

全日本空輸株式会社 2007年3月期第3四半期 決算説明会



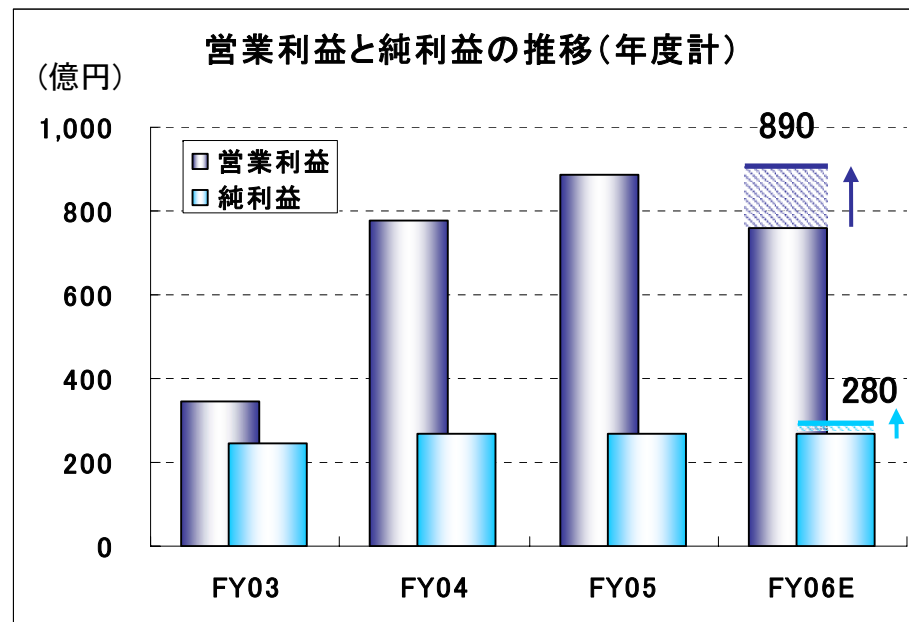
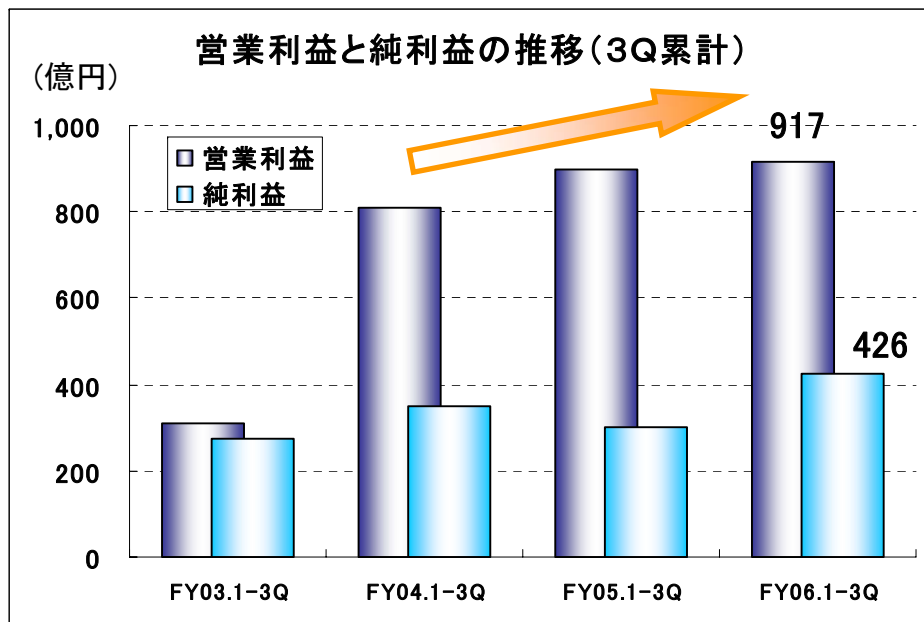
2007年2月1日

I. 2007年3月期第3四半期決算概要	<i>Results for FY06 3Q</i>	P.4-8
(1) 連結決算概要	<i>Consolidated Financial Summary</i>	
(2) セグメント別実績	<i>Results by Segment</i>	
II. 航空運送事業	<i>Air Transportation</i>	P.9-15
(1) 航空運送事業	<i>Air Transportation Overall</i>	
(2) 旅客事業 (国内旅客・国際旅客)	<i>Passenger Operations</i>	
(3) 貨物事業	<i>Cargo Operations</i>	
III. 2007年3月期通期業績予想	<i>Outlook</i>	P.16-20
(1) 通期連結業績予想	<i>Forecast for FY06</i>	
(2) セグメント別業績予想	<i>Forecast by Segment</i>	
(3) 業績予想の前提値	<i>Assumptions</i>	
IV. 2007年度事業計画概要	<i>Business Plan FY07</i>	P.21-24
(1) 事業計画概要	<i>Business Plan Summary</i>	
(2) 燃油費の見通しと対策	<i>Fuel Cost Forecast and Responsive Measures</i>	
(3) 燃油／為替ヘッジ	<i>Fuel and Currency Hedging</i>	
V. 補足資料	<i>Supplementary Reference</i>	P.25-27

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。

第3四半期(累計)業績ハイライト *Highlights of Financial Results FY06 3Q*

- 過去最高の営業収入1兆1,345億円(対前年+963億円)、営業利益917億円(同+17億円)、純利益426億円(同+127億円)を達成。
- 今期業績予想を上方修正。営業収入 1兆4,800億円(対前回修正+300億円)、営業利益 890億円(同+130億円)、経常利益 590億円(同+115億円)、純利益 280億円(同+10億円)に。



I . 2007年3月期第3四半期決算概要 Financial Results for FY06 3Q



(1) 連結決算概要 *Consolidated Financial Summary*

◇ 経営成績

Income Statements

	2007年3月期 第3四半期 FY2006 3Q				
	累計(9ヶ月) 06/4-12	増減 Change	上半期 06/4-9	第3四半期 06/10-12	増減 Change
営業収入 Operating Revenues	11,345	963	7,528	3,816	344
営業費用 Operating Expenses	10,428	945	6,840	3,587	318
営業利益 Operating Income	917	17	687	229	25
営業利益率 (%) Op. Margin (%)	8.1	△0.6	9.1	6.0	0.2
営業外損益 Non Op. Gains/Losses	△189	△43	△107	△81	△37
経常利益 Recurring Income	727	△25	579	147	△11
特別損益 Extraordinary Gains/Losses	2	136	△11	14	0
四半期純利益 Net Income	426	127	332	93	△8

