

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2四半期連結決算報告

代表取締役 COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2009年8月11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。

2009年度第2四半期 連結業績ハイライト

2009年4月～6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2四半期 3ヶ月累計	2Q2008	2Q2009	変化率
売上高	26,105	24,244	- 7%
売上原価	3,859	3,511	- 9%
販売費及び一般管理費	13,693	13,503	- 1%
営業利益 (営業利益率)	8,552 (33%)	7,229 (30%)	- 15%
経常利益	9,313	7,522	- 19%
当期純利益	3,936	4,028	+ 2%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	29,769	26,288	- 12%
		(為替影響を除去した場合)	+ 4%

(Non-GAAP)

2008年第2四半期と同じ為替レートを2009年第2四半期に適用した場合

売上高	26,105	26,629	+ 2%
-----	--------	--------	------

*上記2Q2009の数字は、2Q2008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、2Q2009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2四半期 3ヶ月累計	2Q2008	2Q2009	変化率
売上高	249,284	249,373	0%
売上原価	36,852	36,115	- 2%
販売費及び一般管理費	130,760	138,900	6%
営業利益	81,670	74,358	- 9%
経常利益	88,933	77,372	- 13%
当期純利益	37,595	41,433	10%

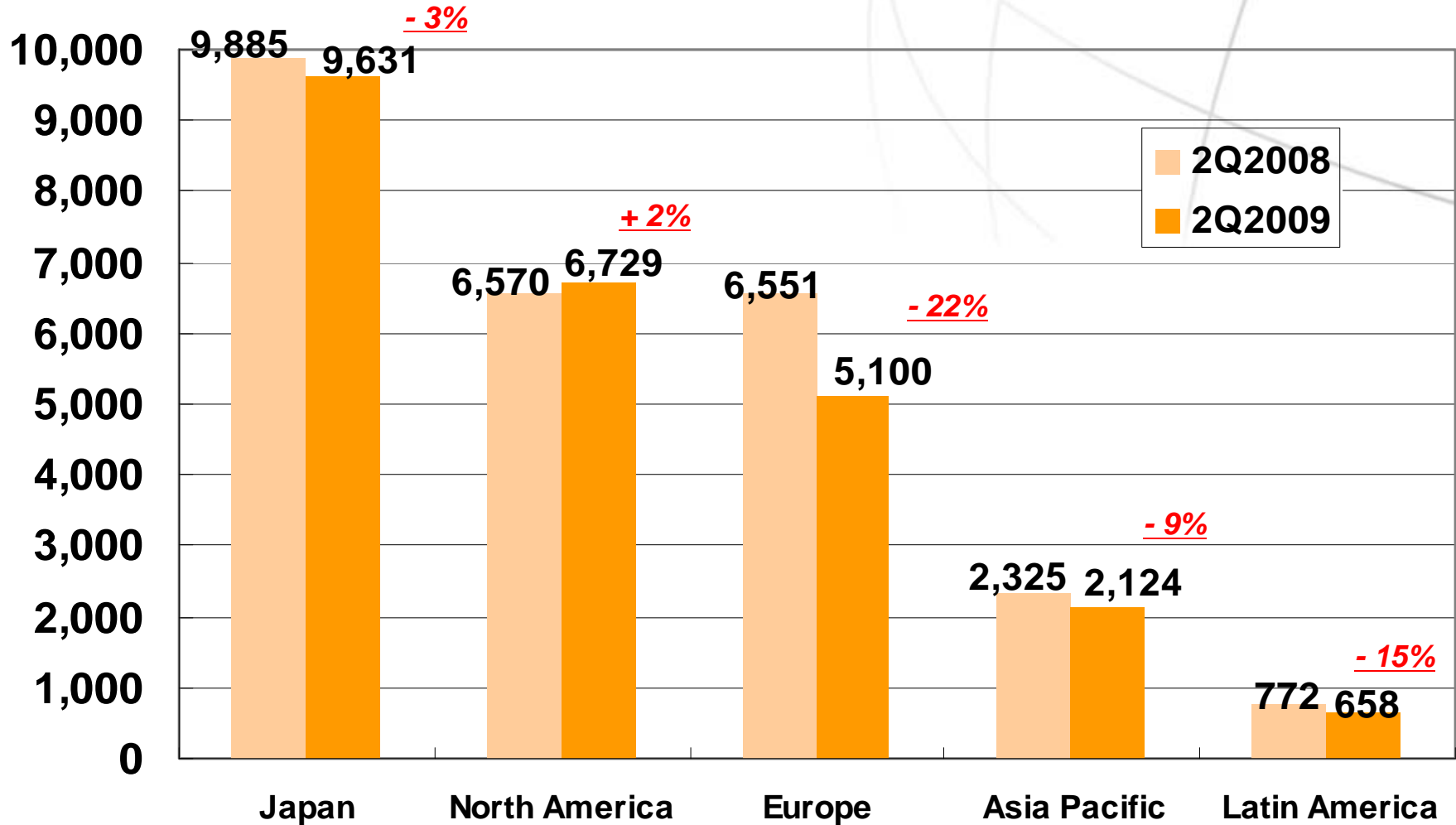
(Non-GAAP)

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。 2Q2008:1米ドル=104.72円、2Q2009:1米ドル=97.22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

(単位:百万円)

(未監査)



(日本会計基準)

