

Ubiquitous Solution Company

KDDI CORPORATION



2005年3月期 第1四半期決算資料

2004年7月29日

代表取締役社長 小野寺 正



この配付資料に記載されている業績目標及び契約数目標等はいずれも、当社グループが現時点で入手可能な情報を基にした予想値であり、これらは経済環境、競争状況、新サービスの成否などの不確実な要因の影響を受けます。

従って、実際の業績及び契約数は、この配付資料に記載されている予想とは大きく異なる場合がありますことをご承知おき下さい。

1.1. 2005年3月期の1Qの決算総括

- 1 連結ベースでは、auの好調により、BBC & ソリューション等他セグメントの減収を吸収し、売上は対前年同期比4.4%の増収、営業利益は同5.3%の増益
- 2 創立20周年記念配当を中間配当時に1株当たり1,000円予定
- 3 au事業
 - ▶ 営業利益は対前年同期比23.8%の増益
 - ▶ 1Xの商品競争力向上により、純増トップシェア(1Q:53.0%)を達成
 - ▶ 3G(1X + WIN)の6月末累計契約数は全体の83.6%に上昇
- 4 BBC & ソリューション事業
 - ▶ 音声伝送の売上減に加え、ACの事後精算の追加負担を前期1Qには計上していなかったこともあり、対前年同期では減益
 - ▶ 光プラスの6月末契約数は2.8万回線と、着実に増加
- 5 ツーカー事業
 - ▶ 契約数純減により減収局面にはあるが、営業利益・FCF面でグループ経営に貢献
- 6 ポケット事業
 - ▶ 2004年3月以降、純増を継続

1.2. グループ会社の事業方針

ポケット事業

事業譲渡

- ▶ 目的: 経営資源の選択と集中
- ▶ 日程: 6月21日事業譲渡合意、
発効は04年10月1日を予定
- ▶ 概要:
カーライル(60%)、京セラ(30%)、KDDI(10%)からなるコンソーシアムに対し、PHS事業を2,200億円で売却。有利子負債を完済後の残余金が既存株主(KDDI持分:80.93%)に対し分配。売却益(連結)は約310億円の見込み

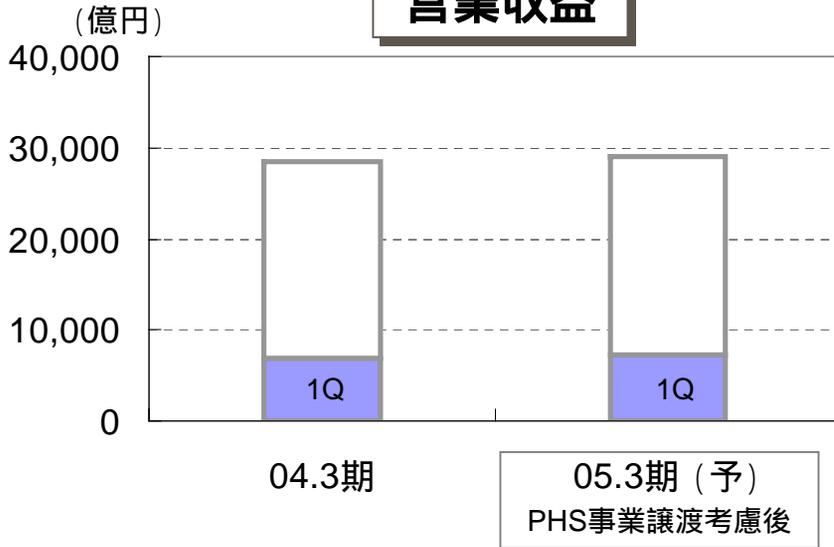
ツーカー事業

完全子会社化

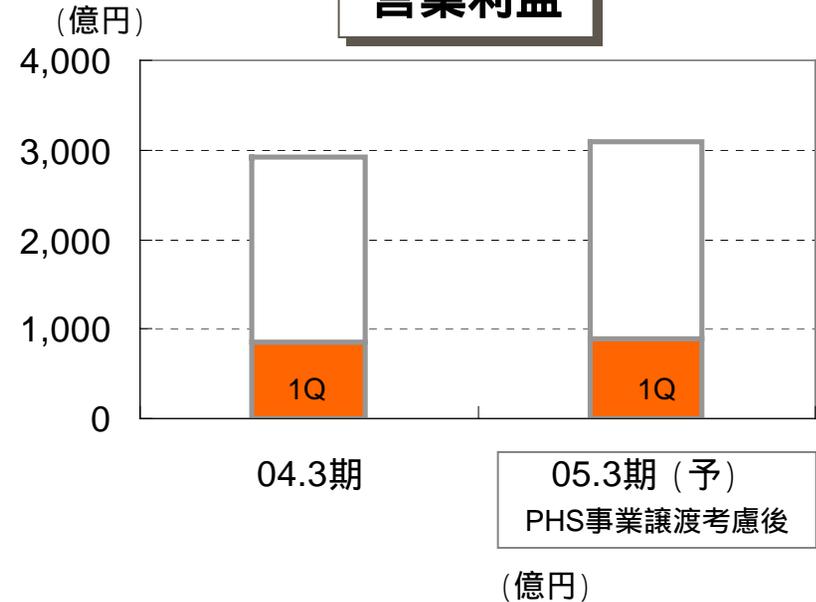
- ▶ 目的:
今後の事業環境変化に対し、顧客ニーズに迅速・的確に対応するとともに、よりKDDIグループ戦略に基づいた事業展開を推進するため
- ▶ 日程: 04年12月末を目途

