



NS Solutions

平成17年3月期 決算説明会 補足資料

Appendix at Financial Information Meeting for the fiscal year ended Mar. 2005

2005年4月26日

Apr. 26, 2005

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	2005/3	2006/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	2005/9
	(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)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(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	新区分 New	新区分 New	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	新区分 New	新区分 New
受注高 Amount of order acceptance			143,202	153,844	147,482	147,482	152,210	69,794	76,514	71,630	71,630	76,289
業務ソリューション Business solutions			73,029	81,859	74,011	79,671	84,363	30,900	42,435	36,950	40,063	41,153
基盤ソリューション Platform solutions			34,394	34,488	36,194	29,648	27,417	16,463	15,708	14,756	11,349	14,156
ビジネスサービス Business services			35,779	37,496	37,277	38,163	40,430	22,431	18,372	19,924	20,218	20,979
期末受注残高 Order backlog at end of period			※3 23,775	24,520	21,158	21,158	35,516	28,478	31,533	31,577	31,577	31,724
業務ソリューション Business solutions			14,501	14,599	10,806	10,806	13,213	17,209	21,619	20,351	20,351	18,545
基盤ソリューション Platform solutions			3,603	3,101	2,802	2,802	4,520	2,180	2,874	2,666	2,666	3,207
ビジネスサービス Business services			5,670	6,820	7,550	7,550	※5 17,782	9,089	7,040	8,560	8,560	9,972
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	150,844	150,844	146,526	67,902	68,756	64,574	64,574	65,723
業務ソリューション Business solutions	55,048	72,558	78,534	81,761	77,804	83,463	81,956	33,778	35,317	31,199	34,312	33,414
基盤ソリューション Platform solutions	25,459	29,824	35,169	34,990	36,493	29,948	25,700	16,369	16,437	15,191	11,784	13,752
ビジネスサービス Business services	52,176	43,570	35,219	36,347	36,547	37,433	38,871	17,755	17,002	18,184	18,478	18,557
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332	27,485		29,464	13,803	14,585	12,635		12,914
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		17,754	8,058	9,142	8,976		8,701
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	9,726		11,710	5,745	5,443	3,659		4,212
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	9,785		11,791	5,736	5,454	3,691		4,272
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	5,324		6,621	2,915	2,718	1,935		2,287
営業利益率(%) Operating income margin (%)	5.7%	7.6%	8.4%	7.9%	6.4%		8.0%	8.5%	7.9%	5.7%		6.4%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.2%	21.8%	20.0%	19.8%	18.2%		20.1%	20.3%	21.2%	19.6%		20.3%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	—	—	133.33	123.29	100.20		124.52	60.72	56.26	36.51		43.16
株主資本 Total shareholders' equity	—	—	26,035	43,505	48,145		54,104	22,111	28,134	45,102		50,345
総資産 Total assets	—	—	65,244	90,324	90,625		98,372	53,911	59,867	77,937		82,607
研究開発費 R&D expenses	—	—	1,221	1,001	989		1,177	505	448	457		500
設備投資 Capital expenditure	—	—	2,109	1,370	1,752		966	1,536	933	1,136		625
減価償却費 Depreciation and amortization	—	—	1,197	1,284	1,203		1,307	517	604	553		638
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		4,009	4,178	4,224	4,160		4,087

※1 E事業部に関して新日本製鐵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 2004/3期以前は、2004/8に実施した株式分割を考慮した遡及修正後の数値 Figures for the fiscal years ended in and before Mar. 2004 have been retroactively revised to reflect stock split made in Aug. 2004.

※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 categorize 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.

※5 2005年3月期のビジネスサービス事業の受注残高には、新日本製鐵向けサービスの受注把握方法を売上高計上時点での把握から、契約締結時点での把握に変更した事による影響額8,673百万円を含んでおります。

We have changed the time when recording order backlogs for Nippon Steel Corp. That is a change from "the same time as recording sales" to "the time when making a contract." This change has boosted up the Business Services order backlog at the end of the fiscal year ended March 31, 2005 by ¥8,673 million.

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.