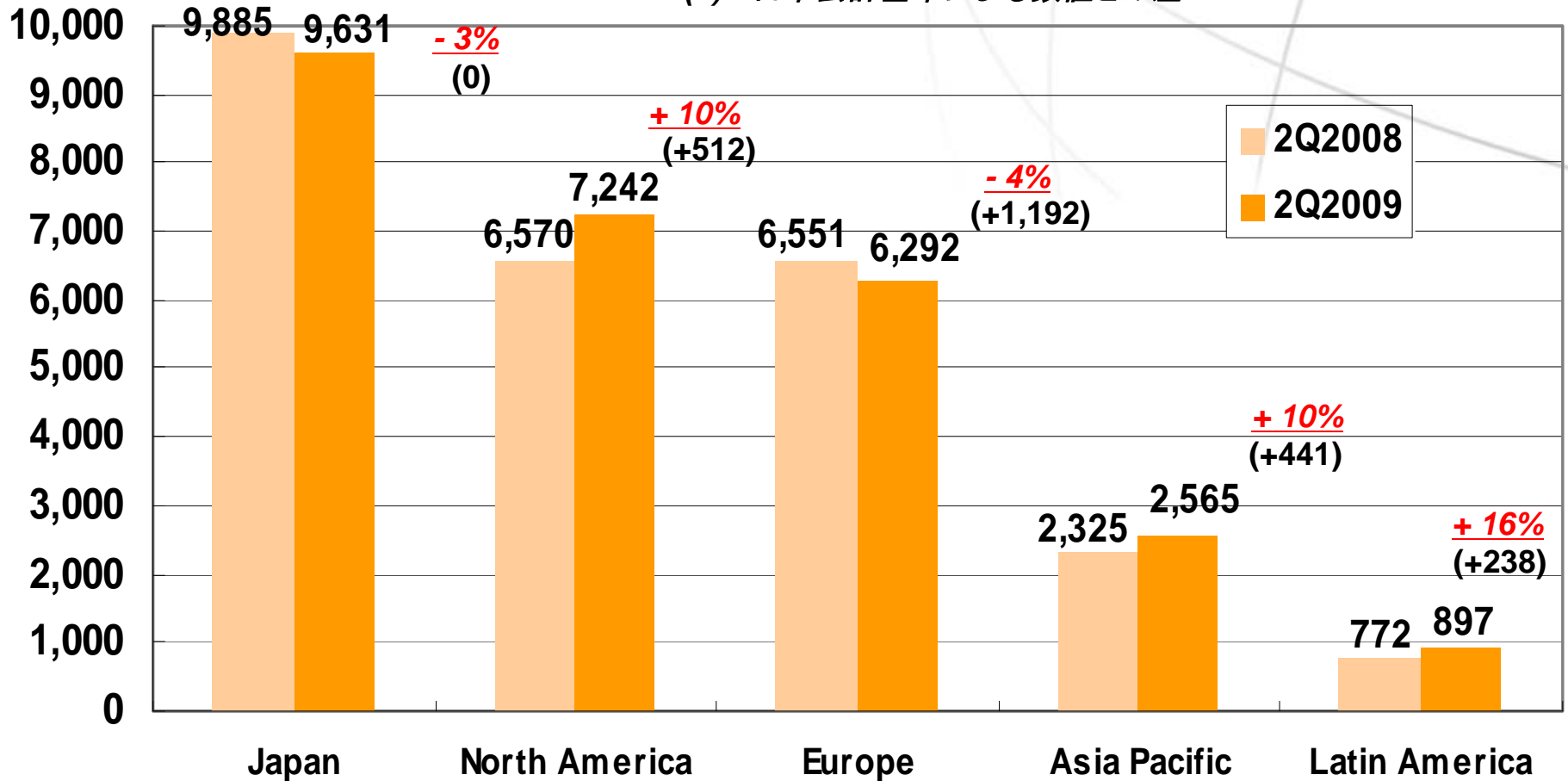
地域別売上高

2008年第2四半期と同じ為替レートを2009年第2四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

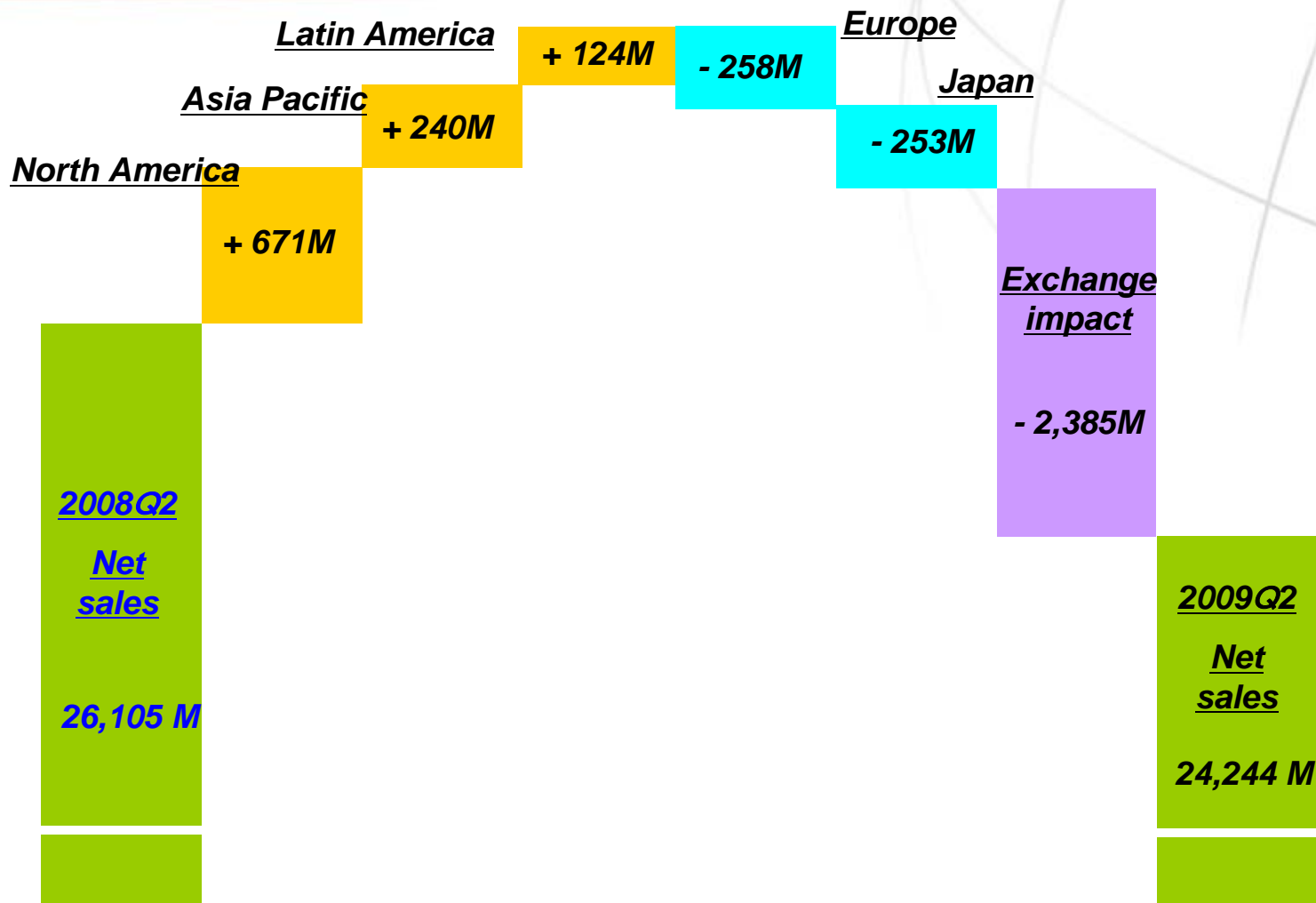


*上記2Q2009の数字は、2Q2008における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、2Q2009の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)

売上増減分解 (対前年同期)

(未監査)

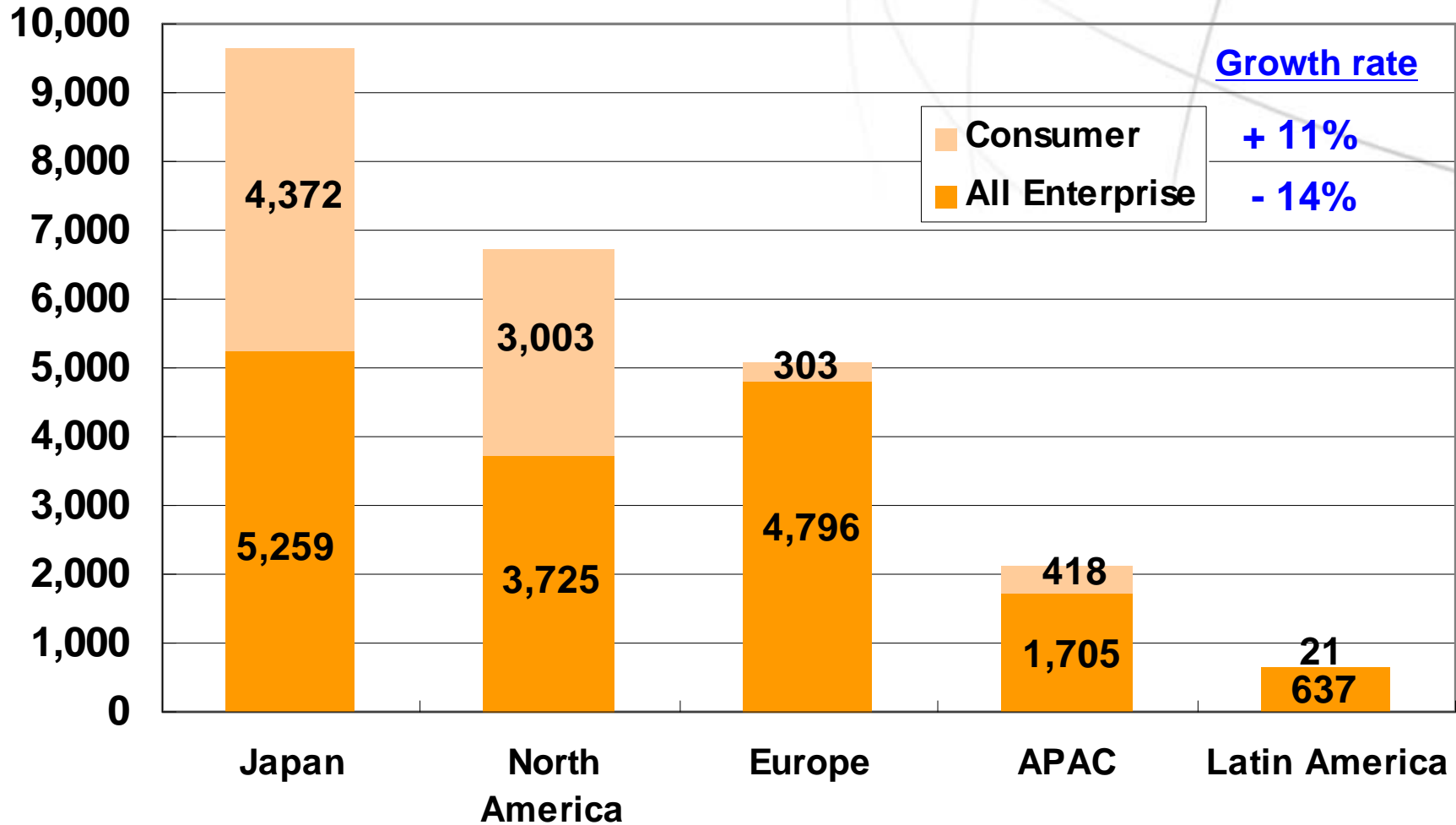


(日本会計基準)

