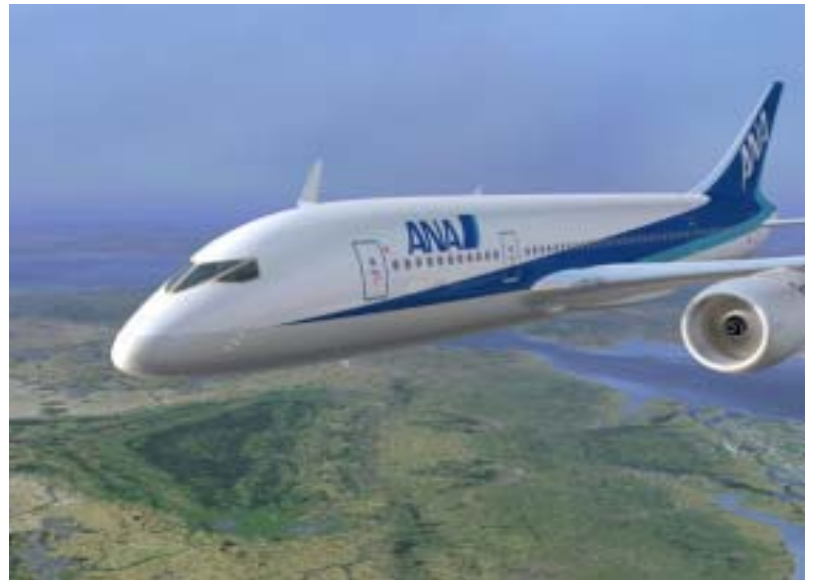


2005年3月期
年度決算資料

全日本空輸株式会社
2005年4月28日



. 2004年度 決算概要 ----- P. 1 - 12

- (1) 決算概況
- (2) セグメント別実績
- (3) 航空運送事業利益
- (4) 旅客事業
- (5) 貨物事業

. 2005年度 通期業績予想 ----- P. 13 - 16

- (1) 業績予想
- (2) 業績予想の前提値

. 資料編 ----- P. 17 - 19

当資料は、弊社の現在の計画、見積り、戦略、確信に基づく見通しについての記述がありますが、歴史的な事実でないものは、全て将来の業績に関わる見通しです。これらは現在入手可能な情報から得られた弊社の判断及び仮説に基づいています。弊社の主要事業である航空運送事業には、空港使用料、燃料費等、弊社の経営努力では管理不可能な公的負担コストが伴います。また、弊社が事業活動を行っている市場は状況変化が激しく、技術、需要、価格、経済環境の動向、外国為替レートの変動、その他多くの要因により急激な変化が発生する可能性があります。これらのリスクと不確実性のために、将来における弊社の業績は当資料に記述された内容と大きく異なる可能性があります。従って、弊社が設定した目標は、全て実現することを保証しているものではありません。

(1) 決算概況 経営成績

単位: 億円 (¥100 Million)

< 参考 reference >

| | 2003年度 FY2003 | 2004年度 FY2004 | | 修正発表時 (1/31/05) |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------|--------------------|
| | | | 差異 chg. | |
| 営業収入 Operating Revenues | 12,175 | 12,928 | +752 | 12,810 |
| 営業費用 Operating Expenses | 11,832 | 12,150 | +317 | 12,110 |
| 営業利益 Operating Income | 343 | 777 | +434 | 700 |
| 営業利益率(%) Operating Income Margin | 2.8 | 6.0 | +3.2 | 5.5 |
| 経常利益 Recurring Income | 334 | 652 | +317 | 610 |
| 当期純利益 Net Income | 247 | 269 | +22 | 250 |

財政状態

単位: 億円(¥100Million)

