

安心を、ひとつ上のステージへ。



安心を、ひとつ上のステージへ。



トレンドマイクロ株式会社

2009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

2009年5月12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。

2009年度第1四半期 連結業績ハイライト

2009年1月～3月

連結決算業績

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位:百万円)

第1四半期 3ヶ月累計	1Q2008	1Q2009	変化率
売上高	25,604	22,915	- 11%
売上原価	4,054	3,597	- 11%
販売費及び一般管理費	13,211	12,289	- 7%
営業利益 (営業利益率)	8,338 (33%)	7,028 (31%)	- 16%
経常利益	7,517	7,936	6%
当期純利益	4,594	4,821	5%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	24,302	27,456	+ 13%
		(為替影響を除去した場合)	+ 2%

(Non-GAAP)

2008年第1四半期と同じ為替レートを2009年第1四半期に適用した場合

売上高	25,604	25,871	+ 1%
-----	--------	--------	------

*上記1Q2009の数字は、1Q2008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、1Q2009の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

米ドルベースでの数値 (Non-GAAP)

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)
(単位:1,000USD)

第1四半期 3ヶ月累計	1Q2008	1Q2009	変化率
売上高	244,128	244,324	0%
売上原価	38,661	38,352	- 1%
販売費及び一般管理費	125,967	131,033	4%
営業利益	79,500	74,938	- 6%
経常利益	71,678	84,615	18%
当期純利益	43,802	51,408	17%

(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。 1Q2008:1米ドル=104.88円、1Q2009:1米ドル=93.79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。

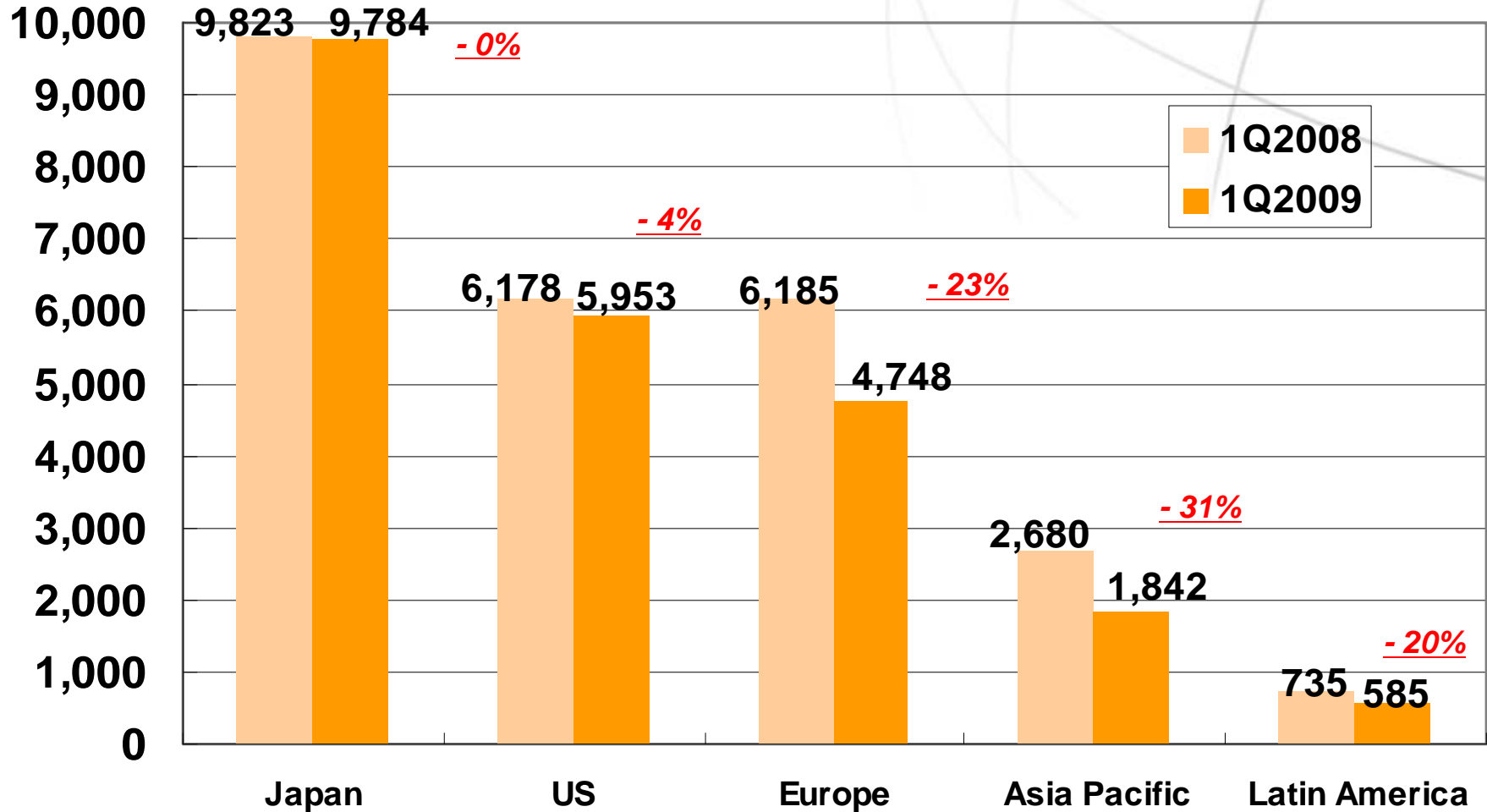
地域別売上高

安心を、ひとつ上のステージへ。



(単位:百万円)

(未監査)



(日本会計基準)

