

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3四半期連結決算報告

代表取締役 COO兼CFO マヘンドラ・ネギ

2007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。

2007年度第3四半期 連結業績ハイライト

2007年7月～9月

(※ 2007年度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3四半期 3ヶ月累計	3Q2006	3Q2007	変化率
売上高	21,156	25,201	19%
売上原価	3,731	4,276	15%
販売費及び一般管理費	10,211	11,987	17%
営業利益 (営業利益率)	7,214 (34%)	8,937 (35%)	24%
経常利益	8,059	11,198	39%
当期純利益	4,814	6,864	43%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	23,742	24,999	5% (Non-GAAP)
----------	--------	--------	---------------

2006年第3四半期と同じ為替レートを2007年第3四半期に適用した場合

売上高	21,156	24,433	15%
-----	--------	--------	-----

*上記3Q2007の数字は、3Q2006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、3Q2007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)

安心を、ひとつ上のステージへ。



(未監査)
(単位:1,000USD)

第3四半期 3ヶ月累計	3Q2006	3Q2007	変化率
売上高	181,802	214,374	18%
売上原価	32,061	36,377	14%
販売費及び一般管理費	87,747	101,970	16%
営業利益	61,993	76,026	23%
経常利益	69,253	95,260	38%
当期純利益	41,369	58,391	41%

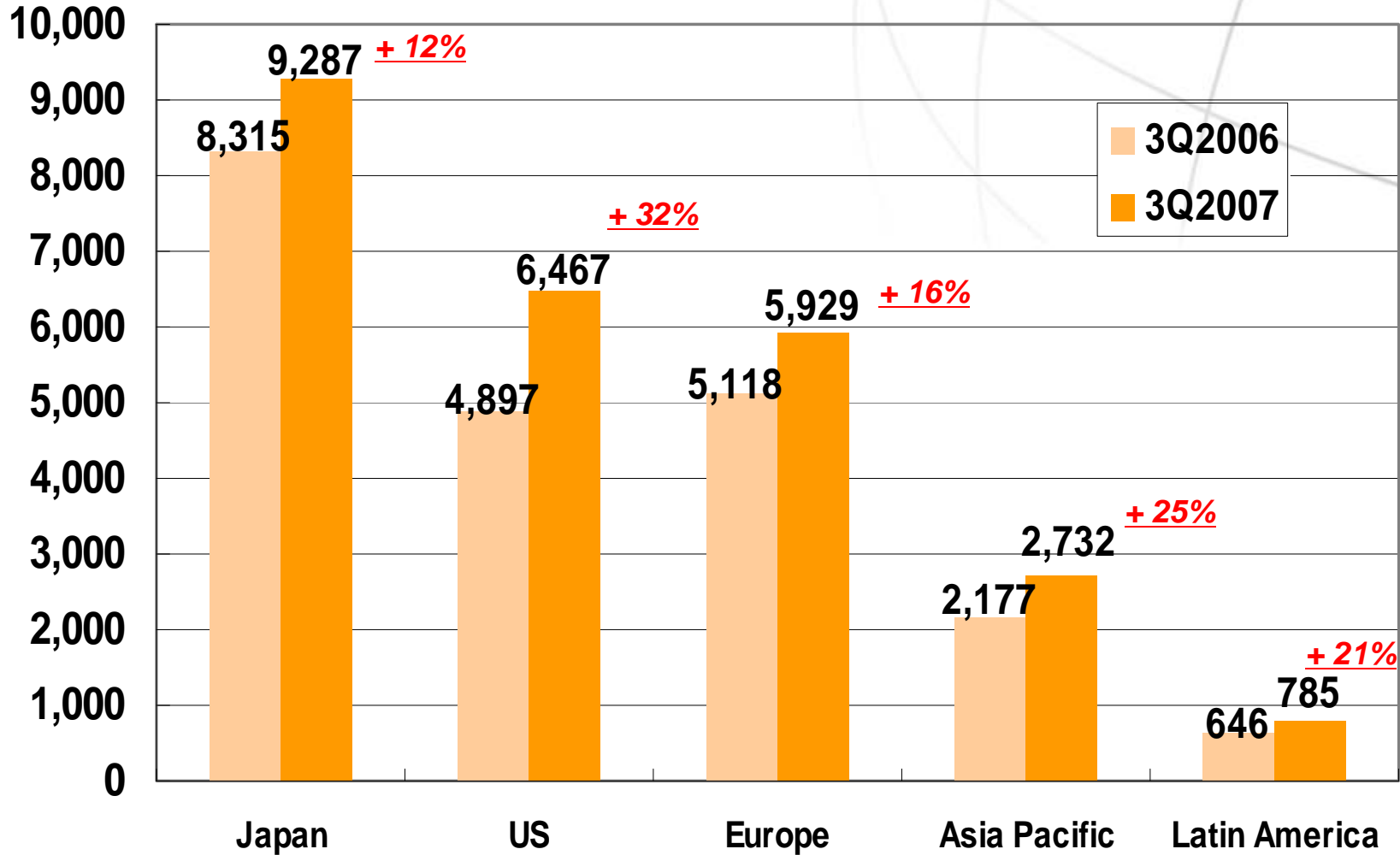
(Non-GAAP)

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。 3Q2006:1米ドル=116.37円、3Q2007:1米ドル=117.56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)

