



2005年3月期 決算資料

2005年4月27日

代表取締役社長 起橋 俊男

この配布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従って、実際の業績及び契約数は、この配布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。

2004年度の業績

■ 前期比 増収、増益を達成

	前 期		当 期	
営業収益	428億円	→	445億円	(4.1%増)
経常利益	65億円	→	78億円	(20.2%増)
当期純利益	42億円	→	50億円	(19.3%増)

- 累計稼働台数40万台突破(ブロードバンドケータイ WINが全契約の12%超へ)
- 単年度純増シェア56.7% 累計稼働シェアも50%に回復
- データARPUは前期比上昇(前期1,348円→当期1,414円)
- 有利子負債圧縮(前期末43億円→当期末22億円)
- 着うたフルなど新サービス好調に推移

2005年度の取り組み

- 番号ポータビリティを見据え、顧客満足度の向上を図る(リテンション強化)
- データ利用促進に向けた、料金施策(ダブル定額ライト、PCサイトビューア定額制)

事業データの推移及び執行率

	2003年度 実績	2004年度 実績 (A)	増 減	前期比
純増数 (台)	36,500	27,200	9,300	75%
累計稼働数 (台)	376,400	403,600	+ 27,200	107%
うちCDMA 1X WIN (台)	2,200	50,500	+ 48,300	
うちCDMA 1X (台)	298,900	323,500	+ 24,600	
うちcdma one (台)	75,300	29,600	45,700	
端末出荷台数 (万台)	23	22	1	95%
ARPU (円)	7,585	7,352	233	97%
うちデータARPU (円)	1,348	1,414	+ 66	105%
解約率 (%)	1.41	1.32	0.09	94%
買替率 (%)	3.27	3.06	0.21	94%
設備投資額【竣工ベース (百万円)】	2,217	3,219	+ 1,001	145%
うちCDMA 1X WIN (百万円)	1,134	1,413	+ 279	125%
フリーキャッシュフロー (百万円)	5,788	6,038	+ 250	104%
有利子負債残高 (百万円)	4,364	2,200	2,164	
自己資本比率 (%)	59.3	69.8	+ 10.5	

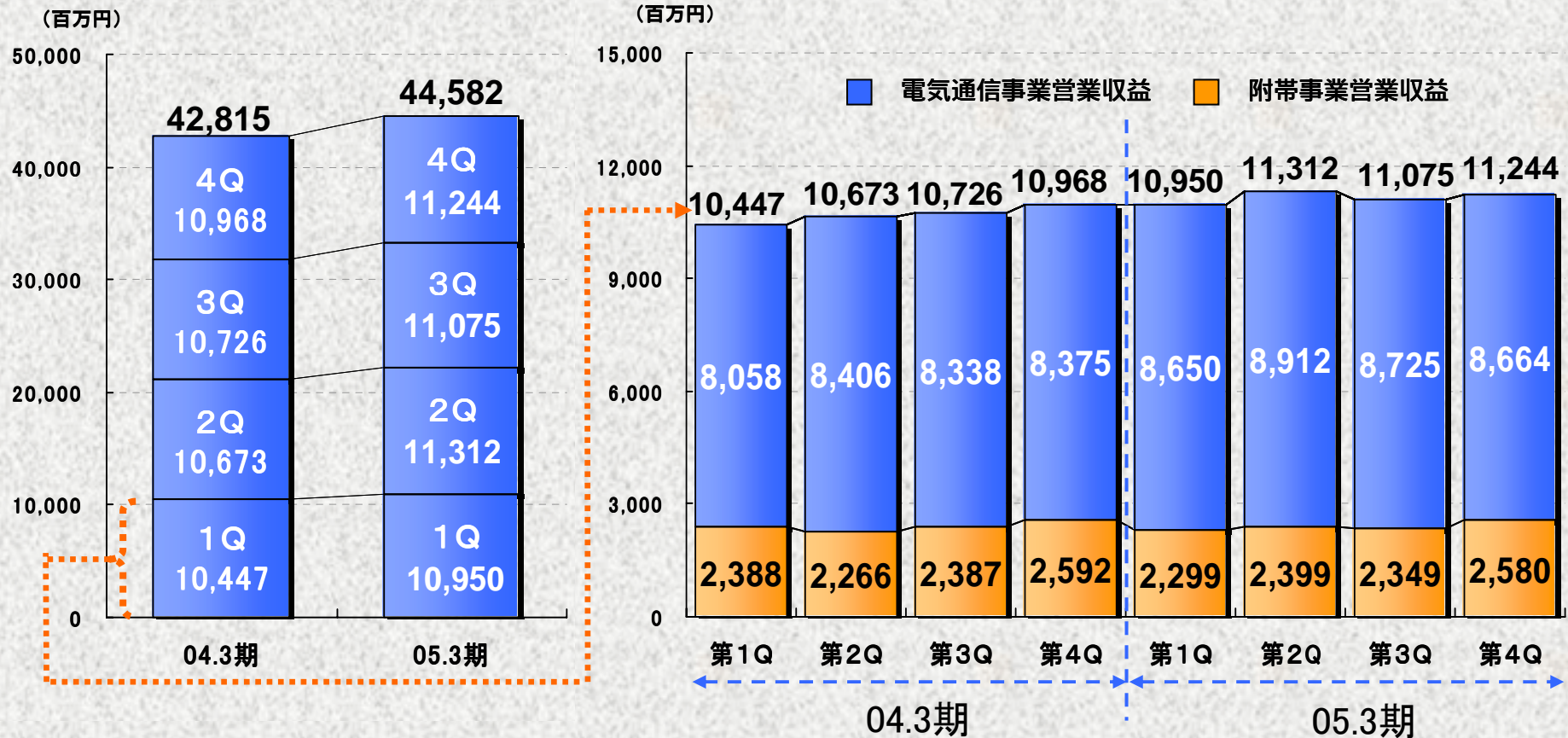
2004年度 予想 (B)	差 異 (A - B)	執行率 (A/B)
30,000	2,800	91%
406,400	2,800	
23	1	95%
7,350	+ 2	100%
1,400	+ 14	101%
1.31	+ 0.01	101%
3.10	0.04	99%
3,800	581	85%
1,300	+ 113	109%
5,300	+ 738	114%
2,200	+0	

業績の推移及び執行率

(百万円、%)

