

Ubiquitous Solution Company


KDDI CORPORATION



2004年3月期 第1四半期 決算資料

2003年7月31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. 第1四半期決算総括

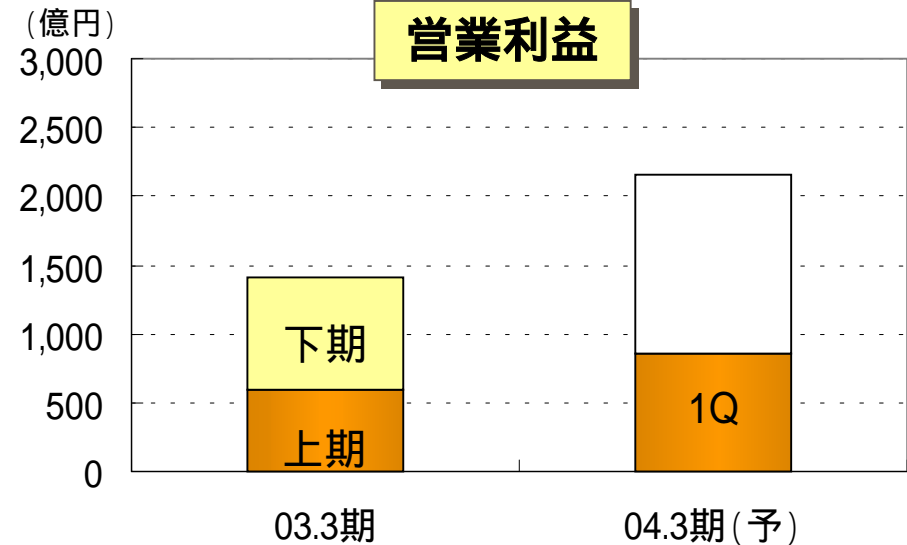
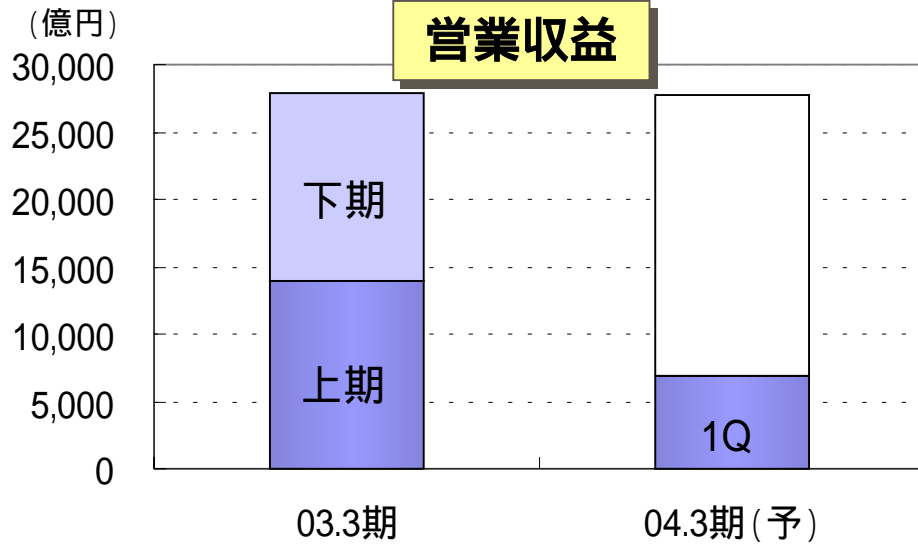
- 1 連結ベースでは利益・FCF面で、通期予想に比し、好調に推移
- 2 有利子負債は着実に1兆4,236億円に削減(735億円減少)
- 3 au事業
 - ▶ 売上・利益・FCF面で会社業績を牽引
 - ▶ 3ヶ月連続で純増トップシェア(1Q平均:40.1%)を達成
- 4 BBC & ソリューション事業
 - ▶ 減収の中で、一定の利益を確保
- 5 TUKA事業 & ポケット事業
 - ▶ 利益・FCF面で、通期予想に比し、好調に推移



今後もブランド力を強化し、顧客満足度の向上を図る

(注)BBCはブロードバンド・コンシューマの略。旧NWに相当。

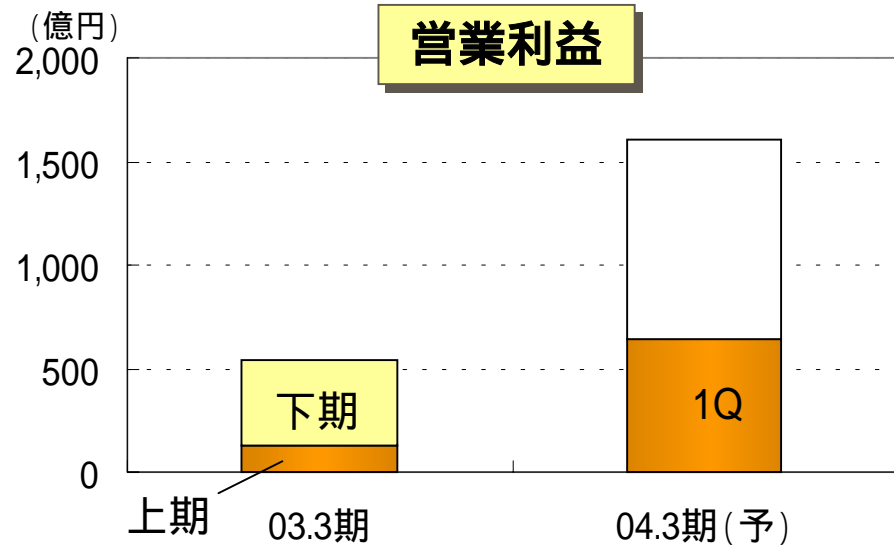
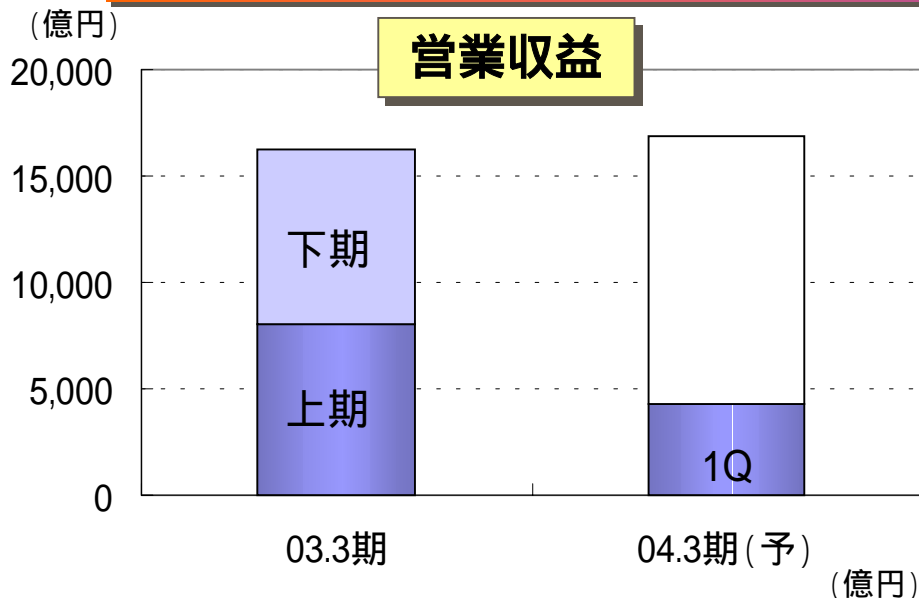
2. 連結決算