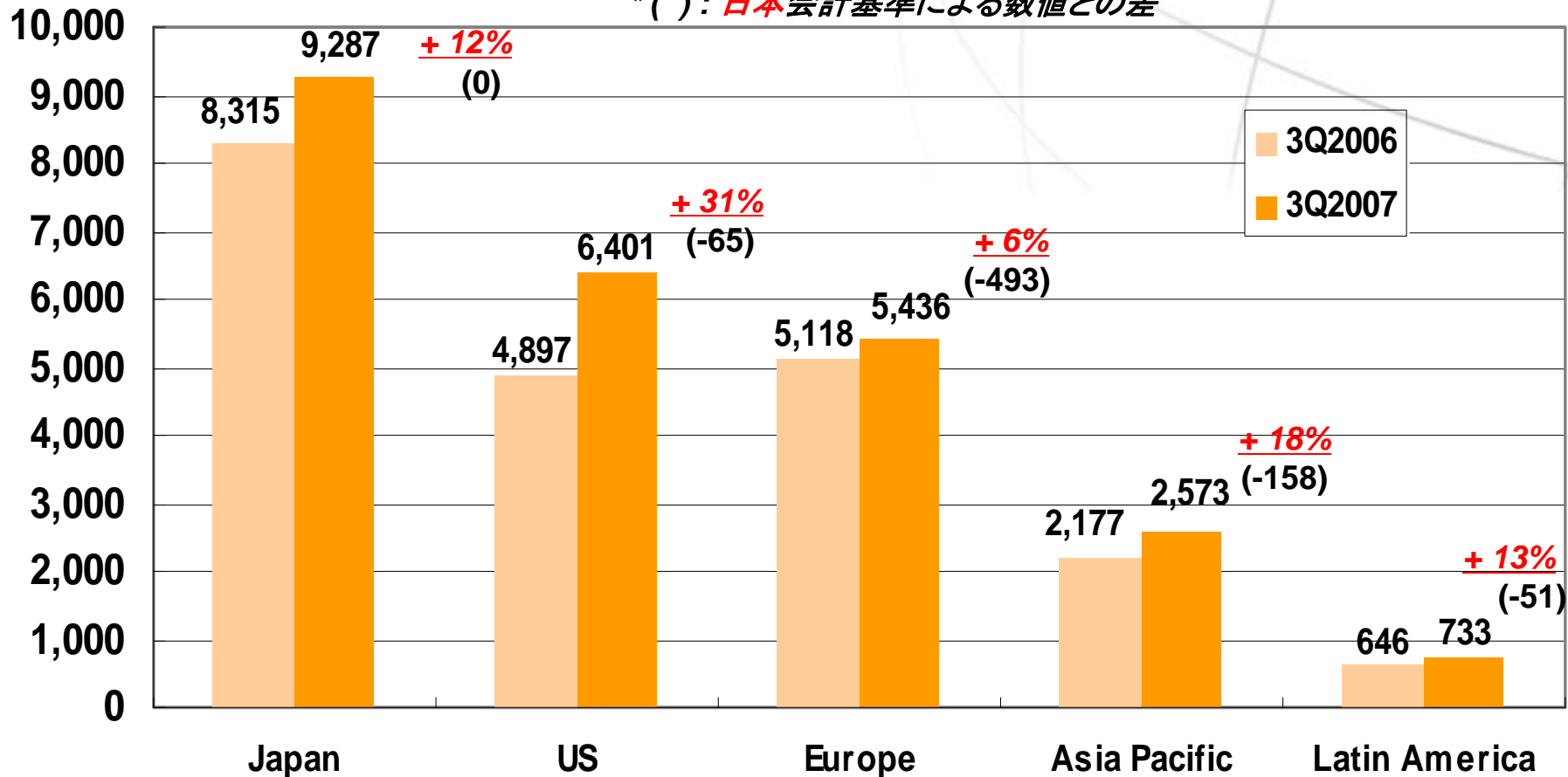
地域別売上高

2006年第3四半期と同じ為替レートを2007年第3四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

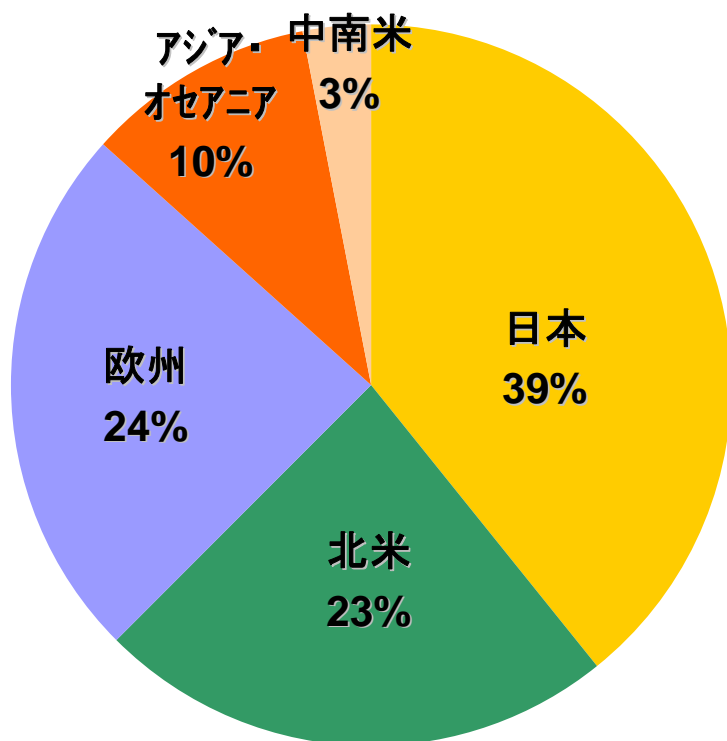


*上記3Q2007の数字は、3Q2006における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、3Q2007の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

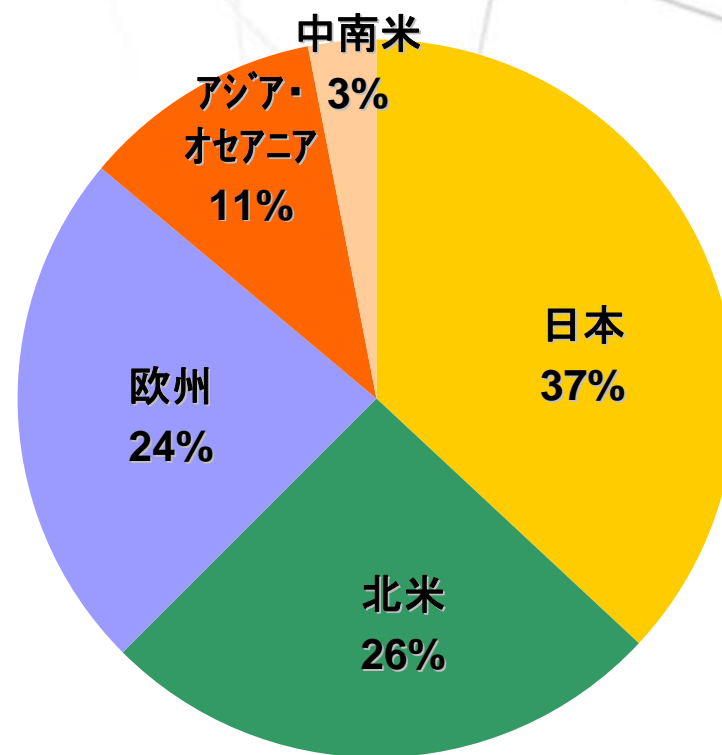
(Non-GAAP)

地域別売上高シェア

3Q2006
21,156 百万円



3Q2007
25,201 百万円



(日本会計基準)

セグメント別売上高

安心を、ひとつ上のステージへ。

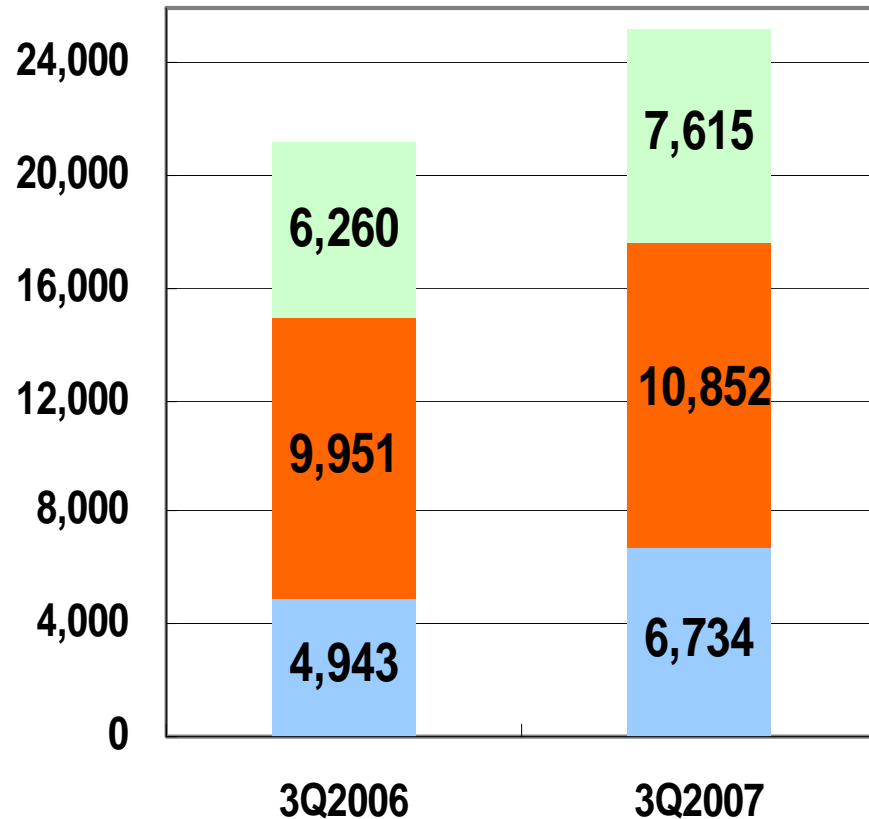


(未監査)

変化率

Large Enterprise	+ 22%
Small & Medium	+ 9%
Consumer	+ 36%

(単位: 百万円)

