

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 2010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

2010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。

2010年度第2四半期 連結業績ハイライト

2010年4月～6月

安心を、ひとつ上のステージへ。



連結決算業績

(未監査)
(単位:百万円)

第2四半期 3ヶ月累計	2Q2009	2Q2010	変化率
売上高	24,244	23,493	- 3%
売上原価	3,511	4,025	+ 15%
販売費及び一般管理費	13,503	13,900	+ 3%
営業利益 (営業利益率)	7,229 (30%)	5,567 (24%)	- 23%
経常利益	7,522	5,744	- 24%
当期純利益	4,028	3,237	- 20%

(日本会計基準)

契約締結ベースの金額

Bookings	26,288	21,477	- 18%
		(為替影響を除去した場合)	- 2%
			(Non-GAAP)

2009年第2四半期と同じ為替レートを2010年第2四半期に適用した場合

売上高	24,244	24,363	+ 0%
-----	--------	--------	------

*上記2Q2010の数字は、2Q2009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、2Q2010の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP) C R O

米ドルベースでの数値 (Non-GAAP)

(未監査)
(単位:1,000USD)

第2四半期 3ヶ月累計	2Q2009	2Q2010	変化率
売上高	249,373	255,532	2%
売上原価	36,115	43,788	21%
販売費及び一般管理費	138,900	151,189	9%
営業利益	74,358	60,554	-19%
経常利益	77,372	62,477	-19%
当期純利益	41,433	35,211	-15%

(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。 2Q2009:1米ドル=97.22円、2Q2010:1米ドル=91.94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。

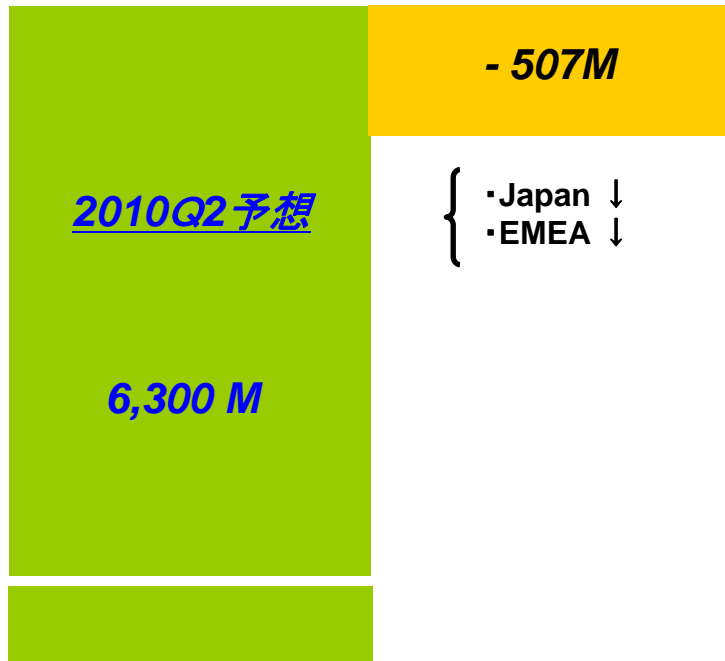
安心を、ひとつ上のステージへ。



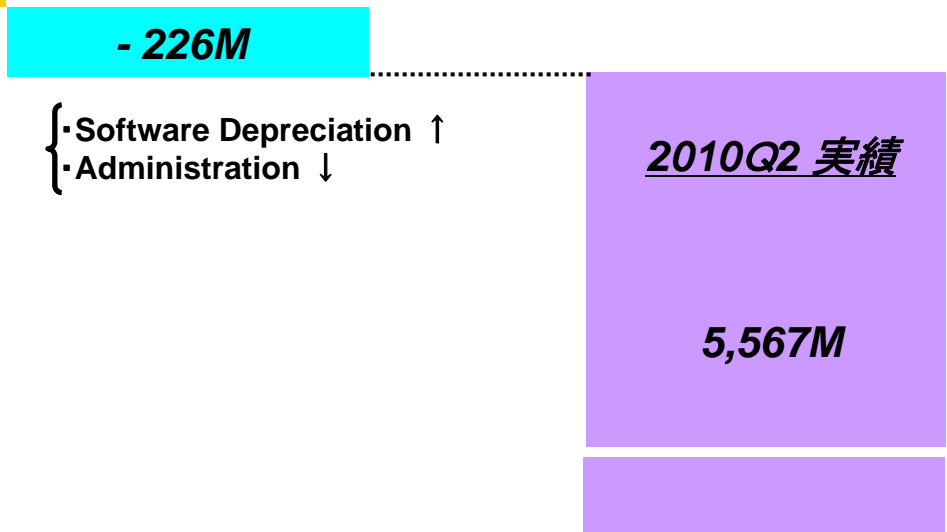
対予想分析 (営業利益ベース)

(未監査)

Sales side



Cost side



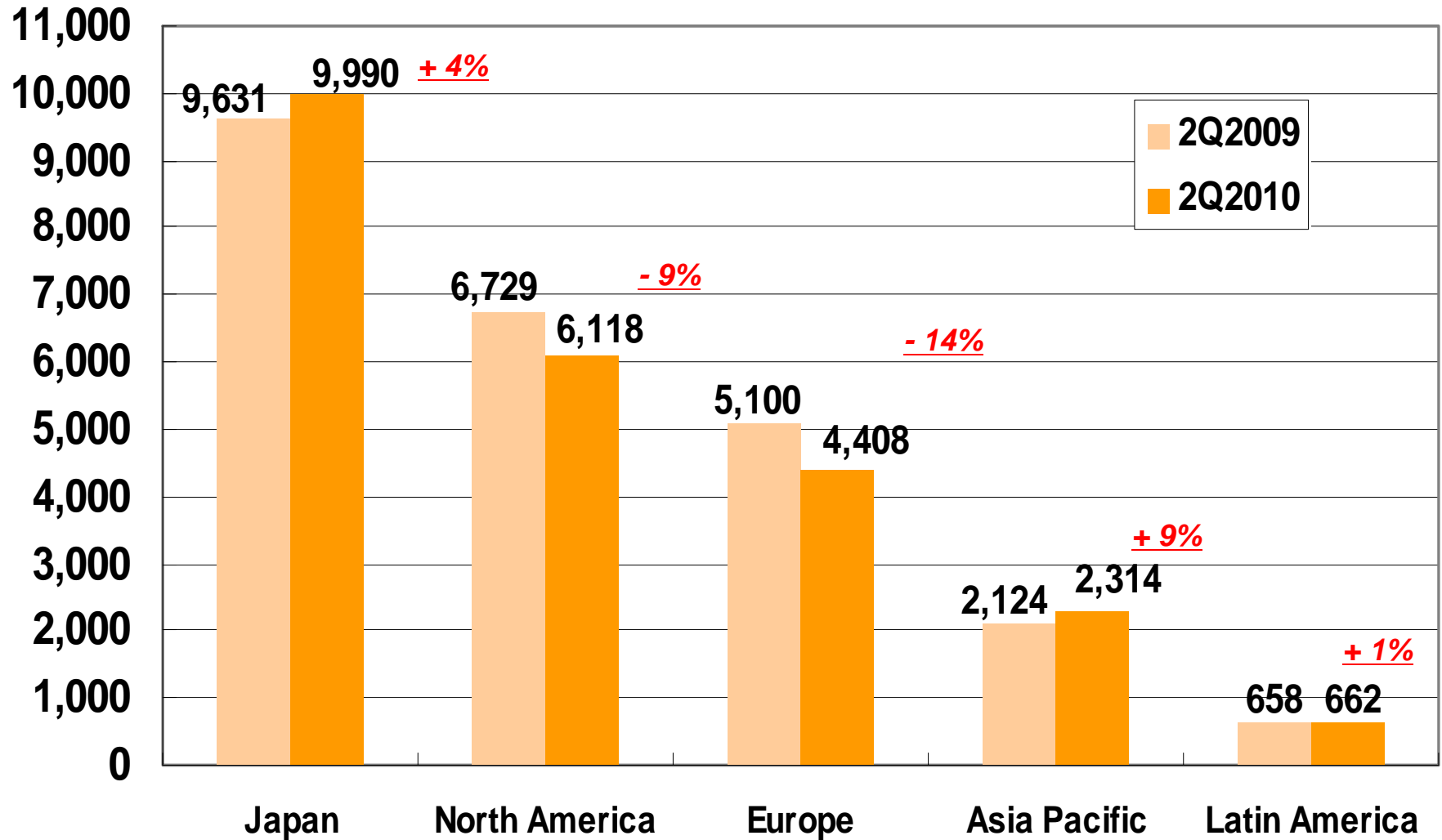
(Non-GAAP)

安心を、ひとつ上のステージへ。



地域別売上高

(単位:百万円)



(日本会計基準)