◇財政状態 *Consolidated Balance Sheets*

	第3四半期末 Dec.31, 2006	前年度末 Mar.31, 2006	増 減 Change	中間期末 Sep.30, 2006	増 減 Change
総資産 Assets	16,423	16,668	△245	16,394	28
自己資本 Shareholders' Equity	4,026	3,463	562	3,938	87
自己資本比率(%) Ratio of Shareholders' Equity	24.5	20.8	3.7	24.0	0.5
有利子負債残高 Interest Bearing Debts	7,836	8,463	△626	7,670	166
オフバランスリース債務含 including off balanced transactions	11,413	11,690	△276	11,302	110
D/Eレシオ(倍) Debt/Equity Ratio	1.9	2.4	△0.5	1.9	△0.0
オフバランスリース債務含 including off balanced transactions	2.8	3.4	△0.5	2.9	△0.0

◇ 連結キャッシュフロー概要

*Consolidated Summary of Cash Flows*2007年3月期 第3四半期
FY2006 3Q

	累計(9ヶ月) 06/4-12	増 減 Change	上半期 06/4-9	第3四半期 06/10-12
営業キャッシュフロー Cash Flow from Operating Activities	1,359	89	1,138	220
投資キャッシュフロー Cash Flow from Investing Activities	△976	△409	△355	△620
財務キャッシュフロー Cash Flow from Financing Activities	△670	△274	△838	167
現金及び現金同等物の増減額 Net Increase or Decrease	△286	△595	△56	△230
現金及び現金同等物の期末残高 Cash and Cash Equivalent at the end	2,141	199	2,371	2,141
減価償却費 Depreciation and Amortization	642	83	416	225
設備投資額 Capital Expenditures	1,864	28	1,220	643

(2) セグメント別実績 *Results by Segment*

	売上高 Revenues				営業利益 Operating Income			
	累計(9ヶ月) 06/4-12	増減 Change	第3四半期 06/10-12	増減 Change	累計(9ヶ月) 06/4-12	増減 Change	第3四半期 06/10-12	増減 Change
航空運送 Air Transportation	9,499	919	3,206	360	797	9	190	29
旅行 Travel	1,581	58	491	10	29	△7	4	△5
ホテル Hotels	513	10	179	△0	49	22	17	0
その他 Others	1,482	77	486	11	41	△5	17	0
消去 Eliminations	△1,732	△103	△547	△36	△1	△1	△0	1
合計(連結) Total	11,345	963	3,816	344	917	17	229	25

当第3四半期間の航空運送以外のセグメントの状況

・ホテル事業においてインターコンチネンタルホテルズグループと提携(12月)

