可能性があります。

(Non-GAAP)

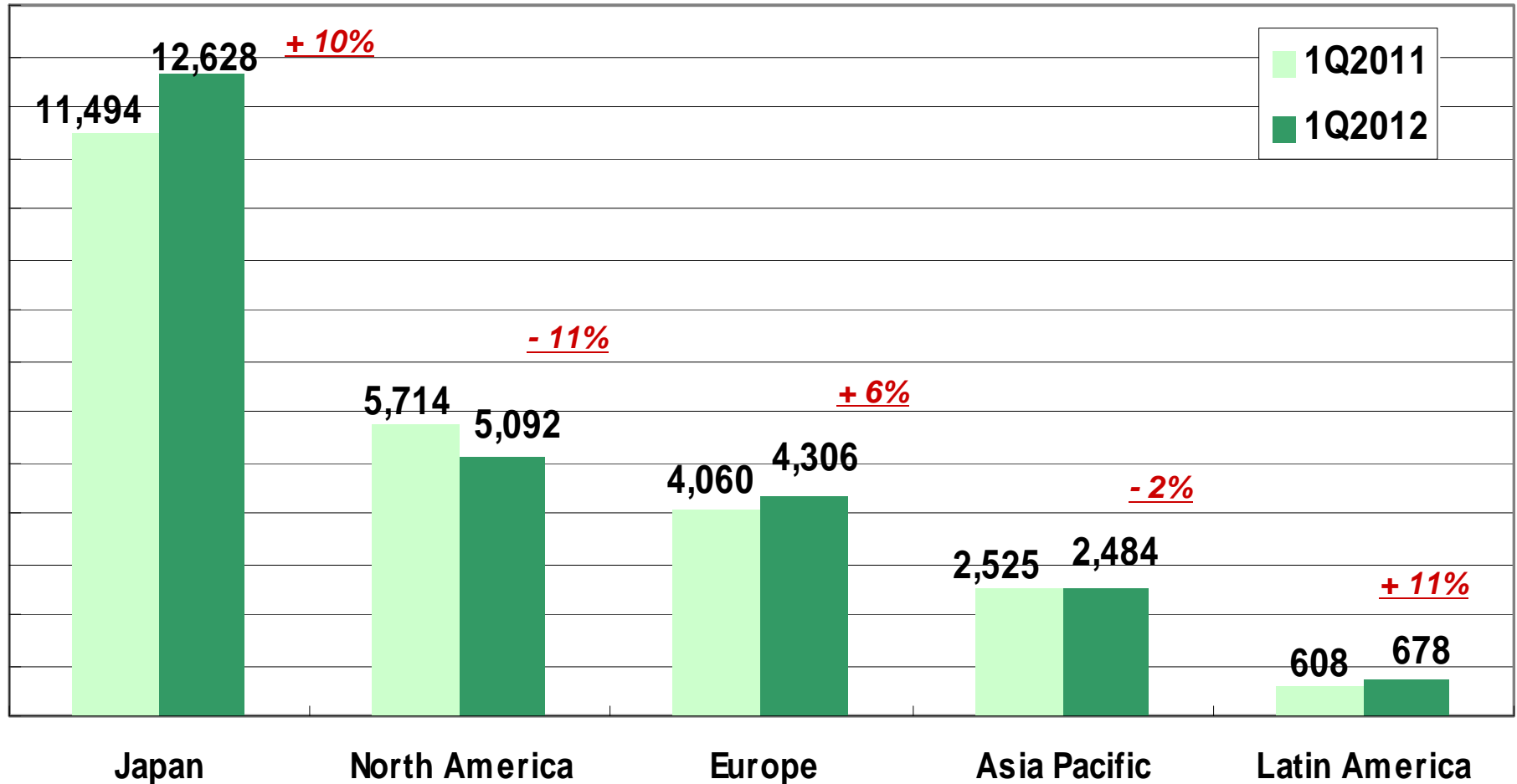


“参考値” Pre-GAAP (繰延収益考慮前 売上金額)

(単位: 百万円)

2011年第1四半期と同じ為替レートを2012年第1四半期に適用した場合

(未監査)



(注意)