2. 連結決算

営業収益



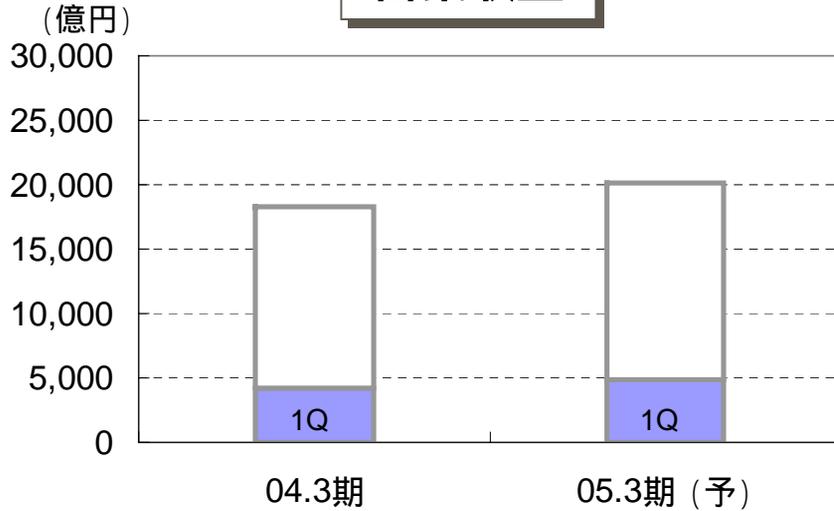
営業利益



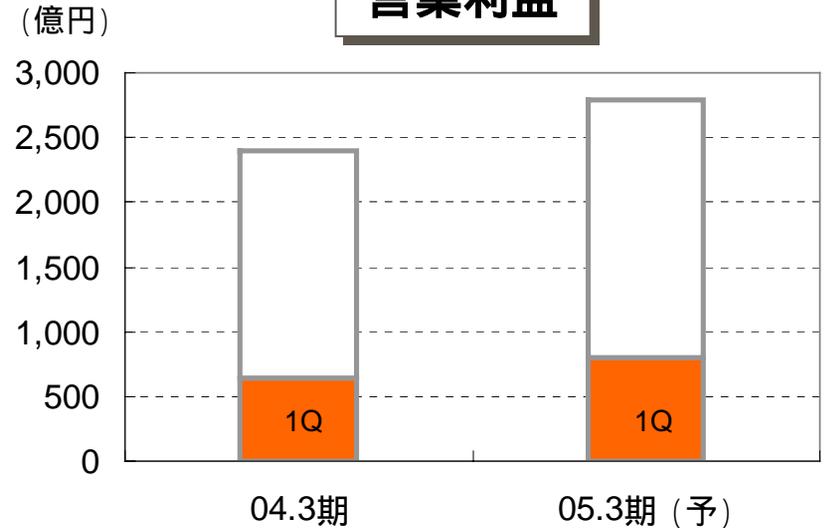
	04.3期		05.3期(予)				
	1Q		1Q		(PHS事業譲渡に伴う予想)		
			対前年同期比	考慮後	影響額	考慮前	
営業収益	6,897	28,461	7,201	4.4%	28,990	-830	29,820
営業利益	851	2,921	896	5.3%	3,090	-110	3,200
マージン	12.3%	10.3%	12.4%	-	10.7%	-	10.7%
経常利益	812	2,745	872	7.4%	3,000	-110	3,110
当期利益	439	1,170	517	17.6%	2,130	230	1,900
FCF	1,127	4,042	329	-70.8%	4,270	1,760	2,510
EBITDA	1,784	6,880	1,832	2.7%	6,840	-300	7,140
マージン	25.9%	24.2%	25.4%	-	23.6%	-	23.9%

3. au事業

営業収益



営業利益



(億円)

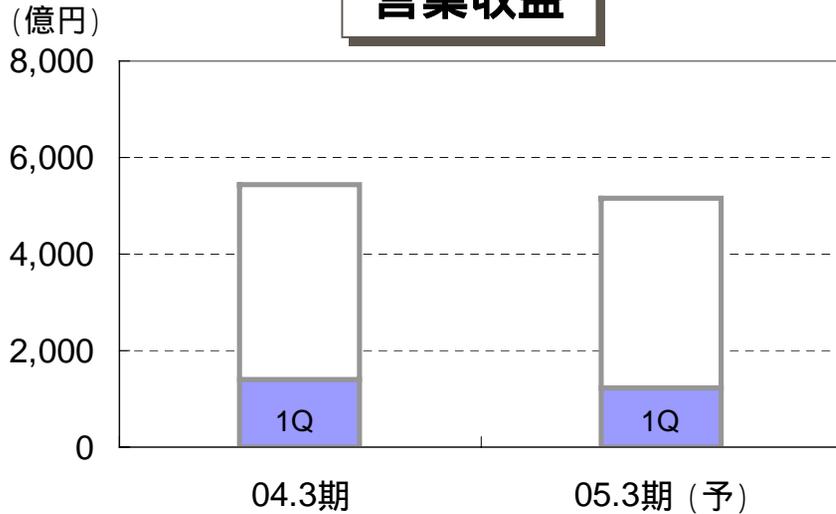
	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
営業収益	4,256	18,251	4,862	20,070
営業利益	646	2,395	800	2,790
マージン	15.2%	13.1%	16.4%	13.9%
経常利益	619	2,291	791	2,740
当期利益	352	1,300	466	1,650
FCF	516	2,073	25	1,650
EBITDA	1,100	4,377	1,306	4,880
マージン	25.8%	24.0%	26.9%	24.3%

	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
契約数(千)	14,674	16,959	17,591	19,150
内モジュール系	250	361	393	450
WIN(EV-DO)	0	343	573	-
1X	8,572	13,166	14,131	-
cdmaOne	6,101	3,450	2,887	-
ARPU(円)	7,480	7,440	7,260	7,140
音声	5,930	5,800	5,540	5,340
データ	1,550	1,640	1,720	1,800

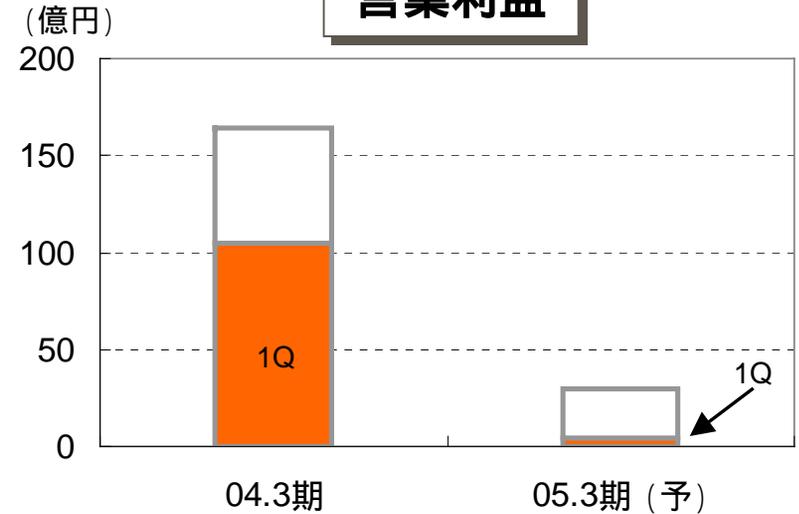
(注) ARPUはモジュール系を除く一般端末分。

4. BBC&ソリューション事業

営業収益



営業利益



(億円)