(億円)

	03.3期		04.3期 (予)	
	上期実績		1Q実績	
営業収益	13,932	27,853	6,897	27,800
営業利益	598	1,407	851	2,160
マージン	4.3%	5.0%	12.3%	7.8%
経常利益	424	1,132	812	1,950
当期利益	204	574	439	710
フリーキャッシュフロー	809	3,053	1,127	2,440
EBITDA	2,575	5,635	1,784	6,300
マージン	18.5%	20.2%	25.9%	22.7%

3. au事業

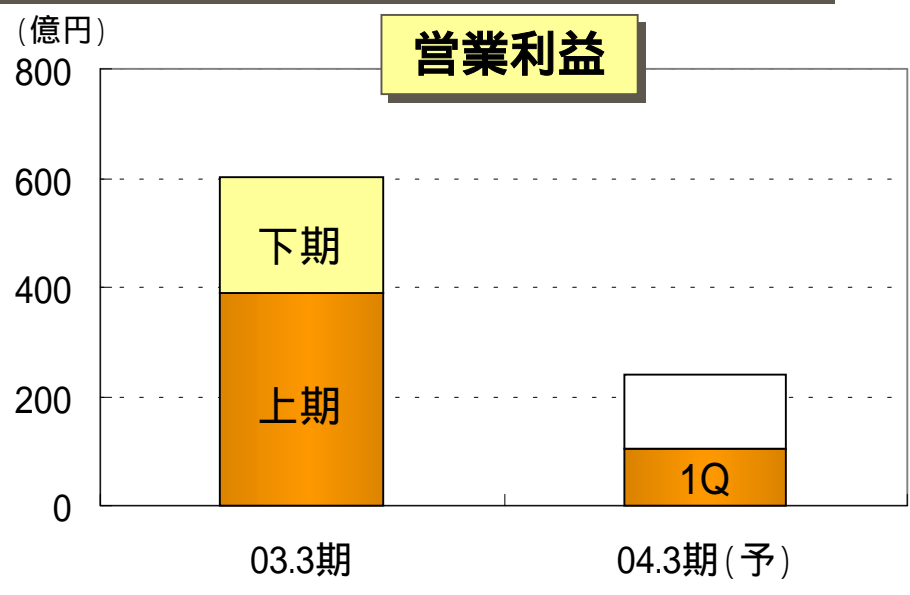
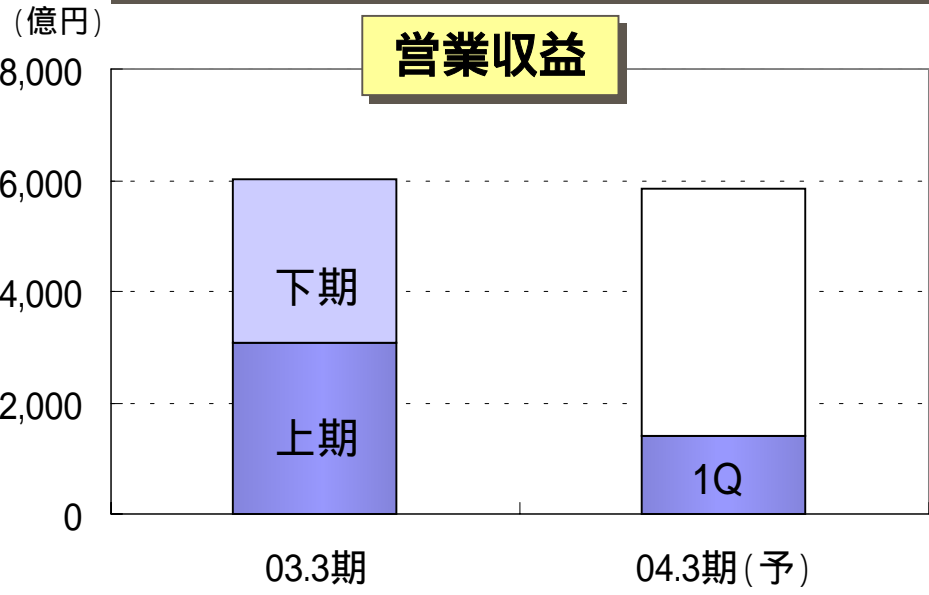


	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
営業収益	8,065	16,263	4,256	16,860
営業利益	129	538	646	1,610
マージン	1.6%	3.3%	15.2%	9.5%
経常利益	61	418	619	1,500
当期利益	12	210	352	840
フリーキャッシュフロー	401	966	516	1,380
EBITDA	1,042	2,451	1,100	3,680
マージン	12.9%	15.1%	25.8%	21.8%

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
契約数(千)	13,054	14,049	14,674	15,900
内モジュール系	-	-	250	550
1x	2,652	6,806	8,572	-
cdmaOne	9,955	7,208	6,101	-
PDC	447	35	-	-
ARPU(円)	7,610	7,570	7,480	7,140
音声	6,420	6,280	5,930	5,610
データ	1,190	1,290	1,550	1,530

(注) ARPUはモジュール系を除く一般端末分。

4. B B C & ソリューション事業

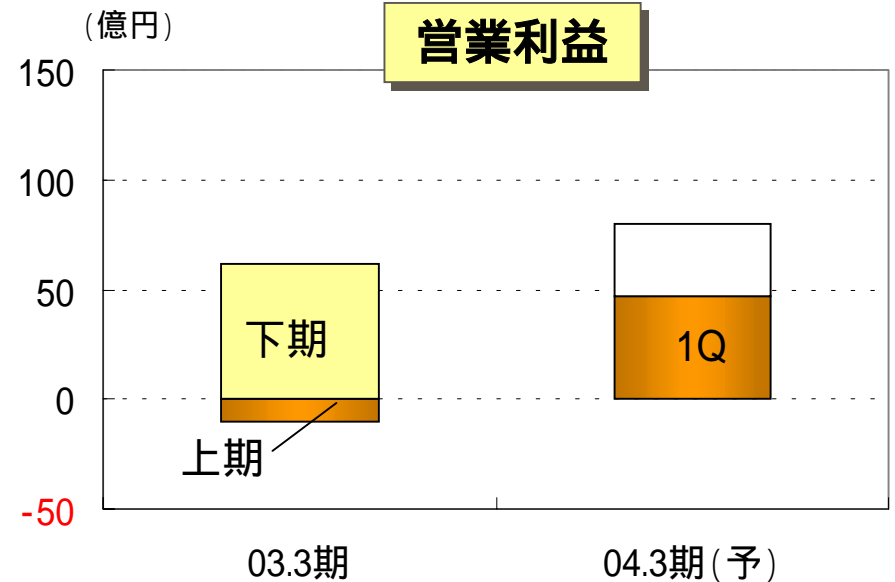
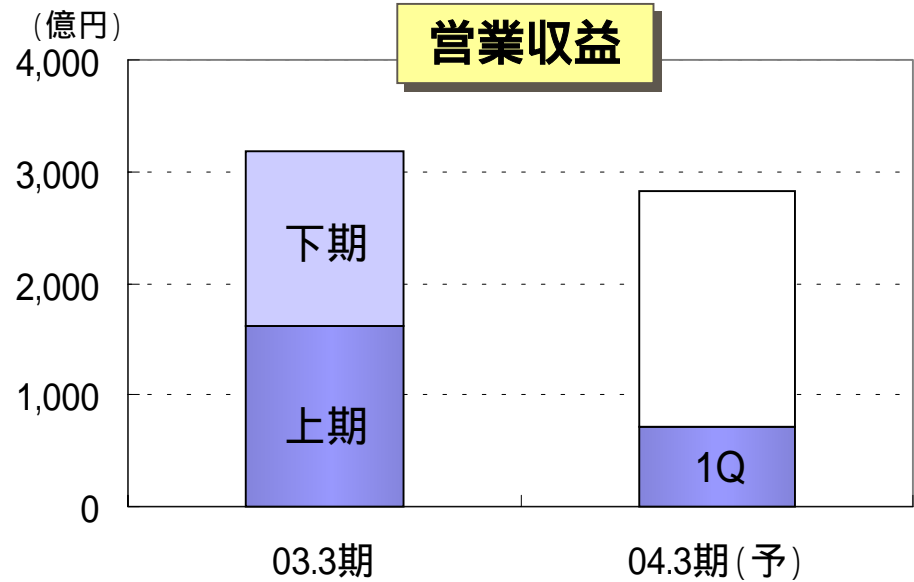


