

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

2007年12月期 第2四半期・中間期連結決算報告

代表取締役 COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2007年8月9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。

2007年度第2四半期 連結業績ハイライト

2007年4月～6月

(※ 当四半期より日本会計基準を適用しております)

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	2Q2006	2Q2007	変化率
売上高	20,447	25,138	23%
売上原価	3,733	4,242	14%
販売費及び一般管理費	10,250	12,027	17%
営業利益 (営業利益率)	6,465 (32%)	8,869 (35%)	37%
経常利益	6,806	9,781	44%
当期純利益	4,369	6,404	47%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	22,296	29,867	34% (Non-GAAP)
----------	--------	--------	----------------

・前年同期のBookingsのうち会計上の売上高に振替わった比率を、便宜的に当第2四半期に適用した場合

売上高	20,447	27,391	34%
営業利益	6,465	11,122	72% (Non-GAAP)

2006年第2四半期と同じ為替レートを2007年第2四半期に適用した場合

売上高	20,447	23,791	16%
-----	--------	--------	-----

*上記2Q2007の数字は、2Q2006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、2Q2007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	2Q2006	2Q2007	変化率
売上高	178,237	207,842	17%
売上原価	32,538	35,071	8%
販売費及び一般管理費	89,348	99,442	11%
営業利益	56,351	73,330	30%
経常利益	59,330	80,871	36%
当期純利益	37,446	52,948	41%

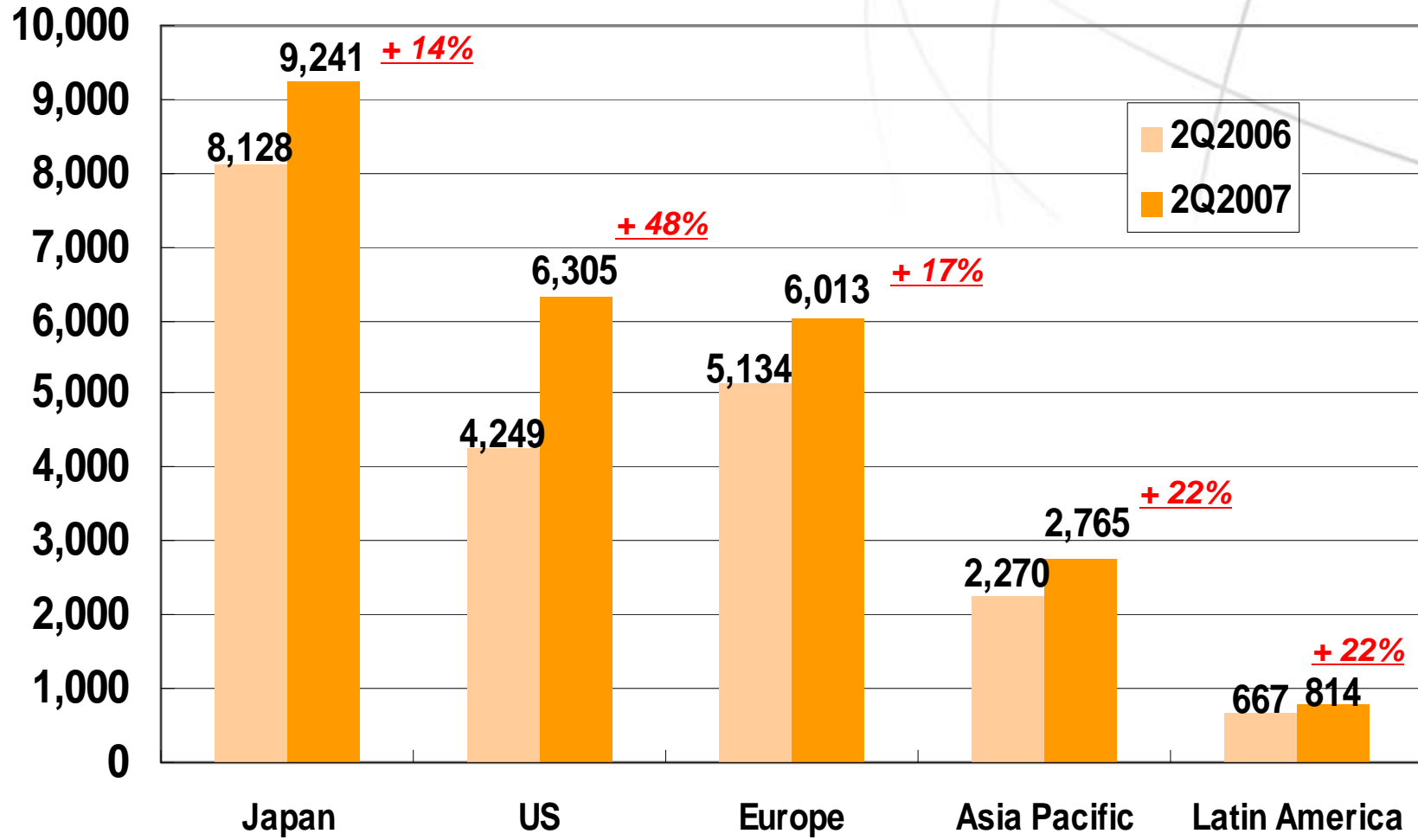
(Non-GAAP)

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。 2Q2006:1米ドル=114.72円、2Q2007:1米ドル=120.95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

(未監査)

(単位: 百万円)



(日本会計基準)