Pre-GAAP とは 繰延収益ほか、返品引当金を考慮する前の売上金額をあらわしております。
内部管理上の数値ですので今後変動する可能性があります。

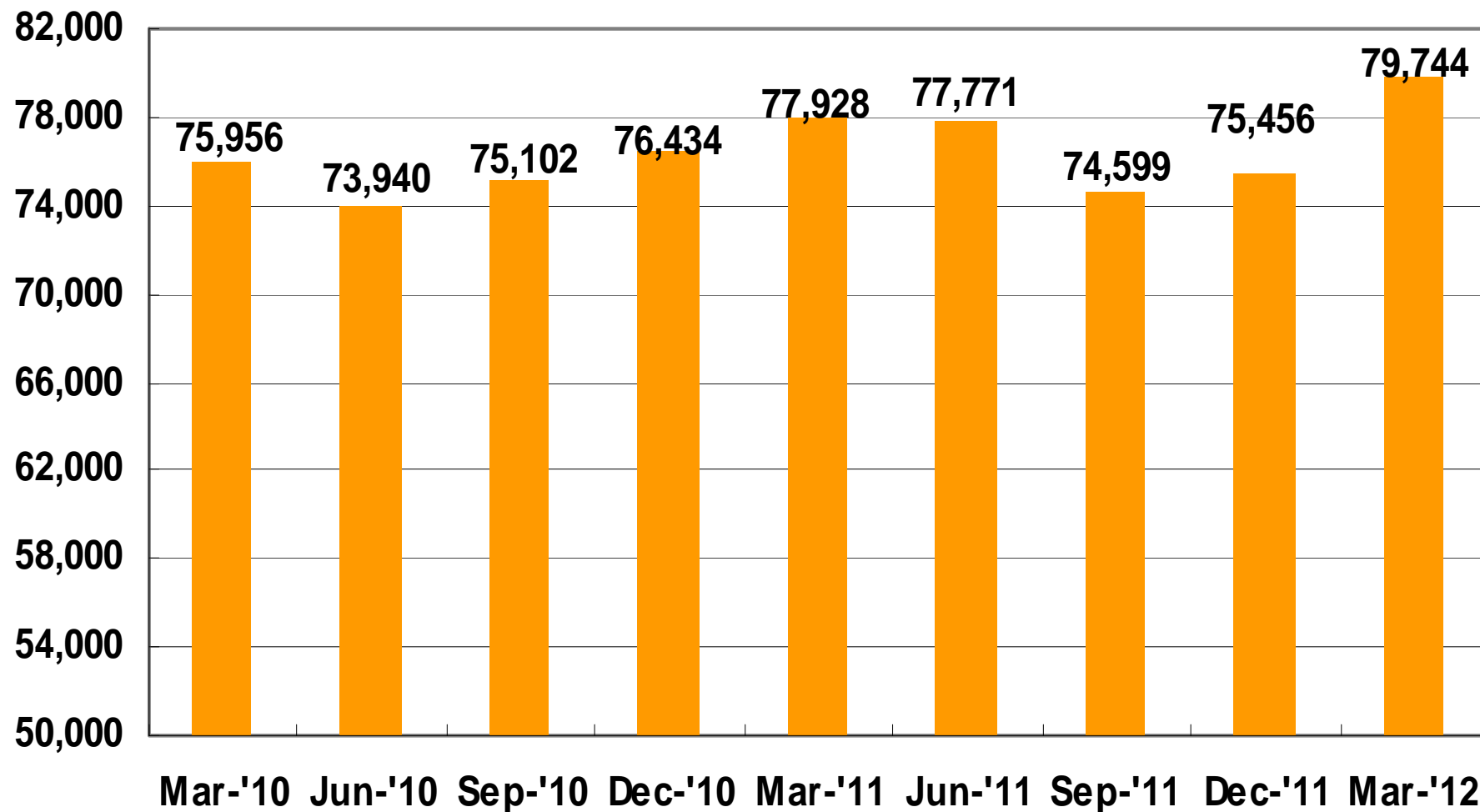
(Non-GAAP)



繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)

