



NS Solutions

平成18年3月期 中間決算説明会 補足資料

Appendix at Financial Information Meeting for the 1st half ended Sep. 2005

2005年10月31日
Oct. 31, 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

	2000/3	2001/3	2002/3	2003/3	2004/3	2005/3	2006/3	2006/3
	(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)	(前回見通し Previous Outlook)	(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	新区分 New
受注高 Amount of order acceptance			143,202	153,844	147,482	147,482	152,210	—
業務ソリューション Business solutions			73,029	81,859	74,011	79,671	84,363	—
基盤ソリューション Platform solutions			34,394	34,488	36,194	29,648	27,417	—
ビジネスサービス Business services			35,779	37,496	37,277	38,163	40,430	—
期末受注残高 Order backlog at end of period			※2 23,775	24,520	21,158	21,158	35,516	—
業務ソリューション Business solutions			14,501	14,599	10,806	10,806	13,213	—
基盤ソリューション Platform solutions			3,603	3,101	2,802	2,802	4,520	—
ビジネスサービス Business services			5,670	6,820	7,550	7,550	17,782	—
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	150,844	150,844	146,526	150,000
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	84,500
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	26,000
ビジネスサービス Business services	52,176	43,570	35,219	36,347	36,547	37,433	38,871	39,500
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332	27,485	—	29,464	30,500
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
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	9,726	—	11,710	11,800
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	9,785	—	11,791	12,000
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	5,324	—	6,621	6,700
営業利益率(%) Operating income margin (%)	5.7%	7.6%	8.4%	7.9%	6.4%	—	8.0%	7.9%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.2%	21.8%	20.0%	19.8%	18.2%	—	20.1%	20.3%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen) ※1	—	—	133.33	123.29	100.20	—	124.52	126.02
株主資本 Total shareholders' equity	—	—	26,035	43,505	48,145	—	54,104	59,660
総資産 Total assets	—	—	65,244	90,324	90,625	—	98,372	103,040
研究開発費 R&D expenses	—	—	1,221	1,001	989	—	1,177	—
設備投資 Capital expenditure	—	—	2,109	1,370	1,752	—	966	920
減価償却費 Depreciation and amortization	—	—	1,197	1,284	1,203	—	1,307	1,440
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	—

(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	2005/9	2005/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)
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	新区分 New
受注高 Amount of order acceptance	69,794	76,514	71,630	71,630	76,289	74,602
業務ソリューション Business solutions	30,900	42,435	36,950	40,063	41,153	41,870
基盤ソリューション Platform solutions	16,463	15,708	14,756	11,349	14,156	11,528
ビジネスサービス Business services	22,431	18,372	19,924	20,218	20,979	21,205
期末受注残高 Order backlog at end of period	28,478	31,533	31,577	31,577	31,724	45,354
業務ソリューション Business solutions	17,209	21,619	20,351	20,351	18,545	21,542
基盤ソリューション Platform solutions	2,180	2,874	2,666	2,666	3,207	3,713
ビジネスサービス Business services	9,089	7,040	8,560	8,560	9,972	20,099
売上高 Net sales	67,902	68,756	64,574	64,574	65,723	64,764
業務ソリューション Business solutions	33,778	35,317	31,199	34,312	33,414	33,541
基盤ソリューション Platform solutions	16,369	16,437	15,191	11,784	13,752	12,334
ビジネスサービス Business services	17,755	17,002	18,184	18,478	18,557	18,888
売上総利益 Gross profit	13,803	14,585	12,635	—	12,914	13,429
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	8,058	9,142	8,976	—	8,701	8,840
営業利益 Operating income	5,745	5,443	3,659	—	4,212	4,589
経常利益 Recurring profit	5,736	5,454	3,691	—	4,272	4,752
当期純利益 Net income	2,915	2,718	1,935	—	2,287	2,706
営業利益率(%) Operating income margin (%)	8.5%	7.9%	5.7%	—	6.4%	7.1%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	20.3%	21.2%	19.6%	—	19.6%	20.7%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen) ※1	60.72	56.26	36.51	—	43.15	51.06
株主資本 Total shareholders' equity	22,111	28,134	45,102	—	50,345	56,241
総資産 Total assets	53,911	59,867	77,937	—	82,607	93,509
研究開発費 R&D expenses	505	448	457	—	500	582
設備投資 Capital expenditure	1,536	933	1,136	—	625	714
減価償却費 Depreciation and amortization	517	604	553	—	638	627
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	4,178	4,224	4,160	—	4,087	4,094

※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 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.

