



2003年9月期 中間決算説明会 補足資料 NS Solutions

Appendix at Financial Information Meeting for the 1st half ended Sep. 2003

2003年10月31日
Oct. 31, 2003

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

(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	2001/9	2002/9	2003/9	2003/9	(新区分:部門別)
	(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)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)	
受注高 Amount of order acceptance			143,202	153,844			69,794	76,514		71,630	(71,630)
業務ソリューション Business solutions			73,029	81,859			30,900	42,435		36,950	(40,063)
基盤ソリューション Platform solutions			34,394	34,488			16,463	15,708		14,756	(11,349)
ビジネスサービス Business services			35,779	37,496			22,431	18,372		19,924	(20,218)
期末受注残高 Order backlog at end of period			※3 23,775	24,520			28,478	31,533		31,577	(31,577)
業務ソリューション Business solutions			14,501	14,599			17,209	21,619		20,351	(20,351)
基盤ソリューション Platform solutions			3,603	3,101			2,180	2,874		2,666	(2,666)
ビジネスサービス Business services			5,670	6,820			9,089	7,040		8,560	(8,560)
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	150,000	150,000	67,902	68,756	64,000	64,574	(64,574)
業務ソリューション Business solutions	55,048	72,558	78,534	81,761	77,000	79,000	33,778	35,317	30,000	31,199	(34,312)
基盤ソリューション Platform solutions	25,459	29,824	35,169	34,990	36,000	34,000	16,369	16,437	16,000	15,191	(11,784)
ビジネスサービス Business services	52,176	43,570	35,219	36,347	37,000	37,000	17,755	17,002	18,000	18,184	(18,478)
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332	30,100	30,200	13,803	14,585	12,700	12,635	※1
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	16,661	20,703	17,240	18,235	18,200	18,300	8,058	9,142	9,200	8,976	
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	11,900	11,900	5,745	5,443	3,500	3,659	
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	12,000	12,000	5,736	5,454	3,600	3,691	
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	6,400	6,400	2,915	2,718	1,700	1,935	
営業利益率(%) Operating income margin (%)	5.7%	7.6%	8.4%	7.9%	7.9%	7.9%	8.5%	7.9%	5.5%	5.7%	
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.2%	21.8%	20.0%	19.8%	20.1%	20.1%	20.3%	21.2%	19.8%	19.6%	
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	—	—	266.65	246.58	240.85	240.85	121.44	112.52	64.15	73.01	※2
株主資本 Total shareholders' equity	—	—	26,035	43,505	48,790	49,070	22,111	28,134	44,610	45,102	
総資産 Total assets	—	—	65,244	90,324	96,840	93,680	53,911	59,867	75,950	77,937	
研究開発費 R&D expenses	—	—	1,221	1,001	—	—	505	448	—	457	
設備投資 Capital expenditure	—	—	2,109	1,370	1,095	1,880	1,536	933	649	1,136	
減価償却費 Depreciation and amortization	—	—	1,197	1,284	1,452	1,260	517	604	692	553	
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	4,177	4,112	4,101	4,124	—	—	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NCII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 NCI 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 株式分割を考慮し遡及修正後の数値 These figures have been retroactively revised to reflect stock splits.

※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.

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 Sheet s

(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	2003/9	2004/3	2004/3
		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通 Previous Outlook)	(実績 Actual)	(前回見通 Previous Outlook)	(見通Outlook)
現金及び預金	Cash and bank deposits	9,131	7,335	6,404	20,956	24,700	13,024	27,590	27,430
預け金	Deposited money	—	7,737	3,228	4,699	—	9,236	—	—
受取手形及び売掛金	Trade notes and accounts receivable	19,670	26,348	22,173	38,319	22,930	25,049	43,050	37,750
たな卸資産	Inventories	9,558	8,323	10,790	9,110	10,460	12,332	8,330	9,130
繰延税金資産	Deferred tax assets—current	1,977	2,232	2,239	2,224	3,110	2,684	3,000	3,710
その他	Others	1,791	564	798	1,165	—	958	—	—
貸倒引当金	Allowance for doubtful accounts	△ 38	△ 41	△ 38	△ 31	—	△ 22	—	—
流動資産合計	Total current assets	42,089	52,498	45,594	76,442	61,200	63,261	81,970	78,020
有形固定資産	Property and Equipment	4,227	4,499	4,594	4,514	14,750	4,987	14,870	15,660
無形固定資産	Intangible fixed assets	713	937	1,077	1,029	—	971	—	—
投資有価証券	Investments in securities	2,635	2,393	3,022	3,027	—	3,415	—	—
差入保証金	Guarantee deposits	1,917	1,908	2,179	2,145	—	2,136	—	—
繰延税金資産	Deferred tax assets—non-current	1,978	2,658	3,032	2,834	—	2,285	—	—
その他	Others	352	351	369	333	—	882	—	—
固定資産合計	Total non-current assets	11,822	12,746	14,273	13,882	14,750	14,676	14,870	15,660
資産合計	Total assets	53,911	65,244	59,867	90,324	75,950	77,937	96,840	93,680