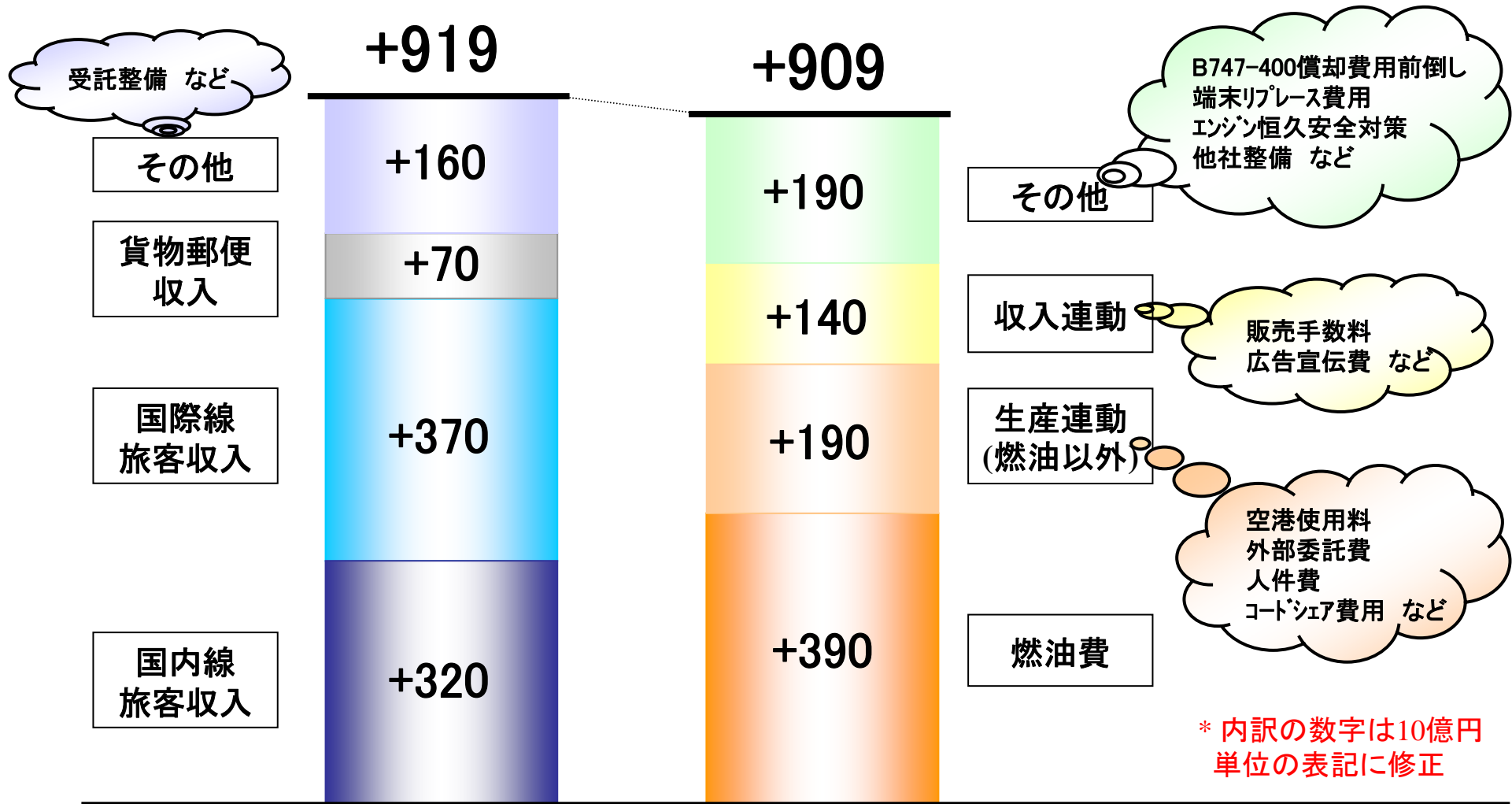
(1) 航空運送事業

Air Transportation Overall

	累計(9ヶ月) 06/4-12	増 減 Change	上半期 06/4-9	第3四半期 06/10-12	増 減 Change
国内線旅客 Domestic Passengers	5,565	319	3,729	1,835	132
国際線旅客 International Passengers	2,097	367	1,382	715	137
貨物郵便 Cargo and Mail	793	69	498	295	25
その他 Others	1,043	163	682	361	64
営業収入 Operating Revenues	9,499	919	6,293	3,206	360
燃油費及び燃料税 Fuel and Fuel Tax	1,731	392	1,092	638	140
空港使用料 Landing and Navigation Fees	786	28	524	261	10
航空機材賃借費 Aircraft Leasing Fee	661	△1	437	223	11
減価償却費 Depreciation and Amortization	589	92	379	209	39
整備部品・外注費 Aircraft Maintenance	495	59	311	184	19
人件費 Personnel	1,749	64	1,166	582	13
販売手数料 Sales Commission	690	92	449	241	38
外部委託費 Contracts	599	61	389	210	25
その他 Others	1,399	121	933	465	33
営業費用 Operating Expenses	8,701	909	5,685	3,016	331
営業利益 Operating Income	797	9	607	190	29

◇3Q累計収入・費用増減要因

Breakdown of 3Q cumulative revenue and cost deviation from previous year



* 内訳の数字は10億円
単位の表記に修正

(2) 旅客事業 *Passenger Operations*

◇ 国内旅客

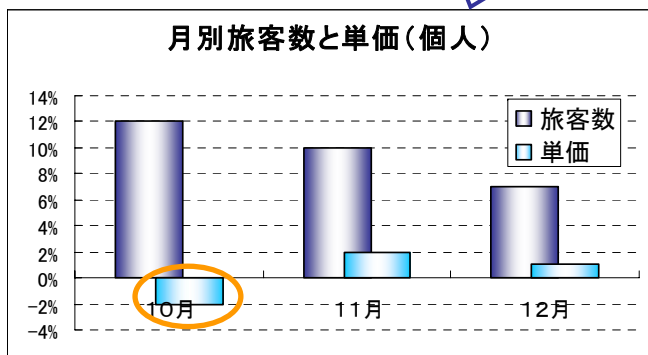
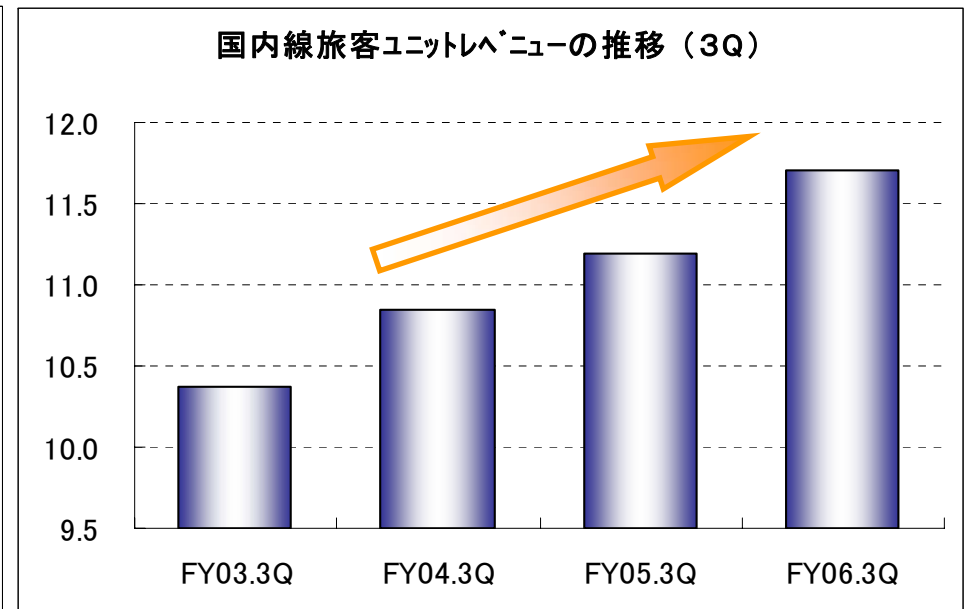
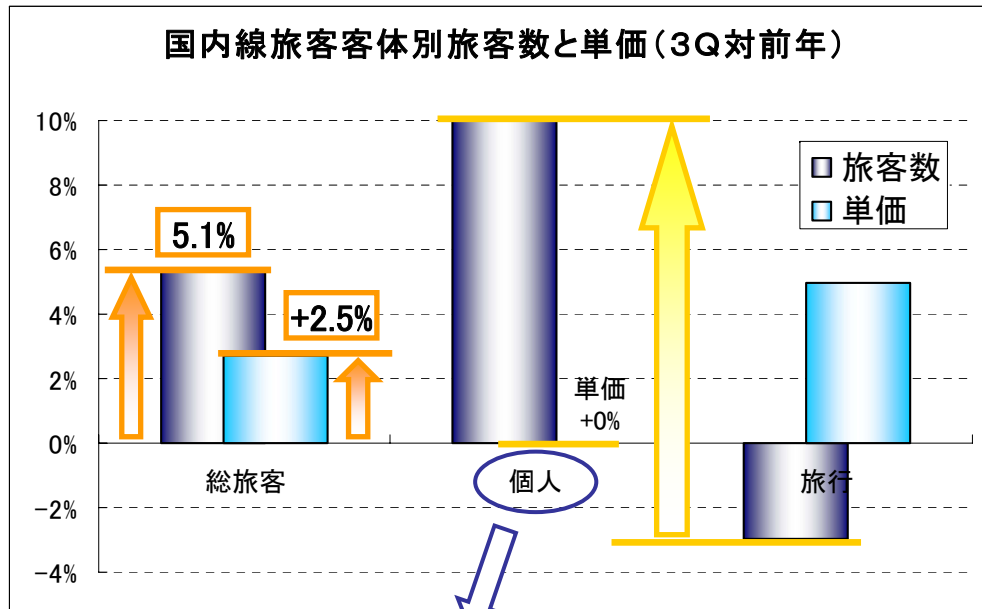
Domestic Passengers