(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) (単位:百万円)																			
		2001/9		2002/3		2002/9		2003/3		2003/9		2004/3		2004/9		2005/3		2005/9		2006/3	
		(実績)	Actual)	(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	9,131	7,335	6,404	20,956	13,024	14,605	11,682	11,477	21,370	25,720										
預け金	Deposited money	—	7,737	3,228	4,699	9,236	12,914	6,676	11,621												
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	23,311	37,265	23,580	38,180										
たな卸資産	Inventories	9,558	8,323	10,790	9,110	12,332	7,035	10,456	7,502	13,130	8,400										
繰延税金資産	Deferred tax assets—current	1,977	2,232	2,239	2,224	2,684	2,859	2,736	3,004	3,560	3,540										
その他	Others	1,791	564	798	1,165	958	683	688	480												
貸倒引当金	Allowance for doubtful accounts	△ 38	△ 41	△ 38	△ 31	△ 22	△ 30	△ 17	△ 23												
流動資産合計	Total current assets	42,089	52,498	45,594	76,442	63,261	75,528	55,532	71,327	61,650	75,840										
有形固定資産	Property and Equipment	4,227	4,499	4,594	4,514	4,987	5,009	4,760	4,499	27,180	27,200										
無形固定資産	Intangible fixed assets	713	937	1,077	1,029	971	982	859	669												
投資有価証券	Investments in securities	2,635	2,393	3,022	3,027	3,415	3,633	4,638	4,496												
関係会社長期貸付金	Long term loan-related party	—	—	—	—	—	—	12,000	12,000												
差入保証金	Guarantee deposits	1,917	1,908	2,179	2,145	2,136	2,271	1,702	1,837												
繰延税金資産	Deferred tax assets—non-current	1,978	2,658	3,032	2,834	2,285	2,887	2,787	3,265												
その他	Others	352	351	369	333	882	315	330	279												
固定資産合計	Total non-current assets	11,822	12,746	14,273	13,882	14,676	15,097	27,075	27,045	27,180	27,200										
資産合計	Total assets	53,911	65,244	59,867	90,324	77,937	90,625	82,607	98,372	88,830	103,040										

(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) (単位:百万円)																			
		2001/9		2002/3		2002/9		2003/3		2003/9		2004/3		2004/9		2005/3		2005/9		2006/3	
		(実績)	Actual)	(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	10,960	14,186	9,475	23,478	10,190	17,232	10,672	17,341	12,170	21,480										
未払費用	Accrued expenses	2,367	3,686	2,846	3,659	3,753	4,732	1,976	2,826												
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	1,933	3,767	11,810	11,970										
賞与引当金	Accrued bonuses to employees	4,810	5,077	5,138	5,118	4,846	5,520	5,565	5,713												
前受金	Advance receipts	2,970	2,996	3,706	3,221	3,564	2,588	3,252	4,236												
未払金	Non-trade accounts payable	986	1,712	904	1,665	959	1,544	749	1,498												
その他	Others	576	225	204	195	223	230	213	177												
流動負債合計	Total current liabilities	26,056	33,116	25,326	39,944	25,627	34,906	24,360	35,558	23,980	33,460										
退職給付引当金	Allowance for employees' retirement benefits	4,774	4,969	5,185	5,478	5,822	6,042	6,318	6,940												
その他	Others	247	277	315	321	280	298	332	356												
固定負債合計	Total non-current liabilities	5,021	5,246	5,500	5,799	6,102	6,340	6,650	7,295	7,670	8,310										
少数株主持分	Minority interest in consolidated subsidiaries	723	847	907	1,076	1,106	1,234	1,252	1,415	1,450	1,610										
資本金	Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,953	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	9,950	9,950										
利益剰余金	Retained earnings	12,606	15,863	18,108	21,273	22,660	25,586	27,396	31,266	32,880	36,820										
再評価差額金	Reserve for revaluation of land	△ 740	△ 740	△ 740	△ 755	△ 755	△ 757	△ 757	△ 757	△ 60	△ 60										
その他有価証券評価差額金	Valuation gain on available-for-sale securities	—	—	—	—	—	—	—	—												
and others		245	236	90	84	294	413	803	693												
資本合計	Total shareholders' equity	22,111	26,035	28,134	43,505	45,102	48,145	50,345	54,104	55,720	59,660										
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	82,607	98,372	88,830	103,040										

(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) (単位:百万円)																			
		2001/9		2002/3		2002/9		2003/3		2003/9		2004/3		2004/9		2005/3		2005/9		2006/3	
		(実績)	Actual)	(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 (%)	—	39.9%	—	48.2%	—	—	—	53.1%	—	—	—	—	—	55.0%	—	—	—	—	57.9%	
総資産利益率(%)	Return on total assets (%)	—	10.5%	—	8.0%	—	—	—	5.9%	—	—	—	—	—	7.0%	—	—	—	—	6.7%	
株主資本利益率(%)	Return on equity (%)	—	28.0%	—	18.0%	—	—	—	11.6%	—	—	—	—	—	13.0%	—	—	—	—	11.8%	

