

Ubiquitous Solution Company

**KDDI CORPORATION**



2003年3月期 第3四半期決算

2003年2月4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加入者目標等はいずれも、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、実際の業績及び加入者数は、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。

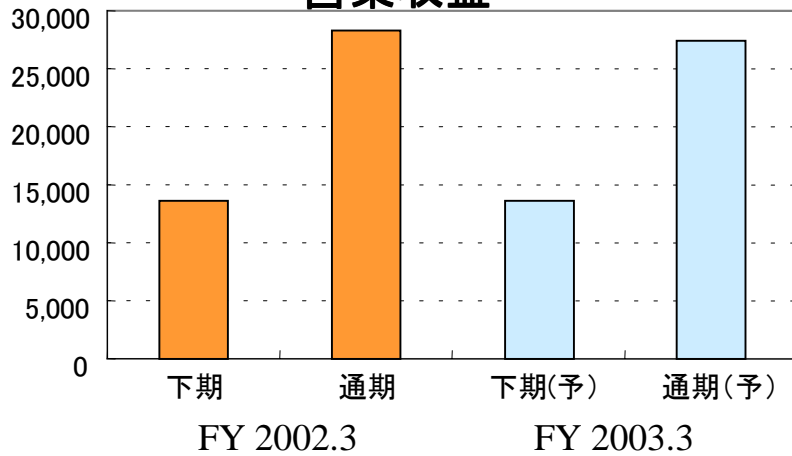
## 今期経営状況総括

- au純増数は11月予想150万から160万に再度上方修正
- 第3Qの収支改善により通期利益予想を上方修正
- 不動産管理子会社売却決定により資産リストラをほぼ完了
- 有利子負債削減が進展、  
当初予想の今期末残高1兆5千600億円 → 今回予想 1兆5千80億円 に変更

