



NS Solutions

2002年9月中間期 決算説明会

新日鉄ソリューションズ株式会社

2002年11月20日



目次

. 概況

代表取締役社長 棚橋康郎

. 中間期決算の概要 及び 年度見通しについて

常務取締役 柳原武美



. 概 況

代表取締役社長 棚橋康郎



1. 当社 東証上場について



2. 中間決算及び年度業績見通し

(億円)

	実績	見通し
	02/9期	03/3期
売上高	688	1,570
経常利益	55	126
当期純利益	27	66



3. 上期に実施した事業推進体制の整備概要

- ・ 本社、支社、地域子会社の事業構造の再構築
 - 人的資源の本社事業部門への集中投入
- ・ 中国現地法人の設立
- ・ 組織再編による顧客対応力の強化
 - トヨタ部の新設と金融部門の再編
- ・ 統合ソリューションの推進体制整備
- ・ 社内業務システムの刷新

4. 今後の重点施策

・事業部門間連携の強化

- システムライフサイクル・ソリューションの推進
- 顧客基盤の全社共有化を通じた受注力強化

・受注案件の確実な実行

・外注購買体制の整備

・中国ビジネスの立上げ

・人事処遇制度の1本化

- 新日本製鐵(株)出向社員(管理職)の平成15年3月末移籍



1.2002年9月中間期決算の概要

決算概要(連結)

(億円、人)

	2001/9期 A	2002/9期 B	対前年同期 差異 B-A <増減率:%>	2002/9期 公表値 C	対公表値 差異 B-C
売上高	679.0	687.6	+ 8.5 <+ 1.3%>	700.0	- 12.4
営業利益	57.4	54.4	- 3.0 <- 5.2%>		
経常利益	57.4	54.5	- 2.8 <- 4.9%>	45.0	+ 9.5
当期純利益	29.2	27.2	- 2.0 <- 6.7%>	22.0	+ 5.2
期末従業員数	4,178	4,224	+ 46 <+ 1.1%>		

決算概要(单独)

(億円、人)

	2001/9期 A	2002/9期 B	対前年同期 差異 B-A <増減率:%>	2002/9期 公表値 C	対公表値 差異 B-C
売上高	585.0	617.7	+ 32.6 <+ 5.6%>	630.0	- 12.3
営業利益	47.4	45.4	- 2.0 <- 4.3%>		
経常利益	47.4	47.7	+ 0.3 <+ 0.6%>	40.0	+ 7.7
当期純利益	24.9	25.3	+ 0.4 <+ 1.7%>	22.0	+ 3.3
期末従業員数	2,118	2,115	- 3 <- 0.1%>		



中間決算の特徴(連結) - 公表値の考え方

(億円)

	2001/9期	2002/9期 (公表値)	差異
売上高	679.0	700.0	+ 21.0
経常利益	57.4	45.0	- 12.4
当期純利益	29.2	22.0	- 7.2

- 業務ソリューションを中心にした事業規模拡大、高付加価値事業シフト
- 開発拠点整備、人員シフトに伴う教育、営業力・技術力強化等に伴うコスト増加
- 対前年同期増収減益



中間決算の特徴(連結) - 対公表値差異

(億円)

	2002/9期 (公表値)	2002/9期 (実)	差異
売上高	700.0	687.6	- 12.4
経常利益	45.0	54.5	+ 9.5
当期純利益	22.0	27.2	+ 5.2

- 一部プロジェクト(業務ソリューション事業)の検収遅れにより売上未達
- 売上減に伴う利益減を営業効率化で吸収
- コストの発生遅れ・削減努力にて増益

中間決算の特徴(連結) - 対前年同期

(億円)