※3 サービス区別の受注高・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.

※4 ビジネスサービス事業の受注高及び受注残高には、2005年3月末に、新日本製鐵向けサービスの受注高の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ことによる影響額を含んでおります。

影響額としては、2005年3月期末受注残高においては8,673万円、2005年9月中間期受注高においては△320百万円、同期末受注残高においては8,353百万円含まれております。

In terms of the order acceptance from Nippon Steel Corporation, the company changed its recognition timing from sales-recognition basis to contract-date basis on March 31, 2005.

The effect of such change resulted in 8,673 million yen for order backlog on March 31, 2005, minus 320 million yen for order acceptance during the six-month period ended September 30, 2005 and 8,353 million yen on September 30, 2005 respectively.

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		2005/9		2005/9	
		(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)	(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)	(実績 Actual)	(実績 Actual)
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	11,199										
預け金	Deposited money	—	7,737	3,228	4,699	9,236	12,914	6,676	11,621												12,951
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	25,955										
たな卸資産	Inventories	9,558	8,323	10,790	9,110	12,332	7,035	10,456	7,502	13,130	12,599										
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	2,867										
その他	Others	1,791	564	798	1,165	958	683	688	480		438										
貸倒引当金	Allowance for doubtful accounts	△ 38	△ 41	△ 38	△ 31	△ 22	△ 30	△ 17	△ 23		△ 16										
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	65,993										
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	4,555										
無形固定資産	Intangible fixed assets	713	937	1,077	1,029	971	982	859	669		658										
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		4,387										
関係会社長期貸付金	Long term loan-related party	—	—	—	—	—	—	12,000	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		2,039										
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		3,614										
その他	Others	352	351	369	333	882	315	330	279		263										
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	27,516										
資産合計	Total assets	53,911	65,244	59,867	90,324	77,937	90,625	82,607	98,372	88,830	93,509										

(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		2005/9		2005/9	
		(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)	(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)	(実績 Actual)	(実績 Actual)
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	12,141										
未払費用	Accrued expenses	2,367	3,686	2,846	3,659	3,753	4,732	1,976	2,826		2,369										
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	18,810	2,133										
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		5,584										
前受金	Advance receipts	2,970	2,996	3,706	3,221	3,564	2,588	3,252	4,236		5,128										
未払金	Non-trade accounts payable	986	1,712	904	1,665	959	1,544	749	1,498		678										
その他	Others	576	225	204	195	223	230	213	177		217										
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	28,251										
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		7,305										
その他	Others	247	277	315	321	280	298	332	356		260										
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	7,565										
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	1,453										
資本金	Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,953	12,953	12,953	12,953	12,950	12,953										
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	33,487										
再評価差額金	Reserve for revaluation of land	△ 740	△ 740	△ 740	△ 755	△ 755	△ 757	△ 757	△ 757		△ 757										
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	803	693		609										
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	56,241										
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	93,509										