安心を、ひとつ上のステージへ。



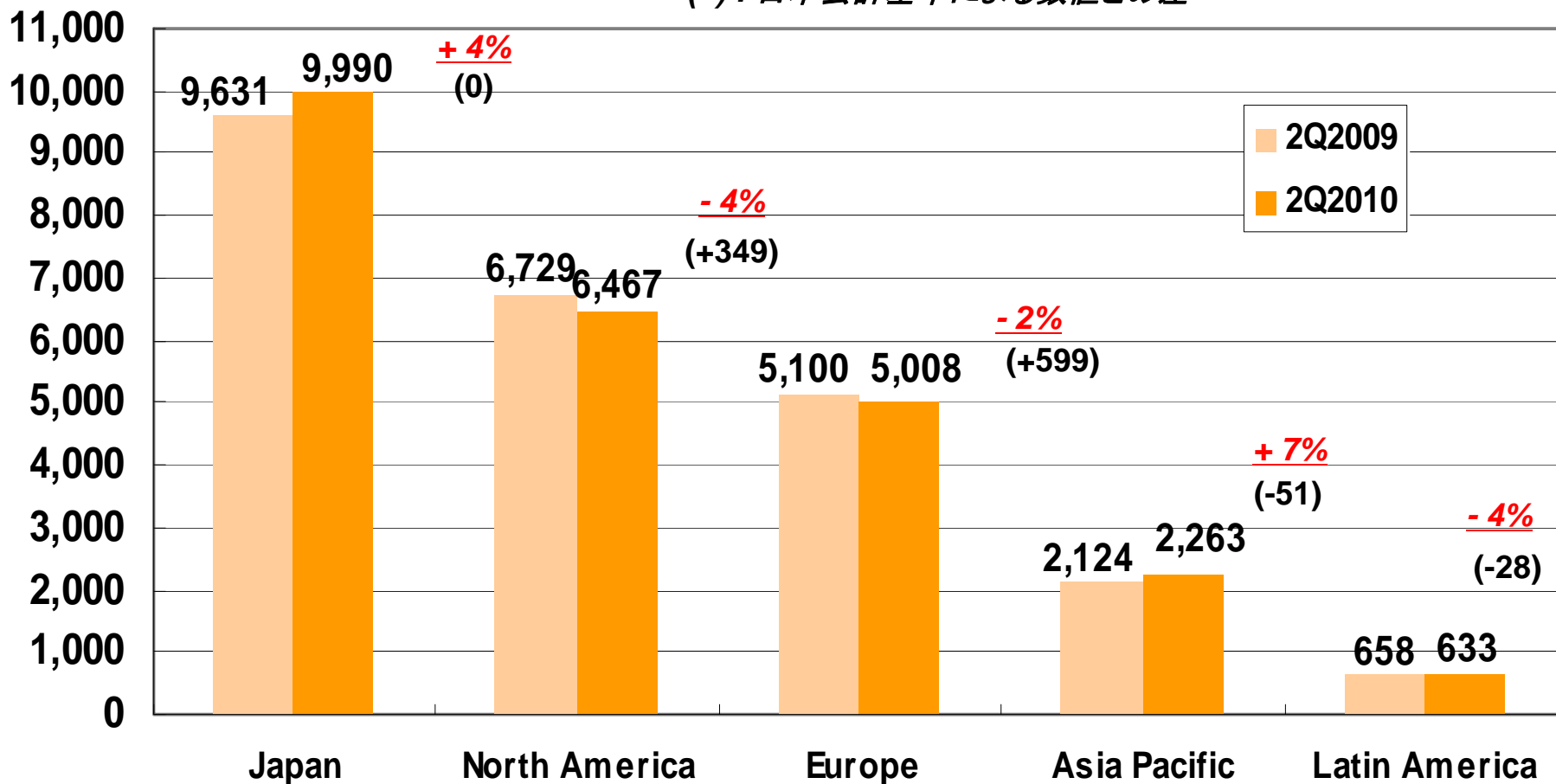
地域別売上高

2009年第2四半期と同じ為替レートを2010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



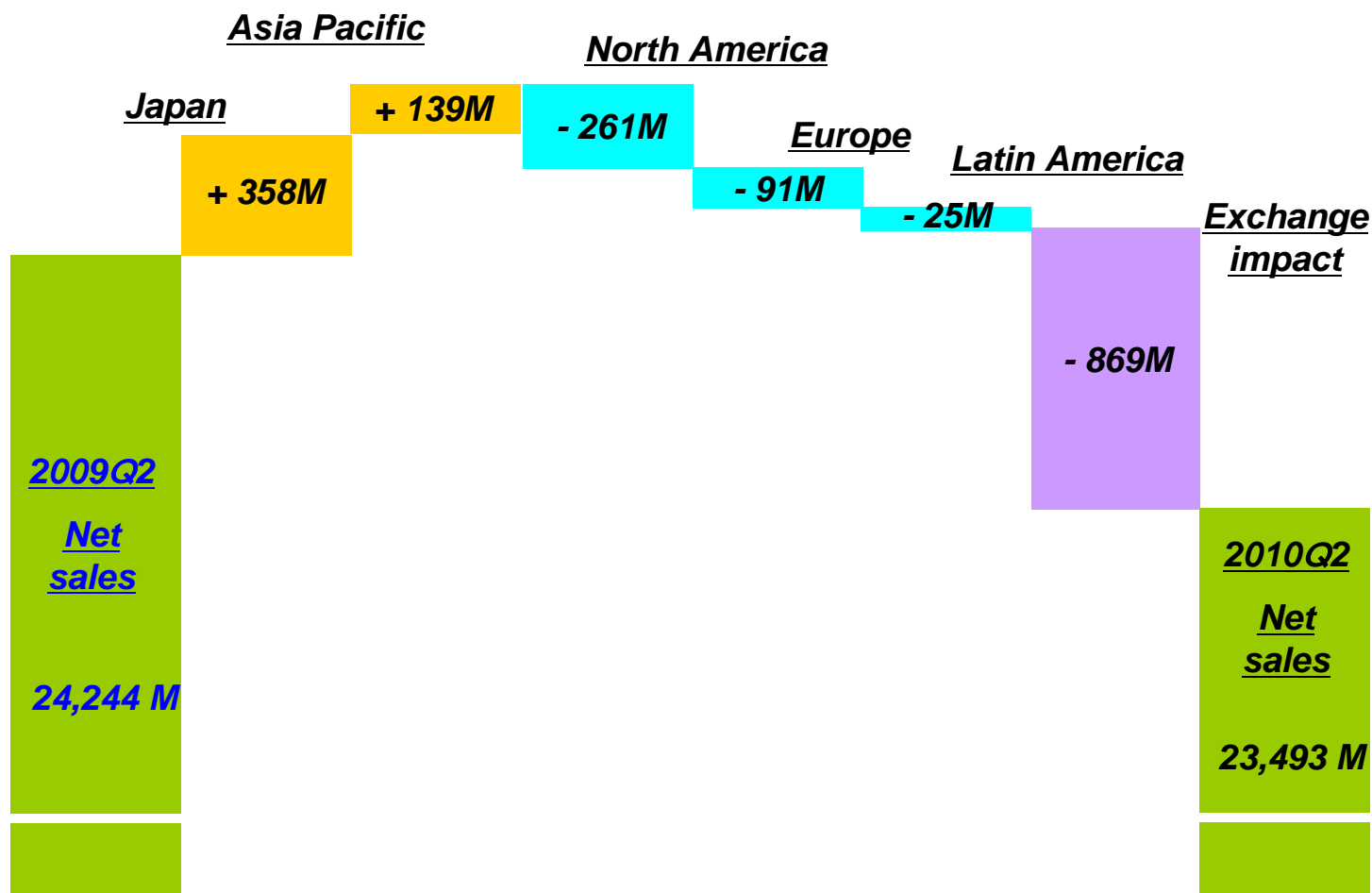
*上記2Q2010の数字は、2Q2009における日本会計基準損益計算書作成において各外貨建売上高を日本円に換算した際に使用したレートを用いて、2Q2010の各外貨建売上高を日本円に換算したものです。

(Non-GAAP)



売上増減分解 (対前年同期)

(未監査)



(Non-GAAP)

