

トレンドマイクロ株式会社 2012年12月期 第3四半期連結決算報告

代表取締役副社長COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2012年11月8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3四半期 連結業績ハイライト

2012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	3Q2011	3Q2012	変化率
売上高	24,015	23,836	- 1%
売上原価	4,620	4,390	- 5%
販売費及び一般管理費	12,513	13,337	+ 7%
営業利益 (営業利益率)	6,881 (29%)	6,108 (26%)	- 11%
経常利益	8,705	6,233	- 28%
当期純利益	5,540	4,196	- 24%

(日本会計基準)

“参考値” 繰延収益考慮前 売上金額

Pre-GAAP	23,529	23,304	- 1%
		(為替影響を除去した場合)	
			+ 0%
			(Non-GAAP)

2011年第3四半期と同じ為替レートを2012年第3四半期に適用した場合

売上高	24,015	24,333	+ 1%
-----	--------	--------	------

*上記3Q2012数字は、3Q2011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、3Q2012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3四半期 3ヶ月累計	3Q2011	3Q2012	変化率
売上高	308,599	303,188	- 2%
売上原価	59,373	55,846	- 6%
販売費及び一般管理費	160,794	169,643	+ 6%
営業利益	88,431	77,698	- 12%
経常利益	111,861	79,284	- 29%
当期純利益	71,190	53,381	- 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。 3Q2011:1米ドル=77.82円、3Q2012:1米ドル=78.62円

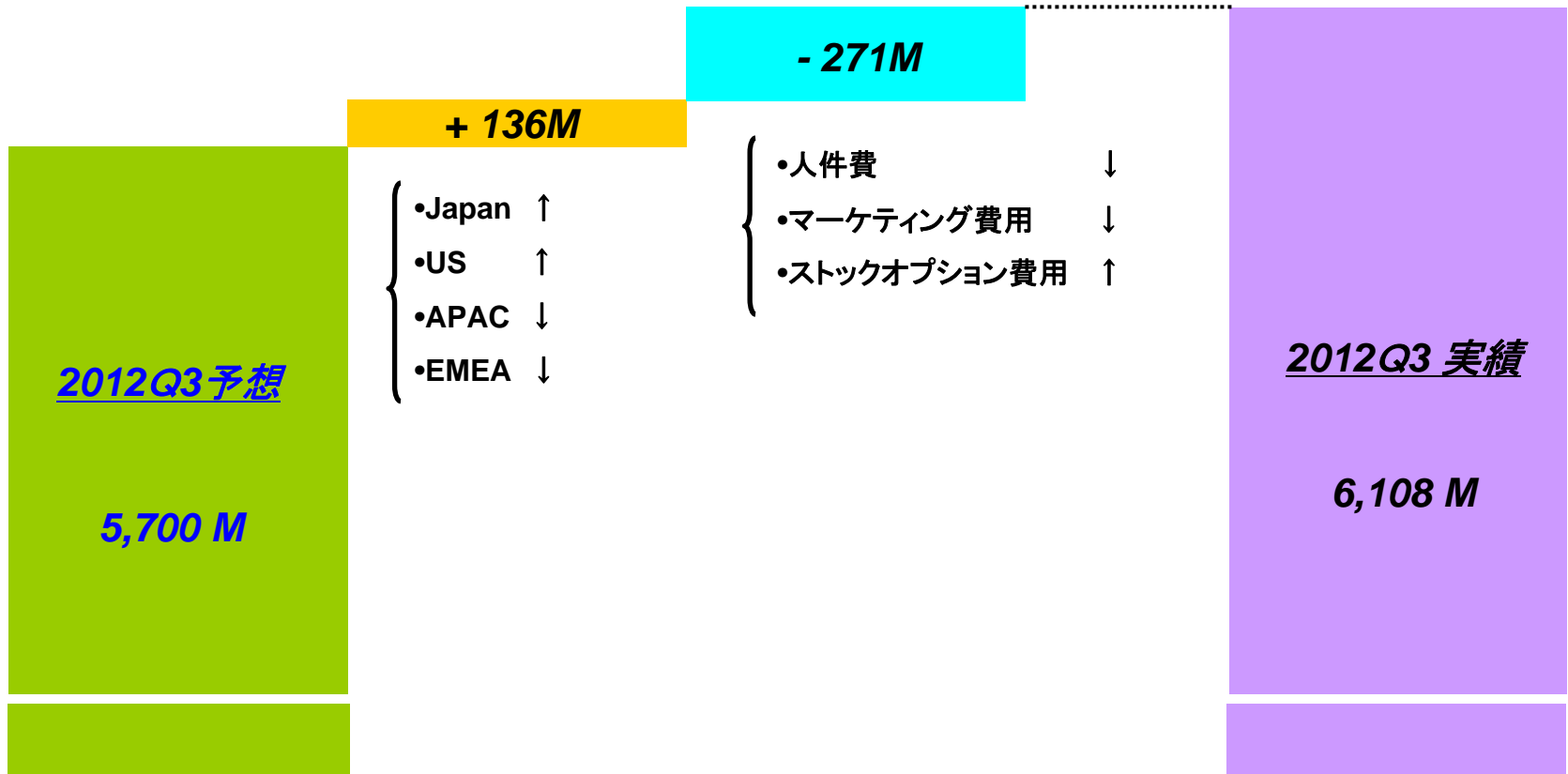
これらは各四半期において米ドル建て売上高を日本円に換算した際に使用したレートです。

対予想分析 (営業利益ベース)

(未監査)

Sales side

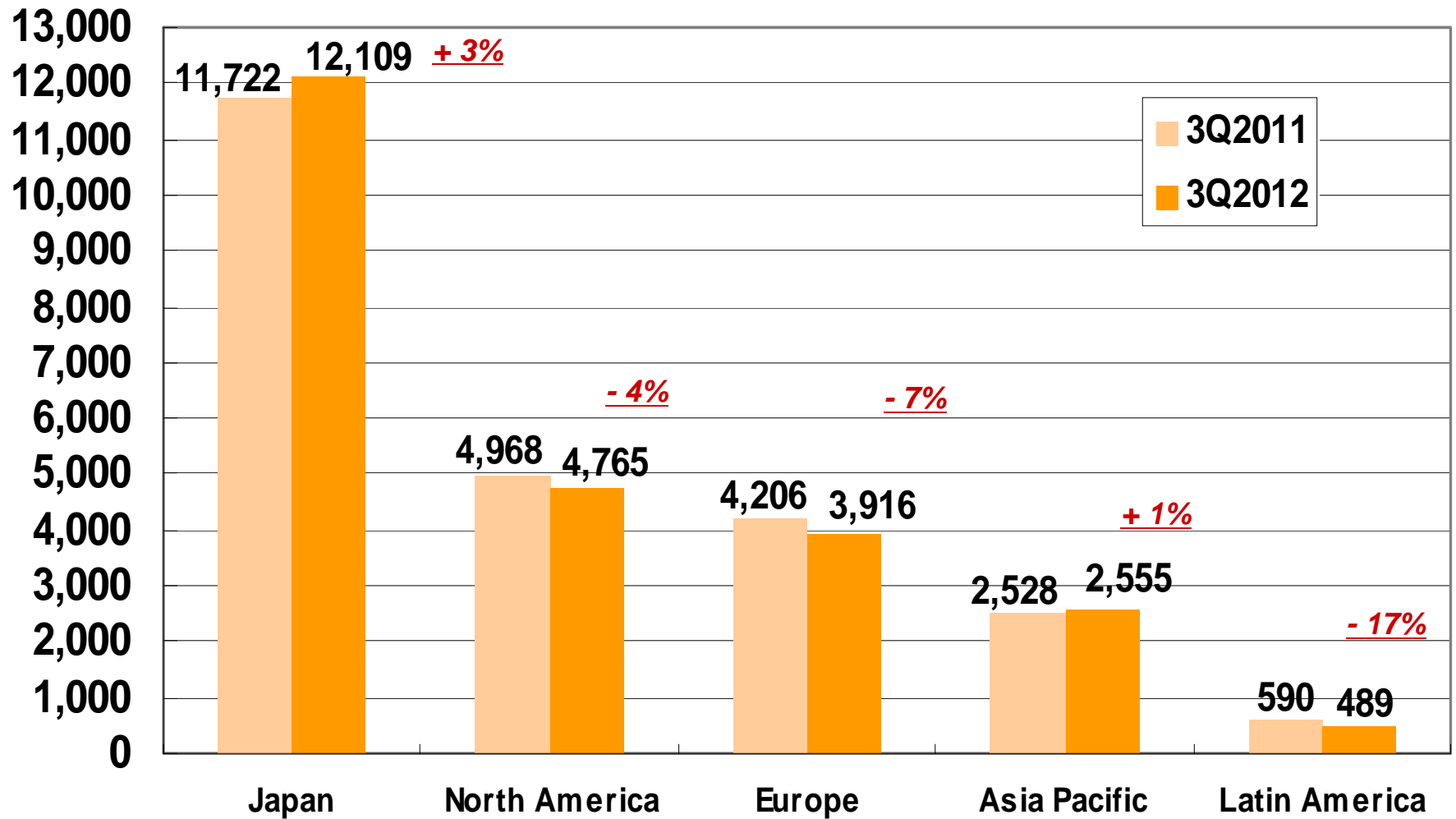
Cost side



(Non-GAAP)

