



NS Solutions

平成21年3月期 第2四半期決算 参考資料

Appendix of Financial Results for the Quarterly Period ended Sep. 30, 2008

平成20年10月29日
Oct. 29, 2008

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 Consolidated Financial Results for the Second Quarter in some cases.

【連結】

1.連結四半期業績概要 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)

	2008/3					2009/3				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Total	Q1	Q2	Q3	Q4	Total
受注高 Amount of order acceptance	43,506	43,060	36,255	46,474	169,295	38,025	49,214			87,239
業務ソリューション Business solutions	29,956	25,254	22,175	28,137	105,522	21,018	31,330			52,348
基盤ソリューション Platform solutions	5,376	4,208	4,516	6,371	20,471	4,955	3,994			8,949
ビジネスサービス Business services	8,173	13,599	9,564	11,965	43,301	12,051	13,891			25,942
期末受注残高 Order backlog at end of period	54,568	54,616	54,472	47,900	47,900	51,107	58,694			58,694
業務ソリューション Business solutions	32,338	31,841	30,994	24,968	24,968	26,632	33,283			33,283
基盤ソリューション Platform solutions	5,208	4,470	4,817	3,290	3,290	4,090	3,450			3,450
ビジネスサービス Business services	17,022	18,305	18,660	19,642	19,642	20,384	21,962			21,962
売上高 Net sales	32,944	43,011	36,399	53,046	165,400	34,818	41,627			76,445
業務ソリューション Business solutions	18,940	25,750	23,022	34,164	101,876	19,354	24,680			44,033
基盤ソリューション Platform solutions	5,235	4,946	4,168	7,899	22,248	4,155	4,634			8,789
ビジネスサービス Business services	8,769	12,315	9,209	10,983	41,276	11,309	12,313			23,622
売上総利益 Gross profit	7,753	8,778	8,201	10,901	35,633	7,244	8,129			15,373
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative	5,074	5,110	4,932	5,620	20,736	5,835	5,223			11,058
営業利益 Operating income	2,679	3,668	3,268	5,281	14,896	1,409	2,906			4,315
経常利益 Recurring profit	2,804	3,724	3,354	5,365	15,247	1,581	2,995			4,576
当期純利益 Net income	1,472	2,066	1,822	3,065	8,425	761	1,577			2,338
売上高営業利益率(%) Operating income margin (%)	8.1%	8.5%	9.0%	10.0%	9.0%	4.0%	7.0%			5.6%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	23.5%	20.4%	22.5%	20.6%	21.5%	20.8%	19.5%			20.1%
新日鉄向け売上高 Sales to Nippon Steel Corp.	4,565	6,692	4,985	6,135	22,377	6,436	6,336			12,772

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.

【連結】

上期財務情報 First Half Financial Information

2. 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)

	2004/9		2005/9		2006/9		2007/9		2008/9	
	(実績)	(Actual)	(実績)	(Actual)	(実績)	(Actual)	(実績)	(Actual)	(実績)	(Actual)
受注高 Amount of order acceptance	76,289		74,602		79,972		86,566		87,239	
業務ソリューション Business solutions	41,153		41,870		48,313		55,210		52,348	
基盤ソリューション Platform solutions	14,156		11,528		10,953		9,584		8,949	
ビジネスサービス Business services	20,979		21,205 ※1		20,705		21,772		25,942	
期末受注残高 Order backlog at end of period	31,724		45,354		47,880		54,616		58,694	
業務ソリューション Business solutions	18,545		21,542		24,785		31,841		33,283	
基盤ソリューション Platform solutions	3,207		3,713		3,596		4,470		3,450	
ビジネスサービス Business services	9,972		20,099 ※1		19,499		18,305		21,962	
売上高 Net sales	65,723		64,764		70,089		75,955		76,445	
業務ソリューション Business solutions	33,414		33,541		39,395		44,690		44,033	
基盤ソリューション Platform solutions	13,752		12,334		12,066		10,181		8,789	
ビジネスサービス Business services	18,557		18,888		18,628		21,084		23,622	
売上総利益 Gross profit	12,914		13,429		14,553		16,531		15,373	
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	8,701		8,840		9,409		10,184		11,058	
営業利益 Operating income	4,212		4,589		5,144		6,347		4,315	
経常利益 Recurring profit	4,272		4,752		5,238		6,528		4,576	
当期純利益 Net income	2,287		2,706		3,026		3,538		2,338	
営業利益率(%) Operating income margin (%)	6.4%		7.1%		7.3%		8.4%		5.6%	
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	19.6%		20.7%		20.8%		21.8%		20.1%	
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	43.15		51.06		57.11		66.76		44.12	
純資産 Net Assets	51,597		57,694		63,832		70,755		75,894	
総資産 Total assets	82,607		93,509		99,733		108,929		115,939	
研究開発費 R&D expenses	500		582		609		615		586	
設備投資 Capital expenditure	625		714		5,913		900		737 ※2	
減価償却費 Depreciation and amortization	638		627		700		920		881 ※2	
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	4,087		4,094		4,156		4,328		4,671	

※1 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(株)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9月上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. Such change had a 320 million yen negative impact on order acceptance for the six-month period ended Sep. 2005 and an 8,353 million yen positive impact on order backlog at the end of the same period.

※2 2008年9月については、設備投資及び減価償却費に、リース資産の新規購入及び減価償却費を含めております。

The amount of newly leased assets and that of depreciation on new and existing leases have been newly included in above items "capital expenditure" and "depreciation and amortization," respectively, in the six-month period ended September 30, 2008.

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.