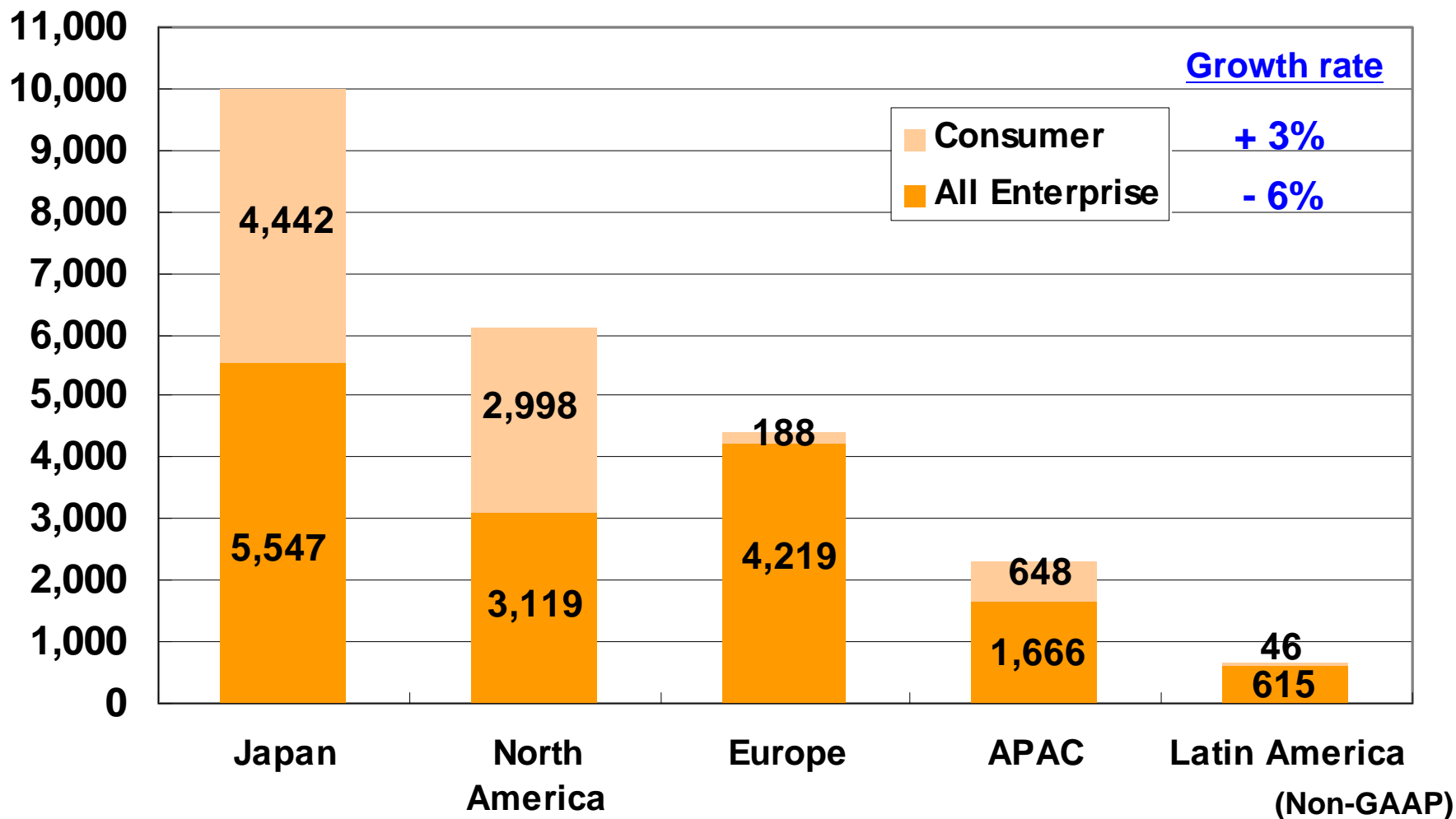
安心を、ひとつ上のステージへ。



セグメント別売上高

(単位:百万円)

(未監査)



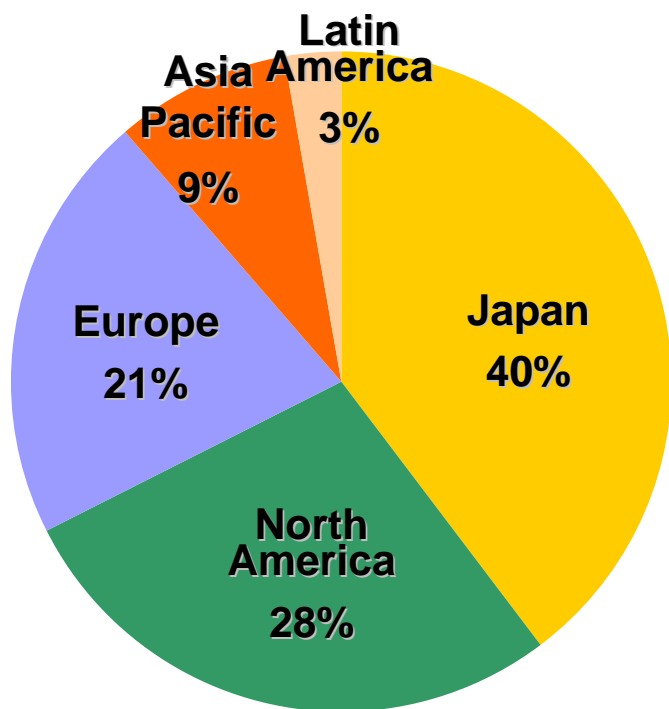
安心を、ひとつ上のステージへ。



地域別売上高シェア

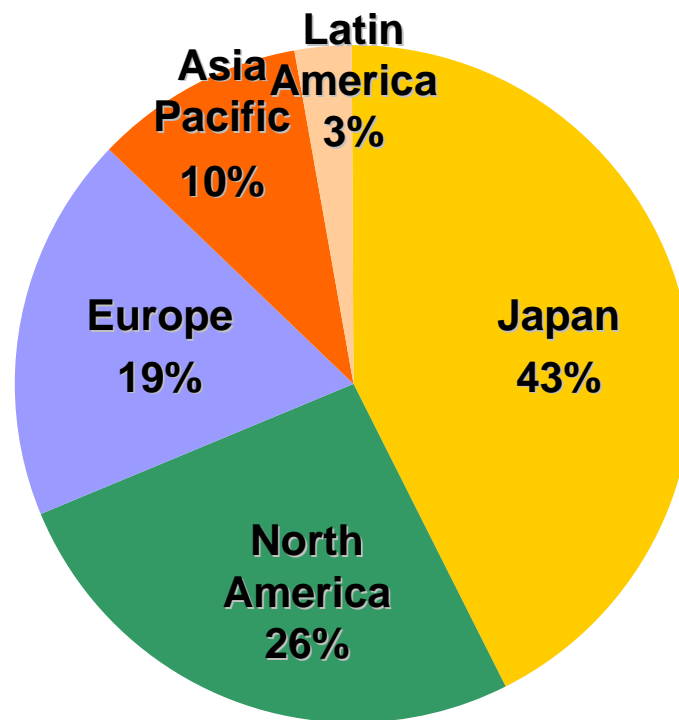
2Q2009

24,244 百万円



2Q2010

23,493 百万円



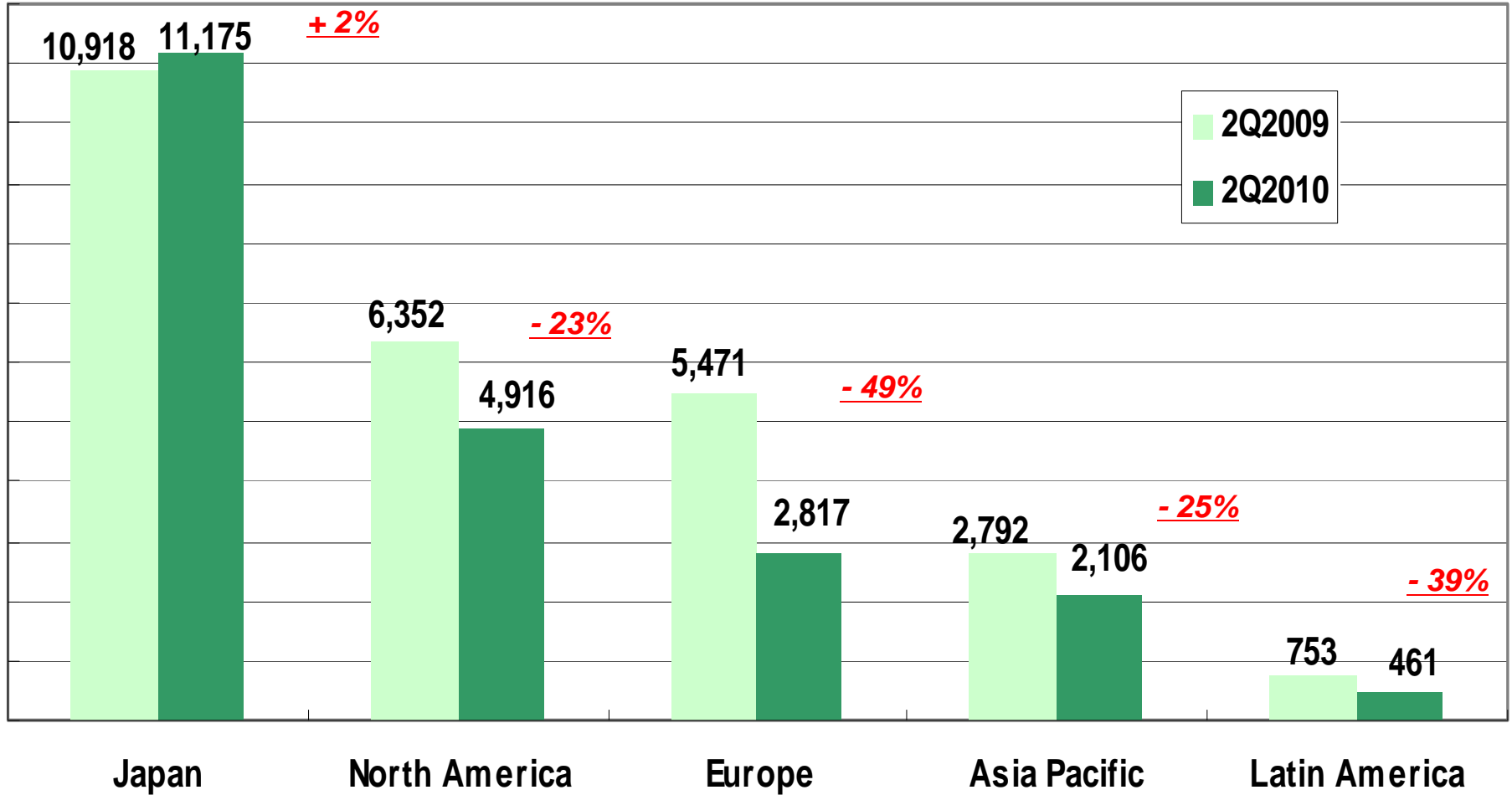
(日本会計基準)
安心を、ひとつ上のステージへ。



Bookings (契約締結ベース金額)