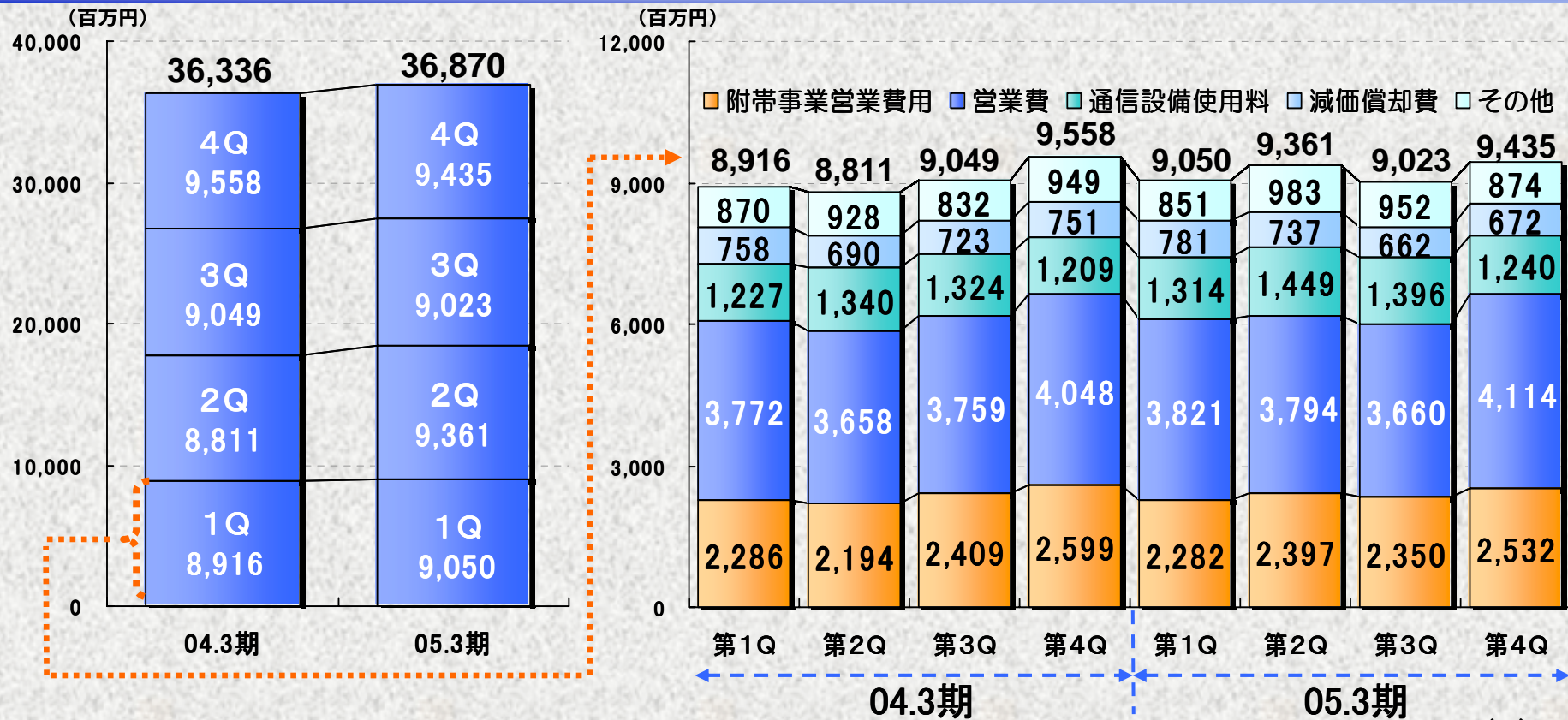
		2003年度 実績	2004年度 実績 (A)	増減	前期比	2004年度 予想 (B)	差異 (A - B)	執行率 (A / B)
電 気 通 信 事 業	営業収益	33,179	34,952	1,773	105%	35,100	147	100%
	営業費	15,238	15,390	152	101%	15,700	309	98%
	施設保全費	2,101	2,011	89	96%	2,000	+11	101%
	管理費	803	896	92	112%	900	3	100%
	減価償却費	2,923	2,853	70	98%	3,100	246	92%
	固定資産除却費	351	383	31	109%	400	16	96%
	通信設備使用料	5,101	5,401	299	106%	5,500	98	98%
	[アクセスチャージ]	[3,802]	[4,099]	[296]	[108%]	[4,100]	[0]	[100%]
	[その他]	[1,299]	[1,301]	[2]	[100%]	[1,400]	[98]	[93%]
	租税公課	325	370	45	114%	400	29	93%
営業費用 計	26,846	27,307	461	102%	27,900	592	98%	
営業利益	6,333	7,645	1,312	121%	7,200	+ 445	106%	
附 帯 事 業	営業収益	9,635	9,629	6	100%	9,900	270	97%
	営業費用	9,490	9,563	72	101%	9,850	286	97%
	営業利益	145	66	79	46%	50	+ 16	133%
	営業利益	6,478	7,711	1,233	119%	7,250	+ 461	106%
	営業外収益	158	199	40	126%	200	0	100%
営業外費用	98	50	48	51%	50	+0	100%	
経常利益	6,539	7,861	1,322	120%	7,400	+ 461	106%	

営業収益



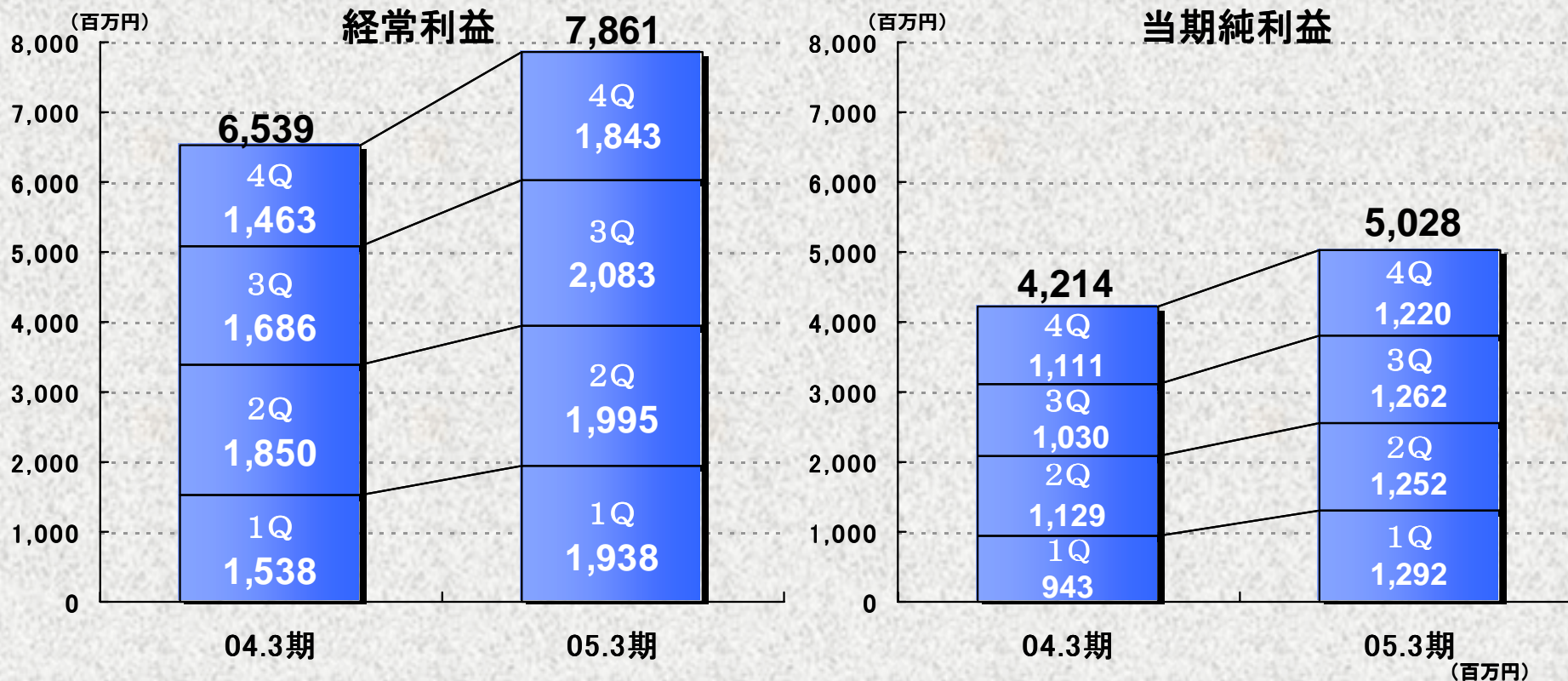
構成比	04.3期					05.3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期
電気通信事業営業収益	77.1	78.8	77.7	76.4	77.5	79.0	78.8	78.8	77.1	78.4
附带事業営業収益	22.9	21.2	22.3	23.6	22.5	21.0	21.2	21.2	22.9	21.6

営業費用



営業収益に占める割合	04.3期					05.3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期
附帯事業営業費用	21.9	20.6	22.5	23.7	22.2	20.8	21.2	21.2	22.5	21.5
営業費	36.1	34.3	35.0	36.9	35.6	34.9	33.5	33.1	36.6	34.5
通信設備使用料	11.8	12.6	12.3	11.0	11.9	12.0	12.8	12.6	11.0	12.1
減価償却費	7.3	6.5	6.7	6.8	6.8	7.1	6.5	6.0	6.0	6.4
その他	8.3	8.7	7.8	8.7	8.4	7.8	8.7	8.6	7.8	8.2
合計	85.3	82.6	84.4	87.1	84.9	82.7	82.8	81.5	83.9	82.7