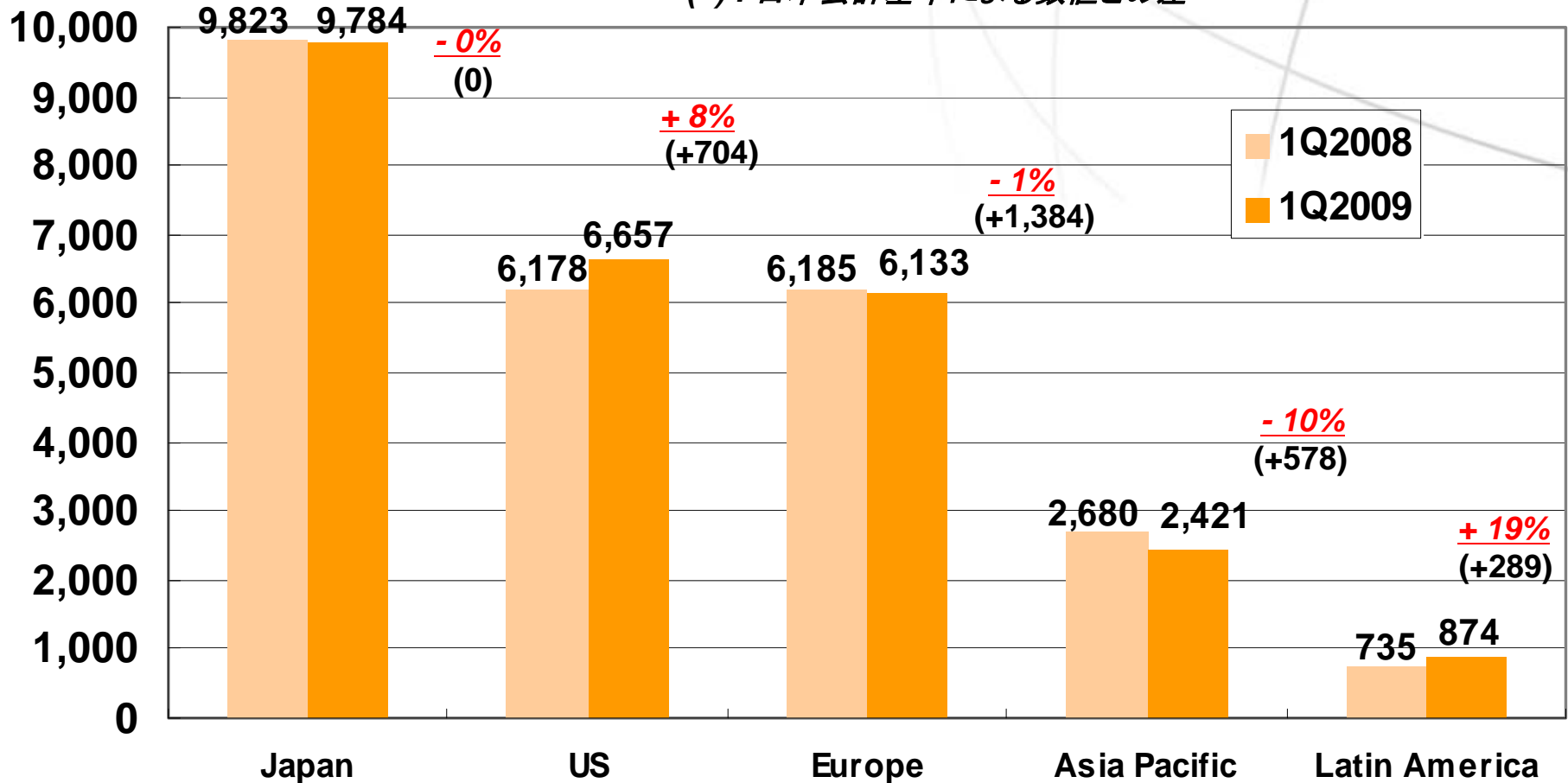
地域別売上高

2008年第1四半期と同じ為替レートを2009年第1四半期に適用した場合

(単位:百万円)

(未監査)

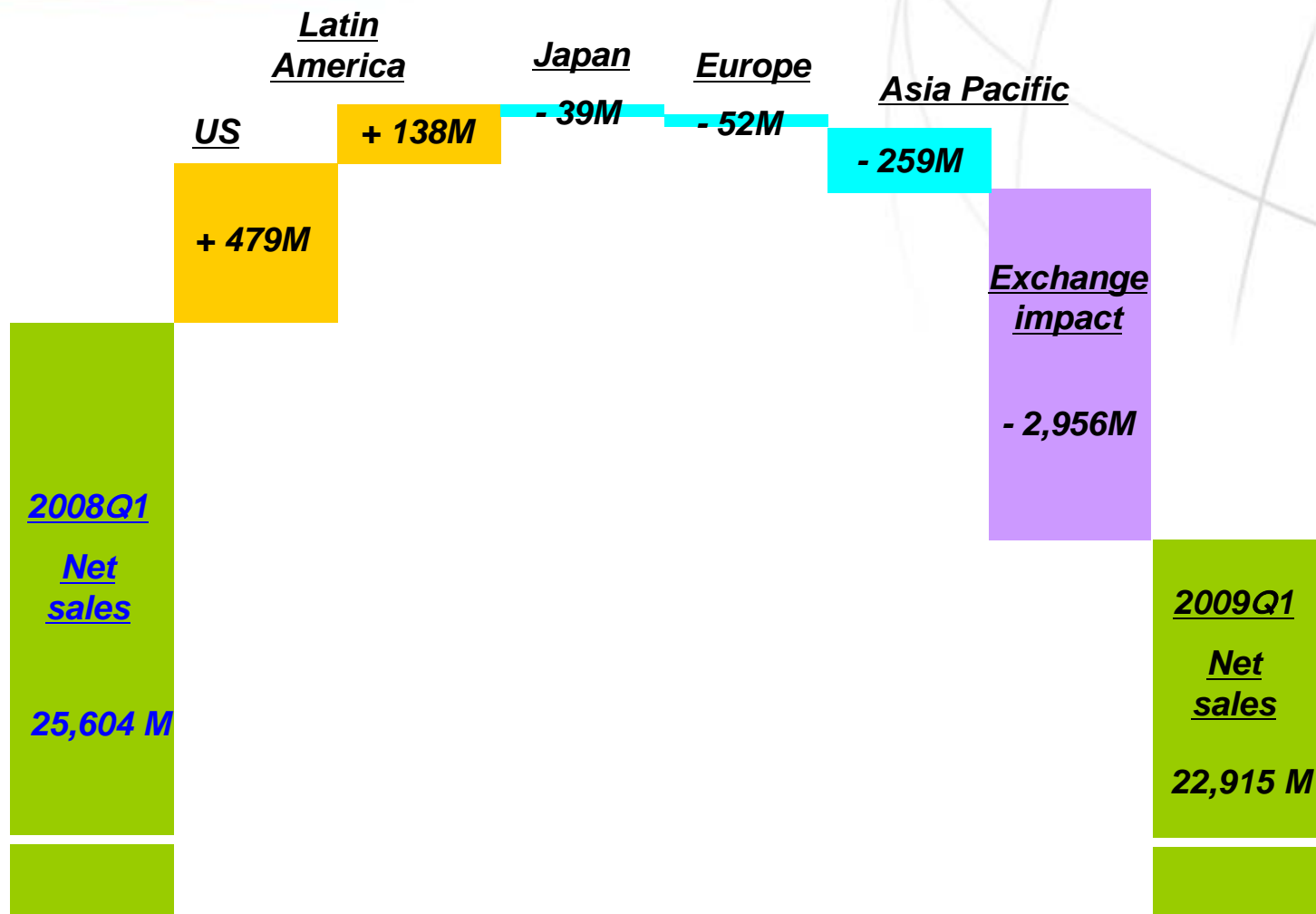
* (): 日本会計基準による数値との差



*上記1Q2009の数字は、1Q2008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、1Q2009の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)

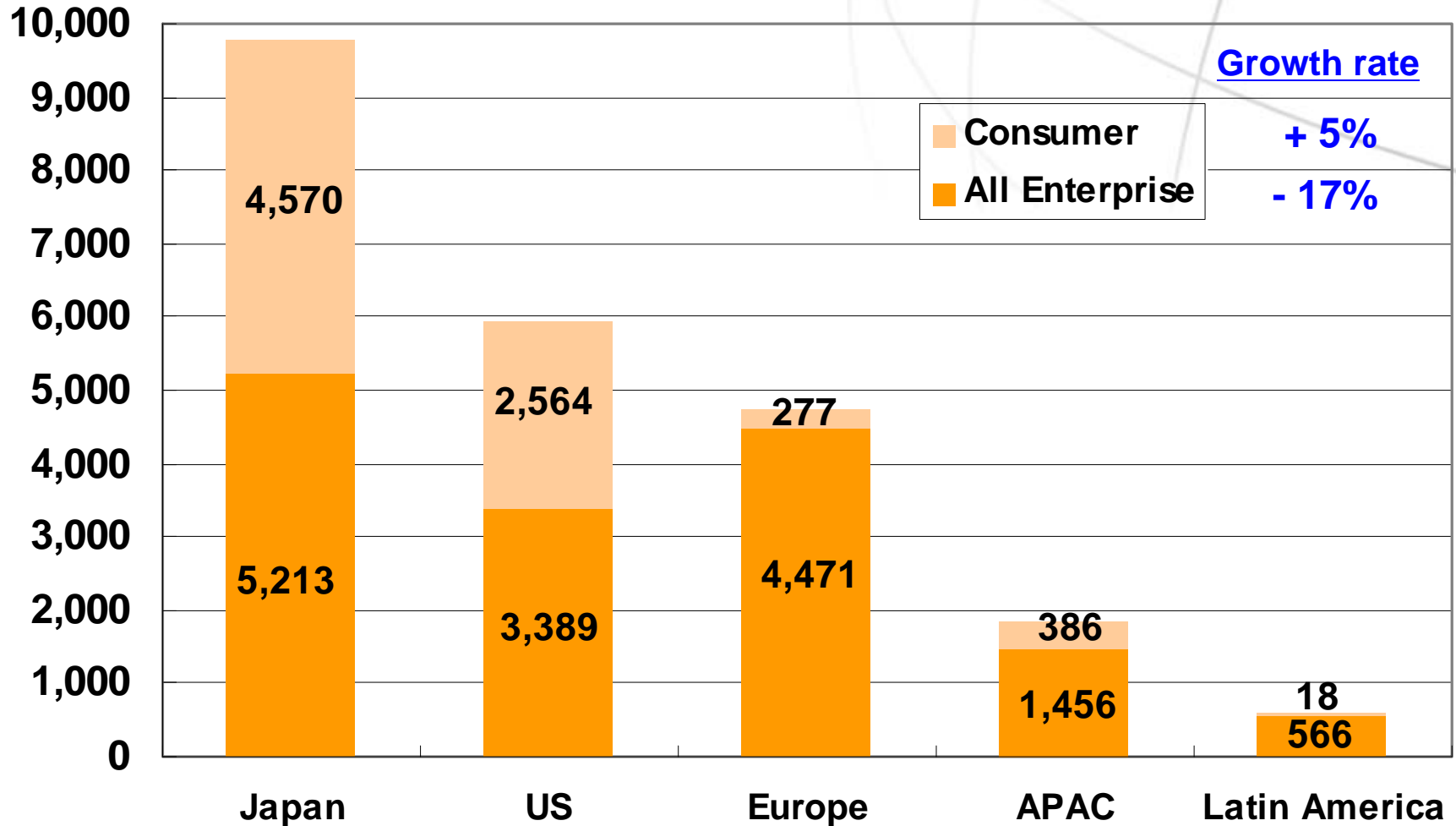
売上増減分解 (対前年同期)