セグメント別売上高

(単位:百万円)

(未監査)

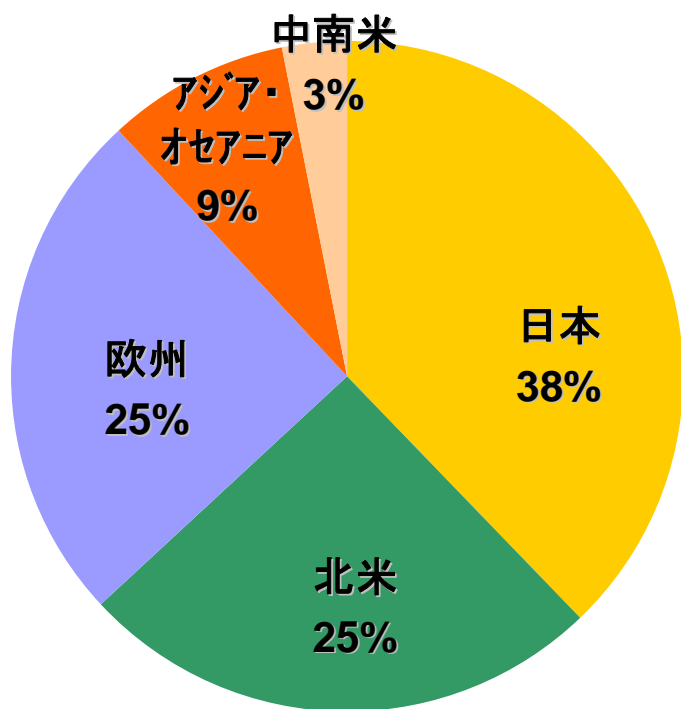


(Non-GAAP)

地域別売上高シェア

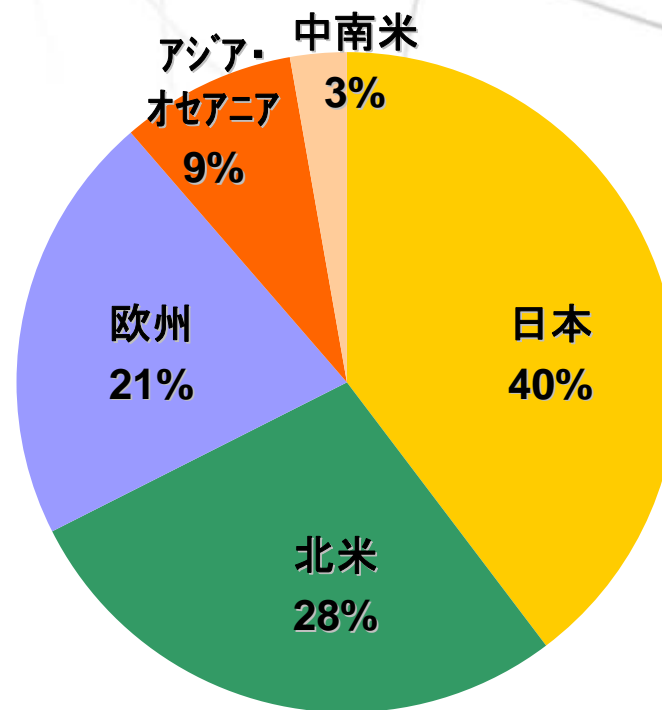
2Q2008

26,105 百万円



2Q2009

24,244 百万円



(日本会計基準)

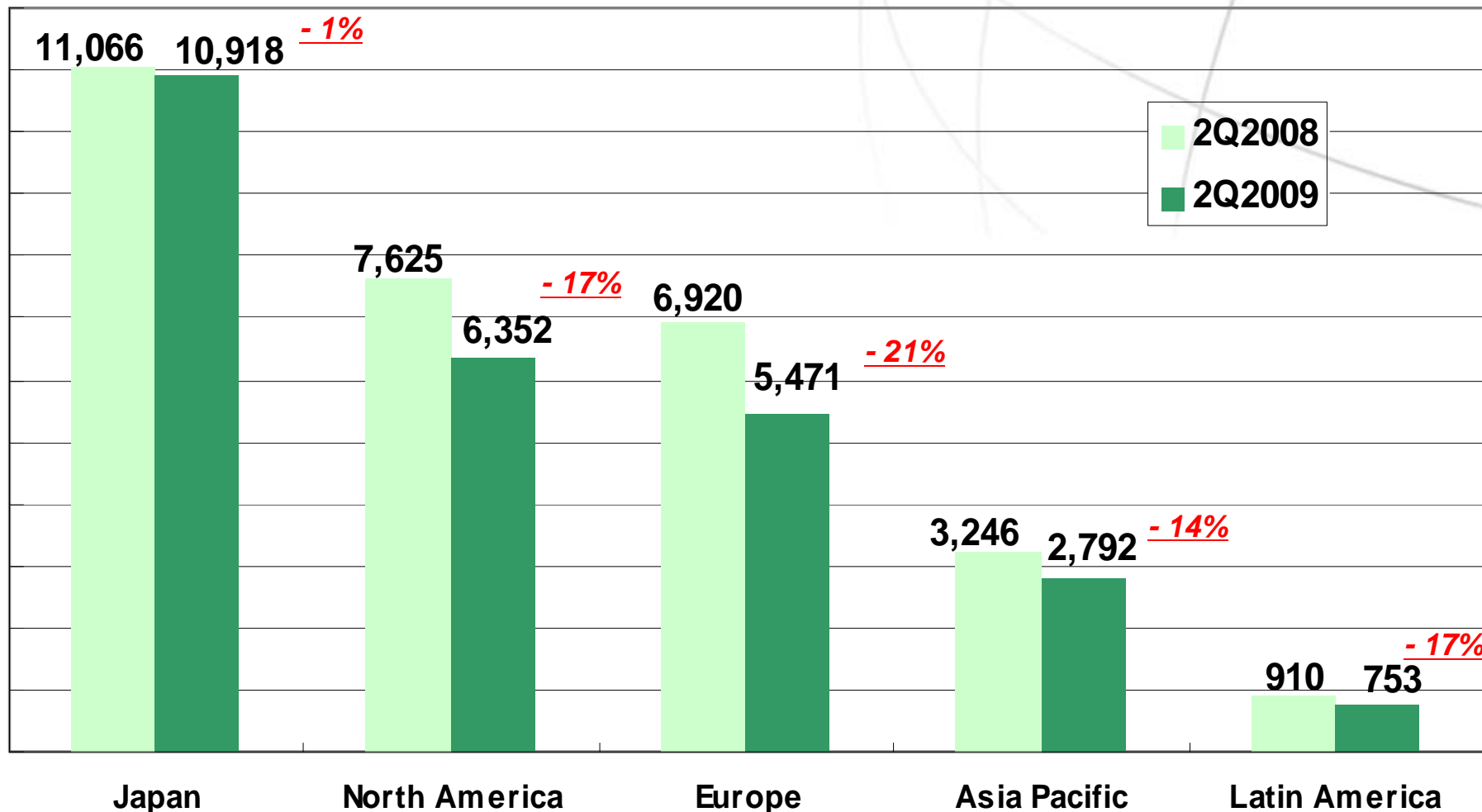
Bookings (契約締結ベース金額)

安心を、ひとつ上のステージへ。



(単位: 百万円)

(未監査)



(Non-GAAP)

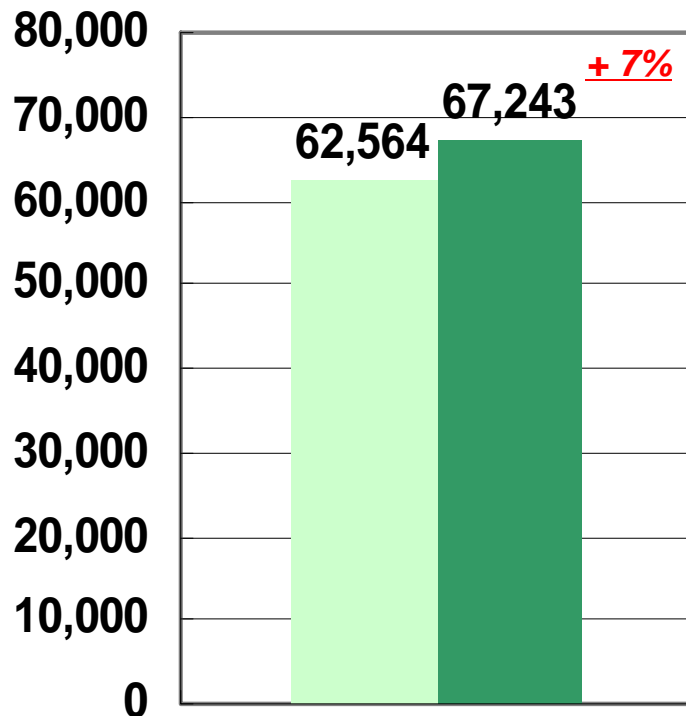
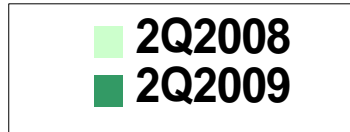
* Bookings = 売上高 + 当四半期末繰延収益残高 - 前四半期末繰延収益残高

