



2004年3月期 決算説明会 補足資料

NS Solutions

Appendix at Financial Information Meeting for the fiscal year ended Mar. 2004

2004年4月28日
Apr. 28, 2004

新日鉄ソリューションズ株式会社 NS Solutions Corporation

(注)この資料において百万円もしくはパーセントで記載してある情報は四捨五入しておりますので、財務諸表と数値が異なる場合があります。

(Note) In this material, where information is presented in millions of yen or percentages, these amounts have been rounded. Accordingly, these amounts may differ from figures included in financial statements in some cases.

1. 連結業績概要 Outline of Consolidated Business Results

	2000/3	2001/3	2002/3	2003/3	2004/3	2004/3	2005/3	(単位: 百万円 (他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted.)			
								2001/9	2002/9	2003/9	2004/9
	みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)
サービス区分の分類方法 Categorization method by business line	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	新区分 New	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	新区分 New
受注高 Amount of order acceptance			143,202	153,844		147,482	147,482	69,794	76,514	71,630	71,630
業務ソリューション Business solutions			73,029	81,859		74,011	79,671	30,900	42,435	36,950	40,063
基盤ソリューション Platform solutions			34,394	34,488		36,194	29,648	16,463	15,708	14,756	11,349
ビジネスサービス Business services			35,779	37,496		37,277	38,163	22,431	18,372	19,924	20,218
期末受注残高 Order backlog at end of period			23,775	24,520		21,158	21,158	28,478	31,533	31,577	31,577
業務ソリューション Business solutions			14,501	14,599		10,806	10,806	17,209	21,619	20,351	20,351
基盤ソリューション Platform solutions			3,603	3,101		2,802	2,802	2,180	2,874	2,666	2,666
ビジネスサービス Business services			5,670	6,820		7,550	7,550	9,089	7,040	8,560	8,560
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	147,000	150,844	150,844	67,902	68,756	64,574	64,574
業務ソリューション Business solutions	55,048	72,558	78,534	81,761		77,804	83,463	33,778	35,317	31,199	34,312
基盤ソリューション Platform solutions	25,459	29,824	35,169	34,990		36,493	29,948	16,369	16,437	15,191	11,784
ビジネスサービス Business services	52,176	43,570	35,219	36,347		36,547	37,433	17,755	17,002	18,184	18,478
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332		27,485	30,300	13,803	14,585	12,635	12,700
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	16,661	20,703	17,240	18,235		17,759	18,400	8,058	9,142	8,976	9,200
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	9,400	9,726	11,900	5,745	5,443	3,659	3,500
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	9,500	9,785	12,000	5,736	5,454	3,691	3,500
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	5,100	5,324	6,700	2,915	2,718	1,935	1,800
営業利益率(%) Operating income margin (%)	5.7%	7.6%	8.4%	7.9%	6.4%	6.4%	7.8%	8.5%	7.9%	5.7%	5.6%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.2%	21.8%	20.0%	19.8%		18.2%	19.9%	20.3%	21.2%	19.6%	20.2%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)			266.65	246.58		200.40	252.33	121.44	112.52	73.01	67.93
株主資本 Total shareholders' equity			26,035	43,505		48,145	53,850	22,111	28,134	45,102	49,340
総資産 Total assets			65,244	90,324		90,625	99,300	53,911	59,867	77,937	81,480
研究開発費 R&D expenses			1,221	1,001		989		505	448	457	
設備投資 Capital expenditure			2,109	1,370		1,752	816	1,536	933	1,136	473
減価償却費 Depreciation and amortization			1,197	1,284		1,203	1,522	517	604	553	742
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	4,177	4,112	4,101	4,124		4,025		4,178	4,224	4,160	

1 E事業部に関して新日本製鐵(株)により採用されていた特定の原価及び費用を売上原価と販売費及び一般管理費とに配賦する方法が、NS Solutions、NHS及びNCLによって採用されていたものと異なることから、2000年3月期及び2001年3月期のこれらの項目及び売上総利益についての金額は、2002年3月期以降の金額と直接比較可能なものではありません。Because of differences in the method of allocating certain costs and expenses as cost of sales or selling, general and administrative expenses applied by Nippon Steel with respect to its former EI Division from the method applied by NS Solutions, NHS and NCL with respect to their businesses, the amounts for these items and for gross profits for the fiscal years ended March 31, 2000 and 2001 are not directly comparable with amounts for such items for the fiscal years ended on and after March 31, 2002.