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 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	2005/3	2006/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	2005/9
	(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)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(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	150,844	146,526	150,000	67,902	68,756	64,574	65,723	64,000
売上原価 Cost of sales	108,499	114,182	119,203	122,766	123,359	117,062	119,500	54,099	54,171	51,939	52,810	51,000
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332	27,485	29,464	30,500	13,803	14,585	12,635	12,914	13,000
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	17,754	18,700	8,058	9,142	8,976	8,701	9,100
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	9,726	11,710	11,800	5,745	5,443	3,659	4,212	3,900
営業外収益 Non-operating income	244	187	63	93	187	252	—	43	28	43	98	—
営業外費用 Non-operating expenses	819	585	120	104	128	171	—	52	17	11	38	—
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	9,785	11,791	12,000	5,736	5,454	3,691	4,272	4,000
特別利益 Extraordinary profit	178	120	7	12	716	192	—	13	5	—	14	—
特別損失 Extraordinary loss	742	305	579	201	729	185	—	303	143	—	10	—
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	11,797	12,000	5,446	5,316	3,691	4,276	4,000
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	3,500	5,346	7,159	5,460	5,154	5,668	—	3,459	2,764	2,253	1,970	—
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 631	△ 843	△ 1,962	△ 70	△ 918	△ 713	—	△ 1,034	△ 274	△ 578	△ 44	—
少数株主利益 Minority interests	90	154	231	260	212	222	—	106	108	81	63	—
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	5,324	6,621	6,700	2,915	2,718	1,935	2,287	2,100
売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales												
労務費 Labor cost	—	—	26,858	27,762	28,539	28,037	—	—	13,712	14,266	13,966	—
材料費 Material cost	—	—	43,683	45,101	43,112	41,263	—	—	18,829	16,818	19,463	—
外注費 Subcontract cost	—	—	29,197	32,587	31,295	35,310	—	—	14,712	15,062	16,027	—
その他 Others	—	—	19,465	17,317	20,413	12,452	—	—	6,918	5,793	3,353	—
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	7,671	—	3,759	3,699	4,049	3,688	—
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	—	—	2,189	2,657	2,778	2,649	—	1,051	1,244	1,310	1,405	—
その他 Others	—	—	7,841	8,380	7,346	7,434	—	3,248	4,199	3,617	3,608	—
研究開発費 R&D expenses	—	—	1,221	1,001	989	1,177	—	505	448	457	500	—

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	2005/3	2006/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	2005/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(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	11,797		5,446	5,316	3,691	4,276	
減価償却費 Depreciation	1,197	1,284	1,203	1,307		517	604	553	638	
退職給付引当金の増減額 Increase in allowance for employees' retirement benefits, net of paymer	407	509	564	898		202	216	343	276	
投資有価証券評価損 Loss on revaluation of investments in securities	251	171		18			142		10	
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	196		6,675	4,175	13,230	14,151	
たな卸資産の増減額 Decrease in inventories	1,807	△ 787	2,075	△ 467		562	△ 2,467	△ 3,223	△ 3,421	
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	322	△ 603	483	205		△ 9	△ 233	209	△ 3	
仕入債務の増減額 Decrease in accounts payable	△ 1,532	9,292	△ 6,246	△ 43		△ 4,759	△ 4,712	△ 13,288	△ 6,560	
その他 Others	305	205	411	349		△ 1,166	△ 785	△ 453	△ 2,577	
小計 Sub total	14,908	9,998	9,119	14,260		7,771	2,256	1,062	6,789	
法人税等の支払額 Income taxes paid	△ 4,414	△ 8,087	△ 4,701	△ 5,173		△ 2,561	△ 5,345	△ 2,769	△ 3,097	
その他 Others	17	17	△ 385	101		6	13	22	40	
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	9,188	4,750	5,216	△ 3,076	△ 1,685	3,732	△ 710
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	△ 966		△ 1,536	△ 933	△ 1,135	△ 625	
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	△ 306			△ 1,030	△ 40	△ 305	
貸付けによる支出 Payment for long-term loan				△ 12,000					△ 12,000	
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	638		△ 22	△ 300	48	546	
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	△ 12,634	△ 950	△ 8,648	△ 2,263	△ 1,127	△ 12,384	△ 510
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	△ 927		△ 500	△ 501	△ 530	△ 464	
その他 Others		△ 31	△ 52	△ 46				△ 52	△ 46	
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	△ 974	△ 1,170	6,348	△ 101	△ 582	△ 509	△ 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 equivalent			△ 6	△ 1					0	
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	△ 4,420	2,620	2,916	△ 5,440	△ 3,394	△ 9,162	△ 1,730
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	23,099	6,842	15,072	25,654	27,519	23,099
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	23,099	25,720	9,736	9,632	22,260	18,357	21,370