	累計 06/4-12	増減 Change	上半期 06/4-9	第3四半期 06/10-12	増減 Change
旅客数(千人) Passengers (thousands)	35,413	102.0%	23,393	12,019	105.1%
座席キロ(百万) Available Seat Km (mil)	47,105	102.1%	31,460	15,645	102.9%
旅客キロ(百万) Revenue Passenger Km (mil)	30,907	102.2%	20,470	10,436	105.0%
座席利用率(%) Load Factor (%)	65.6	+0.0	65.1	66.7	+1.3
旅客収入(億円) Passenger Revenues (¥100 mil)	5,565	106.1%	3,729	1,835	107.8%
ユニットレベニュー(円) ¥/ASK	11.8	103.9%	11.9	11.7	104.7%
イールド(円) ¥/RPK	18.0	103.8%	18.2	17.6	102.6%
単価(円) Unit Price	15,716	104.0%	15,944	15,272	102.5%

◇国内線3Q(3ヶ月)動向 *Domestic Passenger Operation Trends*

✓堅調な個人型運賃利用へのシフト

✓ユニットレベニューの継続的向上



当第3四半期間の国内線の代表的トピックス

- 沖縄ハブ化ダイヤの実施(11月)
- 楽天トラベルとの提携商品「楽パック」発売開始。(10月)

◇ 国際旅客

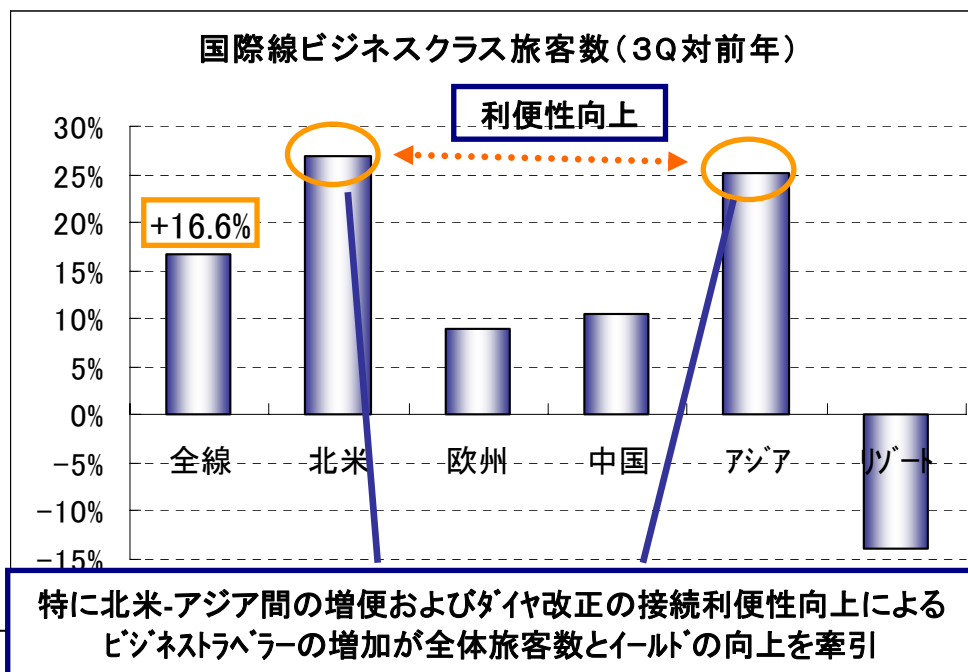
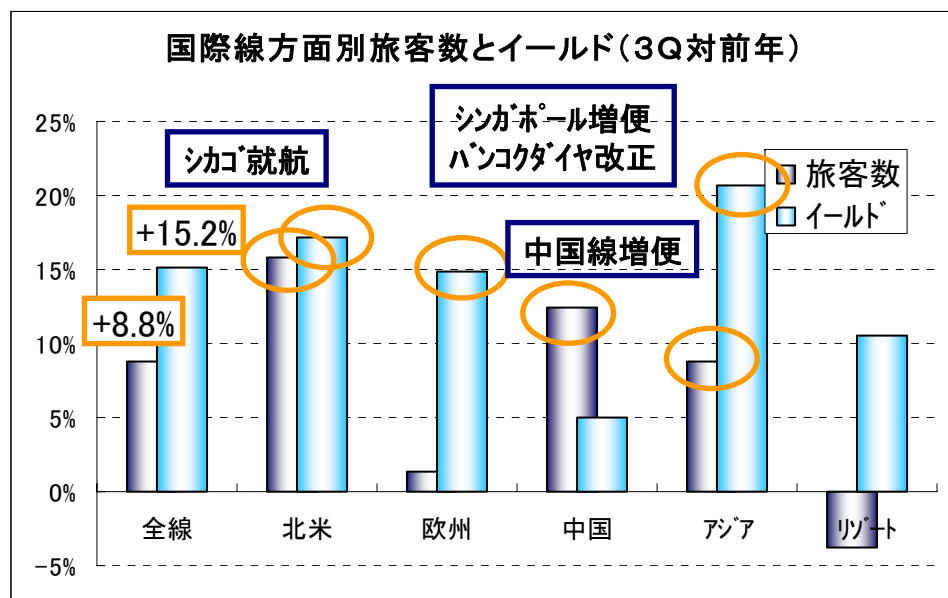
International Passengers