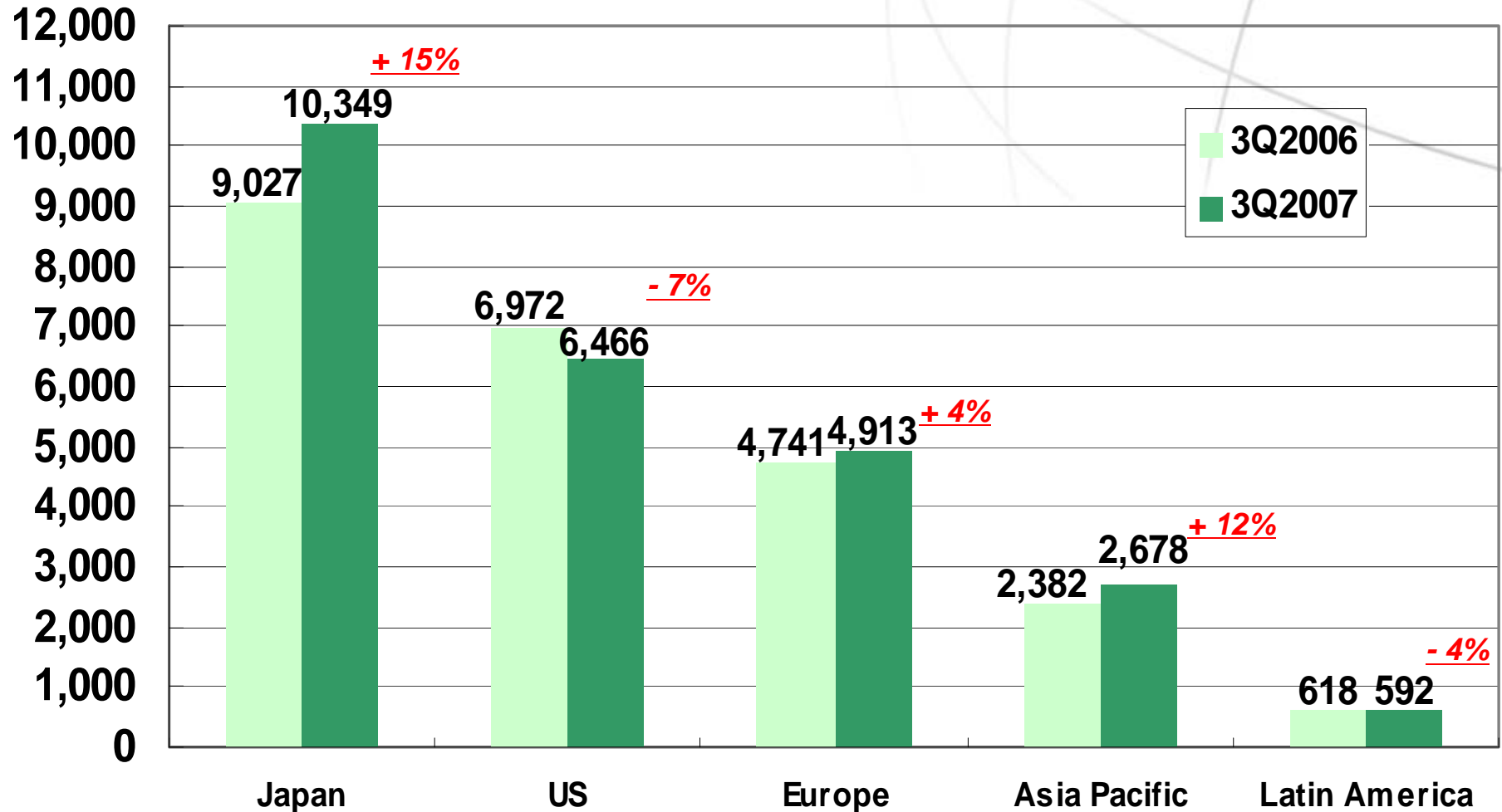


(Non-GAAP)

Bookings (契約締結ベース金額)

(未監査)

(単位:百万円)



*上記数字は、契約締結ベースの金額であります。

(Non-GAAP)

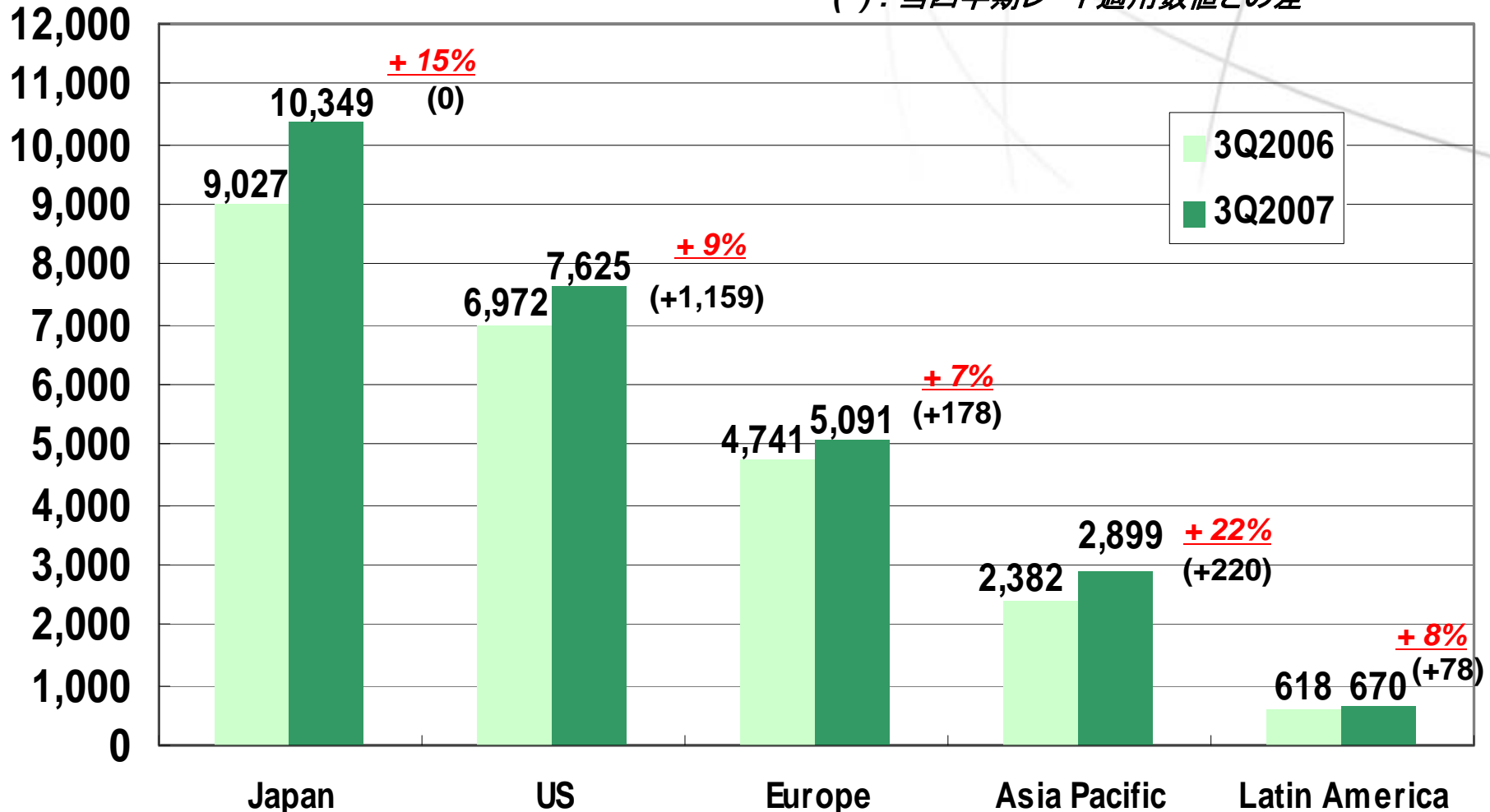
Bookings (契約締結ベース金額)