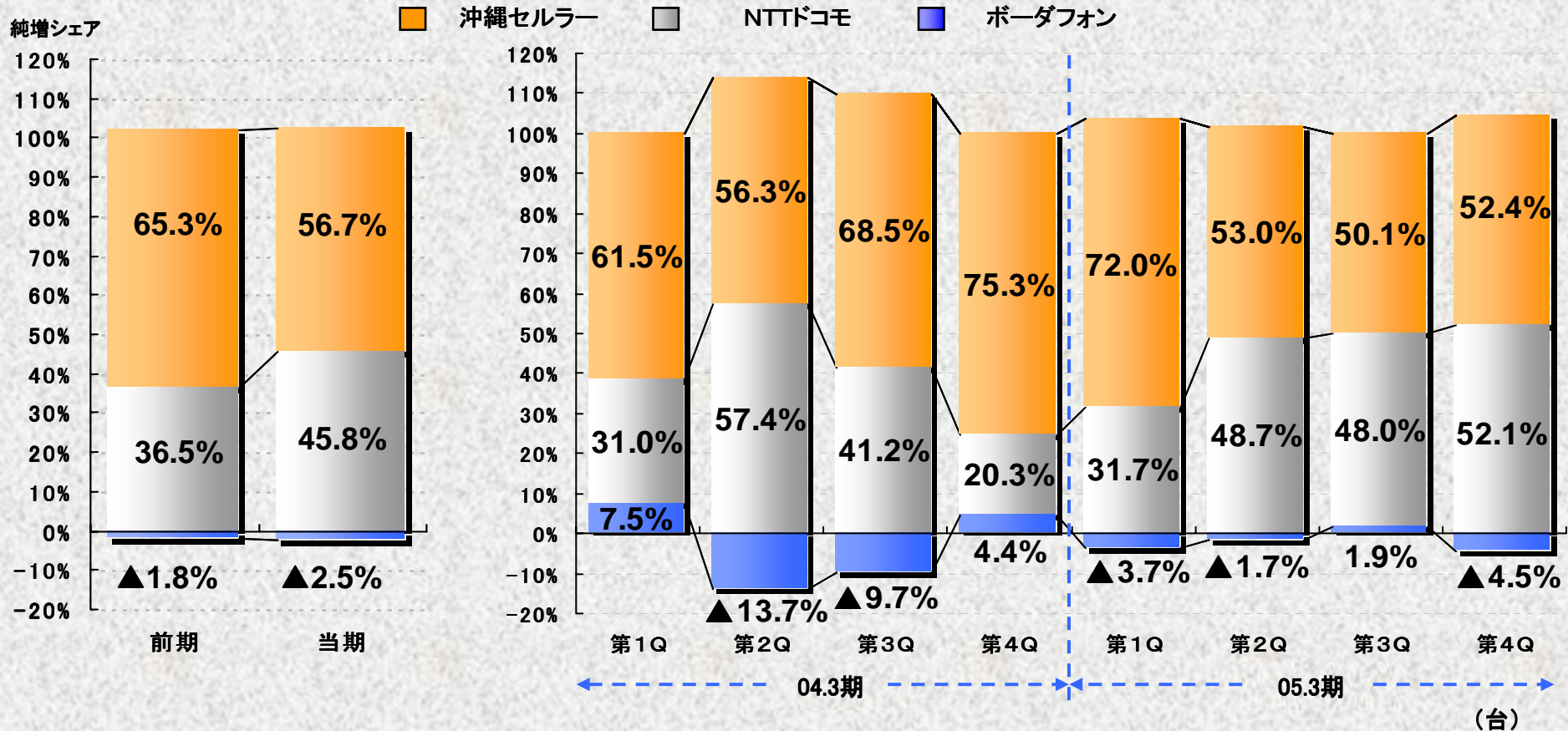
経常利益・当期純利益



	04.3期					05.3期				
	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期
経常利益 (経常利益率)	1,538 (14.7%)	1,850 (17.3%)	1,686 (15.7%)	1,463 (13.3%)	6,539 (15.3%)	1,938 (17.7%)	1,995 (17.6%)	2,083 (18.8%)	1,843 (16.4%)	7,861 (17.6%)
当期純利益	943	1,129	1,030	1,111	4,214	1,292	1,252	1,262	1,220	5,028
EBITDA (マージン())	2,327 (22.3%)	2,711 (25.4%)	2,432 (22.7%)	2,283 (20.8%)	9,754 (22.8%)	2,684 (24.5%)	2,842 (25.1%)	2,816 (25.4%)	2,584 (23.0%)	10,928 (24.5%)

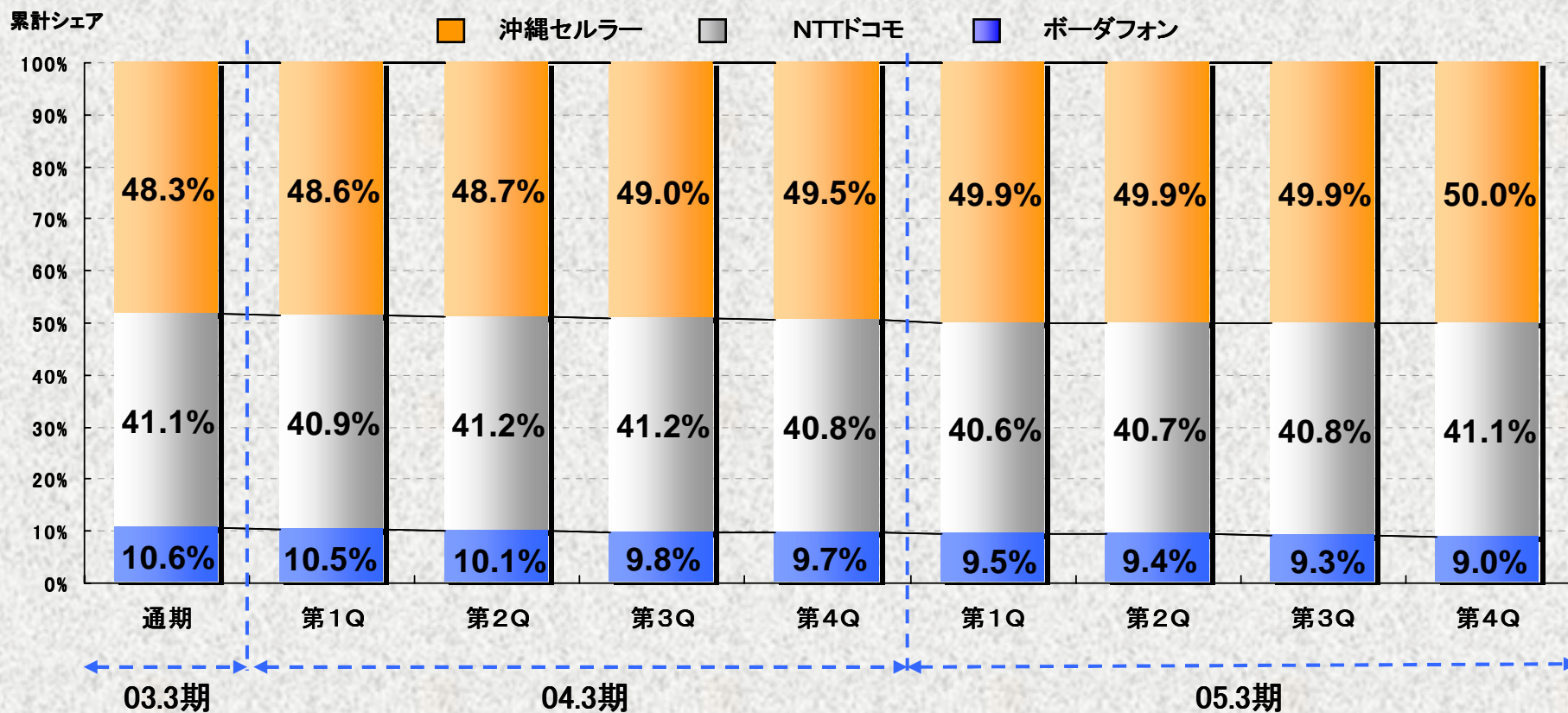
※ EBITDAマージン = EBITDA/営業収益

純増シェア及び台数の推移



	03.3期	04.3期				05.3期					
	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	通期
au 沖縄セルラー電話	27,800	10,200	7,600	7,400	11,300	36,500	8,200	4,300	5,100	9,500	27,200
ドコモ九州 (沖縄)	22,200	5,100	7,800	4,500	3,000	20,400	3,600	4,000	4,900	9,500	22,000
ボーダフォン (沖縄)	4,600	1,200	▲1,800	▲1,000	700	▲1,000	▲400	▲100	200	▲800	▲1,200
合計	54,600	16,500	13,600	10,800	14,900	55,900	11,400	8,200	10,200	18,200	47,900