現地通貨建てBookings (US、Europe)

North America(※カナダ除く)、Europeそれぞれドル、ユーロ建てのBookings

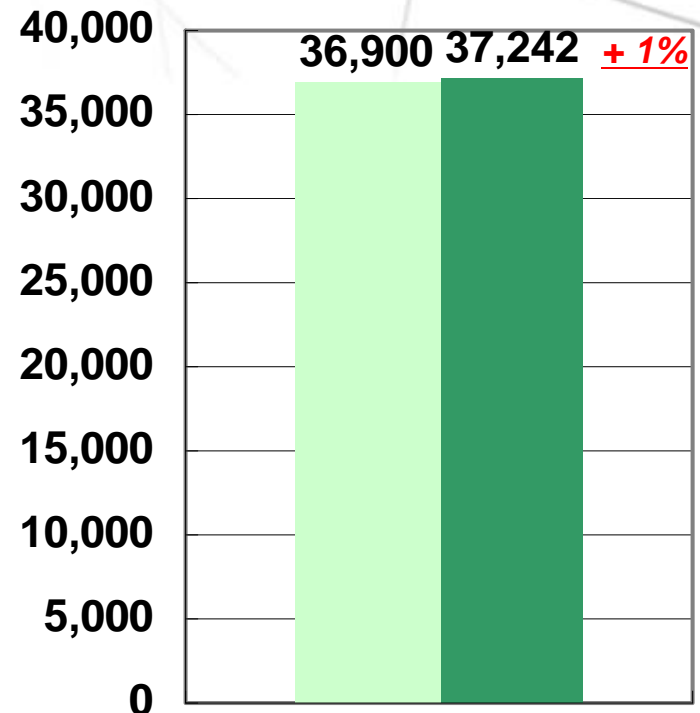
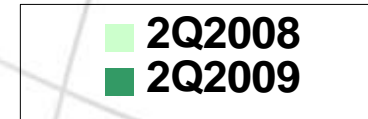
(未監査)

(\$ in thousands)



North America
(excluding Canada)

(€ in thousands)



Europe
(Non-GAAP)

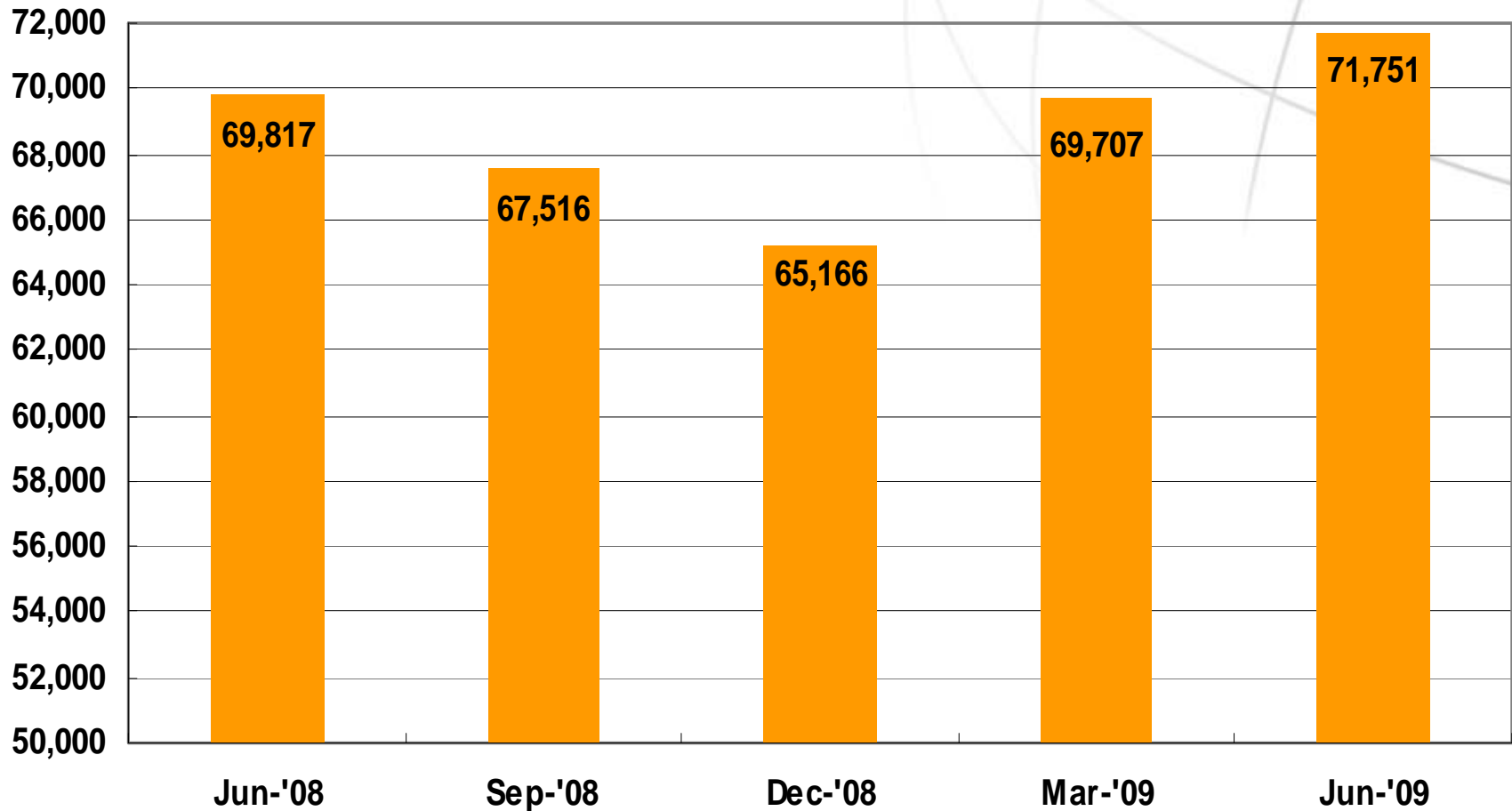
繰延収益

安心を、ひとつ上のステージへ。



(単位:百万円)

(未監査)