(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)
安心を、ひとつ上のステージへ。

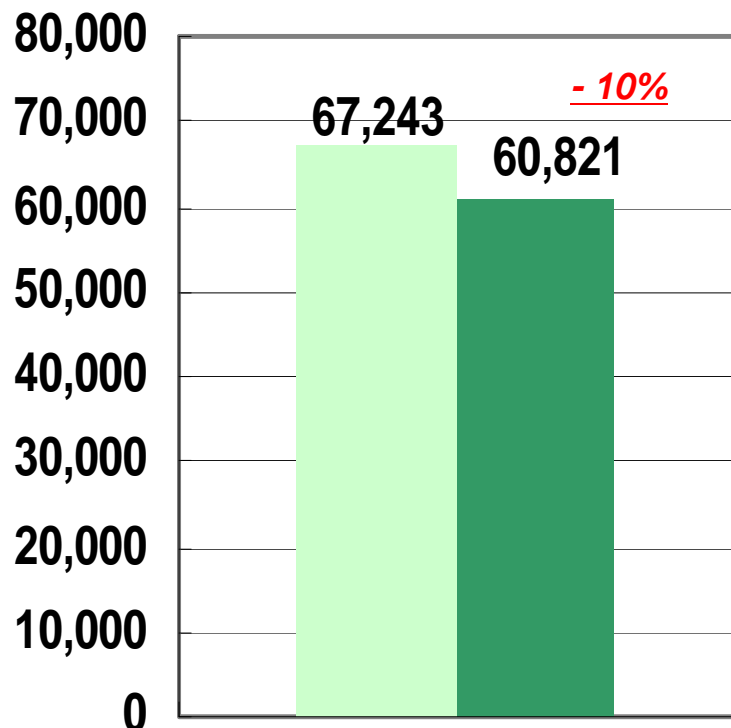
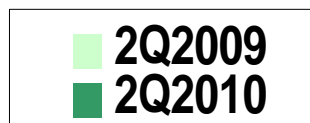


現地通貨建てBookings (US, Europe)

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

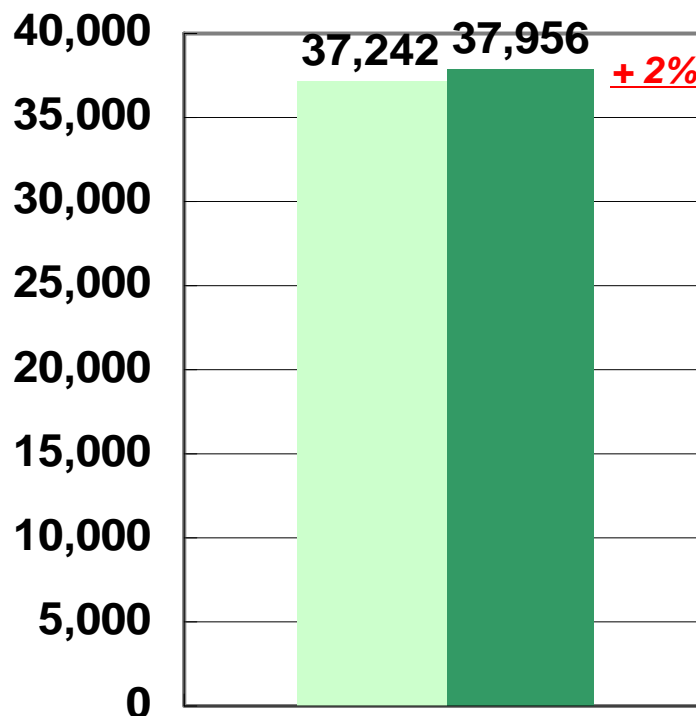
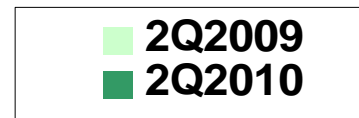
(未監査)

(\$ in thousands)



North America
(excluding Canada
entity)

(€ in thousands)



Europe

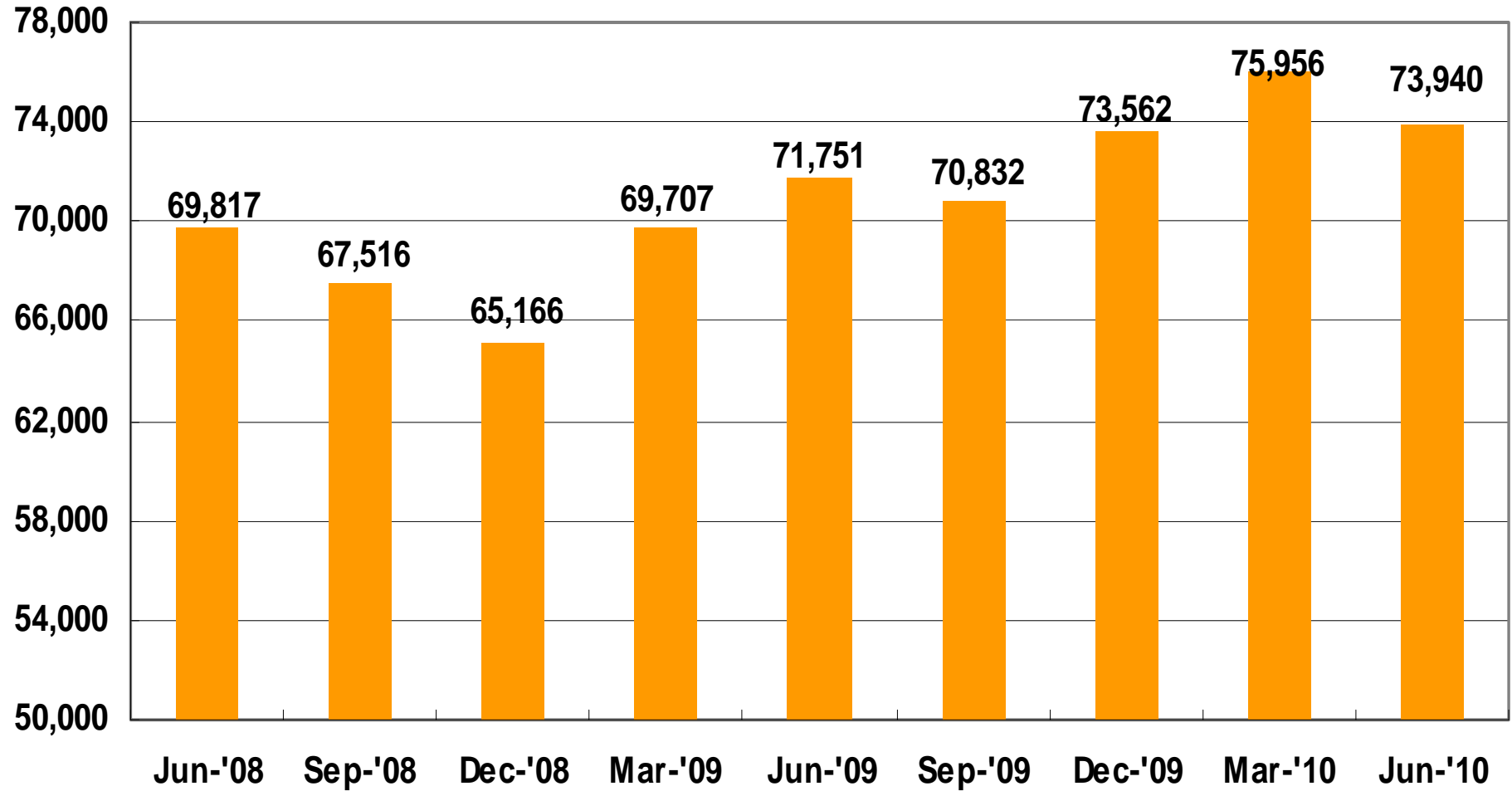
(Non-GAAP)
安心を、ひとつ上のステージへ。



繰延収益

(単位:百万円)

(未監査)



* 短期及び長期合計

(日本会計基準)