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	2005/3	2006/3		2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	2005/9	
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)		(実績 Actual)	(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	新区分 New	新区分 New	新区分 New	従来区分 Old	従来区分 Old	従来区分 Old	新区分 New	新区分 New	新区分 New
受注高 Amount of order acceptance	127,671	138,922	132,831	132,831	137,385	—	62,072	69,217	65,493	65,493	69,298	—
業務ソリューション Business solutions	62,304	71,277	63,183	68,815	72,905	—	26,253	36,610	31,964	35,057	35,423	—
基盤ソリューション Platform solutions	31,422	31,365	33,345	26,799	24,821	—	15,027	14,927	14,009	10,602	13,311	—
ビジネスサービス Business services	33,945	36,280	36,303	37,217	39,659	—	20,792	17,680	19,520	19,834	20,564	—
期末受注残高 Order backlog at end of period	20,210	21,275	17,970	17,970	32,139	—	27,789	27,660	29,112	29,112	28,634	—
業務ソリューション Business solutions	12,360	12,454	8,610	8,610	10,923	—	16,520	18,450	18,402	18,402	16,027	—
基盤ソリューション Platform solutions	2,180	2,001	1,810	1,810	3,433	—	2,180	2,170	2,150	2,150	2,635	—
ビジネスサービス Business services	5,670	6,820	7,550	7,550	17,782	※3	9,089	7,040	8,560	8,560	9,972	—
売上高 Net sales	131,680	137,857	136,136	136,136	131,889	135,000	58,503	61,767	57,656	57,656	58,634	57,000
業務ソリューション Business solutions	66,099	71,183	67,027	72,659	70,591	72,500	26,656	30,520	26,016	29,109	28,006	27,000
基盤ソリューション Platform solutions	32,197	31,544	33,536	26,990	23,198	23,500	14,958	14,937	13,860	10,453	12,486	11,000
ビジネスサービス Business services	33,384	35,130	35,573	36,487	38,100	39,000	16,889	16,310	17,780	18,094	18,142	19,000
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234	22,808	22,808	24,705	25,600	11,416	12,119	10,433	10,433	10,885	10,800
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365	15,525	15,157	15,157	15,101	16,100	6,675	7,581	7,635	7,635	7,350	7,800
営業利益 Operating income	10,104	9,709	7,651	7,651	9,604	9,500	4,741	4,538	2,798	2,798	3,535	3,000
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	7,787	7,787	9,737	9,800	4,743	4,774	3,041	3,041	3,729	3,300
当期純利益 Net income	5,297	5,331	4,496	4,496	5,721	5,800	2,486	2,529	1,747	1,747	2,148	1,900
営業利益率(%) Operating income margin (%)	7.7%	7.0%	5.6%	5.6%	7.3%	7.0%	8.1%	7.3%	4.9%	4.9%	6.0%	5.3%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.6%	18.3%	16.8%	16.8%	18.7%	19.0%	19.5%	19.6%	18.1%	18.1%	18.6%	18.9%
業務ソリューション Business solutions	—	19.0%	16.4%	18.3%	20.7%	20.7%	—	21.2%	18.4%	20.4%	20.9%	21.3%
基盤ソリューション Platform solutions	—	21.0%	17.2%	12.5%	16.8%	16.8%	—	22.3%	19.8%	14.6%	14.7%	16.6%
ビジネスサービス Business services	—	14.5%	17.0%	16.8%	16.8%	16.8%	—	14.2%	16.3%	16.5%	17.6%	16.9%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	109.89	105.18	84.57	84.57	107.54	109.04	51.79	52.34	32.97	32.97	40.53	35.85
株主資本 Total shareholders' equity	23,183	39,739	43,552	43,552	48,607	53,260	19,956	25,092	41,148	41,148	45,610	50,020
総資産 Total assets	56,505	81,385	84,012	84,012	91,467	95,950	45,651	51,644	72,105	72,105	76,371	82,050
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen)	14.58	17.50	17.50	17.50	17.50	25.00	5.21	7.50	8.75	8.75	8.75	12.50
配当性向(%) Dividend payout ratio (%)	13.27%	16.64%	20.69%	20.69%	16.27%	22.93%	—	—	—	—	—	—
研究開発費 R&D expenses	1,083	962	974	974	1,105	—	459	422	446	446	453	—
設備投資 Capital expenditure	2,016	1,296	1,605	1,605	943	840	867	814	1,025	1,025	371	470
減価償却費 Depreciation and amortization	1,034	1,174	1,131	1,131	1,237	1,380	452	551	520	520	611	600
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	2,058	2,046	2,050	2,050	2,101	—	2,118	2,115	2,124	2,124	2,128	—