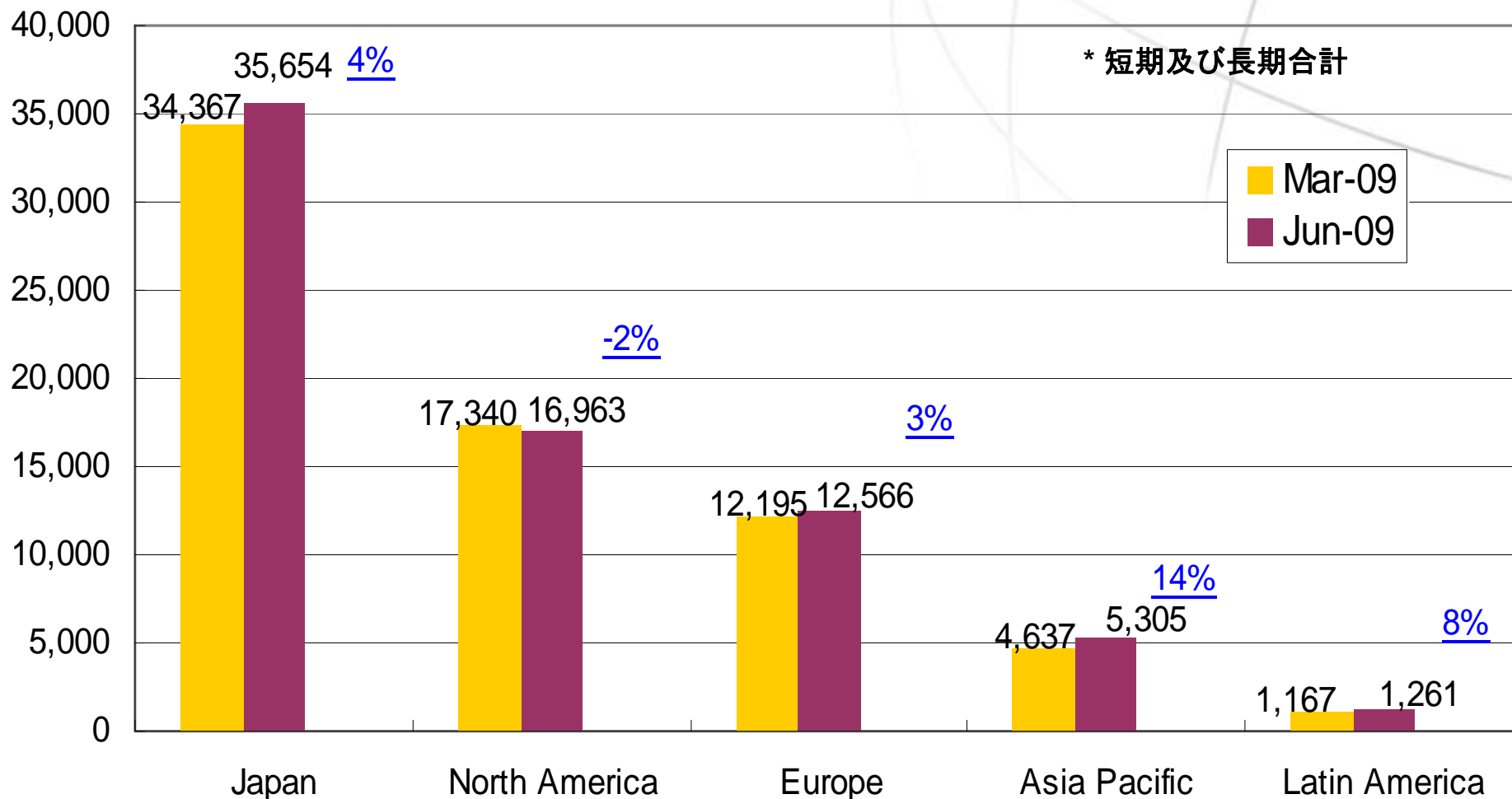
* 短期及び長期合計

(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

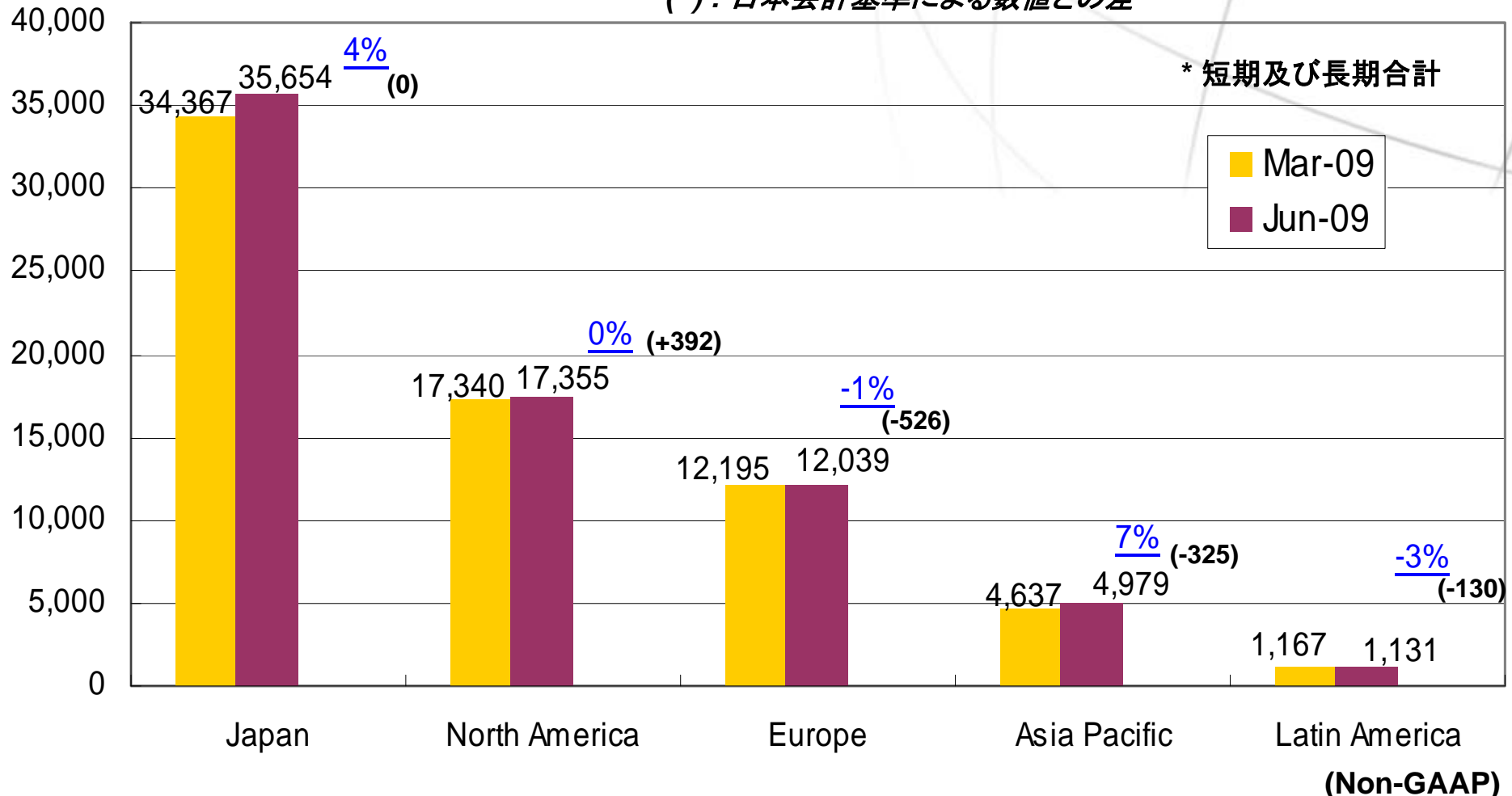
2009年第1四半期と同じ為替レートを2009年第2四半期に適用した場合

(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



*上記2Q2009の数字は、1Q2009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、2Q2009の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