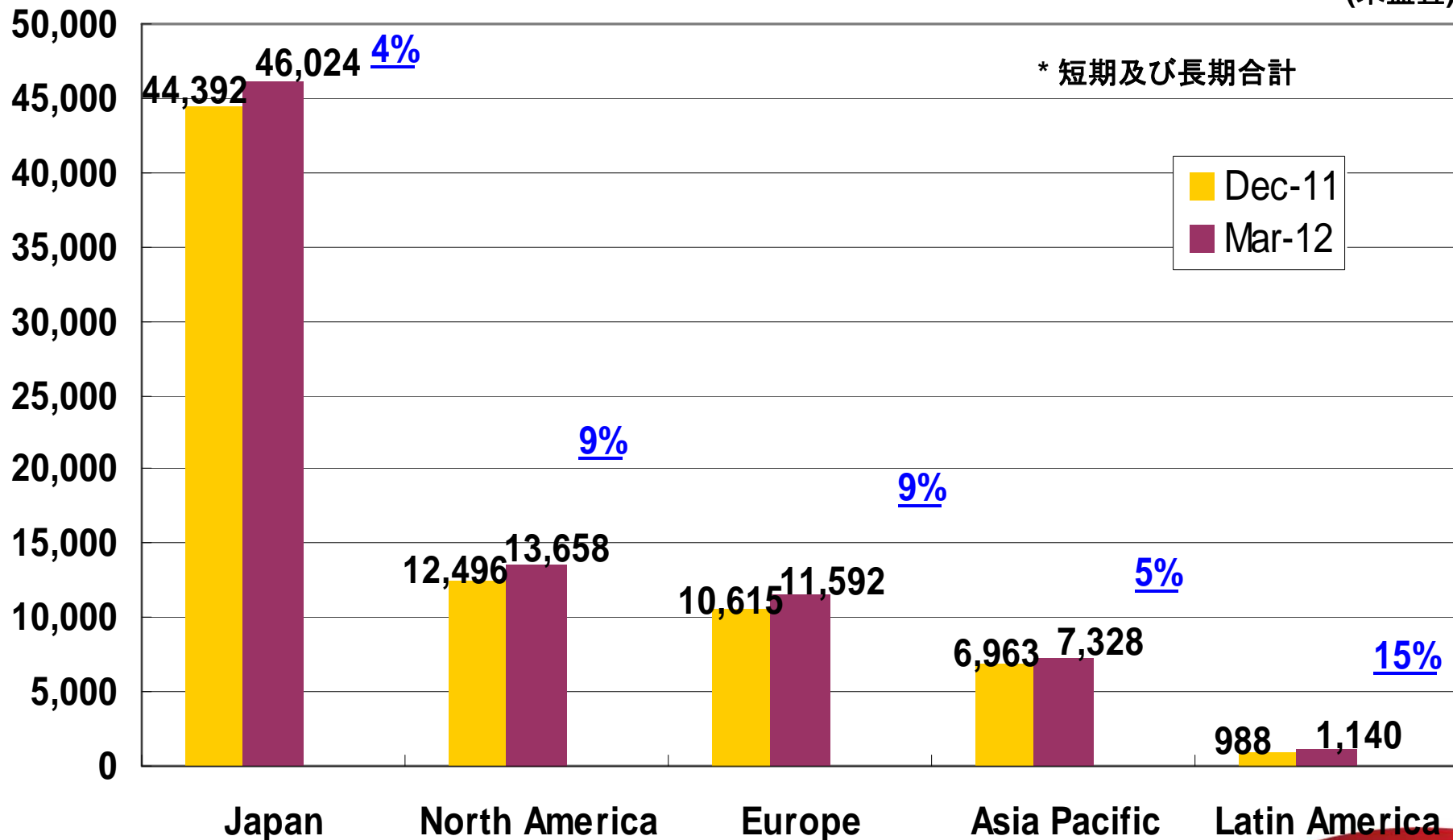


* 短期及び長期合計 (日本会計基準)