※1 2004/3期以前は、2004/8月に実施した株式分割を考慮した遡及修正後の数値 Figures for the fiscal years ended in and before Mar. 2004 have been retroactively revised to reflect stock split made in Aug. 2004.

※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.

※3 2005年3月期のビジネスサービス事業の受注残高には、新日本製鐵株向けのサービスの受注把握方法を売上高計上時点での把握から、契約締結時点での把握に変更した事による影響額8,673百万円を含んでおります。 We have changed the time when recording order backlogs for Nippon Steel Corp. That is a change from "the same time as recording sales" to "the time when making a contract." This change has boosted up the Business Services order backlog at the end of the fiscal year ended March 31, 2005 by ¥8,673 million.

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	2005/9	2006/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(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	10,531	10,374	19,600	23,800
預け金 Deposited money	—	7,200	2,800	4,501	8,903	12,510	6,020	10,925	—	—
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	20,506	33,604	20,360	35,030
たな卸資産 Inventories	9,208	8,025	9,803	8,765	11,805	6,462	9,887	7,155	12,870	7,990
繰延税金資産 Deferred tax assets—current	1,141	1,460	1,357	1,346	1,579	1,802	1,673	1,975	2,410	2,480
その他 Others	1,097	747	1,194	1,368	1,188	908	830	724	—	—
貸倒引当金 Allowance for doubtful accounts	△ 28	△ 31	△ 31	△ 23	△ 14	△ 21	△ 13	△ 17	—	—
流動資産合計 Total current assets	33,576	43,619	37,320	67,439	57,439	68,960	49,435	64,740	55,240	69,300
有形固定資産 Property and Equipment	4,118	4,353	4,439	4,343	4,786	4,842	4,602	4,263	26,810	26,650
無形固定資産 Intangible fixed assets	675	903	1,045	984	882	939	818	646	—	—
投資有価証券 Investments in securities	1,253	998	1,620	1,577	1,938	2,085	3,033	2,834	—	—
関係会社長期貸付金 Long term loan-related party	—	—	—	—	—	—	12,000	12,000	—	—
差入保証金 Guarantee deposits	1,559	1,558	1,792	1,786	1,793	1,932	1,372	1,504	—	—
繰延税金資産 Deferred tax assets—non-current	1,622	2,247	2,588	2,415	2,397	2,446	2,305	2,192	—	—
その他 Others	2,848	2,827	2,840	2,841	2,870	2,808	2,806	3,288	—	—
固定資産合計 Total non-current assets	12,075	12,886	14,324	13,946	14,666	15,052	26,936	26,727	26,810	26,650
資産合計 Total assets	45,651	56,505	51,644	81,385	72,105	84,012	76,371	91,467	82,050	95,950