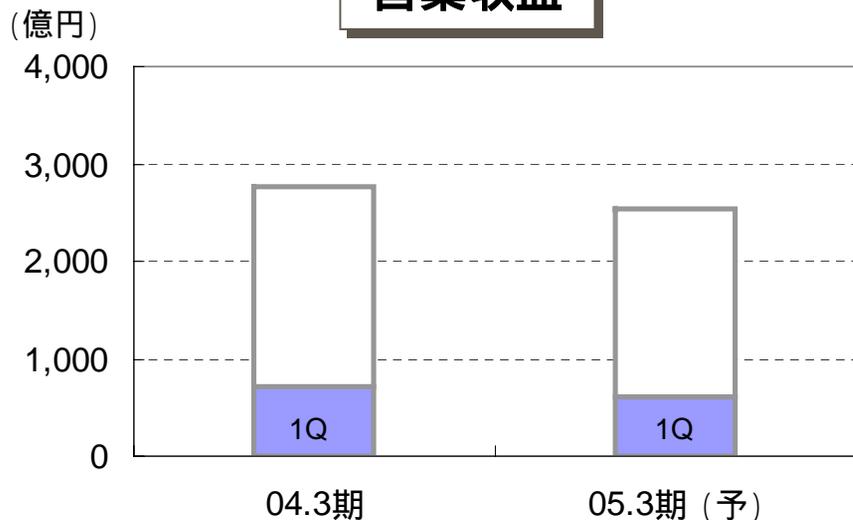
	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
営業収益	1,392	5,425	1,239	5,150
営業利益	104	164	0.1	30
マージン	7.5%	3.0%	0.01%	0.6%
経常利益	114	158	4	30
当期利益	65	-288	9	40
FCF	164	742	83	10
EBITDA	334	1,124	204	960
マージン	24.0%	20.7%	16.4%	18.6%

	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
DION (千)	2,430	2,687	2,760	2,900
ADSL	662	1,109	1,251	1,650
FTTH (千)	-	23	43	200
光プラス	0	9	* 28	-

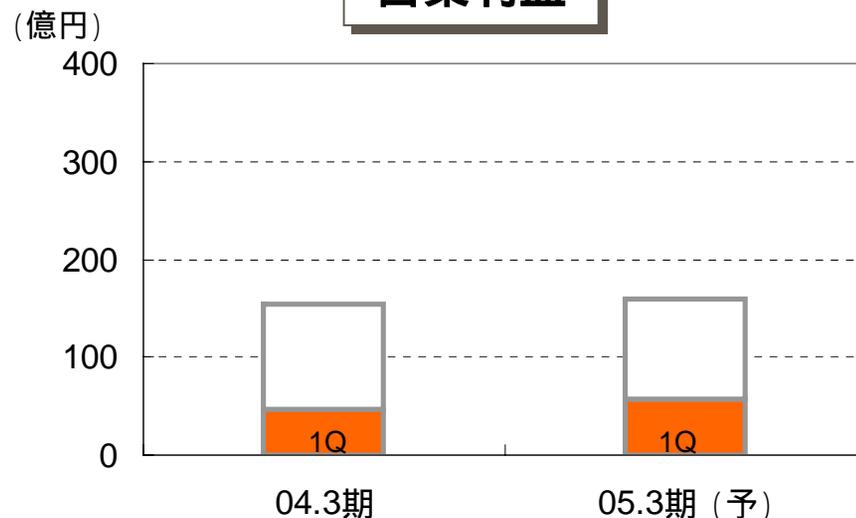
(注) 05.3期の1Q末の(未開通を含む)契約回線数は35千回線。

5. ツーカー事業

営業収益



営業利益



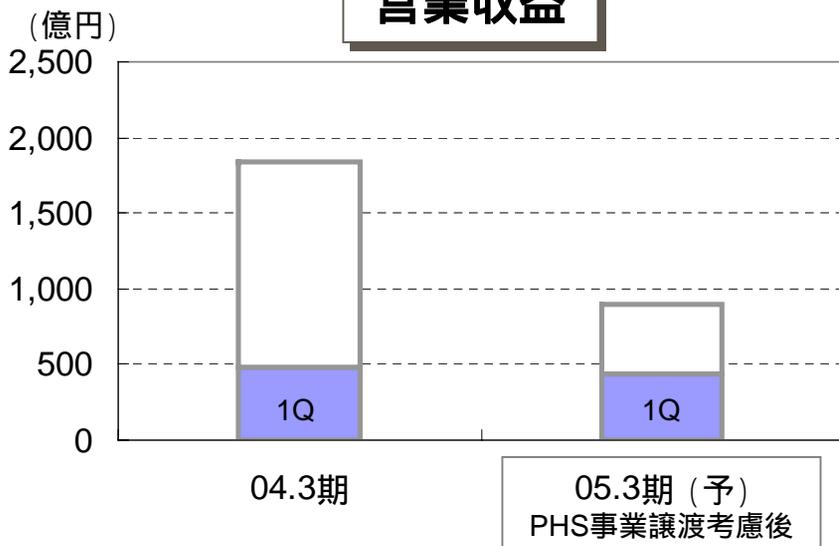
(億円)

	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
営業収益	721	2,765	611	2,540
営業利益	47	154	57	160
マージン	6.5%	5.6%	9.3%	6.3%
経常利益	35	114	50	140
当期利益	25	91	34	90
FCF	114	550	112	520
EBITDA	185	712	177	650
マージン	25.6%	25.7%	29.0%	25.6%

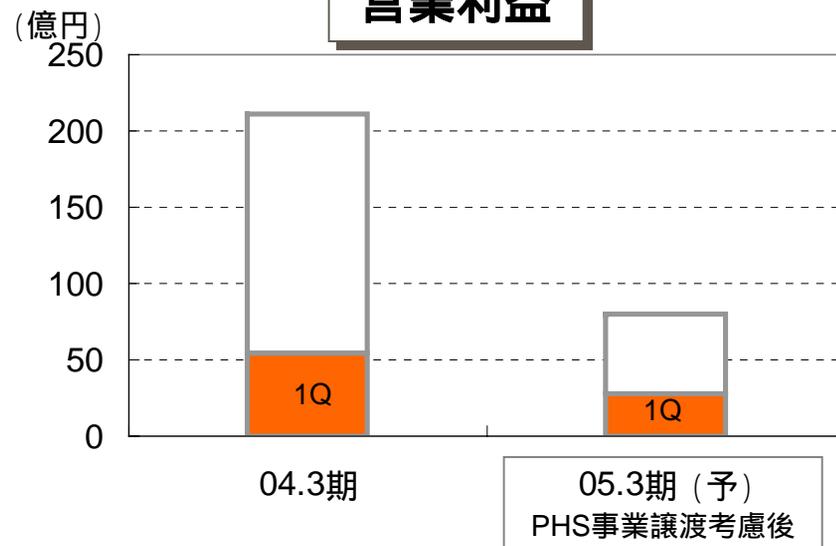
	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
契約数(千)	3,740	3,632	3,606	3,550
ARPU(円)	5,150	5,020	4,690	4,710

6. ポケット事業

営業収益



営業利益



(億円)