	累計 06/4-12	増減 Change	上半期 06/4-9	第3四半期 06/10-12	増減 Change
旅客数(千人) Passengers (thousands)	3,388	110.9%	2,239	1,148	108.8%
座席キロ(百万) Available Seat Km (mil)	19,679	103.7%	12,839	6,840	107.2%
旅客キロ(百万) Revenue Passenger Km (mil)	15,089	107.7%	9,996	5,092	107.4%
座席利用率(%) Load Factor (%)	76.7	+2.9	77.9	74.5	+0.2
旅客収入(億円) Passenger Revenues (¥100mil)	2,097	121.2%	1,382	715	123.7%
ユニットレベニュー(円) ¥/ASK	10.7	116.9%	10.8	10.5	115.4%
イールド(円) ¥/RPK	13.9	112.5%	13.8	14.0	115.2%
単価(円) Unit Price	61,911	109.3%	61,731	62,261	113.7%

◇国際線3Q(3ヶ月)動向 *International Passenger Operation Trends*

✓引き続き旅客数・イールドともに上昇

✓各方面でビジネスクラスの利用が好調



当第3四半期間の国際線の代表的トピックス

- 成田ーシカゴ路線の再開。(10月)
- 成田ーシンガポール路線の2便化・バンコク路線のダイヤ改正。(10月)
- 成田ー厦門・青島路線のデイリー化。(10月)
- 関西ー上海路線のダブルデイリー化。(10月)
- アシアナ航空と2007年2月中を目処にコードシェア拡大することに合意、計週154便に。(12月)

(3) 貨物事業 *Cargo Operations*

	累計 06/4-12	増減 Change	上半期 06/4-9	第3四半期 06/10-12	増減 Change
国内貨物輸送重量 (トン) Dom. Cargo ton (tons)	349,883	104.4%	223,525	126,358	101.1%
国内貨物有償貨物トンキロ (千トンキロ) Dom. Revenue Ton Km (thousands)	337,731	104.1%	216,314	121,417	100.7%
国内貨物収入 (億円) Dom. Cargo Revenues (¥100 mil)	234	103.8%	151	82	102.9%
国際貨物輸送重量 (トン) Int'l. Cargo ton (tons)	205,549	111.0%	127,978	77,571	115.4%
国際貨物有償貨物トンキロ (千トンキロ) Int'l. Revenue Ton Km (thousands)	930,801	110.0%	577,296	353,505	116.7%
国際貨物収入 (億円) Int'l. Cargo Revenues (¥100 mil)	463	113.1%	285	177	115.7%
貨物専用機輸送重量 (トン) Freighter Cargo ton (tons)	59,708	270.7%	36,517	23,190	232.7%

当第3四半期間の貨物事業の代表的トピックス

- B767専用貨物機4号機で中部-アンカレッジ-シカゴ線の北米方面への運航を開始。(10月)
- 関西-上海路線の貨物専用機によるウィークデーデイリー化。(10月)

Ⅲ. 2006年度通期業績予想 Outlook for FY06



(1) 通期連結業績予想

Forecast for FY06

	2007年3月期通期 FY2006		
	今回修正 Jan.31	前回修正 Oct.31	前回差 Change
営業収入 Operating Revenues	14,800	14,500	+300
営業費用 Operating Expenses	13,910	13,740	+170
営業利益 Operating Income	890	760	+130
営業利益率 (%) Operating Profit Margin (%)	6.0	5.2	+0.8
経常利益 Recurring Income	590	475	+115
当期純利益 Net Income	280	270	+10

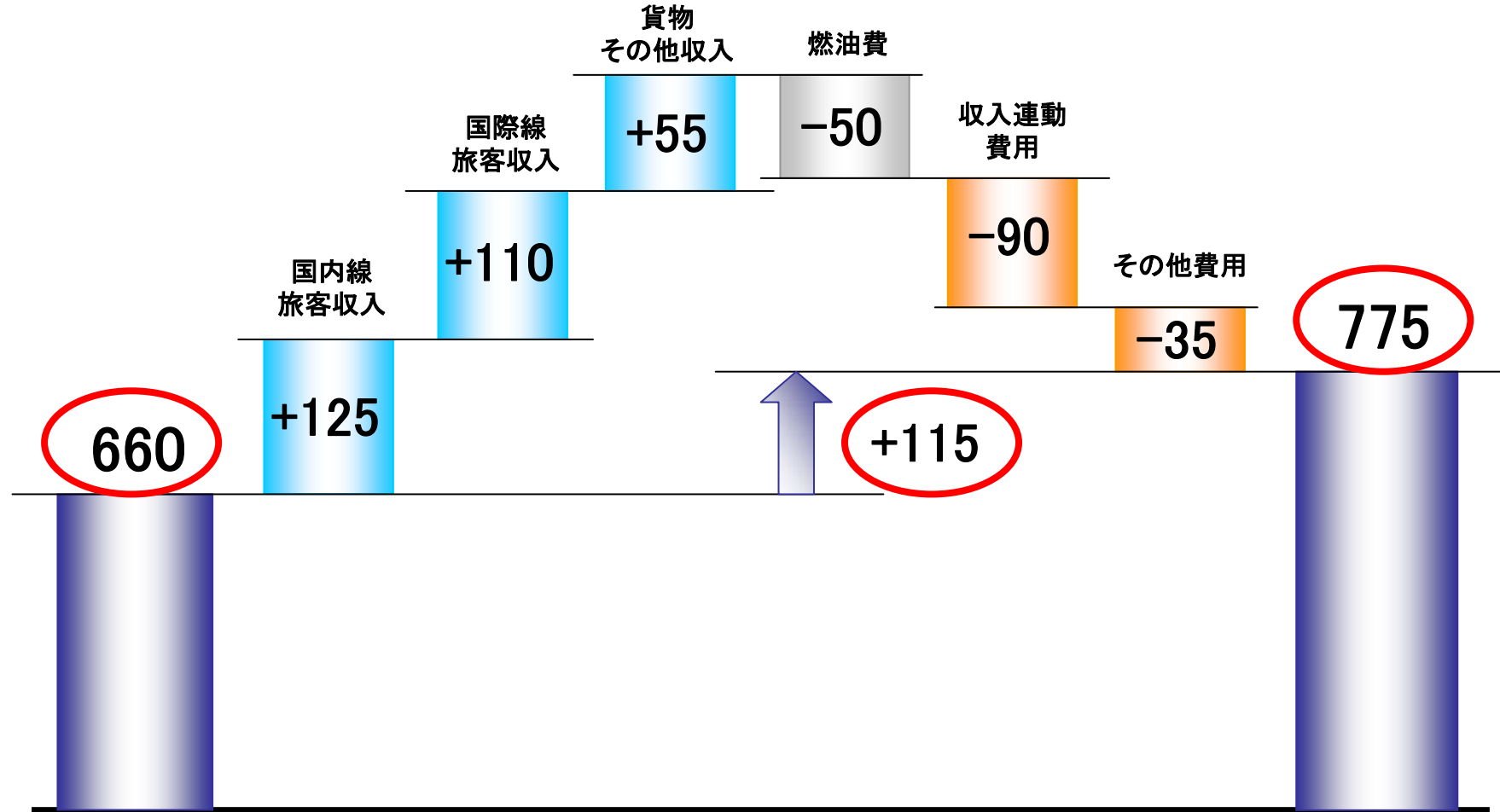
注) 前回修正: 2006年10月31日中間決算発表時の業績修正 単位: 億円(¥100Million)