地域別売上高

(単位:百万円)



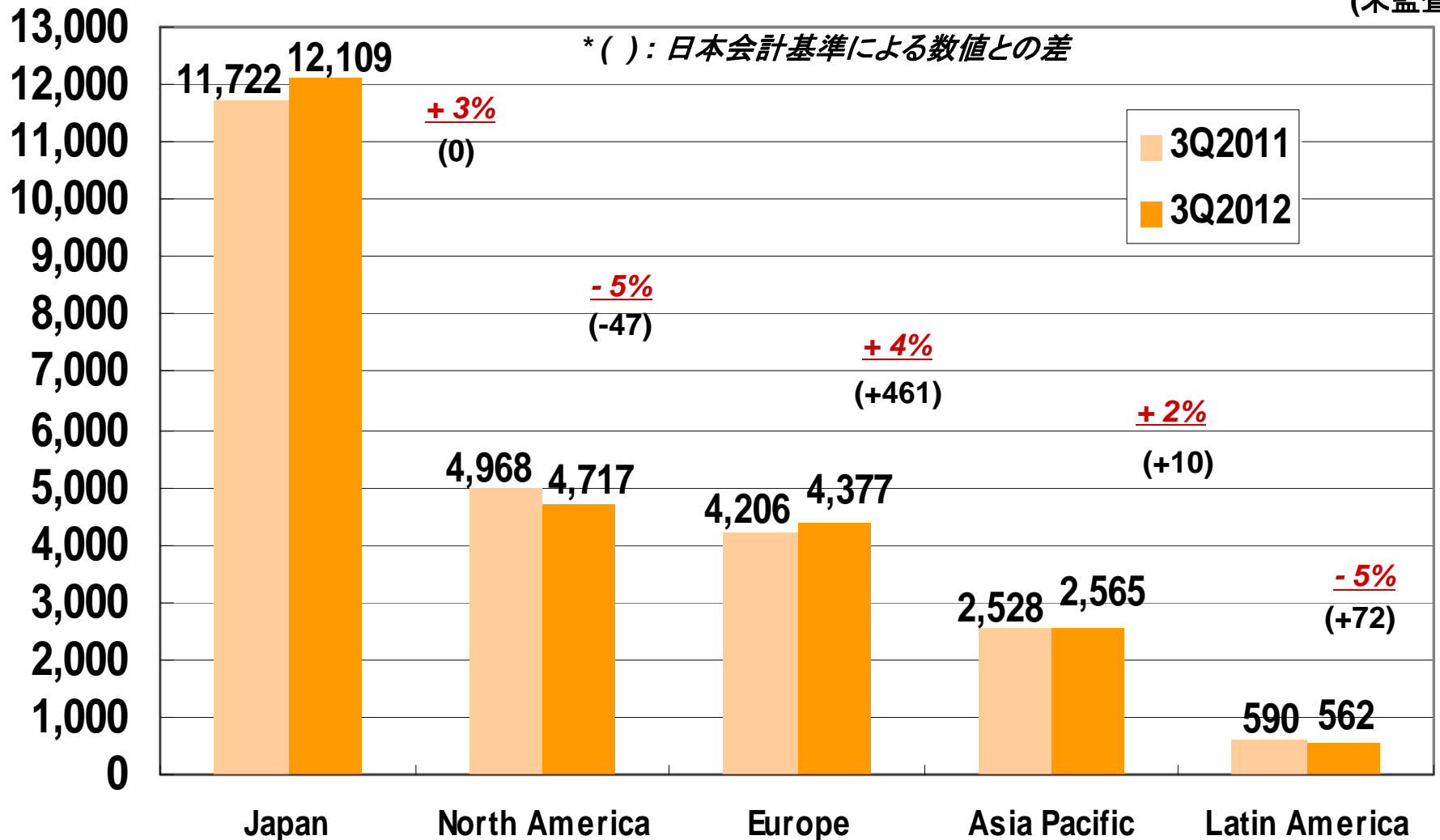
(日本会計基準)

地域別売上高

(単位: 百万円)

2011年第3四半期と同じ為替レートを2012年第3四半期に適用した場合

(未監査)

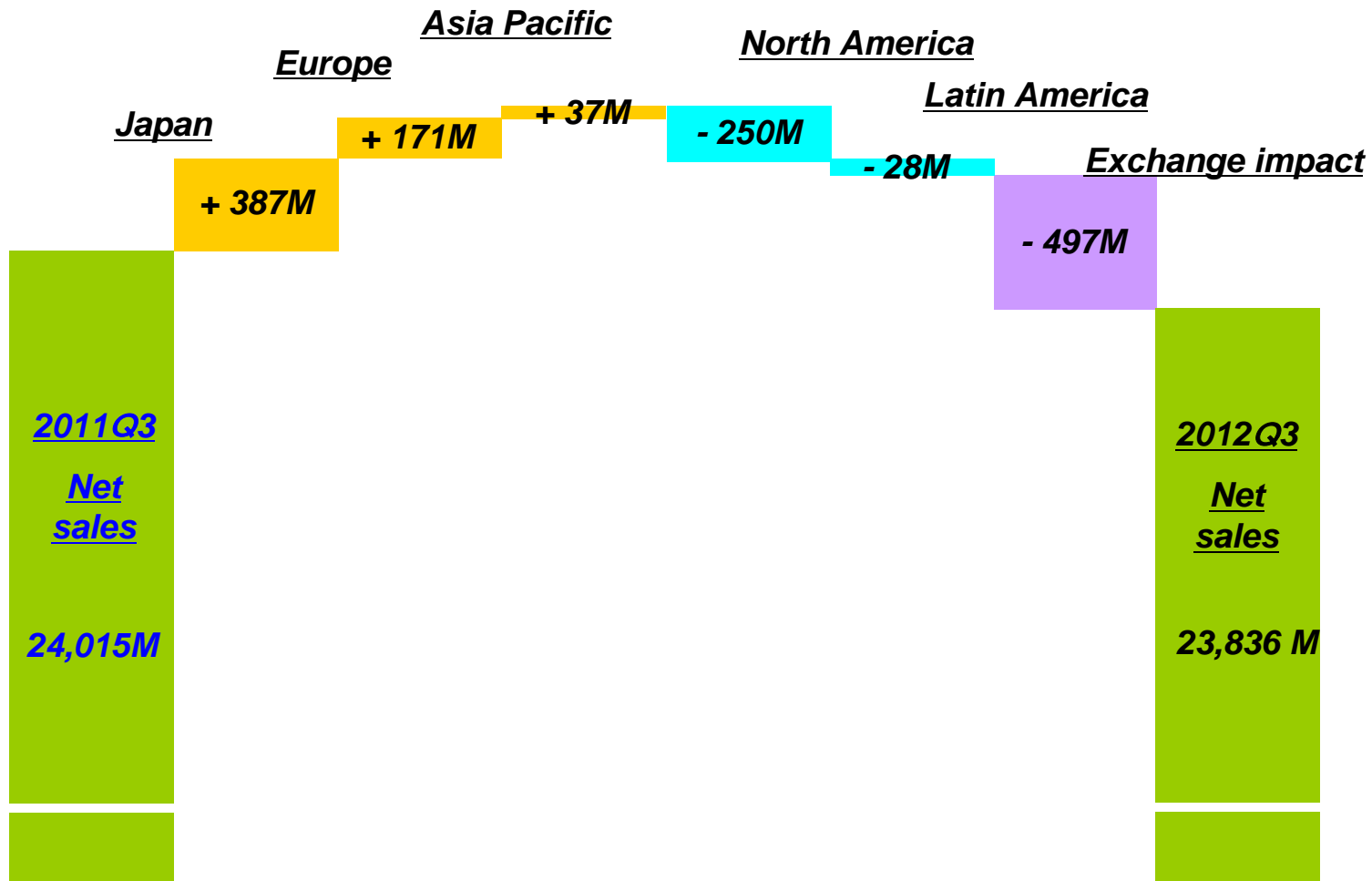


(Non-GAAP)