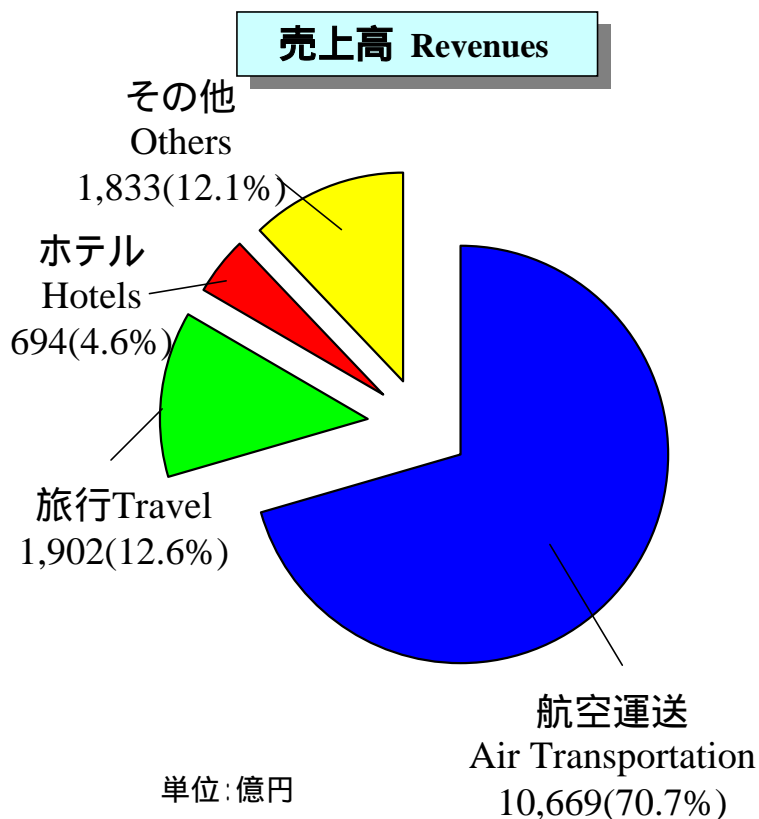
| | 2004年3月末 As of Mar.31,2004 | 2005年3月末 As of Mar.31,2005 | 増減chg. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------|
| 総資産 Assets | 15,651 | 16,066 | +415 |
| 株主資本 Shareholders' Equity | 1,500 | 2,142 | +641 |
| 株主資本比率(%) Ratio of Shareholders' Equity | 9.6 | 13.3 | +3.7 |
| 有利子負債残高 Interest Bearing Debts | 10,317 | 9,422 | -894 |
| オフバランスリース債務含 include off balanced transaction | 13,537 | 12,276 | -1,261 |
| DEレシオ(倍) Debt/Equity Ratio(times) | 6.9 | 4.4 | -2.5 |
| オフバランスリース債務含 include off balanced transaction | 9.0 | 5.7 | -3.3 |
| ROA(%) 総資本事業利益率 Return on Assets | 2.6 | 5.2 | +2.6 |
| ROE(%) Return on Equity | 16.5 | 12.6 | -3.9 |

連結キャッシュフローの概要 Consolidated Summary of Cash Flow

単位: 億円(¥100 Million)

| | 2003年度 Results of FY2003 | 2004年度 Results of FY2004 | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------|
| | | | 増減chg. |
| 営業キャッシュフロー Cash Flow from Operating Activities | 897 | 1,490 | +592 |
| 投資キャッシュフロー Cash Flow from Investing Activities | -958 | -1,692 | -733 |
| 財務キャッシュフロー Cash Flow from Financing Activities | 828 | -516 | -1,344 |
| 現金及び現金同等物の 増減額 Net Increase or decrease | 764 | -713 | -1,477 |
| 現金及び現金同等物の 期末残高 at the end of March | 2,345 | 1,631 | -713 |
| 減価償却費 Depreciation & Amortization | 642 | 704 | +62 |
| 設備投資額 Capital Expenditures | 1,476 | 2,101 | +625 |

(2) セグメント別実績



2004年度 単位: 億円

| | 航空 | 旅行 | ホテル | その他 | 計 |
|------|--------|-------|-----|-------|--------|
| 売上高 | 10,669 | 1,902 | 694 | 1,833 | 15,100 |
| 前年差 | +689 | +216 | +6 | +63 | +976 |
| 営業利益 | 680 | 31 | -4 | 69 | 776 |
| 前年差 | +407 | +10 | +1 | +22 | +442 |

2003年度 単位: 億円

| | 航空 | 旅行 | ホテル | その他 | 計 |
|------|-------|-------|-----|-------|--------|
| 売上高 | 9,979 | 1,686 | 688 | 1,770 | 14,124 |
| 営業利益 | 272 | 20 | -6 | 46 | 333 |