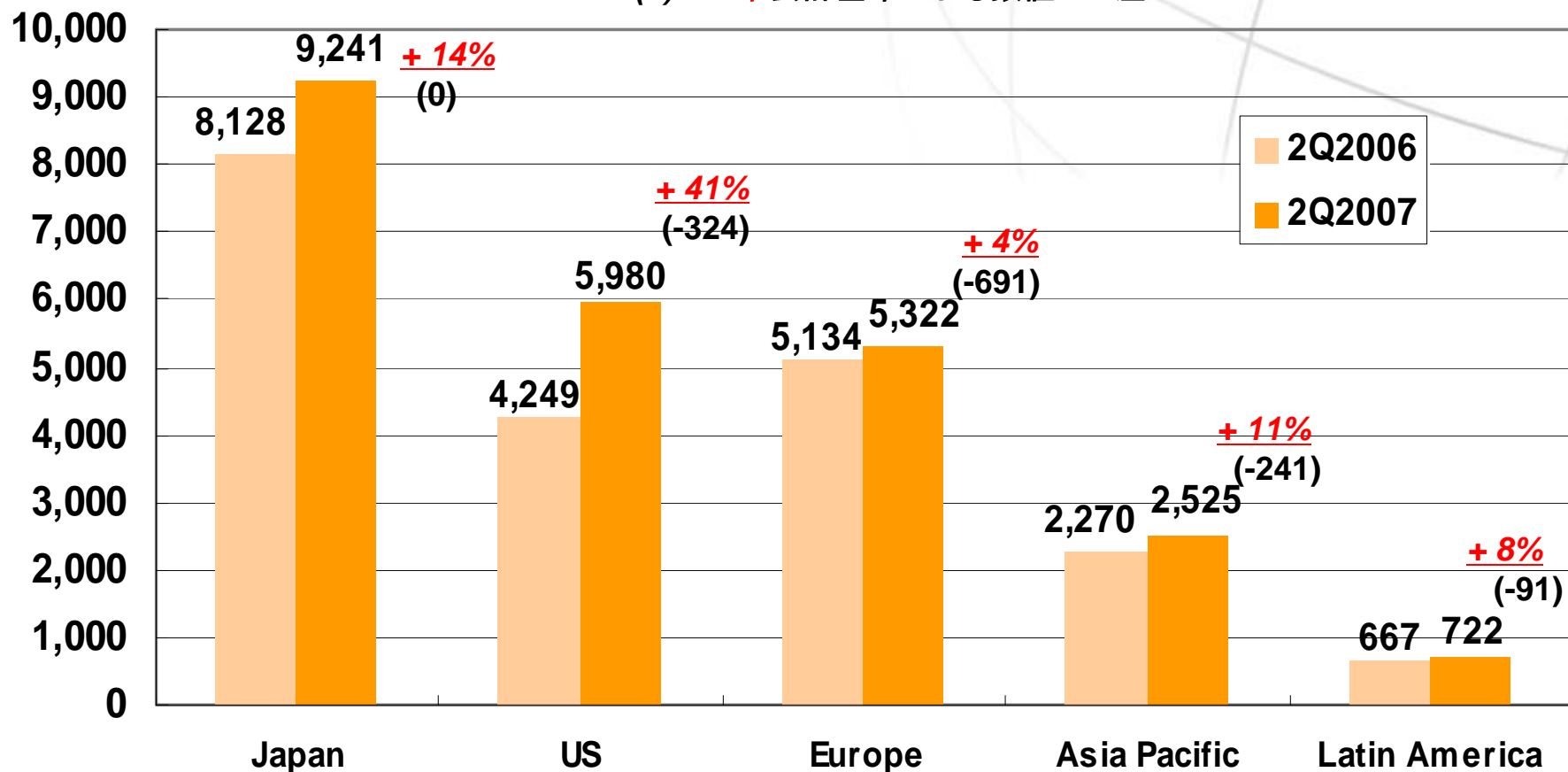
地域別売上高

2006年第2四半期と同じ為替レートを2007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2Q2007の数字は、2Q2006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、2Q2007の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)

2007年第2四半期より米国会計基準から日本会計基準に変更

※ 売上高の計上方法は変わらない

(会計基準変更による費用面における主な相違点)

- **ストック・オプション費用**

(従前、権利が現存するストック・オプションを全て費用計上していたが、日本会計基準では2006年5月の会社法施行以後の新規発行分からの費用計上。この変更によるQ2のオプション費用は約7億円の減額影響。)

- **営業権の償却費用の計上開始**

(従前、営業権の償却はなかったが、日本会計基準では償却費用の計上が必要。この変更によるQ2の販管費は約1.5億円の増加影響。)

日本会計基準での2006年度第一四半期から 2007年度第1四半期までの各四半期数値 (※参考)

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)

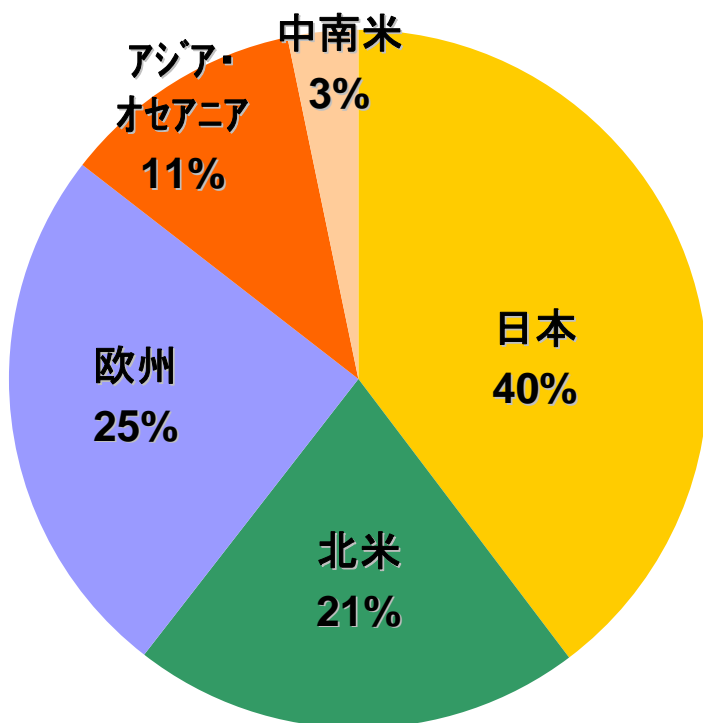
※ 売上高は変更なし

(単位:百万円)

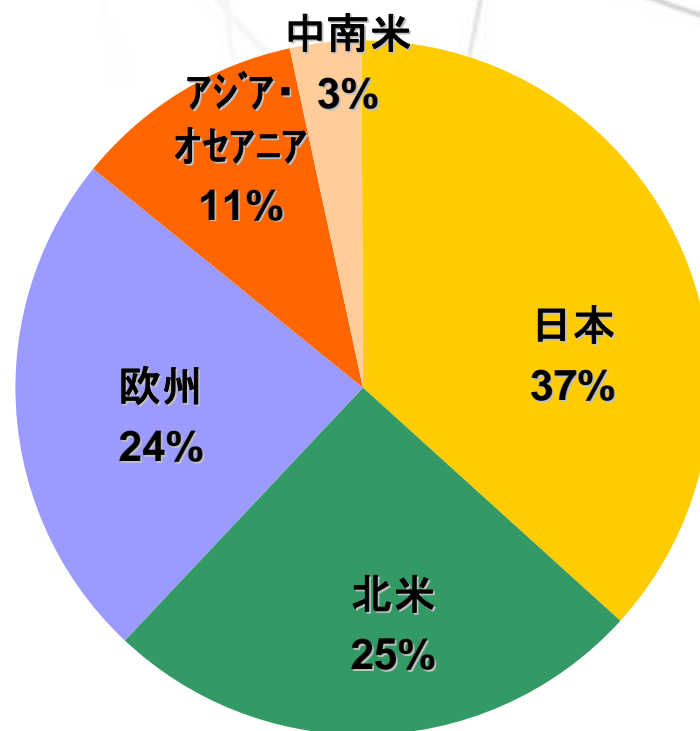
		2006年度					2007年度
		第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期合計	第1四半期
米国会計基準	売上高	20,778	20,447	21,156	23,232	85,614	23,252
	売上原価	3,679	3,826	3,886	4,503	15,894	4,429
	営業費用	8,570	10,891	11,022	12,161	42,644	12,195
	営業利益	8,529	5,730	6,249	6,568	27,076	6,628
	税引前利益	8,877	5,893	7,042	7,744	29,556	7,511
	当期純利益	5,145	3,240	3,896	4,956	17,236	4,347
日本会計基準	売上高	20,778	20,447	21,156	23,232	85,614	23,252
	売上原価	3,368	3,733	3,731	4,321	15,153	4,299
	販管費	9,317	10,250	10,211	11,324	41,102	11,585
	営業利益	8,093	6,465	7,214	7,587	29,359	7,368
	経常利益	8,413	6,806	8,059	8,624	31,903	8,282
	税引前利益	6,247	6,972	8,058	8,601	29,878	8,252
	当期利益	4,293	4,369	4,814	5,852	19,328	5,065