	04.3期		05.3期(予)			
	1Q		1Q	(PHS事業譲渡に伴う予想)		考慮前
				考慮後	影響額	
営業収益	485	1,840	441	900	-910	1,810
営業利益	55	211	28	80	-110	190
マージン	11.4%	11.5%	6.3%	8.9%	-	10.5%
経常利益	51	190	26	70	-100	170
当期利益	53	191	23	70	-100	170
FCF	101	472	120	220	-160	380
EBITDA	154	613	123	280	-300	580
マージン	31.8%	33.3%	27.8%	31.1%	-	32.0%

	04.3期		05.3期(予)	
	1Q		1Q	
契約数(千)	2,959	2,897	2,913	-
AirH"	830	990	1,060	-
ARPU(円)	4,880	4,750	4,430	-

7. 設備投資等

(億円)

		04.3期		05.3期(予)			
		1Q		1Q	(PHS事業譲渡に伴う予想)		
					考慮後	影響額	考慮前
設備投資(支払)	連結	338	2,533	421	3,120	-110	3,230
	au	167	1,612	266	2,000	-	2,000
	BBC&リユ-ション	85	551	93	820	-	820
	ツーカー	31	147	20	90	-	90
	ポケット	30	129	29	70	-110	180
減価償却費	連結	922	3,657	920	3,590	-190	3,780
	au	452	1,849	501	2,020	-	2,020
	BBC&リユ-ション	227	841	199	860	-	860
	ツーカー	135	538	116	480	-	480
	ポケット	97	387	93	190	-190	380
有利子負債	連結	14,236	11,798	11,169	8,710	-310	9,020
	au及びBBC&リユ-ション	8,867	7,360	6,973	6,170	* 700	5,470
	ツーカー	3,067	2,624	2,516	2,140	-	2,140
	ポケット	1,729	1,345	1,231	-	-1,010	1,010
期末Debt / EBITDA (倍)		-	1.7	-	1.3	-	1.3
期末D/E レシオ (倍)		1.51	1.17	1.06	0.75	-	0.76

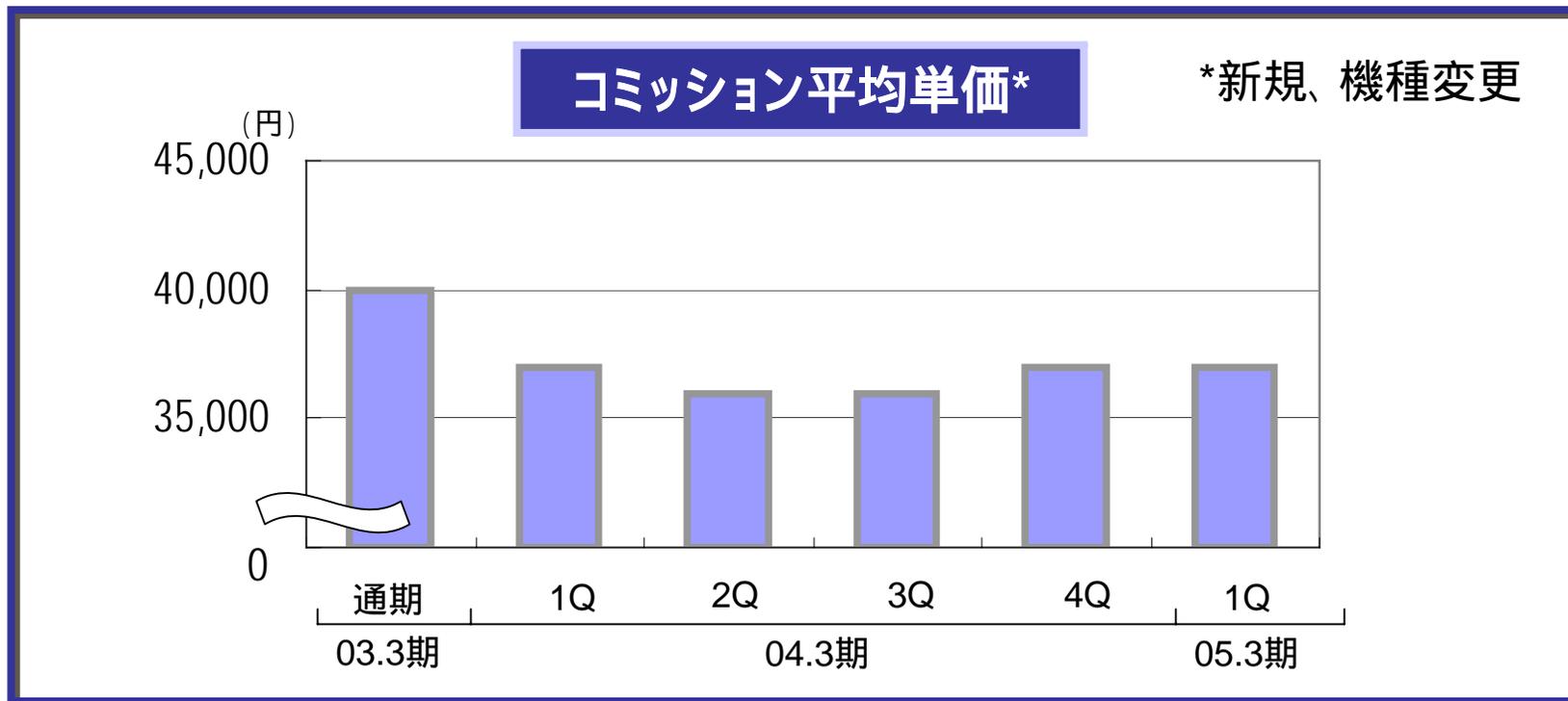
(注) KDDI単体の有利子負債から控除していたポケットへの貸付金が無くなることによる増加。外部借入額には変更はない。