注) 売上高 : セグメント間内部売上高含

(3) 航空運送事業利益

単位: 億円 (¥100 Million)

| | | 2003年度 | 2004年度 | 増減 Chg. |
|-----------------------|-----------------------------------|--------|--------|---------|
| | | FY2003 | FY2004 | |
| 営業収入 | 国内線旅客 Domestic Passengers | 6,448 | 6,587 | +139 |
| | 国際線旅客 International Passengers | 1,769 | 2,107 | +337 |
| | 貨物郵便 Cargo & Mail | 822 | 909 | +87 |
| | その他 Others | 940 | 1,064 | +125 |
| | 合計 Operating Revenues | 9,979 | 10,669 | +689 |
| 営業費用 | 燃油費及び燃料税 Fuel & Fuel tax | 1,436 | 1,485 | +49 |
| | 空港使用料 Landing & Navigation Fee | 1,007 | 977 | -29 |
| | 航空機材賃借費 Aircraft Leasing Fee | 947 | 942 | -3 |
| | 減価償却費 Depreciation & Amortization | 560 | 617 | +56 |
| | 整備部品・外注費 Aircraft Maintenance | 516 | 530 | +14 |
| | 人件費 Personal Expenses | 2,200 | 2,203 | +3 |
| | その他 Others | 3,039 | 3,231 | +191 |
| 合計 Operating Expenses | 9,707 | 9,989 | +281 | |
| 営業利益 Operating Income | | 272 | 680 | +407 |

©ANA 2005 注) 収入: セグメント間の売上高を含む

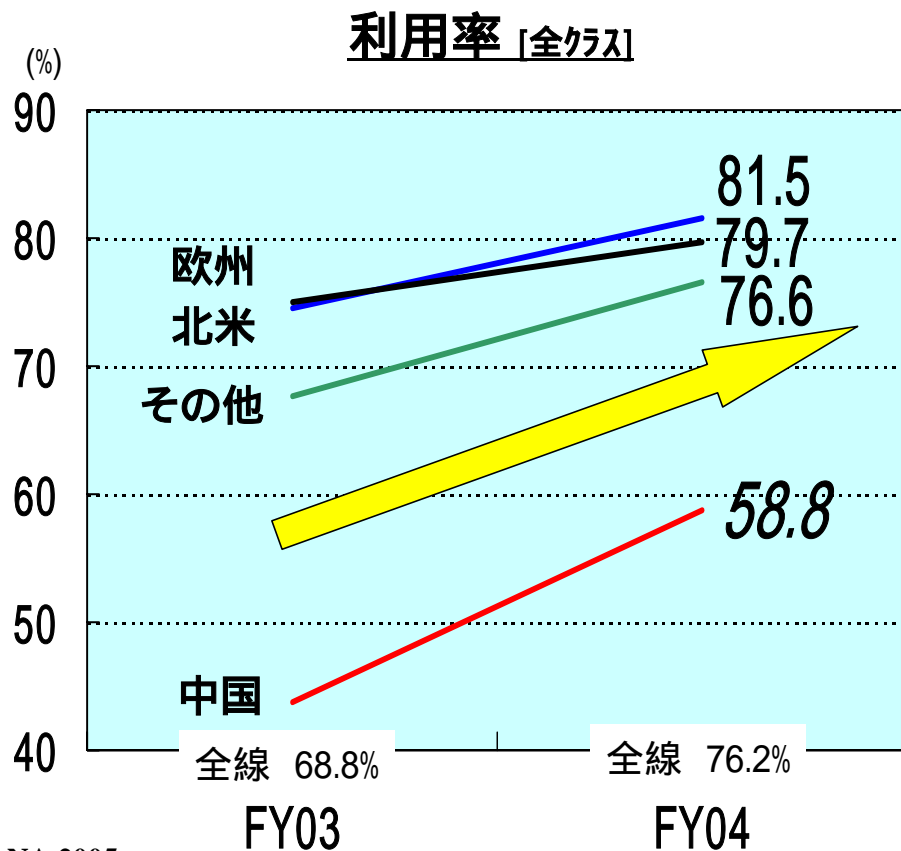
(4) 旅客事業

【国際旅客】

| | 2003年度 | | 2004年度 | |
|--|--------|----------------|--------|----------------|
| | FY2003 | 前年比,増減 Chg. | FY2004 | 前年比,増減 Chg. |
| 旅客数(千人) Passengers(thousands) | 3,301 | 87.2% | 4,116 | 124.7% |
| 座席キロ(百万) Available Seat Km(millions) | 24,626 | 94.8% | 25,190 | 102.3% |
| 旅客キロ(百万) Revenues Passenger Km(millions) | 16,950 | 90.5% | 19,191 | 113.2% |
| 座席利用率(%) Load Factor(%) | 68.8 | -3.2 | 76.2 | +7.4 |
| 旅客収入(億円) Passenger Revenues(100millions) | 1,769 | 95.4% | 2,107 | 119.1% |
| ユニットレベニュー(円) ¥/ASK | 7.2 | 100.6% | 8.4 | 116.4% |
| イールド(円) ¥/RPK | 10.4 | 105.4% | 11.0 | 105.2% |
| 単価(円) Unit price | 53,605 | 109.4% | 51,198 | 95.5% |