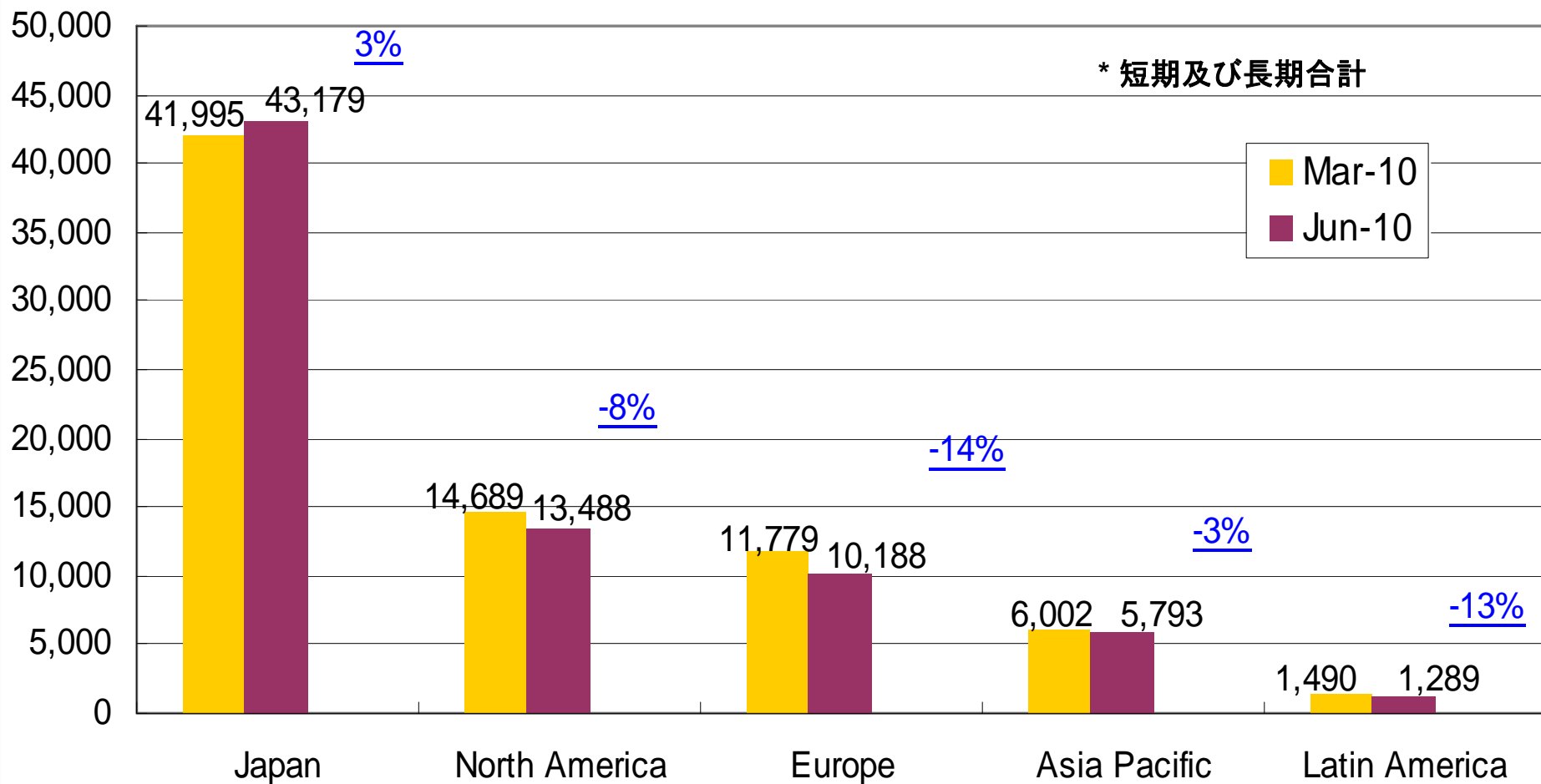
安心を、ひとつ上のステージへ。



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

2010第1四半期と同じ為替レートを2010年第2四半期に適用した場合

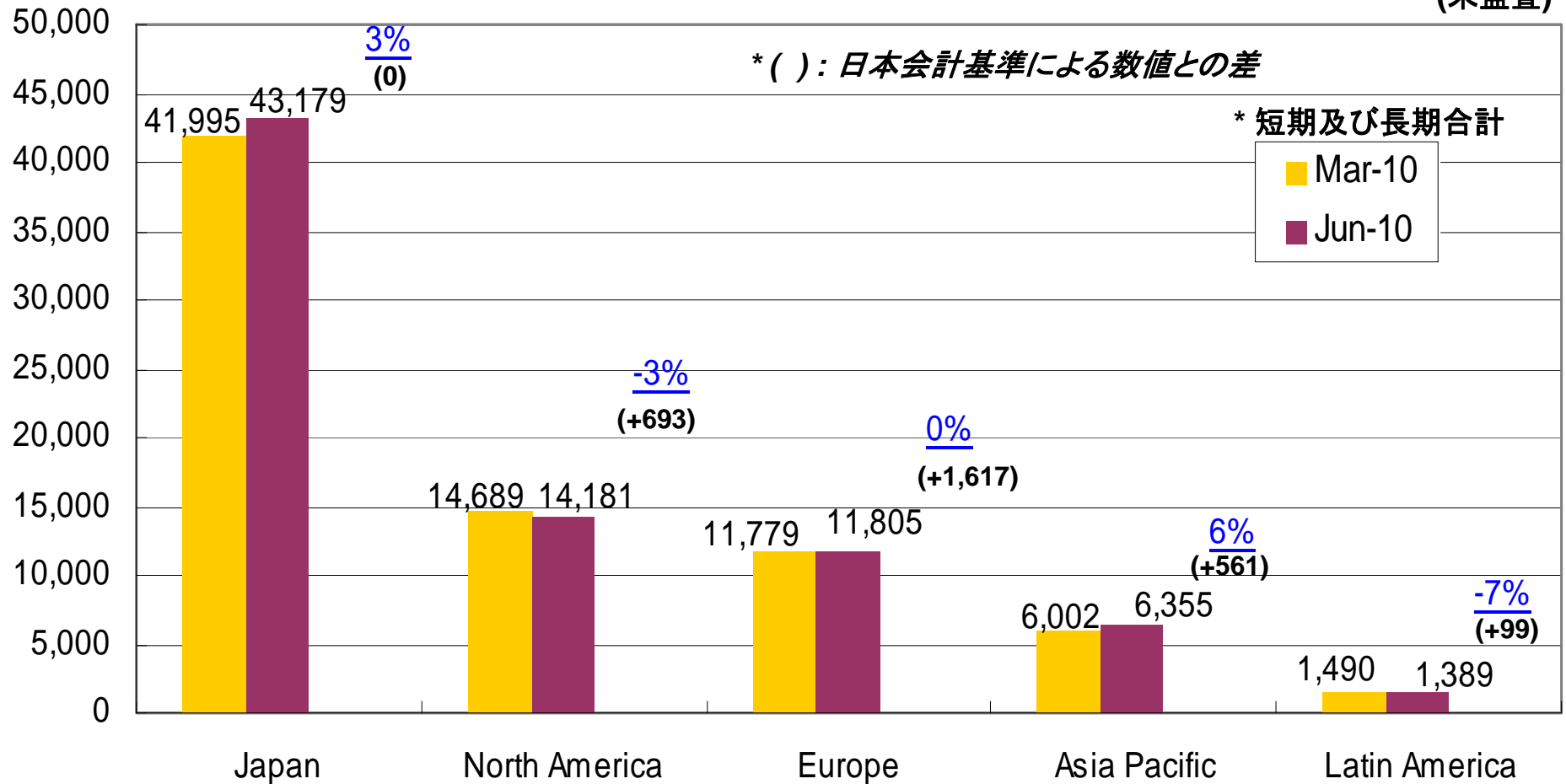
(未監査)

(単位:百万円)

* (): 日本会計基準による数値との差

* 短期及び長期合計

■ Mar-10
■ Jun-10



(Non-GAAP)

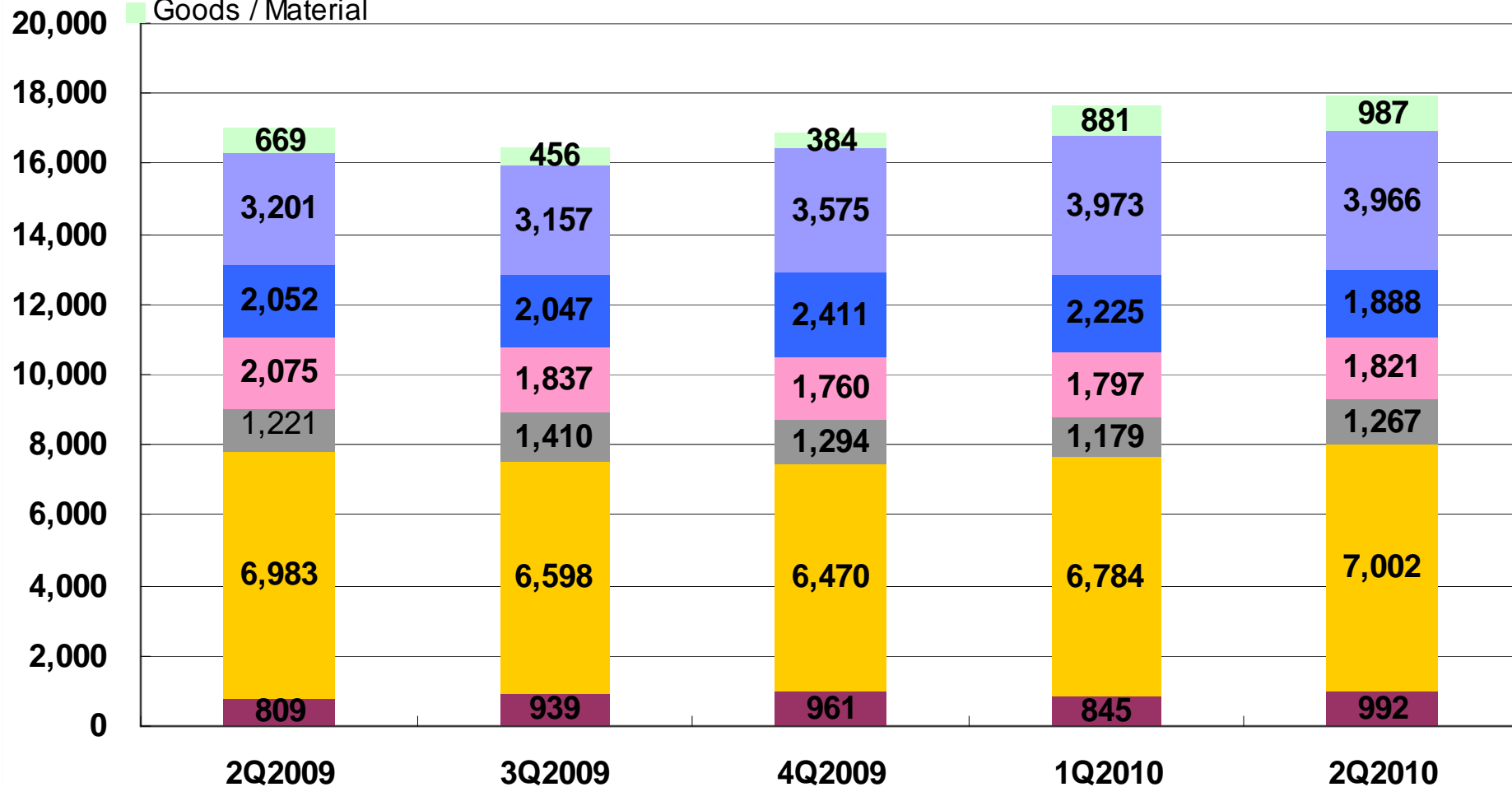
*上記2Q2010の数字は、1Q2010における日本会計基準貸借対照表作成において各外貨建繰延収益を日本円に換算した際に使用したレートをを用いて、2Q2010の各外貨建繰延収益を日本円に換算したものです。