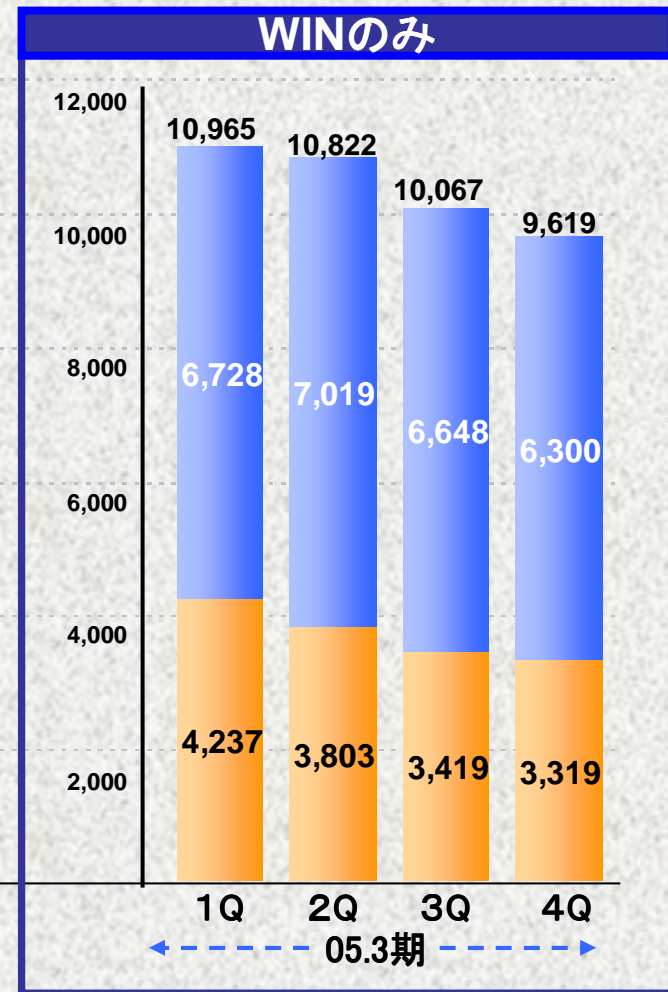
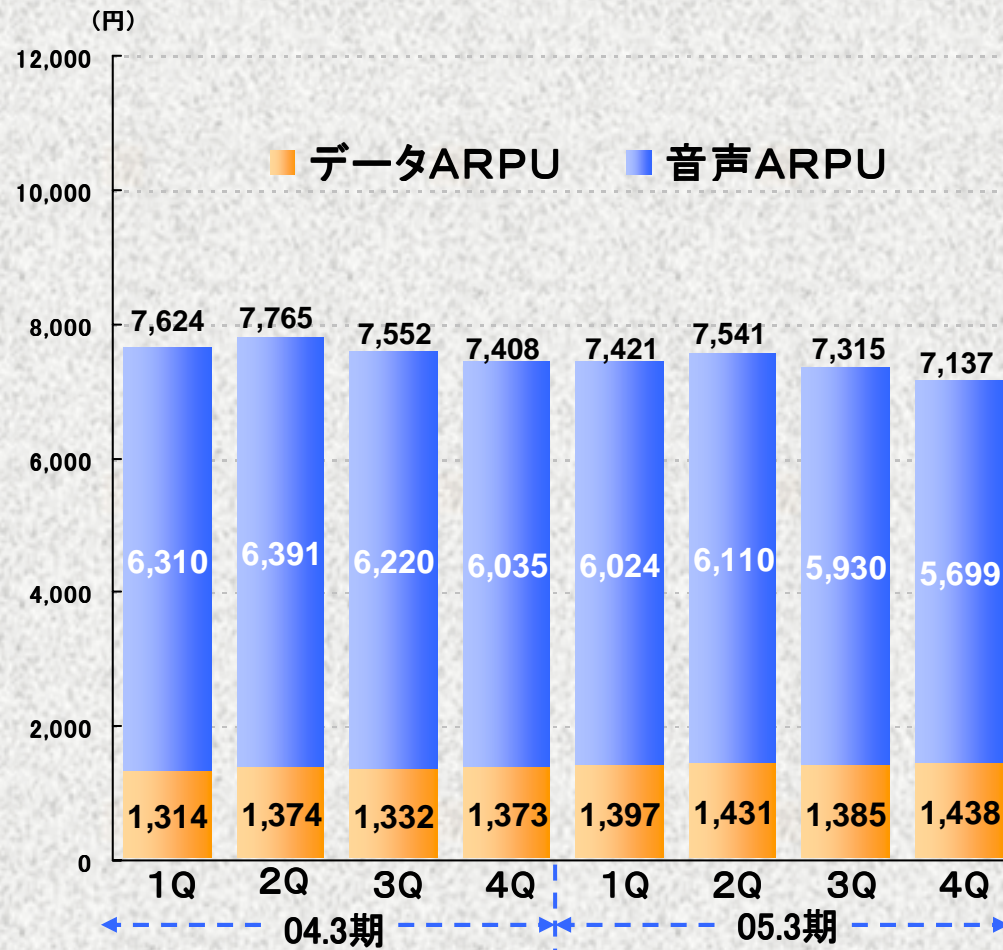
累計稼働シェア及び台数の推移



(台)

	03.3期	04.3期				05.3期			
	通期	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q	第1Q	第2Q	第3Q	第4Q
au 沖縄セルラー電話	339,900	350,100	357,800	365,200	376,400	384,600	389,000	394,100	403,600
ドコモ九州(沖縄)	289,300	294,400	302,200	306,700	309,700	313,300	317,300	322,200	331,700
ボーダフォン(沖縄)	74,700	76,000	74,100	73,100	73,700	73,300	73,100	73,300	72,500
合計	703,900	720,500	734,100	744,900	759,900	771,300	779,400	789,600	807,800

ARPUの推移

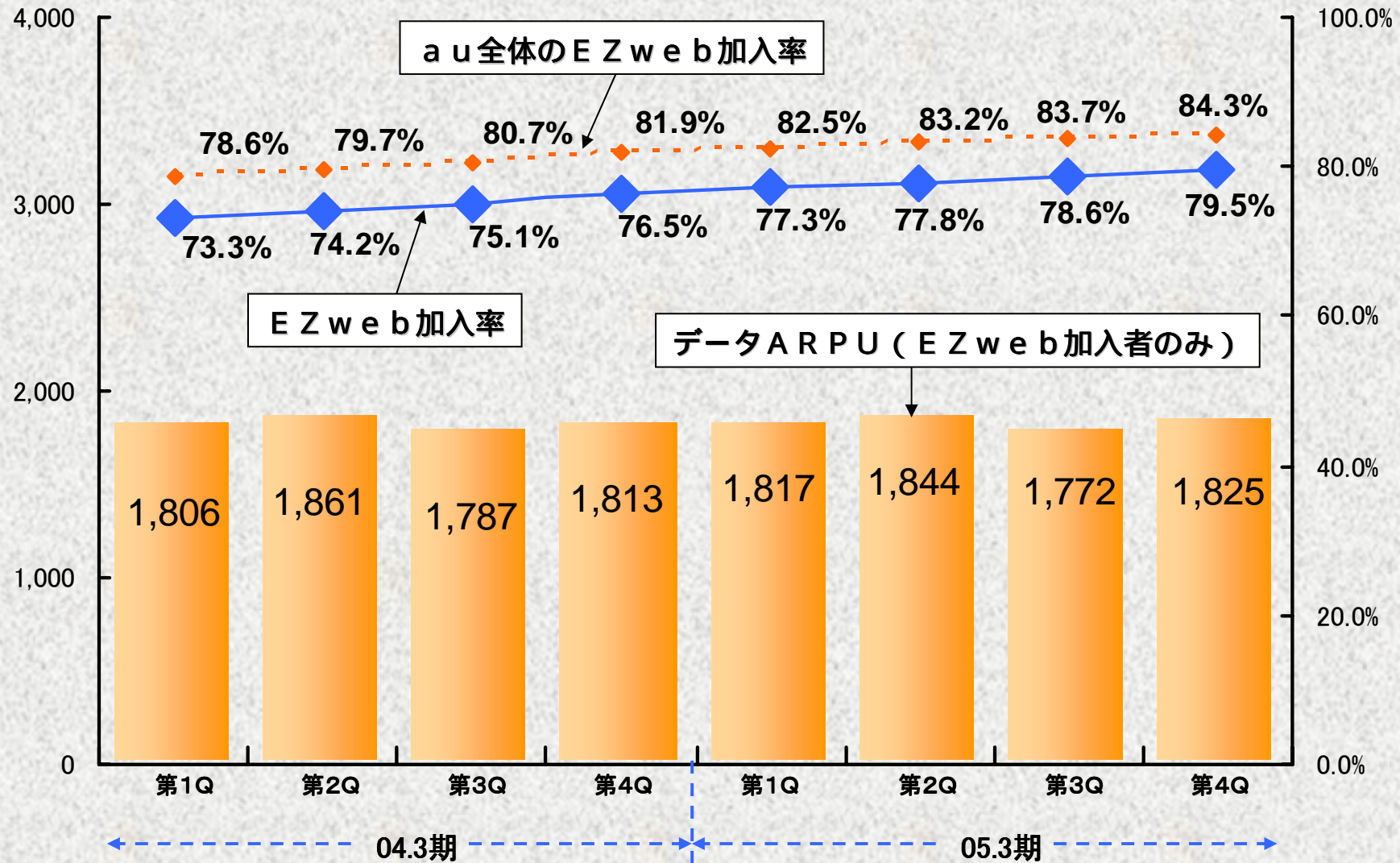


	03.3期	04.3期		通期	05.3期		通期
	通期	上期	下期		上期	下期	
総合ARPU (円)	7,543	7,695	7,479	7,585	7,481	7,225	7,352
音声ARPU (円)	6,482	6,351	6,126	6,237	6,067	5,812	5,938
データARPU (円)	1,061	1,344	1,353	1,348	1,414	1,413	1,414