(億円)

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
営業収益	3,085	6,019	1,392	5,860
営業利益	388	603	104	240
マージン	12.6%	10.0%	7.5%	4.1%
経常利益	378	604	114	210
当期利益	210	323	65	-320
フリーキャッシュフロー	312	1,169	164	250
EBITDA	898	1,768	334	1,280
マージン	29.1%	29.4%	24.0%	21.8%

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
DION(千)	2,270	2,373	2,430	2,750
内ADSL	265	498	662	1,200

5. TUKA事業

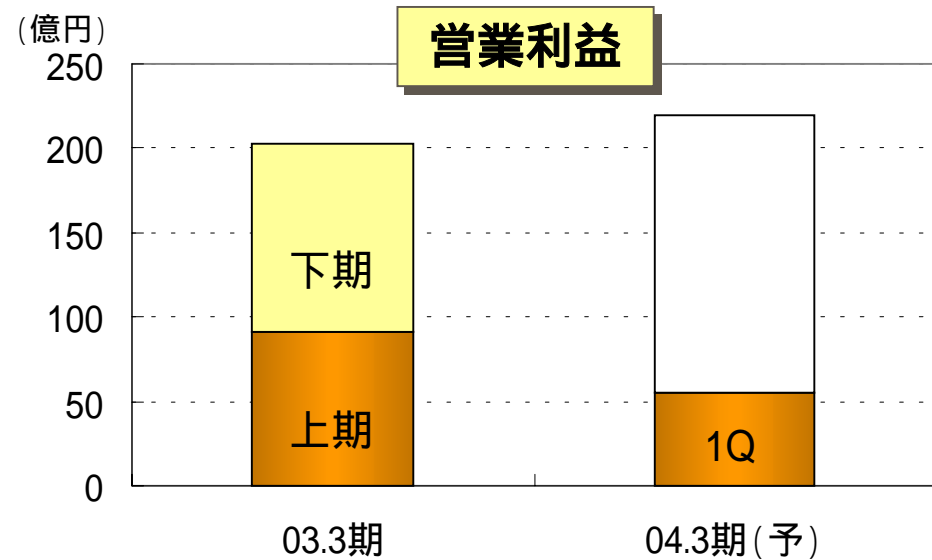
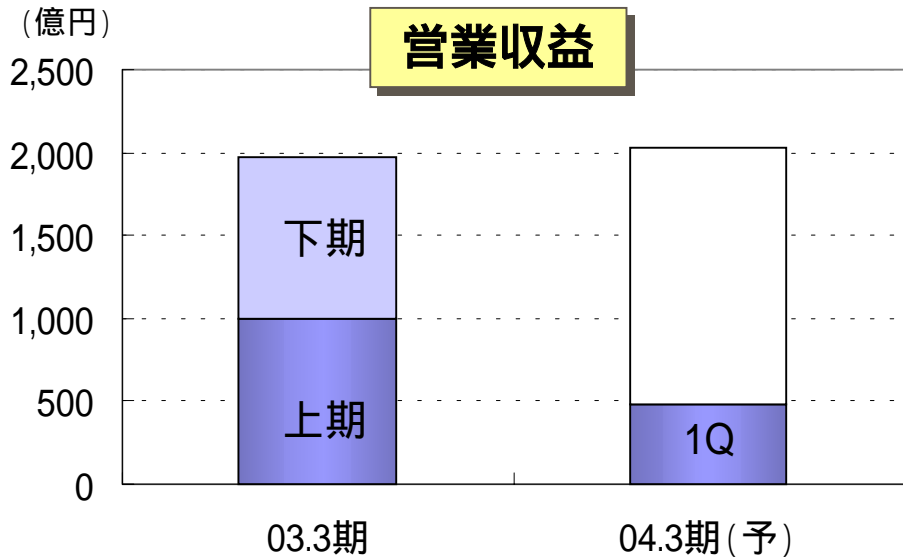


(億円)

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
営業収益	1,620	3,181	721	2,830
営業利益	-10	62	47	80
マージン	-0.6%	1.9%	6.5%	2.8%
経常利益	-44	1	35	40
当期利益	-71	-32	25	20
フリーキャッシュフロー	215	521	114	390
EBITDA	290	665	185	640
マージン	17.9%	20.9%	25.6%	22.6%

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
契約数(千)	3,864	3,783	3,740	3,750
ARPU(円)	5,370	5,330	5,150	5,030

6. ポケット事業



(億円)

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
営業収益	1,003	1,976	485	2,030
営業利益	91	203	55	220
マージン	9.1%	10.3%	11.4%	10.8%
経常利益	77	177	51	190
当期利益	70	170	53	200
フリーキャッシュフロー	144	430	101	430
EBITDA	301	622	154	620
マージン	30.0%	31.5%	31.8%	30.5%

	03.3期		04.3期(予)	
	上期実績		1Q実績	
契約数(千)	2,953	2,975	2,959	3,100
内Air エッジ	568	765	830	1,150
ARPU(円)	5,080	5,010	4,880	4,780

7. 設備投資等

投資内容精査の結果、設備投資の執行は低率
有利子負債を着実に、3月期末比 735億円削減

(億円)