セグメント別売上高

(単位:百万円)

(未監査)



(Non-GAAP)

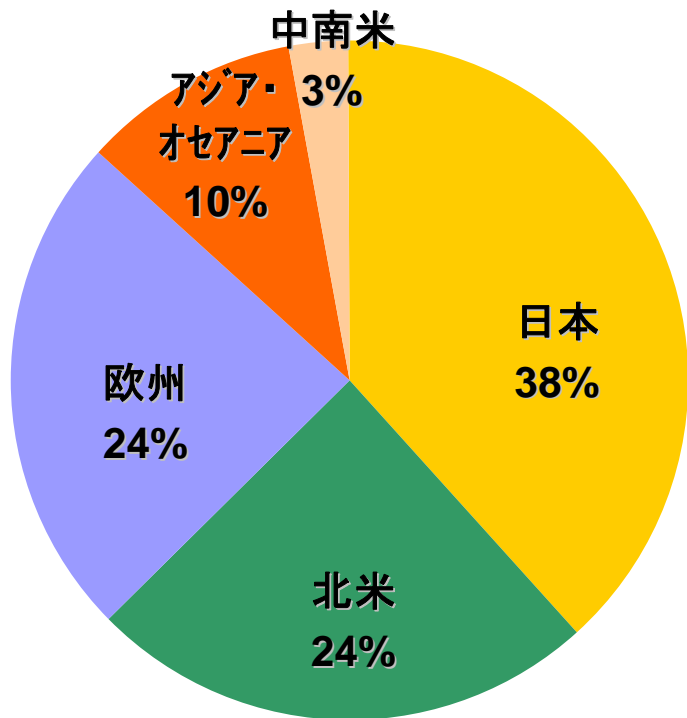
地域別売上高シェア

安心を、ひとつ上のステージへ。



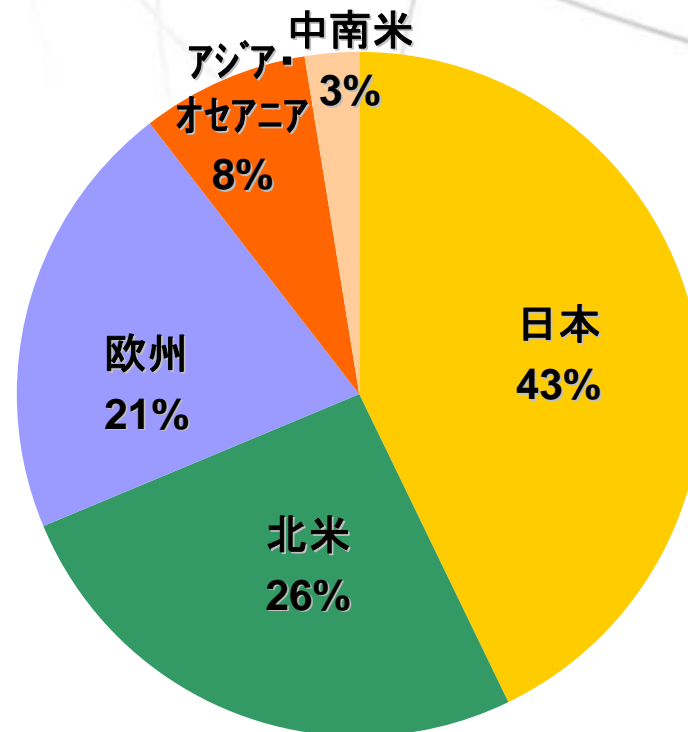
1Q2008

25,604 百万円



1Q2009

22,915 百万円



(日本会計基準)

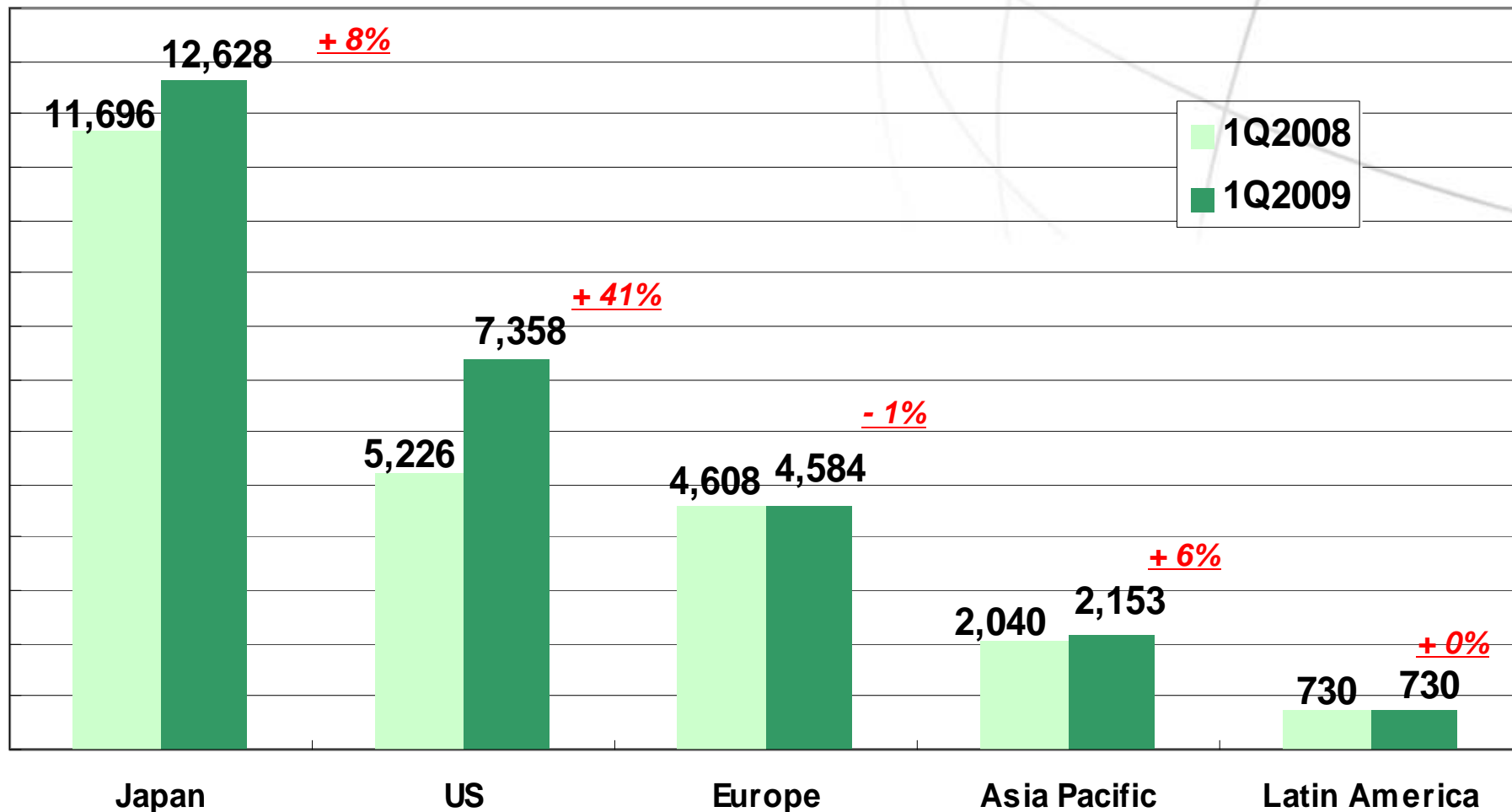
Bookings (契約締結ベース金額)