(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		2005/9		2005/9	
		(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)	(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)	(実績 Actual)	(実績 Actual)
自己資本比率(%)	Equity ratio (%)	—	39.9%	—	48.2%	—	53.1%	—	55.0%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
総資産利益率(%)	Return on total assets (%)	—	10.5%	—	8.0%	—	5.9%	—	7.0%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
株主資本利益率(%)	Return on equity (%)	—	28.0%	—	18.0%	—	11.6%	—	13.0%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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	2006/3	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	2005/9	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)	(前回見通し Previous Outlook)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	153,098	150,844	146,526	150,000	150,000	67,902	68,756	64,574	65,723	64,000	64,764
売上原価 Cost of sales	108,499	114,182	119,203	122,766	123,359	117,062	119,500	119,500	54,099	54,171	51,939	52,810	51,000	51,334
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719	30,332	27,485	29,464	30,500	30,500	13,803	14,585	12,635	12,914	13,000	13,429
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	18,700	8,058	9,142	8,976	8,701	9,100	8,840
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479	12,097	9,726	11,710	11,800	11,800	5,745	5,443	3,659	4,212	3,900	4,589
営業外収益 Non-operating income	244	187	63	93	187	252	—	—	43	28	43	98	—	187
営業外費用 Non-operating expenses	819	585	120	104	128	171	—	—	52	17	11	38	—	23
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,086	9,785	11,791	12,000	12,000	5,736	5,454	3,691	4,272	4,000	4,752
特別利益 Extraordinary profit	178	120	7	12	716	192	—	—	13	5	—	14	—	3
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	12,000	5,446	5,316	3,691	4,276	4,000	4,756
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	—	2,113
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 631	△ 843	△ 1,962	△ 70	△ 918	△ 713	—	—	△ 1,034	△ 274	△ 578	△ 44	—	△ 145
少数株主利益 Minority interests	90	154	231	260	212	222	—	—	106	108	81	63	—	82
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,247	5,324	6,621	6,700	6,700	2,915	2,718	1,935	2,287	2,100	2,706
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	—	13,854
材料費 Material cost	—	—	43,683	45,101	43,112	41,263	—	—	—	18,829	16,818	19,463	—	16,339
外注費 Subcontract cost	—	—	29,197	32,587	31,295	35,310	—	—	—	14,712	15,062	16,027	—	21,238
その他 Others	—	—	19,465	17,317	20,413	12,452	—	—	—	6,918	5,793	3,353	—	△ 298
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	—	3,870
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	—	1,421
その他 Others	—	—	7,841	8,380	7,346	7,434	—	—	3,248	4,199	3,617	3,608	—	3,550
研究開発費 R&D expenses	—	—	1,221	1,001	989	1,177	—	—	505	448	457	500	—	582

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

	2002/3	2003/3	2004/3	2005/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	11,850	11,897	9,772	11,797
減価償却費 Depreciation	1,197	1,284	1,203	1,307
退職給付引当金の増減額 Increase in allowance for employees' retirement benefits, net of paym	407	509	564	898
投資有価証券評価損 Loss on revaluation of investments in securities	251	171	—	18
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	—	—	—
売上債権の増減額 Decrease (increase) in accounts receivable	△ 2	△ 11,970	857	196
たな卸資産の増減額 Decrease in inventories	1,807	△ 787	2,075	△ 467
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	322	△ 603	483	205
仕入債務の増減額 Decrease in accounts payable	△ 1,532	9,292	△ 6,246	△ 43
その他 Others	305	205	411	349
小計 Sub total	14,908	9,998	9,119	14,260
法人税等の支払額 Income taxes paid	△ 4,414	△ 8,087	△ 4,701	△ 5,173
その他 Others	17	17	△ 385	101
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
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
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
貸付けによる支出 Payment for long-term loan	—	—	—	△ 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	—	—	—
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	—	—	—
その他 Others	181	△ 269	676	638
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
短期借入金の純増減額 Decrease in short-term loans	△ 145	—	—	—
株式発行による収入 Proceeds from issuance of common stock shares	7,667	12,179	—	—
配当金の支払額 Dividends paid	△ 750	△ 815	△ 994	△ 927
その他 Others	—	△ 31	△ 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
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	△ 1
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
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
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	—	—	—
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