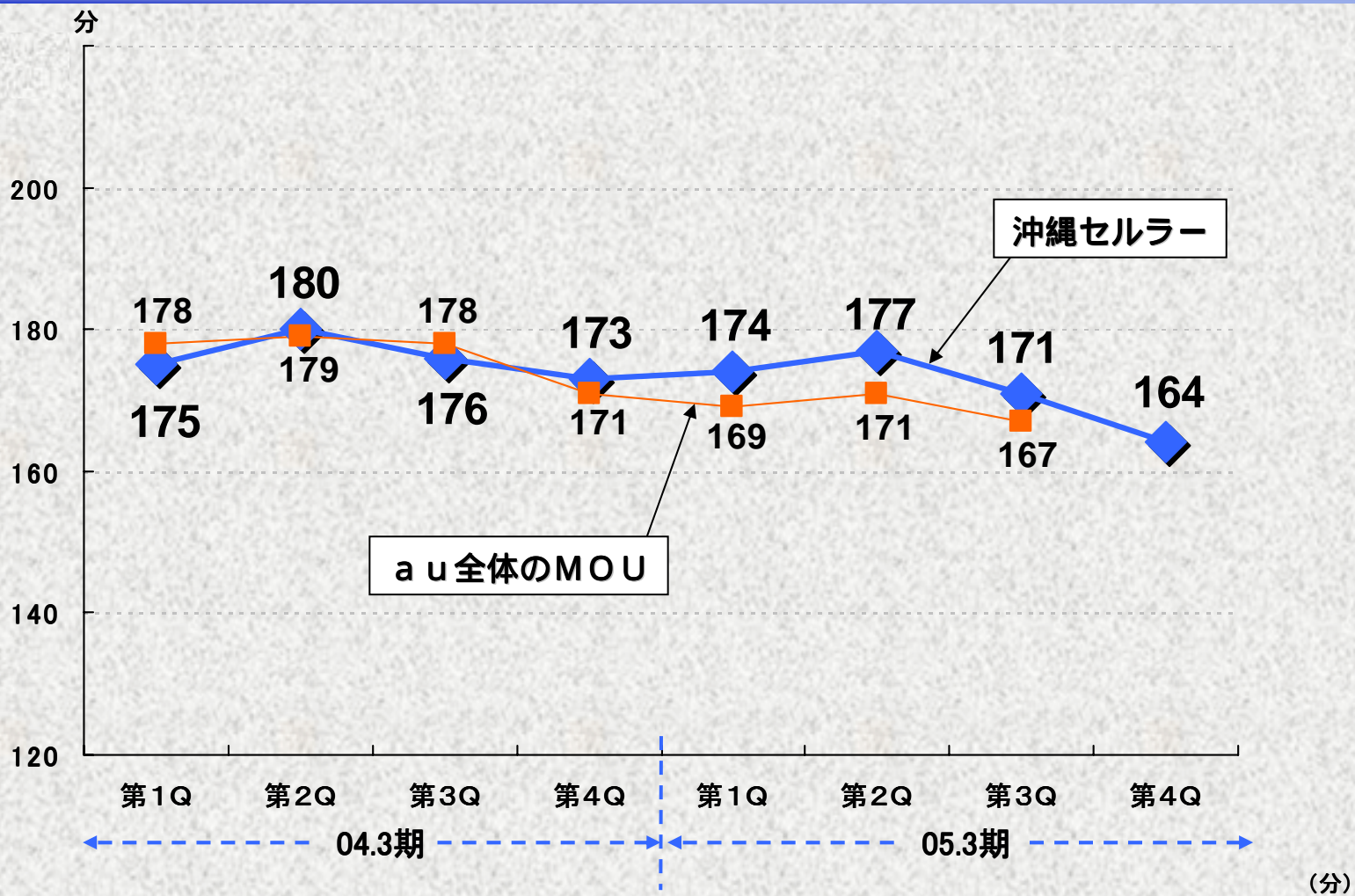
データARPU (EZweb加入者のみ)の推移

データARPU(円)

EZweb加入率

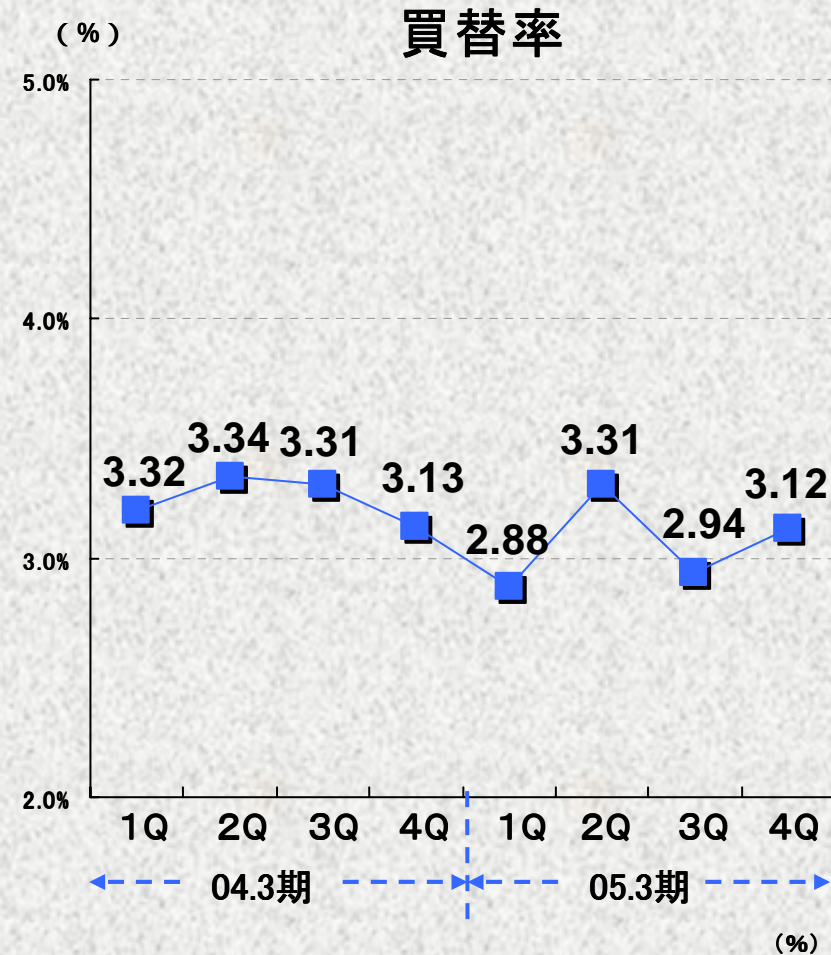
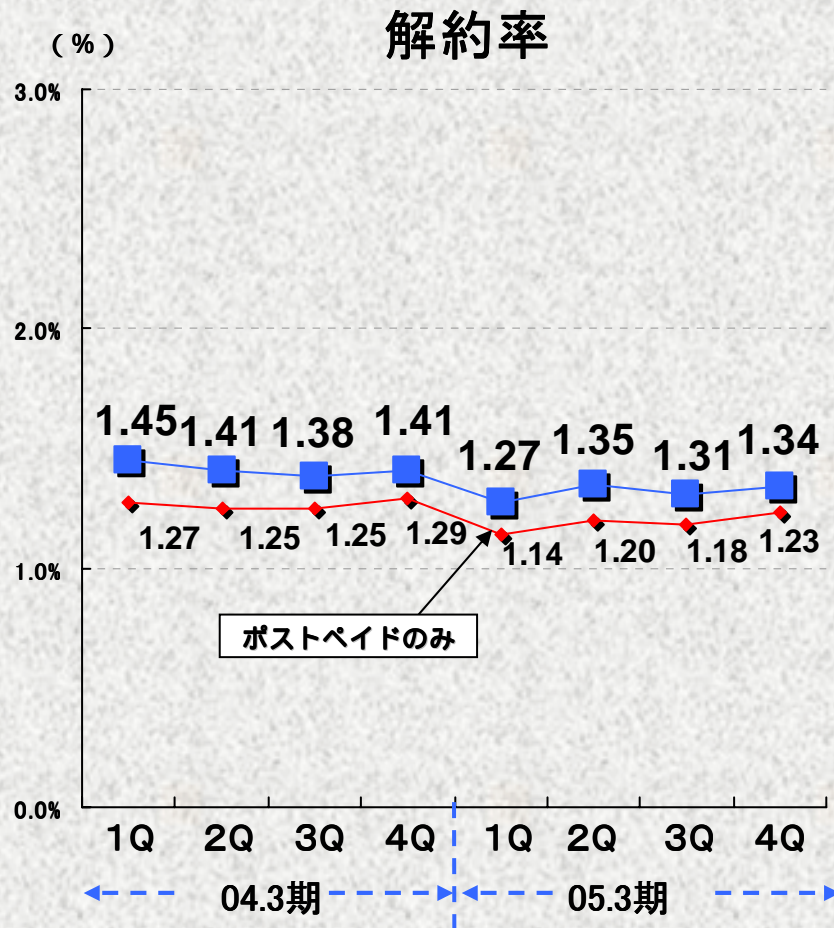