前四半期と同じ為替レートを適用した場合

(単位:百万円)

(未監査)

* () : 当四半期レート適用数値との差



*上記数字は、契約締結ベースの金額であります。

(Non-GAAP)

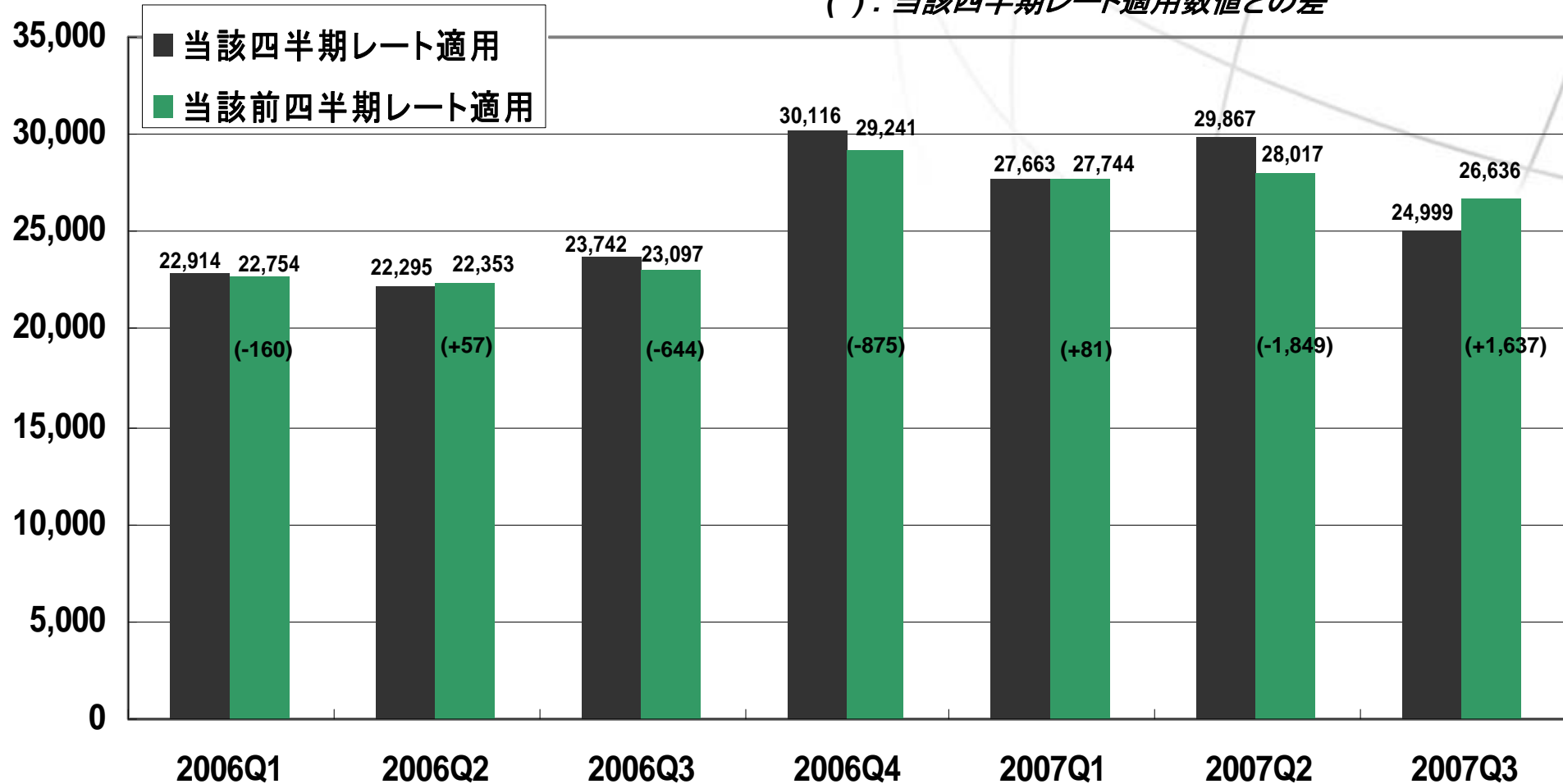
Bookings (契約締結ベース金額)

それぞれ当該四半期の前四半期と同じ為替レートを適用した場合

(単位:百万円)

(未監査)

* (): 当該四半期レート適用数値との差



(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

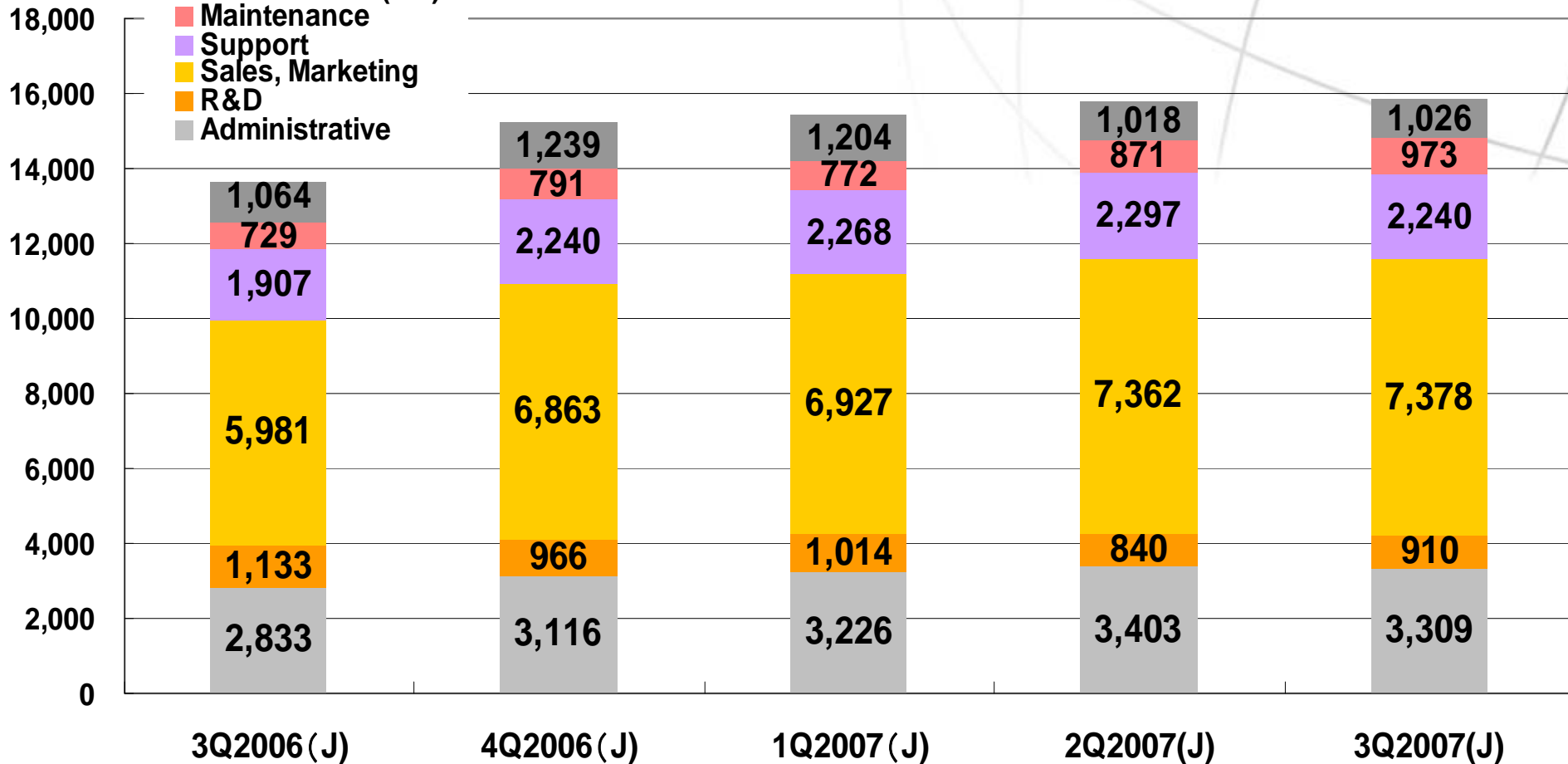
(ストックオプション費用および営業権償却費用を除く)