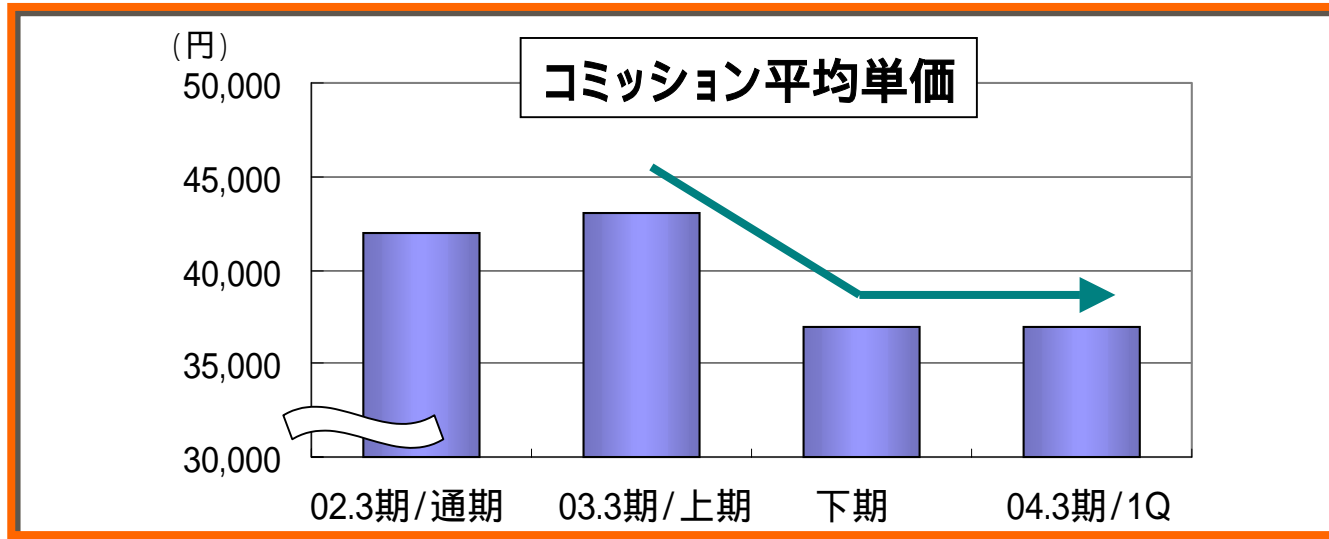
		03.3期		04.3期(予)	
		上期実績		1Q実績	
設備投資(支払)	連結	1,263	2,462	338	3,380
	au	827	1,673	167	1,900
	BBC & ソリューション	193	408	85	830
	TUKA	94	162	31	240
	ポケット	75	117	30	160
減価償却費	連結	1,927	3,890	922	3,870
	au	893	1,760	452	1,920
	BBC & ソリューション	497	1,054	227	920
	TUKA	298	600	135	555
	ポケット	195	396	97	390
有利子負債	連結	16,753	14,970	14,236	12,700
	au及びBBC&ソリューション	10,434	9,372	8,867	7,850
	TUKA	3,484	3,178	3,067	2,800
	ポケット	2,114	1,827	1,729	1,430
期末Debt/EBITDA	(倍)		2.7	-	2.0



au事業の状況

1. 販売コミッション

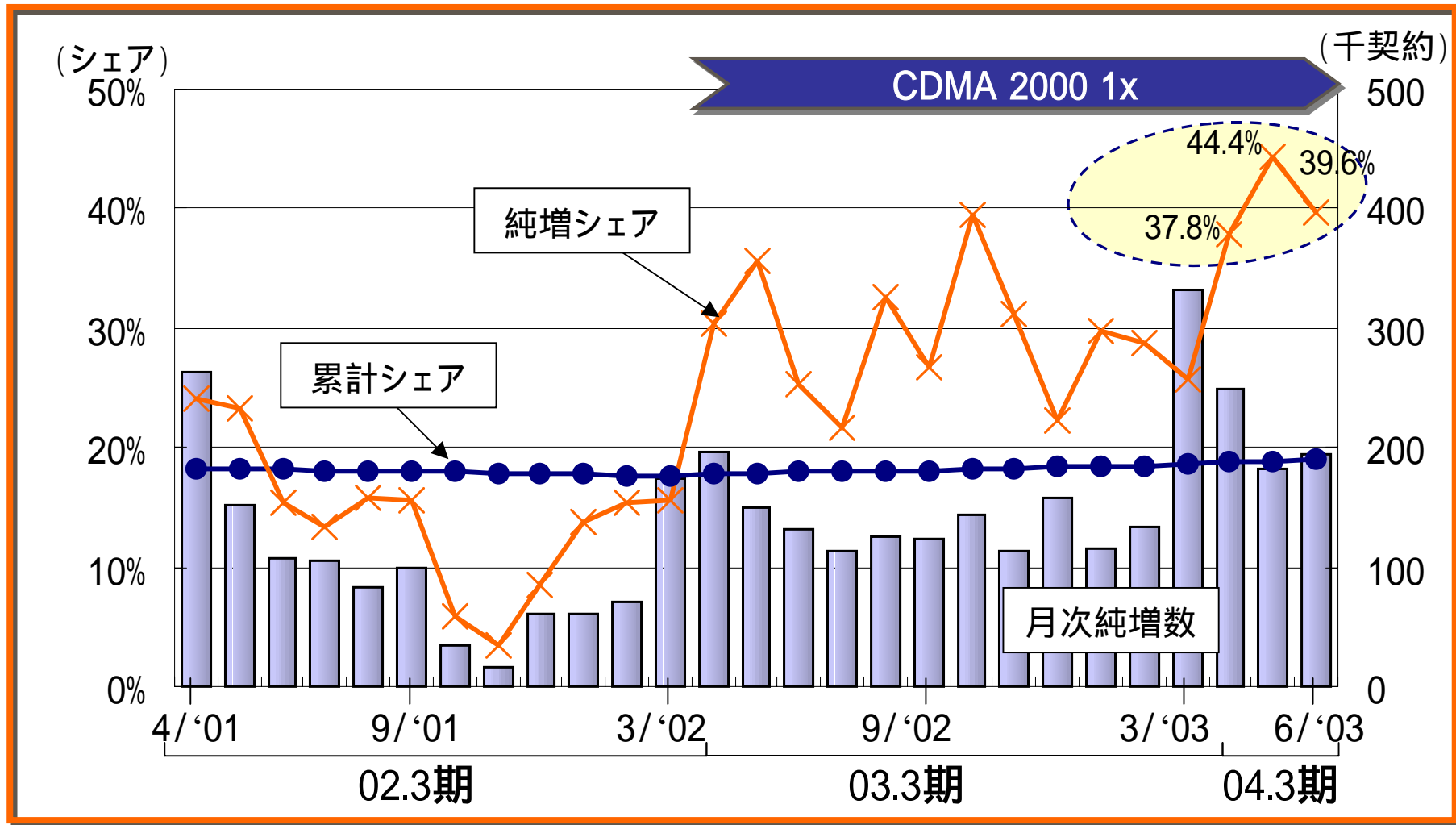
【販売コミッション】(新規、機種変更)



	02.3期	03.3期		04.3期(予)	
		上期	下期	1Q実績	
販売コミッション総額 (億円)	3,650	2,190	1,860	900	3,200
コミッション平均単価(円)	42,000	43,000	37,000	37,000	36,000
販売台数(万台)	870	510	500	241	900