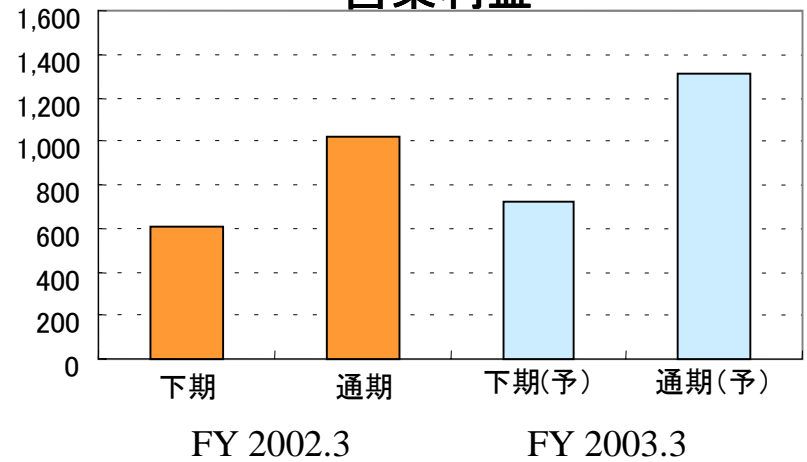
今後も利益重視経営を継続する

# 連結決算

## 営業収益



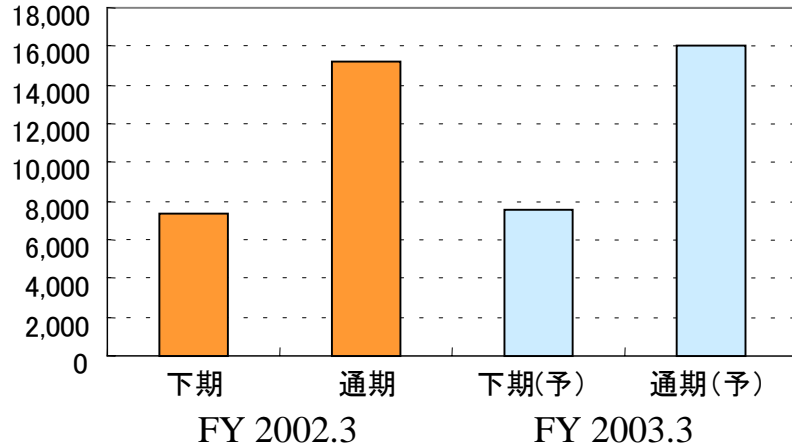
## 営業利益



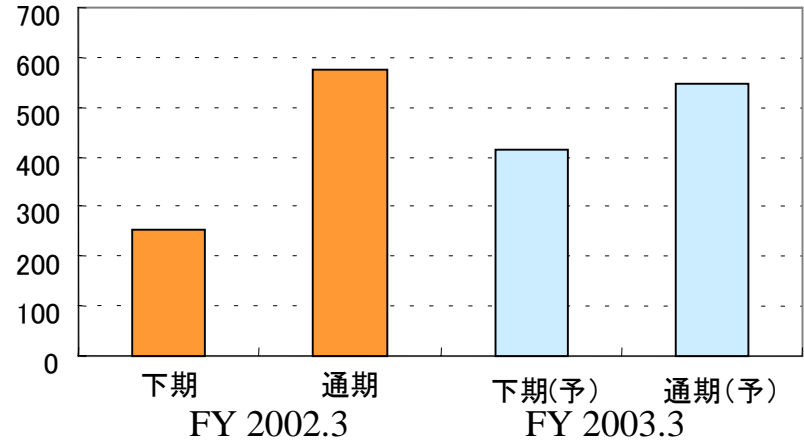
億円

	FY2002.3			FY 2003.3				FY2003.3	FY2003.3
	上期	下期	通期	上期	下期		通期予想	通期予想	1-3Q
					3Q 02/10-12	02/10- 03/3			
営業収益	14,643	13,695	28,338	13,932	6,951	13,648	27,580	27,700	20,883
営業利益	414	609	1,023	598	568	692	1,290	1,200	1,166
マージン	2.8%	4.4%	3.6%	4.3%	8.2%	5.1%	4.7%	4.3%	5.6%
経常利益	236	552	788	424	519	576	1,000	900	943
当期利益	67	63	130	204	309	336	540	490	513
フリーキャッシュフロー	-228	3,134	2,906	809	1,557	1,711	2,520	2,160	2,365
EBITDA	2,568	2,880	5,448	2,575	1,599	2,925	5,500	5,350	4,174
マージン	17.5%	21.0%	19.2%	18.5%	23.0%	21.4%	19.9%	19.3%	20.0%

## 営業収益



## 営業利益



億円

	FY 2002.3			FY 2003.3			
	上期	下期	通期	上期	下期	通期予想	
					3Q 02/10-12	02/10- 03/3	
営業収益	7,899	7,347	15,246	8,065	4,078	7,975	16,040
営業利益	325	249	574	129	342	401	530
マージン	4.1%	3.4%	3.8%	1.6%	8.4%	5.0%	3.3%
経常利益	259	270	530	61	313	329	390
当期利益	144	-731	-587	12	181	188	200
フリーキャッシュフロー	-425	581	156	401	592	329	730
EBITDA	1,349	1,342	2,691	1,042	814	1,438	2,480
マージン	17.1%	18.3%	17.7%	12.9%	20.0%	18.0%	15.5%

	FY 2003.3		11月予想
	3Q 02/10-12	通期予想	
加入者(千)	13,468	13,800	13,700
1X	4,674	-	-
cdmaOne	8,637	-	-
PDC	157	-	-
ARPU(円)	7,640	* 7,490	7,520
音声	6,440	6,330	6,270
データ	1,200	1,160	1,250

\* アクセスチャージ精算織込み済み

# au事業決算特記事項

## ①販売コミッション(新規、機種変更)

(億円)

	FY 2002.3期	FY 2003.3期				
		上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
販売コミッション	3,650	2,190	890	860	1,750	3,940
コミッション平均単価(円)	42,000	43,000	37,000	37,000	37,000	40,000
販売台数(万台)	870	510	240	230	470	980

## ②[PDC関連費用]

- PDCサービスは2003年3月に停止するため、今期中にすべての費用を計上する
- 来期はPDC関連費はゼロとなる

### 一時費用

(億円)

	FY 2002.3期	FY 2003.3期					2期合計
		上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)	
設備除却費(特)	1,340						1,340
撤去関連費(営)		45	30	25	55	100	100
リース解約金				25	55	100	
撤去工事引当				95	95	95	95
設備除去引当				60	60	60	60
計		45	30	180	210	255	255
巻取り追加施策費(営)		187	63	50	113	300	300
計	1,340	232	93	230	323	555	1,895

PDC設備を一括除却したことによる償却費減少分＝FY 2002.3期＝▲50億円、FY2003.3期＝▲440億円

### ランニングコスト

(億円)

	FY 2002.3期	FY 2003.3期				
		上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
通信設備使用料等(営)	262	129	59	55	114	243

## ③[ポイント引当費]

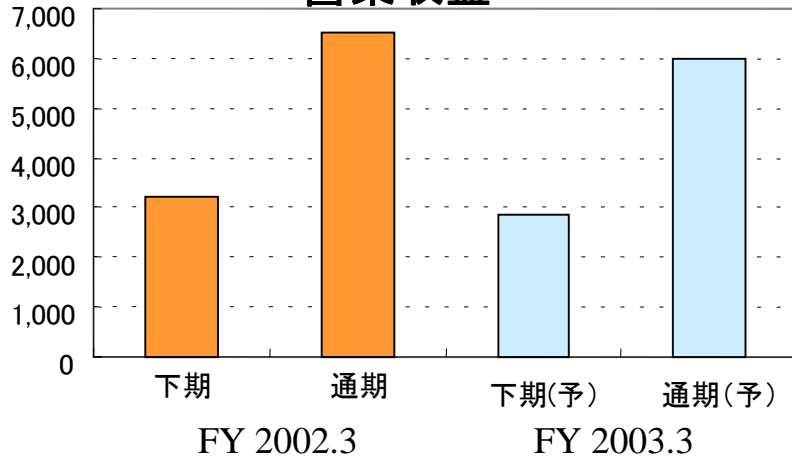
(億円)

	FY 2003.3期				
	上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
当年度分(営)	46	19	13	32	78
過年度分(特)	41				41
計	87	19	13	32	119