©ANA 2005 注) 収入:セグメント間の売上高を含む

国際線動向



レベニューマネジメントの強化

+

営業戦略
(中国線ネットワーク等)

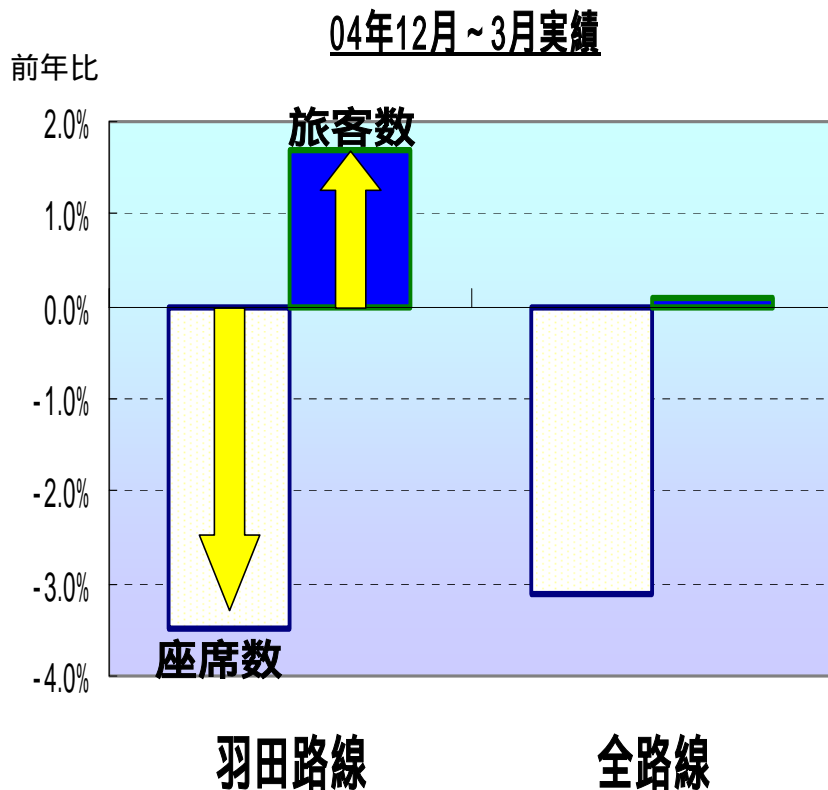
黒字化の達成

【国内旅客】

| | 2003年度 | | 2004年度 | |
|--|--------|----------------|--------|----------------|
| | FY2003 | 前年比,増減 Chg. | FY2004 | 前年比,増減 Chg. |
| 旅客数(千人) Passengers(thousands) | 44,784 | 95.0% | 44,486 | 99.3% |
| 座席キロ(百万) Available Seat Km(millions) | 63,148 | 100.9% | 60,649 | 96.0% |
| 旅客キロ(百万) Revenues Passenger Km(millions) | 38,857 | 96.2% | 38,454 | 99.0% |
| 座席利用率(%) Load Factor(%) | 61.5 | -3.0 | 63.4 | +1.9 |
| 旅客収入(億円) Passenger Revenues(100millions) | 6,448 | 99.7% | 6,587 | 102.2% |
| ユニットレベニュー(円) ¥/ASK | 10.2 | 98.8% | 10.9 | 106.4% |
| イールド(円) ¥/RPK | 16.6 | 103.6% | 17.1 | 103.2% |
| 単価(円) Unit price | 14,399 | 104.9% | 14,808 | 102.8% |