2. 純増の推移

1Qは3ヶ月連続、純増トップシェアを達成



<純増シェア/累計シェア> <15.0% / 17.7%>

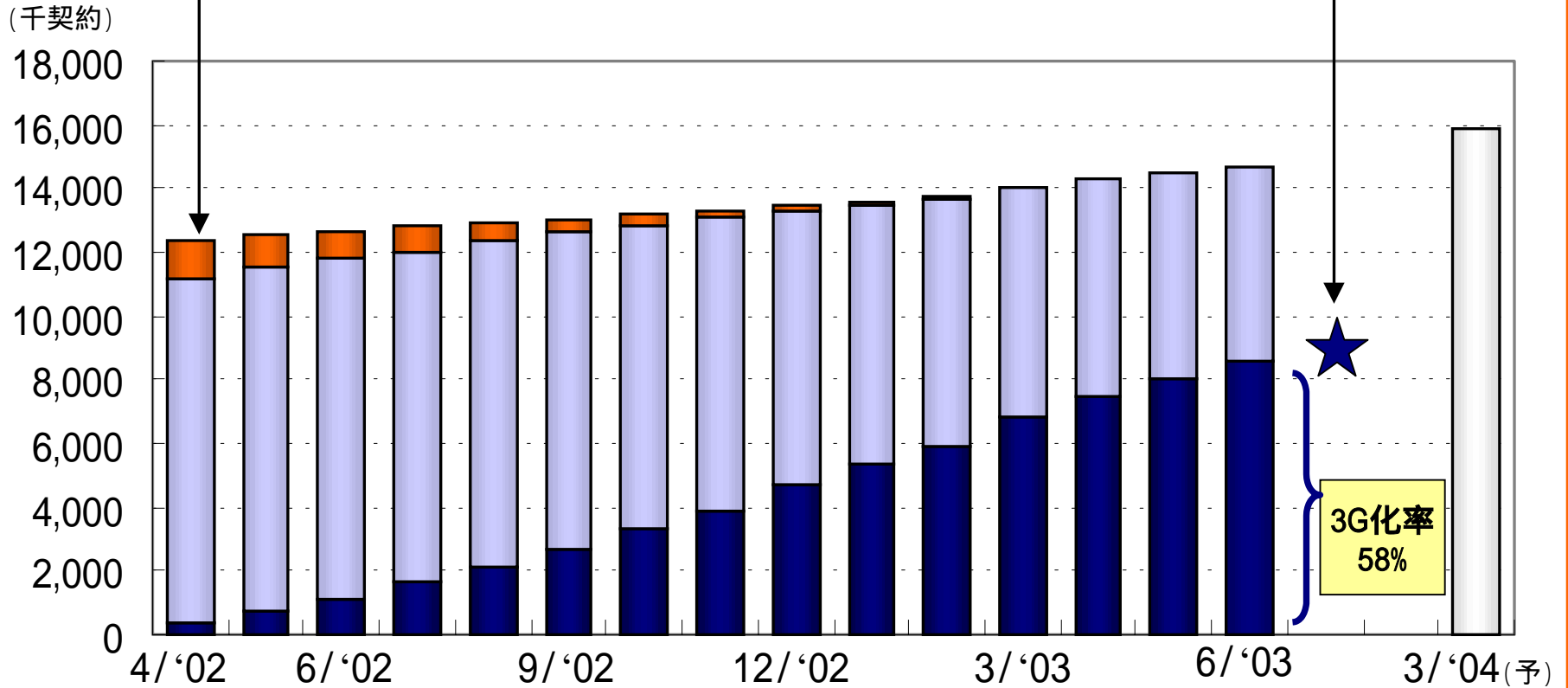
<28.1% / 18.6%>

<40.1%/19.0%>

3. 契約数の推移

1xサービス開始

1x 900万台突破 (7月22日)



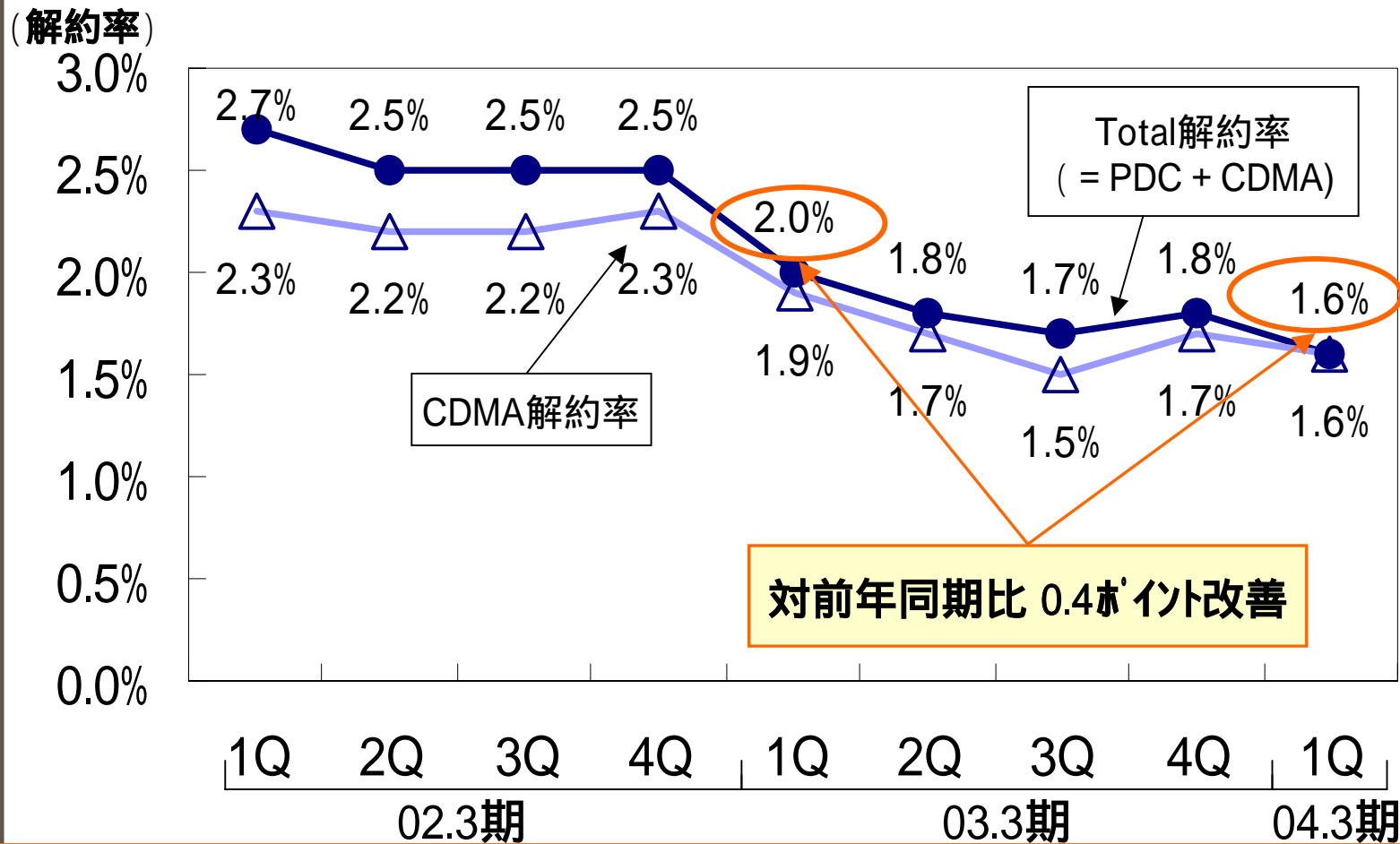
PDC
 cdmaOne : 6,101
 CDMA2000 1x : 8,572