2 2003/3期以前は2002/6に実施した株式分割を考慮し遡及修正後の数値 Figures for the fiscal years ended in and before Mar. 2003 have been retroactively revised to reflect stock split made in Jun. 2002.

3 連結子会社の一部で2002年4月より受注残高管理を開始しました。2002年3月末の受注残高は、2002年4月以降の受注残高との比較可能性を補うため、当該子会社が2002年3月以前から受注残高管理を開始していた場合を想定し算出したものであります。One of our consolidated subsidiaries has newly started to manage its order backlogs through figures since April 2002. Order backlogs at the end of March 2002 have been estimated as if this change had occurred before March 2002 in order to raise the comparability between the figures in March 2002 and those in and after April 2002.

4 サービス区分別の受注高・期末受注残高・売上高などの金額は、従来、個別プロジェクト毎に分類しておりましたが、2004年3月期より部門別に分類する方法に変更致しました。2004年3月期については、前年との比較を容易にするため従来区分と新区分の両方を記載しております。Business line-related figures such as order acceptance, order backlog and sales had been categorized on a project-by-project basis. NS Solutions has just started to categorise these figures on a division-by-division basis for the fiscal year ended Mar. 2004. NS Solutions prepared both categorization data for the fiscal year ended Mar. 2004 in order to raise the year-on-year comparability.

巻末の開示事項をご覧ください。 Please see the important disclosures at the end of this material.

2.要約連結貸借対照表 Condensed Consolidated Balance Sheets

(1)資産の部 Assets

(単位:百万円 (他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)

		2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3
		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通Outlook)	(見通Outlook)
現金及び預金	Cash and bank deposits	9,131	7,335	6,404	20,956	13,024	14,605	24,740	32,020
預け金	Deposited money		7,737	3,228	4,699	9,236	12,914		
受取手形及び売掛金	Trade notes and accounts receivable	19,670	26,348	22,173	38,319	25,049	37,462	25,070	39,380
たな卸資産	Inventories	9,558	8,323	10,790	9,110	12,332	7,035	13,200	9,590
繰延税金資産	Deferred tax assets current	1,977	2,232	2,239	2,224	2,684	2,859	3,760	3,880
その他	Others	1,791	564	798	1,165	958	683		
貸倒引当金	Allowance for doubtful accounts	38	41	38	31	22	30		
流動資産合計	Total current assets	42,089	52,498	45,594	76,442	63,261	75,528	66,770	84,870
有形固定資産	Property and Equipment	4,227	4,499	4,594	4,514	4,987	5,009	14,710	14,430
無形固定資産	Intangible fixed assets	713	937	1,077	1,029	971	982		
投資有価証券	Investments in securities	2,635	2,393	3,022	3,027	3,415	3,633		
差入保証金	Guarantee deposits	1,917	1,908	2,179	2,145	2,136	2,271		
繰延税金資産	Deferred tax assets non-current	1,978	2,658	3,032	2,834	2,285	2,887		
その他	Others	352	351	369	333	882	315		
固定資産合計	Total non-current assets	11,822	12,746	14,273	13,882	14,676	15,097	14,710	14,430
資産合計	Total assets	53,911	65,244	59,867	90,324	77,937	90,625	81,480	99,300