	2001/9期	2002/9期	差異
売上高	679.0	687.6	+ 8.5
業務ソリューション	337.8	353.2	+ 15.4
基盤ソリューション	163.7	164.4	+ 0.7
ビジネスサービス	177.5	170.0	- 7.5
売上総利益	138.0	145.8	+ 7.8
販売費及び一般 管理費	80.6	91.4	+ 10.8
営業利益	57.4	54.4	- 3.0
営業外損益	-0.1	0.1	+ 0.2
経常利益	57.4	54.5	- 2.8
特別損益	-2.9	-1.4	+ 1.5
税引前当期利益	54.5	53.2	- 1.3

分野別受注状況(連結)



分野	概況	受注水準(前年同期比の受注高・受注残高)
産業	統合ソリューション化・グローバル化に対応した大型ERP案件、飲料関連を中心としたSCM案件、ハイテク・電機・自動車部品関連のPDM案件など活況	
金融	事業環境は厳しさを増しているが当社ソリューションの強みを活かし、既存顧客を中心に市場系・情報系・経営管理系・基盤系システムの構築案件を受注	
社会公共	電子政府化等の流れの中で総合文書管理などをコアとして既参入省庁を中心に官公丁・自治体分野は堅調。社会・科学分野は大型案件の受注が順調。	
インターネット	ネット系ビジネスを展開している顧客の経営環境の悪化が影響	
業務ソリューション		
基盤ソリューション	ハード・ソフトのプロダクトに対する投資抑制傾向続くもハイエンドの基盤ソリューション提供の強みを活かした展開	

(億円)

	2001/9期	2002/9期	差異
受注高	697.9	794.2	+ 96.3
期末受注残高	284.8	315.3	+ 30.5

業種別売上高推移 (連結)



NS Solutions

(億円)

	2000/3期 (みなし連結)		2001/3期 (みなし連結)		2002/3期	
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比
製造・流通・CPG	636	47.9%	672	46.1%	625	41.9%
新日鉄向	305	23.0%	293	20.0%	246	16.5%
一般向け	331	25.0%	380	26.0%	378	25.4%
金融	155	11.7%	197	13.5%	234	15.7%
公共・公益	132	10.0%	188	12.9%	255	17.1%
通信	66	4.9%	86	5.9%	83	5.6%
同業他社・サービス・その他	338	25.5%	316	21.7%	292	19.6%
合計	1,327	100.0%	1,460	100.0%	1,489	100.0%

	2001/9期		2002/9期	
	売上高	構成比	売上高	構成比
製造・流通・CPG	307	45.2%	295	42.8%
新日鉄向	129	18.9%	124	18.0%
一般向け	179	26.3%	171	24.8%
金融	110	16.2%	98	14.3%
公共・公益	83	12.2%	115	16.7%
通信	57	8.4%	74	10.8%
同業他社・サービス・その他	121	17.9%	105	15.3%
合計	679	100.0%	688	100.0%

貸借対照表(連結)

(単位: 億円)

	2002/3	2002/9	差異
現金・預金等	150.7	96.3	- 54.4
流動資産	525.0	455.9	- 69.0
固定資産	127.5	142.7	+ 15.3
資産合計	652.4	598.7	- 53.8
借入金	0.0	4.0	+ 4.0
流動負債	331.2	253.3	- 77.9
固定負債	52.5	55.0	+ 2.5
負債合計	383.6	308.3	- 75.4
少数株主持分	8.5	9.1	+ 0.6
資本金・資本剰余金	106.8	106.8	-
利益剰余金 他	153.6	174.6	+ 21.0
資本合計	260.3	281.3	+ 21.0
負債・資本 合計	652.4	598.7	- 53.8

キャッシュフロー計算書(連結)



NS Solutions

(単位:億円)

	2001/9期		Net	2002/9期	差異
	EI事業部営業譲受関連(増資、譲受、子会社持込資金)	*			
期首現金及び現金同等物(連結除外会社の期首残高を除く)	68.2		68.2	150.7	+ 82.5
営業活動によるキャッシュ・フロー	52.2		52.2	-30.8	- 82.9
投資活動によるキャッシュ・フロー	-86.5	-70.9	-15.6	-22.6	- 7.1
財務活動によるキャッシュ・フロー	63.5	70.0	-6.5	-1.0	+ 5.5
当期増減額	29.2	-0.9	30.1	-54.4	- 84.5
期末現金及び現金同等物残高	97.4	-0.9	98.3	96.3	- 1.9