注) 収入: セグメント間の売上高を含む

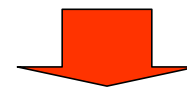
国内線動向



羽田新ターミナル開業

+

簡単・便利・個の重視



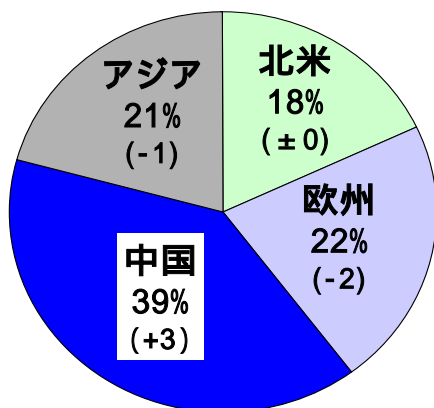
競争優位の実現

(5) 貨物事業

| | | 2003年度 | | 2004年度 | |
|----|---|---------|---------------|---------|---------------|
| | | FY2003 | 前年比増減 Chg. | FY2004 | 前年比増減 Chg. |
| 国内 | 輸送重量(トン) Cargo ton(tons) | 414,406 | 108.3% | 422,397 | 101.9% |
| | 貨物収入(億円) Cargo Revenues(100millions) | 266 | 109.6% | 295 | 110.7% |
| 国際 | 輸送重量(トン) Cargo ton(tons) | 220,476 | 112.7% | 234,417 | 106.3% |
| | 貨物収入(億円) Cargo Revenues(100millions) | 432 | 107.0% | 500 | 115.9% |

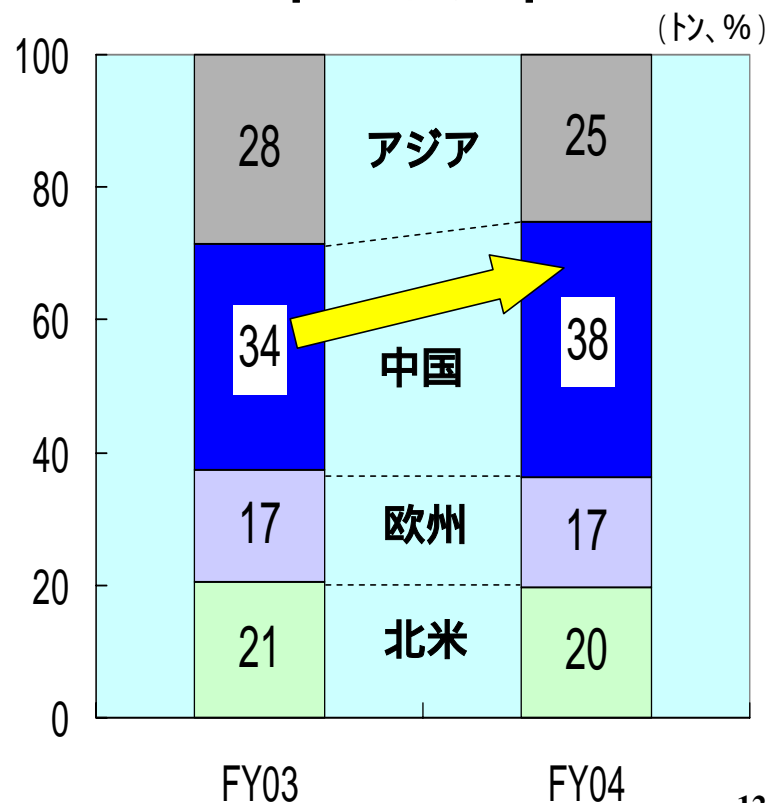
注) 収入: セグメント間の売上高を含む

[収入構成比]



注) 括弧: 前年差

[重量構成比]





(1)業績予想

単位：億円 (¥100 Million)

| | 2004年度 FY2004 | 2005年度 FY2005 | 中期経営戦略 (2/02/05) |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 営業収入 Operating Revenues | 12,928 | 13,260 (+332) | 13,000 |
| 営業費用 Operating Expenses | 12,150 | 12,520 (+370) | 12,300 |
| 営業利益 Operating Income | 777 | 740 (-37) | 700 |
| 営業利益率(%) Operating Income Margin | 6.0 | 5.6 (-0.4) | 5.4 |
| 経常利益 Recurring Income | 652 | 445 (-207) | 420 |
| 当期利益 Net Income | 269 | 100 (-169) | 170 |

©ANA 2005注)括弧内は前期との増減 change from previous year

セグメント別

単位: 億円 (¥100 Million)

| | FY2004 | | FY2005 | |
|-----------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | 売上高 Revenues | 営業利益 Operating Income | 売上高 Revenues | 営業利益 Operating Income |
| 航空 Air Transportation | 10,669 | 680 | 10,999 | 630 |
| 旅行 Travel | 1,902 | 31 | 1,912 | 20 |
| ホテル Hotel | 694 | -4 | 664 | 30 |
| その他 Others | 1,833 | 69 | 1,827 | 60 |
| 消去 Eliminations | -2,172 | 0 | -2,142 | 0 |
| 計 Total | 12,928 | 777 | 13,260 | 740 |

