

トレンドマイクロ株式会社 2012年12月期 第4四半期・通期連結決算報告

代表取締役副社長COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2013年2月14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ます。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4四半期 連結業績ハイライト

2012年 10月～12月

連結決算業績

(未監査)
(単位:百万円)

第4四半期 3ヶ月累計	4Q2011	4Q2012	変化率
売上高	24,064	24,313	+ 1%
売上原価	4,519	4,574	+ 1%
販売費及び一般管理費	13,237	13,943	+ 5%
営業利益 (営業利益率)	6,306 (26%)	5,795 (24%)	- 8%
経常利益	6,850	5,579	- 19%
当期純利益	3,871	2,680	- 31%

(日本会計基準)

“参考値” 繰延収益考慮前 売上金額

Pre-GAAP	26,246	26,112	- 1%
		(為替影響を除去した場合)	- 3%
			(Non-GAAP)

2011年第4四半期と同じ為替レートを2012年第4四半期に適用した場合

売上高	24,064	23,795	- 1%
-----	--------	--------	------

*上記4Q2012数字は、4Q2011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、4Q2012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4四半期 3ヶ月累計	4Q2011	4Q2012	変化率
売上高	311,106	298,944	- 4%
売上原価	58,425	56,249	- 4%
販売費及び一般管理費	171,143	171,438	+ 0%
営業利益	81,536	71,257	- 13%
経常利益	88,569	68,606	- 23%
当期純利益	50,048	32,963	- 34%

(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。 4Q2011:1米ドル=77.35円、4Q2012:1米ドル=81.33円

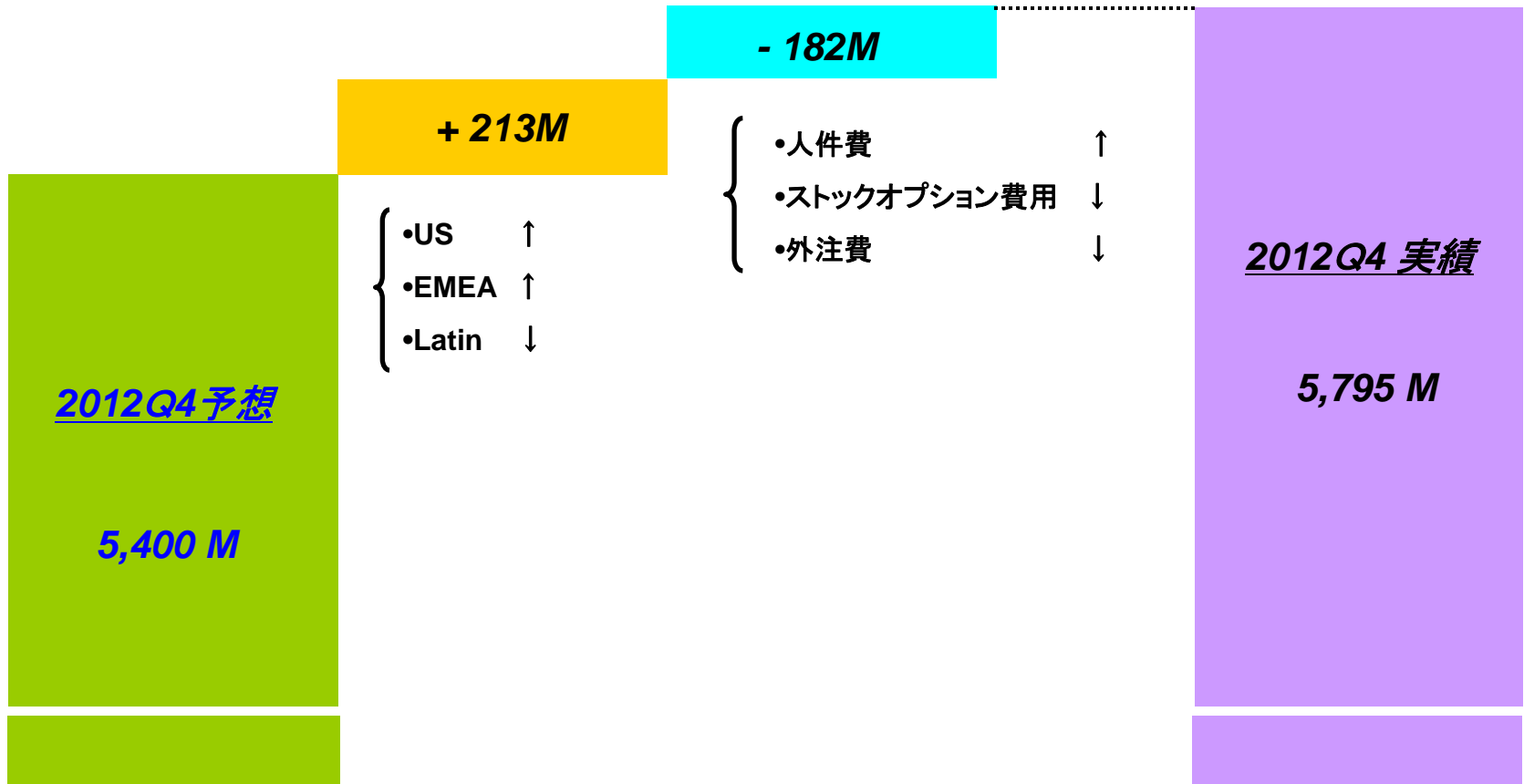
これらは各四半期において米ドル建て売上高を日本円に換算した際に使用したレートです。

対予想分析（営業利益ベース）

Sales side

Cost side

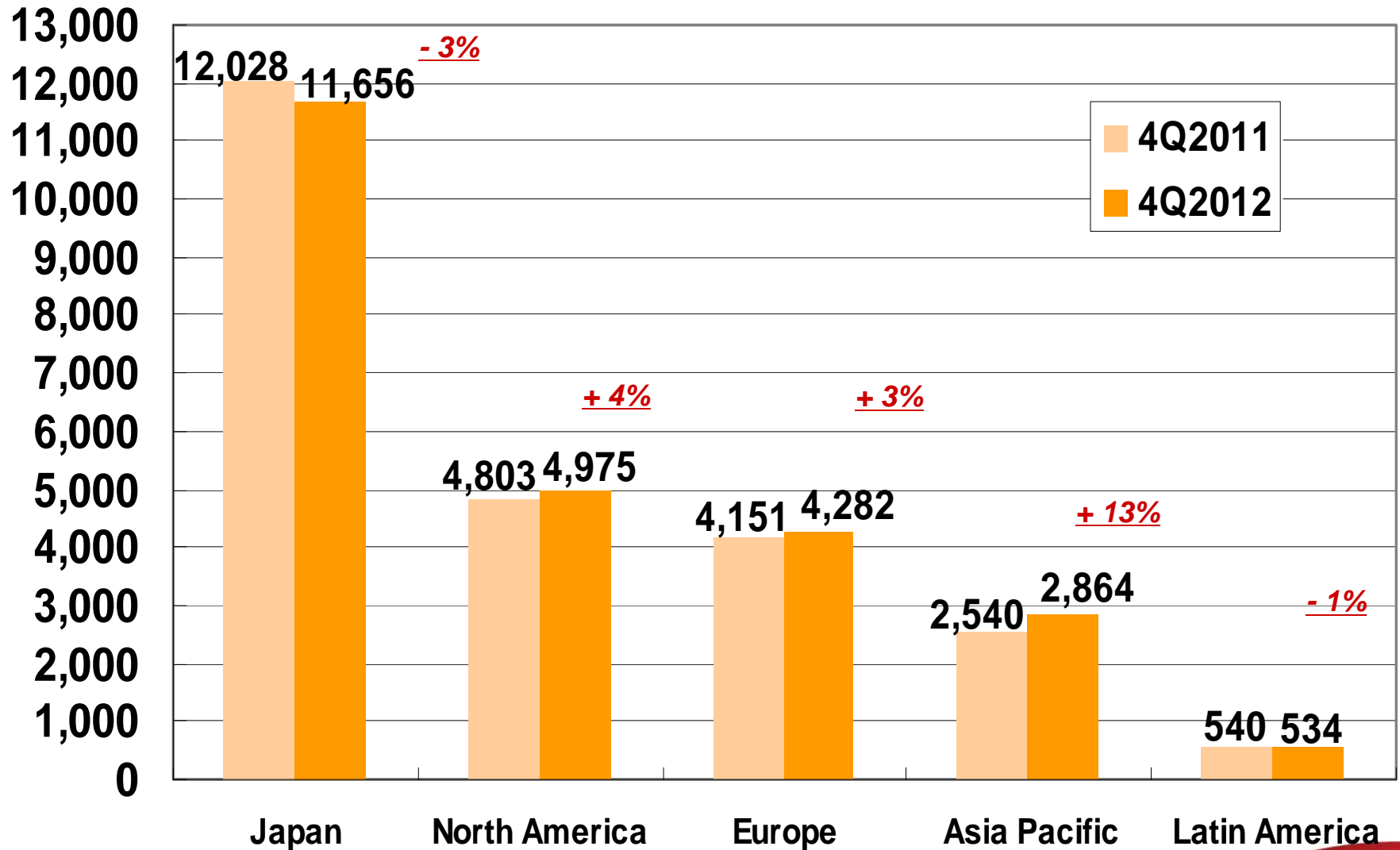
(未監査)



(Non-GAAP)

地域別売上高

(単位:百万円)



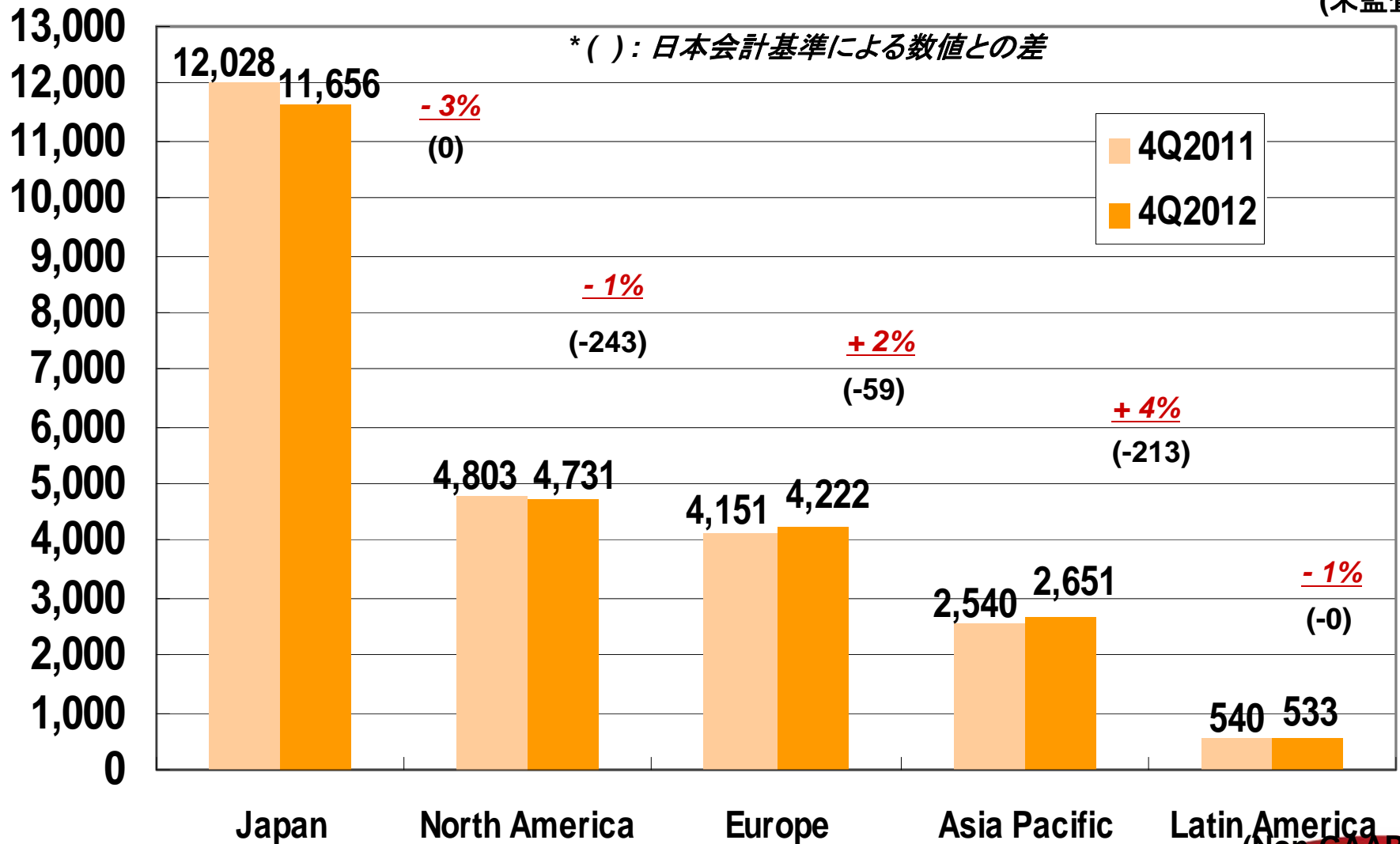
(日本会計基準)