(単位:百万円)

(未監査)

※ Amortization of capitalized software, and Material

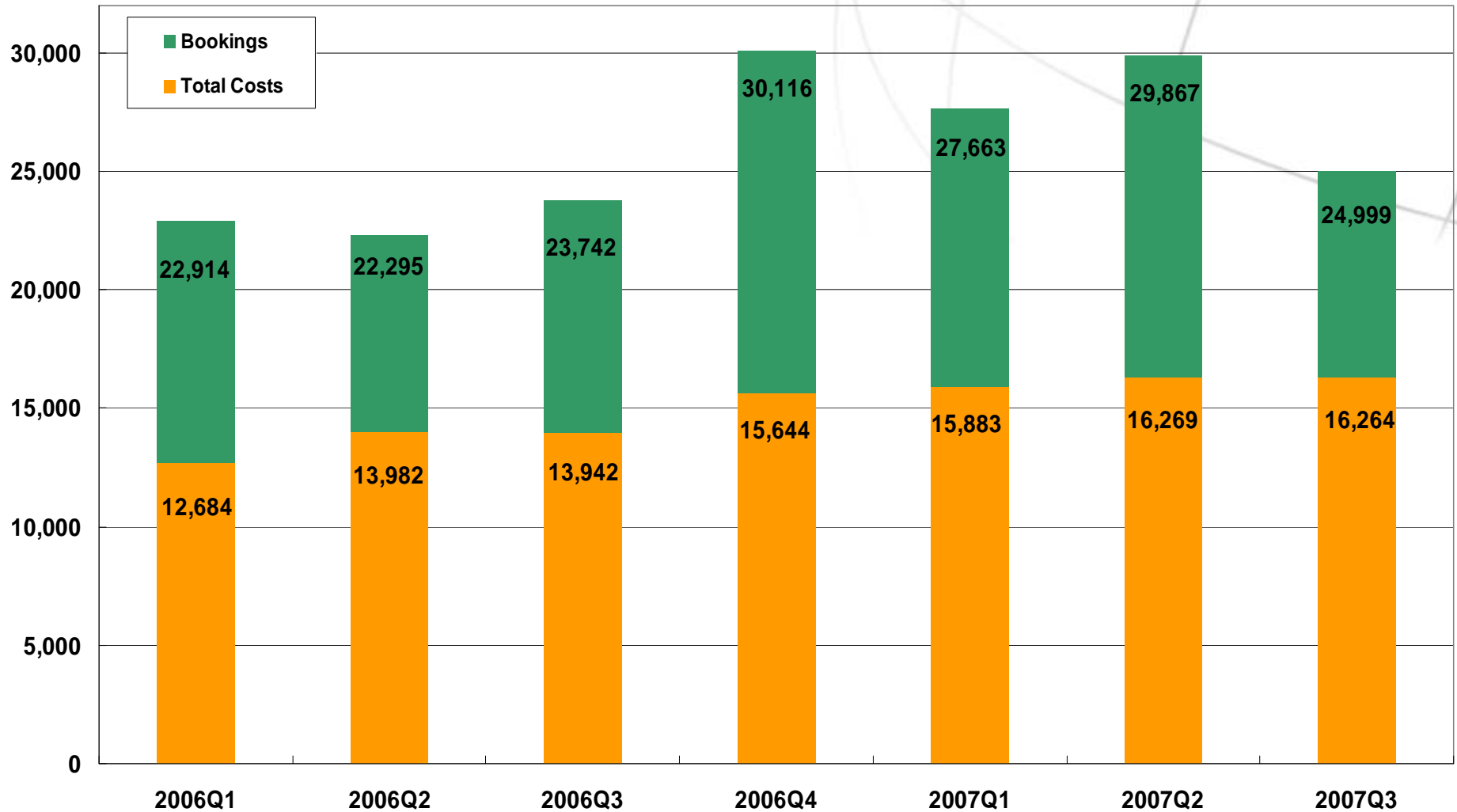
- Cost of sales (old)
- Maintenance
- Support
- Sales, Marketing
- R&D
- Administrative



Bookings v s 総費用

(単位:百万円)

(未監査)



* "Total costs" means COGS + SGA.

(Non-GAAP)

- **北米市場でのシェア増加**
- **コスト増が鈍化した結果、利益率が改善**
- **情報漏えい対策 "Data Leak Prevention (DLP)" 市場への参入**

Q3 “ロー” ライト

安心を、ひとつ上のステージへ。

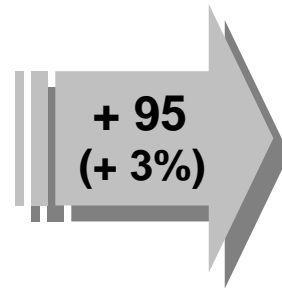
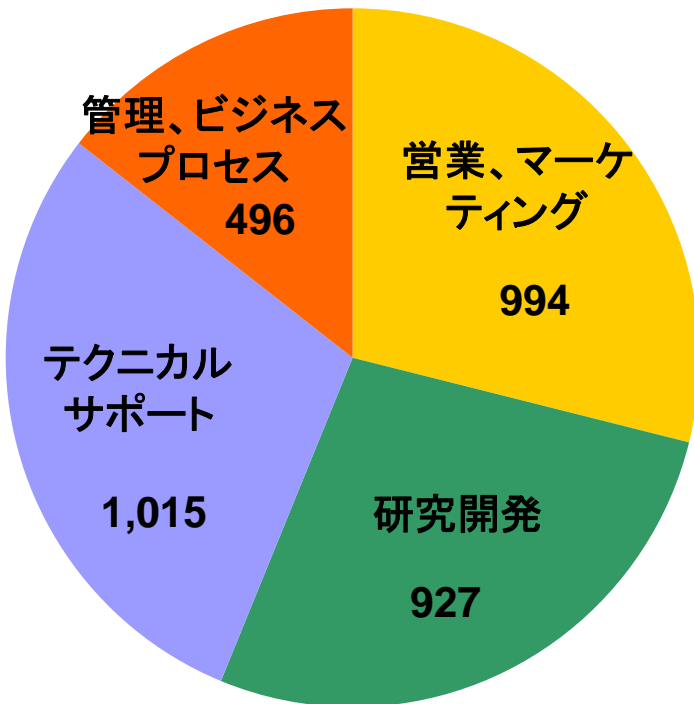