(2)負債及び資本の部 Liabilities and Shareholders' Equity

		2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3
		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通Outlook)	(見通Outlook)
支払手形及び買掛金	Trade notes and accounts payable	10,960	14,186	9,475	23,478	10,190	17,232	12,760	22,350
未払費用	Accrued expenses	2,367	3,686	2,846	3,659	3,753	4,732		
短期借入金	Short-term loans			400					
未払法人税等	Accrued income taxes	3,387	5,234	2,653	2,608	2,092	3,060	11,390	14,400
賞与引当金	Accrued bonuses to employees	4,810	5,077	5,138	5,118	4,846	5,520		
前受金	Advance receipts	2,970	2,996	3,706	3,221	3,564	2,588		
未払金	Non-trade accounts payable	986	1,712	904	1,665	959	1,544		
その他	Others	576	225	204	195	223	230		
流動負債合計	Total current liabilities	26,056	33,116	25,326	39,944	25,627	34,906	24,150	36,750
退職給付引当金	Allowance for employees' retirement benefits	4,774	4,969	5,185	5,478	5,822	6,042		
その他	Others	247	277	315	321	280	298		
固定負債合計	Total non-current liabilities	5,021	5,246	5,500	5,799	6,102	6,340	6,720	7,260
少数株主持分	Minority interest in consolidated subsidiaries	723	847	907	1,076	1,106	1,234	1,270	1,440
資本金	Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,953	12,953	12,950	12,950
資本剰余金	Additional paid-in capital	3,500	3,838	3,838	9,950	9,950	9,950	9,950	9,950
利益剰余金	Retained earnings	12,606	15,863	18,108	21,273	22,660	25,586	26,810	31,320
再評価差額金	Reserve for revaluation of land	740	740	740	755	755	757	370	370
その他有価証券評価差額金他	Valuation gain on available-for-sale securities and others	245	236	90	84	294	413		
資本合計	Total shareholders' equity	22,111	26,035	28,134	43,505	45,102	48,145	49,340	53,850
負債・資本合計	Total liabilities, minority interests and shareholders' equity	53,911	65,244	59,867	90,324	77,937	90,625	81,480	99,300

(3)指標 Management index

		2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3
		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通Outlook)	(見通Outlook)
自己資本比率(%)	Equity ratio (%)	-	39.9%	-	48.2%	-	53.1%	-	54.2%
総資産利益率(%)	Return on total assets (%)	-	10.5%	-	8.0%	-	5.9%	-	7.1%
株主資本利益率(%)	Return on equity (%)	-	28.0%	-	18.0%	-	11.6%	-	13.1%

巻末の開示事項をご覧下さい。 Please see the important disclosures at the end of this material.

3.要約連結損益計算書 Condensed Consolidated Income Statements

(単位:百万円 他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)

	2000/3	2001/3	2002/3	2003/3	2004/3	2004/3	2005/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9
	(E事業部含む みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	(E事業部含む みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	147,000	150,844	152,000	67,902	68,756	64,574	63,000
売上原価 Cost of sales	108,499	114,182	119,203	122,766		123,359	121,700	54,099	54,171	51,939	50,300
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332		27,485	30,300	13,803	14,585	12,635	12,700
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	16,661	20,703	17,240	18,235		17,759	18,400	8,058	9,142	8,976	9,200
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	9,400	9,726	11,900	5,745	5,443	3,659	3,500
営業外収益 Non-operating income	244	187	63	93		187		43	28	43	
営業外費用 Non-operating expenses	819	585	120	104		128		52	17	11	
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	9,500	9,785	12,000	5,736	5,454	3,691	3,500
特別利益 Extraordinary profit	178	120	7	12		716		13	5		
特別損失 Extraordinary loss	742	305	579	201		729		303	143		
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	6,384	10,484	11,850	11,897		9,772	12,000	5,446	5,316	3,691	3,500
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	3,500	5,346	7,159	5,460		5,154		3,459	2,764	2,253	
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	631	843	1,962	70		918		1,034	274	578	
少数株主利益 Minority interests	90	154	231	260		212		106	108	81	
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	5,100	5,324	6,700	2,915	2,718	1,935	1,800
売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales											
労務費 Labor cost			26,858	27,762		28,539			13,712	14,266	
材料費 Material cost			43,683	45,101		43,112			18,829	16,818	
外注費 Subcontract cost			29,197	32,587		31,295			14,712	15,062	
その他 Others			19,465	17,317		20,413			6,918	5,793	
販売費及び一般管理費の内訳 Breakdown of selling, general and administrative expenses											
労務費 Labor cost			7,210	7,198		7,635		3,759	3,699	4,049	
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders			2,189	2,657		2,778		1,051	1,244	1,310	
その他 Others			7,841	8,380		7,346		3,248	4,199	3,617	
研究開発費 R&D expenses			1,221	1,001		989		505	448	457	

巻末の開示事項をご覧ください。 Please see the important disclosures at the end of this material.