Cost

(単位:百万円)

- SO & Acquisition related costs
- Salary & Benefit
- Office overhead
- Outside service
- Administration
- Selling & Marketing
- Goods / Material

(未監査)



(Non-GAAP)

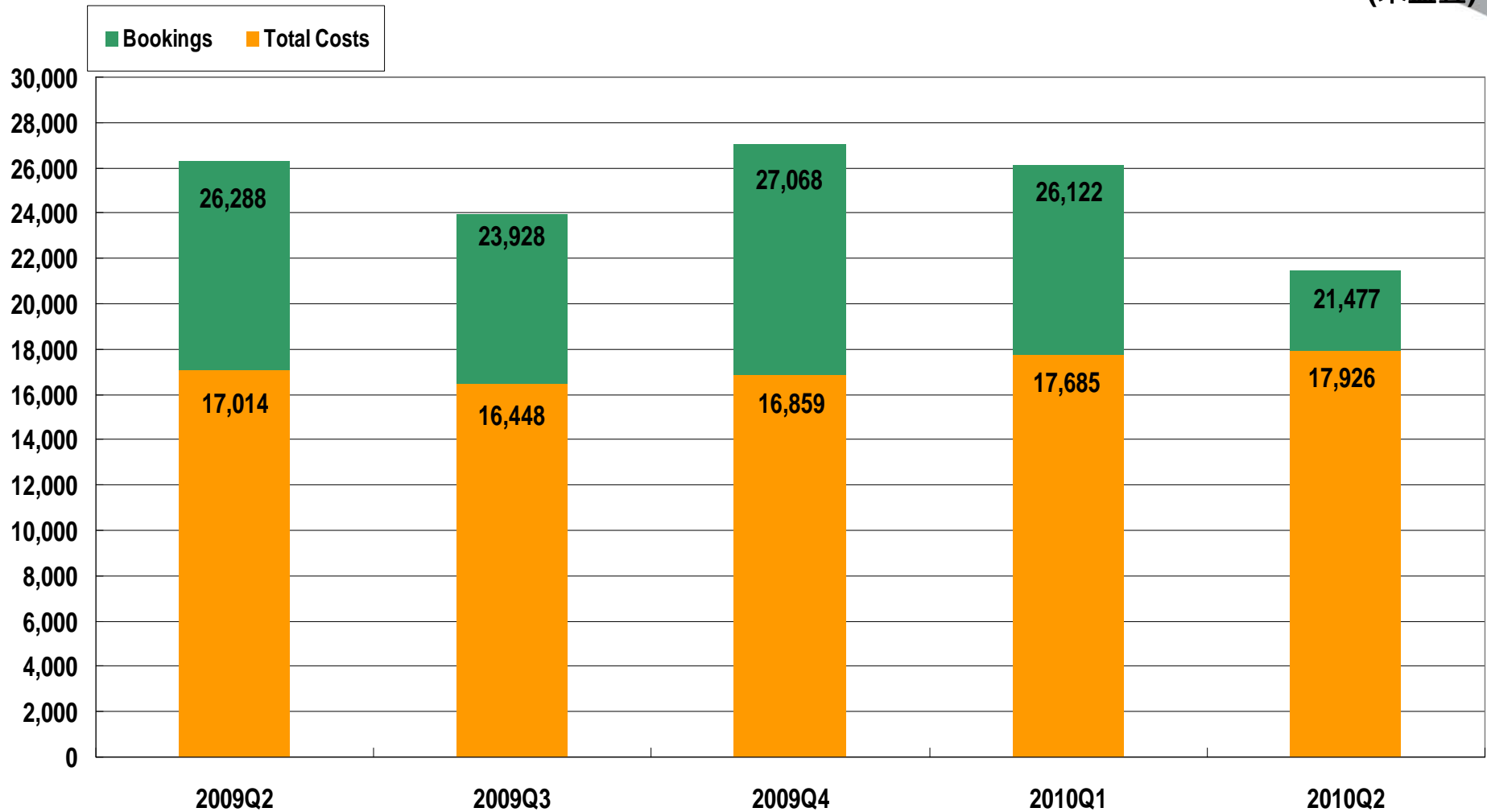
安心を、ひとつ上のステージへ。



Bookings v s 総費用

(単位: 百万円)

(未監査)



* "Total costs" means COGS + SGA.

(Non-GAAP)

安心を、ひとつ上のステージへ。



キャッシュ・フロー

(未監査)

(単位:百万円)

項目	2009Q2	2010Q2	YoY growth
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,981	10,413	- 13%
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,708	- 4,793	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	- 1,483	- 227	—
現金及び現金同等物に係る換算差額	528	- 2,512	—
現金及び現金同等物の増減額	12,735	2,879	- 77%
現金及び現金同等物の今四半期期首残高	49,579	57,082	+ 15%
現金及び現金同等物の今四半期末残高	62,314	59,962	- 4%

安心を、ひとつ上のステージへ。



Q2 ハイライト

- ・ 仮想化セキュリティ市場での成功例出現
- ・ 既存製品であるエンドポイントプロダクトが成長しはじめ、SPNによる差別化を示しつつある

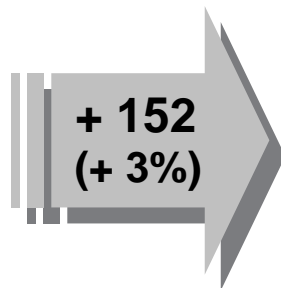
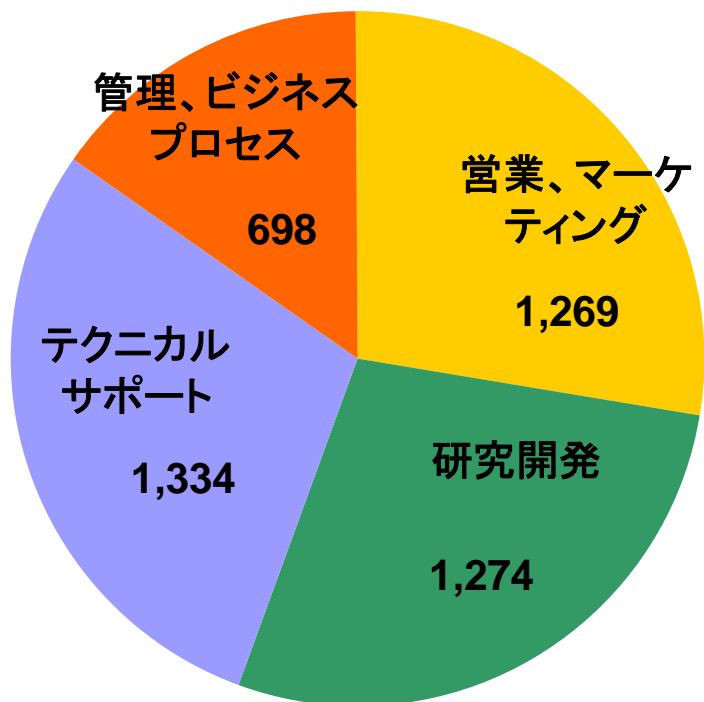
Q2 “ロー” ライト

- ・ **企業向けビジネスにおけるセールスサイクルは依然として長く、全てのディールは期末までに終結せず**
- ・ **ヨーロッパ地域実績は依然として弱い**
- ・ **OEMビジネス (Dell、Asus) はまだプラス貢献せず**