- **Bookingsは予想より弱かった**
- **ウイルスバスター2008発売の遅延**

従業員数

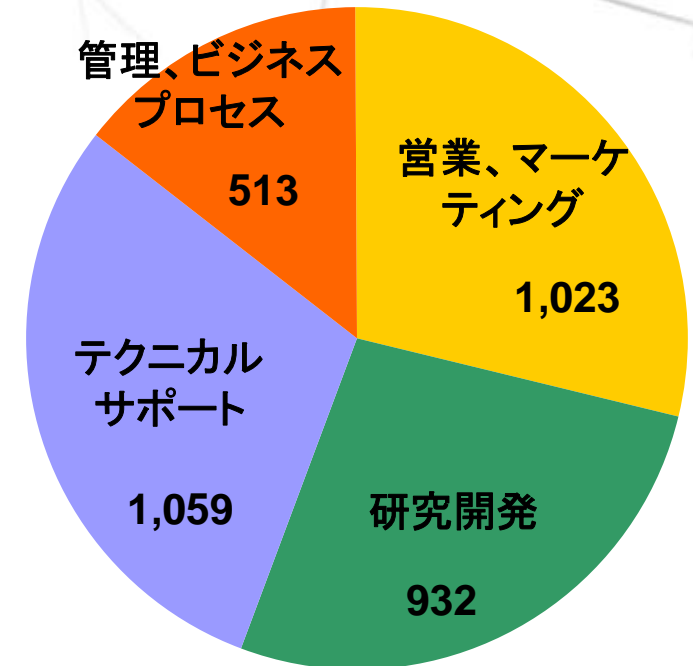
2007年6月末

3,432



2007年9月末

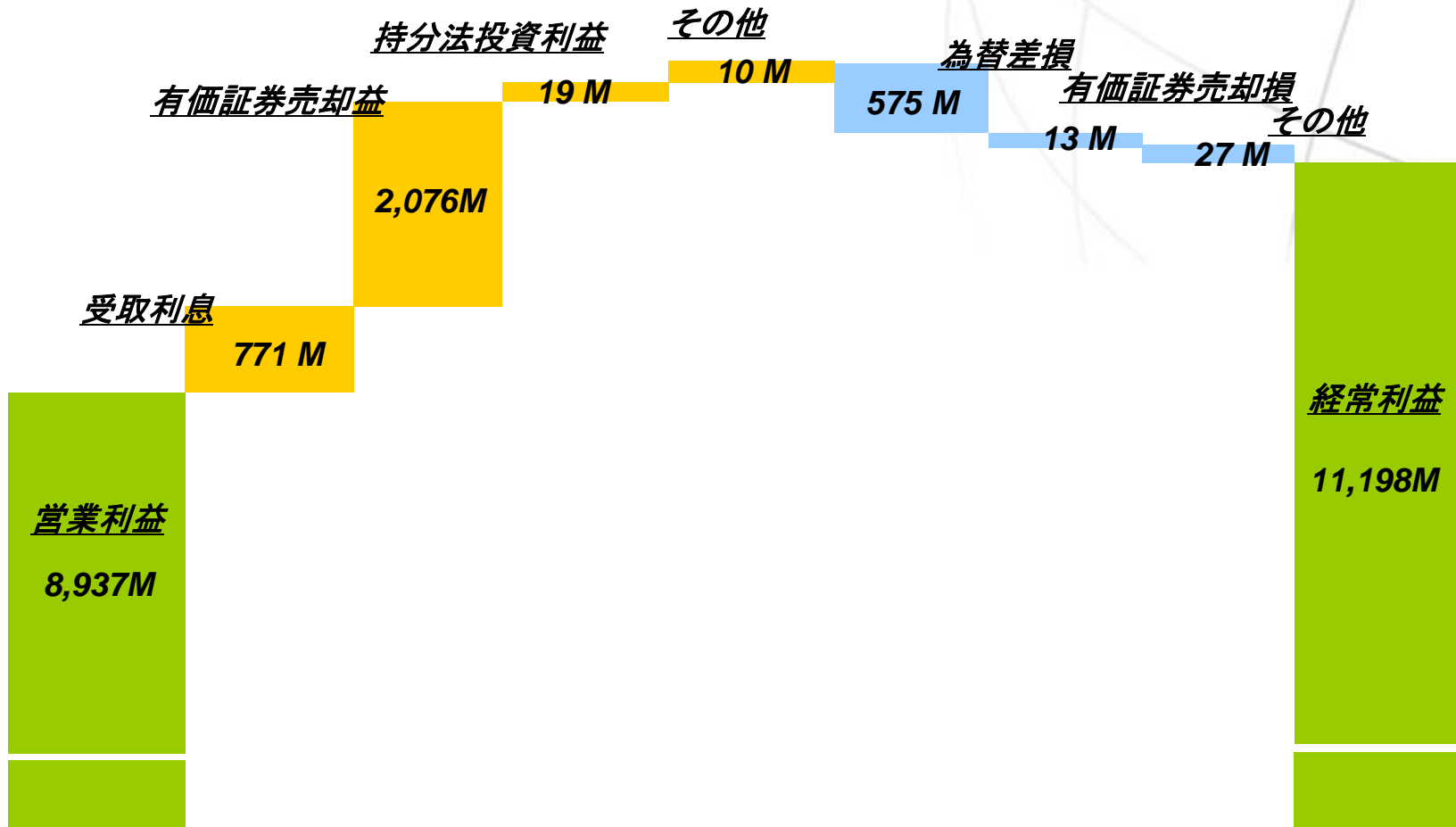
3,527



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6月末	増減	2007年9月末
資産			
現金及び現金同等物	79,291	- 11,021	68,270
売掛金 (貸倒引当金控除後)	21,027	- 1,245	19,782
有価証券及び投資有価証券	44,587	+ 26,049	70,636
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	61,915	- 203	61,712
資本			
資本金及び資本剰余金	30,506	+ 5,759	36,265
自己株式	-16,511	+ 903	- 15,608

(日本会計基準)



“Data Leak Prevention (DLP)”

- “DLP”は個人情報および知的財産権の流出を防止する:
 - 個人情報: 顧客および従業員の個人情報
 - 知的財産権: 契約書、ソースコード、設計図など...
- コンプライアンス主導
 - PCI, SB-1386, SOX, J-SOX, HIPAA...
- 高成長率市場
 - 年率50%以上の成長 (IDC)
 - 2007年の\$194Mから2009には\$494Mに
- “DLP”:トレンドマイクロにとって戦略的成長エリア
 - 当社のチャネル、サービス、サポートのレバレッジを利かせてDLP市場を拡大
 - 当面は個別のソリューションとして提供するが、2008年下半期を目処に既存のソリューションと統合予定 (例: ウイルスバスターコーポレートエディション)