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

		2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2003/9	2004/3	2004/3
		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通 Previous Outlook)	(実績 Actual)	(前回見通 Previous 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	11,660	10,190	26,510	23,400
未払費用	Accrued expenses	2,367	3,686	2,846	3,659	—	3,753	—	—
短期借入金	Short-term loans	—	—	400	—	200	—	—	—
未払法人税等	Accrued income taxes	3,387	5,234	2,653	2,608	12,280	2,092	13,820	13,470
賞与引当金	Accrued bonuses to employees	4,810	5,077	5,138	5,118	—	4,846	—	—
前受金	Advance receipts	2,970	2,996	3,706	3,221	—	3,564	—	—
未払金	Non-trade accounts payable	986	1,712	904	1,665	—	959	—	—
その他	Others	576	225	204	195	—	223	—	—
流動負債合計	Total current liabilities	26,056	33,116	25,326	39,944	24,140	25,627	40,330	36,870
退職給付引当金	Allowance for employees' retirement benefits	4,774	4,969	5,185	5,478	—	5,822	—	—
その他	Others	247	277	315	321	—	280	—	—
固定負債合計	Total non-current liabilities	5,021	5,246	5,500	5,799	6,070	6,102	6,420	6,500
少数株主持分	Minority interest in consolidated subsidiaries	723	847	907	1,076	1,130	1,106	1,300	1,240
資本金	Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,950	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	22,380	22,660	26,560	26,670
再評価差額金	Reserve for revaluation of land	△ 740	△ 740	△ 740	△ 755	△ 670	△ 755	△ 670	△ 500
その他有価証券評価差額金	Valuation gain on available-for-sale securities	245	236	90	84	—	294	—	—
資本合計	Total shareholders' equity	22,111	26,035	28,134	43,505	44,610	45,102	48,790	49,070
負債・資本合計	Total liabilities, minority interests and shareholders' equity	53,911	65,244	59,867	90,324	75,950	77,937	96,840	93,680

(3)指標 Management index

		2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2003/9	2004/3	2004/3
		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通 Previous Outlook)	(実績 Actual)	(前回見通 Previous Outlook)	(見通Outlook)
自己資本比率(%)	Equity ratio (%)	—	39.9%	—	48.2%	—	—	50.4%	52.4%
総資産利益率(%)	Return on total assets (%)	—	10.5%	—	8.0%	—	—	6.8%	7.0%
株主資本利益率(%)	Return on equity (%)	—	28.0%	—	18.0%	—	—	13.9%	13.8%

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.