4.要約連結キャッシュフロー計算書 Condensed Consolidated Cash Flows Statements

(単位:百万円 (他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)

	2002/3	2003/3	2004/3	2005/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	11,850	11,897	9,772		5,446	5,316	3,691	
減価償却費 Depreciation	1,197	1,284	1,203		517	604	553	
退職給付引当金の増減額 Increase in allowance for employees' retirement benefits, net of payments	407	509	564		202	216	343	
投資有価証券評価損 Loss on revaluation of investments in securities	251	171				142		
営業譲受関連費用 Loss on write-off of fixed assets acquired from the Electronics and Information Systems Division of Nippon Steel Corporation	303				303			
売上債権の増減額 Decrease (increase) in accounts receivable	2	11,970	857		6,675	4,175	13,230	
たな卸資産の増減額 Decrease in inventories	1,807	787	2,075		562	2,467	3,223	
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	322	603	483		9	233	209	
仕入債務の増減額 Decrease in accounts payable	1,532	9,292	6,246		4,759	4,712	13,288	
その他 Others	305	205	411		1,166	785	453	
小計 Sub total	14,908	9,998	9,119		7,771	2,256	1,062	
法人税等の支払額 Income taxes paid	4,414	8,087	4,701		2,561	5,345	2,769	
その他 Others	17	17	385		6	13	22	
営業活動によるキャッシュフロー Net cash provided by operating activities	10,511	1,928	4,033	6,181	5,216	3,076	1,685	1,959
有形・無形固定資産の取得による支出 Payments for purchase of property and equipment and intangible fixed assets	2,109	1,370	1,752		1,536	933	1,135	
投資有価証券の取得による支出 Payments for purchase of investments in securities	13	1,040	40			1,030	40	
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入 Acquisition of cash owned by new subsidiaries, net of payment for purchase of subsidiary's shares	369				369			
営業譲受による支出 Payment for acquisition of the Electronics and Information Systems Division of Nippon Steel Corporation	7,459				7,459			
その他 Others	181	269	676		22	300	48	
投資活動によるキャッシュフロー Net cash used for investing activities	9,031	2,679	1,116	710	8,648	2,263	1,127	310
短期借入金の純増減額 Decrease in short-term loans	145				145	400		
株式発行による収入 Proceeds from issuance of common stock shares	7,667	12,179			6,993			
配当金の支払額 Dividends paid	750	815	994		500	501	530	
その他 Others		31	52				52	
財務活動によるキャッシュフロー Net cash provided by financing activities	6,772	11,333	1,046	970	6,348	101	582	510
現金及び現金同等物に係る換算差額 Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents				6				
現金及び現金同等物の増加額 Net increase in cash and cash equivalents	8,252	10,582	1,865	4,501	2,916	5,440	3,394	2,779
現金及び現金同等物の期首残高 Cash and cash equivalents at beginning of year	6,842	15,072	25,654	27,519	6,842	15,072	25,654	27,519
連結除外会社の現金及び現金同等物の期首残高 Cash owned by a deconsolidated subsidiary	22				22			
現金及び現金同等物の期末(中間期末)残高 Cash and cash equivalents at end of year	15,072	25,654	27,519	32,020	9,736	9,632	22,260	24,740

巻末の開示事項をご覧ください。 Please see the important disclosures at the end of this material.

5. 単独業績概要 Outline of Non-consolidated Business Results

(単位: 百万円 (他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)