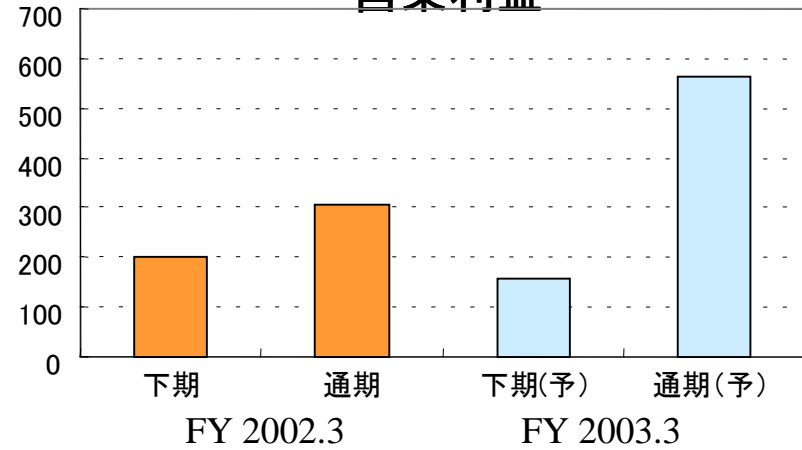
(営)・・・営業費用、(特)・・・特別損失

# NW&ソリューション事業

## 営業収益



## 営業利益



億円

	FY 2002.3			FY 2003.3				2003.3
	上期	下期	通期	上期	下期		通期予想	通期予想
					3Q 02/10-12	02/10- 03/3		11月予想
営業収益	3,311	3,208	6,519	3,085	1,504	2,905	5,990	6,000
営業利益	103	202	305	388	156	162	550	470
マージン	3.1%	6.3%	4.7%	12.6%	10.4%	5.6%	9.2%	7.8%
経常利益	56	193	249	378	164	172	550	450
当期利益	-7	48	41	210	93	90	300	260
フリーキャッシュフロー	172	383	555	312	589	558	870	730
EBITDA	740	835	1,575	898	442	782	1,680	1,576
マージン	22.3%	26.0%	24.2%	29.1%	29.4%	26.9%	28.0%	26.3%

	FY 2003.3		2003.3
	3Q 02/10-12	通期予想	11月予想
	DION(千)	2,300	2,350
内ADSL	374	500	540

# NW&ソリューション事業決算特記事項

## ①[割増償却費]

■不活性資産の一部を割増償却する

(億円)

		FY 2003.3期				
		上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
	運用停止ケーブル割増償却費(営)		31	10	41	41
	固定資産除却費等(営)	10	8	100	108	118
	計	10	39	110	149	159

## ②[ポイント引当費]

(億円)

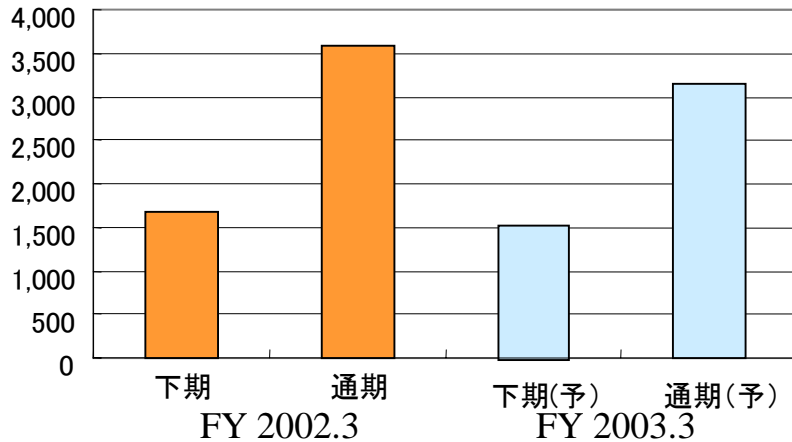
		FY 2003.3期				
		上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
NW	当年度分(営)	2	1	5	6	8
	過年度分(特)	4				4
	計	6	1	5	6	12

(営)・・営業費用、(特)・・・特別損失

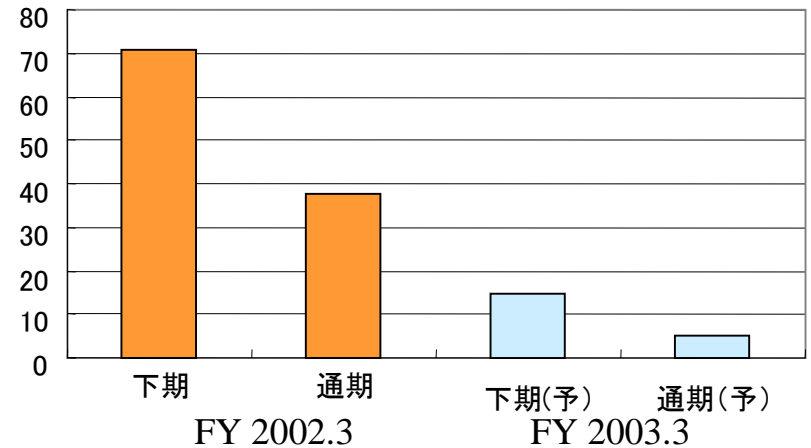


# TUKA事業

## 営業収益



## 営業利益



億円

	FY 2002.3			FY 2003.3				2003.3 通期予想	11月予想
	通期	下期	通期	上期	下期		通期予想		
					3Q 02/10-12	02/10- 03/3			
営業収益	1,906	1,676	3,583	1,620	797	1,525	3,145	3,190	
営業利益	-33	71	38	-10	15	15	5	10	
マージン	-1.7%	4.2%	1.1%	-0.6%	1.8%	1.0%	0.2%	0.3%	
経常利益	-61	39	-22	-44	2	4	-40	-40	
当期利益	-45	12	-33	-71	-5	-9	-80	-90	
フリーキャッシュフロー	-7	156	148	215	139	305	520	470	
EBITDA	256	378	634	290	166	325	615	620	
マージン	13.4%	22.5%	17.7%	17.9%	20.8%	21.3%	19.6%	19.4%	