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

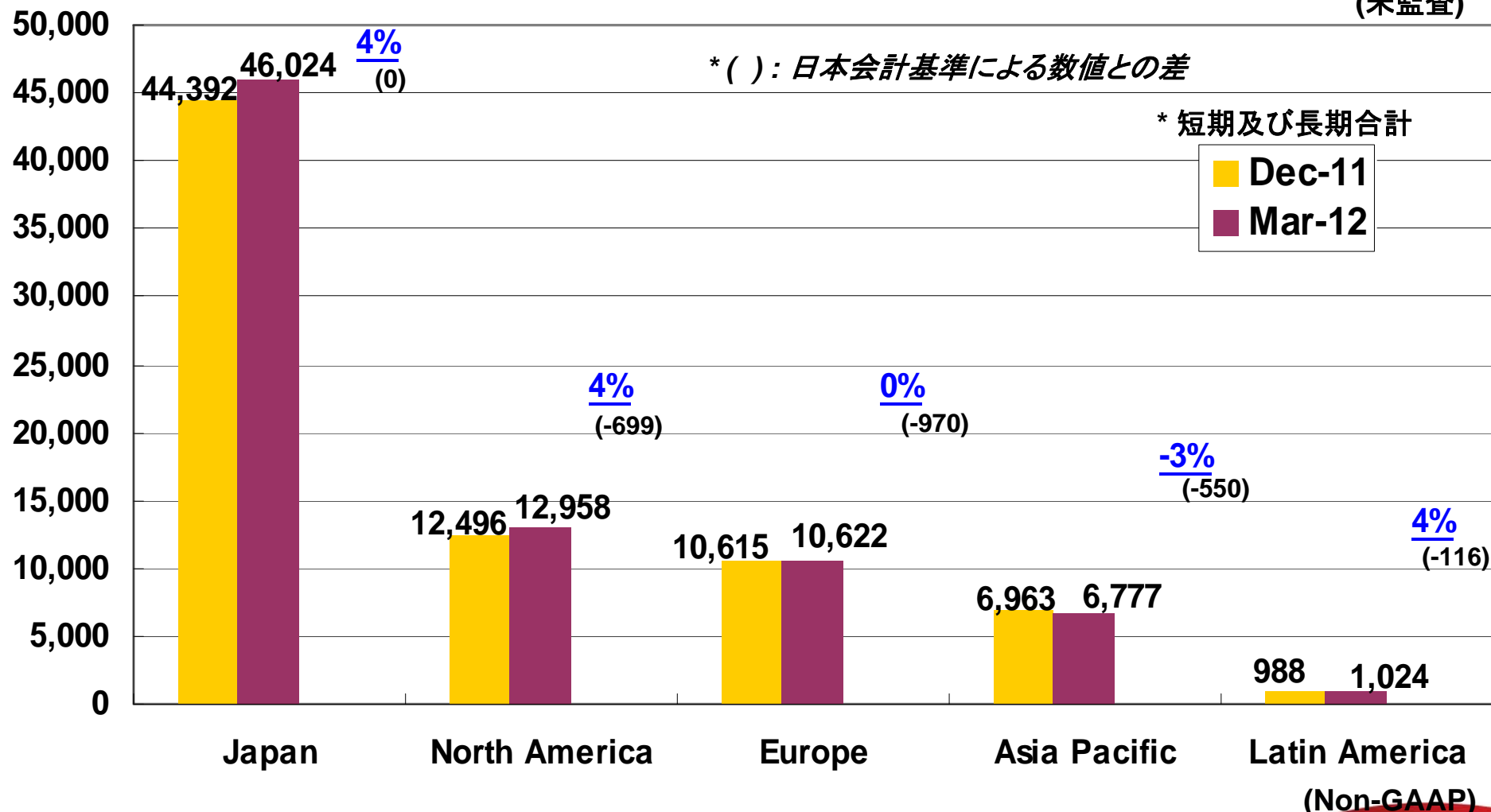
2011第4四半期と同じ為替レートを2012年第1四半期に適用した場合

(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

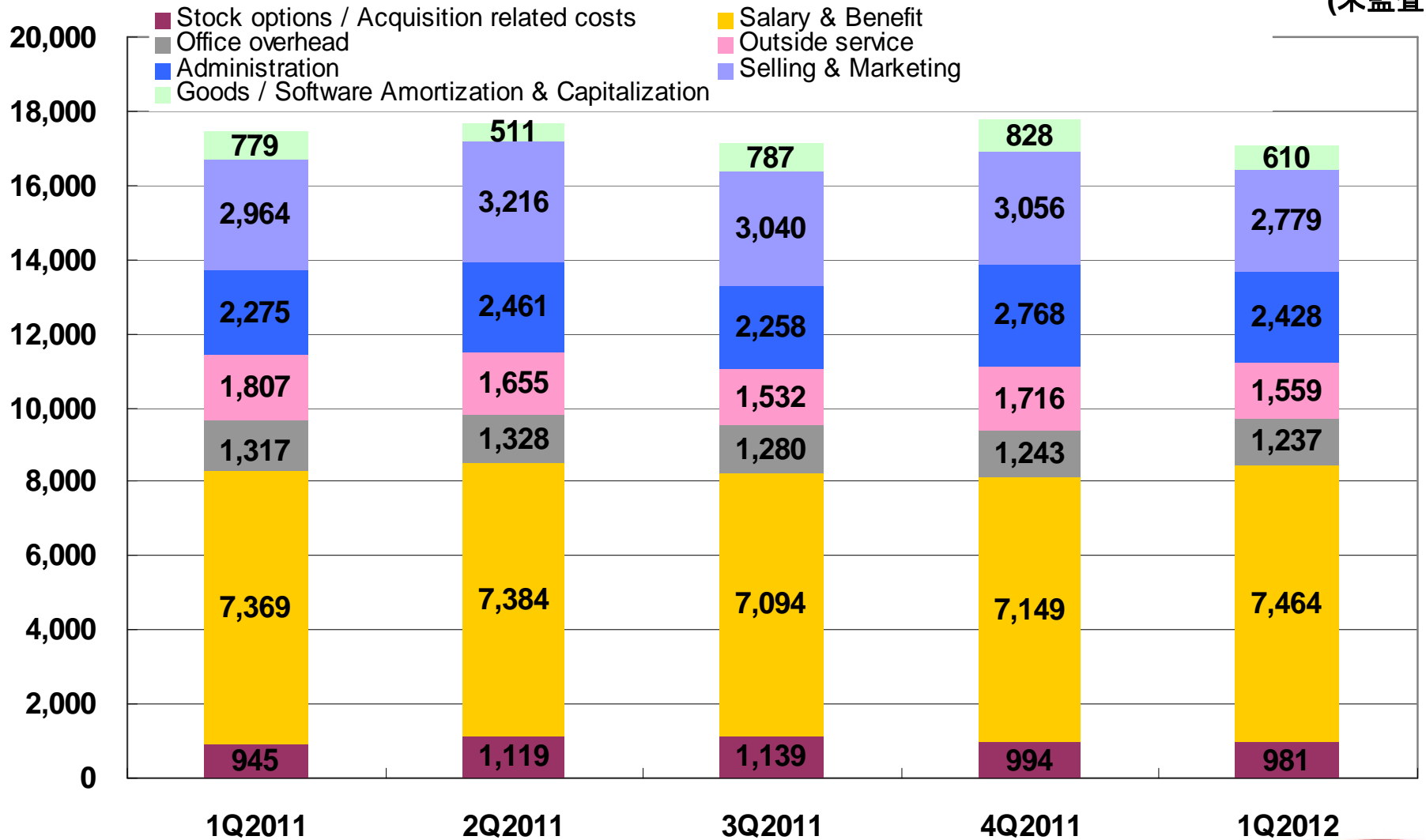