安心を、ひとつ上のステージへ。



(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

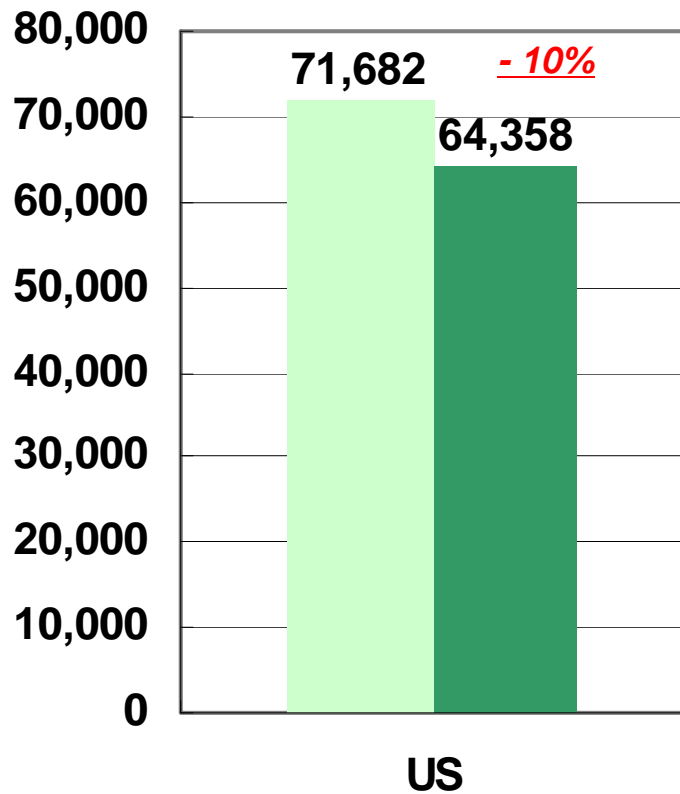
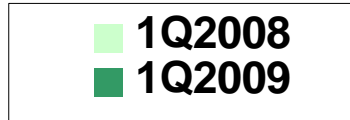
(Non-GAAP)

現地通貨建てBookings (US、Europe)

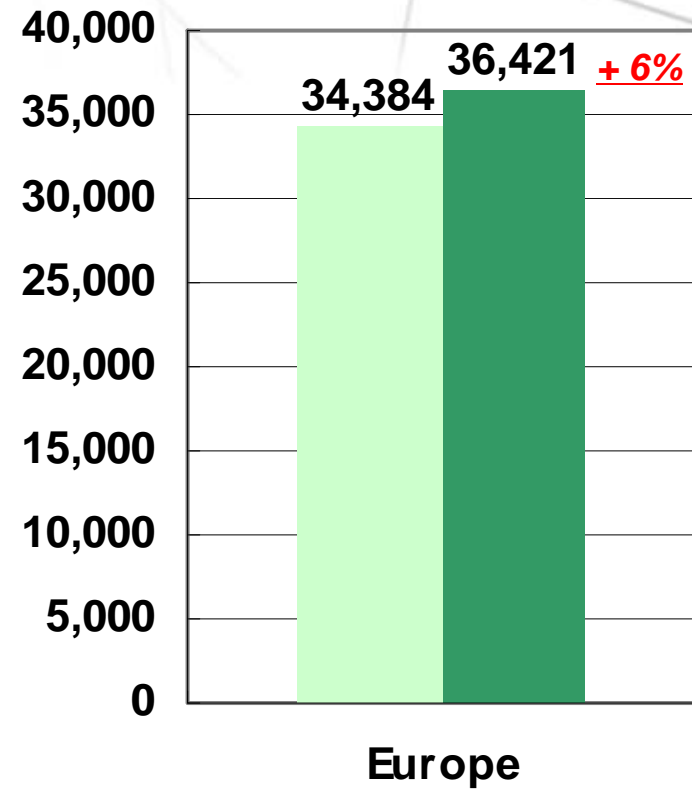
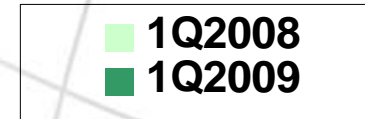
US、Europe それぞれドル、ユーロ建てのBookings

(未監査)

(\$ in thousands)



(€ in thousands)



(Non-GAAP)

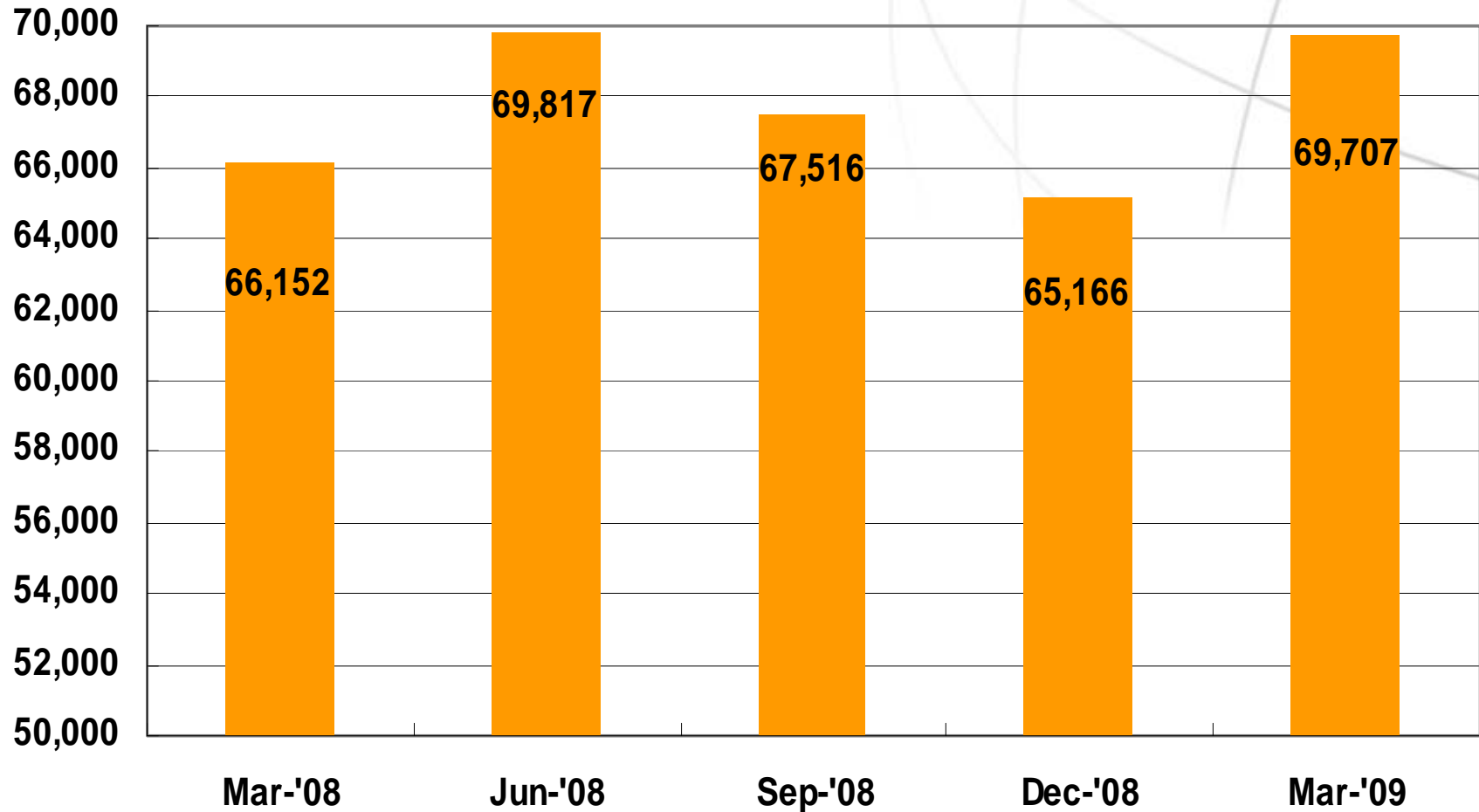
繰延収益

安心を、ひとつ上のステージへ。



(単位:百万円)