従業員数

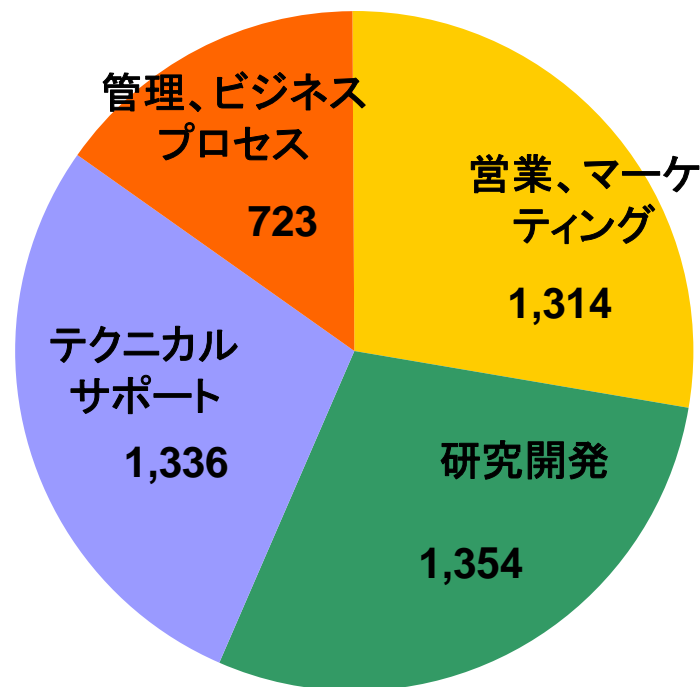
2010年3月末

4,575



2010年6月末

4,727

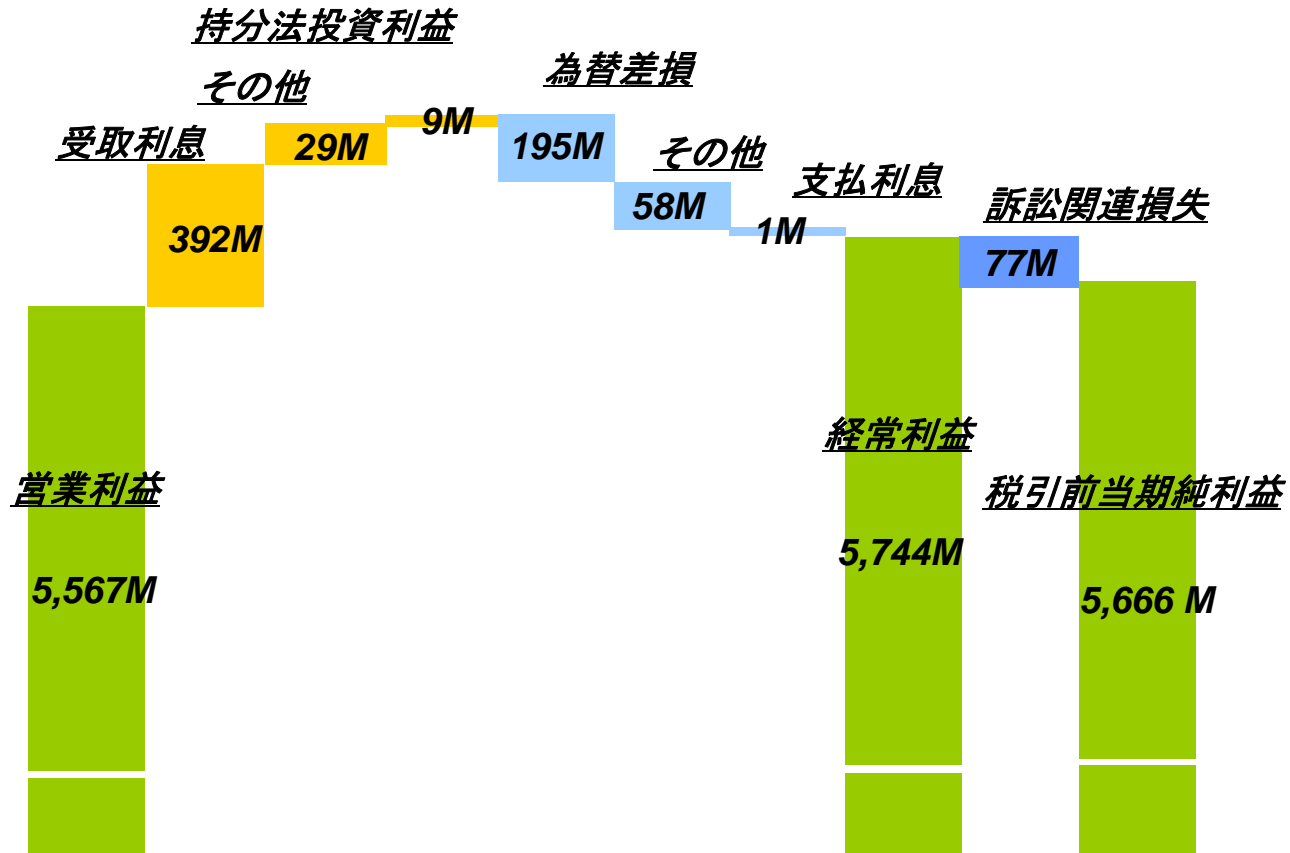


安心を、ひとつ上のステージへ。



営業外・特別項目

(未監査)



(日本会計基準)

安心を、ひとつ上のステージへ。



貸借対照表項目

(未監査)

(単位:百万円)

	2010年3月末	増減	2010年6月末
資産			
現金及び現金同等物	70,372	+ 3,625	73,997
売掛金 (貸倒引当金控除後)	22,353	- 2,711	19,642
有価証券及び投資有価証券	60,633	- 931	59,702
負債			
繰延収益(短期及び長期合計)	75,956	- 2,016	73,940
資本			
資本金及び資本剰余金	39,495	+ 0	39,495
自己株式	- 21,899	+ 49	- 21,850

(日本会計基準)



保有CDO(債務担保証券)の状況 (アップデート)

- ・ 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	2010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	0	- 1,000		- 100%		Corporate Credit	Wiped out
SONATA	Calyon	1,000	876	- 610	+ 486	- 12%	CCC	Corporate Credit	2011/3/30
Momentum Limited CMO1	Mizuho	1,000	0	-1,000		- 100%		Corporate Credit	Wiped out
Total		4,000	1,336	- 3,149	+ 486	- 67%			

安心を、ひとつ上のステージへ。



2010年度上期連結業績ハイライト

2010年1月～6月

安心を、ひとつ上のステージへ。



連結決算業績(上半期)

(未監査)

	2009年度 上半期	2010年度 上半期	(単位:百万円) 変化率
売上高	47,159	47,221	0%
売上原価	7,108	8,058	13%
販売費及び一般管理費	25,793	27,553	7%
営業利益 (営業利益率)	14,257 (30%)	11,609 (25%)	- 19%
経常利益	15,458	11,951	- 23%
当期純利益	8,849	6,766	- 24%

(日本会計基準)

2009年度上期と同じ為替レートを2010年度上期に適用した場合

売上高	47,159	47,789	1%
-----	--------	--------	----

*上記2010年度上期数字は、2009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、2010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。