*上記3Q2012数字は、3Q2011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を用いて、3Q2012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)

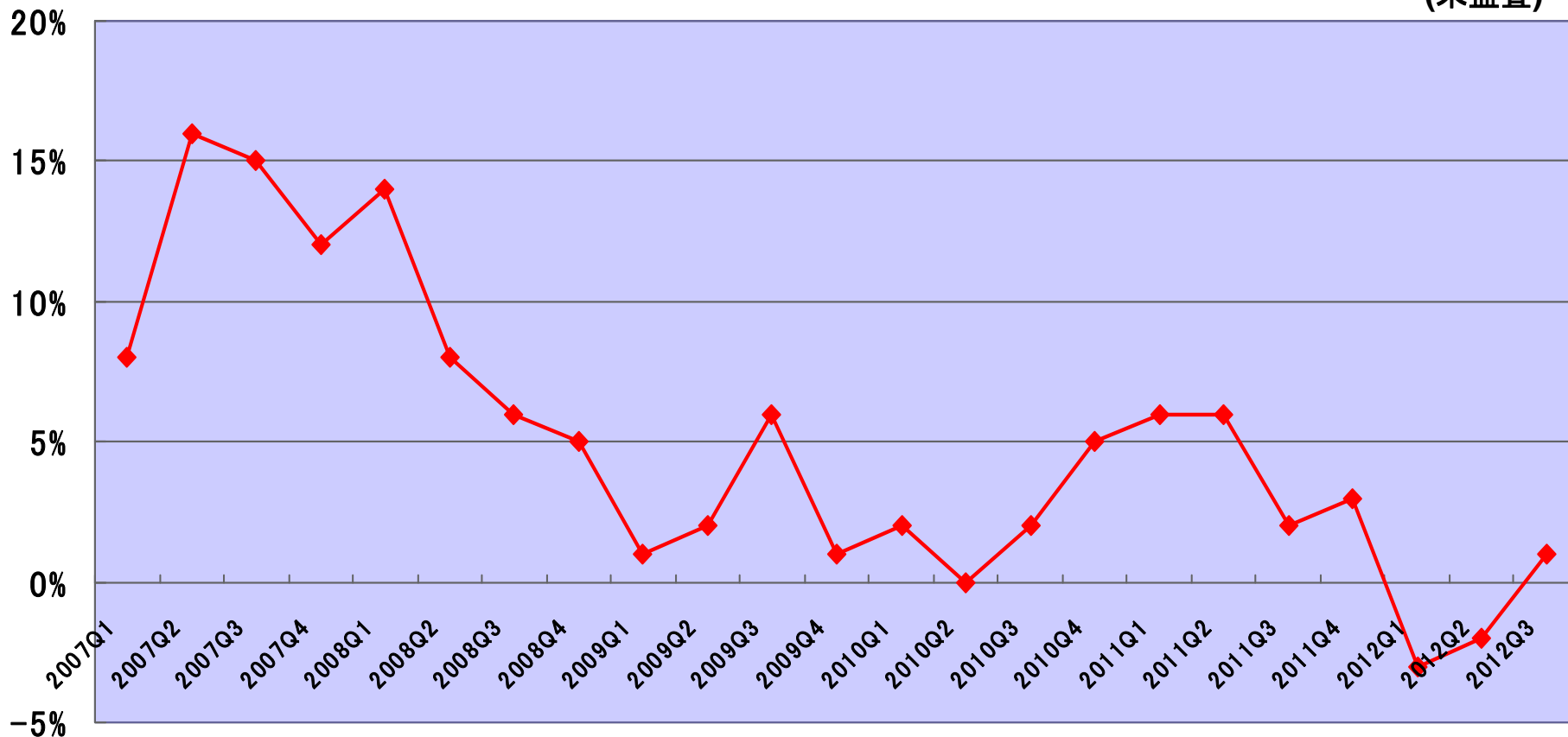


(Non-GAAP)

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)



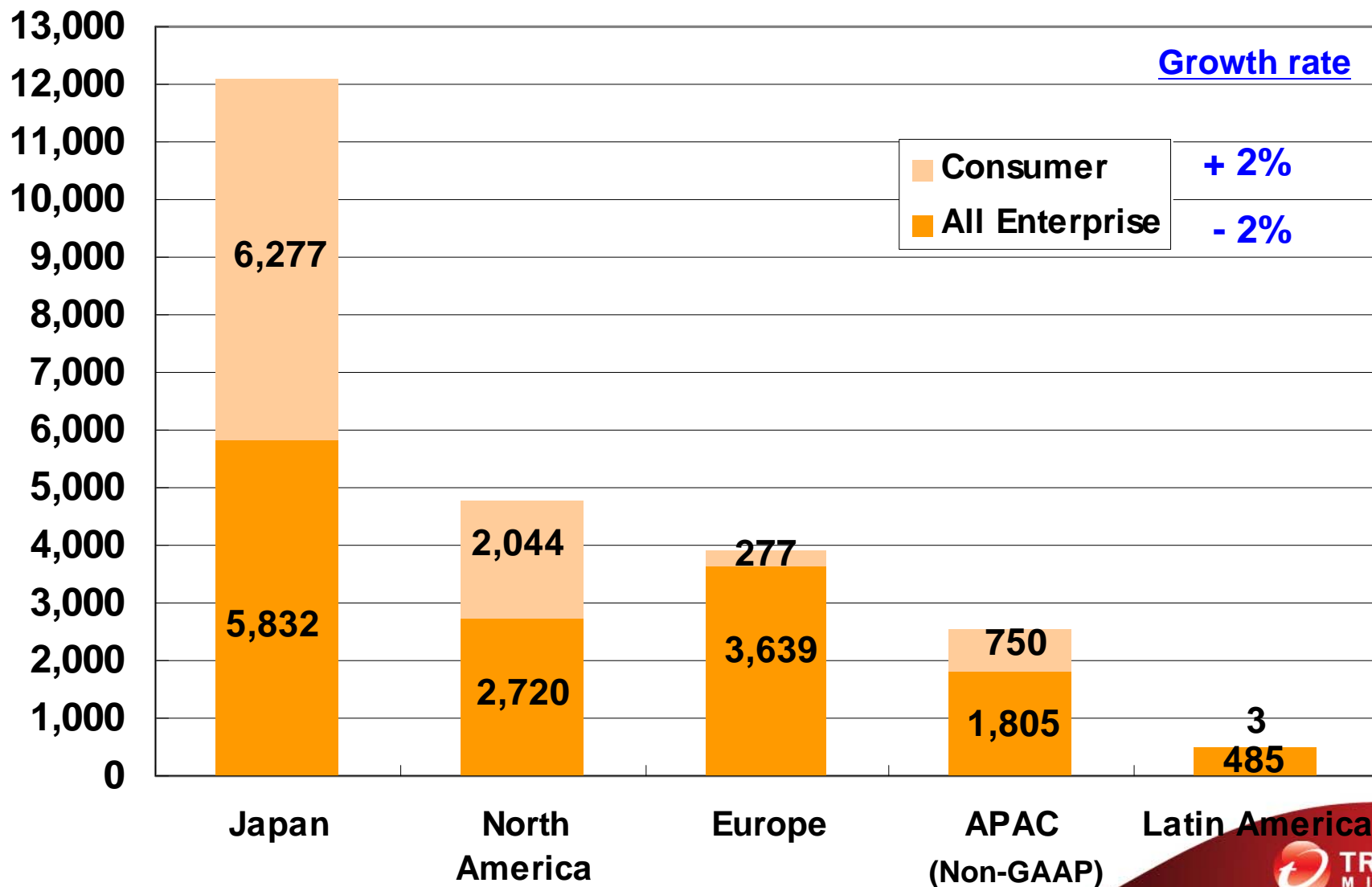
*上記各四半期の成長率はそれぞれ前年同四半期の為替レートを適用した場合における対前年増減比です。

(Non-GAAP)

セグメント別売上高

(単位:百万円)