*上記1Q2012の数字は、4Q2011における日本会計基準貸借対照表作成において各外貨建繰延収益を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、1Q2012の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

Cost

(単位:百万円)

(未監査)

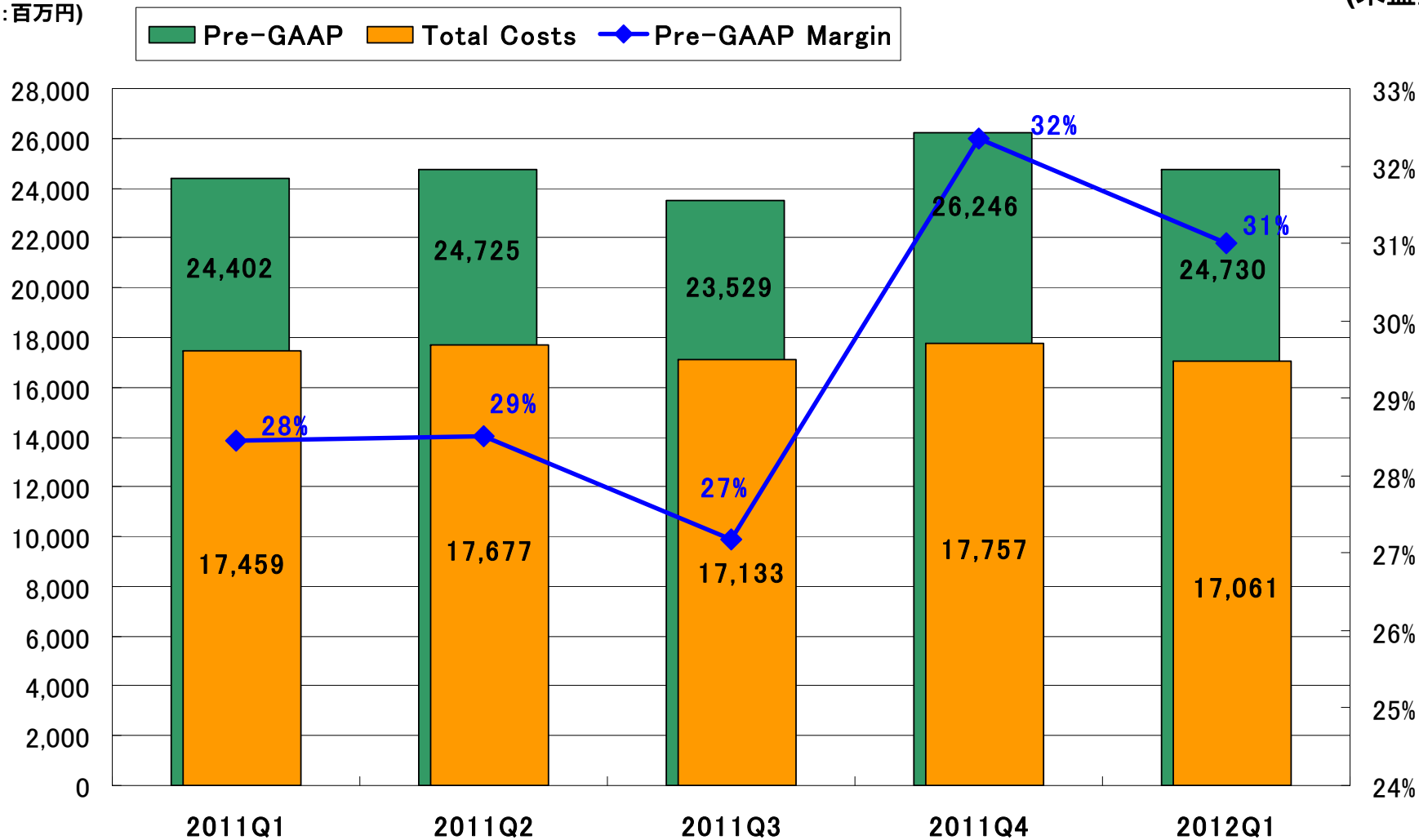


(Non-GAAP)

Pre-GAAP v s Total Costs

(未監査)

(単位:百万円)