地域別売上高

(単位: 百万円)

2011年第4四半期と同じ為替レートを2012年第4四半期に適用した場合

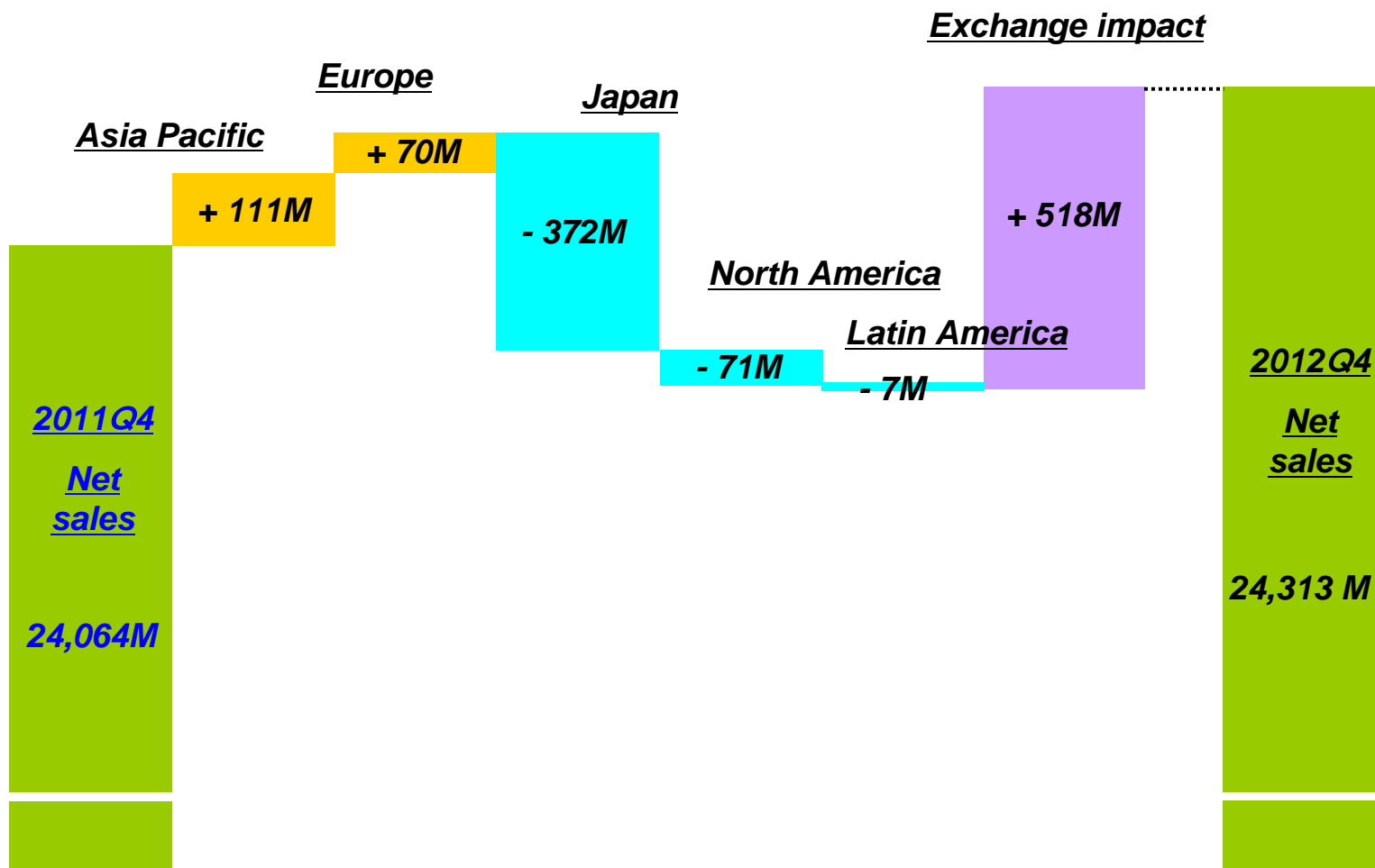
(未監査)



*上記4Q2012数字は、4Q2011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、4Q2012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)

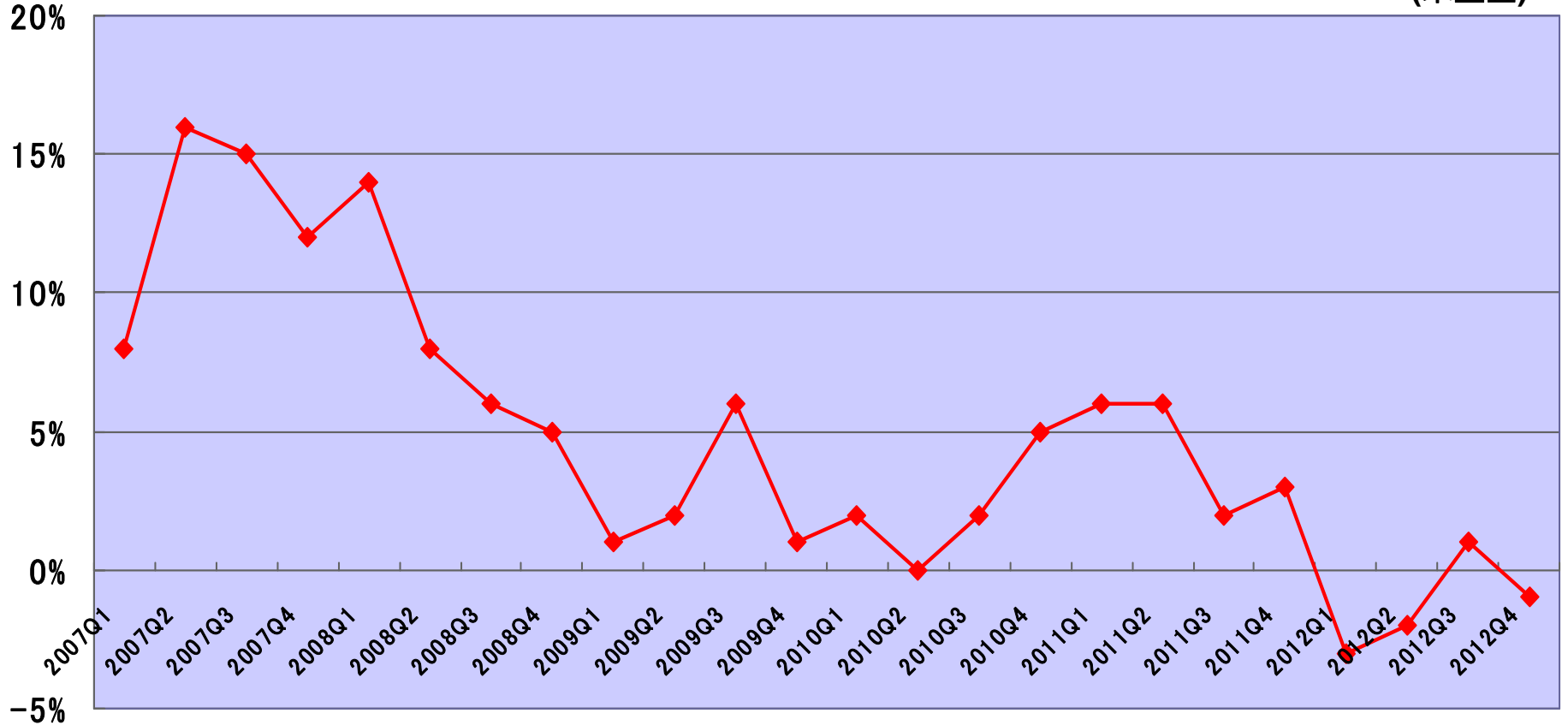


(Non-GAAP)

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)



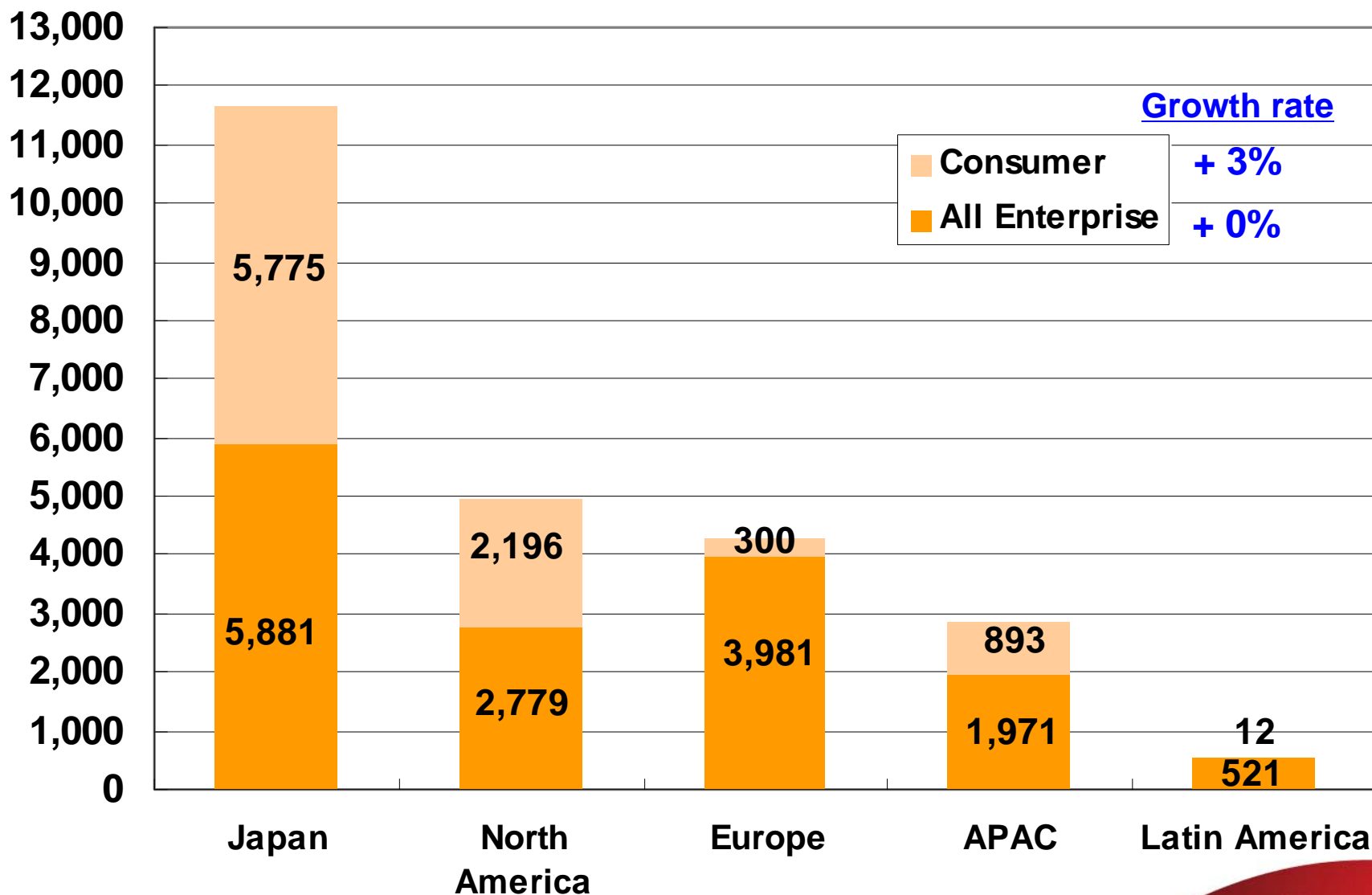
*上記各四半期の成長率はそれぞれ前年同四半期の為替レートを適用した場合における対前年増減比です。

(Non-GAAP)

セグメント別売上高

(単位:百万円)

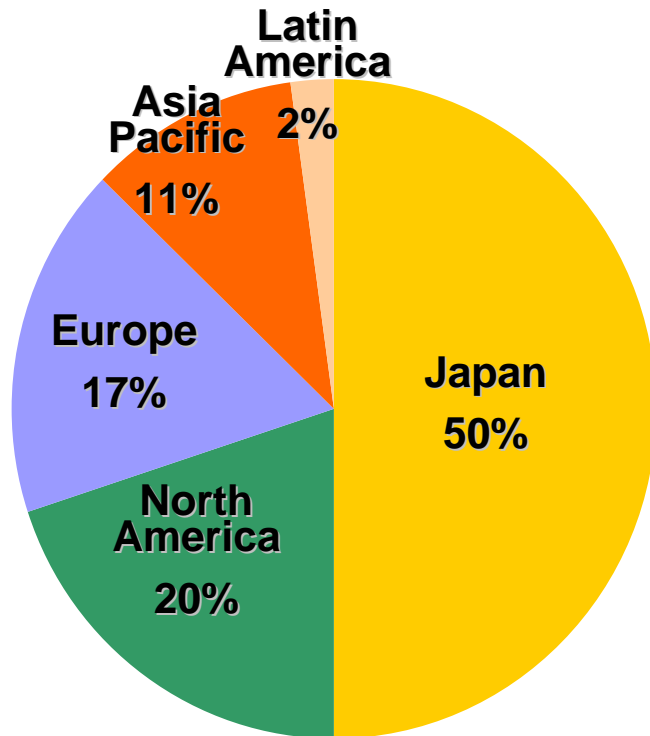
(未監査)