合計 : 14,674 (千契約)

3G化率
58%

4. 解約率の低下

ブランド力、商品力のアップにより、CDMAの解約率低下



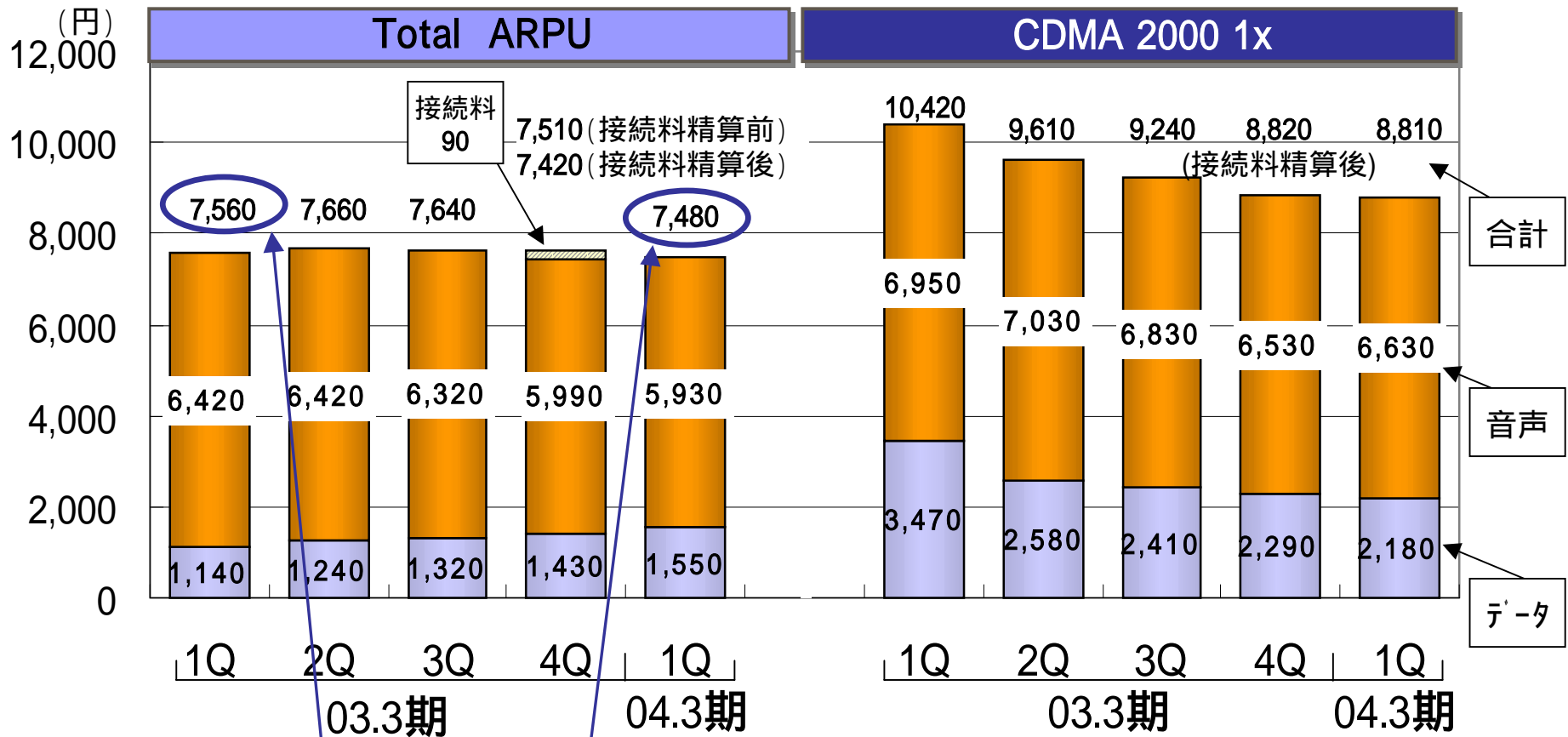
通期平均
解約率

<Total: 2.6%、CDMA: 2.3%> <Total: 1.8%、CDMA: 1.7%>

(注) 2003.3月末のPDC停止に伴い、04.3期以降は「Total解約率 = CDMA解約率」となる。

5 . ARPUの推移

ARPUはほぼ下げ止まり傾向に

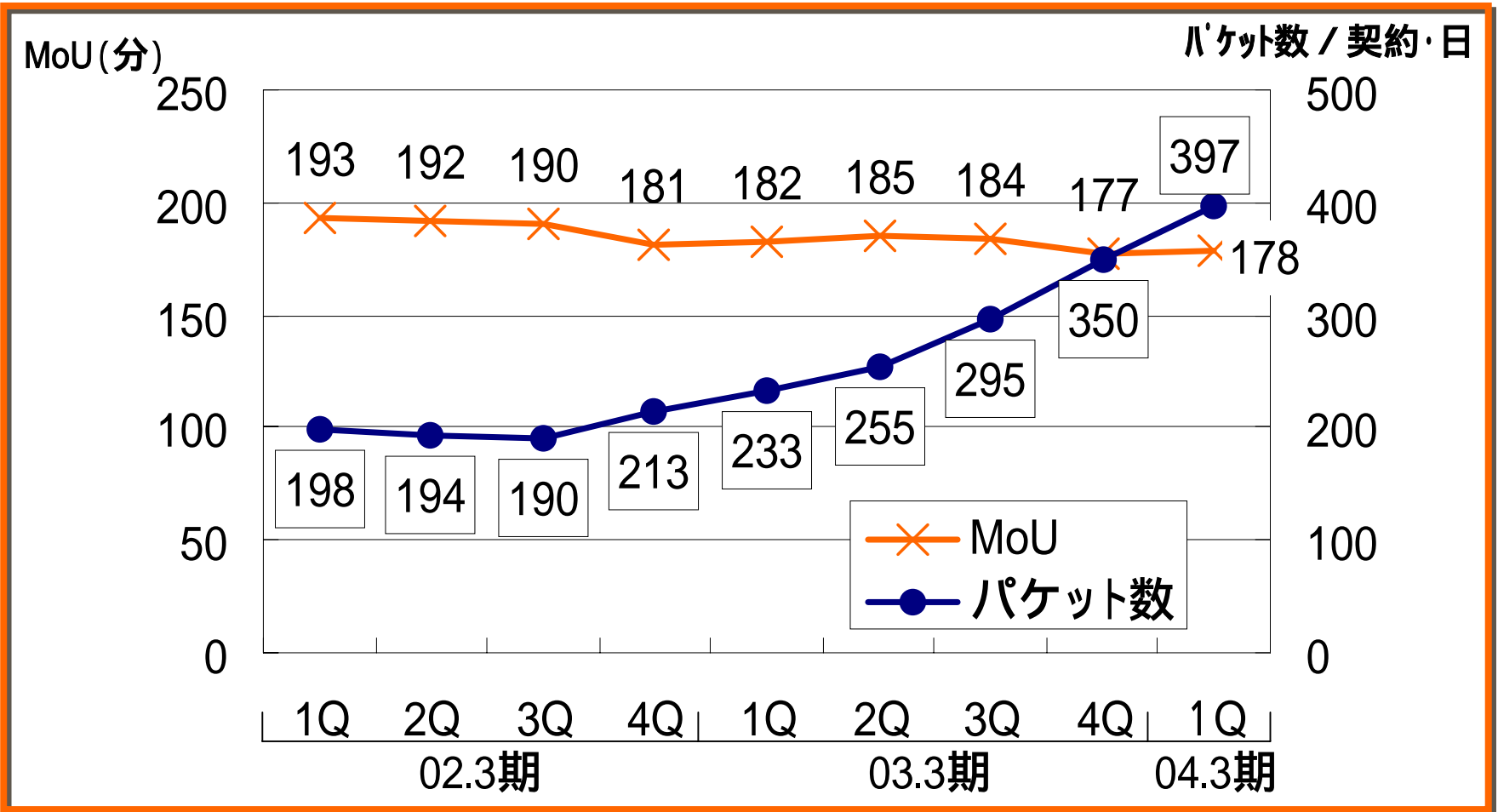