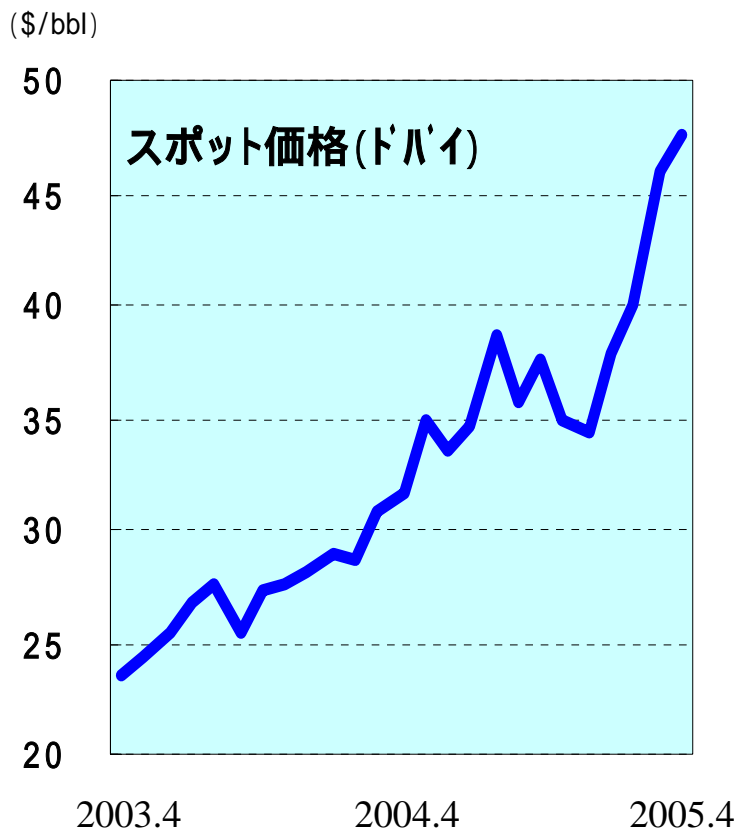
(2) 業績予想の前提値

単位：前年比、%chg

| 項目 Items | 国内線 Domestic | | | 国際線 International | | |
|-----------------|-----------------|-------------|--------------|----------------------|-------------|--------------|
| | 上期(予) 1st H | 下期(予) 2nd H | 年度(予) FY2005 | 上期(予) 1st H | 下期(予) 2nd H | 年度(予) FY2005 |
| 座キ口 ASK | 100.4 | 100.5 | 100.4 | 99.5 | 100.4 | 99.9 |
| 旅客数 Passengers | 99.3 | 100.6 | 99.9 | 103.7 | 101.7 | 102.7 |
| 旅キ口 RPK | 99.4 | 100.8 | 100.0 | 96.7 | 96.4 | 96.5 |
| 利用率 L/F(%) | 62.5 | 63.9 | 63.2 | 74.4 | 72.8 | 73.6 |
| ユニットレニュー(¥/ASK) | 101.3 | 101.9 | 101.6 | 104.4 | 103.3 | 103.8 |
| イールド(¥/RPK) | 102.3 | 101.6 | 101.9 | 107.4 | 107.6 | 107.5 |
| 単価 unit price | 102.3 | 101.7 | 102.0 | 100.1 | 101.9 | 101.0 |

| | | |
|---------------------|------|---------|
| 為替レート Exchange Rate | 1USD | JPN 110 |
| ドバイ原油 Crude Oil | BBL | USD 39 |
| SIN製品 Kerosene | BBL | USD 57 |

燃料／為替ヘッジ



< 燃油に関する単価ヘッジ >

- ・方針：年間消費量の100%
- ・方法：対象年度の2年前から四半期毎に消費量の約12%ずつをヘッジ。

| | FY2005 | FY2006 |
|------|--------|--------|
| ヘッジ率 | 75% | 30% |

< 燃油に関する為替ヘッジ >

- ・方針：年間ドル支払額の80%(但し、FY05: 100%ヘッジ)
- ・方法：対象年度の5年前から開始。
ドル総支払額の10%ずつを毎年ヘッジし、
残り分を最終年度に実施。

| | FY2005 | FY2006 |
|------|--------|--------|
| ヘッジ率 | 95% | 45% |

原油／為替変動による影響(ヘッジしない場合)