	2002/3	2003/3	2004/3	2004/3	2005/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見直し Previous Outlook)	(実績 Actual)	(見直し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見直し Outlook)
サービス区分の分類方法 Categorization method by business line	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	新区分 New	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	新区分 New
受注高 Amount of order acceptance	127,671	138,922		132,831	132,831	62,072	69,217	65,493	65,493
業務ソリューション Business solutions	62,304	71,277		63,183	68,815	26,253	36,610	31,964	35,057
基盤ソリューション Platform solutions	31,422	31,365		33,345	26,799	15,027	14,927	14,009	10,602
ビジネスサービス Business services	33,945	36,280		36,303	37,217	20,792	17,680	19,520	19,834
期末受注残高 Order backlog at end of period	20,210	21,275		17,970	17,970	27,789	27,660	29,112	29,112
業務ソリューション Business solutions	12,360	12,454		8,610	8,610	16,520	18,450	18,402	18,402
基盤ソリューション Platform solutions	2,180	2,001		1,810	1,810	2,180	2,170	2,150	2,150
ビジネスサービス Business services	5,670	6,820		7,550	7,550	9,089	7,040	8,560	8,560
売上高 Net sales	131,680	137,857	132,000	136,136	136,136	58,503	61,767	57,656	57,656
業務ソリューション Business solutions	66,099	71,183		67,027	72,659	26,656	30,520	26,016	29,109
基盤ソリューション Platform solutions	32,197	31,544		33,536	26,990	14,958	14,937	13,860	10,453
ビジネスサービス Business services	33,384	35,130		35,573	36,487	16,889	16,310	17,780	18,094
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234		22,808	25,600	11,416	12,119	10,433	10,700
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365	15,525		15,157	15,800	6,675	7,581	7,635	7,900
営業利益 Operating income	10,104	9,709	7,500	7,651	9,800	4,741	4,538	2,798	2,800
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	7,700	7,787	10,000	4,743	4,774	3,041	3,000
当期純利益 Net income	5,297	5,331	4,400	4,496	5,800	2,486	2,529	1,747	1,700
営業利益率(%) Operating income margin (%)	7.7%	7.0%	5.7%	5.6%	7.2%	8.1%	7.3%	4.9%	5.0%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.6%	18.3%		16.8%	18.7%	19.5%	19.6%	18.1%	18.1%
業務ソリューション Business solutions		19.0%		16.4%	21.7%		21.2%	18.4%	20.4%
基盤ソリューション Platform solutions		21.0%		17.2%	14.4%		22.3%	19.8%	14.6%
ビジネスサービス Business services		14.5%		17.0%	15.9%		14.2%	16.3%	16.5%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	219.78	210.35		169.14	218.37	103.57	104.68	65.93	64.15
株主資本 Total shareholders' equity	23,183	39,739		43,552	48,380	19,956	25,092	41,148	44,560
総資産 Total assets	56,505	81,385		84,012	91,970	45,651	51,644	72,105	74,990
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen)	29.16	35.00	35.00	35.00	35.00	10.41	15.00	17.50	17.50
配当性向(%) Dividend payout ratio (%)	13.27%	16.64%		20.69%	16.03%				
研究開発費 R&D expenses	1,083	962		974		459	422	446	
設備投資 Capital expenditure	2,016	1,296		1,605	745	867	814	1,025	424
減価償却費 Depreciation and amortization	1,034	1,174		1,131	1,447	452	551	520	705
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	2,058	2,046		2,050		2,118	2,115	2,124	

1 2003/3期以前は2002/6月に実施した株式分割を考慮し遡及修正後の数値 Figures for the fiscal years ended in and before Mar. 2003 have been retroactively revised to reflect stock split made in Jun. 2002.

2 サービス区分別の受注高 期末受注残高 売上高などの金額は、従来、個別プロジェクト毎に分類しておりましたが、2004年3月期より部門別に分類する方法に変更致しました。2004年3月期については、前年との比較を容易にするため従来区分と新区分の両方を記載しております。 Business line-related figures such as order acceptance, order backlog and sales had been categorized on a project-by-project basis. NS Solutions has just started to categorise these figures on a division-by-division basis for the fiscal year ended Mar. 2004. NS Solutions prepared both categorization data for the fiscal year ended Mar. 2004 in order to raise the year-on-year comparability.