(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	2011Q1	2012Q1	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,514	7,564	+ 68%
投資活動によるキャッシュ・フロー	- 1,021	- 5,782	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	- 12,033	- 10,508	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	877	2,984	+ 240%
現金及び現金同等物の増減額	- 7,662	- 5,741	—
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	64,136	71,167	+ 11%
現金及び現金同等物の今四半期末残高	56,473	65,425	+ 16%

Q1 ハイライト

- **戦略製品の継続的な成長**
- **欧州地域の成長継続、日本地域についても震災後の順調な回復を示す**

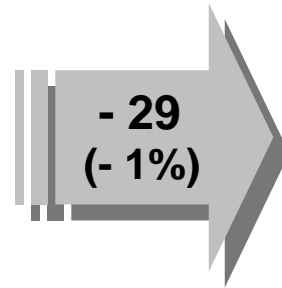
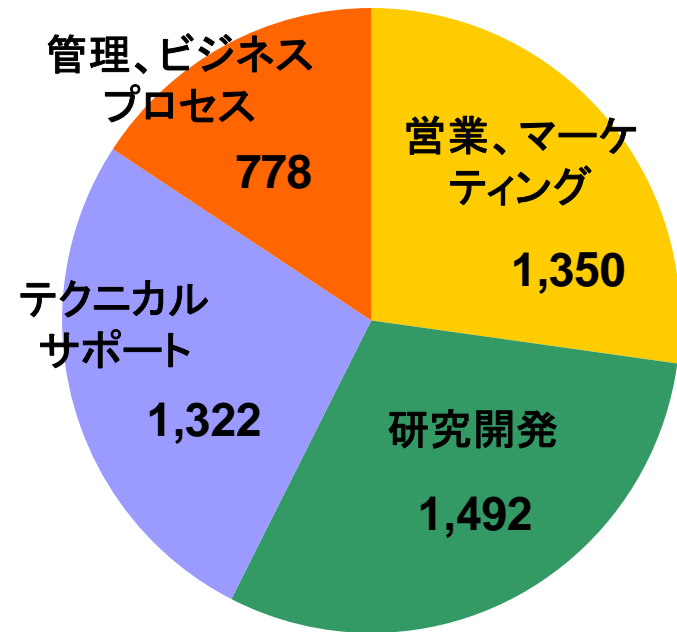
Q1 “ロー”ライト

- **低調な北米のコンシューマビジネス
(特に自動更新の訴訟問題の影響により)**
- **経済状況の不透明さが戦略製品のセールスサイクルを長期化させている**
- **従来型のアンチウイルス製品は激しい価格競争状態のまま**