地域別売上高シェア

2Q2006
20,447 百万円



2Q2007
25,138 百万円



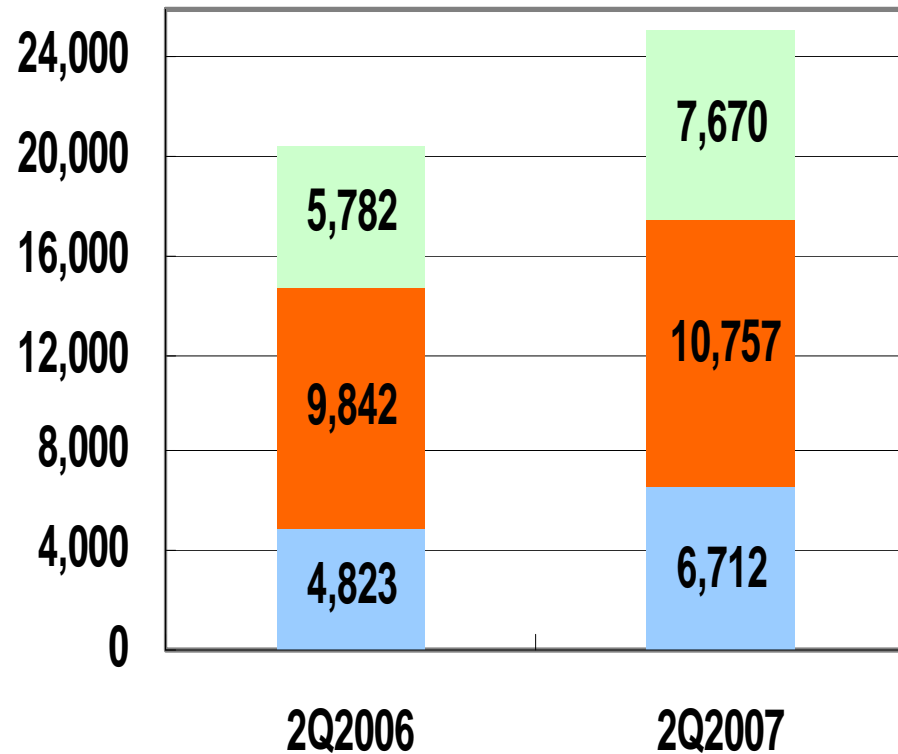
(日本会計基準)

セグメント別売上高

(未監査)

(単位: 百万円)

変化率



■ Large Enterprise + 33%

■ Small & Medium + 9%

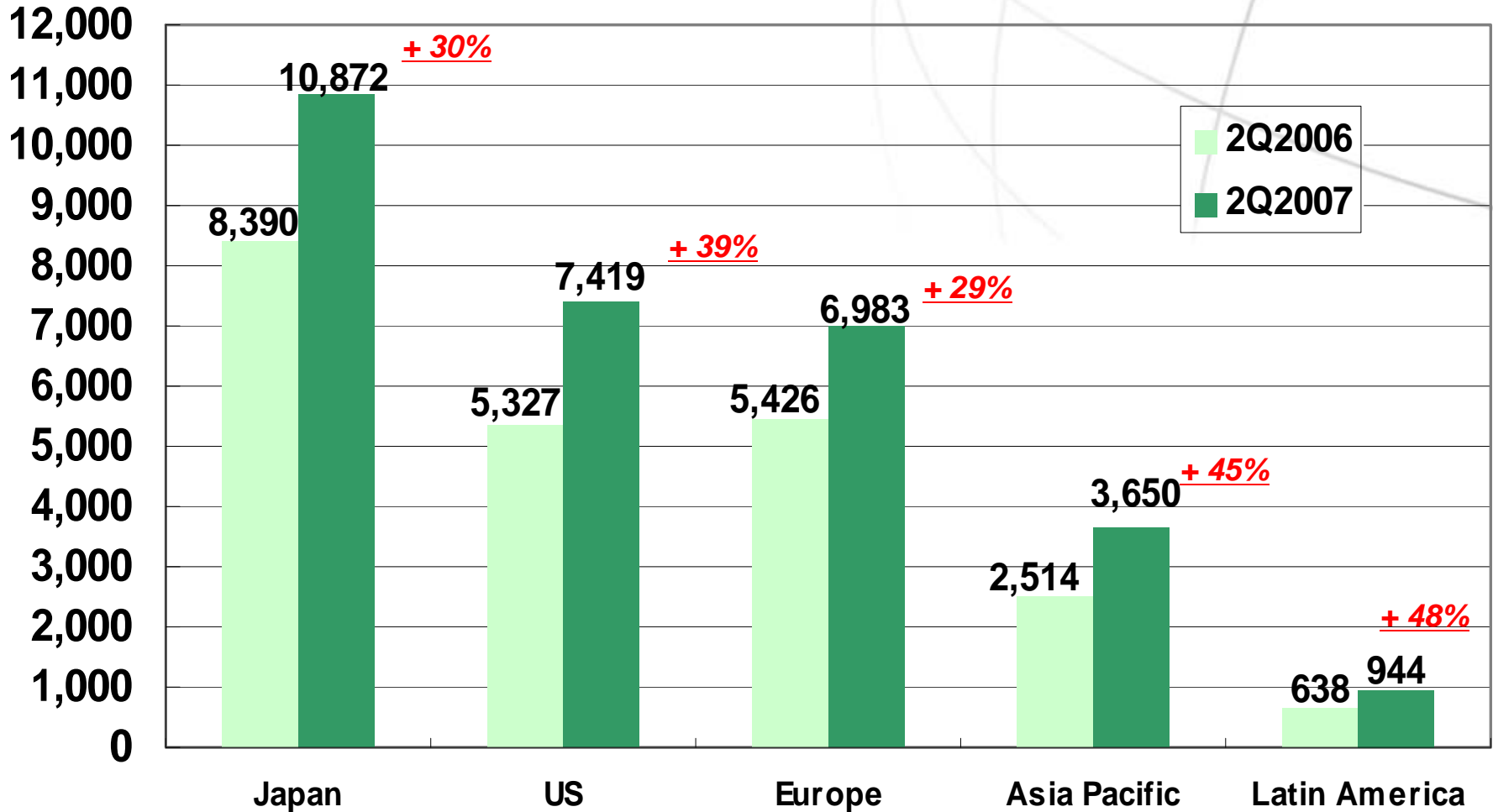
■ Consumer + 39%

(Non-GAAP)