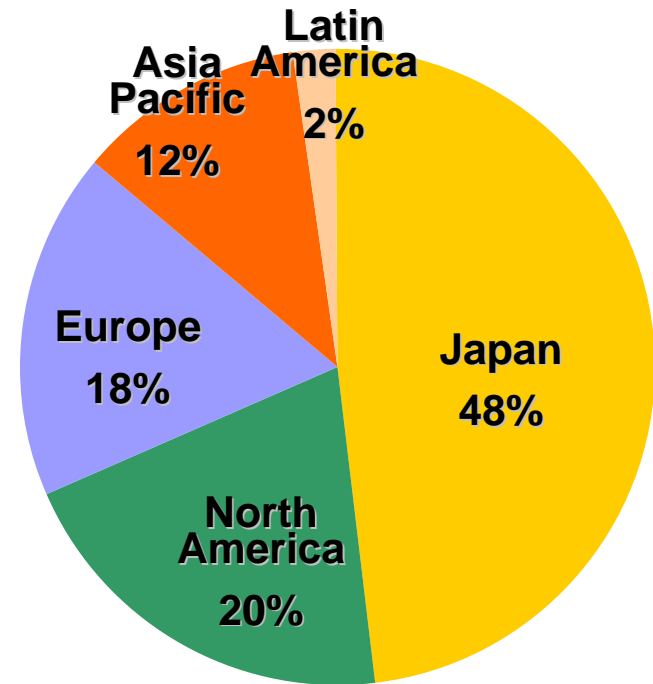
(Non-GAAP)

地域別売上高シェア

4Q2011
24,064百万円



4Q2012
24,313百万円

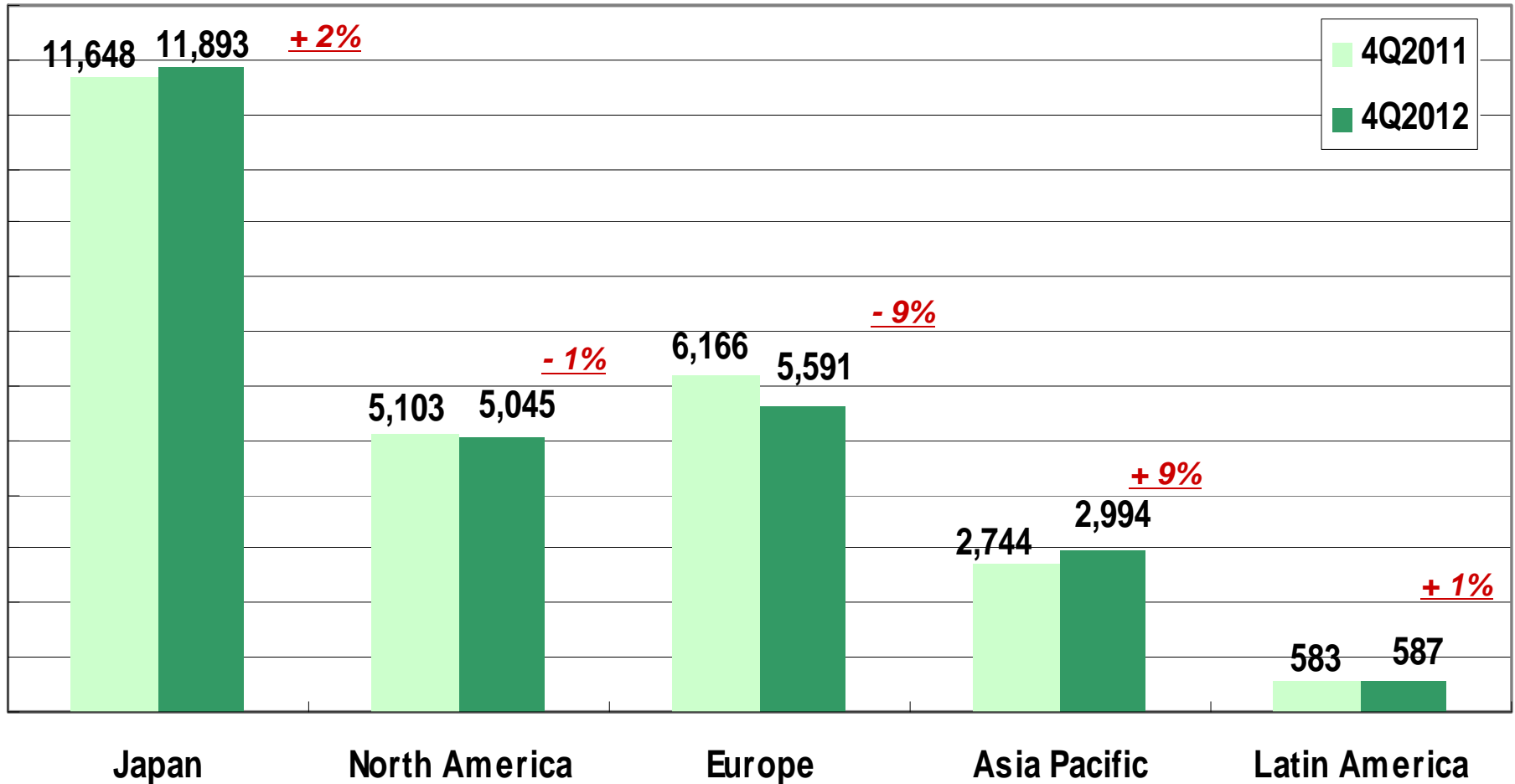


(日本会計基準)

“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)

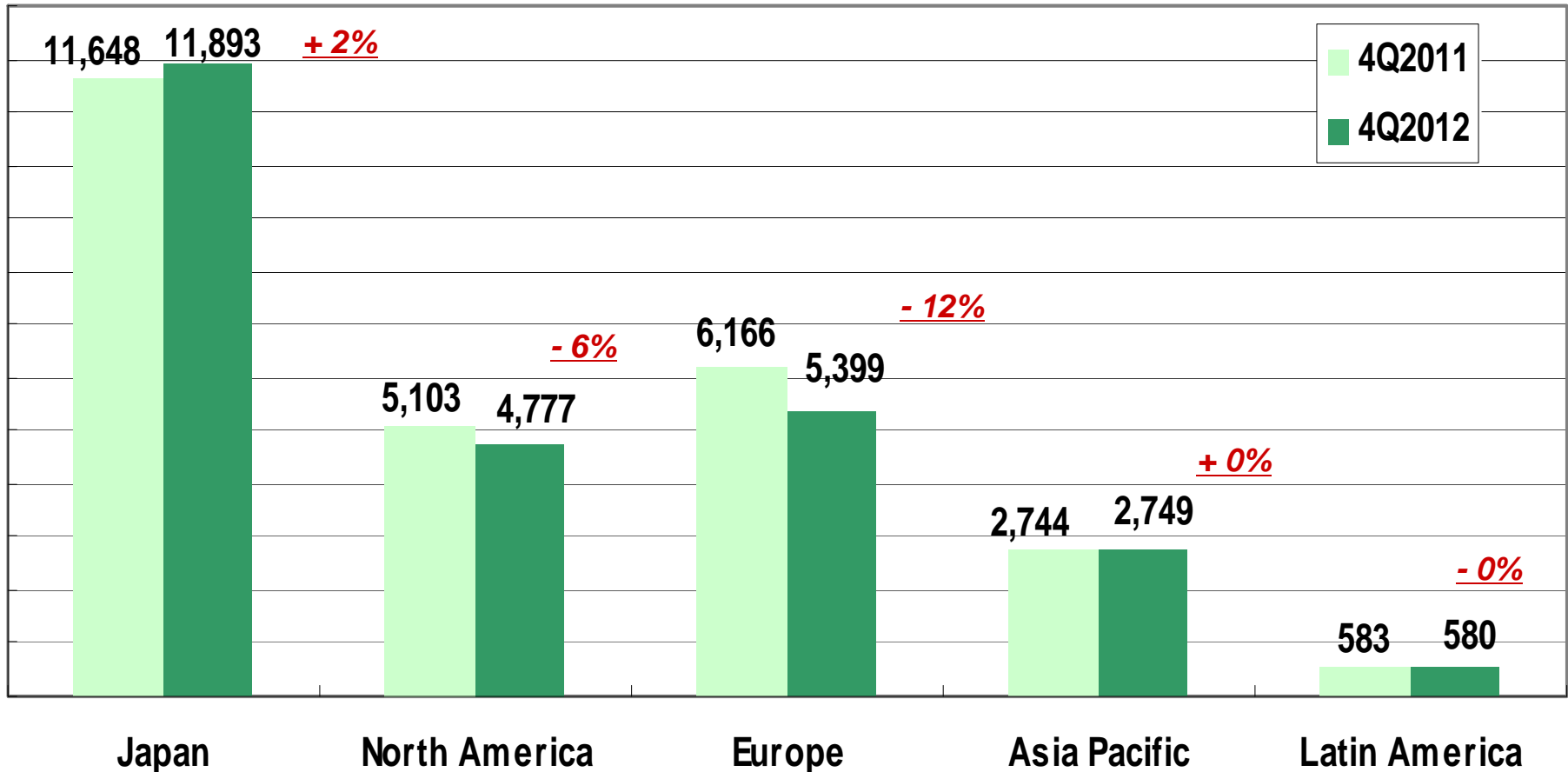


“参考値” Pre-GAAP (繰延収益考慮前 売上金額)

(単位: 百万円)

2011年第4四半期と同じ為替レートを2012年第4四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。

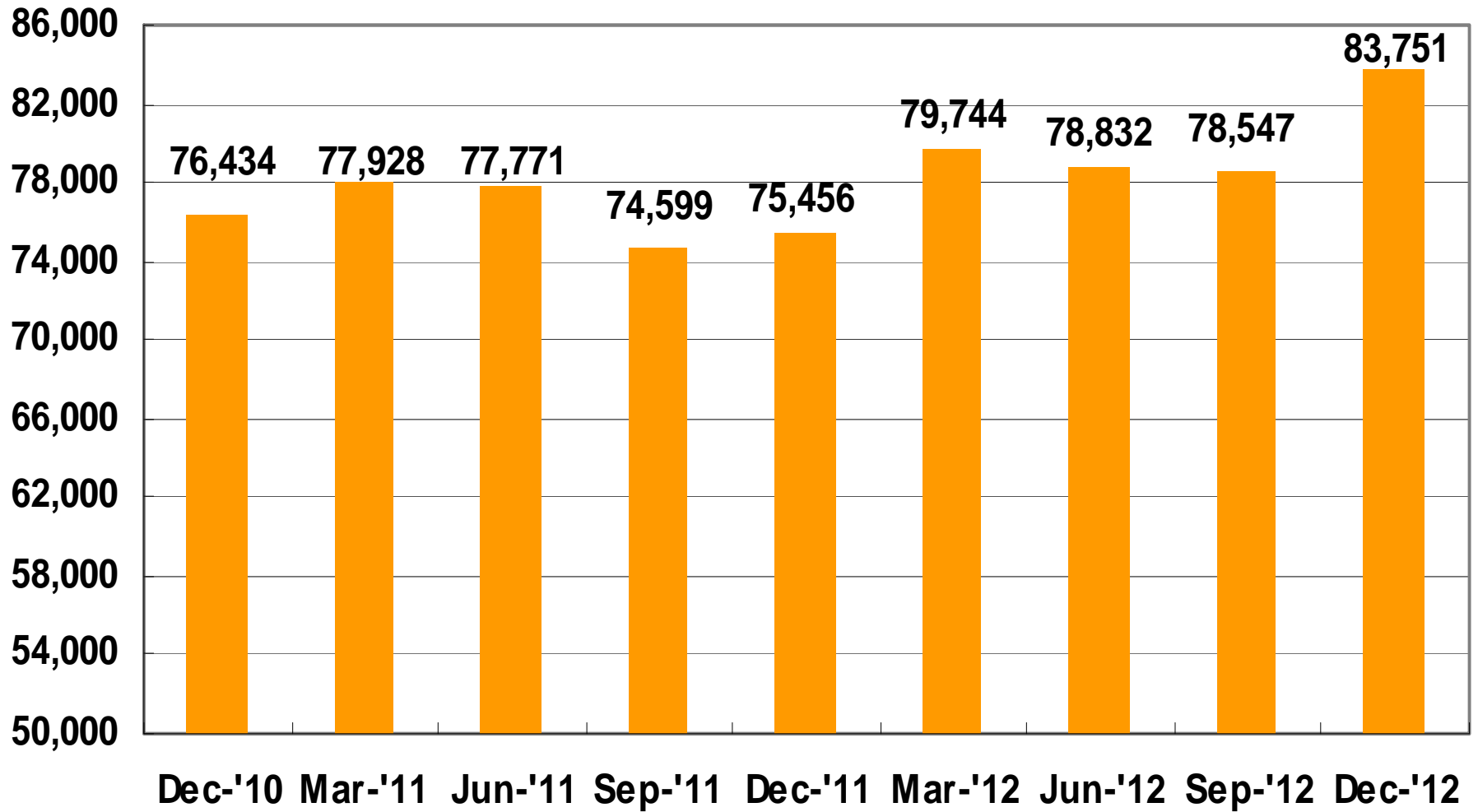
(Non-GAAP)



繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



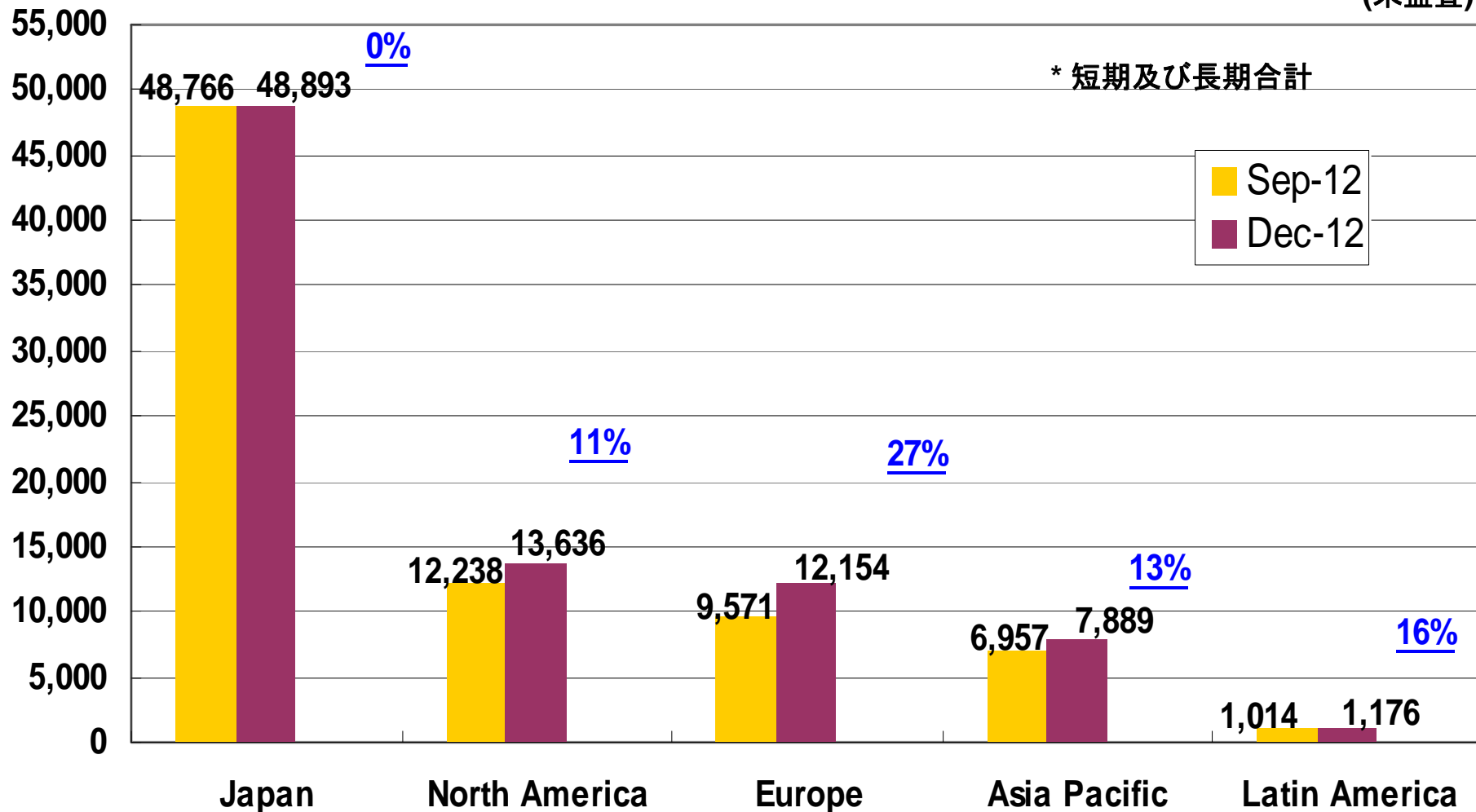
(日本会計基準)

* 短期及び長期合計

地域別繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



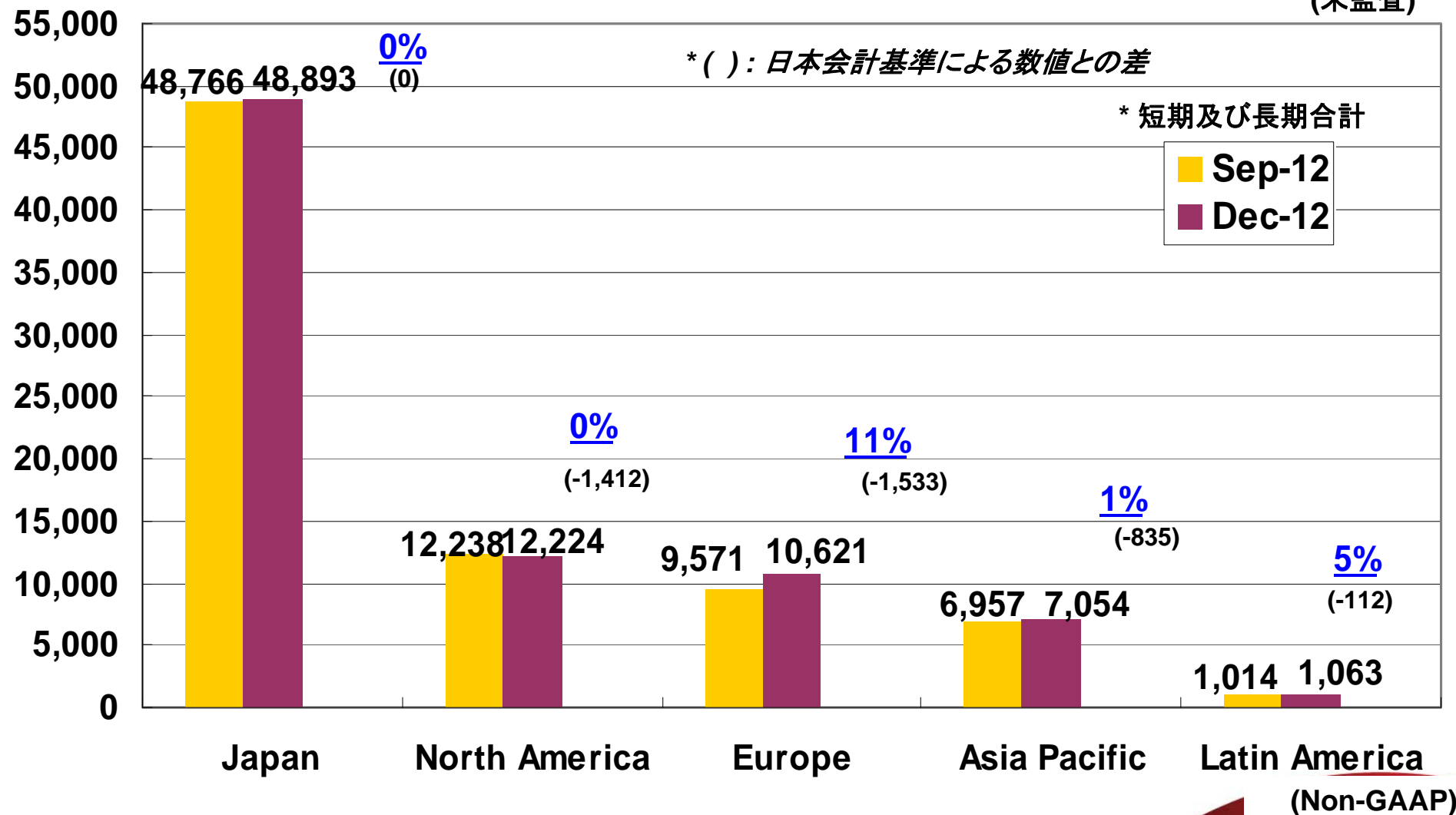
(日本会計基準)

地域別繰延収益

2012第3四半期と同じ為替レートを2012年第4四半期に適用した場合

(単位:百万円)

(未監査)

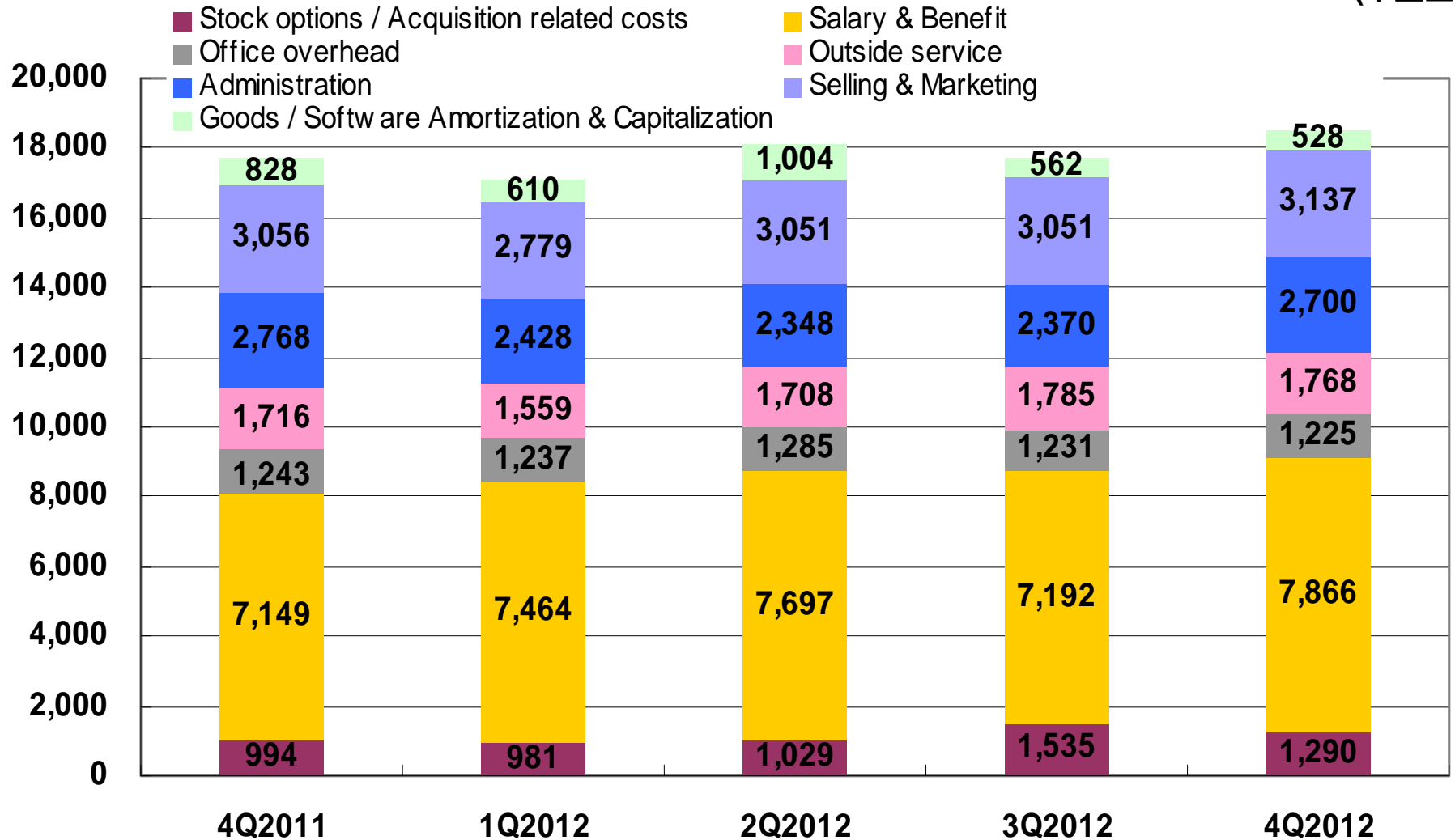


*上記4Q2012の数字は、3Q2012における日本会計基準貸借対照表作成において各外貨建繰延収益を日本円に換算した際に使用したレートをを用いて、4Q2012の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

Cost

(単位:百万円)

(未監査)