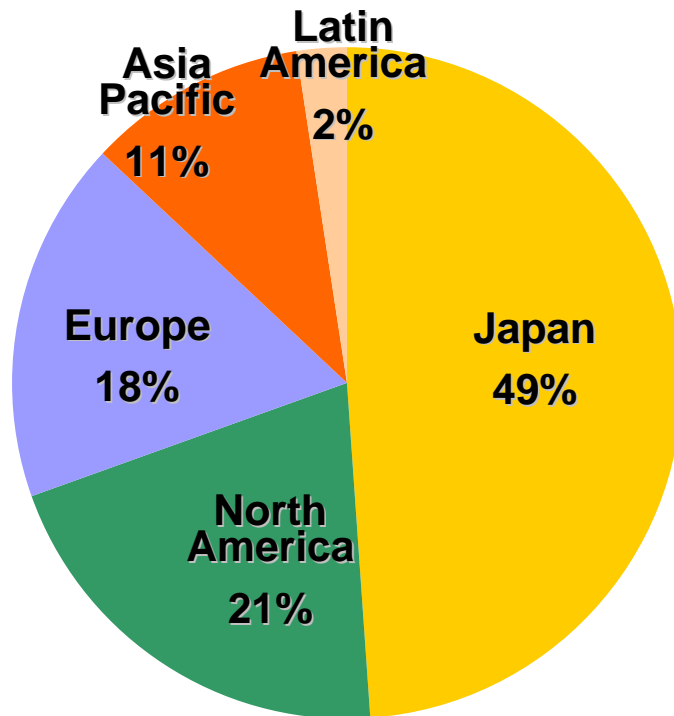
(未監査)



地域別売上高シェア

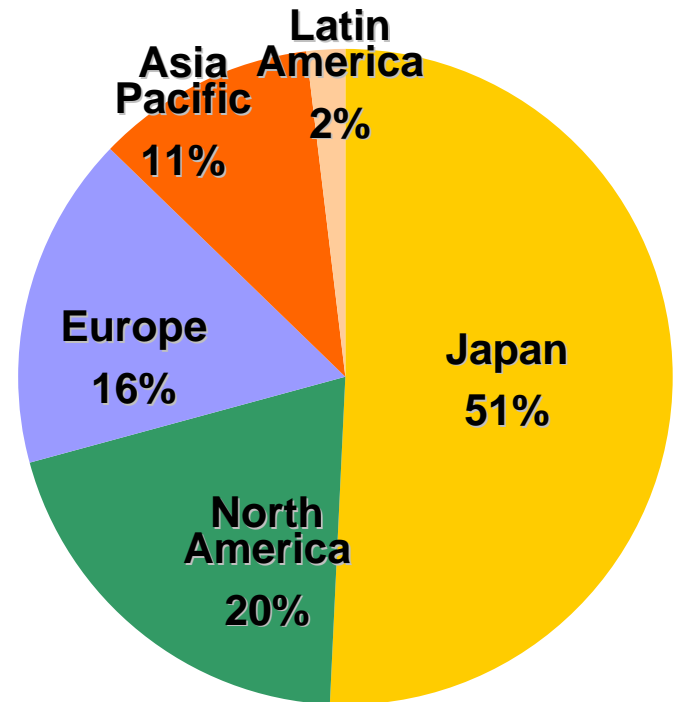
3Q2011

24,015百万円



3Q2012

23,836百万円

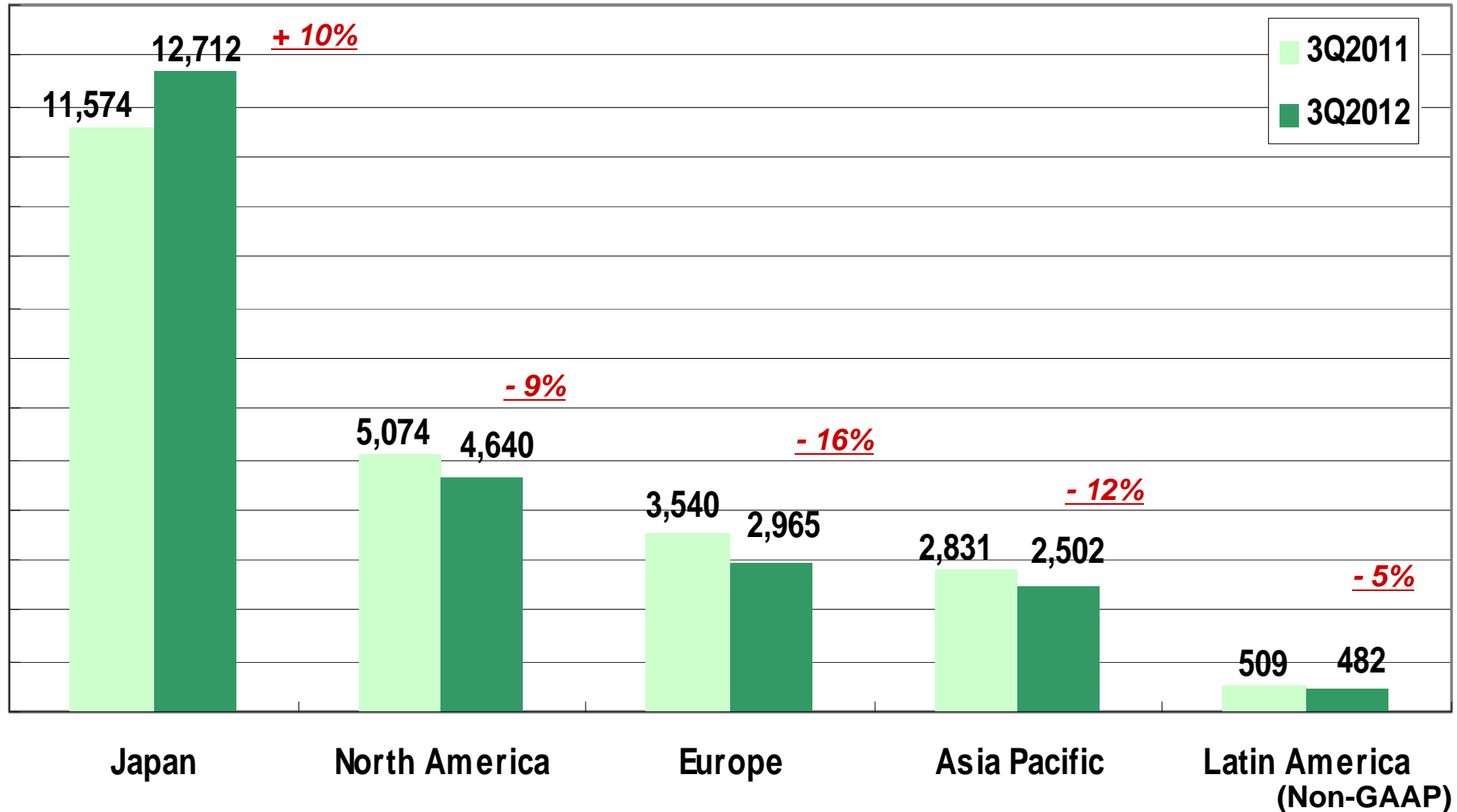


(日本会計基準)

“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)