Bookings (契約締結ベース金額)

(未監査)

(単位: 百万円)



(Non-GAAP)

*上記数字は、契約締結ベースの金額であります。

売上原価および販管費

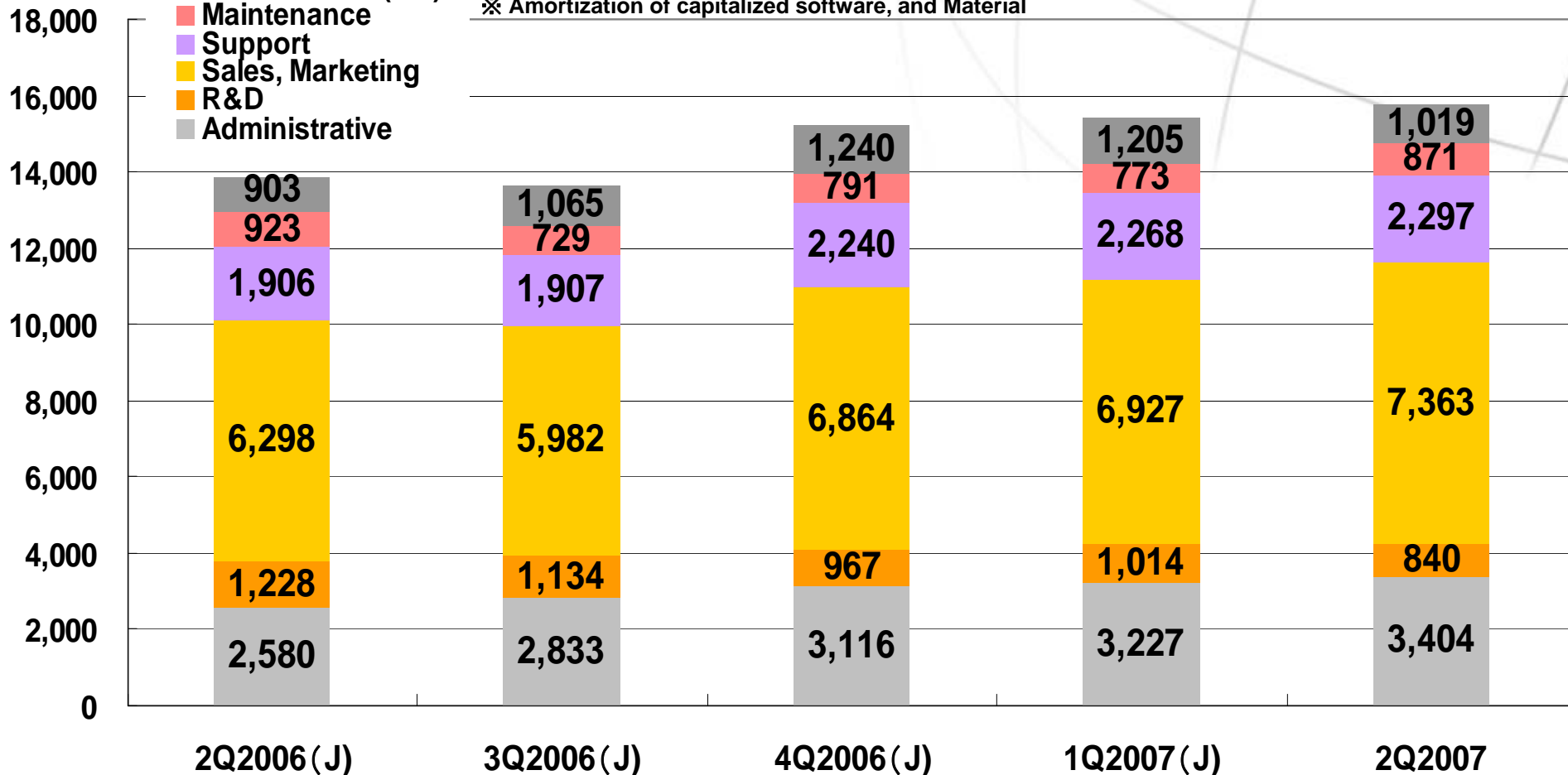
(ストックオプション費用および営業権償却費用を除く)

(単位:百万円)

(未監査)

- Cost of sales (old)
- Maintenance
- Support
- Sales, Marketing
- R&D
- Administrative