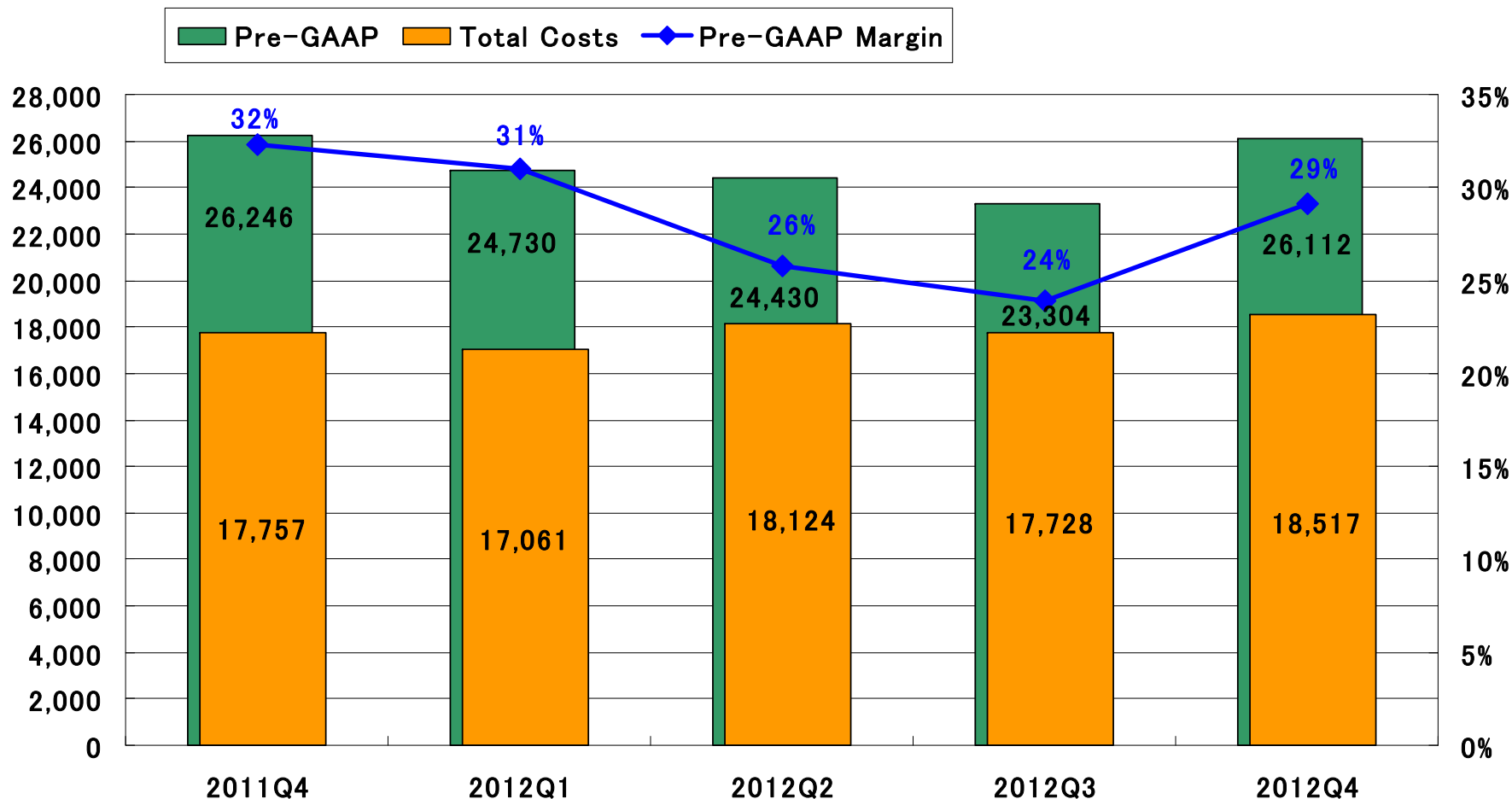


(Non-GAAP)

Pre-GAAP v s Total Costs

(未監査)

(単位:百万円)



* "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	2011Q4	2012Q4	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,113	9,398	- 7%
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,678	- 19,060	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	16	- 176	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	- 32	4,678	—
現金及び現金同等物の増減額	11,776	- 5,160	—
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	59,390	55,606	- 6%
現金及び現金同等物の今四半期末残高	71,167	50,446	- 29%

Q4 ハイライト

- **日本のコンシューマビジネスの成長**
- **戦略製品の成長持続**

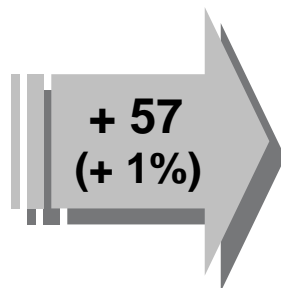
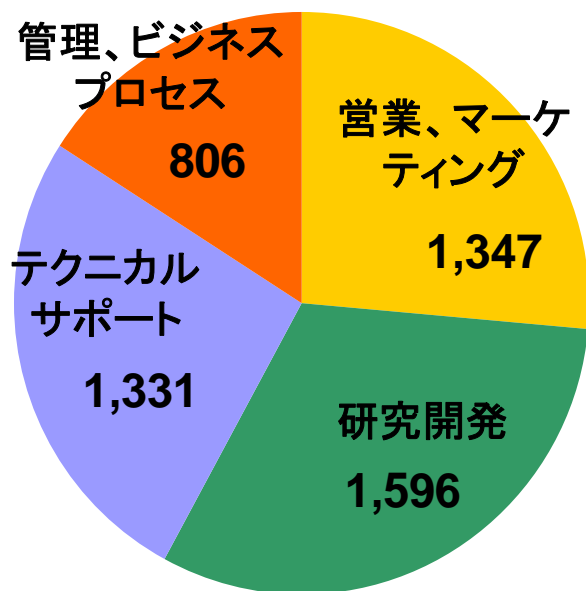
Q4 “ロー”ライト

- USのコンシューマビジネスの弱さ
- 欧州地域の不調
- 戦略製品のセールスサイクルは依然として長い

従業員数

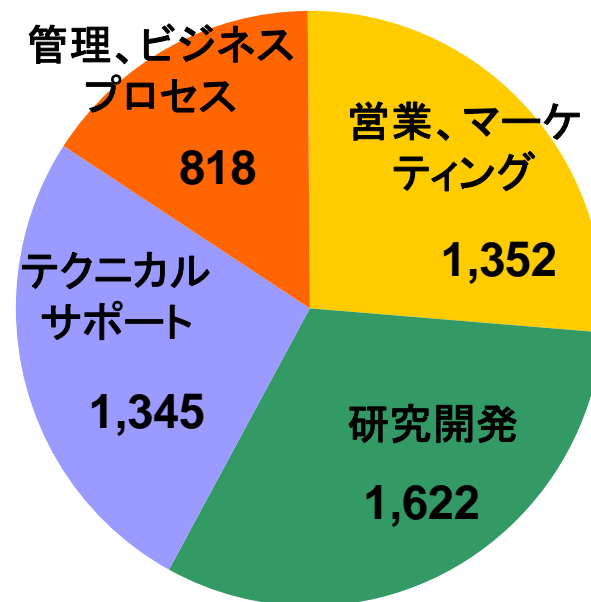
2012年9月末

5,080

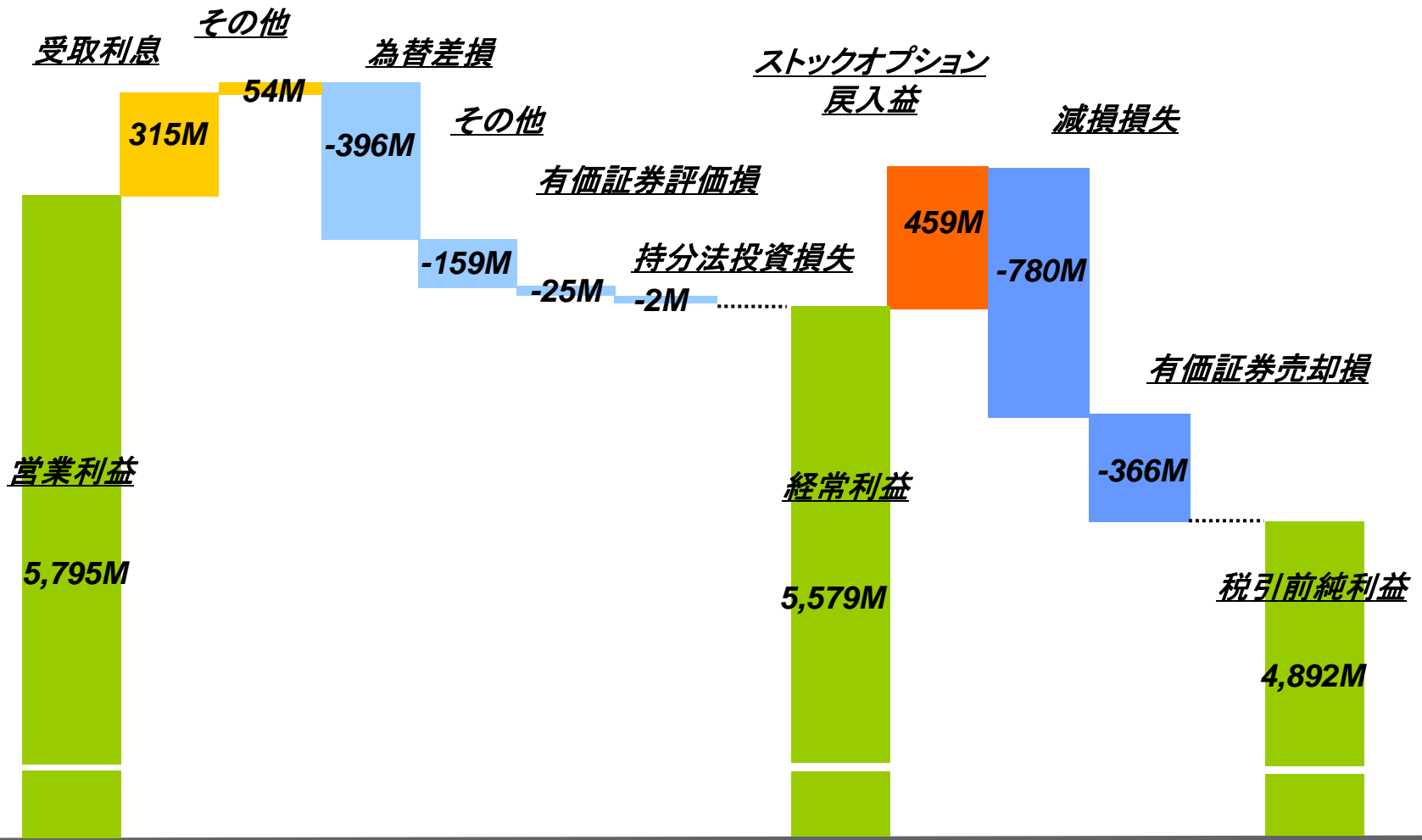


2012年12月末

5,137



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9月末	増減	2012年12月末
資産			
現金及び現金同等物	58,661	- 3,929	54,732
売掛金 (貸倒引当金控除後)	19,204	+ 1,691	20,895
有価証券及び投資有価証券	80,138	+ 19,264	99,402
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	78,547	+ 5,204	83,751
資本			
資本金及び資本剰余金	39,498	0	39,498
自己株式	- 26,445	+ 5	- 26,440

(日本会計基準)

2012年度通期 連結業績ハイライト

2012年 1月～12月

連結決算業績(通期)

(未監査)

(単位:百万円)

	2011年度 通期	2012年度 通期	変化率
売上高	96,392	93,839	- 3%
売上原価	17,895	17,511	- 2%
販売費及び一般管理費	52,132	53,920	+ 3%
営業利益 (営業利益率)	26,364 (27%)	22,407 (24%)	- 15%
経常利益	28,690	22,661	- 21%
当期純利益	17,341	13,447	- 22%
1株当たり当期純利益 (円)	131.23	102.21	- 22%
1株当たり配当金 (円)	86.00	67.00	- 22%

(日本会計基準)

“参考値” 繰延収益考慮前 売上金額

Pre-GAAP	98,904	98,577	- 0%
		(為替影響を除去した場合)	+ 1%
			(Non-GAAP)

2011年度通期と同じ為替レートを2012年度通期に適用した場合

売上高	96,392	95,333	- 1%
-----	--------	--------	------

*上記2012年度通期の数字は、2011年度通期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、2012年度通期の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