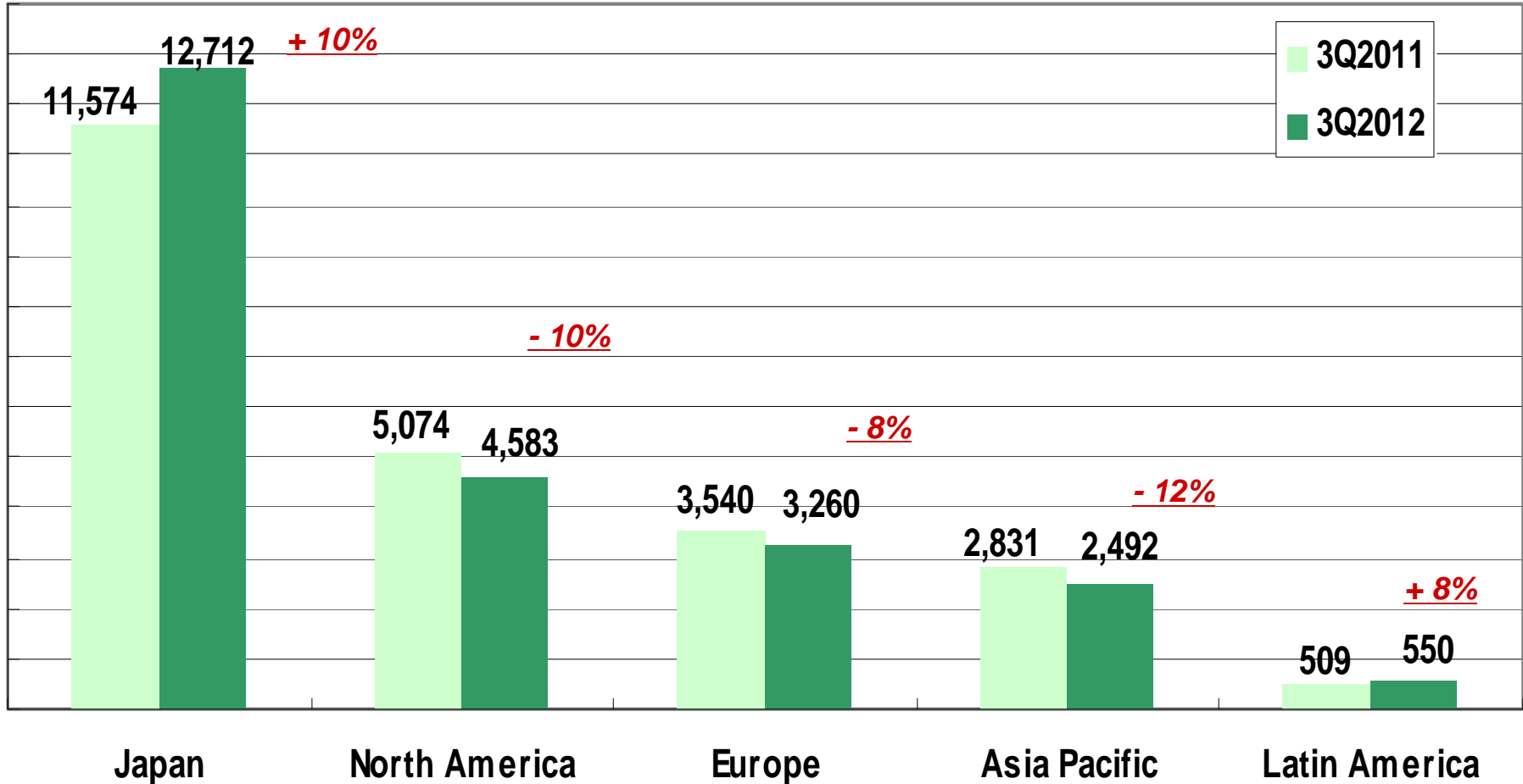
Pre-GAAP とは 繰延収益ほか、返品引当金を考慮する前の売上金額をあらわしております。
内部管理上の数値ですので今後変動する可能性があります。

“参考値” Pre-GAAP (繰延収益考慮前 売上金額)

(単位: 百万円)

2011年第3四半期と同じ為替レートを2012年第3四半期に適用した場合

(未監査)



(Non-GAAP)

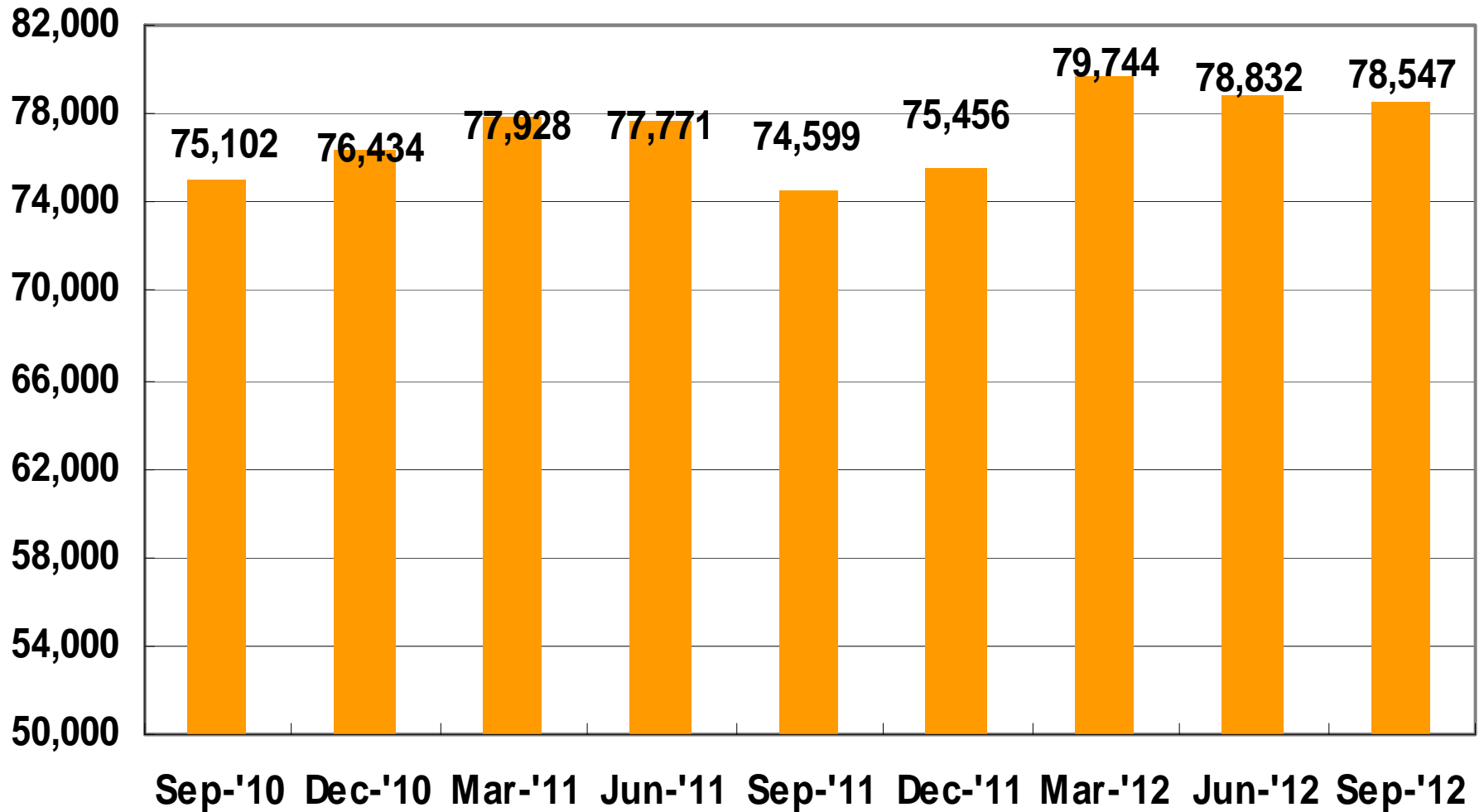
(注意)