*EI事業部営業譲受関連(増資、譲受、子会社持込資金)の内訳

営業譲受対価 -80.6

譲受け連結子会社持込資金 +9.7

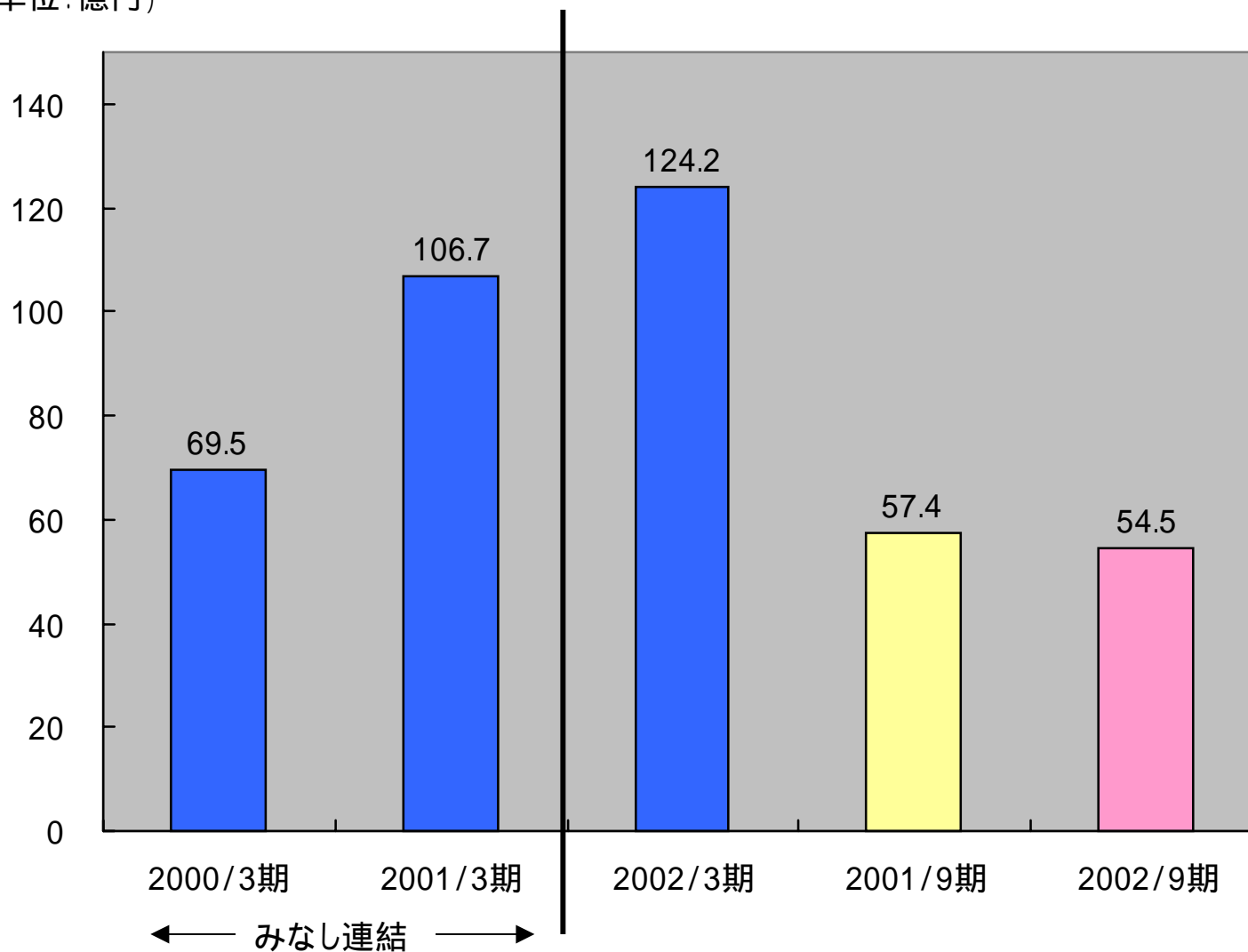
投資活動によるCF計 -70.9

2001/4 株主割当増資 +70.0

財務活動によるCF計 +70.0

経常利益の推移(連結)