Provilla(プロビラ)社 LeakProof™

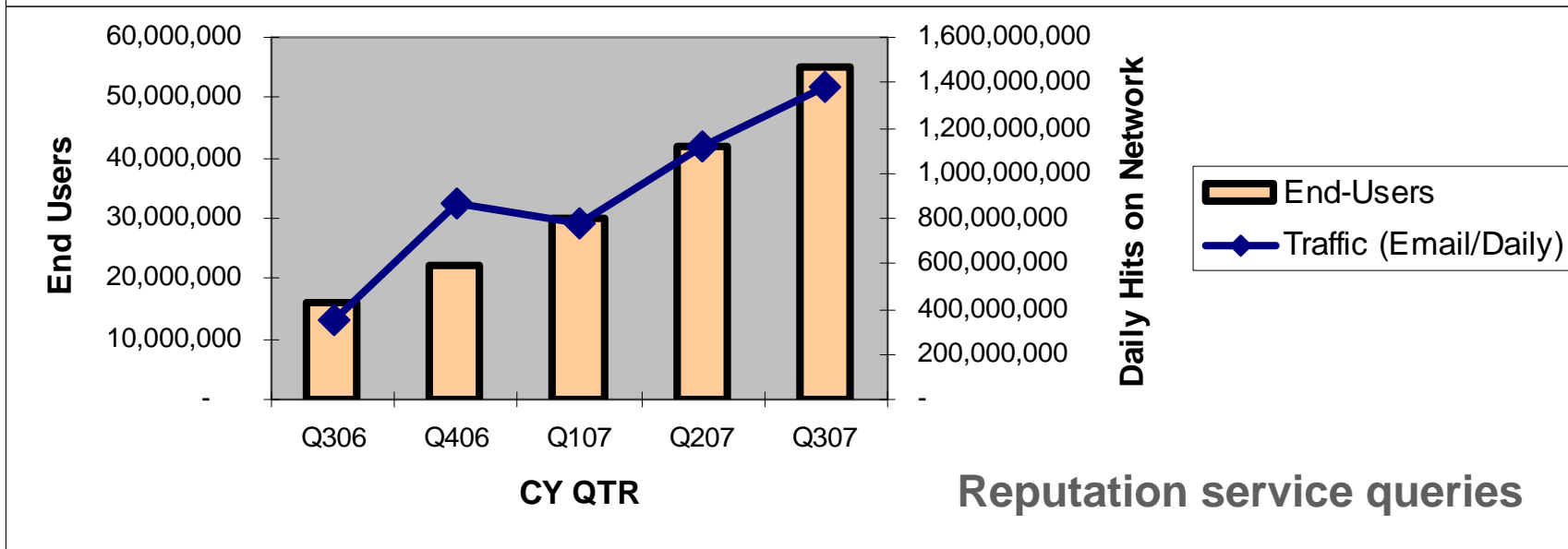
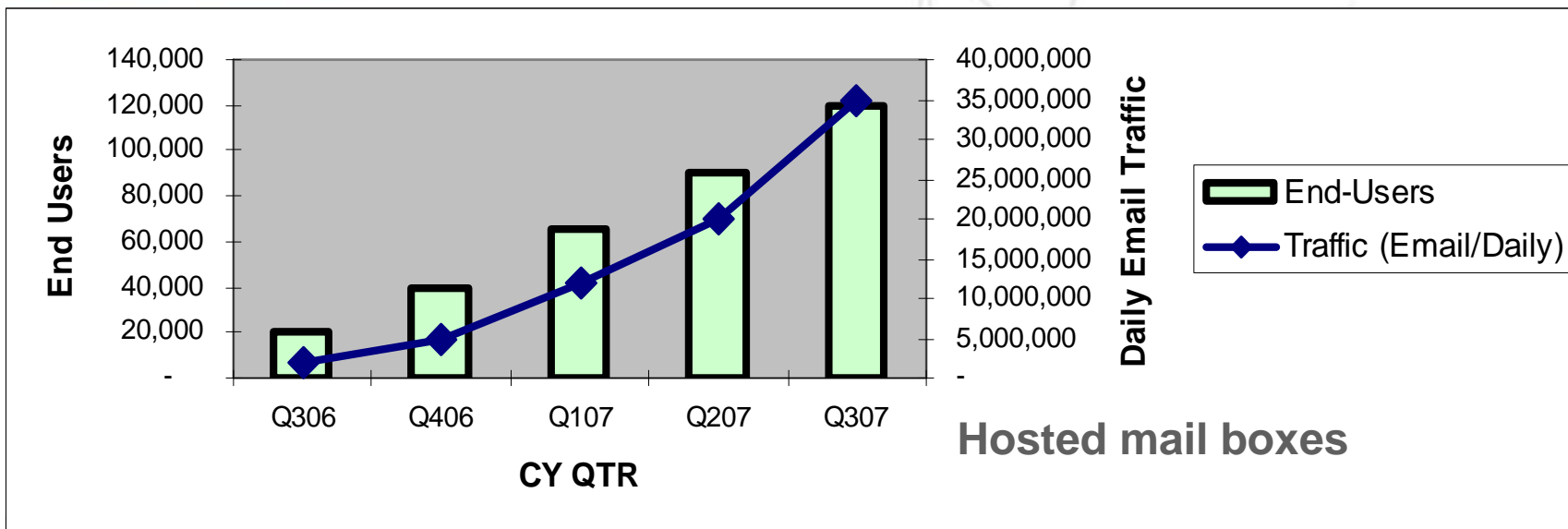
安心を、ひとつ上のステージへ。



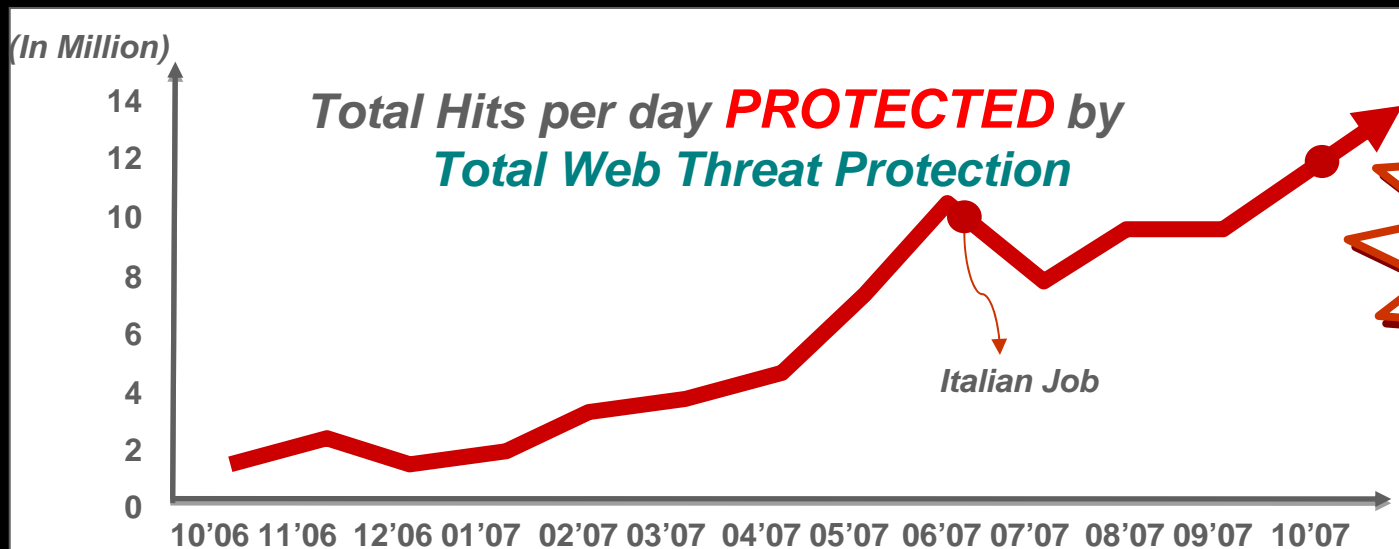
- 内部者からの脅威を防止
 - 内部者によるアクシデントもしくは悪意ある違反
 - エンドポイント, USB, email, オフライン
- ユニークな技術
 - エンドポイントでの高速なマッチング
 - 本人認証、顧客情報、キーワード
 - 不可視で堅牢
- グローバル展開可能なソリューション
 - 言語に影響されない
 - 中小、大企業問わず利用可能
- 簡便な導入、設定およびインストール
 - リモートでの配信
 - ポリシー / モニタリング / レポーティング
 - サーバ: アプライアンス、もしくはソフトウェア



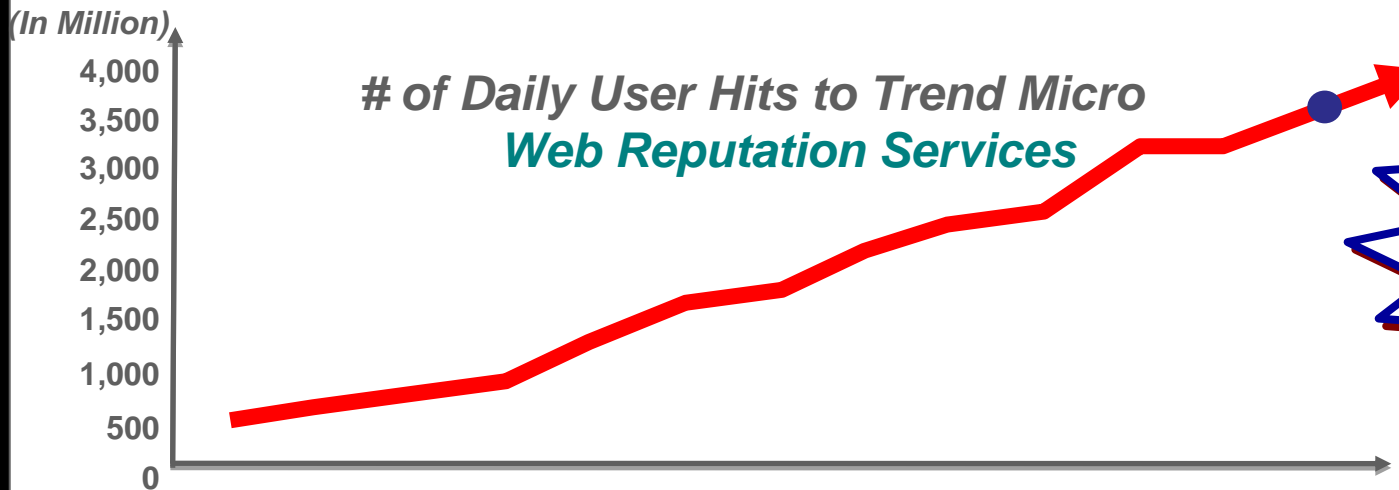
ホスト型サービスの増加



インターネット上でのスキヤニングの増加



12 Million
(10/25/2007)



3.5 Billion
(10/25/2007)

- **北米市場の成長率は全社平均成長率よりも高く、欧州と日本は全社平均成長率と同レベルと想定**
- **ストックオプション費用は約4億円を想定**
- **想定為替レート: 1USD = 113円
1EUR = 163円**