(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	2005/9	2005/9
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(見通し Outlook)	(実績 Actual)
	5,446	5,316	3,691	4,276	—	4,756
	517	604	553	638	—	627
	202	216	343	276	—	365
	—	142	—	10	—	—
	303	—	—	—	—	—
	6,675	4,175	13,230	14,151	—	11,311
	562	△ 2,467	△ 3,223	△ 3,421	—	△ 5,097
	△ 9	△ 233	209	△ 3	—	42
	△ 4,759	△ 4,712	△ 13,288	△ 6,560	—	△ 5,200
	△ 1,166	△ 785	△ 453	△ 2,577	—	△ 615
	7,771	2,256	1,062	6,789	—	6,188
	△ 2,561	△ 5,345	△ 2,769	△ 3,097	—	△ 3,844
	6	13	22	40	—	104
	5,216	△ 3,076	△ 1,685	3,732	△ 710	2,448
	△ 1,536	△ 933	△ 1,135	△ 625	—	△ 714
	—	△ 1,030	△ 40	△ 305	—	△ 1
	—	—	—	△ 12,000	—	—
	369	—	—	—	—	—
	△ 7,459	—	—	—	—	—
	△ 22	△ 300	48	546	—	△ 176
	△ 8,648	△ 2,263	△ 1,127	△ 12,384	△ 510	△ 890
	△ 145	400	—	—	—	—
	6,993	—	—	—	—	—
	△ 500	△ 501	△ 530	△ 464	—	△ 510
	—	—	△ 52	△ 46	—	—
	6,348	△ 101	△ 582	△ 509	△ 510	△ 510
	—	—	—	0	—	3
	2,916	△ 5,440	△ 3,394	△ 9,162	△ 1,730	1,051
	6,842	15,072	25,654	27,519	23,099	23,099
	△ 22	—	—	—	—	—
	9,736	9,632	22,260	18,357	21,370	24,150

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	2006/3	2001/9	2002/9	2003/9		2004/9	2005/9	2005/9
		(実績 Actual)		(実績 Actual)		(前回見通し Previous Outlook)		(見通し Outlook)	(実績 Actual)		(実績 Actual)		(見通し Outlook)	(実績 Actual)	
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	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	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	—	67,718
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	—	36,171
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	—	10,596
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	—	20,951
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	—	42,187
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	—	19,009
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	—	3,079
ビジネスサービス Business services		5,670	6,820	7,550	7,550	17,782	—	—	9,089	7,040	8,560	8,560	9,972	—	20,099
売上高 Net sales		131,680	137,857	136,136	136,136	131,889	135,000	135,000	58,503	61,767	57,656	57,656	58,634	57,000	57,670
業務ソリューション Business solutions		66,099	71,183	67,027	72,659	70,591	72,500	72,500	26,656	30,520	26,016	29,109	28,006	27,000	28,086
基盤ソリューション Platform solutions		32,197	31,544	33,536	26,990	23,198	23,500	23,500	14,958	14,937	13,860	10,453	12,486	11,000	10,950
ビジネスサービス Business services		33,384	35,130	35,573	36,487	38,100	39,000	39,000	16,889	16,310	17,780	18,094	18,142	19,000	18,634
売上総利益 Gross profit		24,469	25,234	22,808	24,705	25,600	25,600	25,600	11,416	12,119	10,433	10,885	10,885	10,800	11,201
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	16,100	16,100	6,675	7,581	7,635	7,635	7,350	7,800	7,598
営業利益 Operating income		10,104	9,709	7,651	9,604	9,500	9,500	9,500	4,741	4,538	2,798	3,250	3,535	3,000	3,603
経常利益 Recurring profit		10,031	9,886	7,787	9,737	9,800	9,800	9,800	4,743	4,774	3,041	3,729	3,729	3,300	3,898
当期純利益 Net income		5,297	5,331	4,496	5,721	5,800	5,800	5,800	2,486	2,529	1,747	2,148	1,900	1,900	2,381
営業利益率(%) Operating income margin (%)		7.7%	7.0%	5.6%	7.3%	7.3%	7.0%	7.0%	8.1%	7.3%	4.9%	6.0%	6.0%	5.3%	6.2%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)		18.6%	18.3%	16.8%	16.8%	18.7%	19.0%	19.0%	19.5%	19.6%	18.1%	18.1%	18.6%	18.9%	19.4%
業務ソリューション Business solutions		—	19.0%	16.4%	18.3%	20.7%	20.7%	20.2%	—	21.2%	18.4%	20.4%	20.9%	21.3%	20.5%
基盤ソリューション Platform solutions		—	21.0%	17.2%	12.5%	16.8%	16.8%	18.5%	—	22.3%	19.8%	14.6%	14.7%	16.6%	19.9%
ビジネスサービス Business services		—	14.5%	17.0%	16.8%	16.8%	16.8%	16.8%	—	14.2%	16.3%	16.5%	17.6%	16.9%	17.6%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen) ※1		109.89	105.18	84.57	107.54	109.04	109.04	109.04	51.79	52.34	32.97	40.53	35.85	35.85	44.92
株主資本 Total shareholders' equity		23,183	39,739	43,552	48,607	53,260	—	—	19,956	25,092	41,148	45,610	50,020	50,406	50,406
総資産 Total assets		56,505	81,385	84,012	91,467	95,950	—	—	45,651	51,644	72,105	76,371	82,050	86,709	86,709
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen) ※1		14.58	17.50	17.50	17.50	25.00	25.00	25.00	5.21	7.50	8.75	8.75	12.50	12.50	12.50
配当性向(%) Dividend payout ratio (%)		13.27%	16.64%	20.69%	16.27%	22.93%	22.93%	22.93%	—	—	—	—	—	—	—
研究開発費 R&D expenses		1,083	962	974	1,105	—	—	—	459	422	446	453	—	—	547
設備投資 Capital expenditure		2,016	1,296	1,605	943	840	1,373	1,373	867	814	1,025	371	470	656	656
減価償却費 Depreciation and amortization		1,034	1,174	1,131	1,237	1,380	1,506	1,506	452	551	520	611	600	580	580
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)		2,058	2,046	2,050	2,101	—	—	—	2,118	2,115	2,124	2,128	—	—	2,125