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

(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	2001/9	2002/9	2003/9	2003/9
	(EI事業部含む みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	(EI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)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	150,000	150,000	67,902	68,756	64,000	64,574
売上原価 Cost of sales	108,499	114,182	119,203	122,766	119,900	119,800	54,099	54,171	51,300	51,939
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332	30,100	30,200	13,803	14,585	12,700	12,635
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	16,661	20,703	17,240	18,235	18,200	18,300	8,058	9,142	9,200	8,976
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	11,900	11,900	5,745	5,443	3,500	3,659
営業外収益 Non-operating income	244	187	63	93	—	—	43	28	—	43
営業外費用 Non-operating expenses	819	585	120	104	—	—	52	17	—	11
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	12,000	12,000	5,736	5,454	3,600	3,691
特別利益 Extraordinary profit	178	120	7	12	—	—	13	5	—	—
特別損失 Extraordinary loss	742	305	579	201	—	—	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	12,000	12,000	5,446	5,316	3,600	3,691
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	3,500	5,346	7,159	5,460	—	—	3,459	2,764	—	2,253
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 631	△ 843	△ 1,962	△ 70	—	—	△ 1,034	△ 274	—	△ 578
少数株主利益 Minority interests	90	154	231	260	—	—	106	108	—	81
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	6,400	6,400	2,915	2,718	1,700	1,935
売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales										
労務費 Labor cost	—	—	26,858	27,762	—	—	—	13,712	—	14,266
材料費 Material cost	—	—	43,683	45,101	—	—	—	18,829	—	16,818
外注費 Subcontract cost	—	—	29,197	32,587	—	—	—	14,712	—	15,062
その他 Others	—	—	19,465	17,317	—	—	—	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	—	—	3,759	3,699	—	4,049
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	—	—	2,189	2,657	—	—	1,051	1,244	—	1,310
その他 Others	—	—	7,841	8,380	—	—	3,248	4,199	—	3,617
研究開発費 R&D expenses	—	—	1,221	1,001	—	—	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 Statement s

(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	2001/9	2002/9	2003/9	2003/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	11,850	11,897	/	/	5,446	5,316	/	3,691
減価償却費 Depreciation	1,197	1,284	/	/	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	/	/	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	/	/	6,675	4,175	/	13,230
たな卸資産の増減額 Decrease in inventories	1,807	△ 787	/	/	562	△ 2,467	/	△ 3,223
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	322	△ 603	/	/	△ 9	△ 233	/	209
仕入債務の増減額 Decrease in accounts payable	△ 1,532	9,292	/	/	△ 4,759	△ 4,712	/	△ 13,288
その他 Others	305	205	/	/	△ 1,166	△ 785	/	△ 453
小計 Sub total	14,908	9,998	/	/	7,771	2,256	/	1,062
法人税等の支払額 Income taxes paid	△ 4,414	△ 8,087	/	/	△ 2,561	△ 5,345	/	△ 2,769
その他 Others	17	17	/	/	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	4,626	5,330	5,216	△ 3,076	356	△ 1,685
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	/	/	△ 1,536	△ 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	/	/	—	△ 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	/	/	△ 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	△ 1,640	△ 2,520	△ 8,648	△ 2,263	△ 930	△ 1,127
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	/	/	△ 500	△ 501	/	△ 530
その他 Others	—	△ 31	/	/	—	—	/	△ 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	△ 1,050	△ 1,040	6,348	△ 101	△ 380	△ 582
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	—	—	/	/	—	—	/	—
現金及び現金同等物の増加額 Net increase in cash and cash equivalents	8,252	10,582	1,936	1,770	2,916	△ 5,440	△ 954	△ 3,394
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	25,654	6,842	15,072	25,654	25,654
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	27,590	27,424	9,736	9,632	24,700	22,260