各事業の状況

au事業

**BBC &
ソリューション事業**

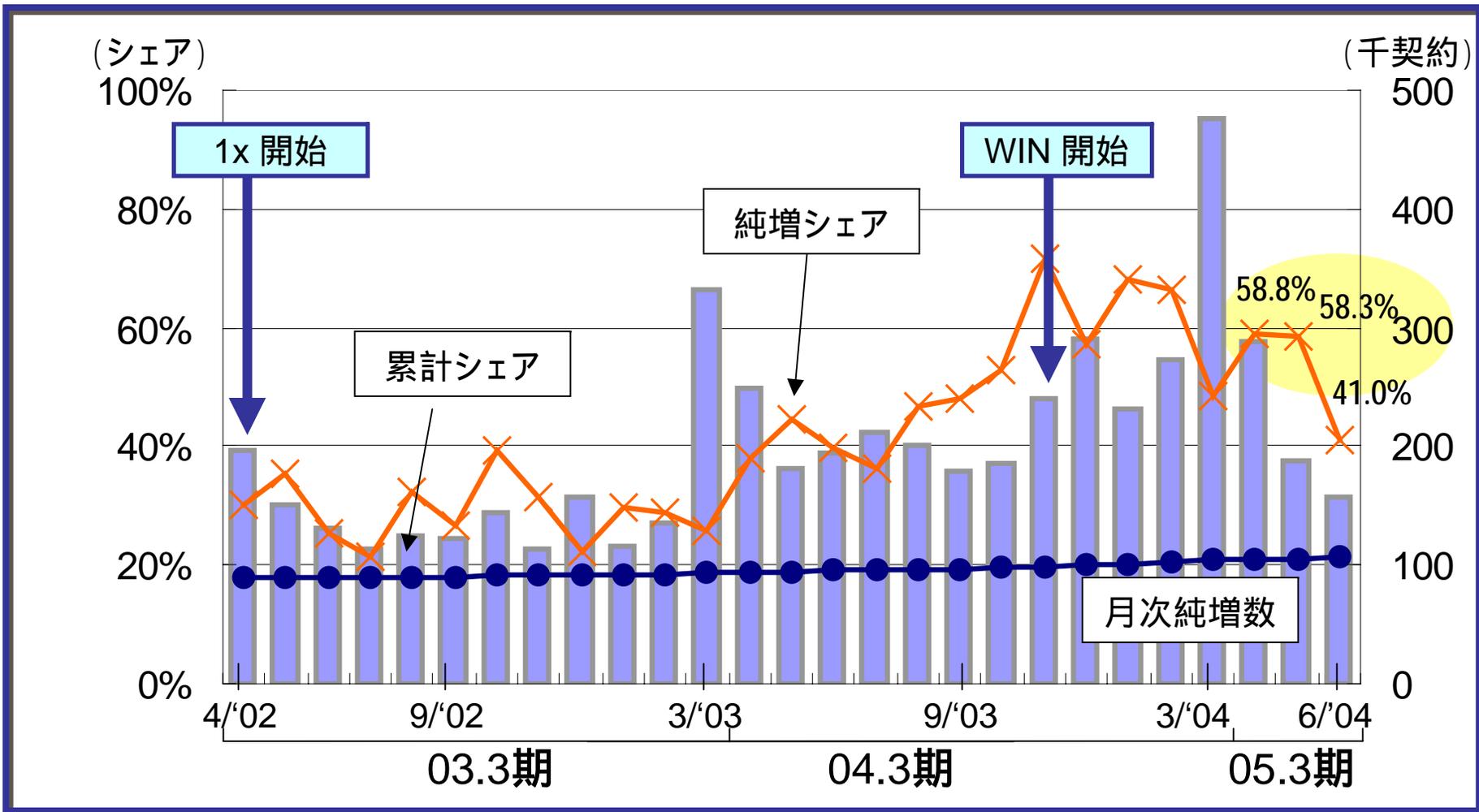
1.1. 販売コミッション



	03.3期	04.3期				05.3期(予)	05.3期(予)	
		1Q	2Q	3Q	4Q			1Q
販売コミッション総額 (億円)	4,050	900	900	920	1,120	3,840	940	4,000
コミッション平均単価 (円)	40,000	37,000	36,000	36,000	37,000	36,000	37,000	36,000
販売台数 (万台)	1,010	241	249	259	307	1,057	255	1,110

1.2. 純増の推移

1Q純増トップシェアにより、6月末累計契約数は1,759万に

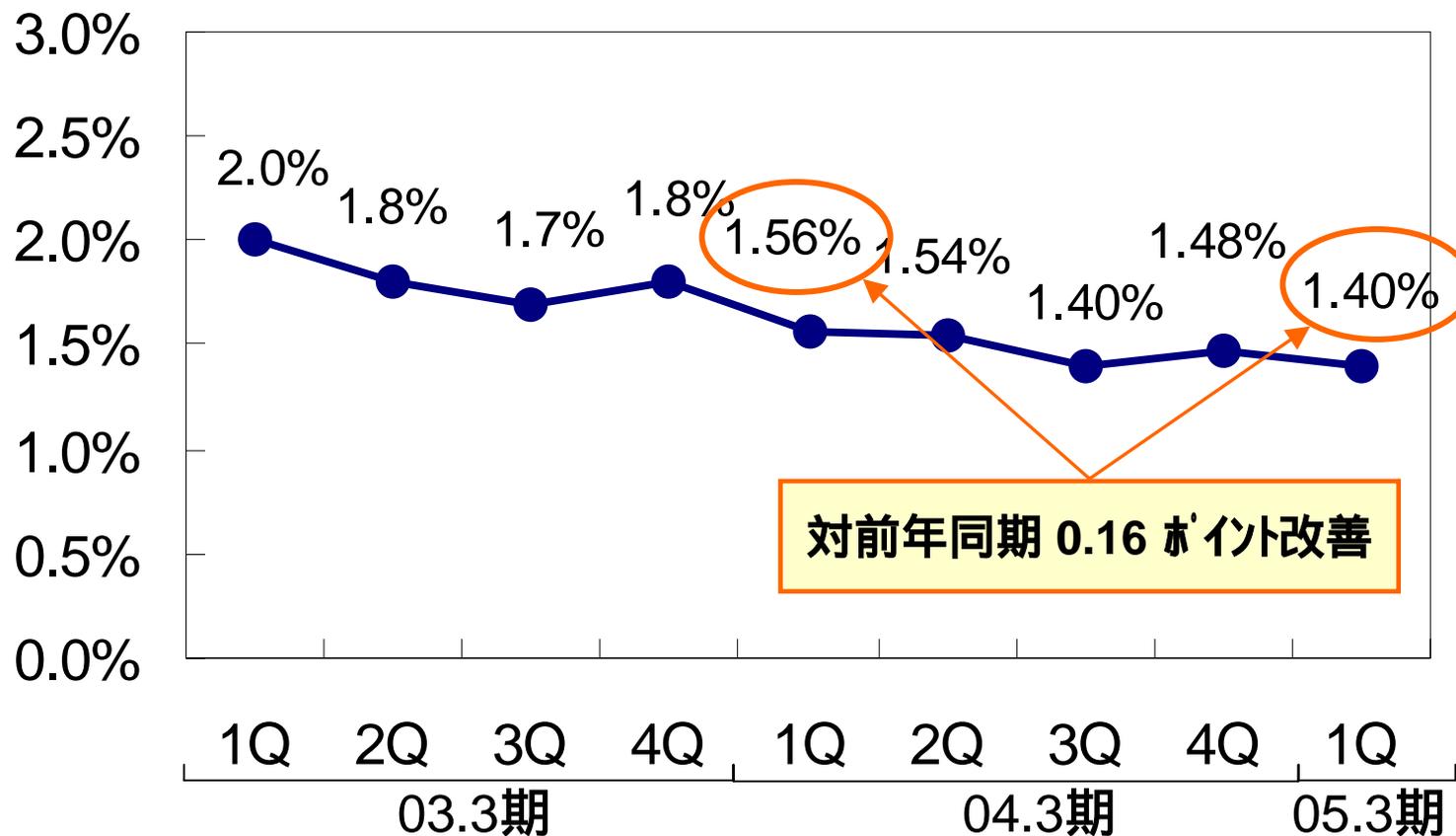


<純増シェア/累計シェア>	1Q平均	<40.1% / 19.0%>	<53.0% / 21.3%>
	通期平均	<49.6% / 20.8%>	< - / - >