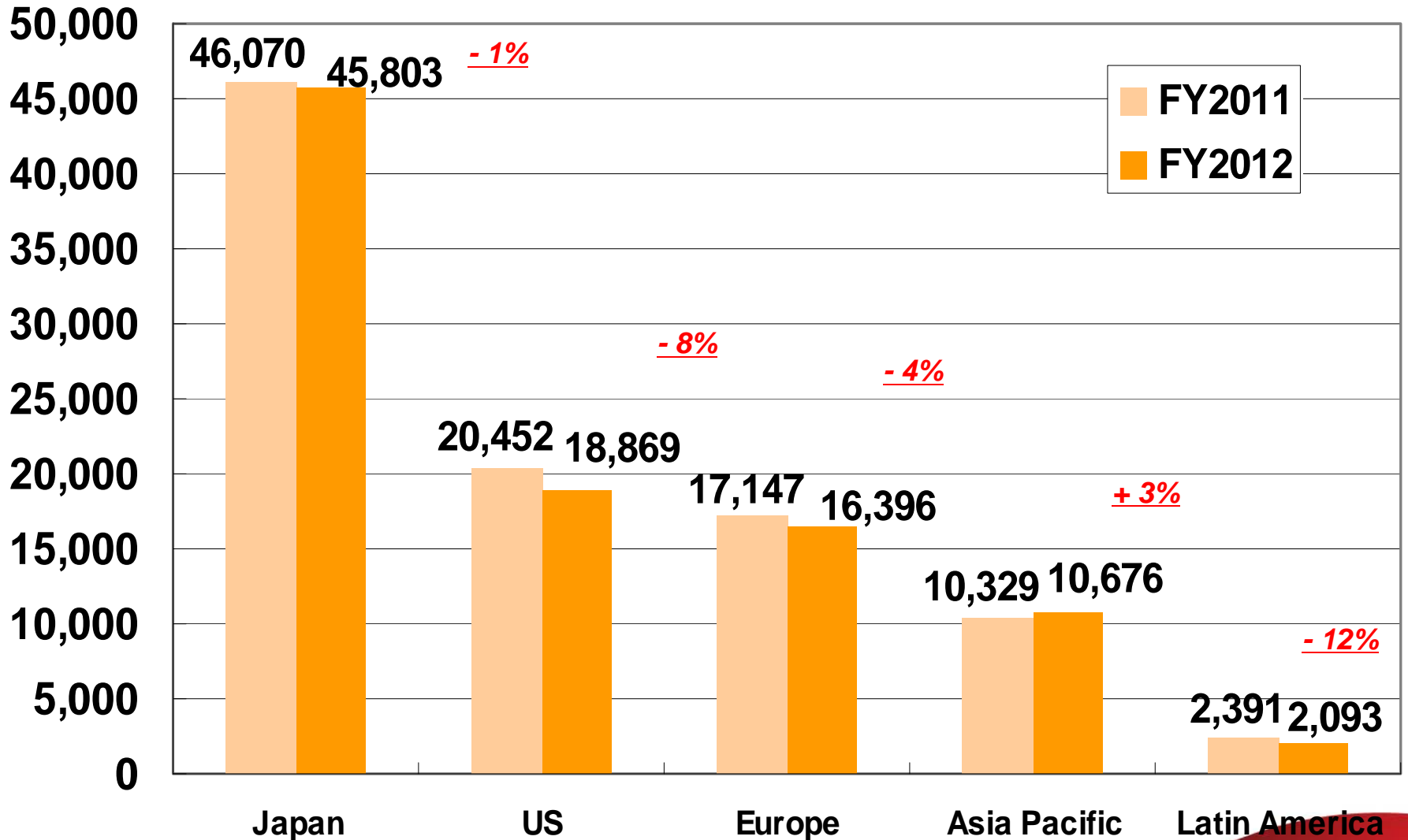
(Non-GAAP)



地域別売上高

(単位:百万円)

(未監査)



(日本会計基準)

地域別売上高

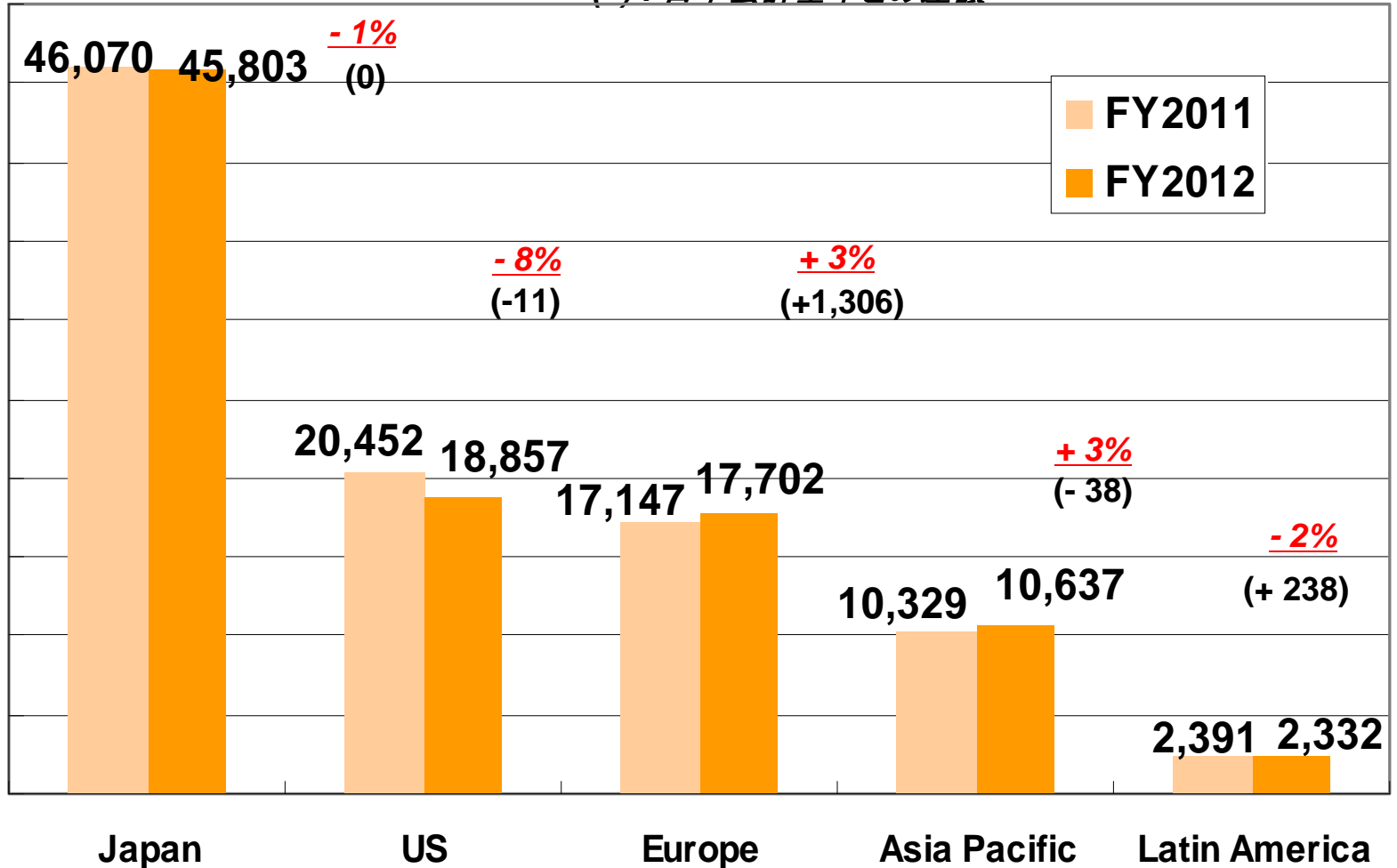
2011年度通期と同じ為替レートを適用した場合: :

(未監査)

* (): 日本会計基準との差額

(単位: 百万円)

50,000
45,000
40,000
35,000
30,000
25,000
20,000
15,000
10,000
5,000
0

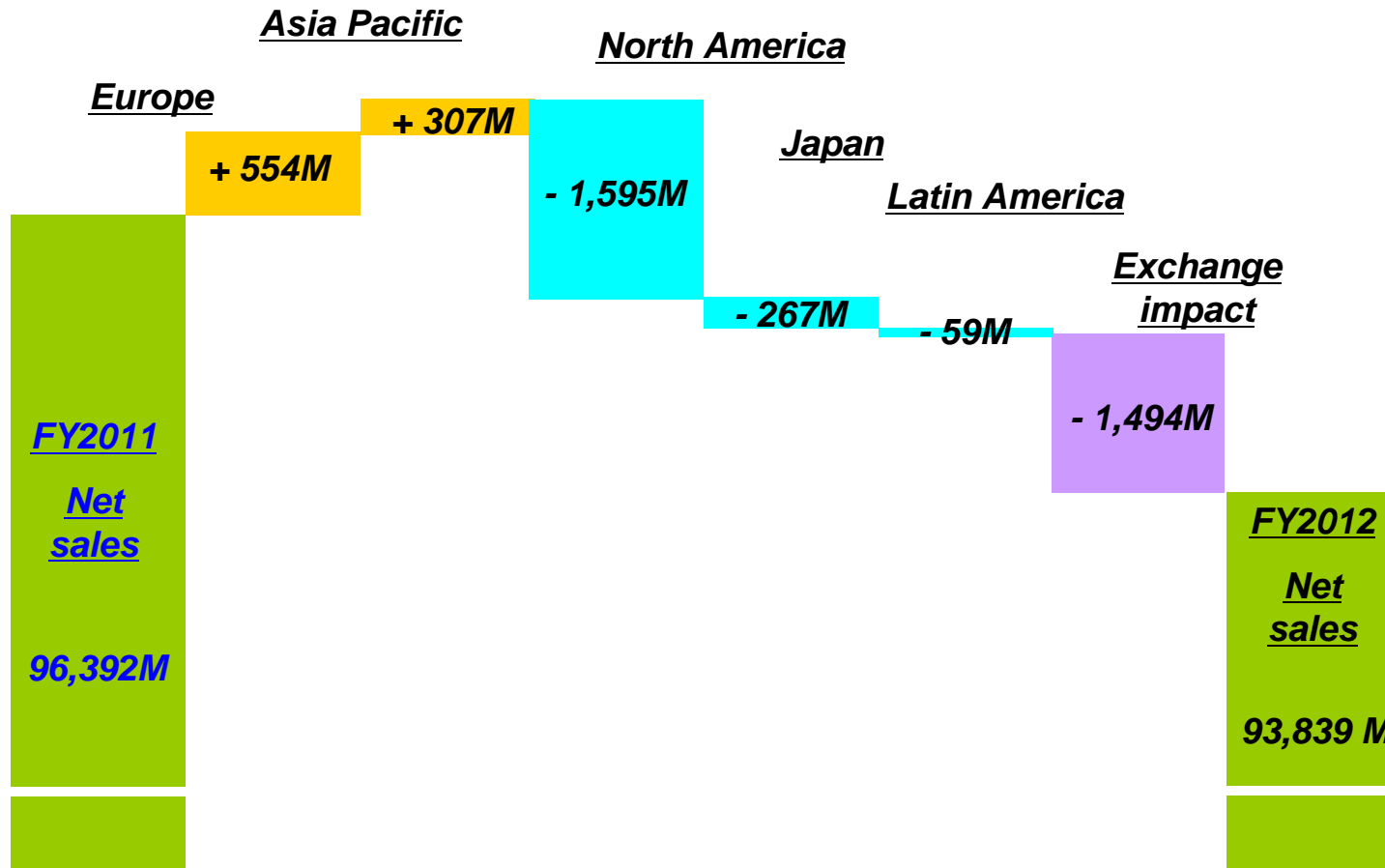


(Non-GAAP)

*上記FY2012の数字は、FY2011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、FY2012の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

通期売上増減分解(対前年同期)

(未監査)

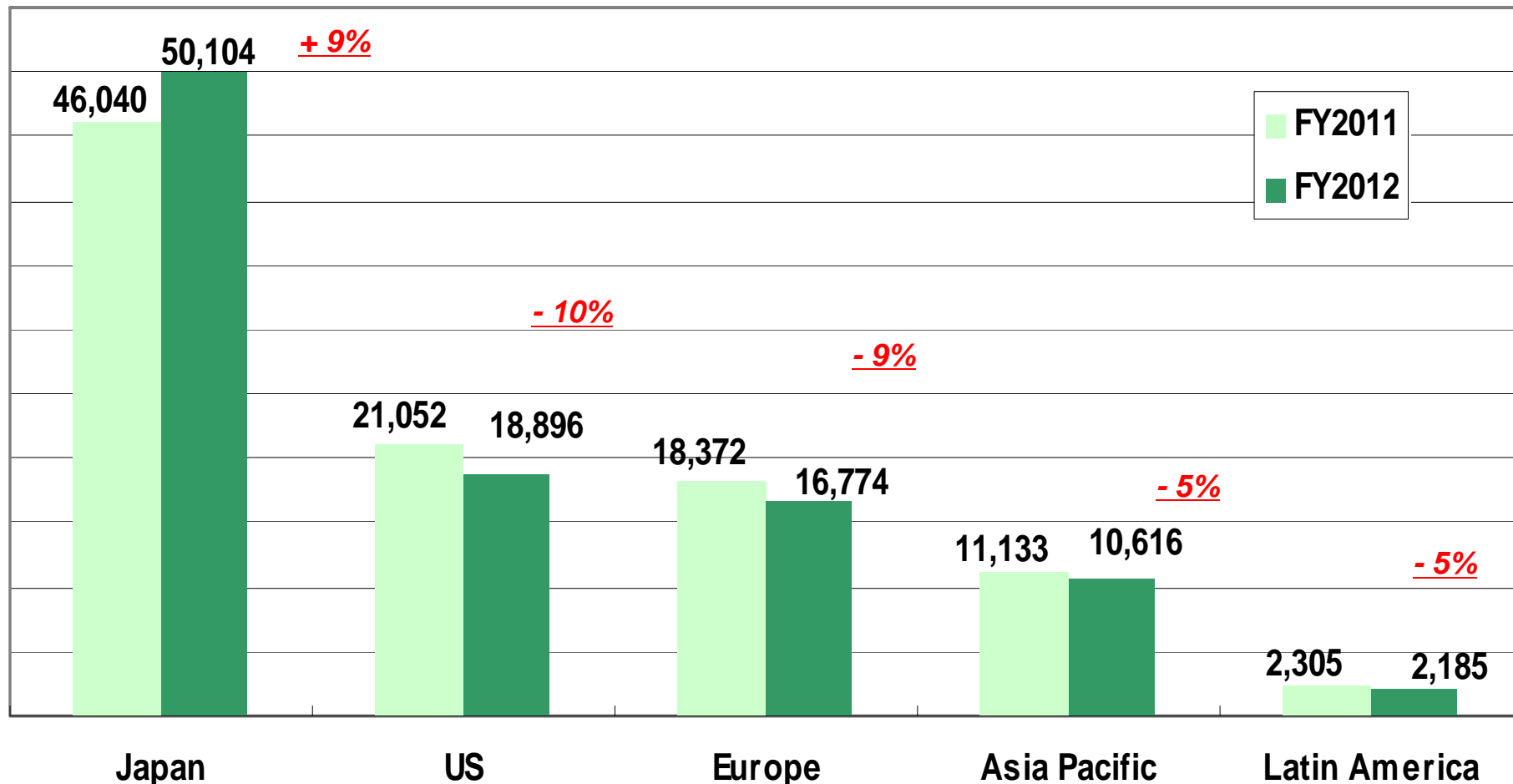


(Non-GAAP)