従業員数

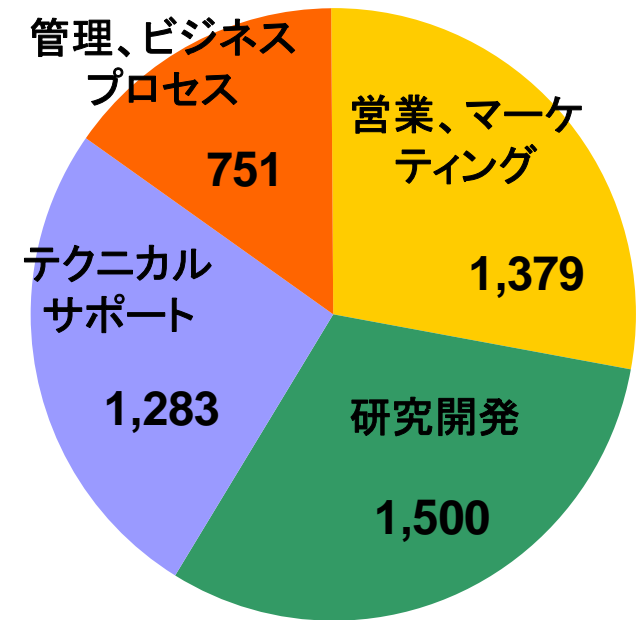
2011年12月末

4,942

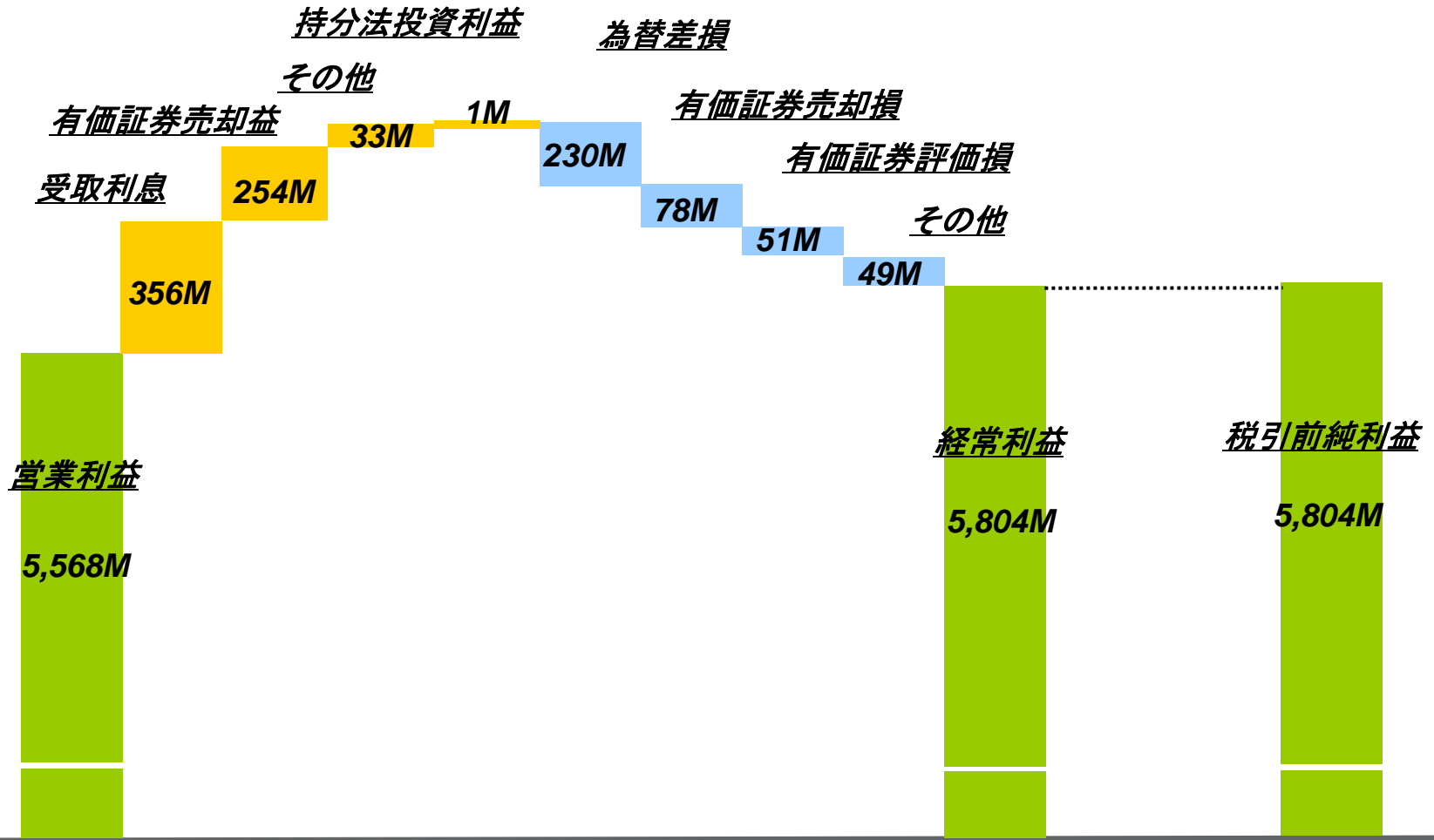


2012年3月末

4,913



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12月末	増減	2012年3月末
資産			
現金及び現金同等物	71,883	- 5,185	66,698
売掛金 (貸倒引当金控除後)	20,961	+ 330	21,291
有価証券及び投資有価証券	60,972	+ 4,789	65,761
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	75,456	+ 4,288	79,744
資本			
資本金及び資本剰余金	39,498	0	39,498
自己株式	- 26,460	+ 12	- 26,448

(日本会計基準)

Q2業績予想前提

- 日本および欧州は前年比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7億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 80円 (昨年 82円)
1EUR = 105円 (昨年117円)

2Q2012 業績予想

(未監査)

(単位:百万円)

	<u>第2四半期</u> <u>2012年4月~6月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	23,300	<u>- 4%</u>
営業利益	5,700	<u>- 14%</u>
経常利益	6,000	<u>- 13%</u>
四半期純利益	3,300	<u>- 16%</u>