(単位: 億円)



2.2003年3月期の見通し

2003年3月期の業績見通し(連結)

(億円)

	2002/3期 A	2003/3期 見通し B	対前年差異 B-A <増減率:%>	公表値 C	対公表値 差異 B-C	ターゲット モデル
売上高	1,489.2	1,570.0	+ 80.8 <+ 5.4%>	1,570.0	-	2,000
経常利益	124.2	126.0	+ 1.8 <+ 1.4%>	126.0	-	
当期純利益	64.2	66.0	+ 1.8 <+ 2.8%>	66.0	-	
売上高経常利益率	8.3%	8.0%	- 0.3%	8.0%	-	10%以上
期末人員一人当たり経常利益(百万円/人)*	3.0	3.0	-	3.0	-	

* B、C欄の期末人員は2002/9期期末人員を使用

2003年3月期の業績見通し(単独)

(億円)

	2002/3期 A	2003/3期 見通し B	対前年差 異 B-A <増減率:%>	公表値 C	対前回公 表値差異 B-C
売上高	1,316.8	1,420.0	+ 103.2 <+ 7.8%>	1,420.0	-
経常利益	100.3	105.0	+ 4.7 <+ 4.7%>	105.0	-
当期純利益	53.0	58.0	+ 5.0 <+ 9.5%>	58.0	-

売上高経常利益率	7.6%	7.4%	- 0.2%	7.4%	-
期末人員一人当たり経 常利益(百万円/人) *	4.9	5.0	+ 0.1	5.0	-

* B、C欄の期末人員は2002/9期期末人員を使用

2003年3月期の業績見通しの特徴

(億円)

	2002/3 A	2003/3 見通し B	公表値	差異 B-A
売上高	1,489.2	1,570.0	1,570.0	+ 80.8
経常利益	124.2	126.0	126.0	+ 1.8
当期純利益	64.2	66.0	66.0	+ 1.8