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。

繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



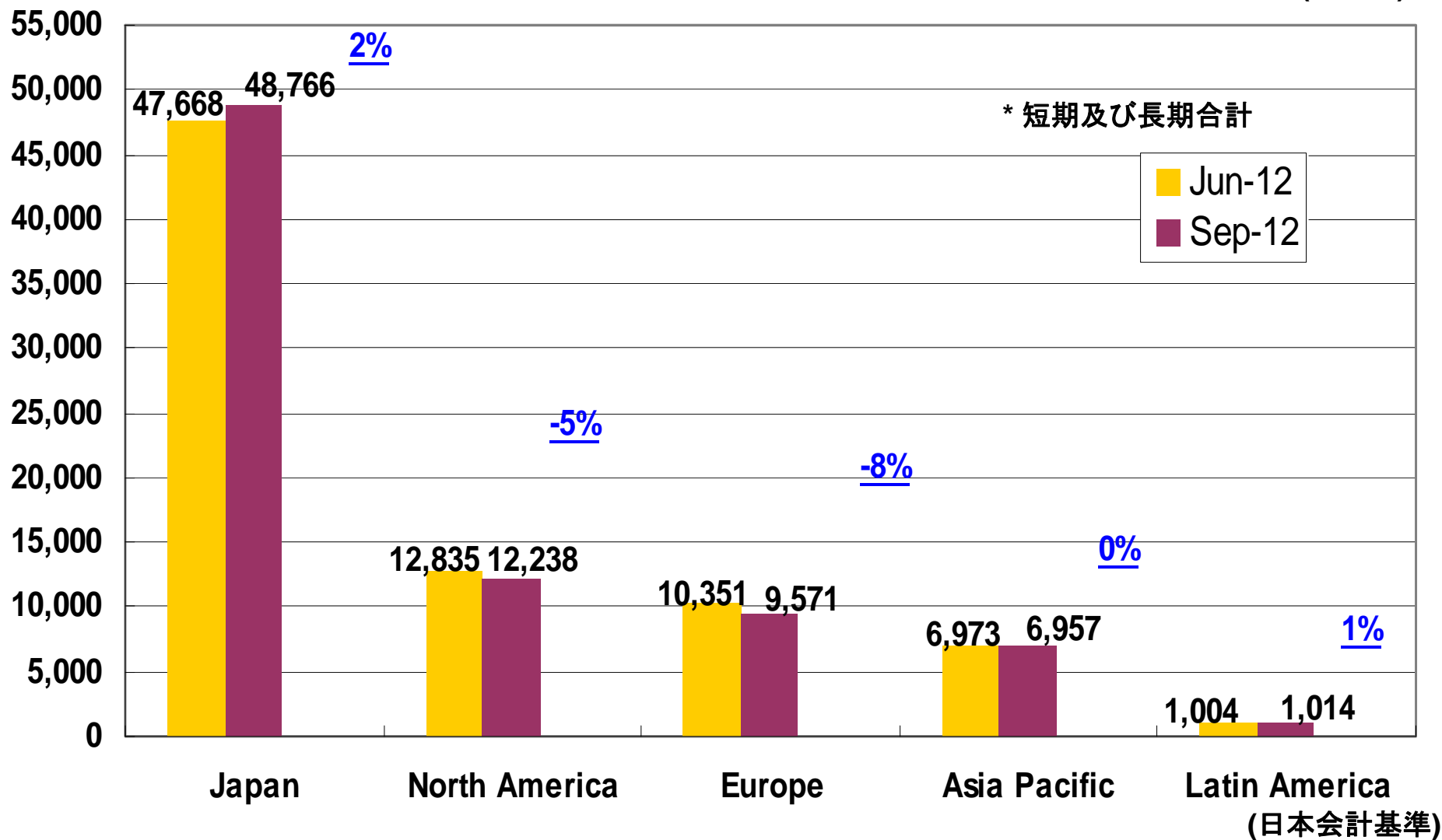
* 短期及び長期合計

(日本会計基準)

地域別繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)

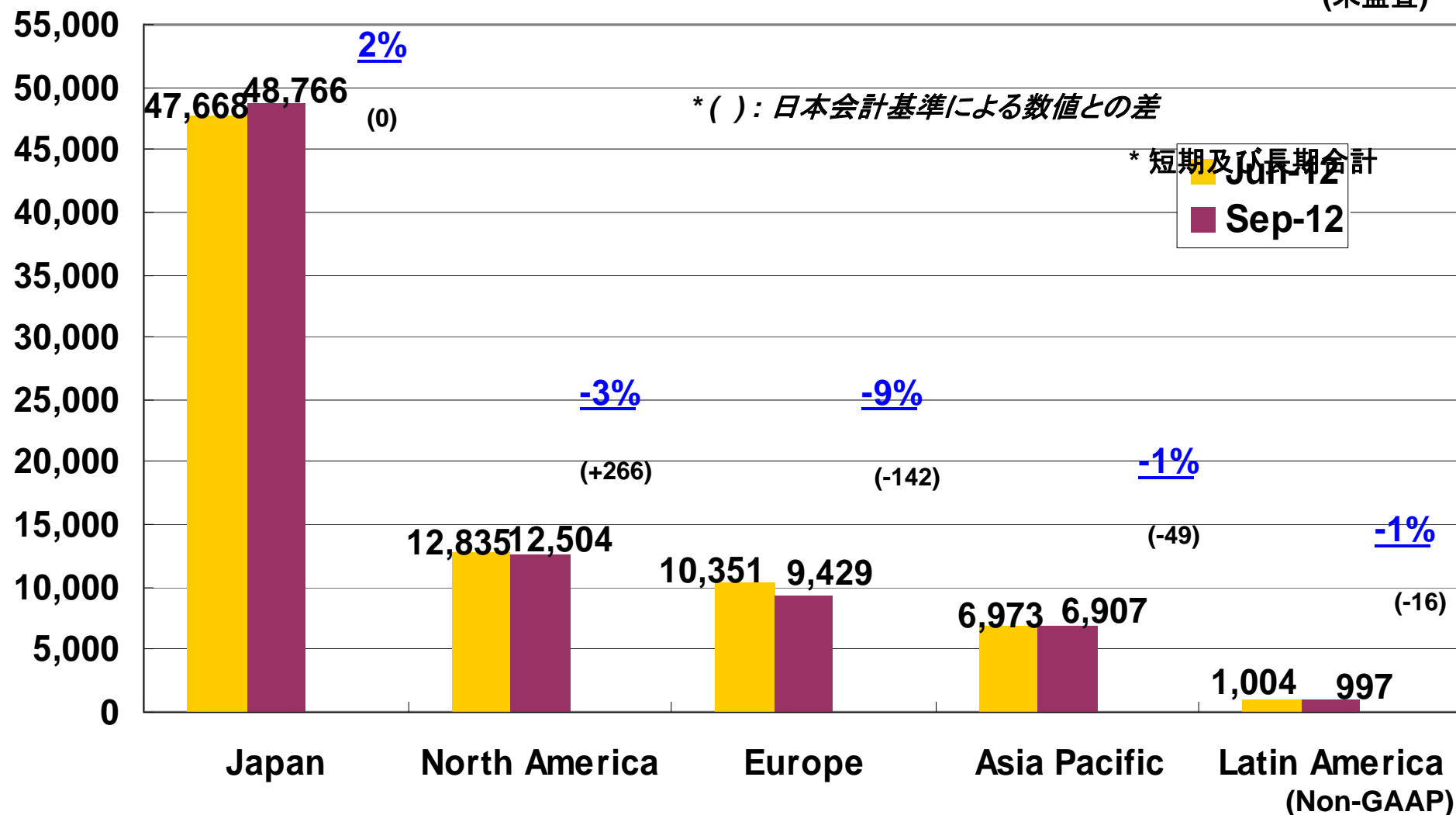


地域別繰延収益

(単位:百万円)

2012第2四半期と同じ為替レートを2012年第3四半期に適用した場合

(未監査)



* (): 日本会計基準による数値との差

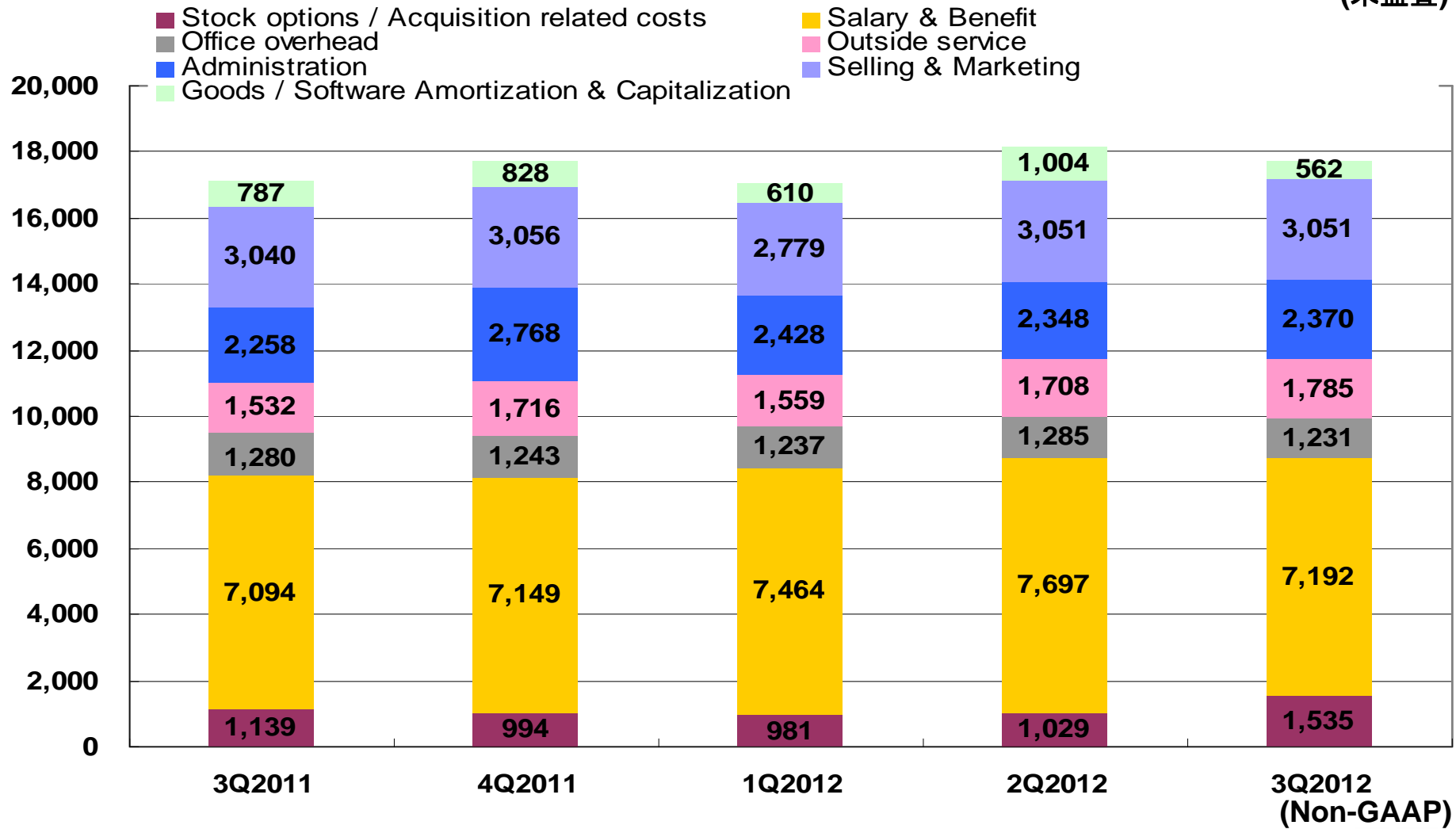
* 短期及び長期合計

*上記3Q2012の数字は、2Q2012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、3Q2012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)