対前年同期比 80円(1.1%)、うちデータ +410円(+ 36.0%)

(注) CDMA2000 1xのARPUについて、03.3期は関東・中部地区のみの参考値。04.3期は全国値。

6 . MoUとパケット数

MoUは横ばい傾向に
パケット数は依然として上昇傾向に



通期ベース

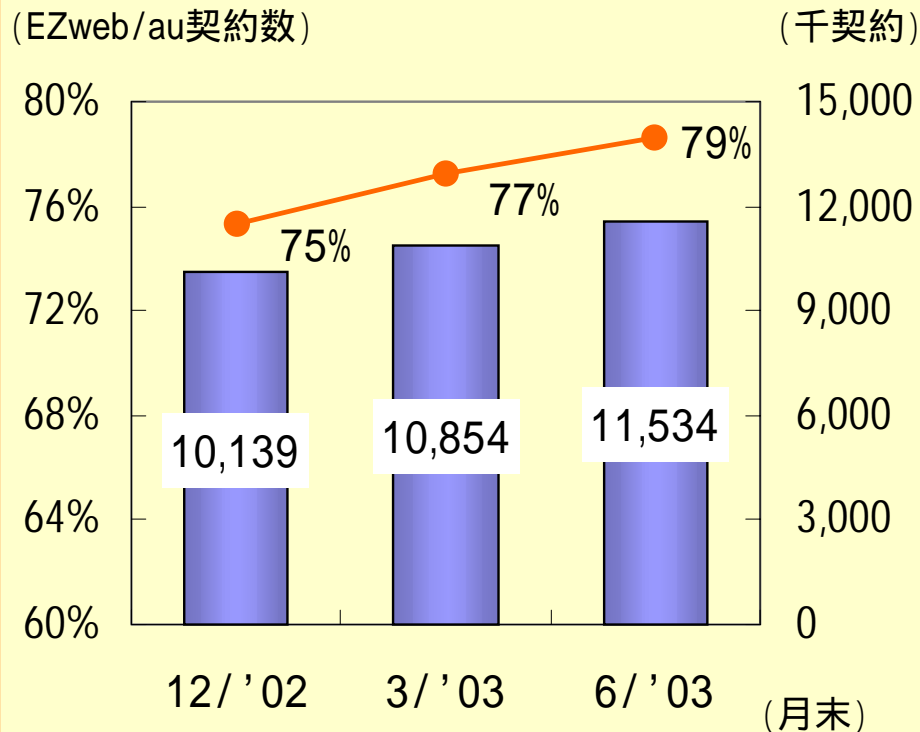
<MoU: 189分>
<パケット数: 202 >

<MoU: 182分>
<パケット数: 286 >

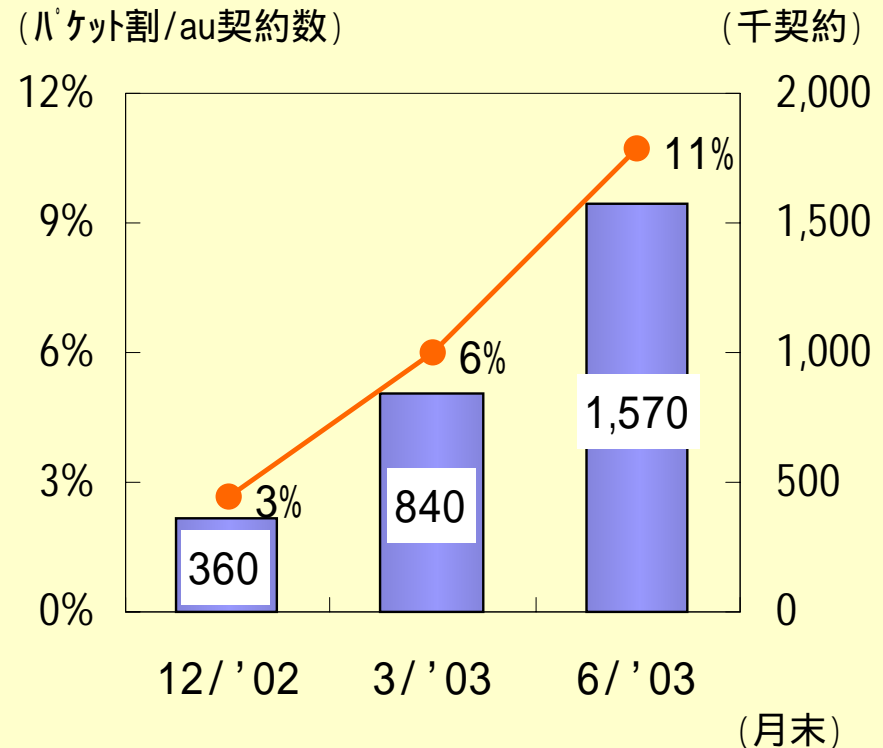
7. データ利用の増加 (1)