(未監査)



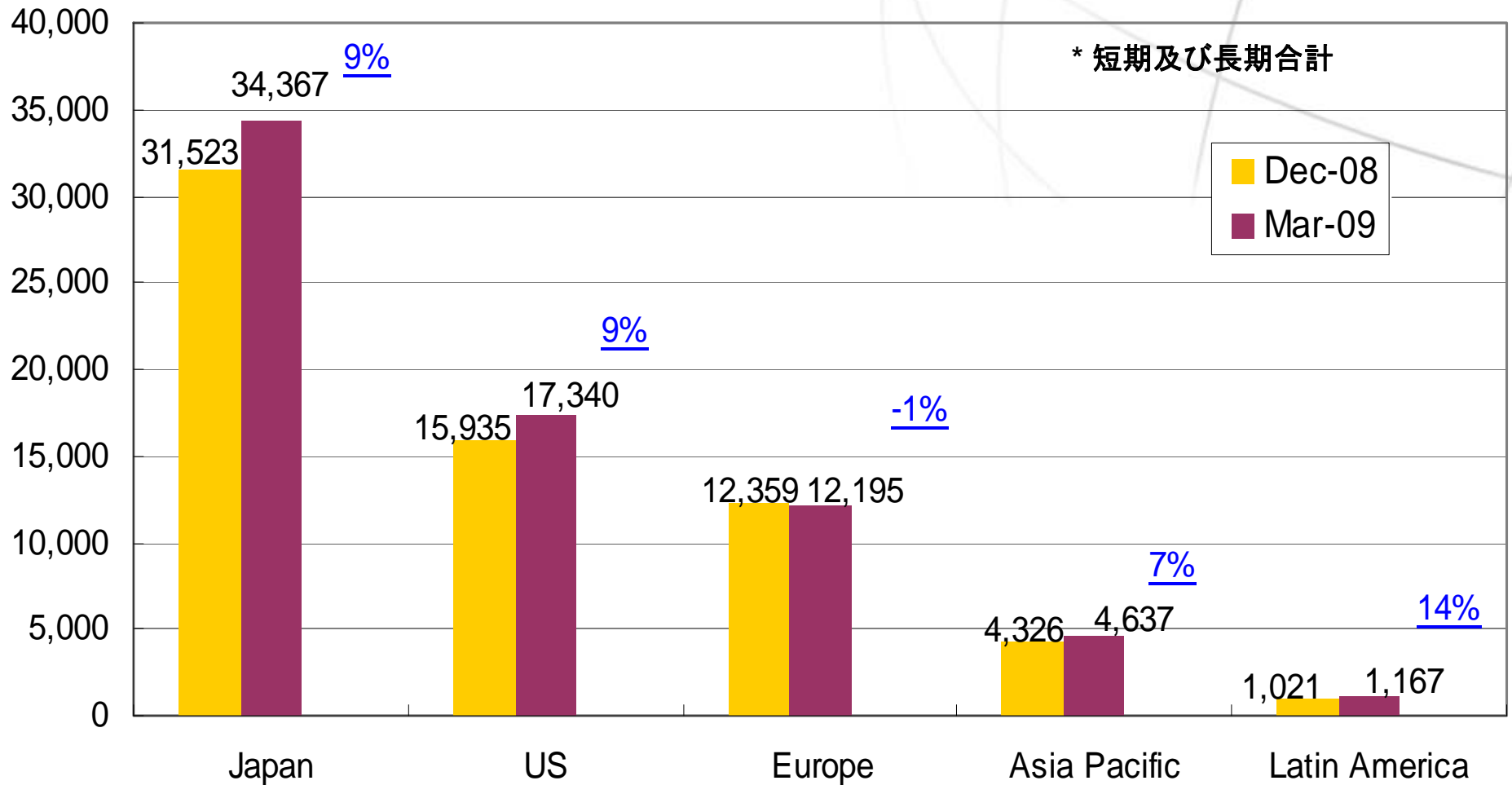
* 短期及び長期合計

(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

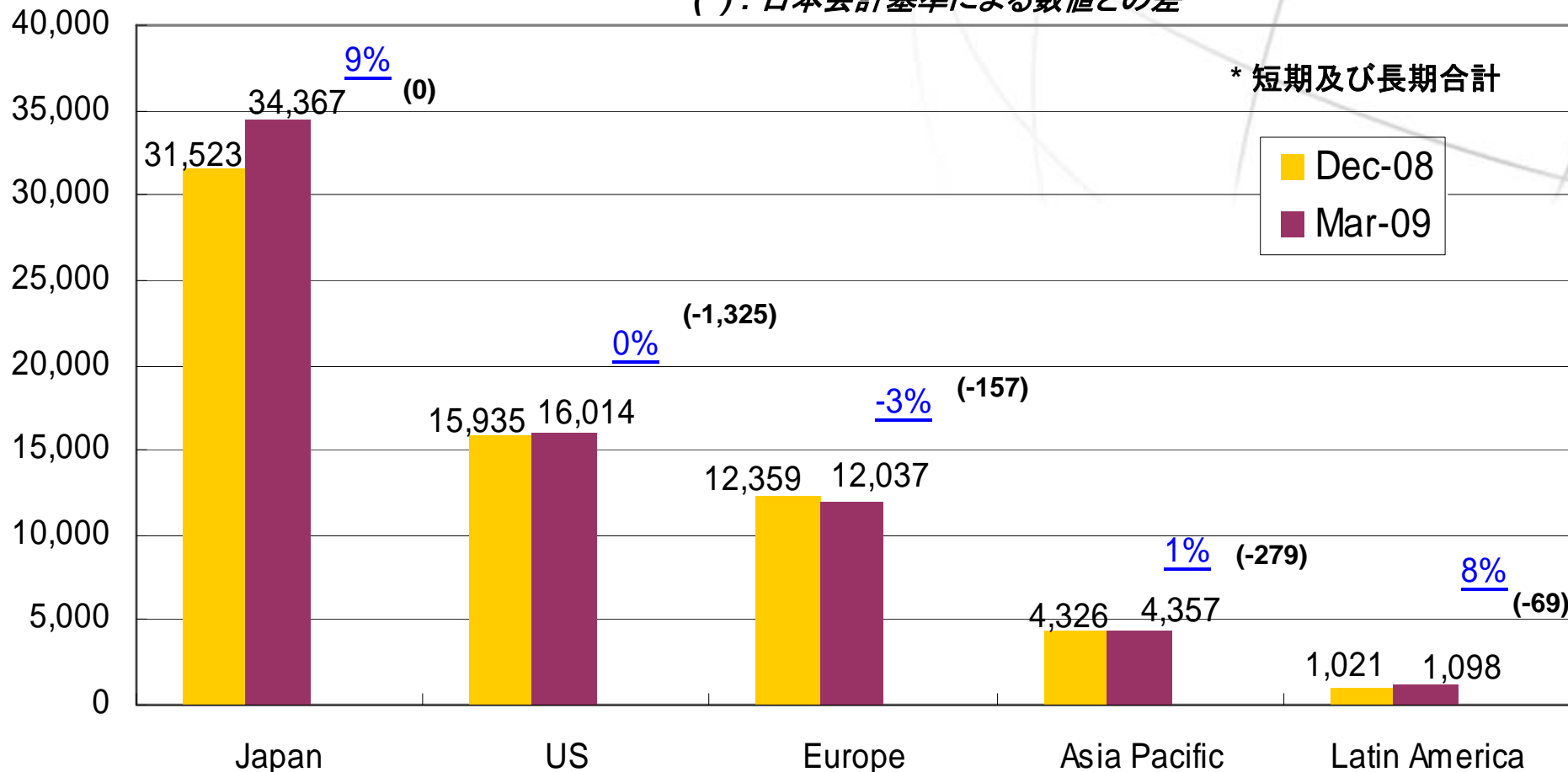
2008年第4四半期と同じ為替レートを2009年第1四半期に適用した場合

(単位: 百万円)

(未監査)

* (): 日本会計基準による数値との差

* 短期及び長期合計



(Non-GAAP)