1.3. 解約率の低下

ブランド力、商品力のアップにより、引き続き解約率低下

(解約率)



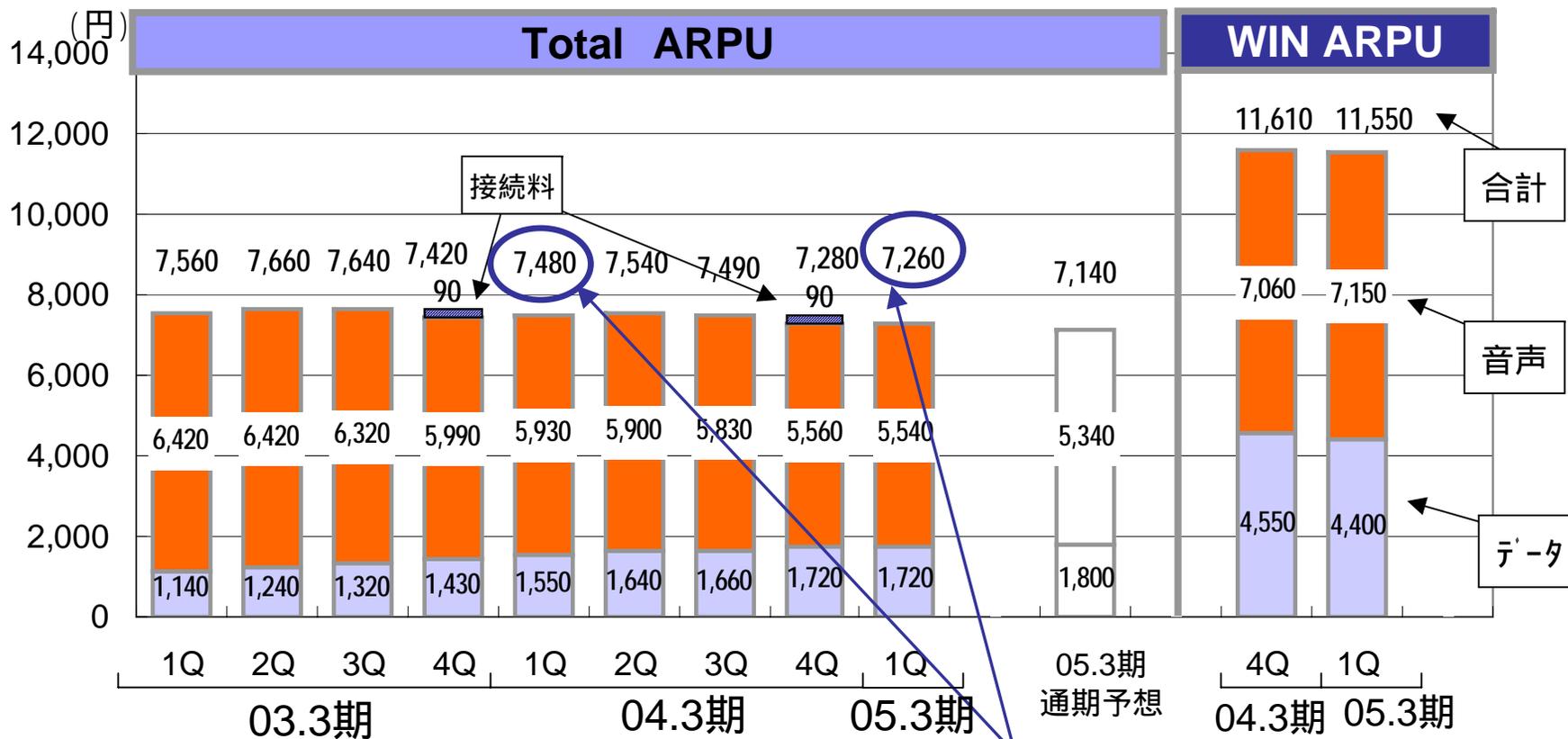
通期平均

<1.8%>

<1.49%>

1.4. ARPUの推移

WINのデータARPUはデータ定額制の契約率が83%と高いため、高水準に



通期平均	<7,570円>	<7,440円>
うち 音声	<6,280円>	<5,800円>
データ	<1,290円>	<1,640円>

対前年同期	
合計	220円 (2.9%)
音声	390円 (6.6%)
データ	+170円 (+11.0%)

(注1) 各4QはAC (Access Charge) 精算後のARPU。
 (注2) WINのARPUは1ヶ月フル稼働ベースのユーザーを対象に算出。

インフラ

サービス
カバレッジ予定



- ✓ 05年3月末: 全国98%以上
(=サービス開始後1年4ヶ月目)