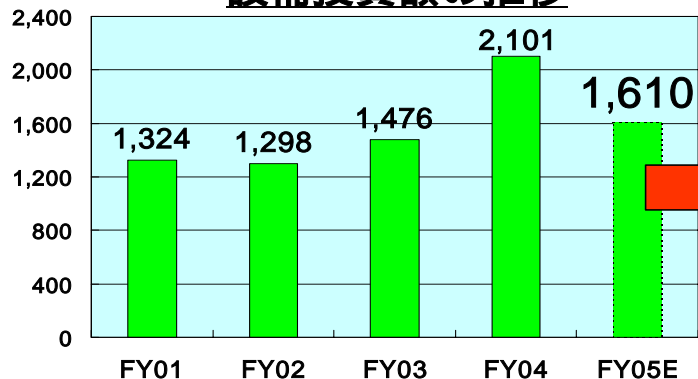
経常損益ベース

- (1)原油価格 1ドルの変動：21億円 / 年
- (2)為替 1円の変動：9億円 / 年

設備投資額・減価償却費

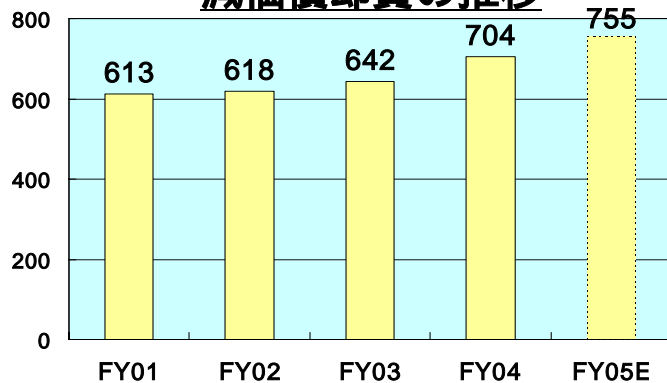
設備投資額の推移

単位: 億円 (¥100 Million)