※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.

※3 ビジネスサービス事業の受注高及び受注残高には、2005年3月末に、新日本製鐵㈱向けサービスの受注高の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ことによる影響額を含んでおります。
 影響額としては、2005年3月期末受注残高においては8,673万円、2005年9月中間期受注高においては△320百万円、同期末受注残高においては8,353百万円含まれております。
 In terms of the order acceptance from Nippon Steel Corporation, the company changed its recognition timing from sales-recognition basis to contract-date basis on March 31, 2005. The effect of such change resulted in 8,673 million yen for order backlog on March 31, 2005, minus 320 million yen for order acceptance during the six-month period ended September 30, 2005 and 8,353 million yen on September 30, 2005 respectively.

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	2004/3	2004/9	2005/3	2005/9	2005/9
	(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) (実績 Actual)
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	10,050
預け金 Deposited money	—	7,200	2,800	4,501	8,903	12,510	6,020	10,925	—	12,337
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	22,916
たな卸資産 Inventories	9,208	8,025	9,803	8,765	11,805	6,462	9,887	7,155	12,870	11,880
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	1,691
その他 Others	1,097	747	1,194	1,368	1,188	908	830	724	—	769
貸倒引当金 Allowance for doubtful accounts	△ 28	△ 31	△ 31	△ 23	△ 14	△ 21	△ 13	△ 17	—	△ 12
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	59,631
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	4,289
無形固定資産 Intangible fixed assets	675	903	1,045	984	882	939	818	646	—	603
投資有価証券 Investments in securities	1,253	998	1,620	1,577	1,938	2,085	3,033	2,834	—	2,649
関係会社長期貸付金 Long term loan-related party	—	—	—	—	—	—	12,000	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	—	1,709
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	2,712	—	3,051
その他 Others	2,848	2,827	2,840	2,841	2,870	2,808	2,806	2,768	—	2,777
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	27,078
資産合計 Total assets	45,651	56,505	51,644	81,385	72,105	84,012	76,371	91,467	82,050	86,709