端末



- 04年7月下旬~
ラインアップの充実

ブロードバンドケータイ

CDMA 1X

WIN

料金

04年8月1日~

ダブル定額

コンテンツ& アプリケーション

- ✓ 04年7月~
EZチャンネルの充実
- ✓ 04年8月~
ポータルデザインの一変

すべての機種にメガピクセル以上のカメラを搭載、BREW™対応で、
ブロードバンドケータイWINがさらに進化

W21SA



- 2.4インチQVGA
- 2Mピクセルカメラ
- 録音機能付きFMラジオ
- EZナビウォーク
- miniSD™*

W21S



- 2.4インチQVGA
- 1.3Mピクセルカメラ
- ステレオサラウンド効果
- EZナビウォーク
- メモリースティックDuo*

W21K



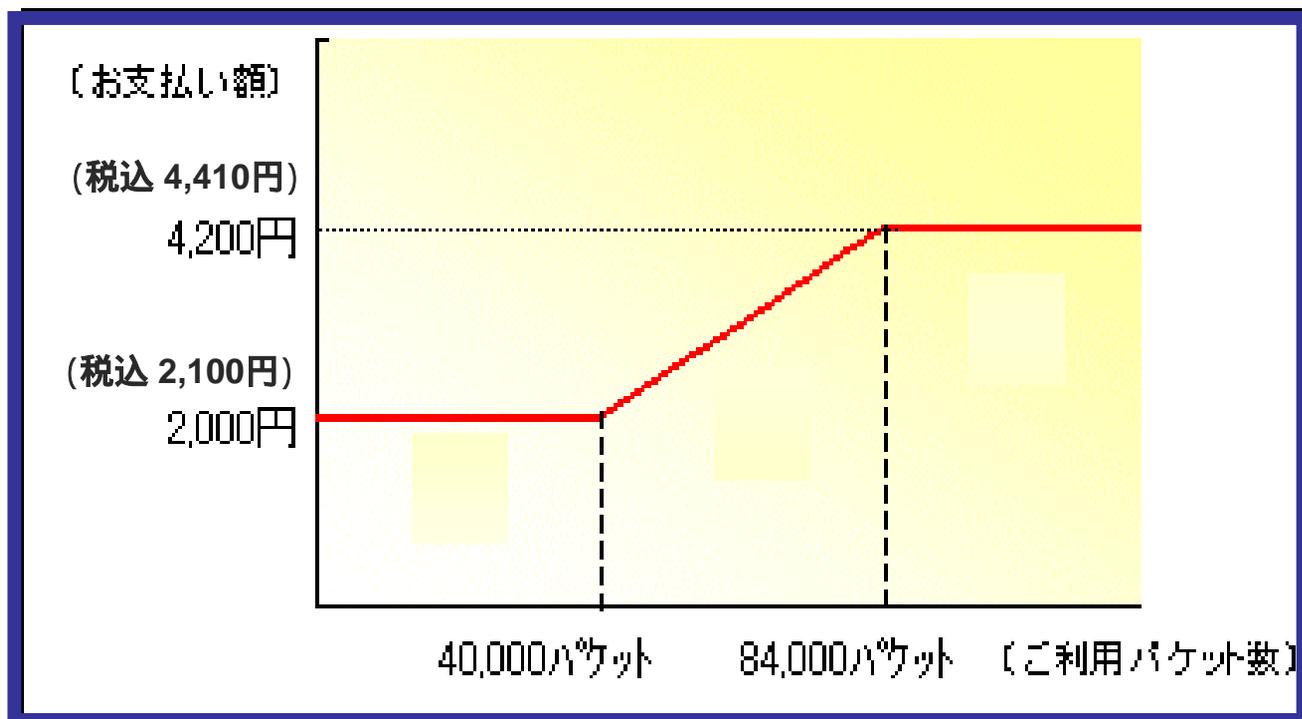
- 2.2インチQVGA
- 1.3Mピクセルカメラ
- 動く着せ替えメニュー
- でか文字
- ムービングクロック

(注) *著作権のあるデータも保存可能なセキュア対応。

WINの新定額制料金「ダブル定額」の導入で、定額制に加入しやすくして、「WIN + ダブル定額」の拡販を図る

ダブル定額

2004年8月1日開始



- 定期的な番組改編を行うことにより、継続的に利用をしてもらうコンテンツサービスを提供
- 新たな無料チャンネルでは、「着うたランキング」や「オリジナルドラマ」等7つの無料番組を日替わりでKDDIが提供
- 無料チャンネルはダブル定額加入に誘導するフラッグシップ的なチャンネルの位置付け

KDDI提供無料チャンネルの1週間の番組表

月	火	水	木	金	土	日
 <p>Mon.ボク 特ダネ! 7時30分</p>	 <p>Tue.ボク 回文道場</p>	 <p>Wed.ボク Oh!マイペット</p>	 <p>Thu.ボク 女神の予感</p>	 <p>Fri.ボク ミニッツ+ストーリー</p>	 <p>土 プレジャー</p>	 <p>日 着うた Weekly Ranking 絶対洋楽</p>
© KDDI/mediba	© KDDI/mediba	© KDDI/mediba	© KDDI/mediba	© KDDI/mediba		© Label mobile. Inc

- ユーザをリッチコンテンツへと導く「入口」を表現力豊かにリニューアル

Flash™ 対応

カーソルを合わせると
ポップアップで画像表示

雑誌感覚の
ジャンル別メニューで、
さまざまな情報を配信

(注)8月5日リニューアル予定のポータルデザインをイメージしたもの。

3.1. コンテンツ利用拡大

「着うた・着ムービー」が急激に拡大した結果、コンテンツ情報料の取扱高も着実に拡大

auのジャンル別コンテンツ情報料の取扱高

(億円)