(2) セグメント別業績予想 *Forecast by Segment*

	今回修正 Jan.31		前回修正 Oct.31		前回差 Change	
	営業収入 Revenues	営業利益 Op. Income	営業収入 Revenues	営業利益 Op. Income	営業収入 Revenues	営業利益 Op. Income
航空 Air Transportation	12,476	775	12,186	660	+290	+115
旅行 Travel	2,080	25	2,068	25	+12	-
ホテル Hotel	666	50	678	40	△12	+10
その他 Others	1,965	40	1,840	35	+125	+5
消去 Eliminations	△2,387	-	△2,272	-	△115	-
合計 Total	14,800	890	14,500	760	+300	+130

◇営業利益増減要因(航空運送事業)

Breakdown of deviation from original op. income forecast in FY06



FY06中間決算発表時

今回の業績修正

単位: 億円(¥100Million)

(2) 業績予想の前提値

Assumptions

	国内旅客 Domestic Passengers			国際旅客 International Passengers		
	上期(実) FY06 1H Act.	下期(修正) FY06 2H Est.	年度(修正) FY06 Est.	上期(実) FY06 1H Act.	下期(修正) FY06 2H Est.	年度(修正) FY06 Est.
座キロ Available Seat Km	101.7	102.2	102.0	101.9	107.8	104.9
旅キロ Revenue Passenger Km	100.8	103.7	102.2	107.9	104.8	106.3
旅客数 Passengers	100.5	103.6	102.0	112.0	106.6	109.2
利用率 Load Factor	65.1	65.5	65.3	77.9	72.6	75.1
ユニットレベニュー ¥/ASK	103.5	104.5	103.9	117.7	111.4	114.4
旅客イールト ¥/RPK	104.4	103.0	103.7	111.2	114.5	112.9
単価 Unit Price	104.7	103.1	103.9	107.1	112.6	109.9
貨物フレーター(内際) ATK Available Ton Km	288.2	272.3	278.3			
貨物フレーター(内際) 重量トン Cargo Tons	302.0	191.5	228.7			
為替レート Exchange Rate 1USD	115	115	115			
原油 Crude Oil	BBL	65	54	60		
製品 Kerosene	BBL	86	72	79		