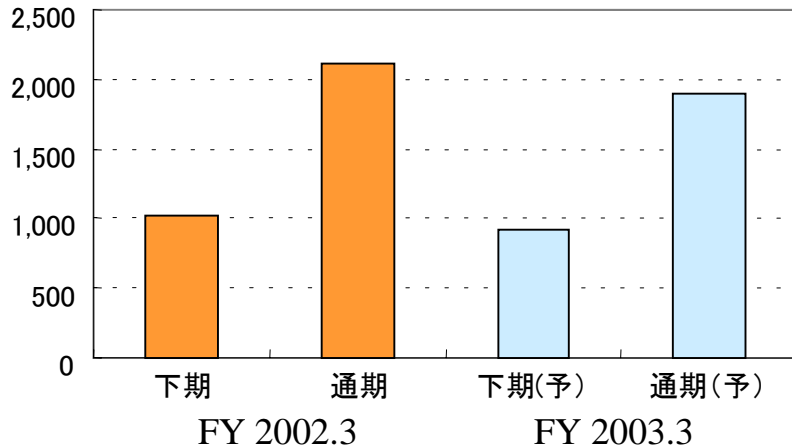
  

	FY 2003.3		11月予想
	3Q 02/10-12	通期予想	
加入者(千)	3,849	3,810	3,860
ARPU(円)	5,360	*5,250	5,330

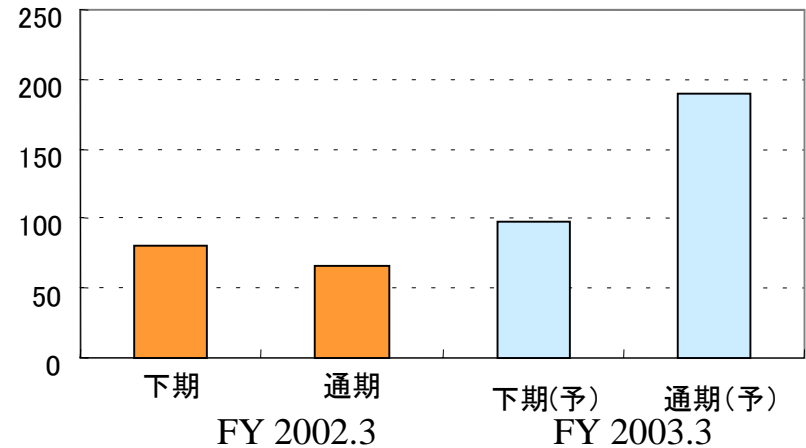
\*アクセスチャージ精算織込み済み

# ポケット事業

## 営業収益



## 営業利益



億円

	FY 2002.3			FY 2003.3				2003.3 通期予想
	上期	下期	通期	上期	下期		通期予想	
					3Q 02/10-12	02/10- 03/3		11月予想
営業収益	1,087	1,023	2,110	1,003	492	977	1,980	2,010
営業利益	-13	80	67	91	60	99	190	170
マージン	-1.2%	7.8%	3.2%	9.1%	12.2%	10.1%	9.6%	8.5%
経常利益	-34	64	30	77	54	83	160	140
当期利益	-84	231	147	70	54	80	150	130
フリーキャッシュフロー	-16	160	144	144	185	256	400	380
EBITDA	182	294	475	301	162	309	610	590
マージン	16.7%	28.7%	22.5%	30.0%	32.9%	31.7%	30.8%	29.4%

	FY 2003.3		11月予想
	3Q 02/10-12	通期予想	
加入者(千)	2,969	3,000	3,070
内Air エッジ	668	764	800
ARPU(円)	4,990	4,990	5,010

# その他決算特記事項

## ①[ツーカー・ポケットポイント引当費]

(億円)

		FY 2003.3期				
		上期	3Q	4Q(予)	下期(予)	通期(予)
TUKA	当年度分(営)	4	3		3	7
	過年度分(特)	17				17
	計	21	3		3	24
ポケット	当年度分(営)		1		1	1
	過年度分(特)	6				6
	計	6	1		1	7

(営)・・営業費用、(特)・・・特別損失

## ②[資産リストラの効果]

■経営資源を通信に集中するため一部資産をリストラ

(億円)

	特別損益			キャッシュフローへの効果		
	FY 2002.3期	FY 2003.3期	2期合計	FY 2002.3期	FY 2003.3期	2期合計
4ビル証券化	1,437		1,437	1,874		1,874
不動産管理子会社売却		90	90		170	170
不動産等売却	-42	30	-12	106	220	326
計	1,395	120	1,515	1,980	390	2,370

注) 今期の不動産管理子会社売却については同社の有利子負債115億円の削減効果もある。

# 設備投資等

■ 設備投資管理強化により、投資額を削減

■ 今期末Debt/EBITDA倍率は2.7まで改善

		FY 2002.3期			FY 2003.3期			(億円)	
		上期	下期	通期	上期	下期		通期予想	FY2003.3期 通期 11月予想
						3Q 02/10-12	02/10-03/3		
設備投資(支払)	連結	1,921	1,824	3,745	1,263	402	1,357	2,620	2,910
	au	1,112	1,151	2,264	827	273	1,013	1,840	1,970
	NW&ソリューション	542	322	864	193	60	257	450	530
	TUKA	201	191	392	94	23	66	160	160
	ポケット	111	60	171	75	30	55	130	140
減価償却費	連結	2,118	2,122	4,240	1,927	997	1,963	3,890	3,930
	au	1,003	991	1,994	893	449	917	1,810	1,830
	NW&ソリューション	628	601	1,229	497	279	523	1,020	1,000
	TUKA	287	305	592	298	150	302	600	600
	ポケット	193	196	389	195	100	205	400	400
有利子負債	連結	20,495	—	17,468	16,753	15,925	—	15,080	15,600
	au及びNW&ソリューション	13,005	—	10,665	10,434	9,954	—	9,390	9,500
	TUKA	3,870	—	3,707	3,484	3,335	—	3,180	3,280
	ポケット	2,622	—	2,257	2,114	1,931	—	1,870	1,880
期末Debt/EBITDA倍)		—	—	3.2	—	—	—	2.7	2.9