200

150

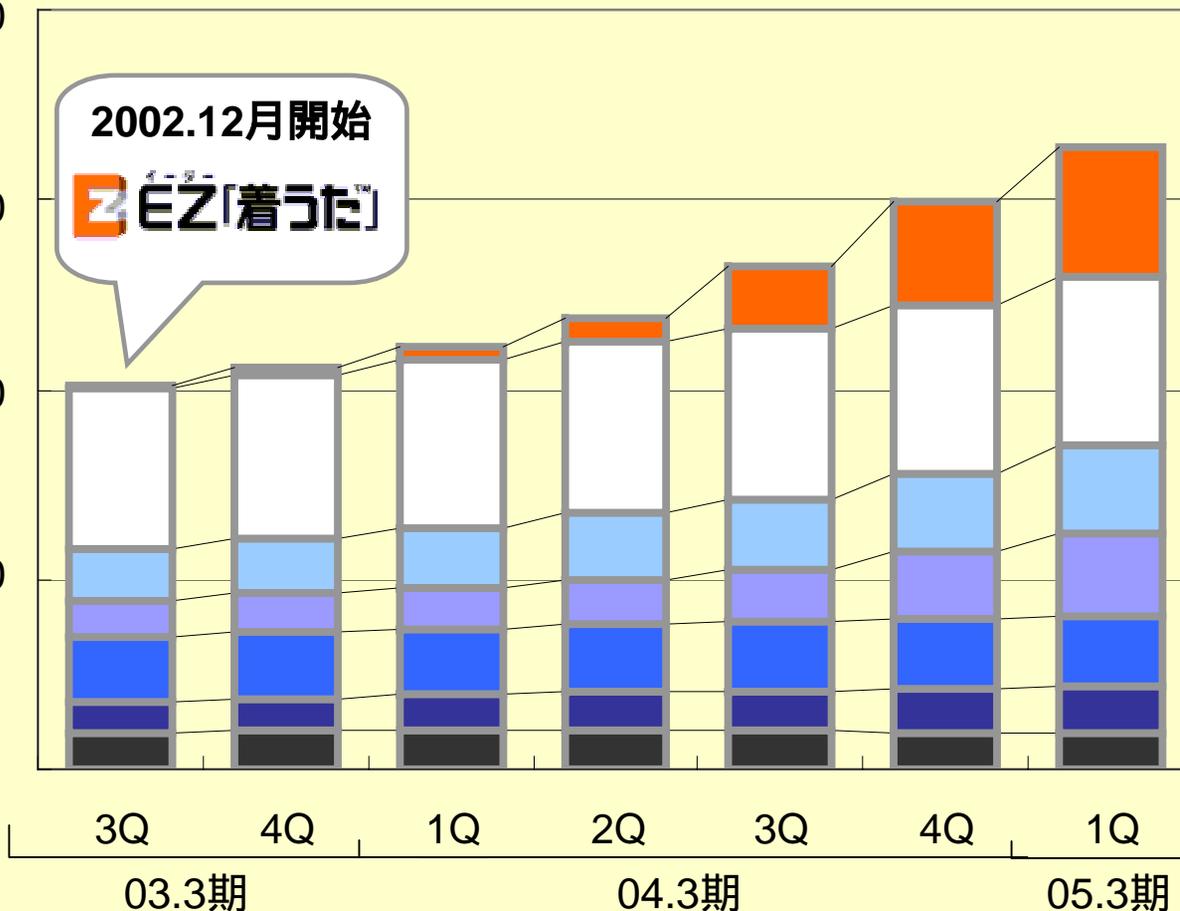
100

50

2002.12月開始



- 着うた・着ムービー
- 着信メロディ
- インタメ情報系
- ゲーム
- 画像・キャラクター
- 実用系
- コミュニケーション



3.2. コンテンツ利用拡大

EZナビウォーク会員数は6月末時点で約13万

雑誌媒体との2次元コードによる連携、ユーザインタフェースの改善、キャラクターによる着せ替えナビゲーション等のリニューアルによりさらなる拡販を図る

EZナビウォーク会員数推移



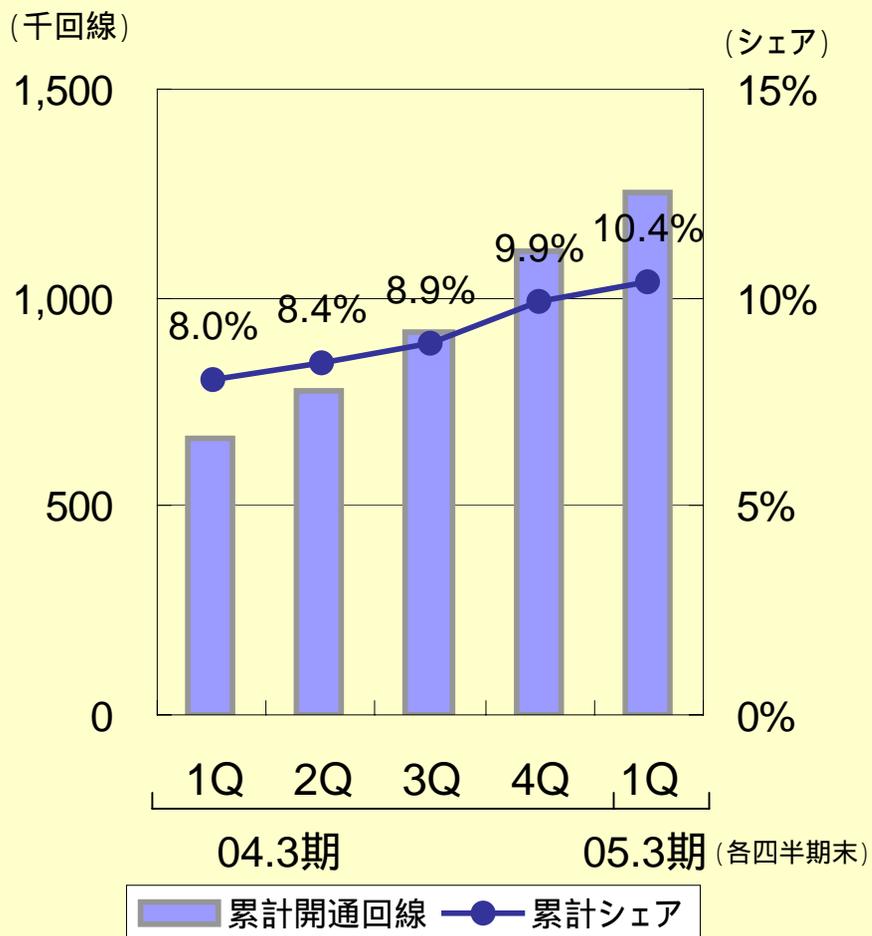
2次元コードとの連携

2次元コードをカメラで読み取り、目的地まで道案内

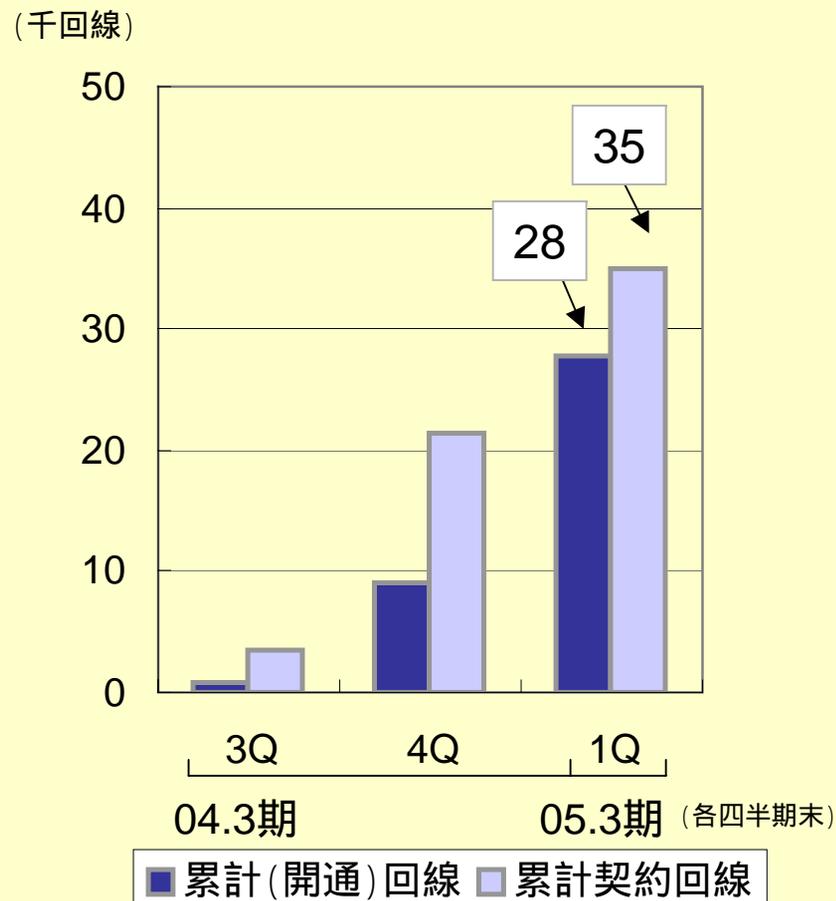


BBへの取組み状況

DION ADSL



光プラス



(注)ADSLのシェアは、総務省 総合通信基盤局電気通信事業部発表値をベースに試算。

Ubiquitous Solution Company