(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	2005/9	2006/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(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	11,163	17,955	12,110	21,870
未払費用 Accrued expenses	1,899	3,161	2,496	3,250	3,145	4,288	1,495	2,337	—	—
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	1,560	3,241	13,640	14,000
賞与引当金 Accrued bonuses to employees	2,948	3,186	3,249	3,225	2,986	3,404	3,394	3,603	—	—
前受金 Advance receipts	2,935	2,996	3,704	3,221	3,558	2,578	3,225	4,225	—	—
未払金 Non-trade accounts payable	219	258	145	301	186	402	135	184	—	—
その他 Others	914	1,109	616	1,179	3,903	4,878	4,289	5,324	—	—
流動負債合計 Total current liabilities	21,533	29,001	22,033	36,906	25,926	35,195	25,262	36,869	25,750	35,880
退職給付引当金 Allowance for employees' retirement benefits	4,027	4,184	4,358	4,563	4,867	5,084	5,301	5,776	—	—
その他 Others	135	137	161	177	164	181	198	215	—	—
固定負債合計 Total non-current liabilities	4,162	4,321	4,519	4,740	5,031	5,265	5,499	5,991	6,270	6,810
資本金 Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,953	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	9,950	9,950
利益剰余金 Retained earnings	10,450	13,011	15,066	17,506	18,706	20,991	22,661	25,771	27,190	30,420
再評価差額金 Reserve for revaluation of land	△ 740	△ 740	△ 740	△ 755	△ 755	△ 757	△ 757	△ 757	△ 70	△ 70
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	803	690	—	—
資本合計 Total shareholders' equity	19,956	23,183	25,092	39,739	41,148	43,552	45,610	48,607	50,020	53,260
負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	45,651	56,505	51,644	81,385	72,105	84,012	76,371	91,467	82,050	95,950

(3)指標 Management index

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3	2005/9	2006/3
	(実績 Actual)	(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%	—	53.1%	—	55.5%
総資産利益率(%) Return on total assets (%)	—	10.2%	—	7.7%	—	5.4%	—	6.5%	—	6.2%
株主資本利益率(%) Return on equity (%)	—	25.6%	—	16.9%	—	10.8%	—	12.4%	—	11.4%

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 (実績 Actual)	2003/3 (実績 Actual)	2004/3 (実績 Actual)	2005/3 (実績 Actual)	2006/3 (見通し Outlook)	2001/9 (実績 Actual)	2002/9 (実績 Actual)	2003/9 (実績 Actual)	2004/9 (実績 Actual)	2005/9 (見通し Outlook)
売上高 Net sales	131,680	137,857	136,136	131,889	135,000	58,503	61,767	57,656	58,634	57,000
売上原価 Cost of sales	107,211	112,623	113,328	107,184	109,400	47,086	49,648	47,223	47,749	46,200
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234	22,808	24,705	25,600	11,417	12,119	10,433	10,885	10,800
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365	15,525	15,157	15,101	16,100	6,676	7,581	7,635	7,350	7,800
営業利益 Operating income	10,104	9,709	7,651	9,604	9,500	4,741	4,538	2,798	3,535	3,000
営業外収益 Non-operating income	22	256	257	297	—	19	251	248	231	—
営業外費用 Non-operating expenses	95	79	121	164	—	17	15	5	37	—
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	7,787	9,737	9,800	4,743	4,774	3,041	3,729	3,300
特別利益 Extraordinary profit	7	8	717	188	—	9	—	—	8	—
特別損失 Extraordinary loss	572	201	697	172	—	303	143	—	10	—
税引前当期純利益 Income before income taxes	9,466	9,693	7,807	9,753	9,800	4,449	4,631	3,041	3,727	3,300
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	5,741	4,319	4,028	4,660	—	2,599	2,235	1,653	1,577	—
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 1,572	43	△ 717	△ 628	—	△ 636	△ 133	△ 359	3	—
当期純利益 Net income	5,297	5,331	4,496	5,721	5,800	2,486	2,529	1,747	2,148	1,900
売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales										
労務費 Labor cost	14,612	14,831	14,901	15,071	—	7,150	7,280	7,460	7,329	—
材料費 Material cost	37,271	41,752	39,364	38,395	—	14,880	17,050	15,250	17,860	—
外注費 Subcontract cost	36,959	39,911	39,906	43,190	—	16,630	18,110	19,350	19,881	—
賃借料 Rental expense	7,219	5,760	4,991	4,376	—	4,100	3,220	2,640	2,265	—
その他 Others	11,150	10,369	14,166	6,152	—	4,326	3,988	2,523	414	—
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	5,876	—	2,670	2,850	3,220	2,888	—
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	1,893	2,583	2,634	2,477	—	910	1,220	1,250	1,327	—
業務委託費 Subcontract cost	1,432	2,097	1,513	1,644	—	1,010	1,160	765	788	—
減価償却費 Depreciation and amortization	327	244	167	123	—	156	119	83	56	—
その他 Others	5,230	5,014	4,665	4,981	—	1,930	2,232	2,317	2,291	—
研究開発費 R&D expenses	1,083	962	974	1,105	—	459	422	446	453	—

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.