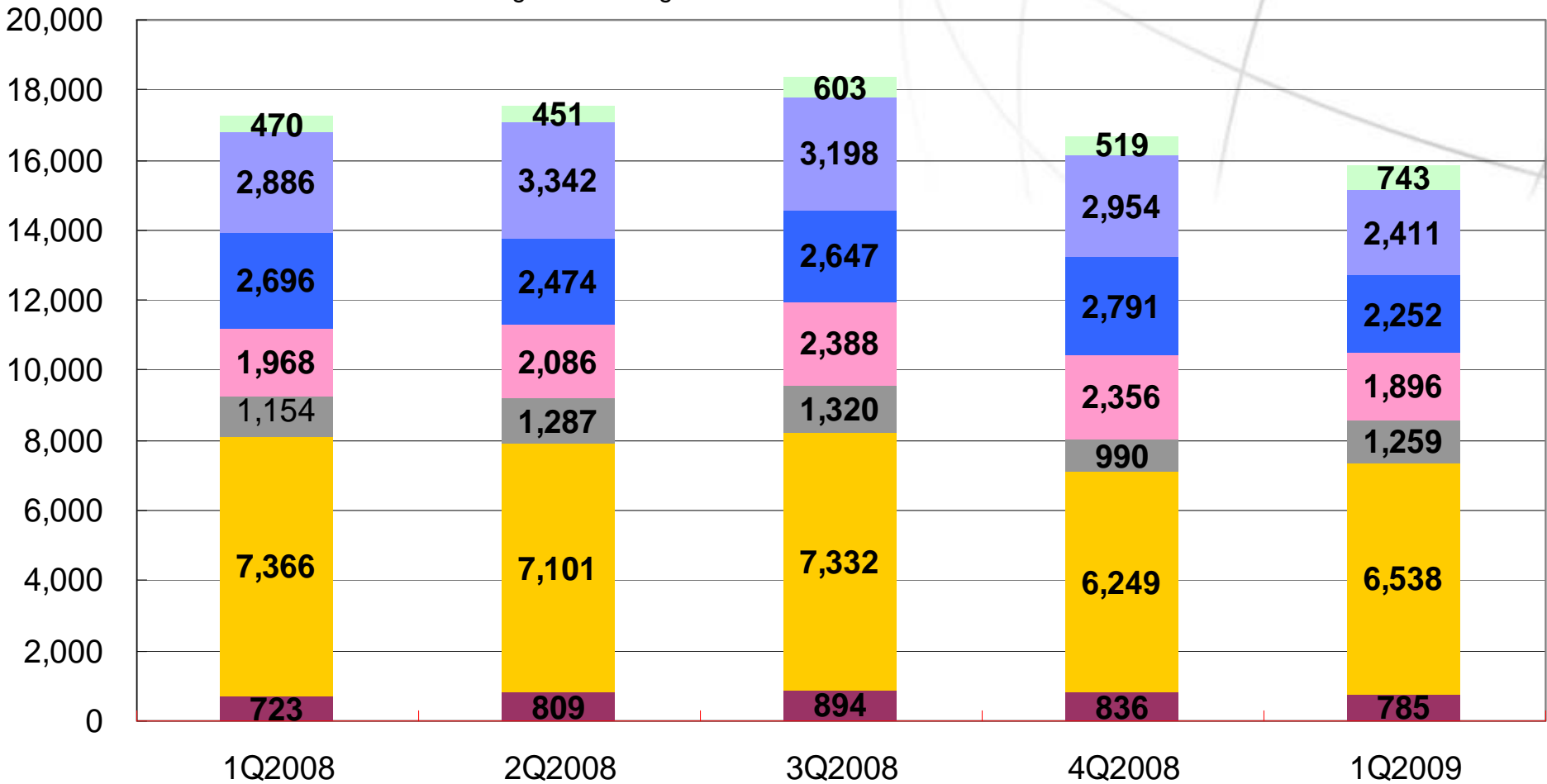
*上記1Q2009の数字は、4Q2008における日本会計基準貸借対照表作成において各外貨建繰延収益を日本円に換算した際に使用したレートをを用いて、1Q2009の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

Cost

(単位:百万円)

- Stock option & Goodwill
- Salary & Benefit
- Office overhead
- Outside service
- Administration
- Selling & Marketing
- Goods

(未監査)



(Non-GAAP)

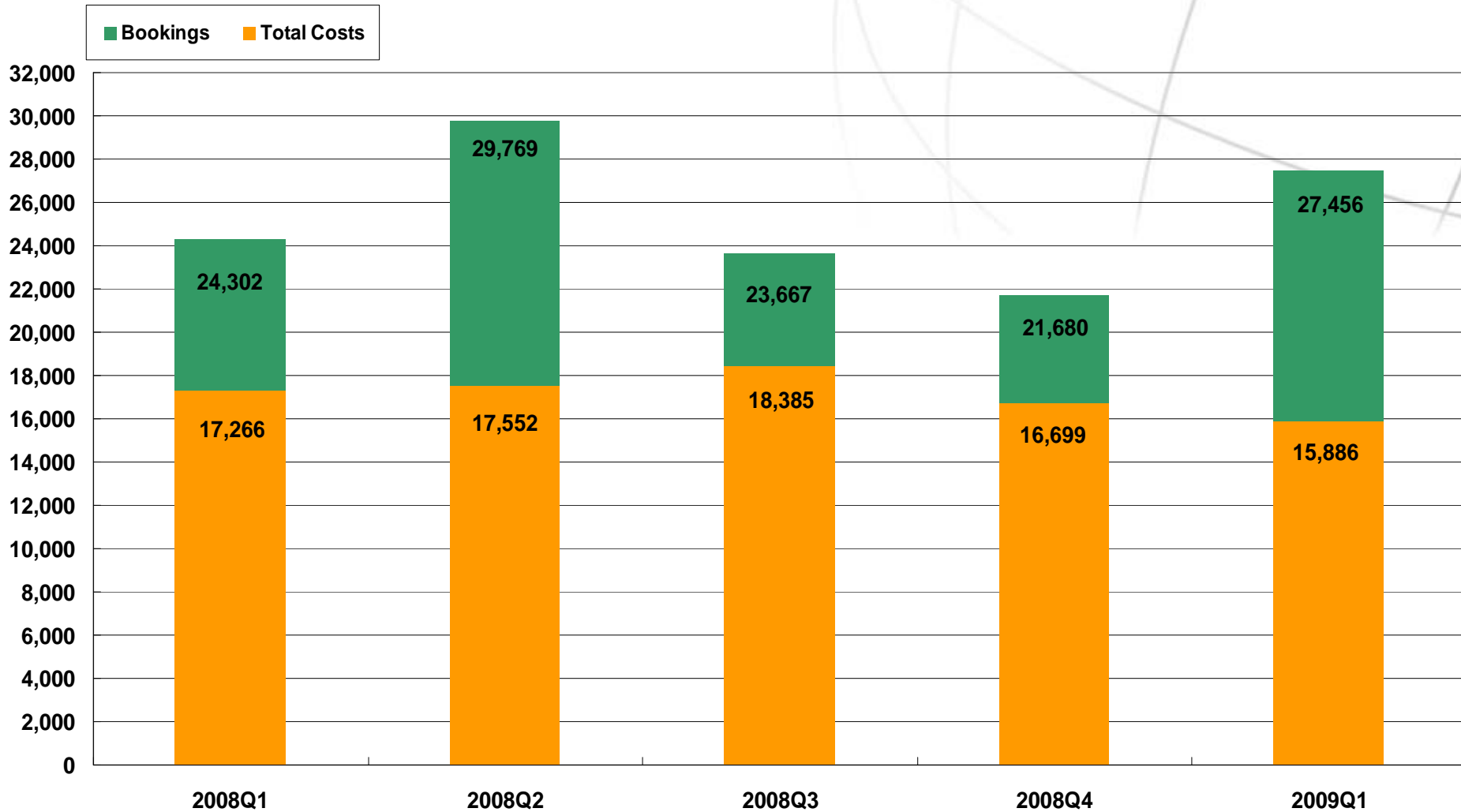
Bookings v s 総費用

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位:百万円)



(Non-GAAP)

* "Total costs" means COGS + SGA.