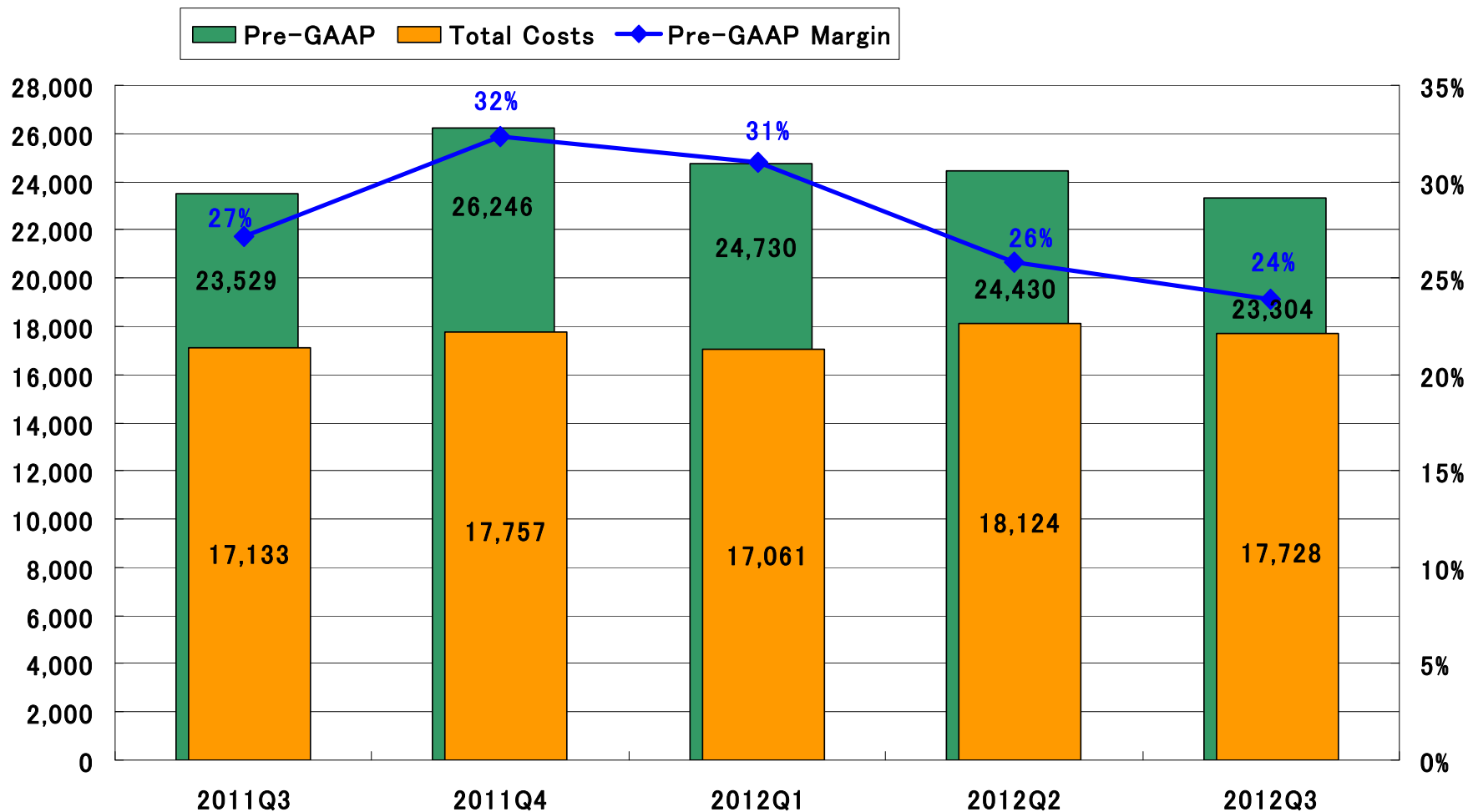
(未監査)



Pre-GAAP v s Total Costs

(未監査)

(単位:百万円)



* "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	2011Q3	2012Q3	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,660	4,398	+ 65%
投資活動によるキャッシュ・フロー	- 2,894	- 15,744	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	0	- 168	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	- 3,375	58	—
現金及び現金同等物の増減額	- 3,609	- 11,455	—
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	62,999	67,061	+ 6%
現金及び現金同等物の今四半期末残高	59,390	55,606	- 6%

Q3 ハイライト

- 厳しいマーケット環境下においても日本が成長
- 昨年同為替レートベースでは前四半期以降改善傾向

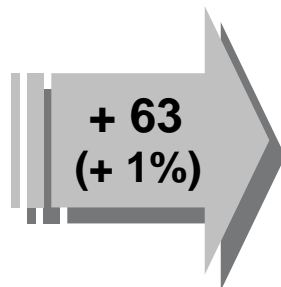
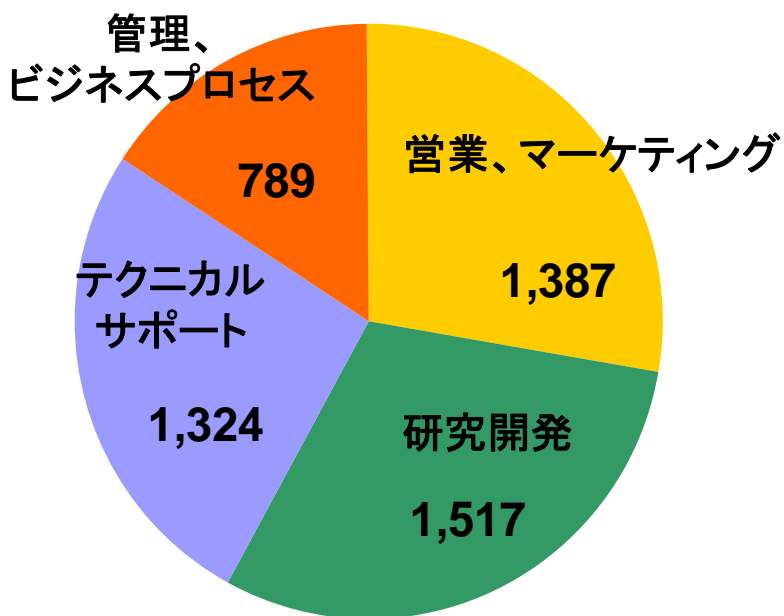
Q3 “ロー”ライト