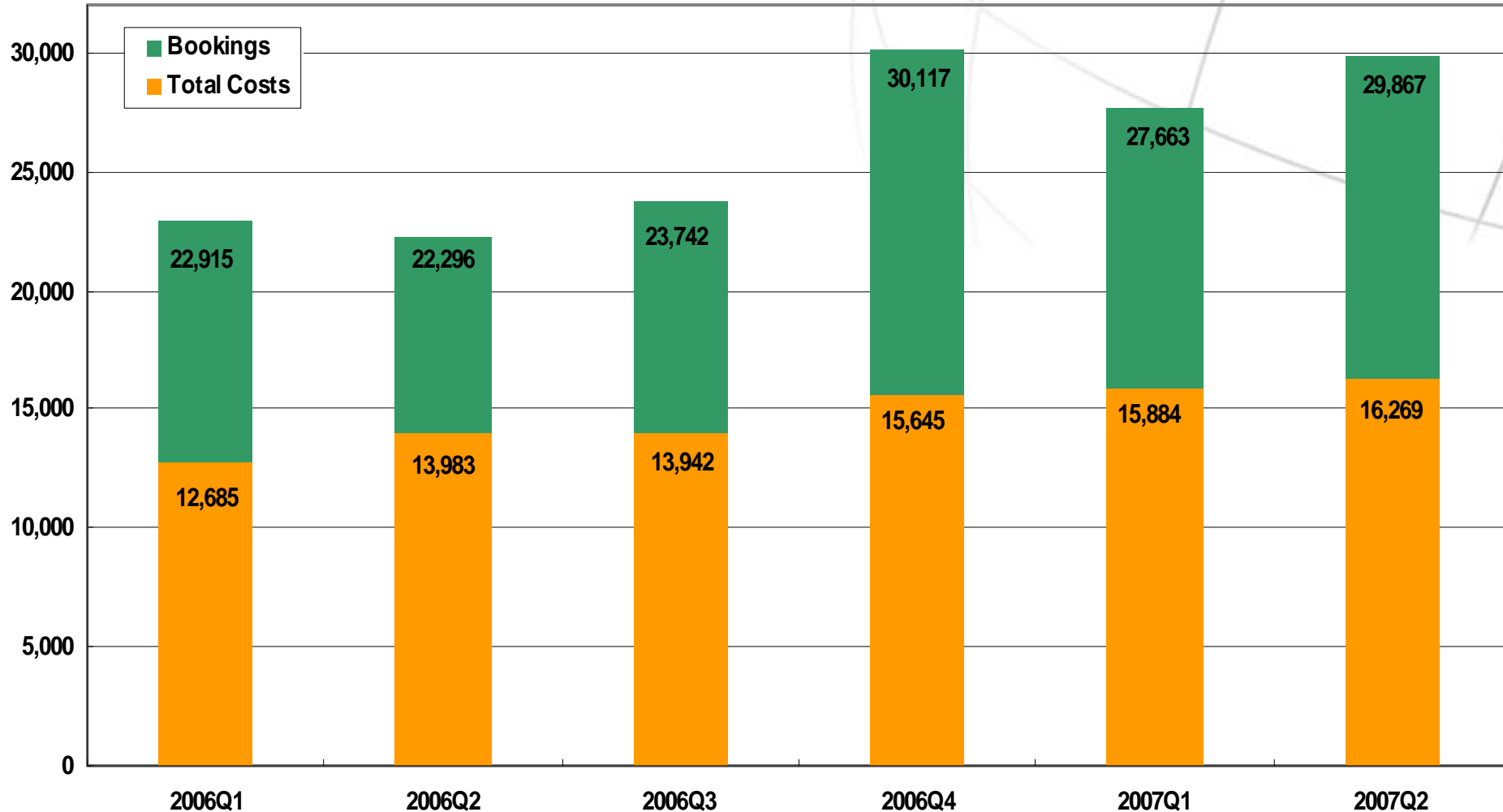
※ Amortization of capitalized software, and Material



Bookings v s 総費用

(単位: 百万円)

(未監査)



* "Total costs" means COGS + SGA.

(Non-GAAP)

- 北米ビジネスの力強い伸張
- マーケットシェアの増加
- ウイルスバスターの更新料値上げがあったものの、更新率を維持

Q2 “ロー” ライト

安心を、ひとつ上のステージへ。

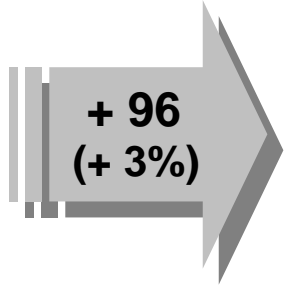
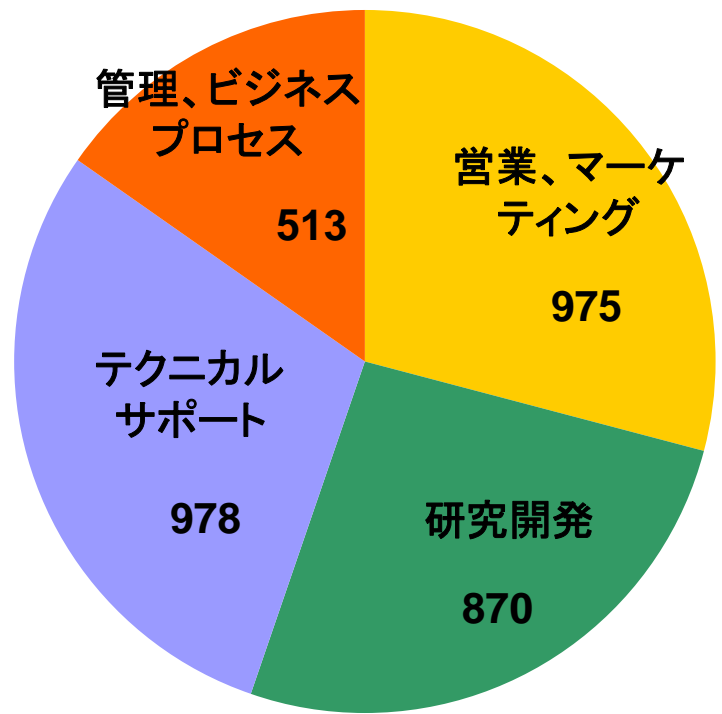