- **この厳しい景気状況下においても31%の営業利益率を維持**
- **欧州地域ビジネスの改善**
- **新しい製品・サービスが成果を見せ始めた
(Hosted services, Threat management solution, Encryption...)**
- **Third Brigade (サードブリゲイド)の買収**

Q1 “ロー” ライト

安心を、ひとつ上のステージへ。



- ・ 新規ライセンス販売の成長率が未だ想定より低い
- 法人向けビジネスが振るわなかった

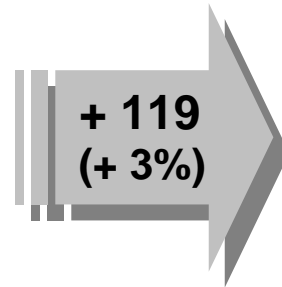
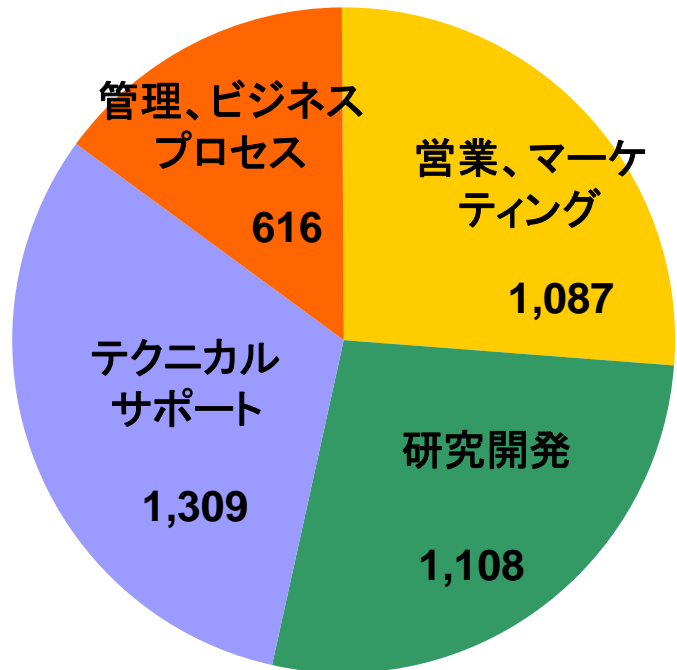


- 4/29発表
- Webアプリケーション防御、アプリケーションコントロール、完全性監視、ログ調査を含めたIDS/IPS技術を当社に提供。物理サーバだけでなく、**仮想化環境**や**クラウド環境**での防御のレイヤーまで拡張。
- 既にエンドポイントのIDファイアウォールのOEMビジネスは成功している