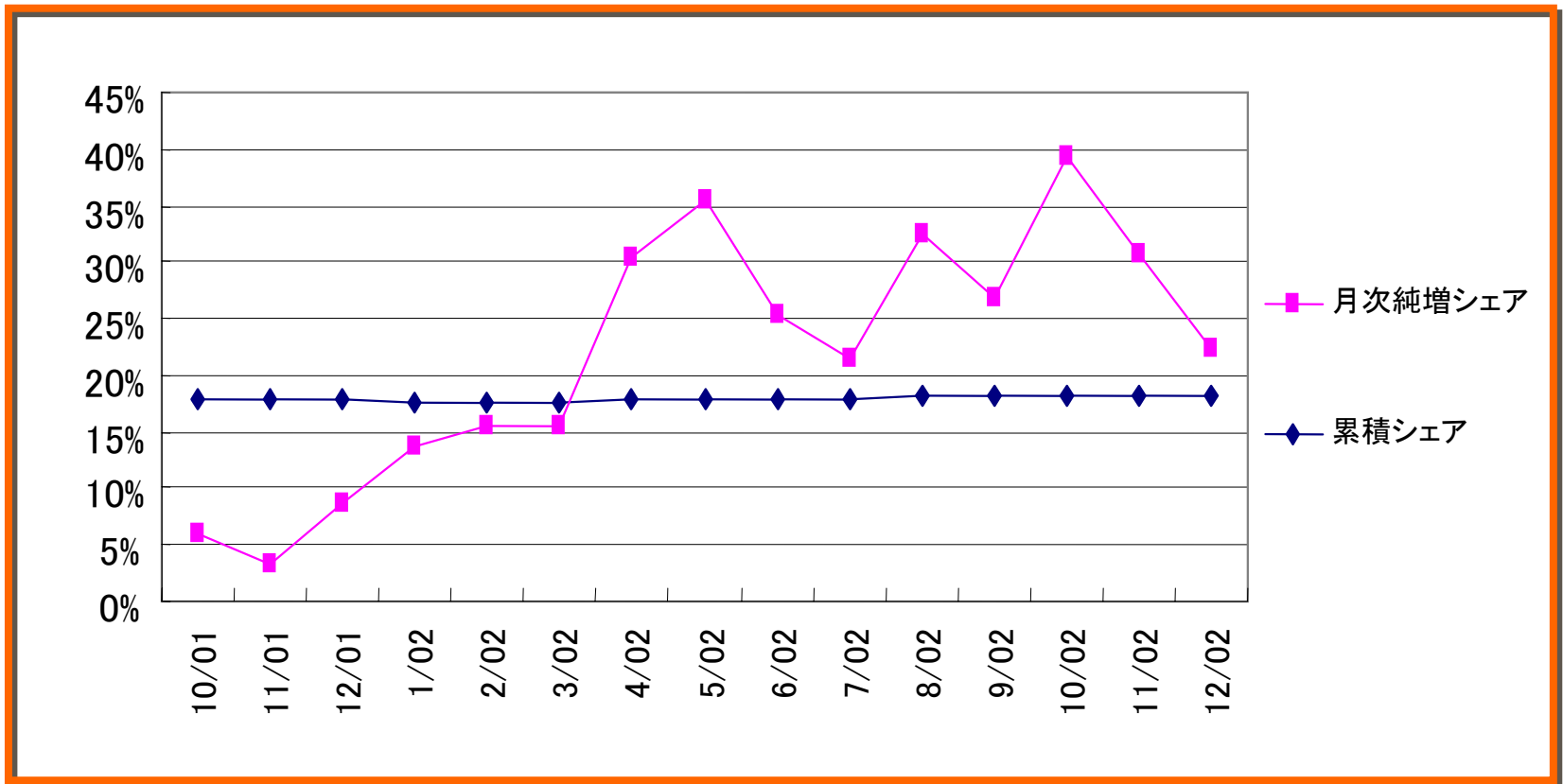
添付資料

# au事業の状況

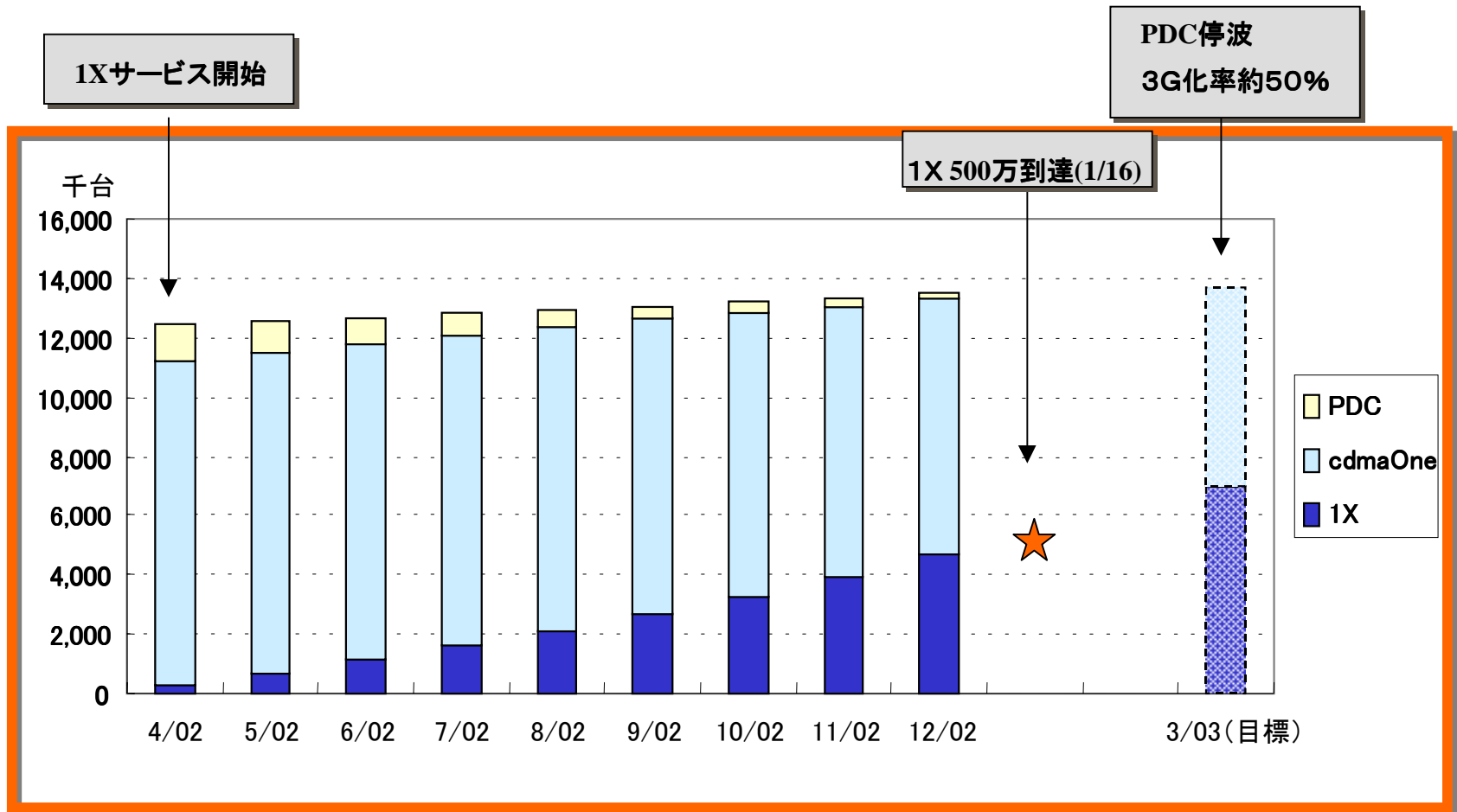
# auのシェア推移

■ 4月-12月平均純増シェア29.4%