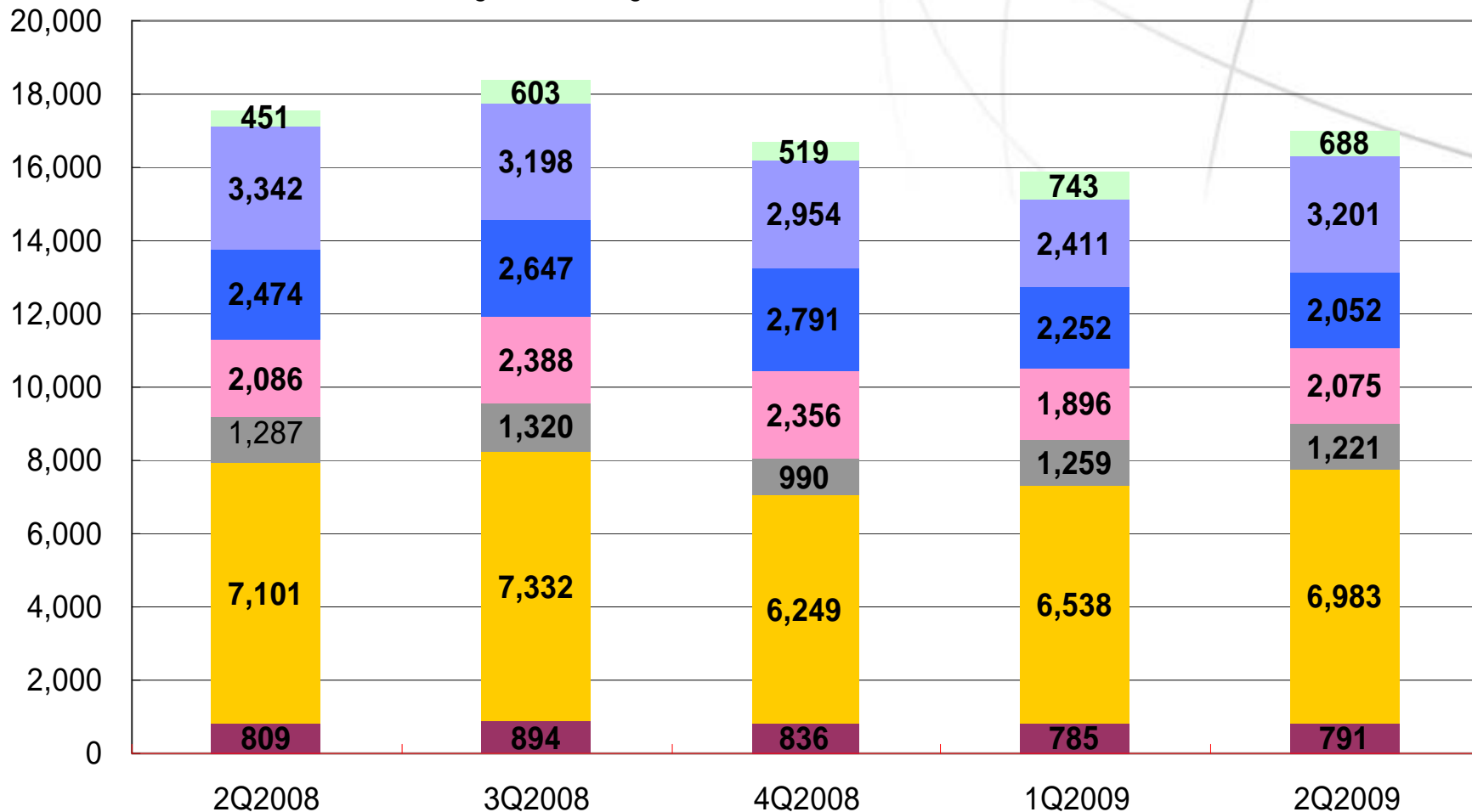
Cost



(単位:百万円)

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

(未監査)

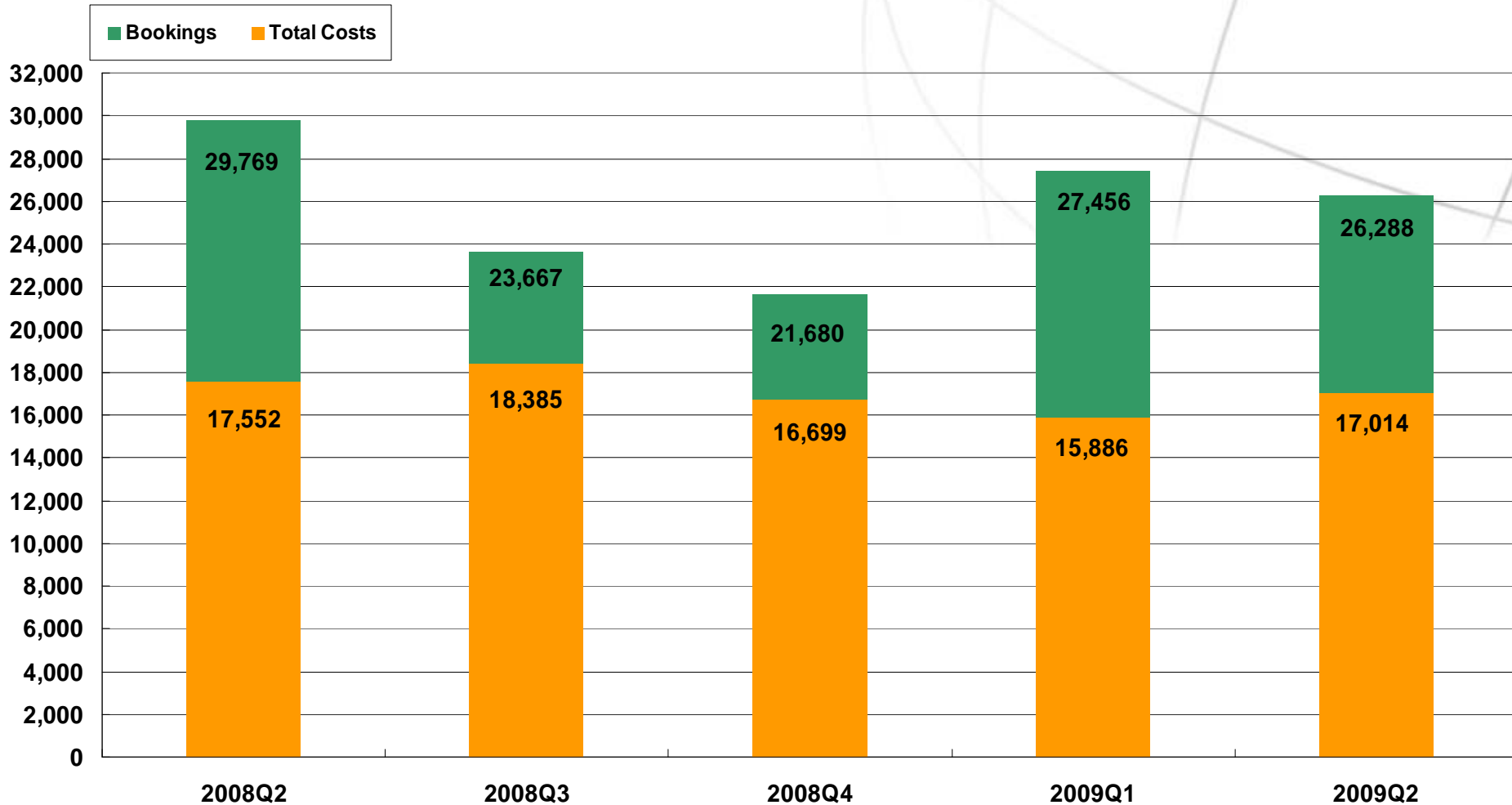


(Non-GAAP)

Bookings v s 総費用

(単位:百万円)

(未監査)



* "Total costs" means COGS + SGA.

(Non-GAAP)

- **新技術製品の良好な成長があらわれている**
- **全体としての売上モメンタムは若干改善傾向に**

Q2 “ロー” ライト

- ・ 顧客の支出動向は未だかなりの弱さがある
- ・ 法人向けビジネスは想定より低い
- ・ PC OEMビジネスの価格下落は著しい

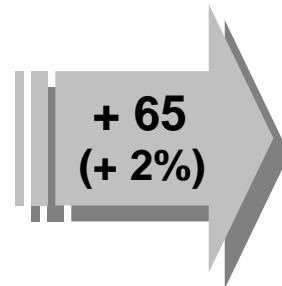
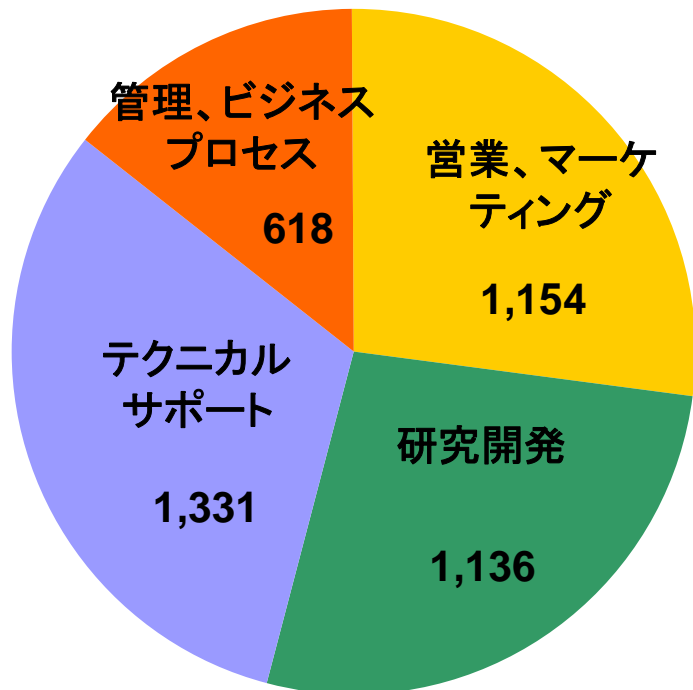
従業員数

安心を、ひとつ上のステージへ。



2009年3月末

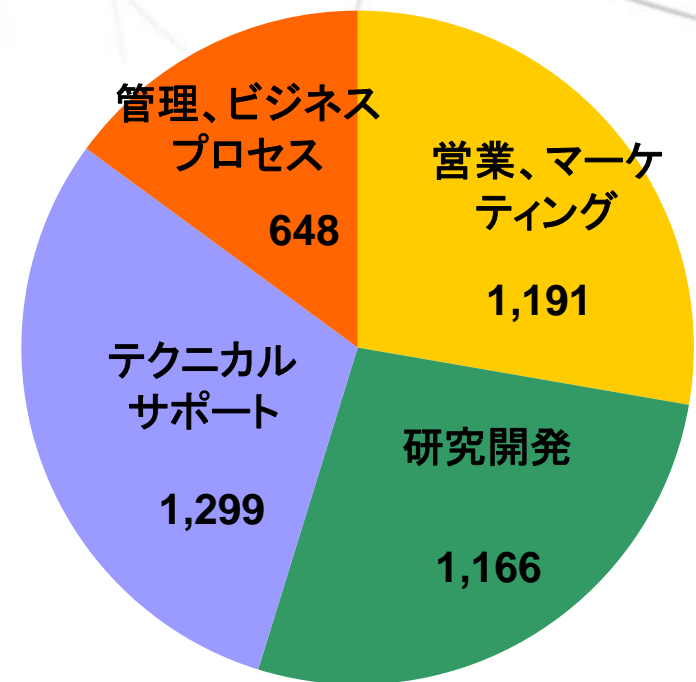
4,239



+ 65
(+ 2%)