MOUの推移



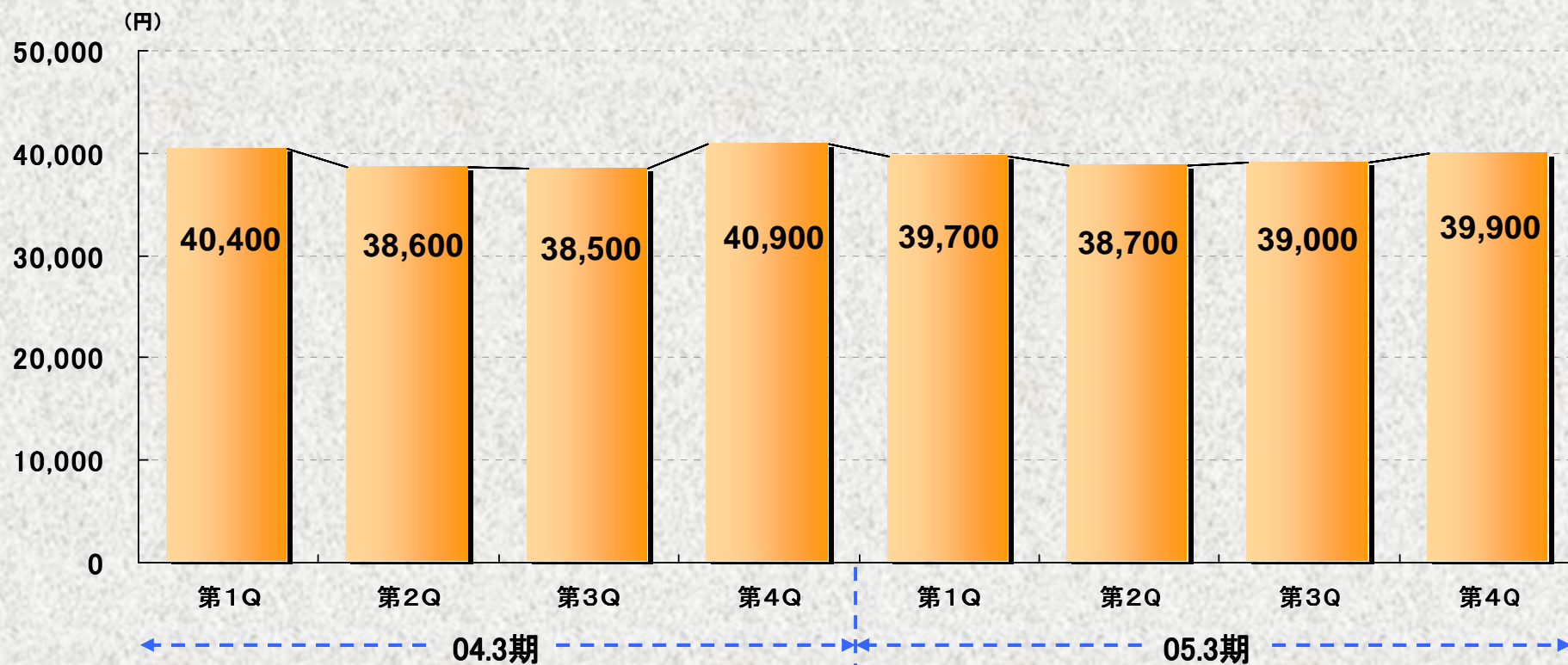
	03.3期	04.3期		通期	05.3期		通期
	通期	上期	下期		上期	下期	
MOU (分)	178	178	174	176	175	168	172

解約率・買替率推移



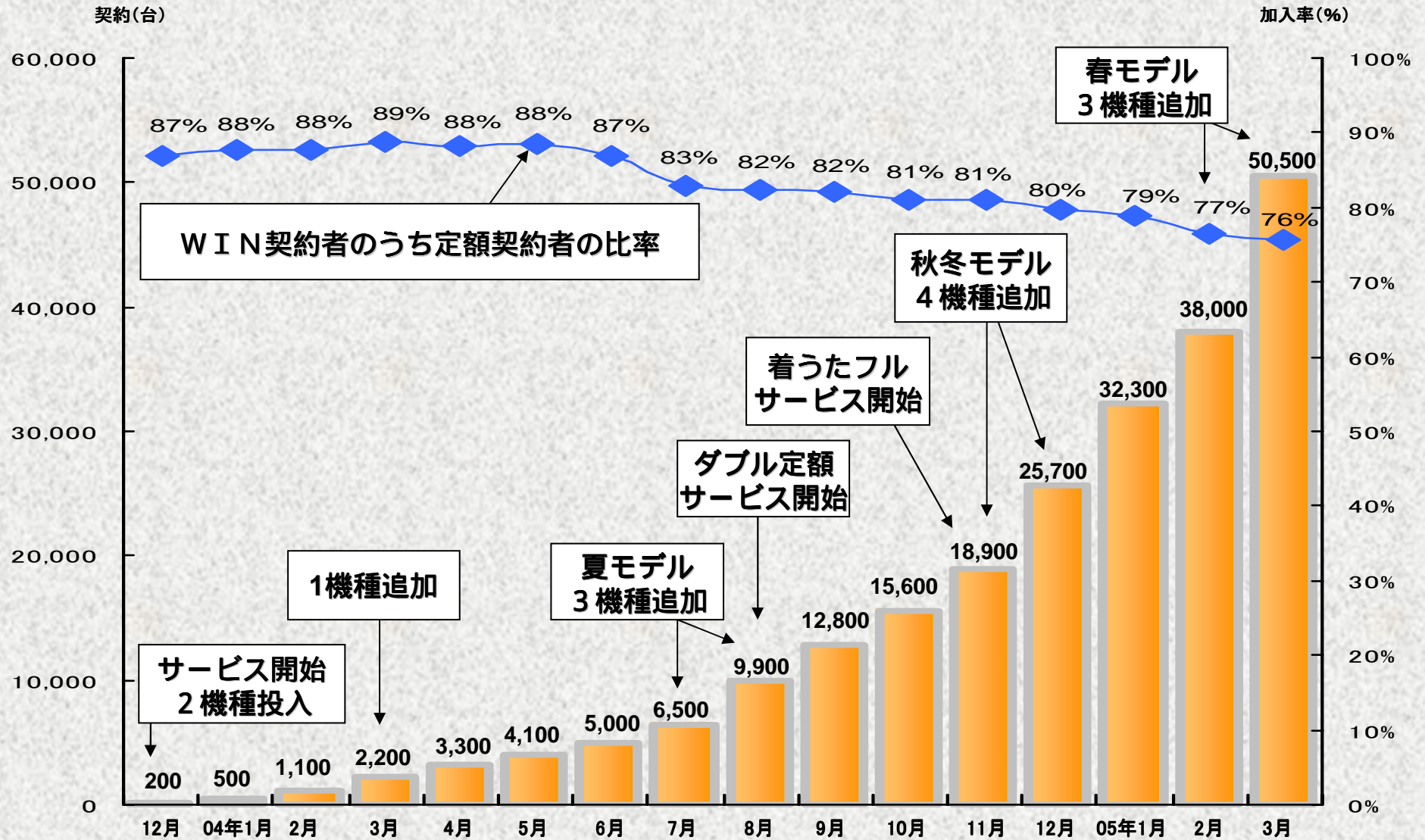
	03.3期	04.3期		05.3期			
	通期	上期	下期	通期	上期	下期	通期
解約率	1.94	1.43	1.39	1.41	1.31	1.33	1.32
ポストペイドのみ	1.31	1.26	1.27	1.26	1.17	1.21	1.19
買替率	3.90	3.30	3.22	3.27	3.10	3.03	3.06