従業員数

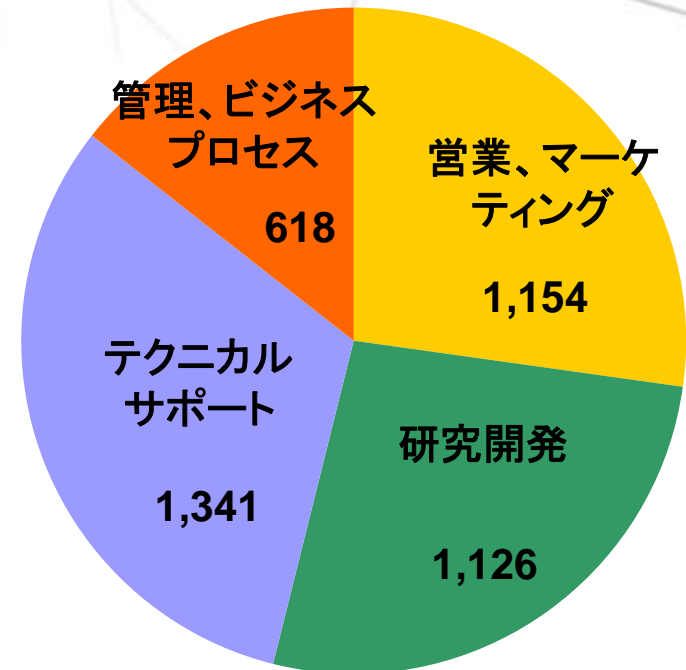
2008年12月末

4,120



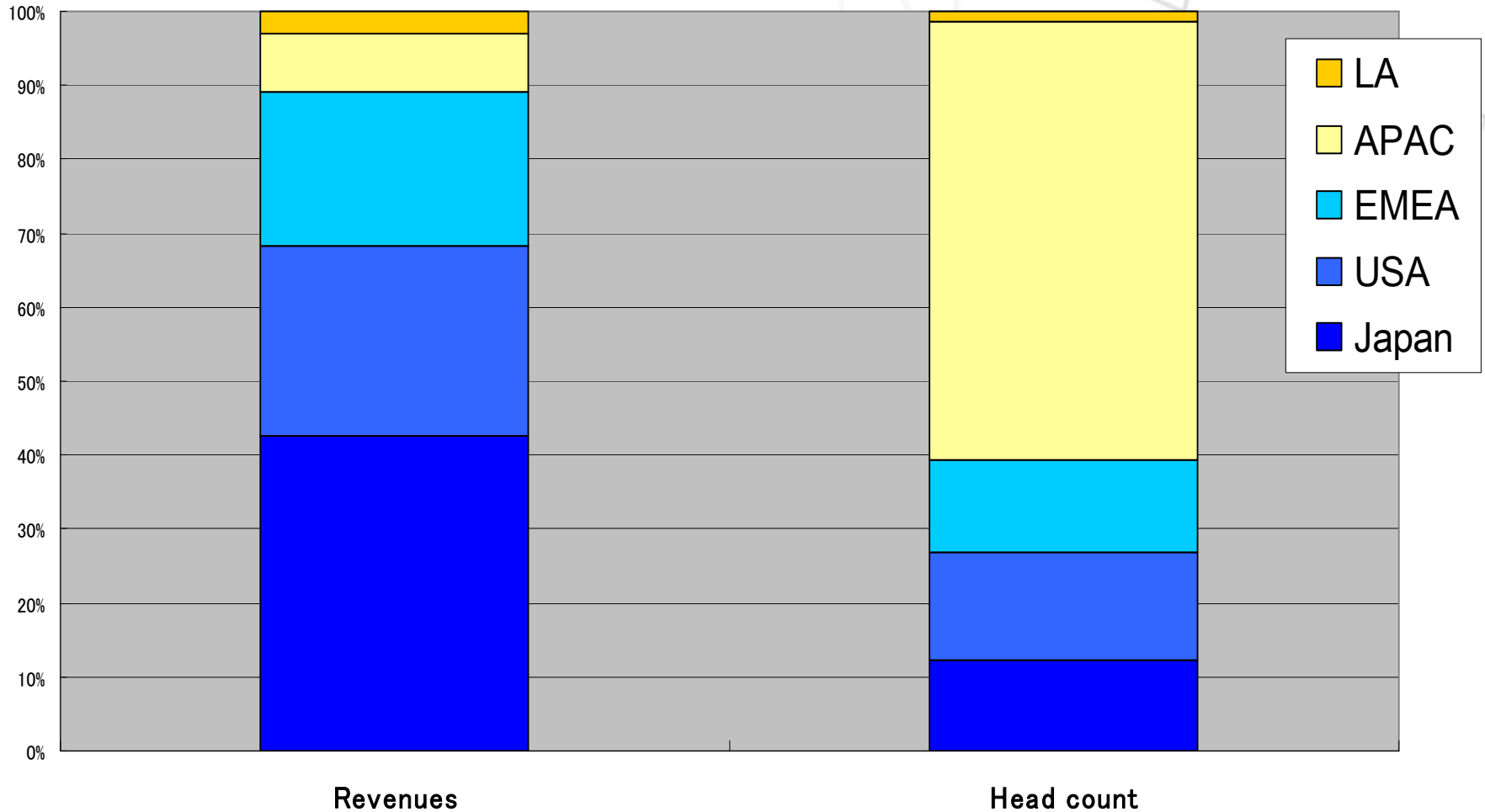
2009年3月末

4,239



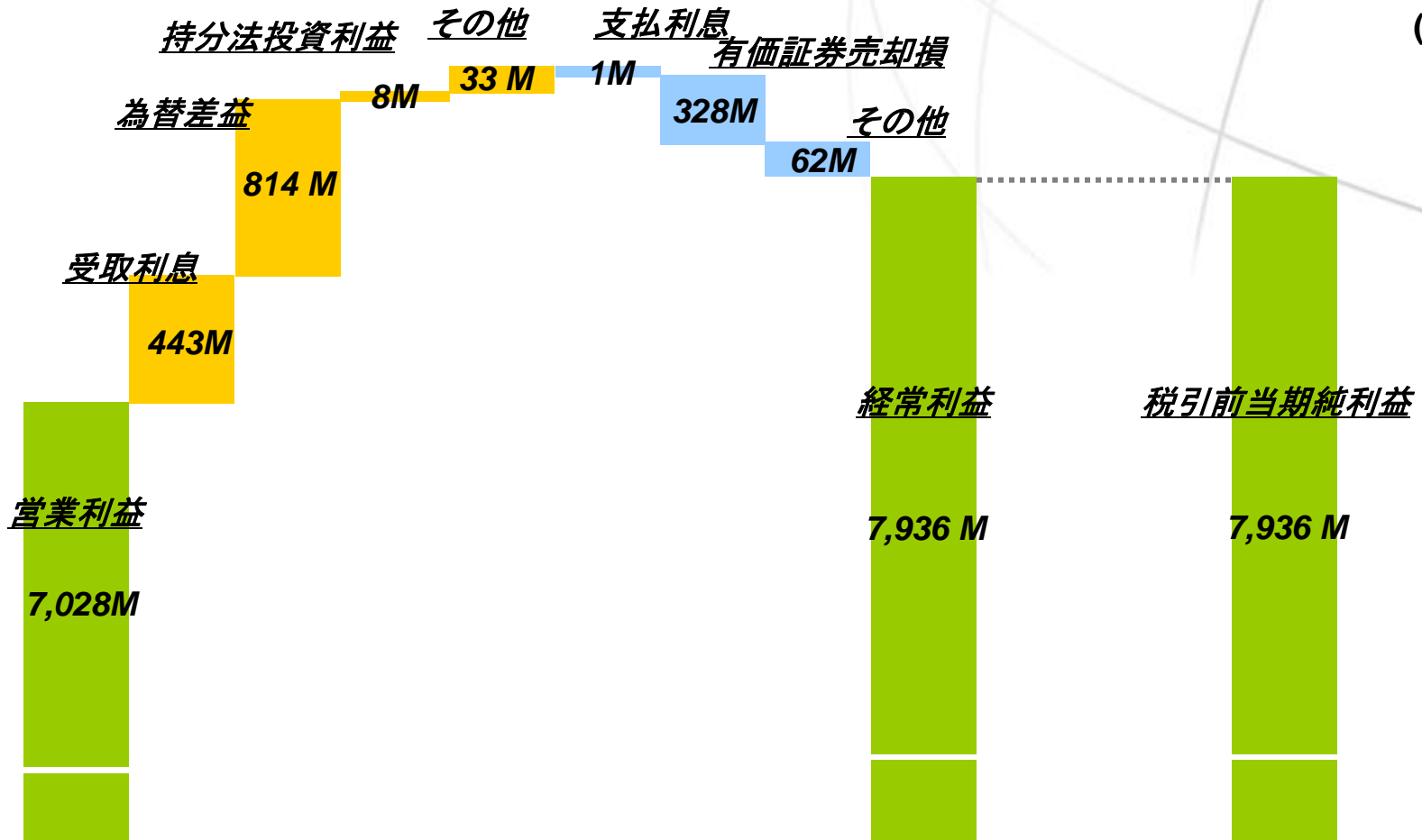
売上構成 vs 従業員構成

当社人員の過半以上を占めるアジア地域の人員(主にR&Dやサポート)の世界的なレバレッジ効果を引き出す



営業外・特別項目

(未監査)



(日本会計基準)

貸借対照表項目

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位:百万円)

	2008年12月末	増減	2009年3月末
資産			
現金及び現金同等物	60,861	+ 7,008	67,869
売掛金 (貸倒引当金控除後)	21,728	+ 47	21,775
有価証券及び投資有価証券	59,415	- 6,567	52,848
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	65,166	+ 4,541	69,707
資本			
資本金及び資本剰余金	39,495	+ 0	39,495
自己株式	- 21,798	- 3	- 21,801

(日本会計基準)

保有CDO(債務担保証券)の状況 (アップデート)

- ・ 所謂サブプライムローンも含めRMBS(住宅ローン担保証券)を参照資産とするCDOは保有していない
- ・ 基礎的なキャッシュフローに問題ないため、途中売却は考えておらず償還日まで保有する
- ・ 当社保有の“有価証券・投資有価証券”に占めるCDOの比率: 2%
- ・ 当社保有の“現金＋有価証券・投資有価証券”に占めるCDOの比率: 1%

(単位: 百万円)

銘柄名	販売会社	当初元本	2009年3月末時価	減損処理済額	含み損益額	損益率	現在の格付	参照資産	償還日
BERYL FINANCE	Lehman Bro.	1,000	460	- 540		- 54%	—	Corporate Credit	2010/9/20
SEA CDO limited	Calyon	1,000 (758)	145	- 797	- 57	- 85%	Caa3	Corporate Credit	2010/9/30
SONATA	Calyon	1,000	398	- 611	+ 9	- 60%	B-	Corporate Credit	2011/3/30
Momentum Limited CMO1	Shinko	1,000	30	- 970		- 97%	CCC -	Corporate Credit	2011/9/30
Total		4,000 (3,758)	1,033	- 2,918	- 49	- 74%			

- 日本は1けた台前半のプラス成長を見込む一方、為替影響により北米は1けたマイナス、欧州は2けたのマイナス成長を想定
- ストックオプション費用は約5億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 95円 (昨年105円)
1EUR = 125円 (昨年164円)

2Q2009 業績予想

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位: 百万円)

	<u>第2四半期</u> <u>2009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	<u>- 9%</u>
営業利益	7,200	<u>- 16%</u>
経常利益	7,500	<u>- 20%</u>
当期純利益	4,600	<u>+ 17%</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787百万円)を含む。

為替影響を除去した場合

売上高 + 2%

(Non-GAAP)



Thank you!

参考資料

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位:百万円)

四半期推移 (1)

	2008年度				2009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	25,604	26,105	25,968	24,030	22,915			
売上原価	4,054	3,859	4,188	3,646	3,597			
販売費及び一般管理費	13,211	13,693	14,197	13,053	12,289			
営業利益	8,338	8,552	7,582	7,330	7,028			
経常利益	7,517	9,313	9,157	7,652	7,936			
当期純利益	4,594	3,936	5,861	4,854	4,821			
(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	470	451	603	519	743			
Selling & Marketing	2,886	3,342	3,198	2,954	2,411			
Administration	2,696	2,474	2,647	2,791	2,252			
Outside service	1,968	2,086	2,388	2,356	1,896			
Office overhead	1,154	1,287	1,320	990	1,259			
Salary & Benefit	7,366	7,101	7,332	6,249	6,538			
Stock option cost	513	513	631	601	542			
Amortization of goodwill	210	296	263	235	242			
合計	17,266	17,552	18,385	16,699	15,886			
適用レート (ドル)	104.88	104.72	107.58	96.06	93.79			
適用レート (ユーロ)	157.63	163.68	161.46	126.73	121.97			

四半期推移 (2)

(地域別売上高)	2008年度				2009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	9,823	9,885	9,405	9,987	9,784			
北米	6,178	6,570	7,098	6,344	5,953			
欧州	6,185	6,551	6,137	5,016	4,748			
アジア・オセアニア	2,680	2,325	2,530	2,060	1,842			
中南米	735	772	795	621	585			
合計	25,604	26,105	25,968	24,030	22,915			
(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	18,148	18,763	17,930	16,081	15,097			
Consumer	7,455	7,341	8,037	7,948	7,817			
合計	25,604	26,105	25,968	24,030	22,915			
(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	11,696	11,066	10,501	10,574	12,628			
北米	5,226	7,625	7,104	3,907	7,358			
欧州	4,608	6,920	3,416	5,385	4,584			
アジア・オセアニア	2,040	3,246	2,146	1,458	2,153			
中南米	730	910	497	353	730			
合計	24,302	29,769	23,667	21,680	27,456			

* Bookingsは、契約締結ベースの金額であります。

安心を、ひとつ上のステージへ。



TREND
M I C R OTM