“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)

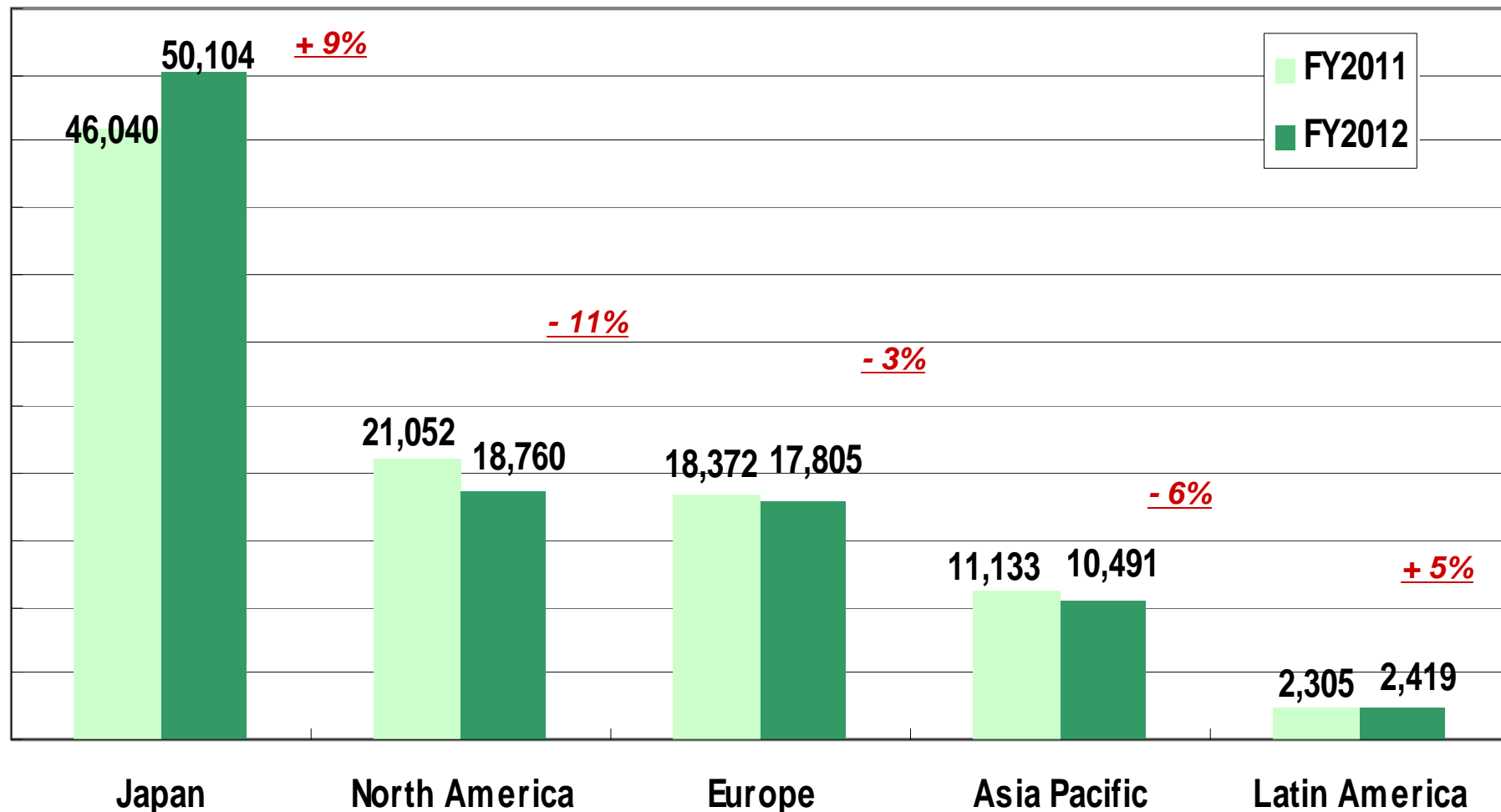


“参考値” Pre-GAAP (繰延収益考慮前 売上金額)

(単位:百万円)

2011年度通期と同じ為替レートを適用した場合: :

(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更・修整の可能性があります。

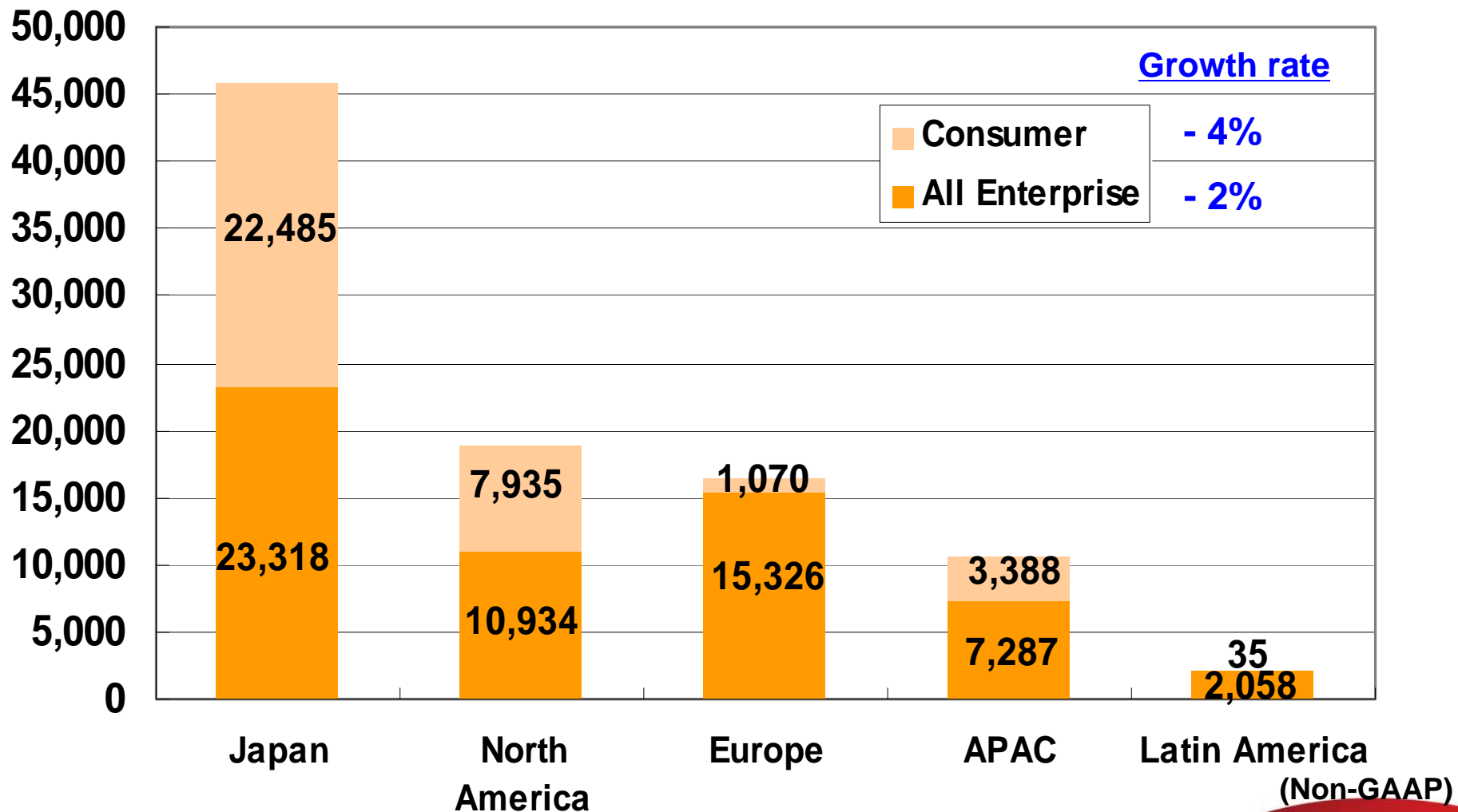
(Non-GAAP)



FY2012通期 セグメント別売上高

(単位:百万円)

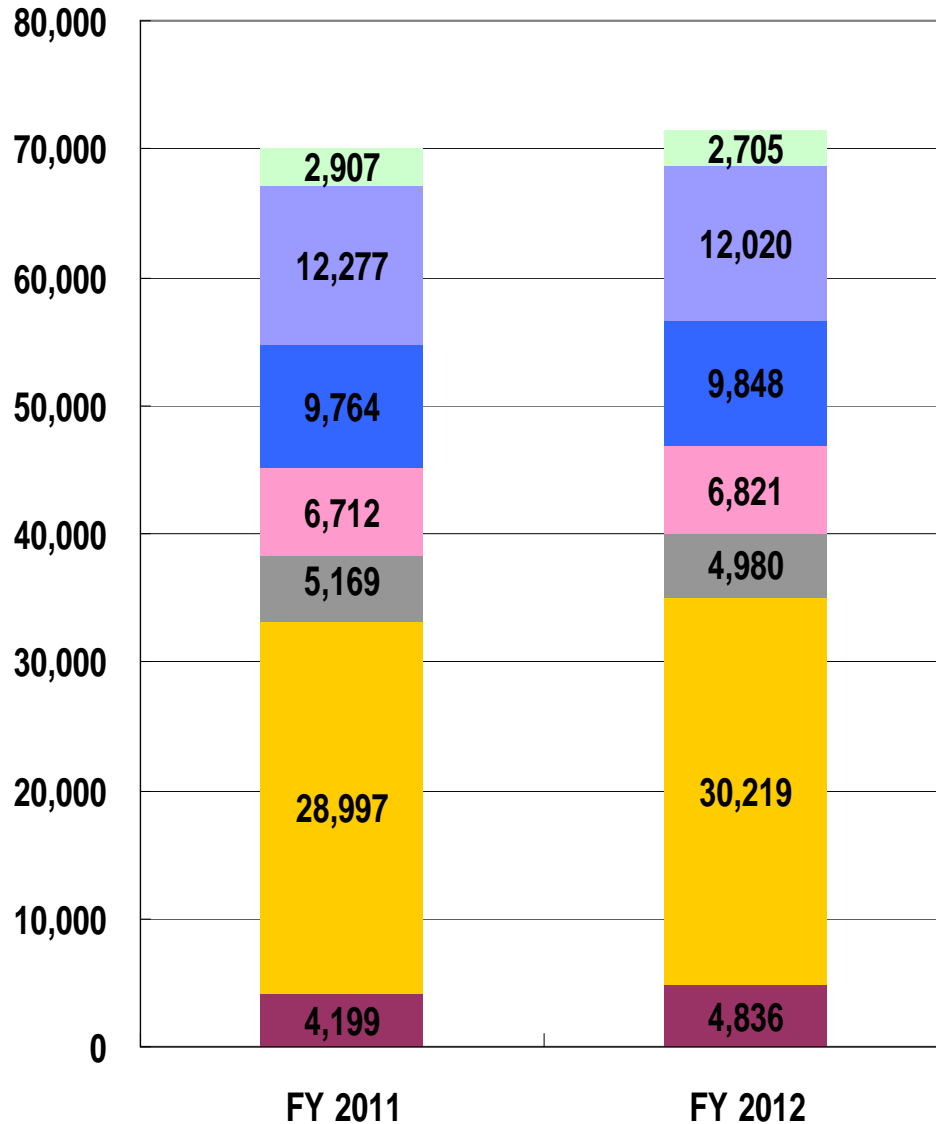
(未監査)



FY2012通期 Costs

(単位:百万円)

(未監査)