6.要約単独貸借対照表 Condensed Consolidated Balance Sheet

(1)資産の部 Assets

	(単位:百万円(他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)								
	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3	
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通Outlook)	(見通Outlook)
現金及び預金 Cash and bank deposits	5,745	3,367	3,072	17,281	12,274	13,652	23,560	30,610	
預け金 Deposited money		7,200	2,800	4,501	8,903	12,510			
受取手形及び売掛金 Trade notes and accounts receivable	16,413	22,851	19,125	34,201	21,704	33,647	21,660	35,250	
たな卸資産 Inventories	9,208	8,025	9,803	8,765	11,805	6,462	12,660	9,230	
繰延税金資産 Deferred tax assets current	1,141	1,460	1,357	1,346	1,579	1,802	2,550	2,730	
その他 Others	1,097	747	1,194	1,368	1,188	908			
貸倒引当金 Allowance for doubtful accounts	28	31	31	23	14	21			
流動資産合計 Total current assets	33,576	43,619	37,320	67,439	57,439	68,960	60,430	77,820	
有形固定資産 Property and Equipment	4,118	4,353	4,439	4,343	4,786	4,842	14,560	14,150	
無形固定資産 Intangible fixed assets	675	903	1,045	984	882	939			
投資有価証券 Investments in securities	1,253	998	1,620	1,577	1,938	2,085			
差入保証金 Guarantee deposits	1,559	1,558	1,792	1,786	1,793	1,932			
繰延税金資産 Deferred tax assets non-current	1,622	2,247	2,588	2,415	2,397	2,446			
その他 Others	2,848	2,827	2,840	2,841	2,870	2,808			
固定資産合計 Total non-current assets	12,075	12,886	14,324	13,946	14,666	15,052	14,560	14,150	
資産合計 Total assets	45,651	56,505	51,644	81,385	72,105	84,012	74,990	91,970	

(2)負債及び資本の部 Liabilities and Shareholders' Equity

	(単位:百万円(他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)								
	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3	
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通Outlook)	(見通Outlook)
支払手形及び買掛金 Trade notes and accounts payable	10,080	13,927	9,713	23,744	10,641	17,207	12,810	22,420	
未払費用 Accrued expenses	1,899	3,161	2,496	3,250	3,145	4,288			
短期借入金 Short-term loans									
未払法人税等 Accrued income taxes	2,538	4,364	2,110	1,986	1,507	2,438	12,100	15,200	
賞与引当金 Accrued bonuses to employees	2,948	3,186	3,249	3,225	2,986	3,404			
前受金 Advance receipts	2,935	2,996	3,704	3,221	3,558	2,578			
未払金 Non-trade accounts payable	219	258	145	301	186	402			
その他 Others	914	1,109	616	1,179	3,903	4,878			
流動負債合計 Total current liabilities	21,533	29,001	22,033	36,906	25,926	35,195	24,910	37,620	
退職給付引当金 Allowance for employees' retirement benefits	4,027	4,184	4,358	4,563	4,867	5,084			
その他 Others	135	137	161	177	164	181			
固定負債合計 Total non-current liabilities	4,162	4,321	4,519	4,740	5,031	5,265	5,520	5,970	
資本金 Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,953	12,953	12,950	12,950	
資本剰余金 Additional paid-in capital	3,500	3,838	3,838	9,950	9,950	9,950	9,950	9,950	
利益剰余金 Retained earnings	10,450	13,011	15,066	17,506	18,706	20,991	22,030	25,850	
再評価差額金 Reserve for revaluation of land	740	740	740	755	755	757	370	370	
その他有価証券評価差額金他 Valuation gain on available-for-sale securities and others	246	236	90	85	294	415			
資本合計 Total shareholders' equity	19,956	23,183	25,092	39,739	41,148	43,552	44,560	48,380	
負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	45,651	56,505	51,644	81,385	72,105	84,012	74,990	91,970	

(3)指標 Management index

	(単位:百万円(他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)								
	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3	
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通Outlook)	(見通Outlook)
自己資本比率(%) Equity ratio (%)	-	41.0%	-	48.8%	-	51.8%	-	52.6%	
総資産利益率(%) Return on total assets (%)	-	10.2%	-	7.7%	-	5.4%	-	6.6%	
株主資本利益率(%) Return on equity (%)	-	25.6%	-	16.9%	-	10.8%	-	12.6%	

巻末の開示事項をご覧ください。 Please see the important disclosures at the end of this material.