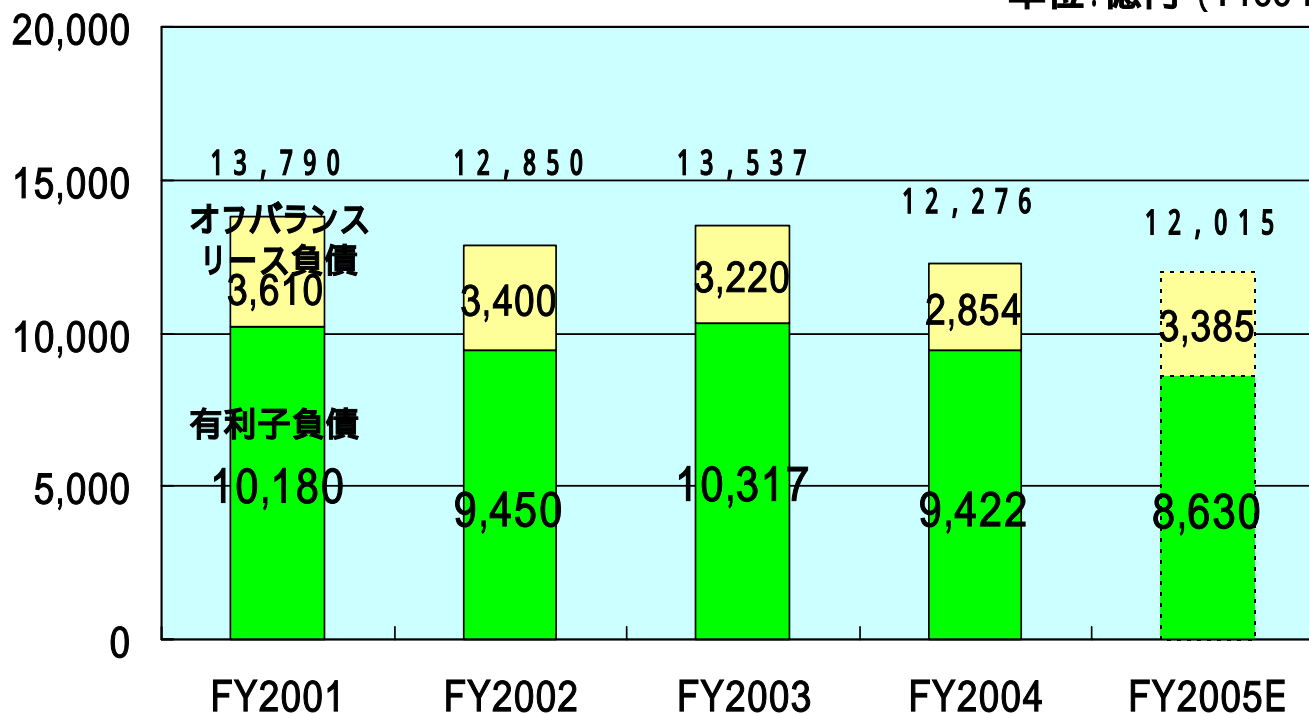
・航空機関連 約 1,200 億円
・その他 約 400 億円

減価償却費の推移



有利子負債残高の推移

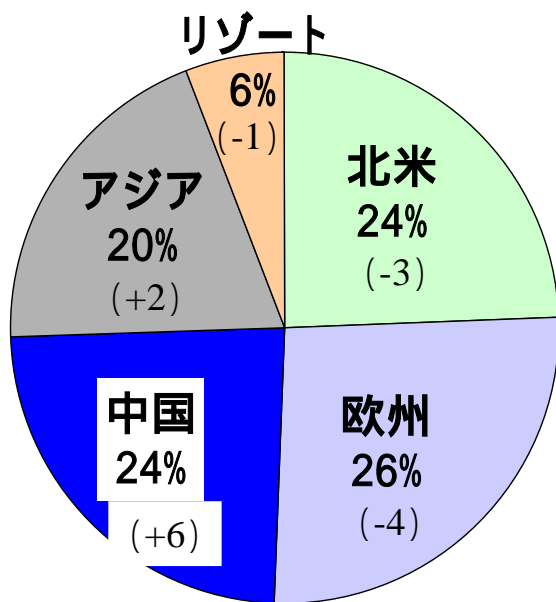
単位: 億円 (¥100 Million)



オフバランスリース負債: リース債務元本残高 + リース満了時の買取価格

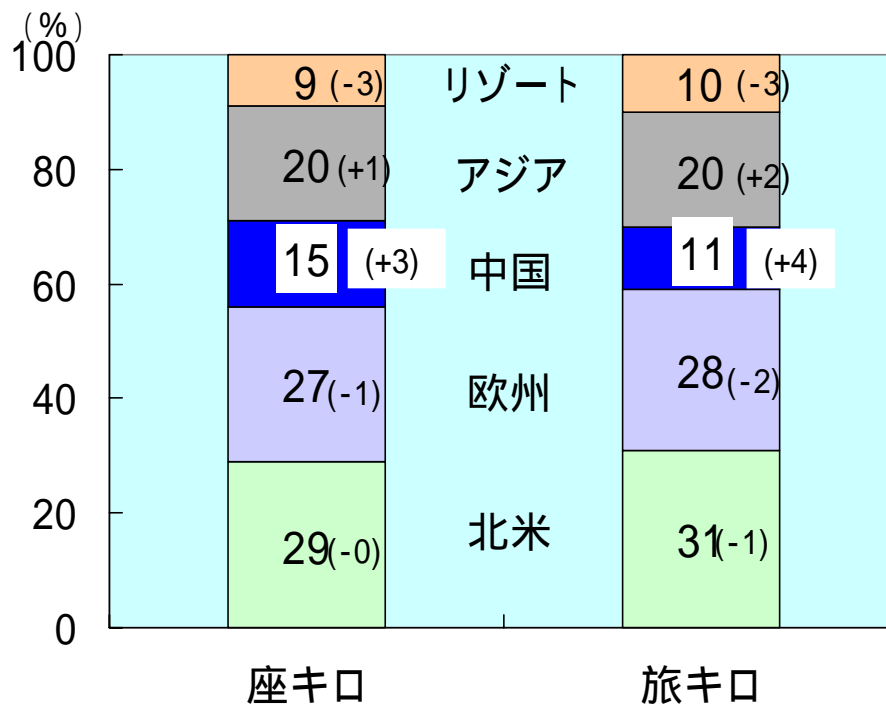
国際線方面別実績(2004年度)

[旅客収入構成比]



注) 括弧: 前年差

[座キロ/旅キロ構成比]



注) 括弧: 前年差