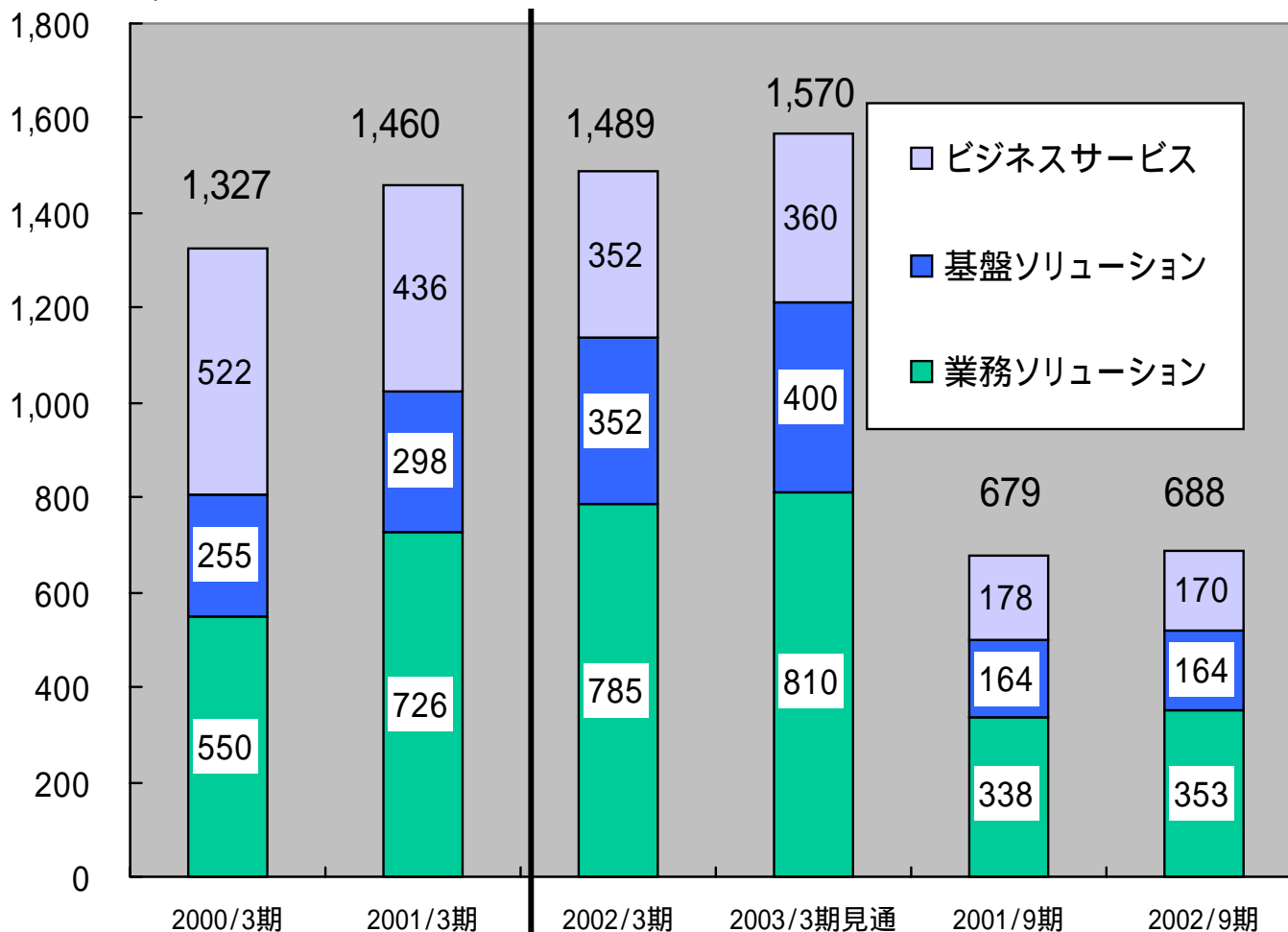
- 基盤ソリューション・業務ソリューションで事業拡大、高付加価値事業へのシフト
- 上場申請、開発拠点整備、人員シフトに伴う教育、営業力・技術力強化等に伴うコスト増加
- 対前年増収微増益

商品別売上高推移 (連結)



NS Solutions

(単位: 億円)



← みなし連結 →

■ 2000/9に電話回線再販事業(E-net)を営業譲渡

2000/3期 163億円

2001/3期 73億円

2002/3期 0億円

■ 2001/7より新日本製鐵(株)が機器を直接調達に切り替え

2001/3期 73億円

2002/3期 13億円

(注) 上記はいずれもビジネスサービスに区分

貸借対照表(連結)

(単位: 億円)

	2002/3	2003/3見通し	差異
現金・預金等	150.7	257.9	+ 107.2
流動資産	525.0	675.6	+ 150.6
固定資産	127.5	148.6	+ 21.1
資産合計	652.4	824.2	+ 171.8
借入金	0.0	0.0	+ 0.0
流動負債	331.1	316.5	- 14.6
固定負債	52.5	58.1	+ 5.6
負債合計	383.6	374.6	- 9.0
少数株主持分	8.5	10.6	+ 2.1
資本金・資本剰余金	106.8	229.0	+ 122.2
利益剰余金 他	153.6	210.0	+ 56.4
資本合計	260.3	439.0	+ 178.7
負債・資本 合計	652.4	824.2	+ 171.8