- **新規ビジネスの成長は未だ期待より低い**
- **欧州ビジネスはまだ十分には回復していない**

従業員数

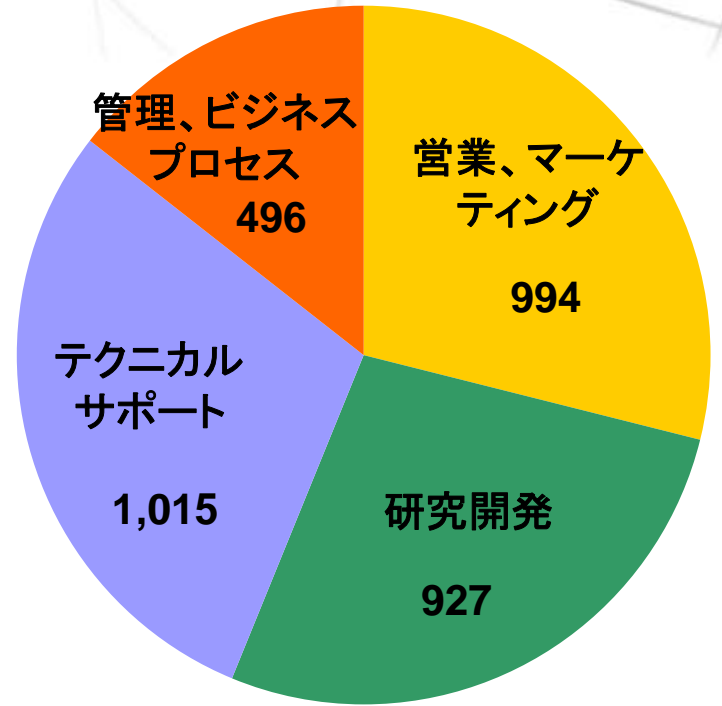
2007年3月末

3,336



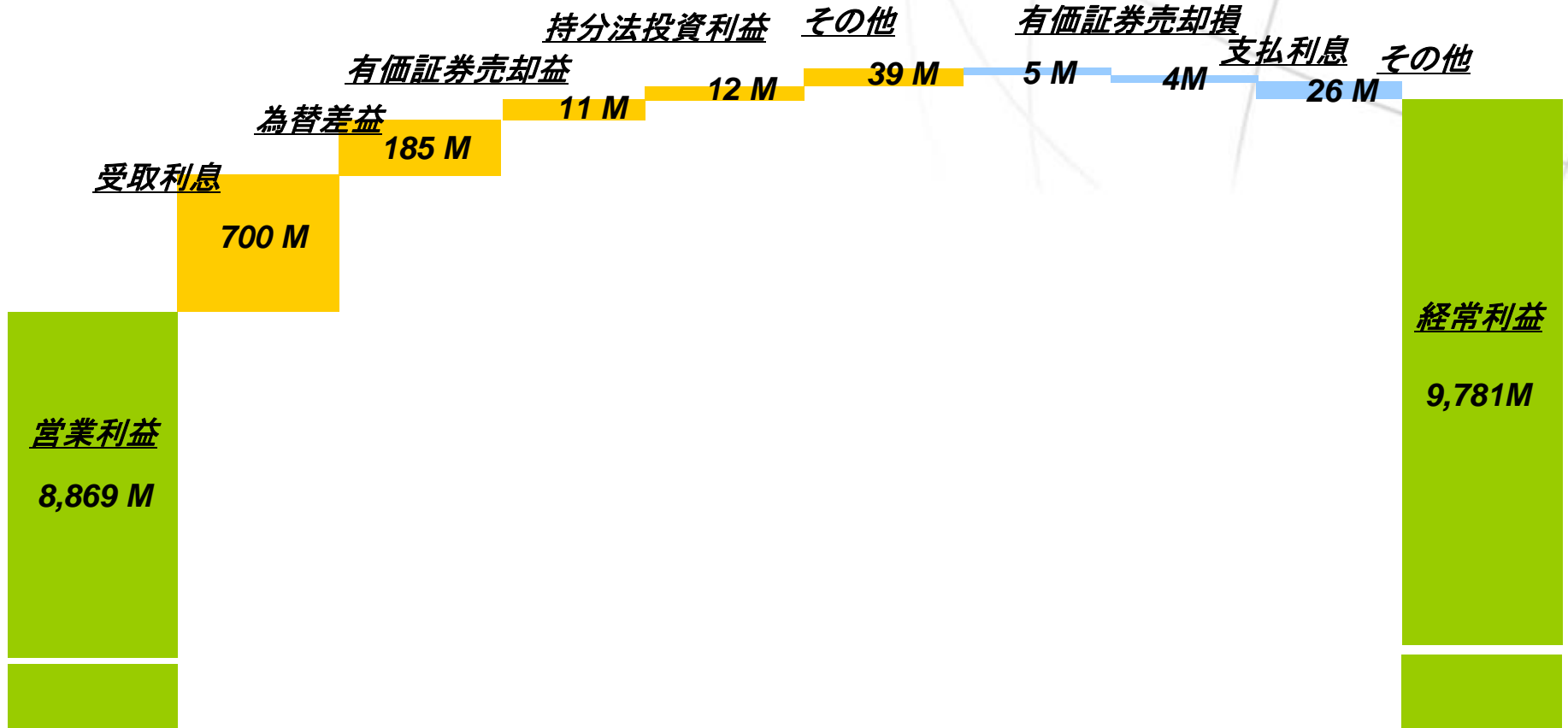
2007年6月末

3,432



営業外項目

(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)

	2007年3月末	増減	2007年6月末
資産			
現金及び現金同等物	68,438	+ 10,853	79,291
売掛金 (貸倒引当金控除後)	20,698	+ 329	21,027
有価証券及び投資有価証券	42,273	+ 2,314	44,587
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	57,186	+ 4,729	61,915
資本			
資本金及び資本剰余金	29,762	+ 744	30,506
自己株式	-15,651	- 860	- 16,511

(日本会計基準)

2007年度中間期 連結業績ハイライト

2007年1月～6月

(※ 当中間期より日本会計基準を適用しております)

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)

	2006年度 中間期	2007年度 中間期	変化率
売上高	41,225	48,390	17%
売上原価	7,101	8,541	20%
販売費及び一般管理費	19,567	23,612	21%
営業利益 (営業利益率)	14,557 (35%)	16,237 (34%)	12%
経常利益	15,219	18,063	19%
中間純利益	8,661	11,469	32%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	45,211	57,531	27% (Non-GAAP)
----------	--------	--------	----------------

・前年同期のBookingsのうち会計上の売上高に振替わった比率を、便宜的に当中間期に適用した場合

売上高	41,225	52,462	27%
営業利益	14,557	20,309	40% (Non-GAAP)