7.要約単独損益計算書 Condensed Non-consolidated Income Statement

	(単位:百万円 (他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)									
	2002/3	2003/3	2004/3	2004/3	2005/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見直し Previous Outlook)	(実績 Actual)	(見直し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見直し Outlook)	
売上高 Net sales	131,680	137,857	132,000	136,136	137,000	58,503	61,767	57,656	56,000	
売上原価 Cost of sales	107,211	112,623		113,328	111,400	47,086	49,648	47,223	45,300	
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234		22,808	25,600	11,417	12,119	10,433	10,700	
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365	15,525		15,157	15,800	6,676	7,581	7,635	7,900	
営業利益 Operating income	10,104	9,709	7,500	7,651	9,800	4,741	4,538	2,798	2,800	
営業外収益 Non-operating income	22	256		257		19	251	248		
営業外費用 Non-operating expenses	95	79		121		17	15	5		
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	7,700	7,787	10,000	4,743	4,774	3,041	3,000	
特別利益 Extraordinary profit	7	8		717		9				
特別損失 Extraordinary loss	572	201		697		303	143			
税引前当期純利益 Income before income taxes	9,466	9,693		7,807	10,000	4,449	4,631	3,041	3,000	
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	5,741	4,319		4,028		2,599	2,235	1,653		
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	1,572	43		717		636	133	359		
当期純利益 Net income	5,297	5,331	4,400	4,496	5,800	2,486	2,529	1,747	1,700	
売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales										
労務費 Labor cost	14,612	14,831		14,901		7,150	7,280	7,460		
材料費 Material cost	37,271	41,752		39,364		14,880	17,050	15,250		
外注費 Subcontract cost	36,959	39,911		39,906		16,630	18,110	19,350		
賃借料 Rental expense	7,219	5,760		4,991		4,100	3,220	2,640		
その他 Others	11,150	10,369		14,166		4,326	3,988	2,523		
販売費及び一般管理費の内訳 Breakdown of selling, general and administrative expenses										
労務費 Labor cost	5,483	5,587		6,178		2,670	2,850	3,220		
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	1,893	2,583		2,634		910	1,220	1,250		
業務委託費 Subcontract cost	1,432	2,097		1,513		1,010	1,160	765		
減価償却費 Depreciation and amortization	327	244		167		156	119	83		
その他 Others	5,230	5,014		4,665		1,930	2,232	2,317		
研究開発費 R&D expenses	1,083	962		974		459	422	446		

巻末の開示事項をご覧ください。 Please see the important disclosures at the end of this material.

本資料には当社又は当社役員の当社の営業成績及び財政状態に関する意図、意見又は現時点の予想と関連する将来予想が記載されております。従って、この将来予想は、歴史的事実でも将来の業績を保証するものでもないため、リスクと不確定な要素を含んでおります。実際の業績は様々な要因により異なる可能性があります。当社は、この将来予想を、これらの変化要因を反映するために修正することを保証するものではありません。

当社は2001年4月1日に新日本製鐵(株)のエレクトロニクス 情報通信事業部 (本文中「EI事業部」という)の営業の一部並びに、新日本製鐵(株)が日鉄日立システムエンジニアリング(株)、エヌシーアイ総合システム(株)及びエヌエスアンドアイ・システムサービス(株)に有する株式持分を譲り受けました。本資料に「みなし連結」として記載されている2000年3月期及び2001年3月期の財務情報は、1999年4月1日及び2000年4月1日にそれぞれこれらの譲り受けが行われたものとみなして作成されております。日本において一般に公正妥当と認められる会計基準又は日本における手続き、法律若しくは規則において、みなし財務情報に関する定めは、現在ありません。また、このみなし財務情報は米国証券取引委員会のみなし財務情報に関する基準に従って作成したものではありません。

This document includes statements of forward-looking descriptions regarding the intent, belief or current expectations of NS Solutions Corporation (the "Company") or its officers in terms of its operation and financial condition. Accordingly, such statements contain risks and uncertainties since they are neither historical facts nor guarantees of future performance. Actual results may be varied and influenced by various factors. The Company does not undertake to revise such forward-looking descriptions to reflect those factors.

The Company acquired part of the business of the Electronics and Information Systems Division of Nippon Steel (referred to "EI Division"), as well as the interests of Nippon Steel in Nittetsu Hitachi systems Engineering, Inc., NCI Systems Integration, Inc., and NS&I System Service Corporation, on April 1, 2001. Such acquisitions are reflected on Financial Information for the fiscal years ended March 31, 2000 and 2001 described as "Pro forma consolidated" as if they had occurred on April 1, 1999 and 2000 respectively. No presentation of "pro forma" financial information is currently required under Japanese GAAP or any procedure, law and regulation in Japan. Moreover, such "Pro forma consolidated" information is not prepared in accordance with the pro forma presentation requirements of the U.S. Securities and Exchange Commission.