キャッシュフロー計算書(連結)



NS Solutions

(単位:億円)

	2002/3			2003/3 見通し	差異
		El事業部営業譲受 関連(増資、譲受対 価、子会社持込資 金)	Net		
			A	B	B-A
期首現金及び現金同等物(連結除 外会社の期首残高を除く)	68.2		68.2	150.7	+ 82.5
営業活動によるキャッシュ・フロー	105.1		105.1	28.5	- 76.6
投資活動によるキャッシュ・フロー	-90.3	-70.9	-19.4	-34.9	- 15.5
財務活動によるキャッシュ・フロー	67.7	70.0	-2.3	113.6	+ 115.9
当期増減額	82.5	-0.9	83.4	107.2	+ 23.8
期末現金及び現金同等物残高	150.7	-0.9	151.6	257.9	+ 106.3



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。



2003年3月期 中間決算説明会 補足資料 NS Solutions

Appendix at Financial Information Meeting for the 1st Half of fiscal year ended March 2003

2002年11月20日
November 20, 2002

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 (みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	2001/3 (みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	2002/3	2003/3 (見通し Outlook)	2001/9	2002/9
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	157,000	67,902	68,756
業務ソリューション Business solutions	55,048	72,558	78,534	81,000	33,778	35,317
基盤ソリューション Platform solutions	25,459	29,824	35,169	40,000	16,369	16,437
ビジネスサービス Business services	52,176	43,570	35,219	36,000	17,755	17,002
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479		5,745	5,443
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,600	5,736	5,454
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,600	2,915	2,718
売上高営業利益率(%) Operating income margin (%)	5.7%	7.6%	8.4%		8.5%	7.9%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)			266.65	261.25	121.44	112.52
株主資本 Total shareholders' equity			26,035	43,900	22,111	28,134
総資産 Total assets			65,244	82,420	53,911	59,867
研究開発費 R&D expenses			1,221		505	448
設備投資 Capital expenditure			2,109	2,138	1,536	933
減価償却費 Depreciation and amortization			1,197	1,489	517	604
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	4,177	4,112	4,101		4,178	4,224

株式分割を考慮し遡及修正後の数値

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 (見通し Outlook)
現金及び預金	9,131	7,335	6,404	25,790
預け金		7,737	3,228	
受取手形及び売掛金	19,670	26,348	22,173	28,960
たな卸資産	9,558	8,323	10,790	9,880
繰延税金資産	1,977	2,232	2,239	2,930
その他	1,791	564	798	
貸倒引当金	38	41	38	
流動資産合計	42,089	52,498	45,594	67,560
有形固定資産	4,227	4,499	4,594	14,860
無形固定資産	713	937	1,077	
投資有価証券	2,635	2,393	3,022	
差入保証金	1,917	1,908	2,179	
繰延税金資産	1,978	2,658	3,032	14,860
その他	352	351	369	
固定資産合計	11,822	12,746	14,273	14,860
資産合計	53,911	65,244	59,867	82,420

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

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3 (見通し Outlook)
支払手形及び買掛金	10,960	14,186	9,475	18,670
未払費用	2,367	3,686	2,846	
短期借入金			400	
未払法人税等	3,387	5,234	2,653	12,980
賞与引当金	4,810	5,077	5,138	
前受金	2,970	2,996	3,706	904
未払金	986	1,712	904	
その他	576	225	204	
流動負債合計	26,056	33,116	25,326	31,650
退職給付引当金	4,774	4,969	5,185	
その他	247	277	315	
固定負債合計	5,021	5,246	5,500	5,810
少数株主持分	723	847	907	1,060
資本金	6,500	6,838	6,838	12,950
資本準備金	3,500	3,838	3,838	9,950
利益剰余金	12,606	15,863	18,108	21,690
再評価差額金	740	740	740	690
その他有価証券評価差額金	245	236	90	
資本合計	22,111	26,035	28,134	43,900
負債・資本合計	53,911	65,244	59,867	82,420