- 欧州及び北米の成長は相変わらず弱い
- スモール・ミディアム企業向けビジネスは弱いまま
- 価格競争は続いている

従業員数

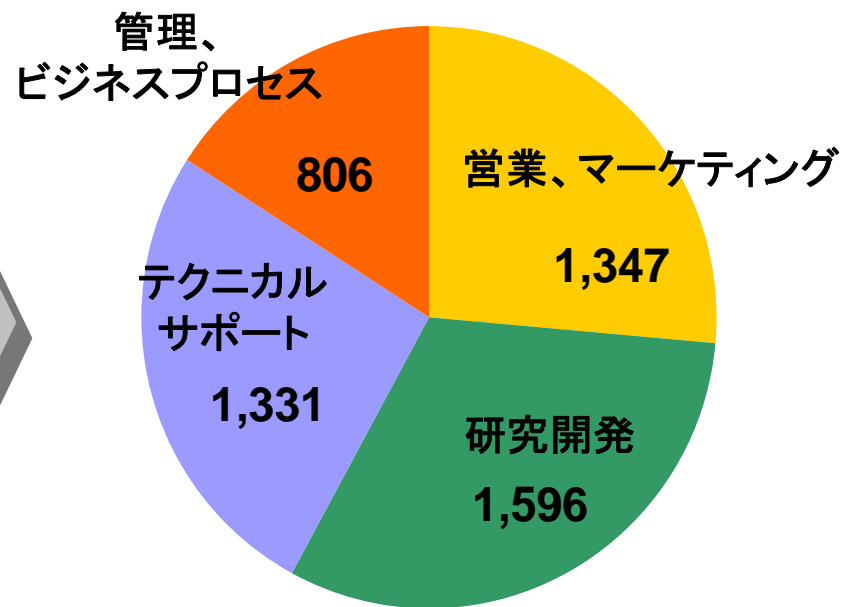
2012年6月末

5,017

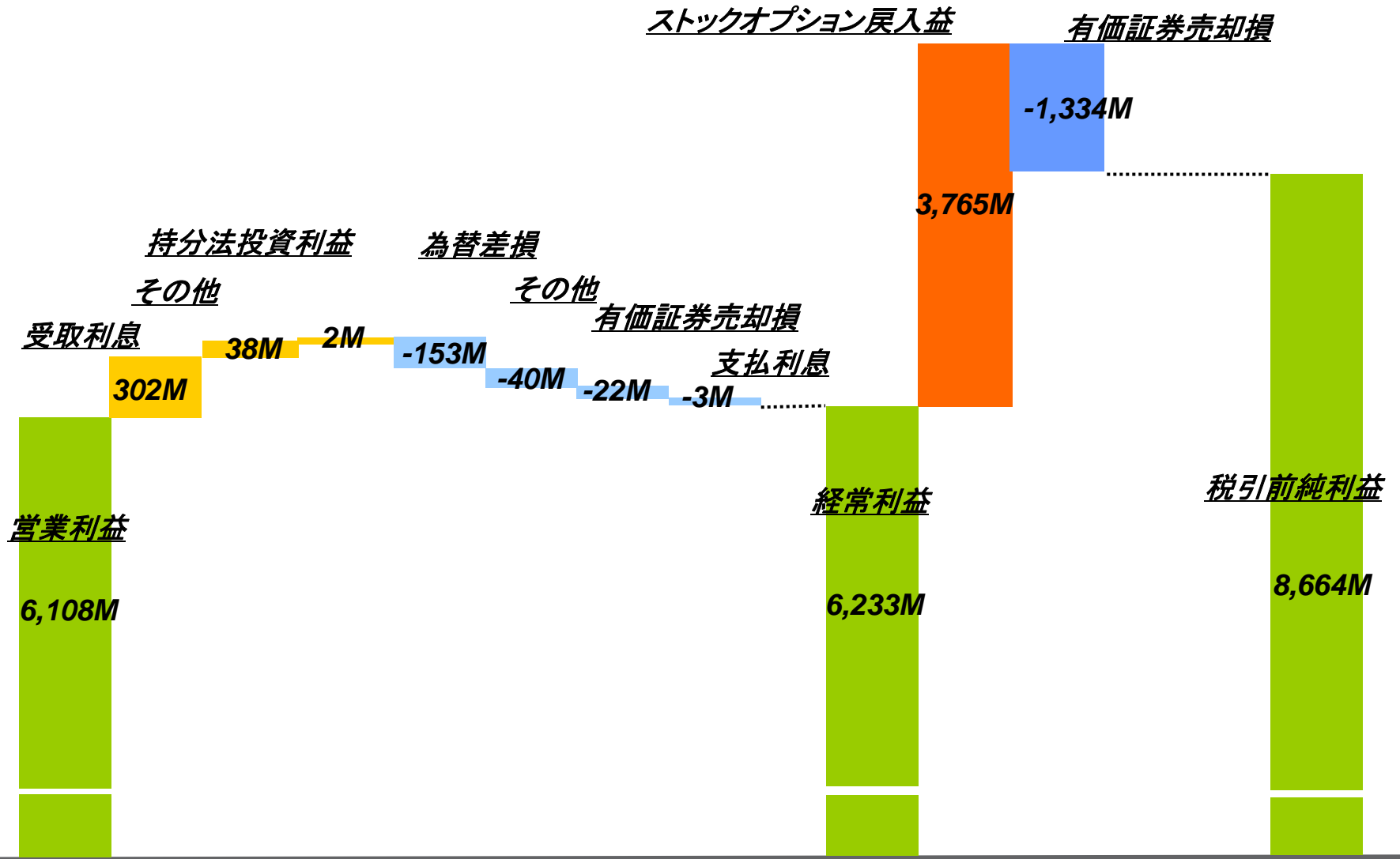


2012年9月末

5,080



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)

	2012年6月末	増減	2012年9月末
資産			
現金及び現金同等物	69,701	- 11,040	58,661
売掛金 (貸倒引当金控除後)	19,199	+ 5	19,204
有価証券及び投資有価証券	66,665	+ 13,473	80,138
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	78,832	- 285	78,547
資本			
資本金及び資本剰余金	39,498	0	39,498
自己株式	- 26,447	+ 2	- 26,445

(日本会計基準)

Q4業績予想前提

- 日本は1けた台前半のマイナス、北米および欧州は前年比フラットを想定
- ストックオプション費用は約12億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 79円 (昨年 77円)
1EUR = 103円 (昨年104円)

Q4特別損益項目 予想

ストックオプション戻入益 (行使期間満了による)	+ 100百万円
のれん及びソフトウェア資産の減損見込み	- 800百万円
ユーロMMF売却損失Q4見込み (Q3売却予定額に含まれていたものの実施できなかった残り分)	- 300百万円
特別損益	- 1,000百万円

4Q2012 業績予想

(未監査)

(単位:百万円)

	<u>第4四半期</u> <u>2012年10月~12月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	24,100	<u>0%</u>
営業利益	5,400	<u>-14%</u>
経常利益	5,700	<u>-17%</u>
四半期純利益	2,300	<u>-41%</u>

(日本会計基準)

為替影響を除去した場合 (概算値)

売上高 0%

(Non-GAAP)

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	23,058	23,836	
売上原価	4,412	4,343	4,620	4,519	4,058	4,488	4,390	
販売費及び一般管理費	13,046	13,334	12,513	13,237	13,003	13,636	13,337	
営業利益	6,520	6,655	6,881	6,306	5,568	4,934	6,108	
経常利益	6,260	6,874	8,705	6,850	5,804	5,043	6,233	
四半期純利益	3,995	3,934	5,540	3,871	3,283	3,285	4,196	
(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	1,004	562	
Selling & Marketing	2,964	3,216	3,040	3,056	2,779	3,051	3,051	
Administration	2,275	2,461	2,258	2,768	2,428	2,348	2,370	
Outside service	1,807	1,655	1,532	1,716	1,559	1,708	1,785	
Office overhead	1,317	1,328	1,280	1,243	1,237	1,285	1,231	
Salary & Benefit	7,369	7,384	7,094	7,149	7,464	7,697	7,192	
Stock option cost	664	696	711	650	625	688	1,191	
Acquisition related costs	280	423	427	344	356	340	344	
合計	17,459	17,677	17,133	17,757	17,061	18,124	17,728	
従業員数 (四半期末)	4,848	4,882	4,954	4,942	4,913	5,017	5,080	
適用レート (ドル)	82.31	81.72	77.82	77.35	79.43	80.10	78.62	
適用レート (ユーロ)	112.51	117.36	109.99	104.13	103.96	102.79	98.40	

参考資料

四半期推移 (2)

(未監査)
(単位:百万円)

(地域別売上高)	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
日本	11,023	11,296	11,722	12,028	10,874	11,162	12,109	
北米	5,315	5,365	4,968	4,803	4,369	4,758	4,765	
欧州	4,435	4,354	4,206	4,151	4,193	4,003	3,916	
アジア・オセアニア	2,570	2,691	2,528	2,540	2,615	2,640	2,555	
中南米	635	624	590	540	577	493	489	
合計	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630	23,058	23,836	
(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	14,280	14,483	
Consumer	8,728	9,394	9,200	8,951	7,605	8,777	9,353	
合計	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630	23,058	23,836	
(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	12,870	12,712	
北米	5,714	5,160	5,074	5,103	4,981	4,228	4,640	
欧州	4,060	4,605	3,540	6,166	4,013	4,203	2,965	
アジア・オセアニア	2,525	3,031	2,831	2,744	2,488	2,630	2,502	
中南米	608	604	509	583	618	497	482	
合計	24,402	24,725	23,529	26,246	24,730	24,430	23,304	

(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・修整の可能性があります。