販売コミッション(新規+機変)の推移



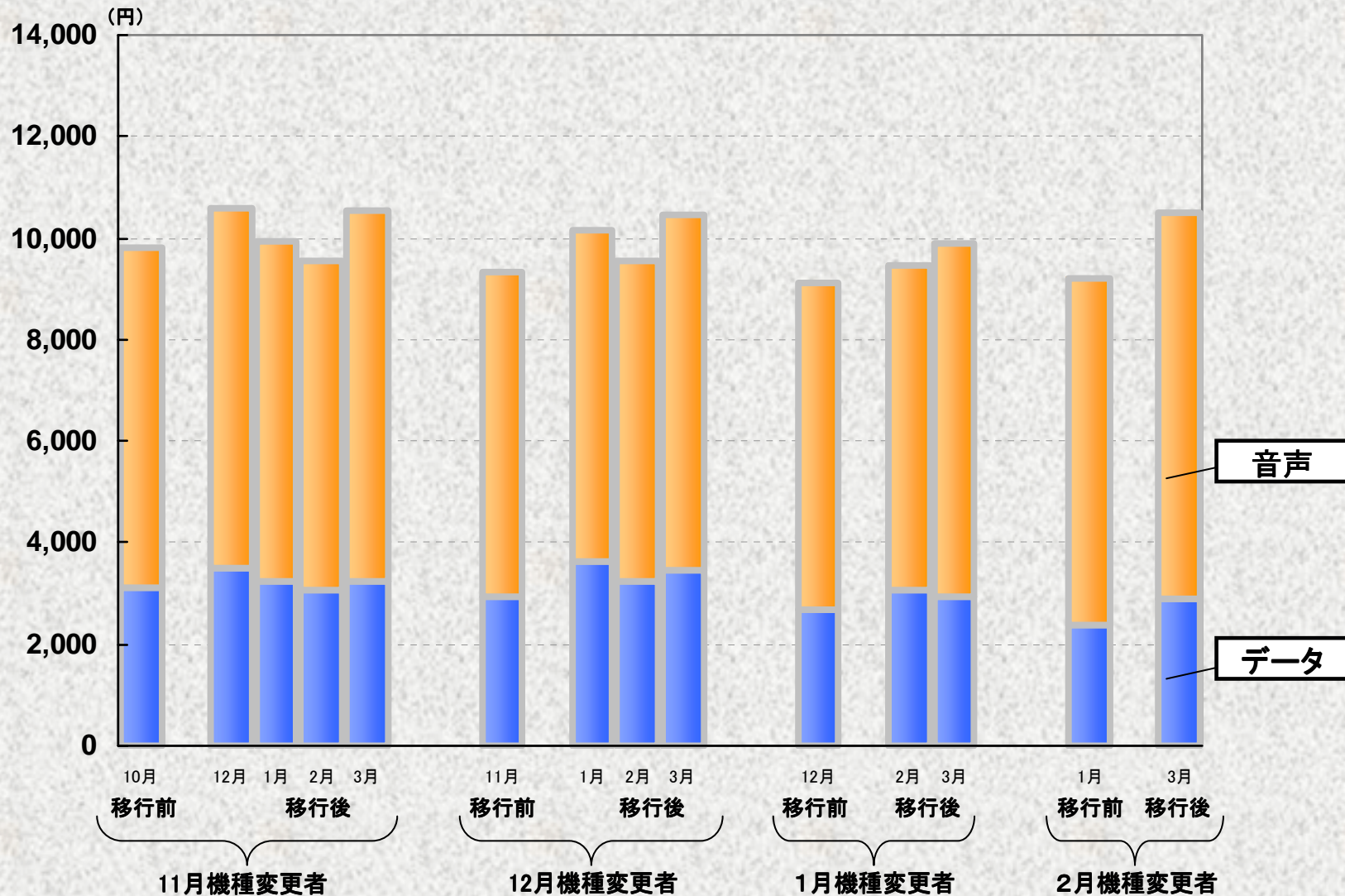
	04.3期			05.3期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期
販売コミッション総額(百万円)	4,411	4,545	8,957	4,362	4,568	8,930
平均単価(円)	39,500	39,700	39,600	39,200	39,500	39,300
販売台数(千台)	112	114	226	111	115	227

WIN契約者の推移

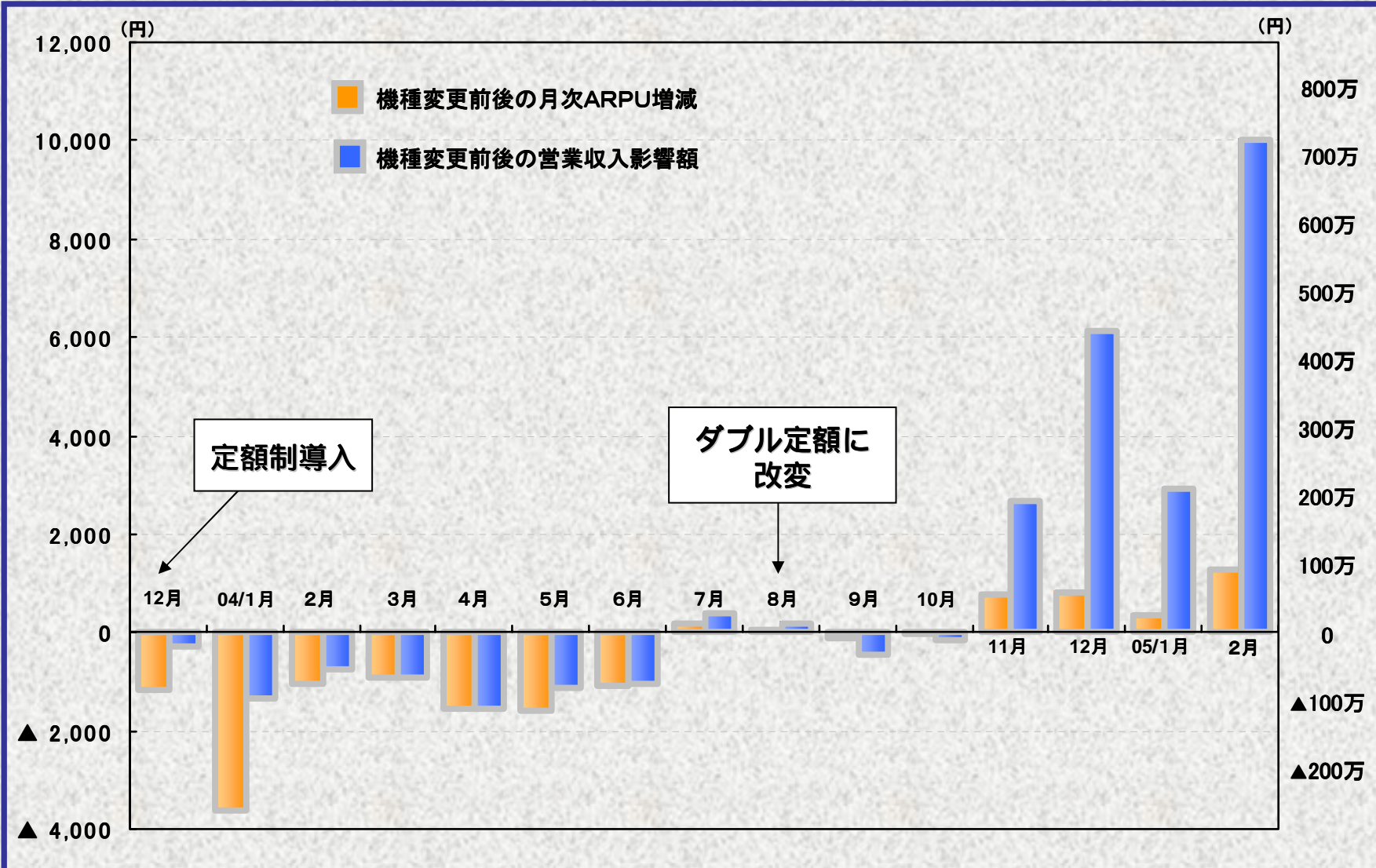


※ 2004年12月からパケット通信料割引サービス改定により「パケット割WINミドル」「パケット割WINスーパー」契約者も定額契約者の比率に加算して表示しております。

WINへ機種変更者のARPU比較



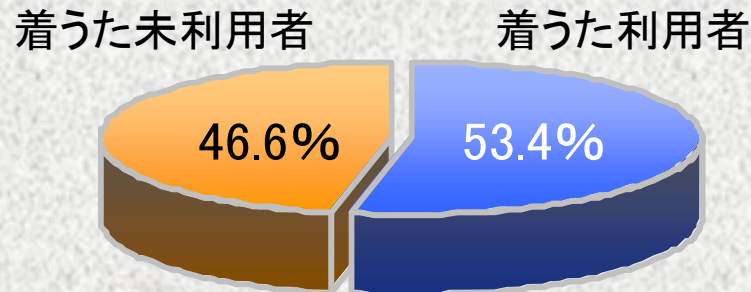
WINへ機種変更者のARPU増減と影響額



※ 営業収入影響額は単純にARPU増減額 × 機種変更者数にて算出しております。

着うたフル分析

着うたフル利用者構成比



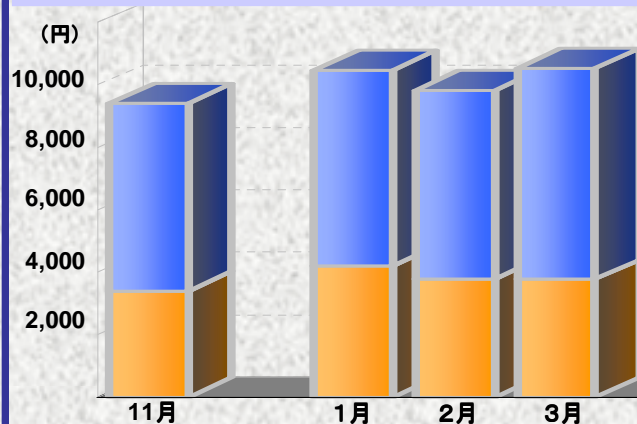
(注) 着うたフル対応端末(20,400稼働)に対する着うたフル利用者割合(3月)