IV. 2007年度事業計画 Business Plan FY07



(1) 事業計画概要 *Business Plan Summary FY07*

国内線旅客事業

展開方針

適正機材による需給適合の推進

+

接続による利便性向上・
国内線ネットワークの再編

+

商品・サービス競争力の強化・
個人型運賃への誘導促進

対FY06

座席キロ Available Seat Km	100%
運航回数 Flight Frequency	100%

国際線旅客事業

展開方針

アライアンスネットワークの活用

+

中国路線の増便・需給適合推進

+

ビジネスジェットによる需要開拓

+

ビジネス顧客の獲得と顧客化推進

対FY06

座席キロ Available Seat Km	109%
運航回数 Flight Frequency	119%

貨物事業

展開方針

フレーター基本ネットワークの確立

+

中国・アジアを中心とした路線再編

+

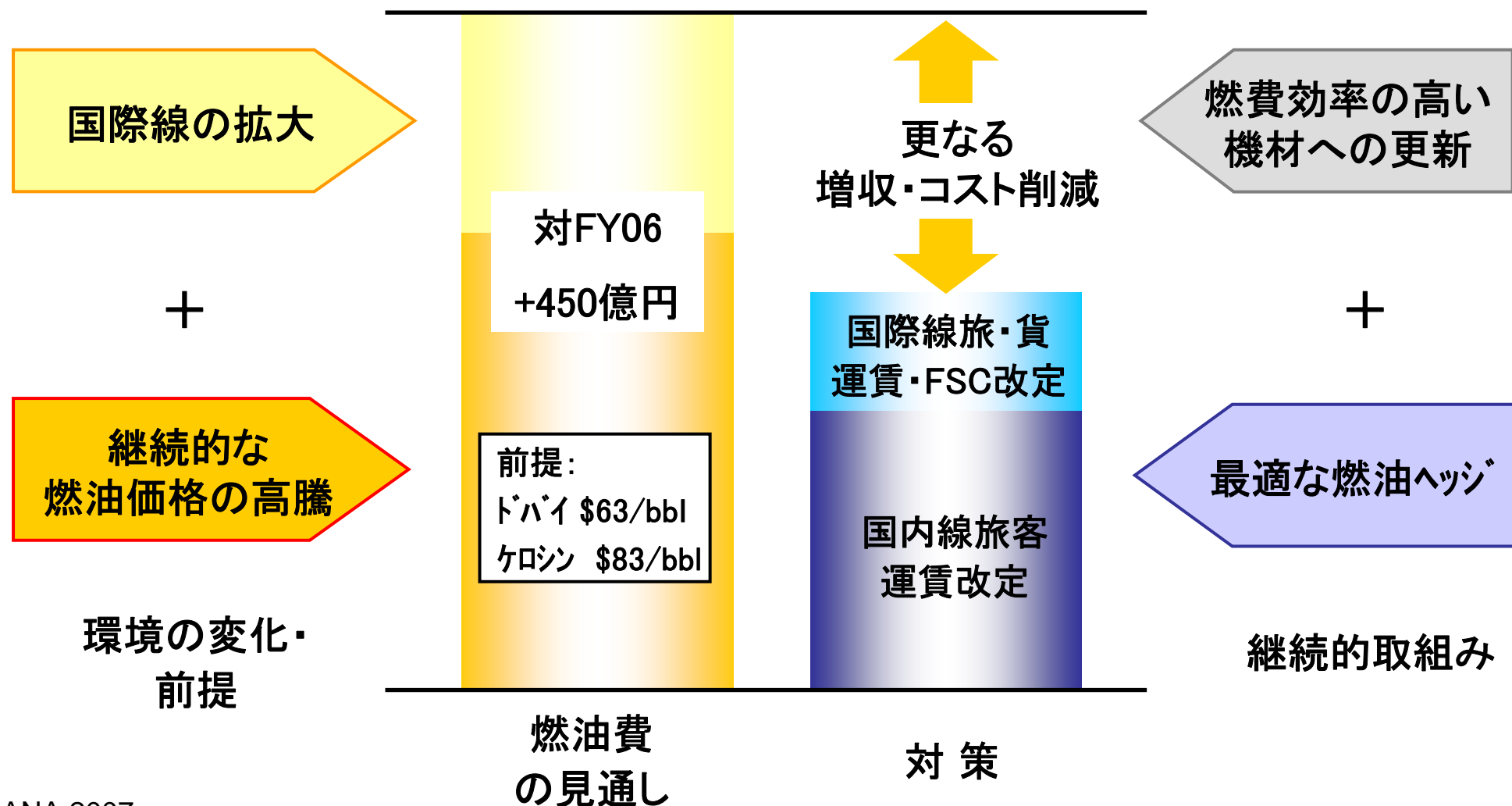
商品・サービスの品質向上・営業力強化

対FY06

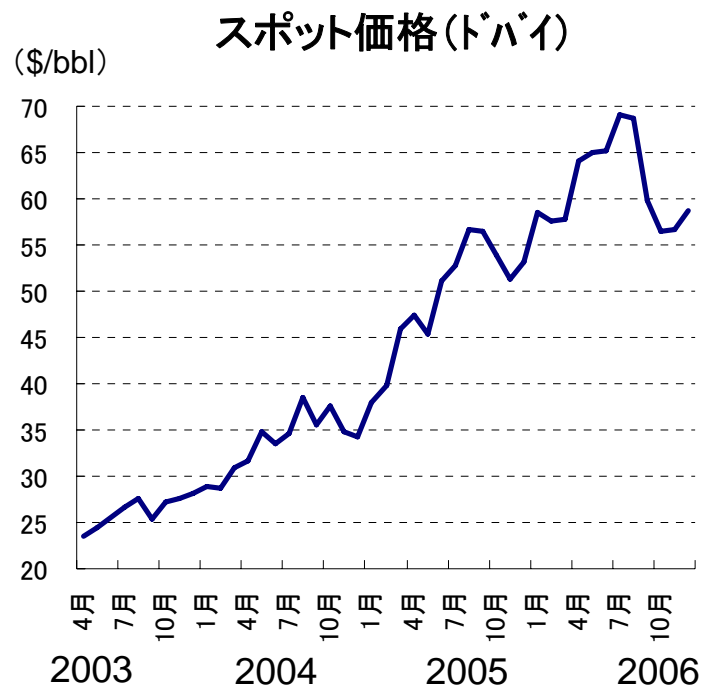
フレーター生産量	
供給量(ATK) Available Ton Km	109%
運航回数 Flight Frequency	109%

(2) 燃油費の見通しと対策 *Fuel Cost Forecast and Responsive Measures*

FY2007



(3) 燃料／為替ヘッジ *Fuel and Currency Hedging*



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: 23億円/年

(2)為替 1円の変動: 12億円/年

燃油に関する単価ヘッジ

- ・方針: 年間消費量の100%
(ただし、2007年度においては80%とする)
- ・方法: 対象年度の3年前から四半期毎に消費量の約8%ずつをヘッジ。但し、2008年度分までは2年前から12%ずつをヘッジ。

	FY07	FY08	FY09
ヘッジ率	60%	25%	10%

(06/12末現在)

燃油に関する為替ヘッジ

- ・方針: 年間ドル支払額の80%
- ・方法: 対象年度の5年度前から開始。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。

	FY07	FY08
ヘッジ率	45%	30%

(06/12末現在)