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		2001/9	2002/9	2003/9	2003/9	
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(見通し Outlook)		(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)	(新区分:部門別)
受注高 Amount of order acceptance	127,671	138,922	/	/		62,072	69,217	/	65,493	(65,493)
業務ソリューション Business solutions	62,304	71,277	/	/		26,253	36,610	/	31,964	(35,057)
基盤ソリューション Platform solutions	31,422	31,365	/	/		15,027	14,927	/	14,009	(10,602)
ビジネスサービス Business services	33,945	36,280	/	/		20,792	17,680	/	19,520	(19,834)
期末受注残高 Order backlog at end of period	20,210	21,275	/	/		27,789	27,660	/	29,112	(29,112)
業務ソリューション Business solutions	12,360	12,454	/	/		16,520	18,450	/	18,402	(18,402)
基盤ソリューション Platform solutions	2,180	2,001	/	/		2,180	2,170	/	2,150	(2,150)
ビジネスサービス Business services	5,670	6,820			(新区分:部門別)	9,089	7,040		8,560	(8,560)
売上高 Net sales	131,680	137,857	133,000	135,000	(135,000)	58,503	61,767	56,000	57,656	(57,656)
業務ソリューション Business solutions	66,099	71,183	65,000	68,000	(74,000)	26,656	30,520	24,000	26,016	(29,109)
基盤ソリューション Platform solutions	32,197	31,544	32,000	31,000	(25,000)	14,958	14,937	15,000	13,860	(10,453)
ビジネスサービス Business services	33,384	35,130	36,000	36,000	(36,000)	16,889	16,310	17,000	17,780	(18,094)
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234	24,600	25,700		11,416	12,119	10,100	10,433	
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365	15,525	15,400	15,700		6,675	7,581	7,700	7,635	
営業利益 Operating income	10,104	9,709	9,200	10,000		4,741	4,538	2,400	2,798	
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	9,400	10,200		4,743	4,774	2,600	3,041	
当期純利益 Net income	5,297	5,331	5,200	5,700		2,486	2,529	1,400	1,747	
営業利益率(%) Operating income margin (%)	7.7%	7.0%	6.9%	7.4%		8.1%	7.3%	4.3%	4.9%	
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.6%	18.3%	18.5%	19.0%		19.5%	19.6%	18.0%	18.1%	
業務ソリューション Business solutions	—	19.0%	20.5%	20.1%		—	21.2%	20.3%	18.4%	
基盤ソリューション Platform solutions	—	21.0%	19.7%	20.3%		—	22.3%	19.7%	19.8%	
ビジネスサービス Business services	—	14.5%	14.2%	15.7%		—	14.2%	14.2%	16.3%	
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	219.78	210.35	195.57	214.43		103.57	104.68	52.83	65.93	※
株主資本 Total shareholders' equity	23,183	39,739	43,950	44,600		19,956	25,092	40,560	41,148	
総資産 Total assets	56,505	81,385	90,280	87,320		45,651	51,644	70,130	72,105	
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen)	29.16	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%	17.84%	16.32%		—	—	—	—	
研究開発費 R&D expenses	1,083	962	—	—		459	422	—	446	
設備投資 Capital expenditure	2,016	1,296	952	1,770		867	814	572	1,025	
減価償却費 Depreciation and amortization	1,034	1,174	1,382	1,180		452	551	655	520	
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	2,058	2,046	—	—		2,118	2,115	—	2,124	

※ 株式分割を考慮し遡及修正後の数値 These figures have been retroactively revised to reflect stock splits.

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.

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	2003/9	2004/3	2004/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通Previous Outlook)	(実績 Actual)	(前回見通Previous Outlook)	(見通Outlook)
現金及び預金 Cash and bank deposits	5,745	3,367	3,072	17,281	24,020	12,274	26,480	26,230
預け金 Deposited money	—	7,200	2,800	4,501	—	8,903	—	—
受取手形及び売掛金 Trade notes and accounts receivable	16,413	22,851	19,125	34,201	19,130	21,704	38,650	33,940
たな卸資産 Inventories	9,208	8,025	9,803	8,765	9,990	11,805	7,990	8,870
繰延税金資産 Deferred tax assets—current	1,141	1,460	1,357	1,346	2,260	1,579	2,440	2,730
その他 Others	1,097	747	1,194	1,368	—	1,188	—	—
貸倒引当金 Allowance for doubtful accounts	△ 28	△ 31	△ 31	△ 23	—	△ 14	—	—
流動資産合計 Total current assets	33,576	43,619	37,320	67,439	55,400	57,439	75,560	71,770
有形固定資産 Property and Equipment	4,118	4,353	4,439	4,343	14,730	4,786	14,720	15,550
無形固定資産 Intangible fixed assets	675	903	1,045	984	—	882	—	—
投資有価証券 Investments in securities	1,253	998	1,620	1,577	—	1,938	—	—
差入保証金 Guarantee deposits	1,559	1,558	1,792	1,786	—	1,793	—	—
繰延税金資産 Deferred tax assets—non-current	1,622	2,247	2,588	2,415	—	2,397	—	—
その他 Others	2,848	2,827	2,840	2,841	—	2,870	—	—
固定資産合計 Total non-current assets	12,075	12,886	14,324	13,946	14,730	14,666	14,720	15,550
資産合計 Total assets	45,651	56,505	51,644	81,385	70,130	72,105	90,280	87,320