2006年度中間期と同じ為替レートを2007年度中間期に適用した場合

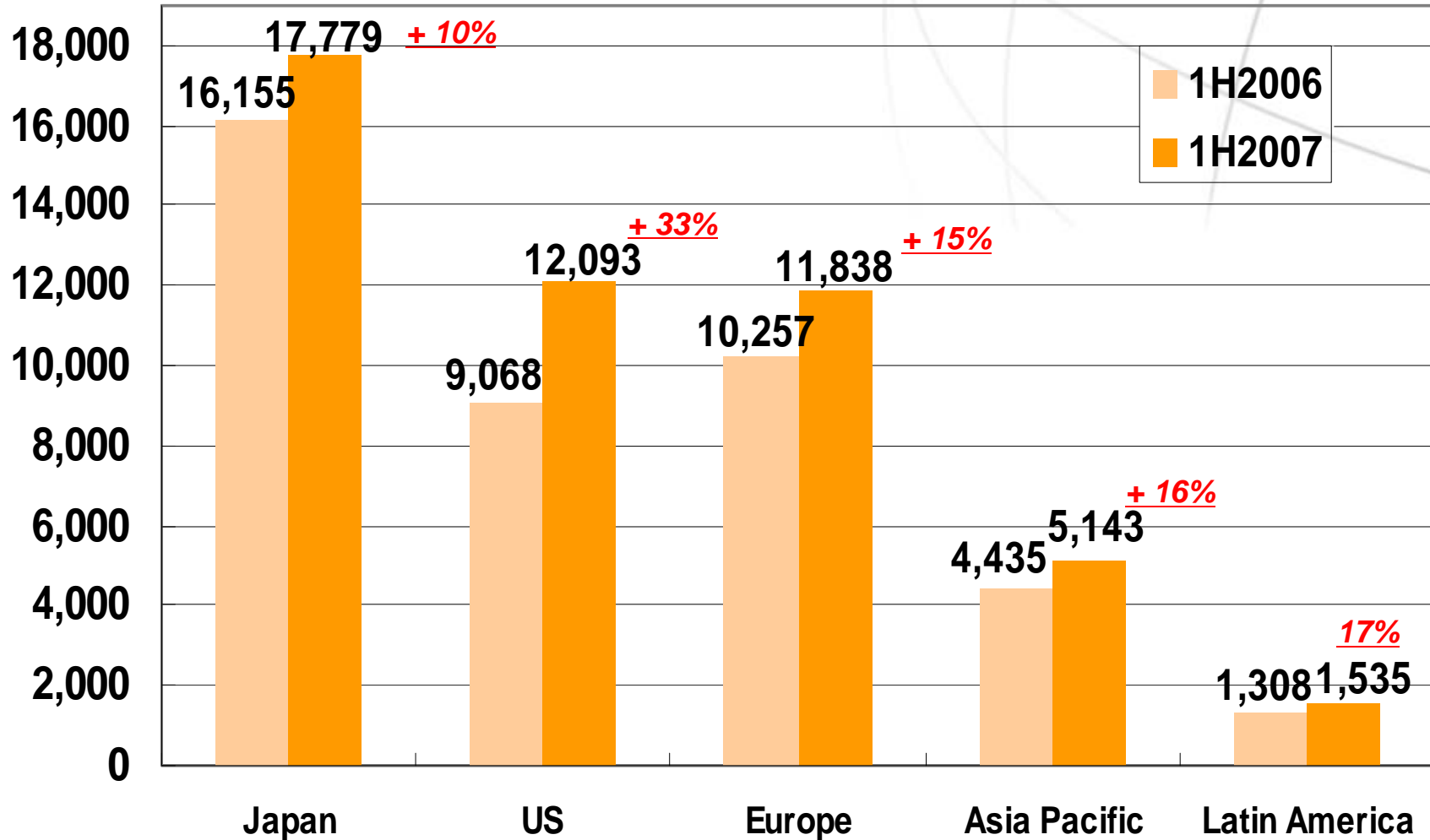
売上高	41,225	46,299	12%
-----	--------	--------	-----

*上記2007年度中間期の数字は、2006年度中間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、2007年度中間期の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

地域別売上高

(単位:百万円)

(未監査)



(日本会計基準)

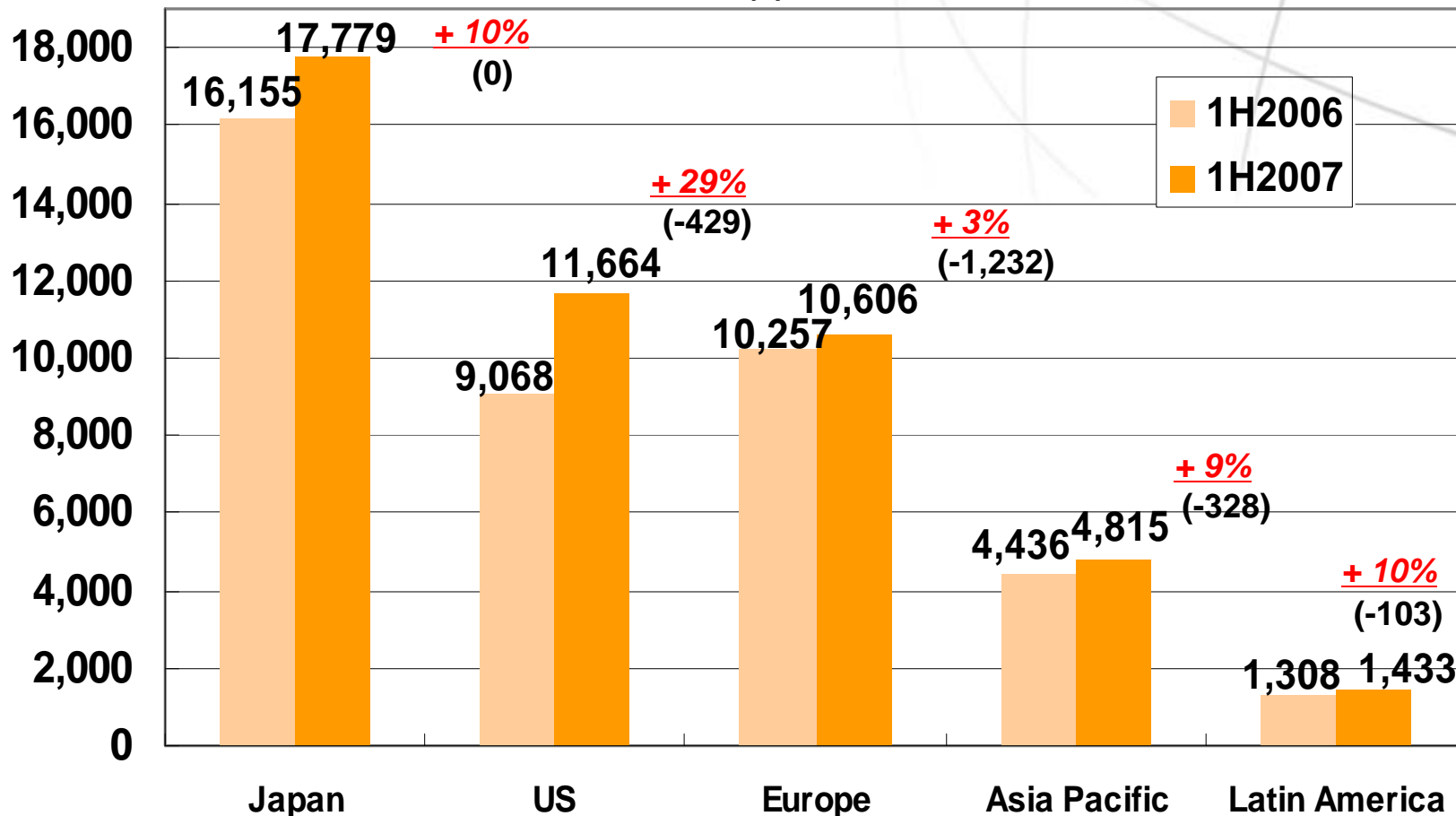
地域別売上高

2006年度中間期と同じ為替レートを適用した場合: :

(単位: 百万円)

(未監査)

* (): 日本会計基準との差額



(Non-GAAP)

*上記1H2007の数字は、1H2006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、1H2007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。

- **北米市場の成長率は全社平均成長率よりも高く、欧州は全社平均成長率と同レベル、日本は下回ると想定**
- **ストックオプション費用は約3億円を想定**
- **想定為替レート: 1USD = 118円
1EUR = 161円**