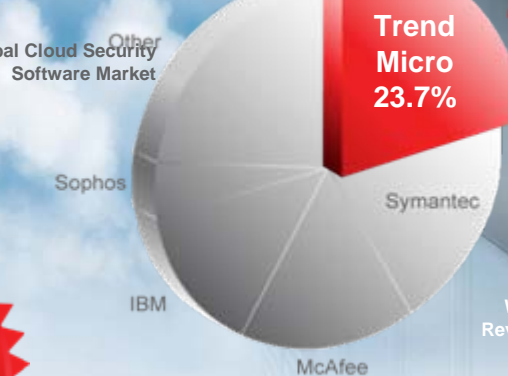
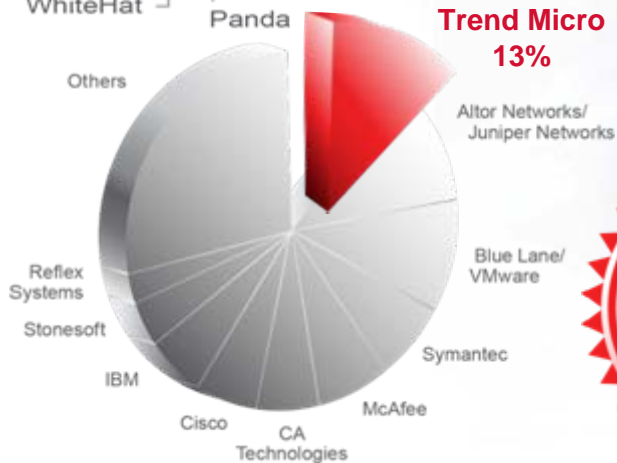
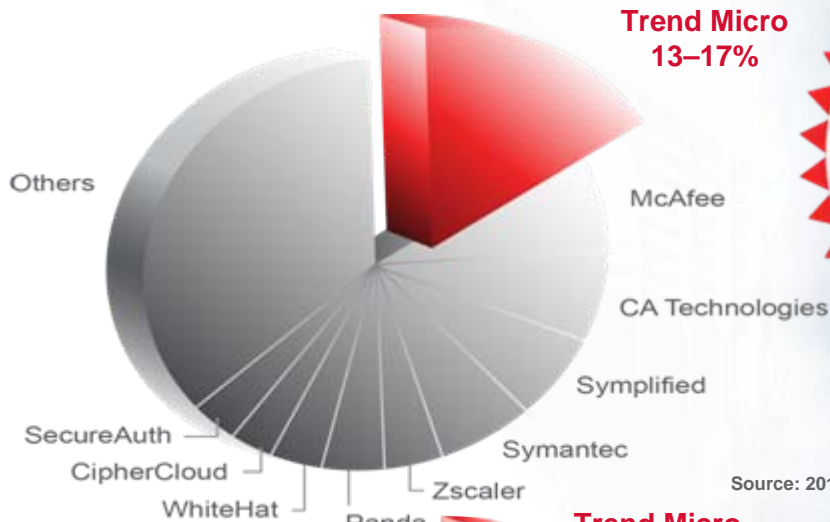
(日本会計基準)

為替影響を除去した場合 (概算値)

売上高 - 1%

(Non-GAAP)

Trend Micro #1: Securing Your Journey to the Cloud



Worldwide Endpoint Security Revenue Share by Vendor, 2010
Source: IDC, 2011

Source: 2011 Technavio – Global Virtualization Security Management Solutions

THANK YOU!

参考資料

四半期推移 (1)

(未監査) (単位:百万円)

	2011年度				2012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	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630			
売上原価	4,412	4,343	4,620	4,519	4,058			
販売費及び一般管理費	13,046	13,334	12,513	13,237	13,003			
営業利益	6,520	6,655	6,881	6,306	5,568			
経常利益	6,260	6,874	8,705	6,850	5,804			
四半期純利益	3,995	3,934	5,540	3,871	3,283			
(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	779	511	787	828	610			
Selling & Marketing	2,964	3,216	3,040	3,056	2,779			
Administration	2,275	2,461	2,258	2,768	2,428			
Outside service	1,807	1,655	1,532	1,716	1,559			
Office overhead	1,317	1,328	1,280	1,243	1,237			
Salary & Benefit	7,369	7,384	7,094	7,149	7,464			
Stock option cost	664	696	711	650	625			
Acquisition related costs	280	423	427	344	356			
合計	17,459	17,677	17,133	17,757	17,061			
従業員数 (四半期末)	4,848	4,882	4,954	4,942	4,913			
適用レート (ドル)	82.31	81.72	77.82	77.35	79.43			
適用レート (ユーロ)	112.51	117.36	109.99	104.13	103.96			

参考資料

四半期推移 (2)

(未監査)
(単位:百万円)

	2011年度				2012年度			
(地域別売上高)	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
日本	11,023	11,296	11,722	12,028	10,874			
北米	5,315	5,365	4,968	4,803	4,369			
欧州	4,435	4,354	4,206	4,151	4,193			
アジア・オセアニア	2,570	2,691	2,528	2,540	2,615			
中南米	635	624	590	540	577			
合計	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630			
(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	15,251	14,938	14,814	15,113	15,025			
Consumer	8,728	9,394	9,200	8,951	7,605			
合計	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630			
(地域別 Pre-GAAP)	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	11,494	11,323	11,574	11,648	12,628			
北米	5,714	5,160	5,074	5,103	4,981			
欧州	4,060	4,605	3,540	6,166	4,013			
アジア・オセアニア	2,525	3,031	2,831	2,744	2,488			
中南米	608	604	509	583	618			
合計	24,402	24,725	23,529	26,246	24,730			

(注意)

Pre-GAAP とは 繰延収益ほか、返品引当金を考慮する前の売上金額をあらわしております。
内部管理上の数値ですので今後変更・修整の可能性がございます。