(3)指標 Management index

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3 (見通し Outlook)
自己資本比率(%)	-	39.9%	-	53.3%
総資産利益率(%)	-	10.5%	-	8.9%
株主資本利益率(%)	-	28.0%	-	18.9%

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 (EI事業部含む みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	2001/3 (EI事業部含む みなし連結 Pro forma consolidated, including EI Division)	2002/3	2003/3 (見通し Outlook)	2001/9	2002/9
売上高 Net sales	132,683	145,952	148,922	157,000	67,902	68,756
売上原価 Cost of sales	108,499	114,182	119,203		54,099	54,171
売上総利益 Gross profit	24,184	31,770	29,719		13,803	14,585
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	16,661	20,703	17,240		8,058	9,142
営業利益 Operating income	7,523	11,067	12,479		5,745	5,443
営業外収益 Non-operating income	244	187	63		43	28
営業外費用 Non-operating expenses	819	585	120		52	17
経常利益 Recurring profit	6,948	10,669	12,422	12,600	5,736	5,454
特別利益 Extraordinary profit	178	120	7		13	5
特別損失 Extraordinary loss	742	305	579		303	143
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	6,384	10,484	11,850		5,446	5,316
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	3,500	5,346	7,159		3,459	2,764
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	631	843	1,962		1,034	274
少数株主利益 Minority interests	90	154	231		106	108
当期純利益 Net income	3,425	5,827	6,422	6,600	2,915	2,718

巻末の開示事項をご覧下さい。 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 (見通し Outlook)	2001/9	2002/9
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes	11,850		5,446	5,316
減価償却費 Depreciation	1,197		517	604
退職給付引当金の増減額 Increase in allowance for employees' retirement benefits, net of payments	407		202	216
投資有価証券評価損 Loss on revaluation of investments in securities	251			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		6,675	4,175
たな卸資産の増減額 Decrease in inventories	1,807		562	2,467
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	322		9	233
仕入債務の増減額 Decrease in accounts payable	1,532		4,759	4,712
その他 Others	305		1,166	785
小計 Sub total	14,908		7,771	2,256
法人税等の支払額 Income taxes paid	4,414		2,561	5,345
その他 Others	17		6	13
営業活動によるキャッシュフロー Net cash provided by operating activities	10,511	2,850	5,216	3,076
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		1,536	933
投資有価証券の取得による支出 Payments for purchase of investments in securities	13			1,030
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		22	300
投資活動によるキャッシュフロー Net cash used for investing activities	9,031	3,490	8,648	2,263
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		6,993	
配当金の支払額 Dividends paid	750		500	501
財務活動によるキャッシュフロー Net cash provided by financing activities	6,772	11,360	6,348	101
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	10,720	2,916	5,440
現金及び現金同等物の期首残高 Cash and cash equivalents at beginning of year	6,842	15,070	6,842	15,072
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	25,790	9,736	9,632

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 (見通し Outlook)	2001/9	2002/9
売上高 Net sales	131,680	142,000	58,503	61,767
業務ソリューション Business solutions	66,099	71,000	26,656	30,520
基盤ソリューション Platform solutions	32,197	36,000	14,958	14,937
ビジネスサービス Business services	33,384	35,000	16,889	16,310
営業利益 Operating income	10,104		4,741	4,538
経常利益 Recurring profit	10,031	10,500	4,743	4,774
当期純利益 Net income	5,297	5,800	2,486	2,529
売上高営業利益率(%) Operating income margin (%)	7.7%		8.1%	7.3%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	219.78	229.59	103.57	104.68
株主資本 Total shareholders' equity	23,183	40,174	19,956	25,092
総資産 Total assets	56,505	72,735	45,651	51,644
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen)	29.16	35.00	10.41	15.00
配当性向(%) Dividend payout ratio (%)	13.27%	15.39%		
研究開発費 R&D expenses	1,083		459	422
設備投資 Capital expenditure	2,016	2,070	867	814
減価償却費 Depreciation and amortization	1,034	1,430	452	551
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	2,058	-	2,118	2,115