3Q2007 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>2007年7月~ 9月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	24,400	<u>15%</u>
営業利益	7,400	<u>3%</u>
経常利益	9,000	<u>12%</u>
当期純利益	5,450	<u>13%</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491百万円)を含む。

契約締結ベースの予想金額

Bookings

28,000

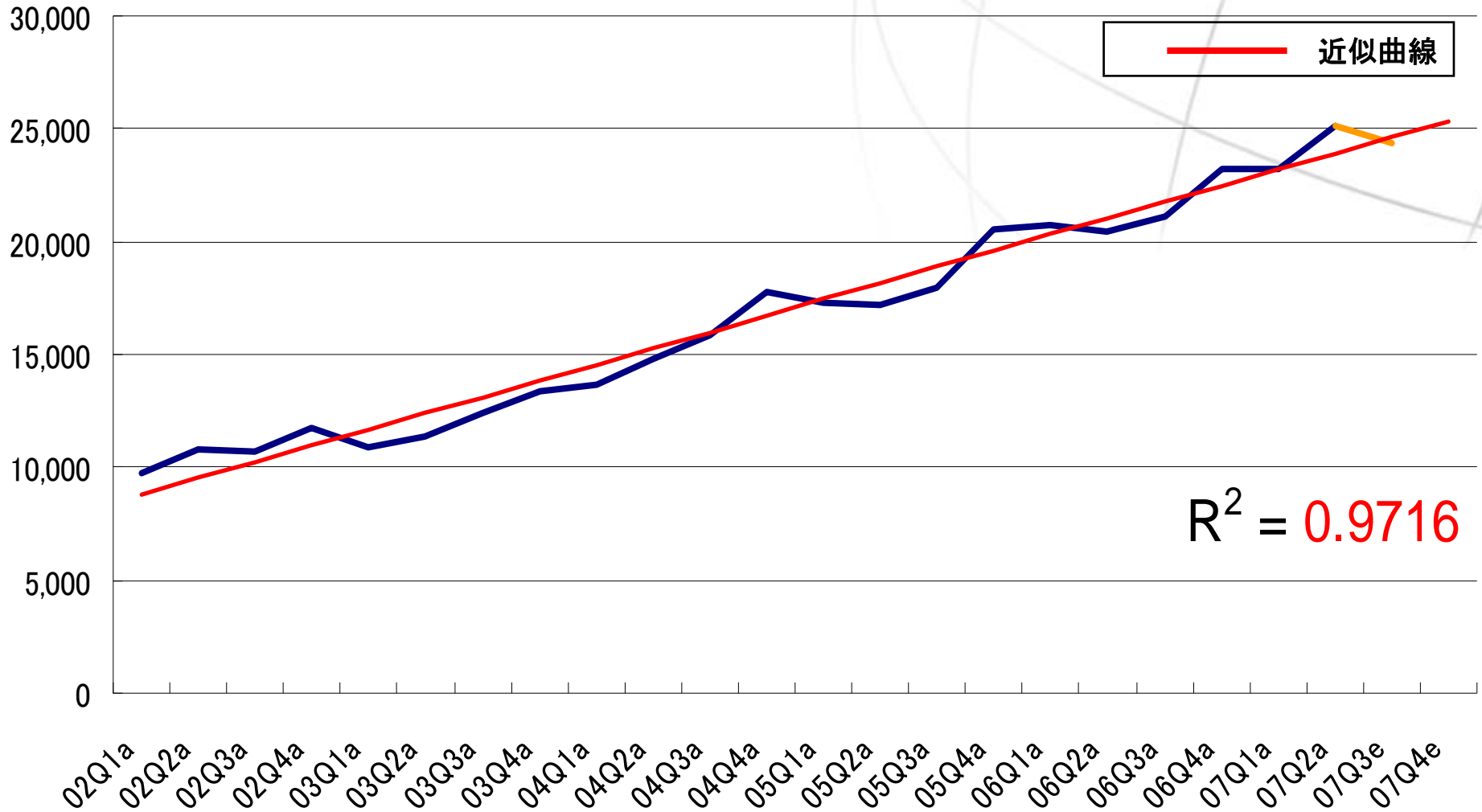
18%

(Non-GAAP)

過去四半期売上推移の回帰分析



(単位: 百万円)



(Non-GAAP)



Thank you!

(未監査)

(単位:百万円)

四半期推移 (1)

	2006年度				2007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	20,778	20,447	21,156	23,232	23,252	25,138		
売上原価	3,368	3,733	3,731	4,321	4,299	4,242		
販売費及び一般管理費	9,317	10,250	10,211	11,324	11,585	12,027		
営業利益	8,093	6,465	7,214	7,587	7,368	8,869		
経常利益	8,413	6,806	8,059	8,624	8,282	9,781		
当期純利益	4,293	4,369	4,814	5,852	5,065	6,404		
(売上原価、販管費内訳)	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
販売目的ソフトウェア償却費 および材料費	893	903	1,065	1,240	1,205	1,019		
メンテナンス費	707	923	729	791	773	871		
サポート費	1,768	1,906	1,907	2,240	2,268	2,297		
営業・マーケティング費	5,844	6,298	5,982	6,864	6,927	7,363		
研究開発費	814	1,228	1,134	967	1,014	840		
その他	2,513	2,580	2,833	3,116	3,227	3,404		
ストックオプション費用			146	279	320	324		
営業権償却費用	146	143	146	148	150	151		
合計	12,685	13,983	13,942	15,645	15,884	16,269		

* 2006年度第1四半期から2007年度第1四半期までの各数値は、日本会計基準を採用した場合の参考数値であります。

四半期推移 (2)

(地域別売上高)	2006年度				2007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	8,028	8,128	8,315	8,777	8,538	9,241		
北米	4,819	4,249	4,897	5,330	5,788	6,305		
欧州	5,124	5,134	5,119	5,774	5,825	6,013		
アジア・オセアニア	2,166	2,270	2,178	2,535	2,378	2,765		
中南米	642	667	647	816	722	814		
合計	20,778	20,447	21,156	23,232	23,252	25,138		
(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
エンタープライズ	5,395	5,782	6,261	7,302	6,943	7,670		
スモール・ミディアム	9,772	9,842	9,952	10,733	10,656	10,757		
コンシューマ	5,611	4,823	4,944	5,196	5,653	6,712		
合計	20,778	20,447	21,156	23,232	23,252	25,138		
(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	9,391	8,390	9,027	9,636	11,259	10,872		
北米	5,389	5,327	6,972	7,430	7,039	7,419		
欧州	5,139	5,426	4,742	8,969	6,057	6,983		
アジア・オセアニア	2,219	2,514	2,383	3,003	2,609	3,650		
中南米	777	638	618	1,079	699	944		
合計	22,915	22,296	23,742	30,117	27,663	29,867		

* 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