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

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2003/9	2004/3	2004/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通Previous Outlook)	(実績 Actual)	(前回見通Previous 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	11,910	10,641	26,520	23,010
未払費用 Accrued expenses	1,899	3,161	2,496	3,250	—	3,145	—	—
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	12,660	1,507	14,550	14,360
賞与引当金 Accrued bonuses to employees	2,948	3,186	3,249	3,225	—	2,986	—	—
前受金 Advance receipts	2,935	2,996	3,704	3,221	—	3,558	—	—
未払金 Non-trade accounts payable	219	258	145	301	—	186	—	—
その他 Others	914	1,109	616	1,179	—	3,903	—	—
流動負債合計 Total current liabilities	21,533	29,001	22,033	36,906	24,570	25,926	41,070	37,370
退職給付引当金 Allowance for employees' retirement benefits	4,027	4,184	4,358	4,563	—	4,867	—	—
その他 Others	135	137	161	177	—	164	—	—
固定負債合計 Total non-current liabilities	4,162	4,321	4,519	4,740	5,000	5,031	5,260	5,350
資本金 Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,950	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	18,330	18,706	21,720	22,200
再評価差額金 Reserve for revaluation of land	△ 740	△ 740	△ 740	△ 755	△ 670	△ 755	△ 670	△ 500
その他有価証券評価差額金 Valuation gain on available-for-sale securities	246	236	90	85	—	294	—	—
資本合計 Total shareholders' equity	19,956	23,183	25,092	39,739	40,560	41,148	43,950	44,600
負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	45,651	56,505	51,644	81,385	70,130	72,105	90,280	87,320

(3)指標 Management index

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2003/9	2004/3	2004/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通Previous Outlook)	(実績 Actual)	(前回見通Previous Outlook)	(見通Outlook)
自己資本比率(%) Equity ratio (%)	—	41.0%	—	48.8%	—	—	48.7%	51.1%
総資産利益率(%) Return on total assets (%)	—	10.2%	—	7.7%	—	—	6.1%	6.8%
株主資本利益率(%) Return on equity (%)	—	25.6%	—	16.9%	—	—	12.4%	13.5%

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	2001/9	2002/9	2003/9	2003/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見通し Previous Outlook)	(実績 Actual)
売上高 Net sales	131,680	137,857	133,000	135,000	58,503	61,767	56,000	57,656
売上原価 Cost of sales	107,211	112,623	108,400	109,300	47,086	49,648	45,900	47,223
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234	24,600	25,700	11,417	12,119	10,100	10,433
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365	15,525	15,400	15,700	6,676	7,581	7,700	7,635
営業利益 Operating income	10,104	9,709	9,200	10,000	4,741	4,538	2,400	2,798
営業外収益 Non-operating income	22	256	—	—	19	251	—	248
営業外費用 Non-operating expenses	95	79	—	—	17	15	—	5
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	9,400	10,200	4,743	4,774	2,600	3,041
特別利益 Extraordinary profit	7	8	—	—	9	—	—	—
特別損失 Extraordinary loss	572	201	—	—	303	143	—	—
税引前当期純利益 Income before income taxes	9,466	9,693	9,400	10,200	4,449	4,631	2,600	3,041
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	5,741	4,319	—	—	2,599	2,235	—	1,653
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 1,572	43	—	—	△ 636	△ 133	—	△ 359
当期純利益 Net income	5,297	5,331	5,200	5,700	2,486	2,529	1,400	1,747
売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales								
労務費 Labor cost	14,612	14,831	—	—	7,150	7,280	—	7,460
材料費 Material cost	37,271	41,752	—	—	14,880	17,050	—	15,250
外注費 Subcontract cost	36,959	39,911	—	—	16,630	18,110	—	19,350
賃借料 Rental expense	7,219	5,760	—	—	4,100	3,220	—	2,640
その他 Others	11,150	10,369	—	—	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	—	—	2,670	2,850	—	3,220
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	1,893	2,583	—	—	910	1,220	—	1,250
業務委託費 Subcontract cost	1,432	2,097	—	—	1,010	1,160	—	765
減価償却費 Depreciation and amortization	327	244	—	—	156	119	—	83
その他 Others	5,230	5,014	—	—	1,930	2,232	—	2,317
研究開発費 R&D expenses	1,083	962	—	—	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.