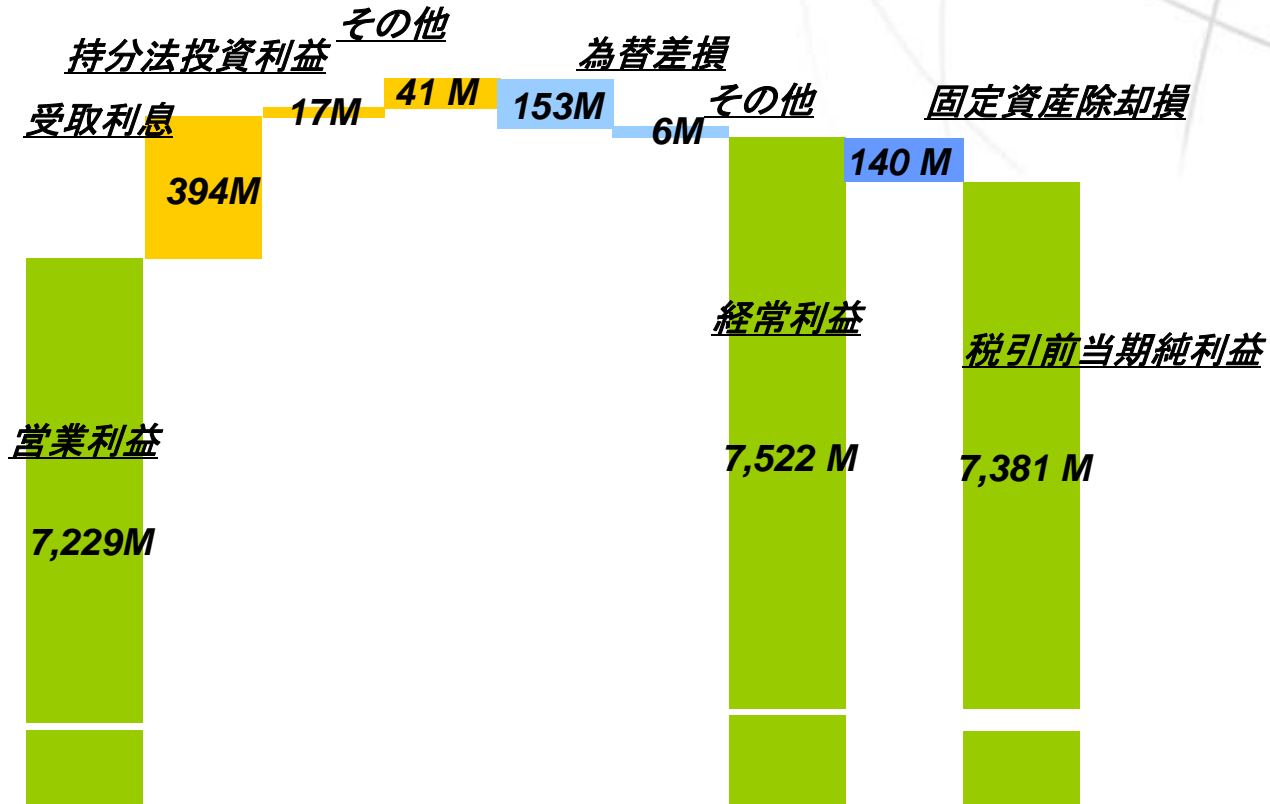
2009年6月末

4,304



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)

	2009年3月末	増減	2009年6月末
資産			
現金及び現金同等物	67,869	+ 3,390	71,259
売掛金 (貸倒引当金控除後)	21,775	- 2,210	19,565
有価証券及び投資有価証券	52,848	+ 7,808	60,656
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	69,707	+ 2,044	71,751
資本			
資本金及び資本剰余金	39,495	+ 0	39,495
自己株式	- 21,801	- 539	- 22,340

(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6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)	283	- 797	+ 80	- 72%	Caa3	Corporate Credit	2010/9/30
SONATA	Calyon	1,000	581	- 611	+ 192	- 42%	CCC	Corporate Credit	2011/3/30
Momentum Limited CMO1	Shinko	1,000	45	- 970	+ 15	- 96%	CCC -	Corporate Credit	2011/9/30
Total		4,000 (3,758)	1,369	- 2,918	+ 287	- 66%			

2009年度上期連結業績ハイライト

2009年1月～6月

連結決算業績 (中間期)

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位:百万円)

	2008年度 上半期	2009年度 上半期	変化率
売上高	51,709	47,159	- 9%
売上原価	7,914	7,108	- 10%
販売費及び一般管理費	26,904	25,793	- 4%
営業利益 (営業利益率)	16,890 (33%)	14,257 (30%)	- 16%
経常利益	16,830	15,458	- 8%
当期純利益	8,531	8,849	4%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	54,071	53,744	- 1%
----------	--------	--------	------

(Non-GAAP)

2008年度上期と同じ為替レートを2009年度上期に適用した場合

売上高	51,709	52,503	2%
-----	--------	--------	----

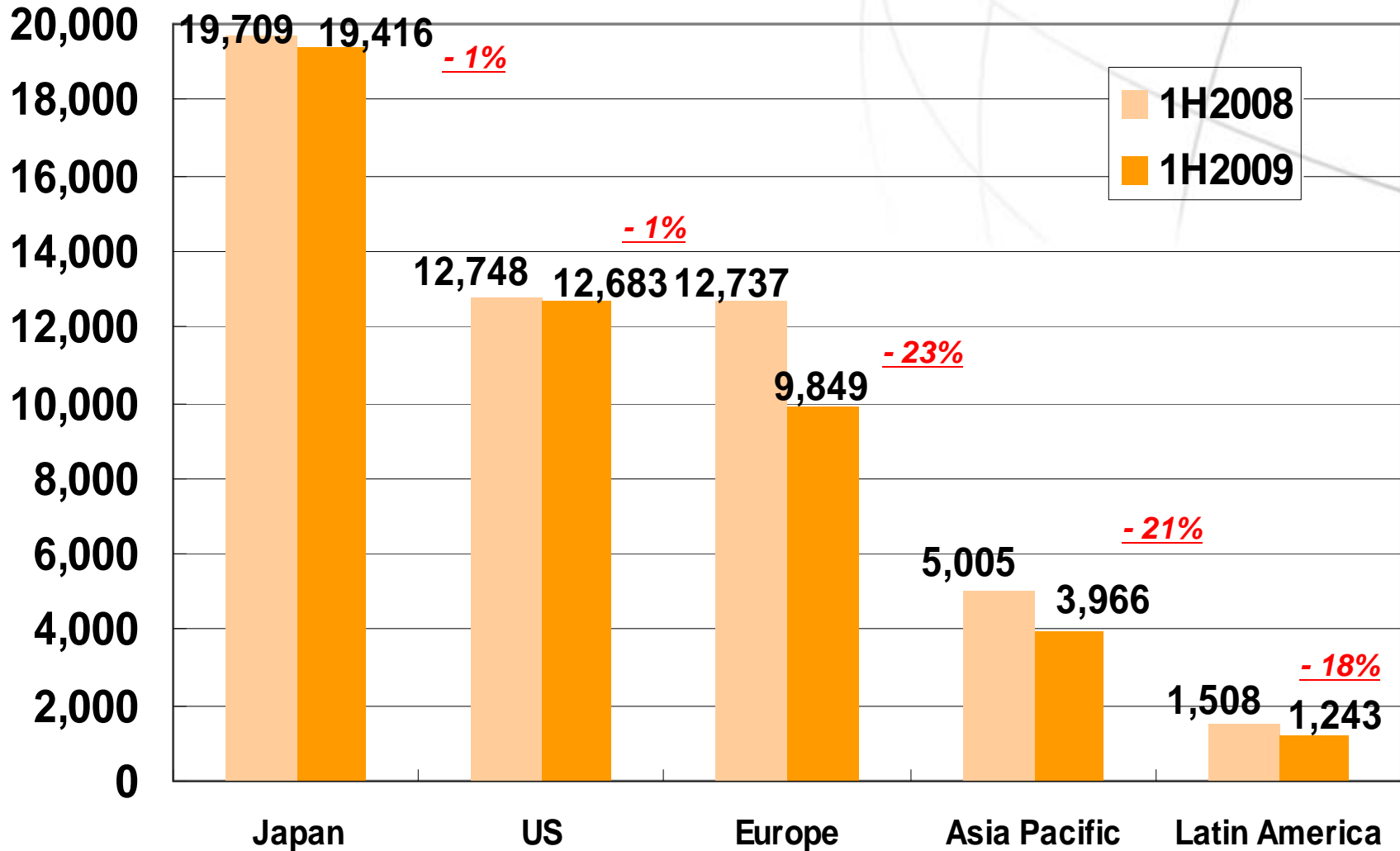
*上記2009年度上期数字は、2008年度上期における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、2009年度上期の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)