■ 期初目標の純増シェア25%を上回る実績

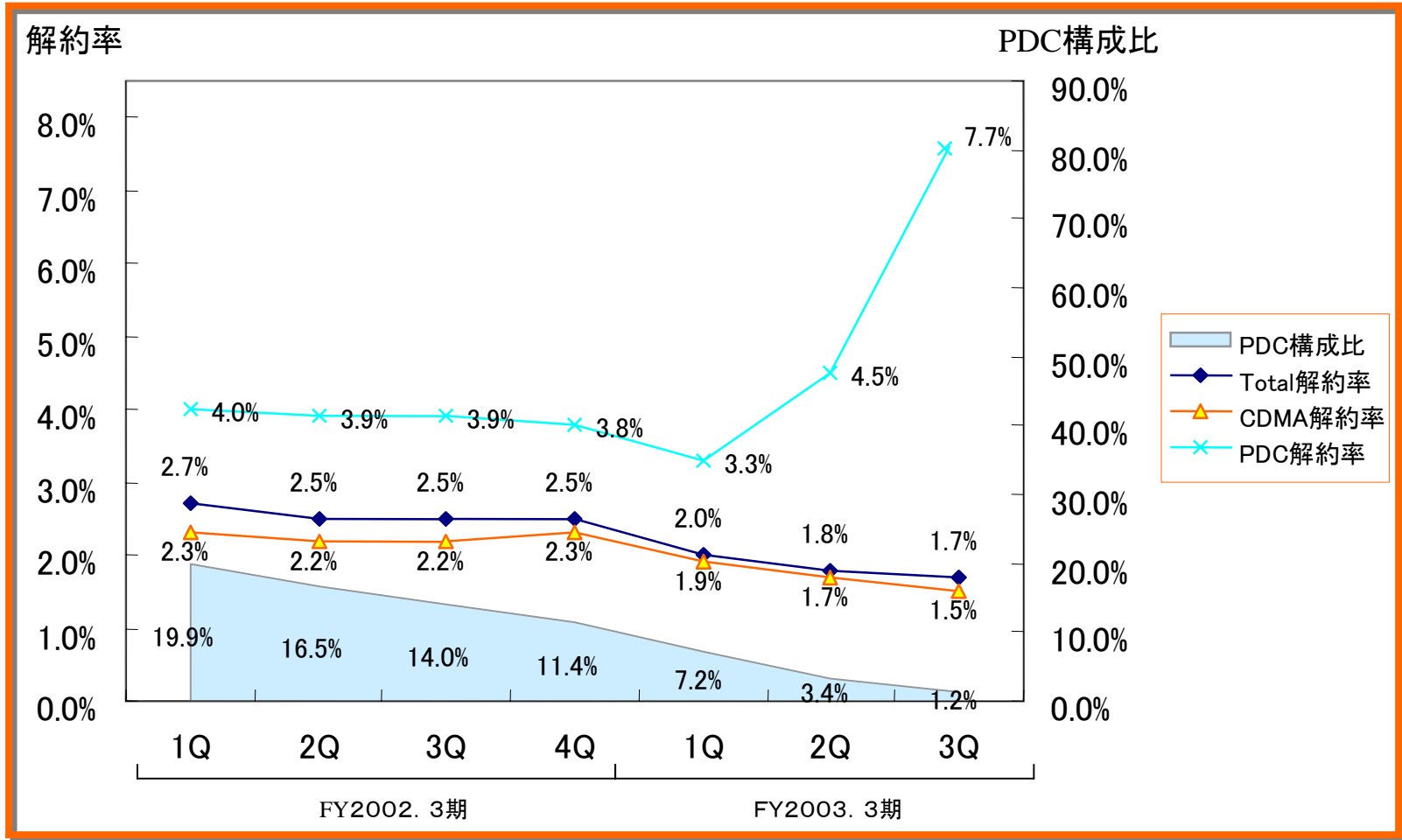


# CDMA2000 1X 累積加入者数の推移



# 解約率の低下

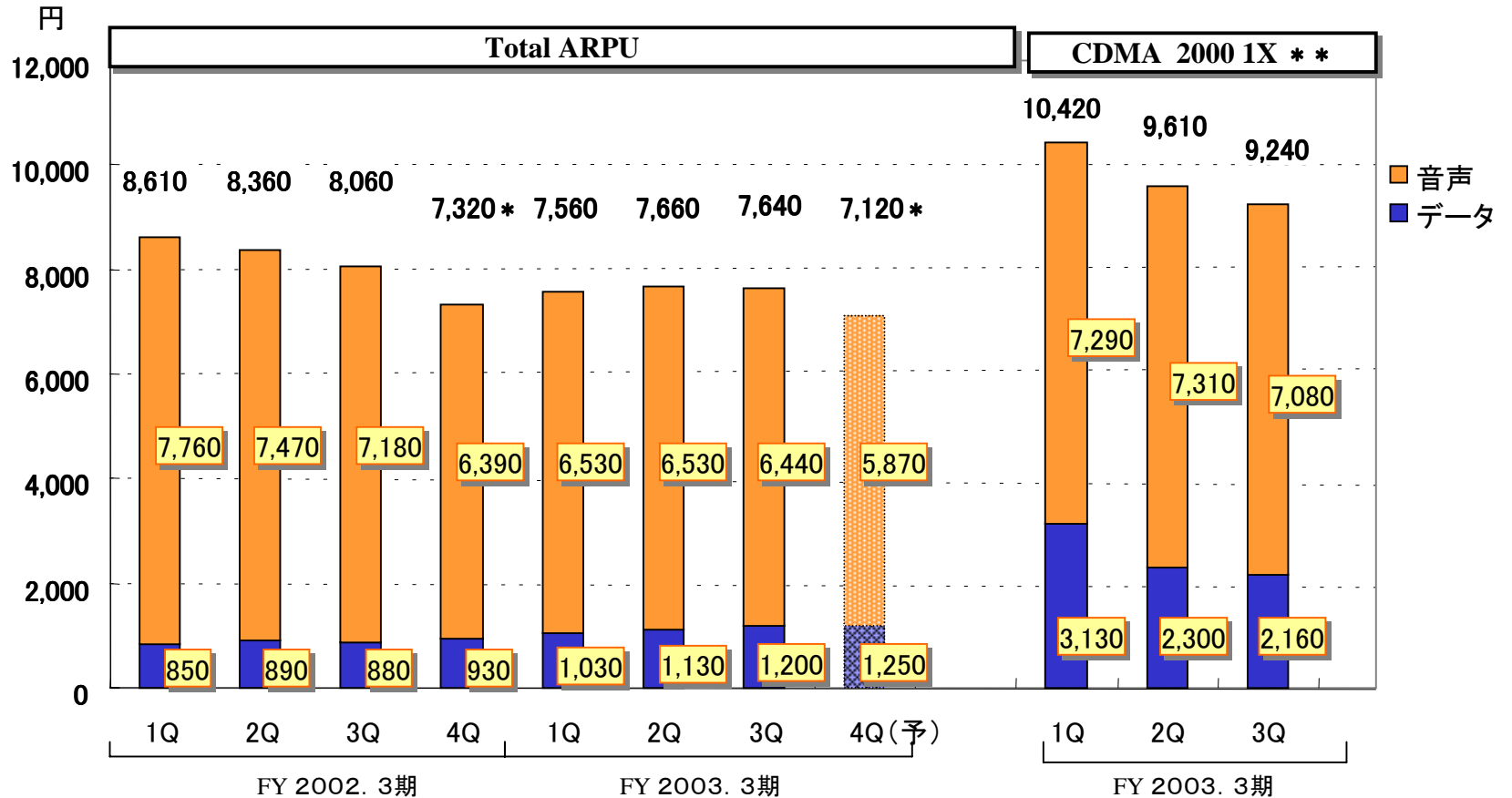
## ■ ブランド力、商品力のアップにより解約率低下





# ARPUの推移

■ 昨年度1Q-3Qの変化率は▲ 6.4%、今年度1Q-3Qの変化率は+ 1%



通期平均ARPU = 8,080(音声7,190,データ890)