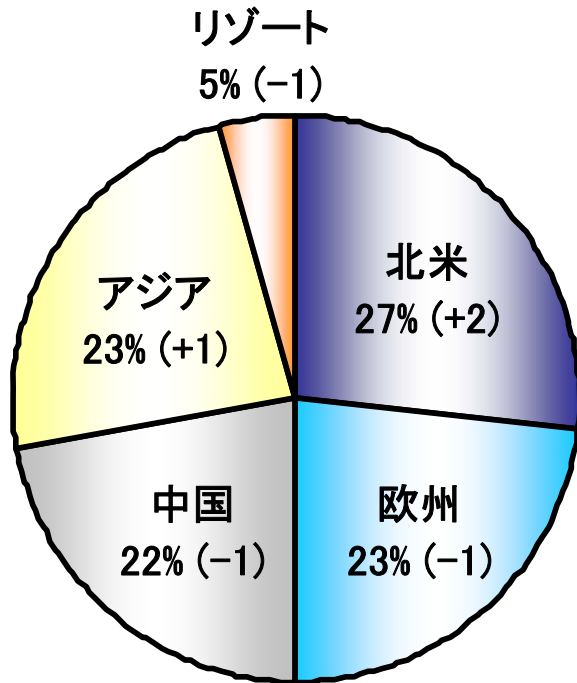
V. 補足資料

Supplementary Reference



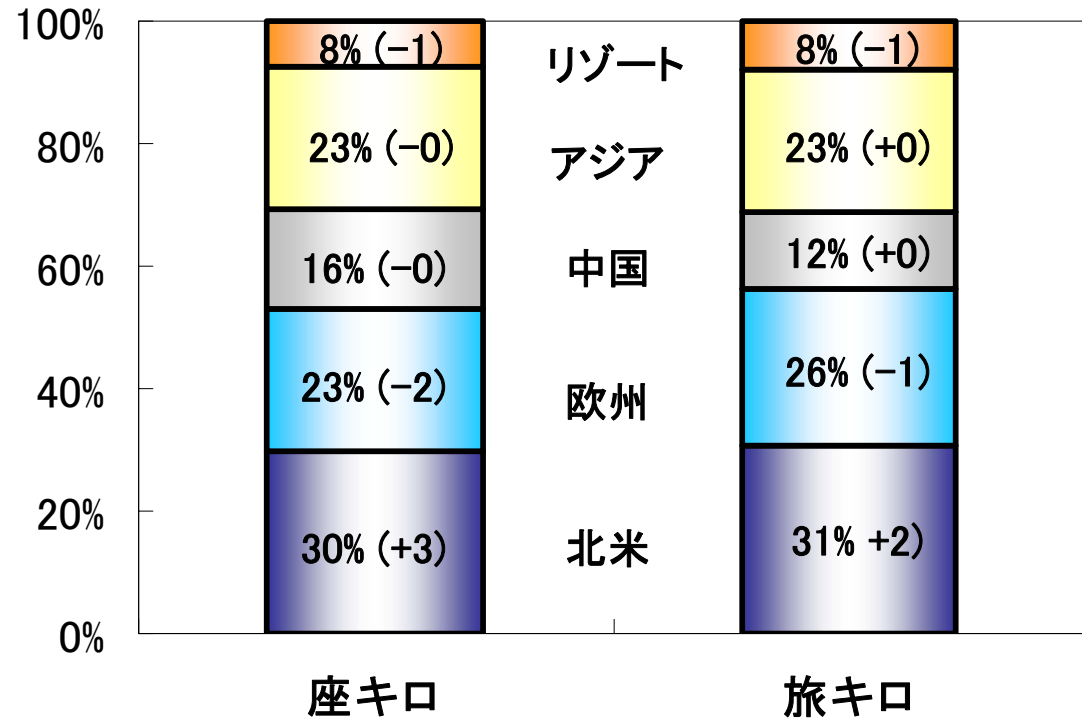
◇国際旅客方面別実績 FY2006 3Q(3ヶ月)
Breakdown of International Passenger Operations

旅客収入構成比



注) 括弧: 前年差

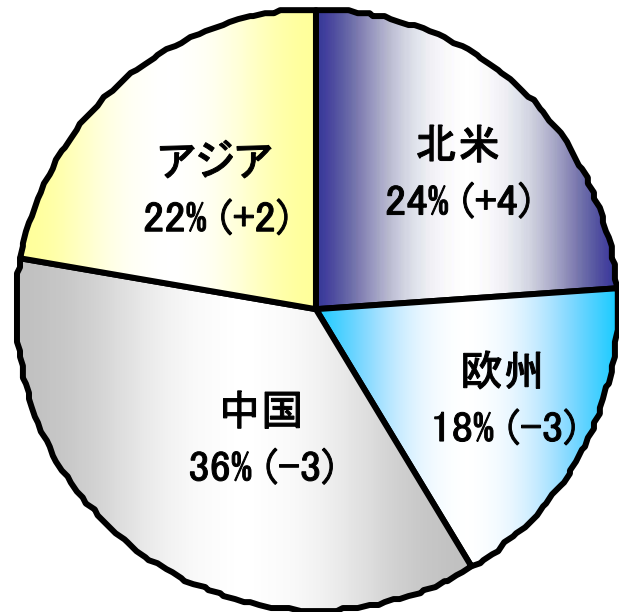
座キロ/旅キロ構成比



注) 括弧: 前年差

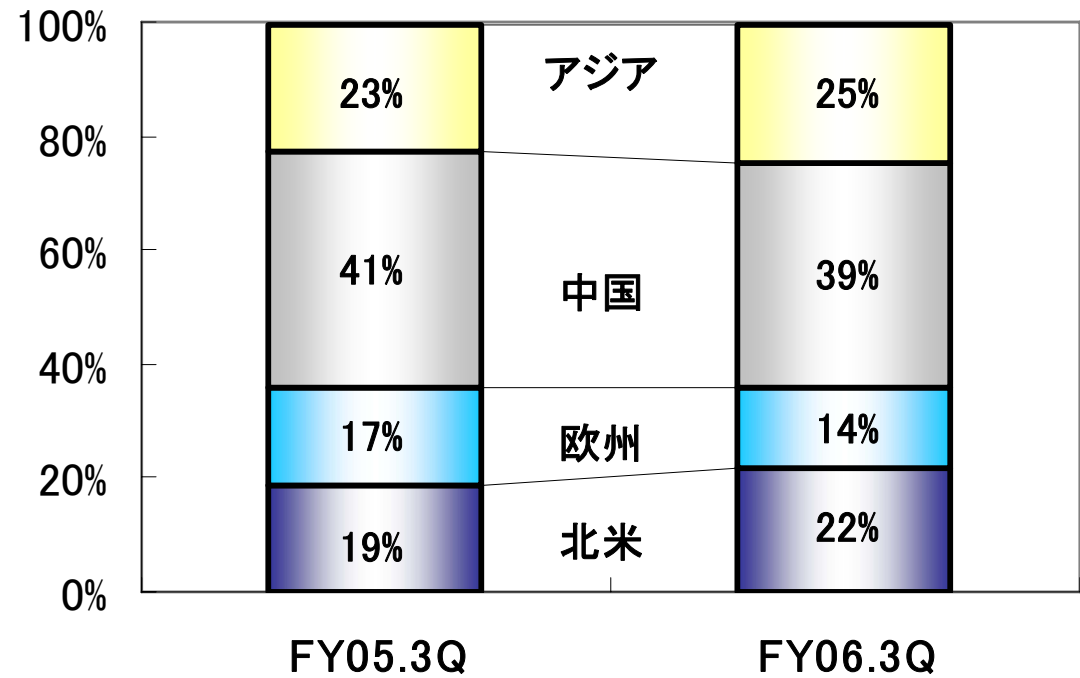
◇ 国際貨物方面別実績 FY2006 3Q(3ヶ月)
Breakdown of International Cargo Operations

収入構成比



注) 括弧: 前年差

重量構成比



ご清聴ありがとうございました。

Thank you.

当資料はホームページでもご覧いただけます。

This material is available on our website.

<http://www.ana.co.jp>

[日本語] IR情報 → IR資料室



全日本空輸株式会社 IR推進室
電話番号 03-6735-1030(代)