地域別売上高

(単位:百万円)

(未監査)



(日本会計基準)

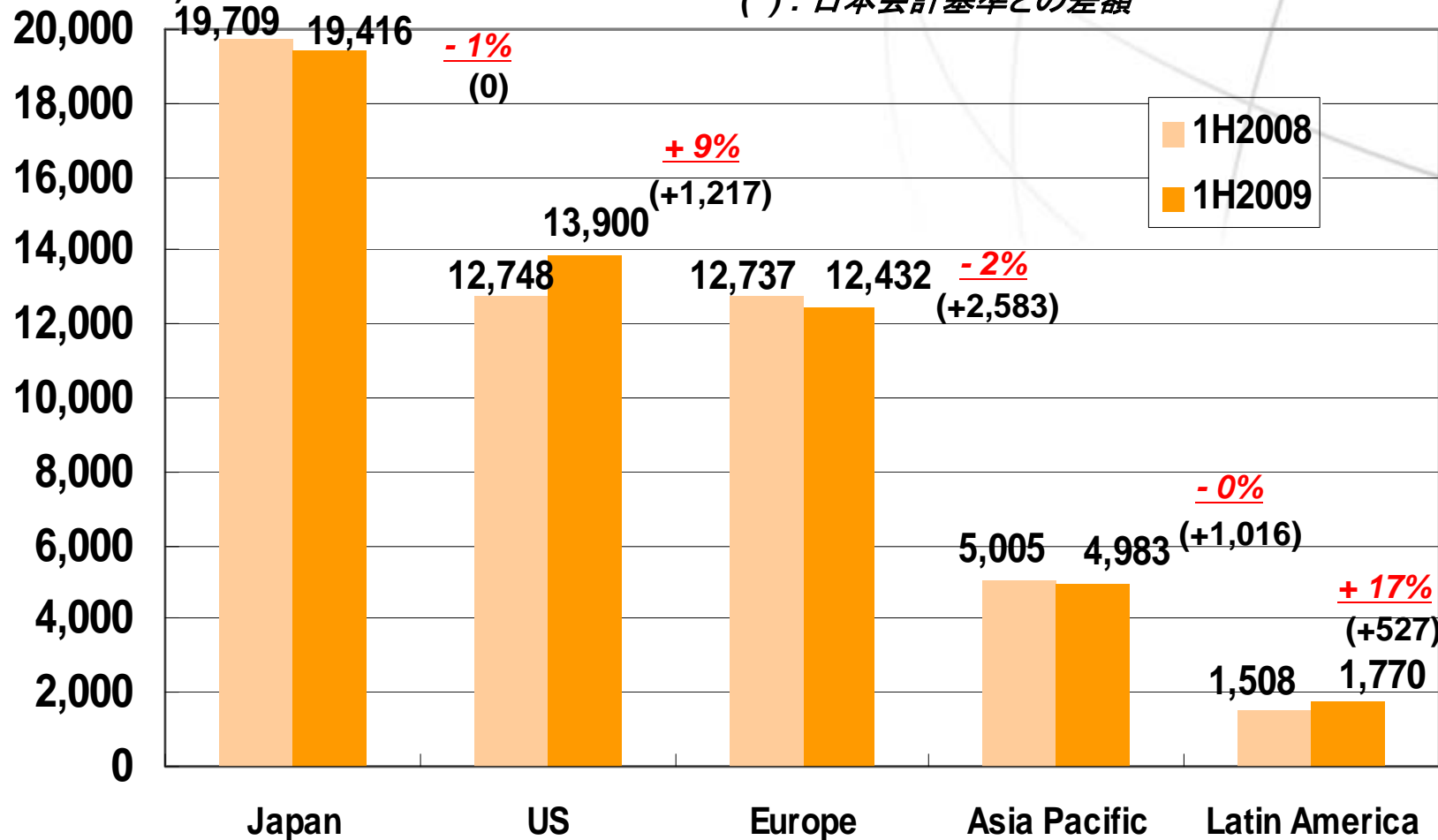
地域別売上高

2008年度上期と同じ為替レートを適用した場合:

(単位:百万円)

* (): 日本会計基準との差額

(未監査)



(Non-GAAP)

*上記1H2009の数字は、1H2008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、1H2009の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。Europeはeuroから、Asia Pacific及びLatin Americaはそれぞれ複数の通貨から計算されています。

キャッシュ・フロー

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

(単位:百万円)

項目	2008年度 中間期	2009年度 中間期	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	17,094	22,095	29%
投資活動によるキャッシュ・フロー	18,362	- 9,521	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	- 21,229	- 13,481	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	- 312	2,686	—
現金及び現金同等物の増減額	13,914	1,779	- 87%
現金及び現金同等物の期首残高	52,367	60,535	16%
現金及び現金同等物の期末残高	66,281	62,314	- 6%

(日本会計基準)

- 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6億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 95円 (昨年108円)
1EUR = 130円 (昨年161円)

3Q2009 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3四半期</u> <u>2009年7月~ 9月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	25,000	<u>- 4%</u>
営業利益	7,400	<u>- 2%</u>
経常利益	7,600	<u>- 17%</u>
当期純利益	4,600	<u>- 22%</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887百万円)を含む。

為替影響を除去した場合

売上高 + 6%

(Non-GAAP)

投資単位の引下げ

安心を、ひとつ上のステージへ。



- **投資単位：500株→100株**
- **目的：当社株式流動性の一層の向上**
- **変更日：平成21年9月1日(火曜日)取引より**



Thank you!

(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	24,244		
売上原価	4,054	3,859	4,188	3,646	3,597	3,511		
販売費及び一般管理費	13,211	13,693	14,197	13,053	12,289	13,503		
営業利益	8,338	8,552	7,582	7,330	7,028	7,229		
経常利益	7,517	9,313	9,157	7,652	7,936	7,522		
当期純利益	4,594	3,936	5,861	4,854	4,821	4,028		
(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 / Material	470	451	603	519	743	688		
Selling & Marketing	2,886	3,342	3,198	2,954	2,411	3,201		
Administration	2,696	2,474	2,647	2,791	2,252	2,052		
Outside service	1,968	2,086	2,388	2,356	1,896	2,075		
Office overhead	1,154	1,287	1,320	990	1,259	1,221		
Salary & Benefit	7,366	7,101	7,332	6,249	6,538	6,983		
Stock option cost	513	513	631	601	542	548		
Amortization of goodwill	210	296	263	235	242	242		
合計	17,266	17,552	18,385	16,699	15,886	17,014		
適用レート (ドル)	104.88	104.72	107.58	96.06	93.79	97.22		
適用レート (ユーロ)	157.63	163.68	161.46	126.73	121.97	132.67		

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	9,631		
北米	6,178	6,570	7,098	6,344	5,953	6,729		
欧州	6,185	6,551	6,137	5,016	4,748	5,100		
アジア・オセアニア	2,680	2,325	2,530	2,060	1,842	2,124		
中南米	735	772	795	621	585	658		
合計	25,604	26,105	25,968	24,030	22,915	24,244		
(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	16,124		
Consumer	7,455	7,341	8,037	7,948	7,817	8,119		
合計	25,604	26,105	25,968	24,030	22,915	24,244		
(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	10,918		
北米	5,226	7,625	7,104	3,907	7,358	6,352		
欧州	4,608	6,920	3,416	5,385	4,584	5,471		
アジア・オセアニア	2,040	3,246	2,146	1,458	2,153	2,792		
中南米	730	910	497	353	730	753		
合計	24,302	29,769	23,667	21,680	27,456	26,288		

* 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