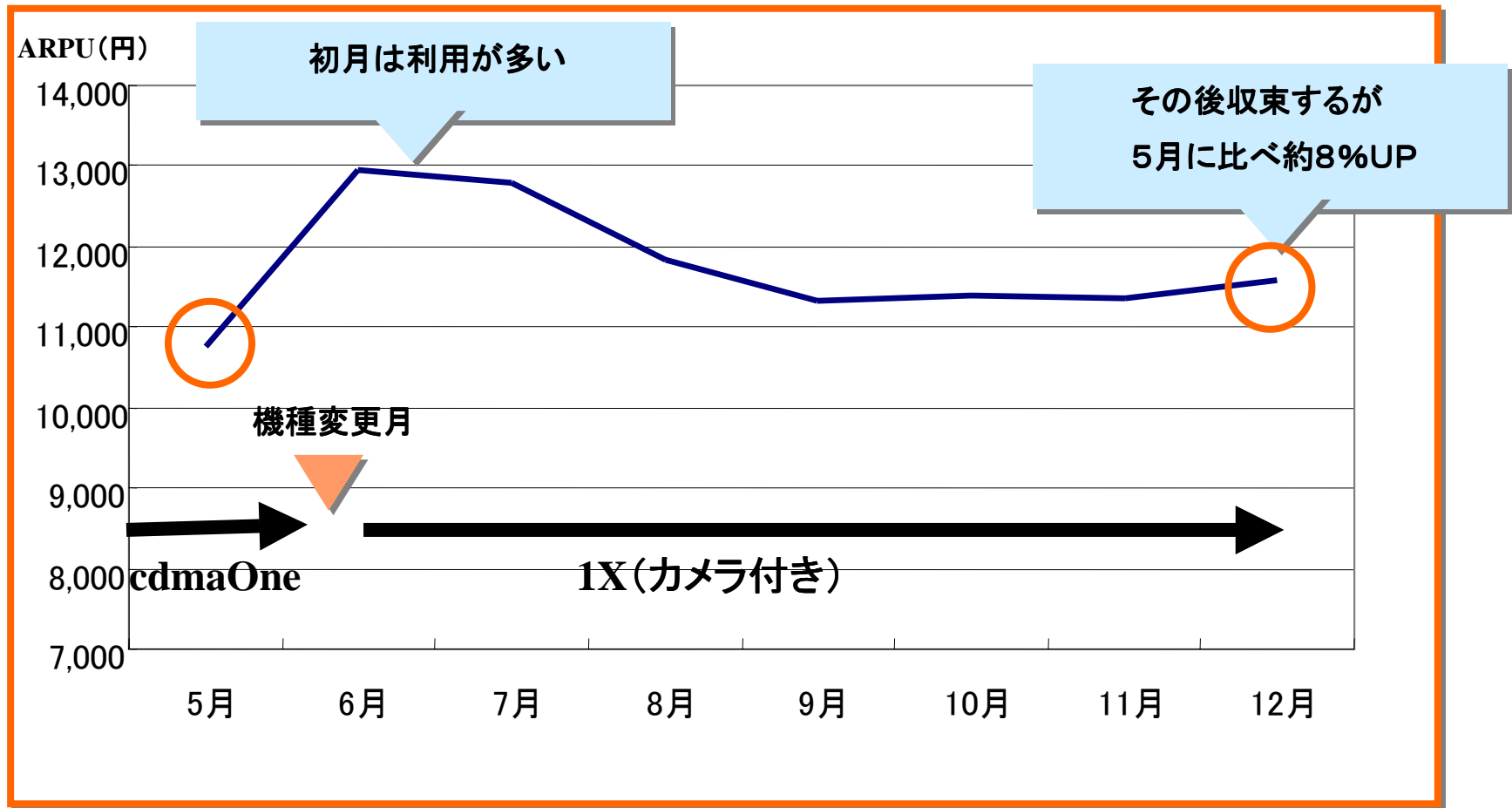
7,490(音声6,330,データ1,160)

\* アクセスチャージ精算織込み済み (FY 2002.3は実績、FY 2003.3は推定)

\*\* CDMA2000 1XのARPUには全てのシリーズ(5000,3000,1000)を含む

# CDMA2000 1X加入者利用トレンド

- cdmaOneから1xに機種変更した2万ユーザーを対象に顧客当たりARPUの調査をした
- 1Xに移行したユーザーのARPUは確実に上がっている



# ARPUの分析

## 音声ARPUについて

MoUの安定的推移	今期は上期184分、3Qが184分であり安定化が見られる
1Xによる優良ユーザーの獲得	<ul style="list-style-type: none"><li>・1XのARPUは依然として高い水準</li><li>・1Xユーザーの44%は新規であり、チャーンイン戦略が進展</li></ul>

## データARPUについて

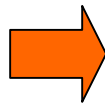
アプリケーション利用の増加	JAVA、カメラ、ムービー、着うた、WAP2.0によるリッチコンテンツ等により上昇傾向
メール利用の増加	写真、ムービー、絵文字など送受信容量の増大

# au&ソリューションロードマップ

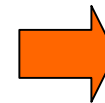
	FY 2003.3期			FY 2004.3期
	1-2Q	3Q	4Q	
3Gのステップアップ	CDMA2000 1X 144kbps 3G立上げ期	CDMA2000 1X 144kbps 3G高度化		EV-DO(秋) 2.4Mbps 3G超高度化
		BREW GPSの高度化 プロセッサの高速化		
国際戦略の進展	ローミングパートナーズ		アプリケーションまで含めた協業体制	
ユビキタス ソリューションの進展	GPS-MAP	BREW G-BOOK、エアーナビ SIベンダーと協業		

他社3Gに対する  
優位点

低廉な端末価格  
サービスエリア



アプリケーションの豊富さ  
(ムービー、GPS、着うた、BREW)



伝送速度で凌駕  
パケット単価の低さ  
EV-DOならではの  
アプリケーション

Ubiquitous Solution Company