株式分割を考慮し遡及修正後の数値

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 (見通し Outlook)
現金及び預金 Cash and bank deposits	5,745	3,367	3,072	20,990
預け金 Deposited money		7,200	2,800	
受取手形及び売掛金 Trade notes and accounts receivable	16,413	22,851	19,125	25,290
たな卸資産 Inventories	9,208	8,025	9,803	9,590
繰延税金資産 Deferred tax assets current	1,141	1,460	1,357	2,010
その他 Others	1,097	747	1,194	
貸倒引当金 Allowance for doubtful accounts	28	31	31	
流動資産合計 Total current assets	33,576	43,619	37,320	57,880
有形固定資産 Property and Equipment	4,118	4,353	4,439	14,860
無形固定資産 Intangible fixed assets	675	903	1,045	
投資有価証券 Investments in securities	1,253	998	1,620	
差入保証金 Guarantee deposits	1,559	1,558	1,792	
繰延税金資産 Deferred tax assets non-current	1,622	2,247	2,588	2,840
その他 Others	2,848	2,827	2,840	
固定資産合計 Total non-current assets	12,075	12,886	14,324	14,860
資産合計 Total assets	45,651	56,505	51,644	72,740

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

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3 (見通し Outlook)
支払手形及び買掛金 Trade notes and accounts payable	10,080	13,927	9,713	18,140
未払費用 Accrued expenses	1,899	3,161	2,496	
短期借入金 Short-term loans				9,680
未払法人税等 Accrued income taxes	2,538	4,364	2,110	
賞与引当金 Accrued bonuses to employees	2,948	3,186	3,249	3,704
前受金 Advance receipts	2,935	2,996	3,704	
未払金 Non-trade accounts payable	219	258	145	616
その他 Others	914	1,109	616	
流動負債合計 Total current liabilities	21,533	29,001	22,033	27,820
退職給付引当金 Allowance for employees' retirement benefits	4,027	4,184	4,358	161
その他 Others	135	137	161	
固定負債合計 Total non-current liabilities	4,162	4,321	4,519	4,740
資本金 Common stock	6,500	6,838	6,838	12,950
資本剰余金 Additional paid-in capital	3,500	3,838	3,838	9,950
利益剰余金 Retained earnings	10,450	13,011	15,066	17,970
再評価差額金 Reserve for revaluation of land	740	740	740	690
その他有価証券評価差額金 Valuation gain on available-for-sale securities	246	236	90	
資本合計 Total shareholders' equity	19,956	23,183	25,092	40,180
負債・資本合計 Total liabilities and shareholders' equity	45,651	56,505	51,644	72,740

(3)指標 Management index

	2001/9	2002/3	2002/9	2003/3 (見通し Outlook)
自己資本比率(%) Equity ratio (%)	-	41.0%	-	55.2%
総資産利益率(%) Return on total assets (%)	-	10.2%	-	9.0%
株主資本利益率(%) Return on equity (%)	-	25.6%	-	18.3%

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 (見通し Outlook)	2001/9	2002/9
売上高 Net sales	131,680	142,000	58,503	61,767
売上原価 Cost of sales	107,211		47,086	49,648
売上総利益 Gross profit	24,469		11,417	12,119
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	14,365		6,676	7,581
営業利益 Operating income	10,104		4,741	4,538
営業外収益 Non-operating income	22		19	251
営業外費用 Non-operating expenses	95		17	15
経常利益 Recurring profit	10,031	10,500	4,743	4,774
特別利益 Extraordinary profit	7		9	
特別損失 Extraordinary loss	572		303	143
税引前当期純利益 Income before income taxes	9,466		4,449	4,631
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	5,741		2,599	2,235
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	1,572		636	133
当期純利益 Net income	5,297	5,800	2,486	2,529

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.