EZweb契約率の上昇によるデータ利用の裾野の拡大
「パケット割」によるハイエンド層のチャーンイン増加

EZweb契約数



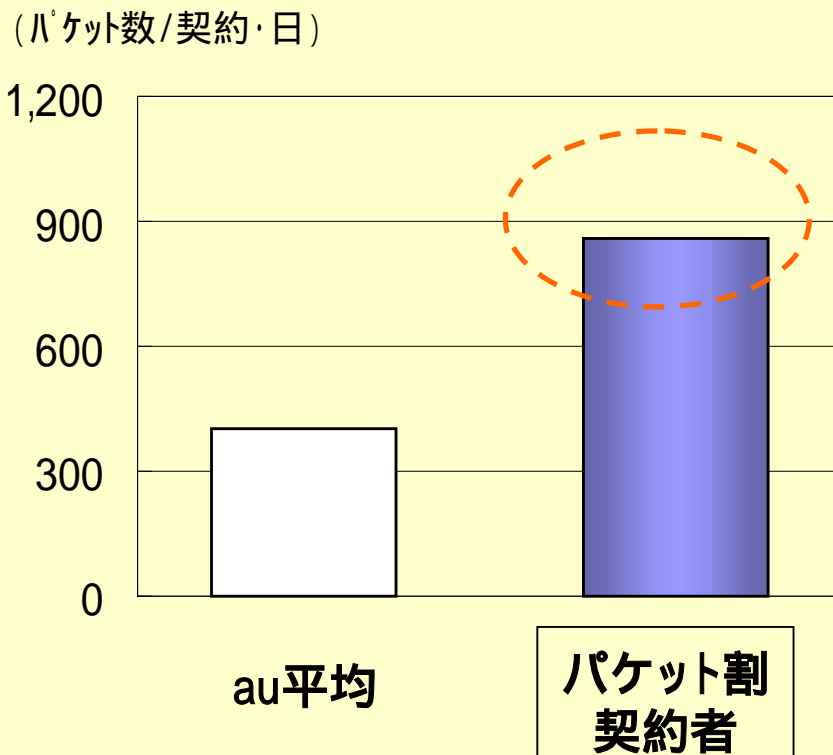
パケット割契約数



7. データ利用の増加 (2)

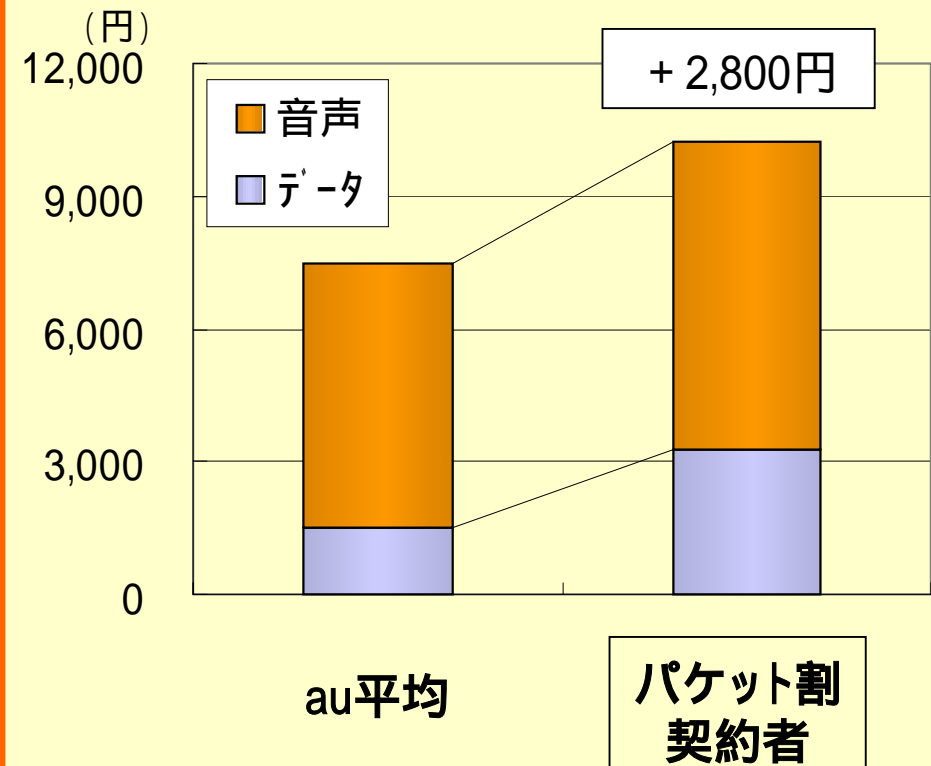
「ポケット割」契約者はデータ・音声ともにハイエンドユーザー層

ポケット割契約者のパケット数



(1Q/FY2004.3実績)

ポケット割契約者のARPU



(1Q/FY2004.3実績)

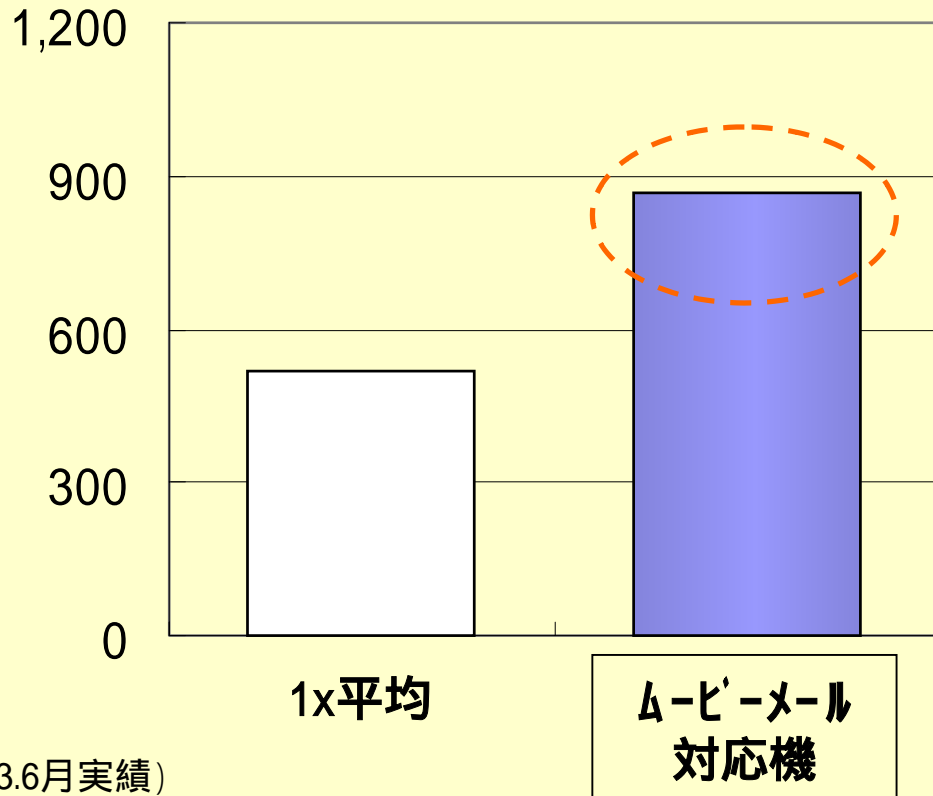
7. データ利用の増加 (3)

ムービーメール対応機の増加に伴い、ハイエンド層のチャーンイン増加



ムービー対応機の packets 数

(パケット数/契約・日)



(2003.6月実績)

「着うた」のダウンロード実績

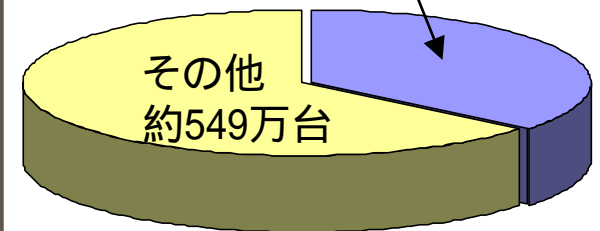


約400万回/月

(2003.6月実績)

1x 端末の内訳

ムービーメール対応機
約308万台(=約36%)



(2003.6月末時点)

Ubiquitous Solution Company