着うたフルダウンロード数推移

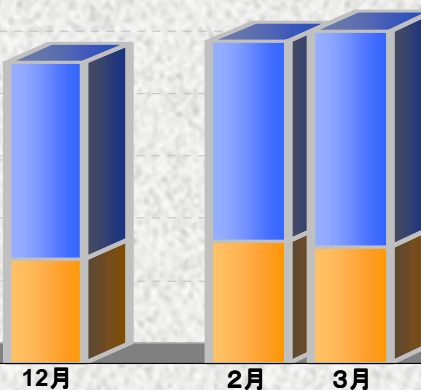


着うたフル端末へ変更後のARPU

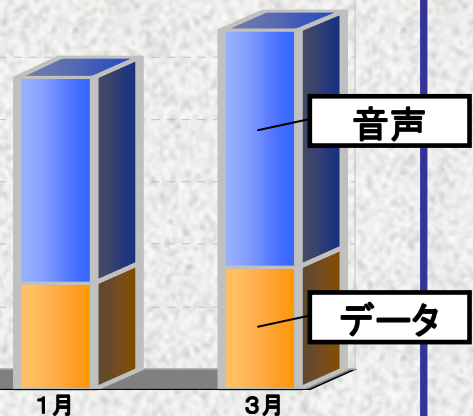
12月機種変更者



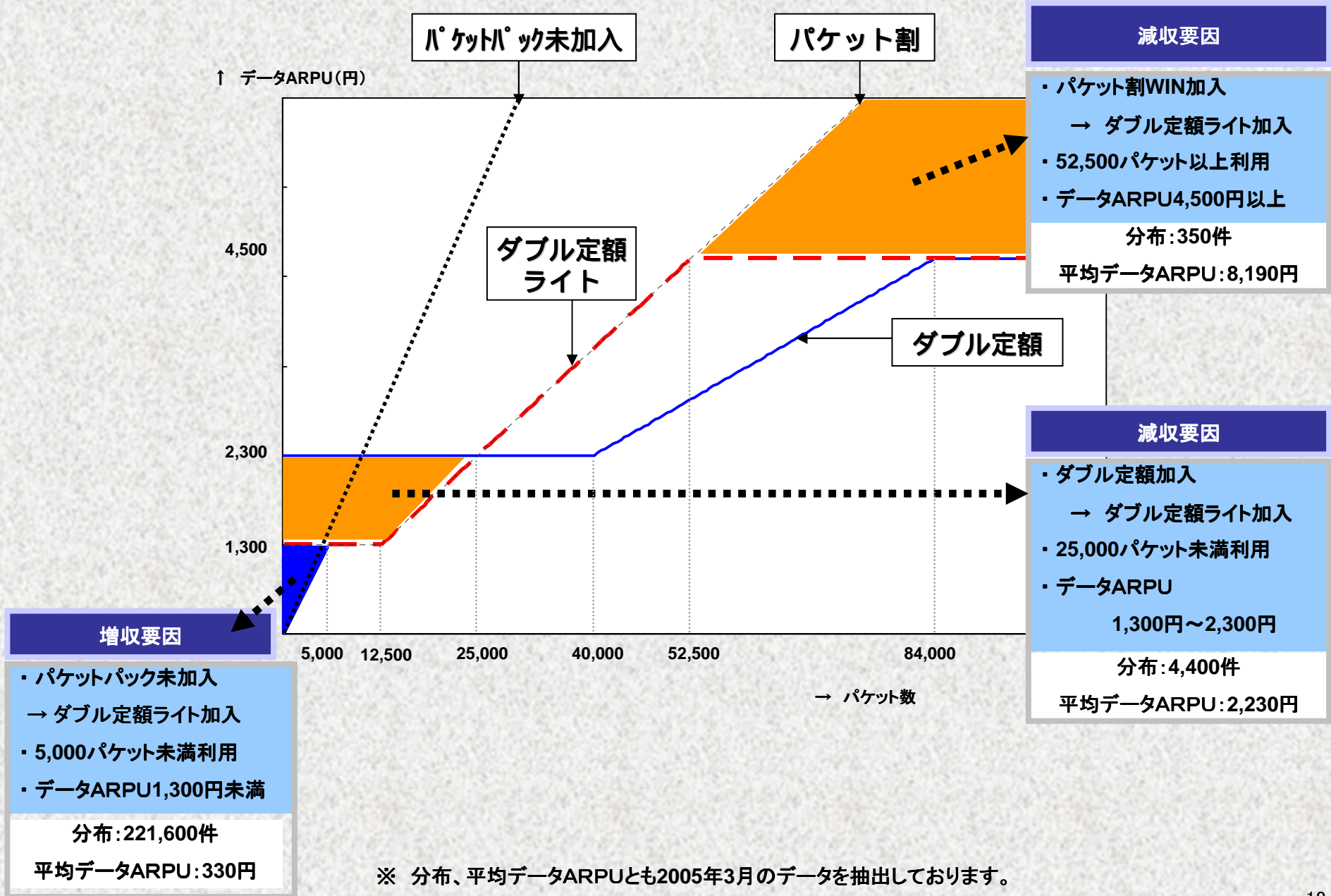
1月機種変更者



2月機種変更者



(ご参考)ダブル定額ライトの影響



※ 分布、平均データARPUとも2005年3月のデータを抽出しております。

2005年度の業績予想①

	2004年度 実績	2005年度 予想	増減	前期比
純増数(台)	27,200	24,000	3,200	88%
累計稼働数(台)	403,600	427,600	+ 24,000	106%
端末出荷台数(万台)	22	22	+ 0	100%
ARPU(円)	7,352	7,050	302	96%
うちデータARPU(円)	1,414	1,450	+ 36	103%
解約率(%)	1.32	1.19	0.13	90%
ポストペイドのみ(%)	1.19	1.10	0.09	92%
買替率(%)	3.06	3.01	0.05	98%
販売手数料単価(円)	39,300	39,300	+ 0	100%
設備投資額【竣工ベース(百万円)】	3,219	3,200	19	99%
フリーキャッシュフロー(百万円)	6,038	0 〔 5,000 〕	6,038 〔 1,038 〕	— 〔 83% 〕
有利子負債残高(百万円)	2,200	550	1,650	—

※ KDDI(株)への貸付を除いたフリーキャッシュフローの額です。

2005年度の業績予想②

(百万円、%)

		2004年度 実績	2005年度 予想	増減	前期比
電 気 通 信 事 業	営業収益	34,952	35,700	+ 747	102%
	営業費	15,390	15,800	+ 409	103%
	[販売コミッション]	[8,930]	[9,100]	[+ 170]	[102%]
	施設保全費	2,011	2,300	+ 288	114%
	管理費	896	900	+ 4	100%
	減価償却費	2,853	2,700	154	95%
	固定資産除却費	383	200	183	52%
	通信設備使用料	5,401	5,500	+ 99	102%
	[アクセスチャージ]	[4,099]	[4,200]	[+ 101]	[102%]
	[その他]	[1,301]	[1,300]	[1]	[100%]
	租税公課	370	400	+ 30	108%
営業費用計	27,307	27,800	+ 493	102%	
営業利益	7,645	7,900	+ 254	103%	
附 帯 事 業	営業収益	9,629	9,500	129	99%
	営業費用	9,563	9,500	63	99%
	営業利益	66	0	66	-
	営業利益	7,711	7,900	+ 188	102%
	営業外収益	199	200	+ 0	100%
営業外費用	50	0	50	-	
経常利益	7,861	8,100	+ 239	103%	

『Challenge & Change～改革！挑戦！』の遂行

リテンション強化！

- ・顧客セグメント別の施策を展開
- ・ユーザー還元の「新プロジェクト」をスタート
- ・地域コンテンツの充実

ブランド力向上！

- ・auショップスタッフの強化
- ・auショップへの制服の導入

新規獲得力の維持継続！

年度純増NO. 1を堅持

■ 株式の分割(無償交付)

目的: 1株当たりの投資金額を引き下げ、株式の流動性を高めるため
分割を実施する。

概要: 平成17年7月31日(日)最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載または
記録された株主の所有株式数を、1株につき2株の割合をもって分割する。

- 現在の発行済株式総数 136,710株
- 分割による増加株式数 136,710株(平成17年9月22日予定)
- 増加後発行済株式総数 273,420株

■ 配当について

中間配当金 : 1株当たり 2,000円 (配当総額 546,840千円)

期末配当金 : 1株当たり 2,000円 (" 546,840千円)

年間配当金 : 1株当たり 4,000円 (配当総額1,093,680千円)

配当性向 : 1,093,680千円 / 5,100百万円 = 21.4%

(予想年間配当金総額) / (予想当期純利益) = (予想配当性向)

※ 分割後も1株当たりの配当金は2,000円と据え置く方針です。
これにより配当金は、分割前の実質2倍となります。