対前年増減率

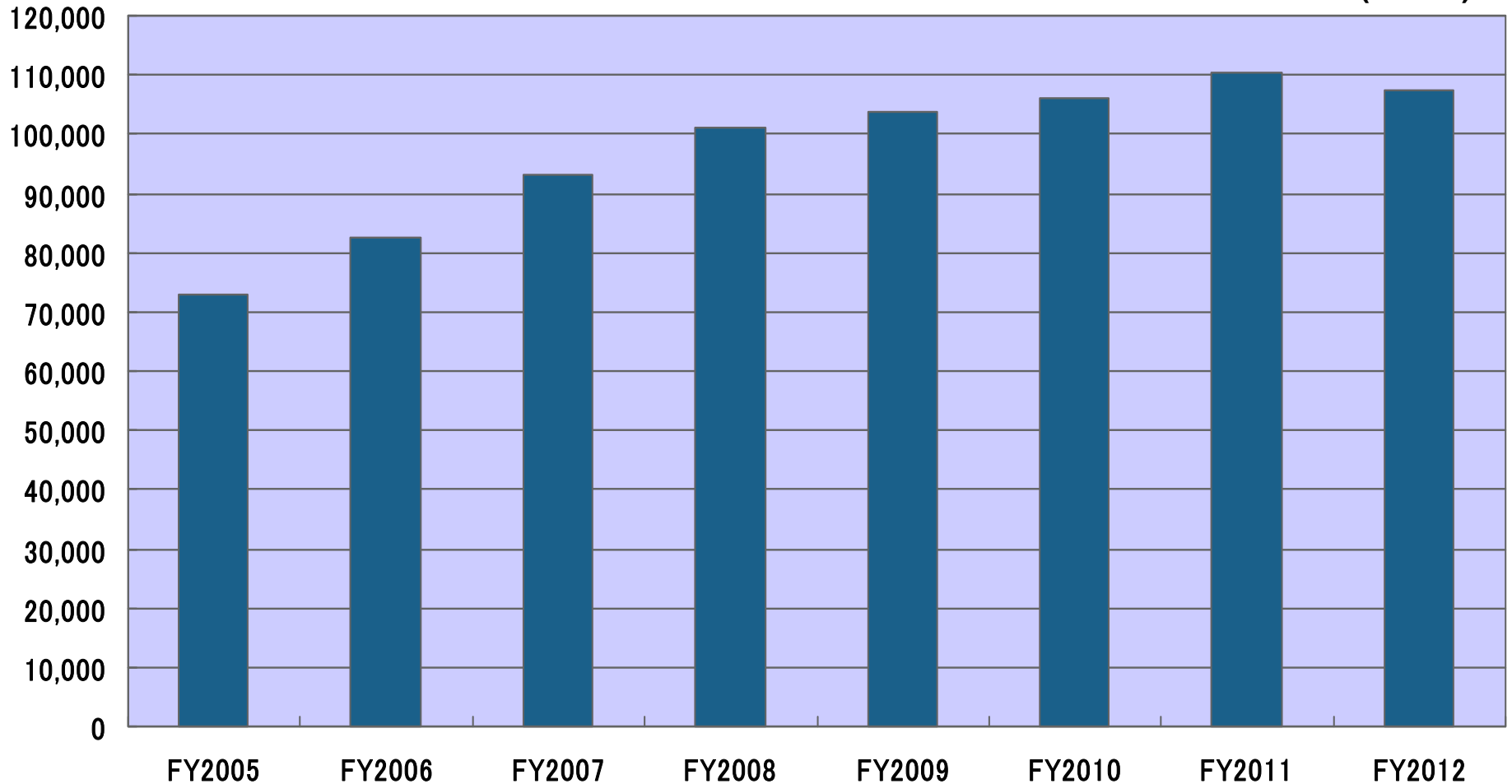
Goods / Software & Capitalization	- 7%
Selling & Marketing	- 2%
Administration	+ 1%
Outside service	+ 2%
Office overhead	- 4%
Salary & Benefit	+ 4%
Stock option & Acquisition related costs	+ 15%
Total	+ 2%
Headcount	+ 4%

(Non-GAAP)

FY2005の固定為替レート適用ベース 売上高推移

(百万円)

(未監査)



(Non-GAAP)

*上記各年度の数値はそれぞれ2005年度の為替レートを適用した場合における売上高です。

2012年度配当

配当方針： 配当性向65%

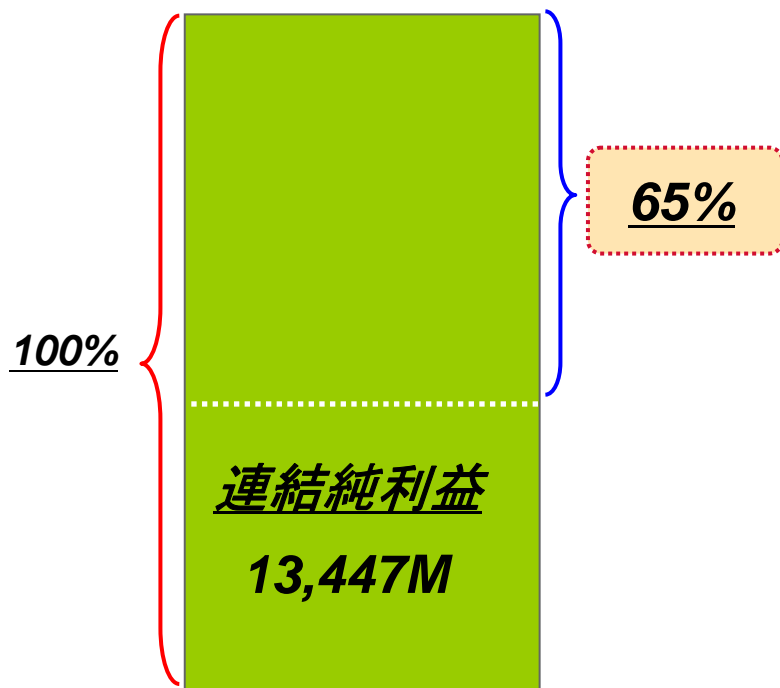
2012年度期末配当

配当総額：8,814百万円

1株当たり：67円

(前年比22%減)

※ 昨年度:86円



* 2013年3月下旬開催予定の定時株主総会での承認を条件とします。

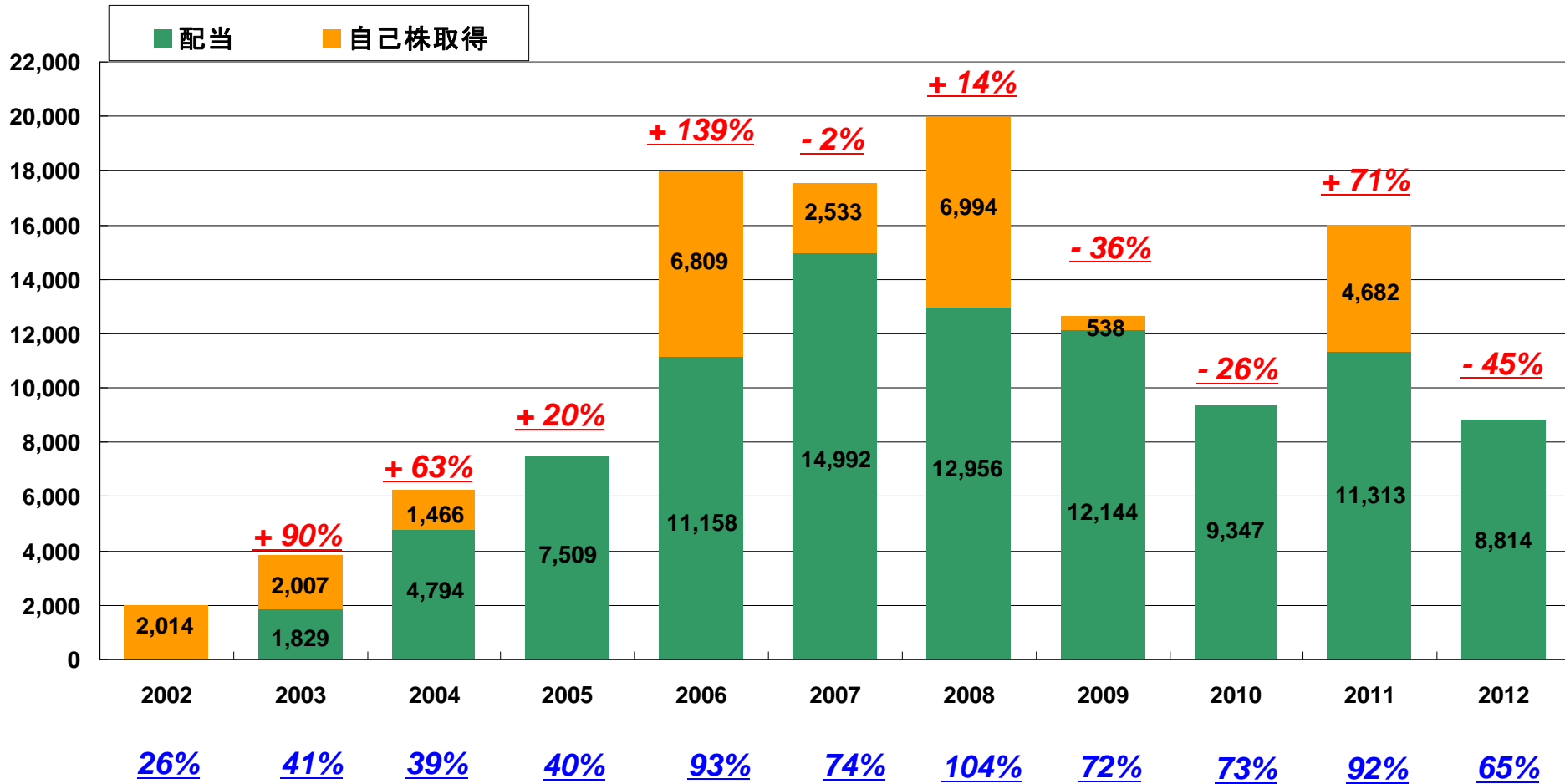
株主還元推移

(未監査)

(百万円)

(赤) 総株主還元増減率

(青) 総還元性向



(2002年から2005年までは米国会計基準ベース)

Q1業績予想前提

- 日本は前年比フラット、北米および欧州は前年比約15%増を想定
- ストック・オプション関連費用は約6億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 90円 (昨年 79円)
1EUR = 120円 (昨年104円)

1Q2013 業績予想

(未監査)

(単位:百万円)

	<u>第1四半期</u> <u>2013年1月~3月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	24,700	<u>+ 9%</u>
営業利益	5,600	<u>+ 1%</u>
経常利益	5,900	<u>+ 2%</u>
四半期純利益	3,400	<u>+ 4%</u>

(日本会計基準)

為替影響を除去した場合 (概算値)

売上高 + 2%

(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	24,313
売上原価	4,412	4,343	4,620	4,519	4,058	4,488	4,390	4,574
販売費及び一般管理費	13,046	13,334	12,513	13,237	13,003	13,636	13,337	13,943
営業利益	6,520	6,655	6,881	6,306	5,568	4,934	6,108	5,795
経常利益	6,260	6,874	8,705	6,850	5,804	5,043	6,233	5,579
四半期純利益	3,995	3,934	5,540	3,871	3,283	3,285	4,196	2,680
(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	528
Selling & Marketing	2,964	3,216	3,040	3,056	2,779	3,051	3,051	3,137
Administration	2,275	2,461	2,258	2,768	2,428	2,348	2,370	2,700
Outside service	1,807	1,655	1,532	1,716	1,559	1,708	1,785	1,768
Office overhead	1,317	1,328	1,280	1,243	1,237	1,285	1,231	1,225
Salary & Benefit	7,369	7,384	7,094	7,149	7,464	7,697	7,192	7,866
Stock option cost	664	696	711	650	625	688	1,191	952
Acquisition related costs	280	423	427	344	356	340	344	337
合計	17,459	17,677	17,133	17,757	17,061	18,124	17,728	18,517
従業員数 (四半期末)	4,848	4,882	4,954	4,942	4,913	5,017	5,080	5,137
適用レート (ドル)	82.31	81.72	77.82	77.35	79.43	80.10	78.62	81.33
適用レート (ユーロ)	112.51	117.36	109.99	104.13	103.96	102.79	98.40	105.60

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	11,162	12,109	11,656
北米	5,315	5,365	4,968	4,803	4,369	4,758	4,765	4,975
欧州	4,435	4,354	4,206	4,151	4,193	4,003	3,916	4,282
アジア・オセアニア	2,570	2,691	2,528	2,540	2,615	2,640	2,555	2,864
中南米	635	624	590	540	577	493	489	534
合計	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630	23,058	23,836	24,313
(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	15,135
Consumer	8,728	9,394	9,200	8,951	7,605	8,777	9,353	9,177
合計	23,980	24,333	24,015	24,064	22,630	23,058	23,836	24,313
(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	11,893
北米	5,714	5,160	5,074	5,103	4,981	4,228	4,640	5,045
欧州	4,060	4,605	3,540	6,166	4,013	4,203	2,965	5,591
アジア・オセアニア	2,525	3,031	2,831	2,744	2,488	2,630	2,502	2,994
中南米	608	604	509	583	618	497	482	587
合計	24,402	24,725	23,529	26,246	24,730	24,430	23,304	26,112

(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。