4Q2007 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4四半期</u> <u>2007年10月~12月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	25,700	<u>11%</u>
営業利益	8,400	<u>11%</u>
経常利益	9,100	<u>6%</u>
当期純利益	5,300	<u>-9%</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593百万円)を含む。

契約締結ベースの予想金額

Bookings

31,000

3%

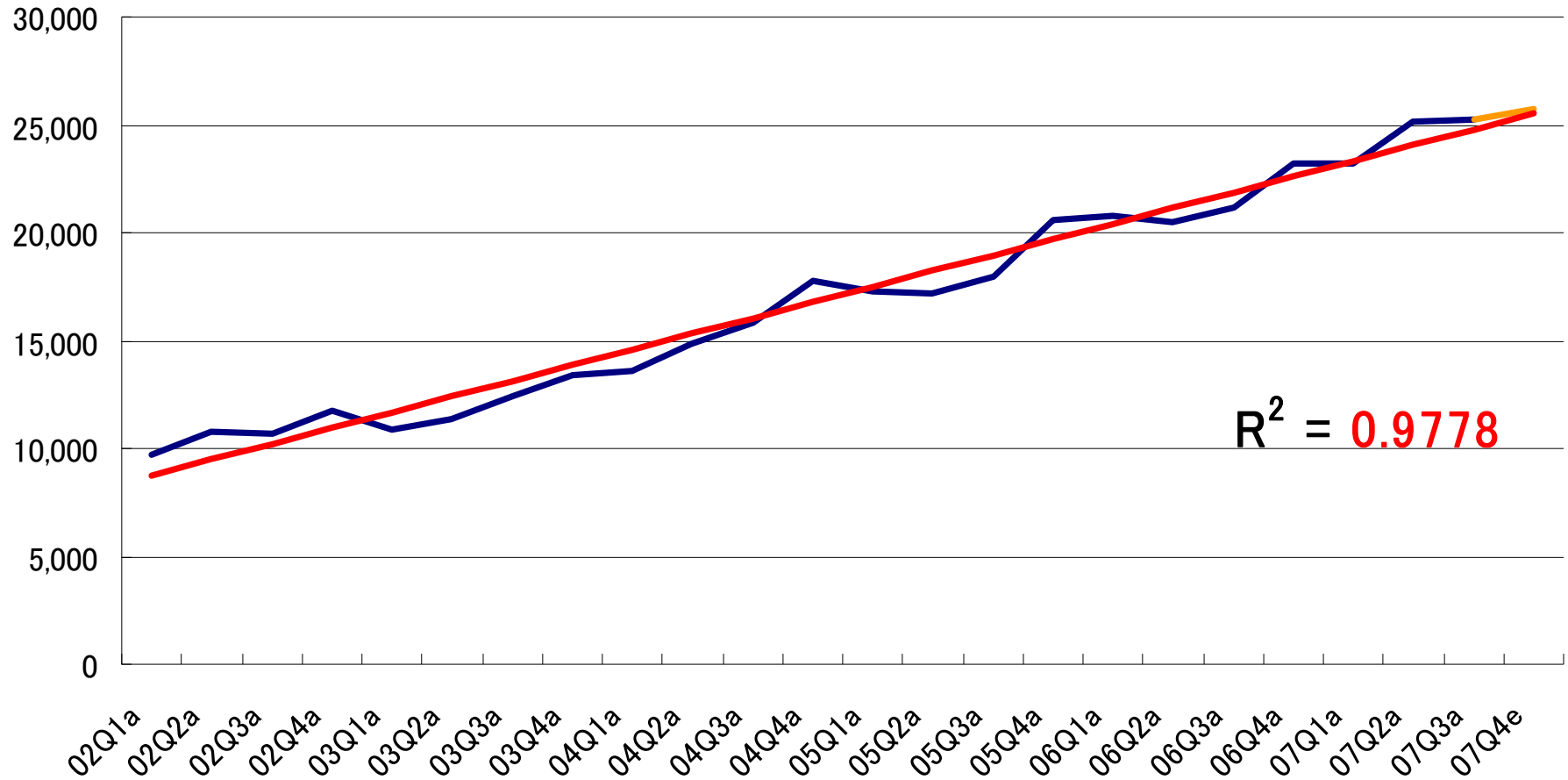
(Non-GAAP)

過去四半期売上推移の回帰分析



(単位:百万円)

— 近似曲線



$R^2 = 0.9778$

(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	23,231	23,252	25,138	25,201	
売上原価	3,368	3,732	3,731	4,320	4,298	4,241	4,276	
販売費及び一般管理費	9,316	10,249	10,211	11,324	11,584	12,027	11,987	
営業利益	8,093	6,464	7,214	7,587	7,368	8,869	8,937	
経常利益	8,413	6,806	8,059	8,624	8,281	9,781	11,198	
当期純利益	4,292	4,368	4,814	5,852	5,065	6,404	6,864	
(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	1,064	1,239	1,204	1,018	1,026	
メンテナンス費	706	923	729	791	772	871	973	
サポート費	1,768	1,906	1,907	2,240	2,268	2,297	2,240	
営業・マーケティング費	5,843	6,298	5,981	6,863	6,927	7,362	7,378	
研究開発費	813	1,228	1,133	966	1,014	840	910	
その他	2,512	2,580	2,833	3,116	3,226	3,403	3,309	
ストックオプション費用			146	279	320	323	277	
営業権償却費用	146	143	145	147	149	151	147	
合計	12,684	13,982	13,942	15,644	15,883	16,269	16,264	

* 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	8,127	8,315	8,776	8,538	9,241	9,287	
北米	4,818	4,249	4,897	5,329	5,788	6,304	6,467	
欧州	5,123	5,133	5,118	5,774	5,825	6,013	5,929	
アジア・オセアニア	2,165	2,270	2,177	2,534	2,378	2,765	2,732	
中南米	641	666	646	816	721	813	785	
合計	20,778	20,447	21,156	23,231	23,252	25,138	25,201	
(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	5,781	6,260	7,301	6,942	7,669	7,615	
スモール・ミディアム	9,772	9,842	9,951	10,733	10,656	10,756	10,852	
コンシューマ	5,610	4,823	4,943	5,196	5,652	6,712	6,734	
合計	20,778	20,447	21,156	23,231	23,252	25,138	25,201	
(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	9,390	8,389	9,027	9,635	11,259	10,871	10,349	
北米	5,388	5,327	6,972	7,430	7,039	7,418	6,466	
欧州	5,139	5,426	4,741	8,968	6,056	6,983	4,913	
アジア・オセアニア	2,219	2,514	2,382	3,002	2,608	3,650	2,678	
中南米	776	638	618	1,079	698	943	592	
合計	22,914	22,295	23,742	30,116	27,663	29,867	24,999	

* 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