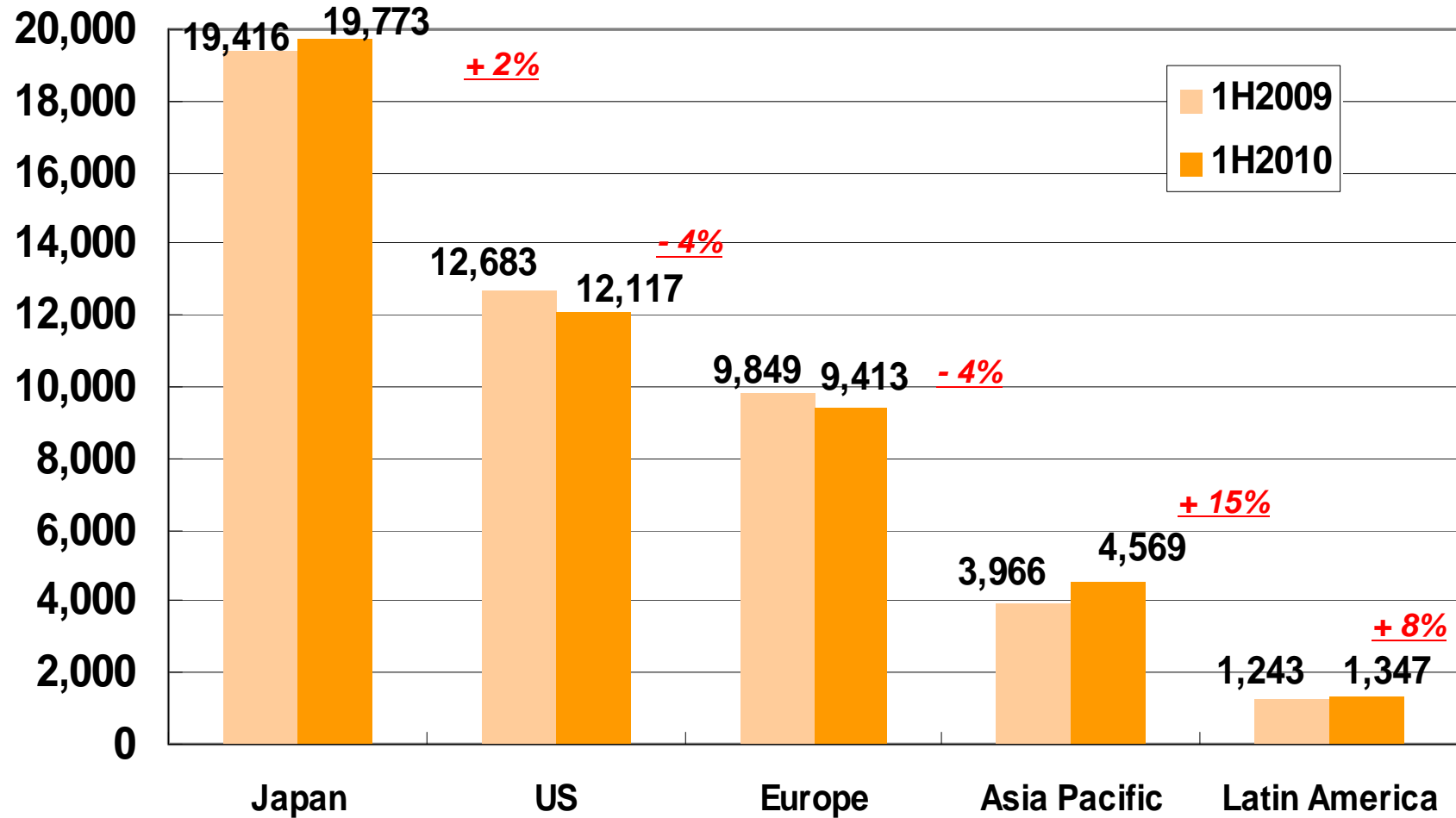
(Non-GAAP)
安心を、ひとつ上のステージへ。



地域別売上高

(単位:百万円)

(未監査)



(日本会計基準)

安心を、ひとつ上のステージへ。



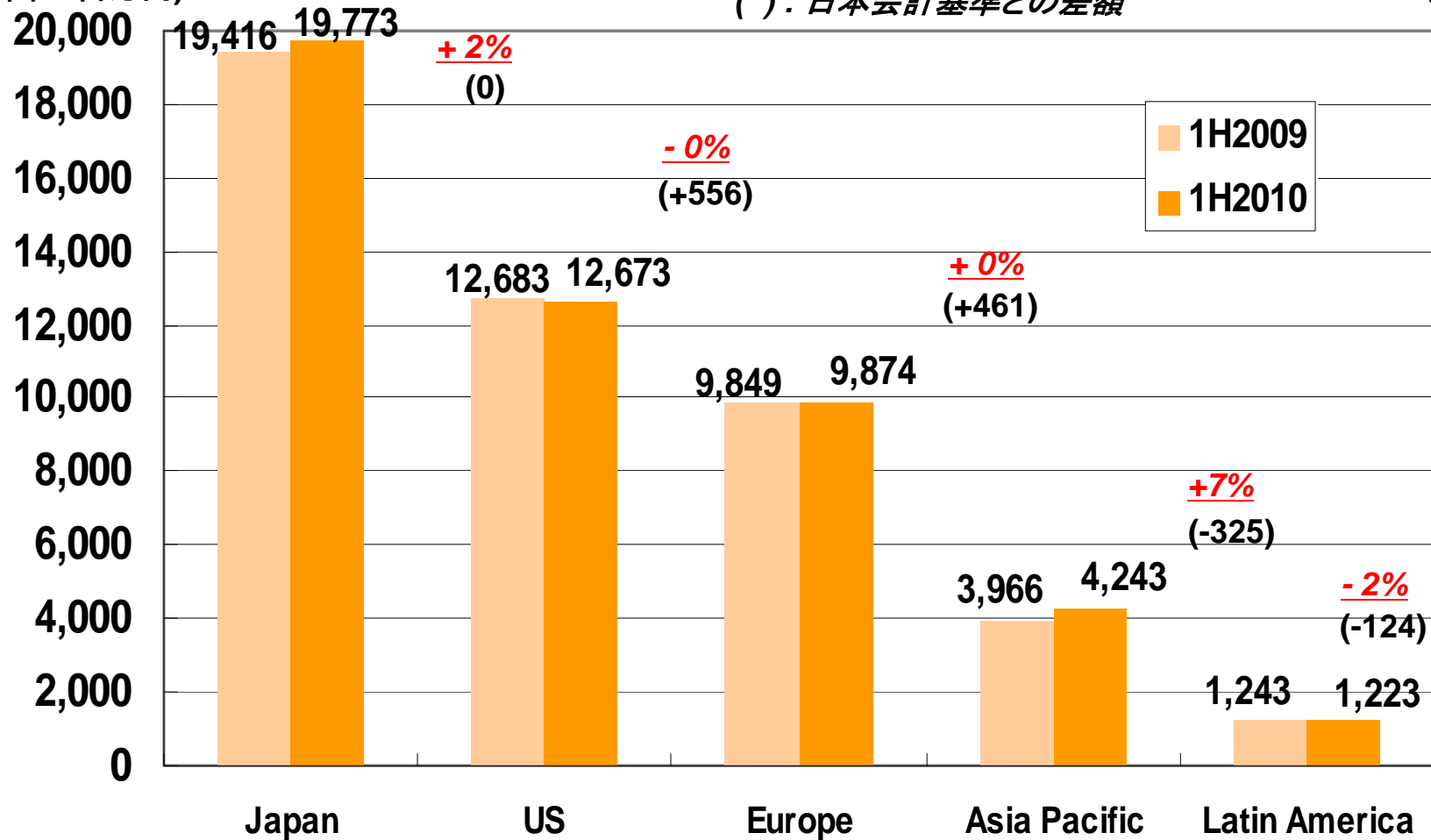
地域別売上高

2009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1H2010の数字は、1H2009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、1H2010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。

のステージへ。

END
CRO

Q3業績予想前提

- 日本は1けた台のプラス、北米および欧州は10%台のマイナス成長を想定
- ストックオプション費用は約7億円を想定
- 想定為替レート: 1USD = 86円 (昨年94円)
1EUR = 113円 (昨年134円)

3Q2010 業績予想

(未監査)

(単位:百万円)

	<u>第3四半期</u> <u>2010年7月~9月</u>	<u>対前年同期比</u> <u>予想変化率</u>
売上高	23,900	<u>- 4%</u>
営業利益	5,900	<u>- 30%</u>
経常利益	6,100	<u>- 29%</u>
当期純利益	3,500	<u>- 33%</u>

(日本会計基準)

•ストックオプション費用および買収関連費用の概算額(約987百万円)を含む。

為替影響を除去した場合

売上高 + 2%

(Non-GAAP)



Thank you!

安心を、ひとつ上のステージへ。



参考資料

四半期推移 (1)

(未監査)

(単位:百万円)

	2009年度				2010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	22,915	24,244	24,848	24,339	23,728	23,493		
売上原価	3,597	3,511	3,618	4,263	4,032	4,025		
販売費及び一般管理費	12,289	13,503	12,829	12,595	13,653	13,900		
営業利益	7,028	7,229	8,399	7,479	6,042	5,567		
経常利益	7,936	7,522	8,615	7,640	6,207	5,744		
当期純利益	4,821	4,028	5,219	3,568	3,529	3,237		
(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	743	669	456	384	881	987		
Selling & Marketing	2,411	3,201	3,157	3,575	3,973	3,966		
Administration	2,252	2,052	2,047	2,411	2,225	1,888		
Outside service	1,896	2,075	1,837	1,760	1,797	1,821		
Office overhead	1,259	1,221	1,410	1,294	1,179	1,267		
Salary & Benefit	6,538	6,983	6,598	6,470	6,784	7,002		
Stock option cost	542	548	649	663	667	673		
Acquisition related costs	242	261	290	298	177	318		
合計	15,886	17,014	16,448	16,859	17,685	17,926		
従業員数 (四半期末)	4,239	4,304	4,349	4,434	4,575	4,727		
適用レート (ドル)	93.79	97.22	93.58	89.72	90.73	91.94		
適用レート (ユーロ)	121.97	132.67	133.66	132.54	125.66	116.78		

参考資料

四半期推移 (2)

(未監査)

(単位:百万円)

(地域別売上高)	2009年度				2010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	9,784	9,631	10,435	9,887	9,782	9,990		
北米	5,953	6,729	6,571	6,084	5,999	6,118		
欧州	4,748	5,100	5,092	5,232	5,005	4,408		
アジア・オセアニア	1,842	2,124	2,019	2,390	2,254	2,314		
中南米	585	658	729	743	685	662		
合計	22,915	24,244	24,848	24,339	23,728	23,493		
(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	15,097	16,124	16,410	16,297	15,680	15,168		
Consumer	7,817	8,119	8,438	8,041	8,047	8,325		
合計	22,915	24,244	24,848	24,339	23,728	23,493		
(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	12,628	10,918	12,287	11,081	13,078	11,175		
北米	7,358	6,352	5,066	5,464	5,850	4,916		
欧州	4,584	5,471	3,644	7,111	3,787	2,817		
アジア・オセアニア	2,153	2,792	2,257	2,585	2,520	2,106		
中南米	730	753	674	825	886	461		
合計	27,456	26,288	23,928	27,068	26,122	21,477		

* 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。