(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	2005/9	2005/9
	(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) (実績 Actual)
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	12,577
未払費用 Accrued expenses	1,899	3,161	2,496	3,250	3,145	4,288	1,495	2,337	—	2,088
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	1,526
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	—	3,334
前受金 Advance receipts	2,935	2,996	3,704	3,221	3,558	2,578	3,225	4,225	—	5,086
未払金 Non-trade accounts payable	219	258	145	301	186	402	135	184	—	90
その他 Others	914	1,109	616	1,179	3,903	4,878	4,289	5,324	—	5,381
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	30,082
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	—	6,067
その他 Others	135	137	161	177	164	181	198	215	—	154
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	6,221
資本金 Common stock	6,500	6,838	6,838	12,953	12,953	12,953	12,953	12,953	12,950	12,953
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	27,666
再評価差額金 Reserve for revaluation of land	△ 740	△ 740	△ 740	△ 755	△ 755	△ 757	△ 757	△ 757	△ 70	△ 757
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	—	594
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	50,406
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	86,709

(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	2005/9	2005/9
	(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) (実績 Actual)
自己資本比率(%) Equity ratio (%)	—	41.0%	—	48.8%	—	51.8%	—	53.1%	—	—
総資産利益率(%) Return on total assets (%)	—	10.2%	—	7.7%	—	5.4%	—	6.5%	—	—
株主資本利益率(%) Return on equity (%)	—	25.6%	—	16.9%	—	10.8%	—	12.4%	—	—

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

	2002/3	2003/3	2004/3	2005/3	2006/3	2006/3	(単位:百万円(他に指定ない限り) Millions of Yen, except as otherwise noted)					
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(前回見直し Previous Outlook)	(見直し Outlook)	2001/9	2002/9	2003/9	2004/9	2005/9	2005/9
売上高 Net sales	131,680	137,857	136,136	131,889	135,000	135,000	58,503	61,767	57,656	58,634	57,000	57,670
売上原価 Cost of sales	107,211	112,623	113,328	107,184	109,400	109,400	47,086	49,648	47,223	47,749	46,200	46,469
売上総利益 Gross profit	24,469	25,234	22,808	24,705	25,600	25,600	11,417	12,119	10,433	10,885	10,800	11,201
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	16,100	6,676	7,581	7,635	7,350	7,800	7,598
営業利益 Operating income	10,104	9,709	7,651	9,604	9,500	9,500	4,741	4,538	2,798	3,535	3,000	3,603
営業外収益 Non-operating income	22	256	257	297	—	—	19	251	248	231	—	311
営業外費用 Non-operating expenses	95	79	121	164	—	—	17	15	5	37	—	16
経常利益 Recurring profit	10,031	9,886	7,787	9,737	9,800	9,800	4,743	4,774	3,041	3,729	3,300	3,898
特別利益 Extraordinary profit	7	8	717	188	—	—	9	—	—	8	—	5
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	9,800	4,449	4,631	3,041	3,727	3,300	3,903
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	—	1,511
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 1,572	43	△ 717	△ 628	—	—	△ 636	△ 133	△ 359	3	—	11
当期純利益 Net income	5,297	5,331	4,496	5,721	5,800	5,800	2,486	2,529	1,747	2,148	1,900	2,381
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	—	7,116
材料費 Material cost	37,271	41,752	39,364	38,395	—	—	14,880	17,050	15,250	17,860	—	14,711
外注費 Subcontract cost	36,959	39,911	39,906	43,190	—	—	16,630	18,110	19,350	19,881	—	24,950
賃借料 Rental expense	7,219	5,760	4,991	4,376	—	—	4,100	3,220	2,640	2,265	—	2,062
その他 Others	11,150	10,369	14,166	6,152	—	—	4,326	3,988	2,523	414	—	△ 2,370
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	—	2,974
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	—	1,334
業務委託費 Subcontract cost	1,432	2,097	1,513	1,644	—	—	1,010	1,160	765	788	—	939
減価償却費 Depreciation and amortization	327	244	167	123	—	—	156	119	83	56	—	65
その他 Others	5,230	5,014	4,665	4,981	—	—	1,930	2,232	2,317	2,291	—	2,286
研究開発費 R&D expenses	1,083	962	974	1,105	—	—	459	422	446	453	—	547

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.