【連結】

上期財務情報 First Half Financial Information

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)

	2004/9		2005/9		2006/9		2007/9		2008/9	
	(実績)	Actual)	(実績)	Actual)	(実績)	Actual)	(実績)	Actual)	(実績)	Actual)
売上高 Net sales	65,723		64,764		70,089		75,955		76,445	
売上原価 Cost of sales	52,810		51,334		55,536		59,424		61,071	
売上総利益 Gross profit	12,914		13,429		14,553		16,531		15,373	
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	8,701		8,840		9,409		10,184		11,058	
営業利益 Operating income	4,212		4,589		5,144		6,347		4,315	
営業外収益 Non-operating income	98		187		111		199		275	
営業外費用 Non-operating expenses	38		23		17		18		14	
経常利益 Recurring profit	4,272		4,752		5,238		6,528		4,576	
特別利益 Extraordinary profit	14		3		7		—		—	
特別損失 Extraordinary loss	10		—		5		5		17	
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes and minority interests	4,276		4,756		5,241		6,523		4,560	
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	1,970		2,113		2,095		2,679		2,032	
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 44		△ 145		2		119		—	
少数株主利益 Minority interests	63		82		117		186		190	
当期純利益 Net income	2,287		2,706		3,026		3,538		2,338	

売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales

労務費 Labor cost	13,966		13,854		14,357		15,197		16,447	
材料費 Material cost	19,463		16,339		18,614		17,123		20,180	
外注費 Subcontract cost	16,027		21,238		21,319		22,858		21,260	
その他 Others	3,353		△ 298		1,246		4,246		3,184	

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	3,688		3,870		4,066		4,338		4,739	
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	1,405		1,421		1,455		1,737		2,025	
その他 Others	3,608		3,550		3,888		4,109		4,294	

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.

【連結】

上期財務情報 First Half Financial Information

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)

	2004/9		2005/9		2006/9		2007/9		2008/9	
	(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)
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes and minority interests	4,276	4,756	5,241	6,523	4,560					
減価償却費 Depreciation and amortization	638	627	700	920	881					※
のれん償却費 Amortization of goodwill	—	—	—	—	41					
退職給付引当金の増減額 Increase in accrued for employees' retirement benefits, net of payments	276	365	469	429	494					
投資有価証券評価損 Impairment loss of investments in securities	10	—	3	5	—					
売上債権の増減額 Decrease (increase) in accounts receivable	14,151	11,311	7,023	10,495	6,988					
たな卸資産の増減額 Decrease (increase) in inventories	△ 3,421	△ 5,097	△ 4,300	△ 1,973	△ 2,146					
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	△ 3	42	△ 11	△ 346	90					
仕入債務の増減額 Decrease (increase) in accounts payable	△ 6,560	△ 5,200	△ 4,934	△ 6,059	△ 4,562					
その他 Others	△ 2,577	△ 615	591	△ 243	297					
小計 Subtotal	6,789	6,188	4,782	9,751	6,644					
法人税等の支払額 Income taxes paid	△ 3,097	△ 3,844	△ 3,737	△ 4,447	△ 4,330					
その他 Others	40	104	94	184	237					
営業活動によるキャッシュフロー Net cash provided by operating activities	3,732	2,448	1,139	5,488	2,551					
定期預金の預入による支出 Payments for time deposits	—	—	—	△ 1,000	—					
有価証券の取得による支出 Acquisition of short-term investment securities	—	—	—	△ 3,006	△ 2,000					
有価証券の償還による収入 Proceeds from redemption of short-term investments	—	—	—	—	3,000					
有形・無形固定資産の取得による支出 Expenditures for purchase of property and equipment and intangible fixed assets	△ 625	△ 714	△ 5,913	△ 900	△ 737					※
投資有価証券の取得による支出 Acquisition of investments in securities	△ 305	△ 1	△ 1	△ 341	△ 3,001					
貸付けによる支出 Payments of long-term loan	△ 12,000	—	—	—	—					
関係会社株式の取得による支出 Purchase of investments in affiliates	—	—	—	—	△ 3,470					
その他 Others	546	△ 176	△ 158	△ 395	△ 104					
投資活動によるキャッシュフロー Net cash used for investing activities	△ 12,384	△ 890	△ 6,072	△ 5,642	△ 6,312					
配当金の支払額 Dividends paid	△ 464	△ 464	△ 662	△ 927	△ 1,060					
リース債務の返済による支出 Repayments of lease obligations	—	—	—	—	△ 97					
その他 Others	△ 46	△ 46	△ 51	△ 81	△ 101					
財務活動によるキャッシュフロー Net cash provided by financing activities	△ 509	△ 510	△ 713	△ 1,008	△ 1,258					
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	0	3	△ 0	2	9					
現金及び現金同等物の増減額 Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	△ 9,162	1,051	△ 5,646	△ 1,161	△ 5,010					
現金及び現金同等物の期首残高 Cash and cash equivalents at beginning of year	27,519	23,099	31,725	29,510	34,155					
現金及び現金同等物の当期末残高 Cash and cash equivalents at end of period	18,357	24,150	26,079	28,349	29,145					

※ 2008年9月については、有形・無形固定資産の取得による支出及び減価償却費に、リース資産の新規購入及び減価償却費を含めております。

The amount of newly leased assets and that of depreciation on new and existing leases have been newly included in above items "expenditures for purchase of property and equipment and intangible fixed assets" and "depreciation and amortization," respectively, in the six-month period ended September 30, 2008.

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.

【連結】

5.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)

	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3 2008.7.31 (前回見直し Previous Outlook)	2009/3 (見直し Outlook)
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)		
受注高 Amount of order acceptance	152,210	150,790	162,487	169,295	—	—
業務ソリューション Business solutions	84,363	86,652	98,027	105,522	—	—
基盤ソリューション Platform solutions	27,417	24,369	24,874	20,471	—	—
ビジネスサービス Business services	40,430	39,769 ※1	39,587	43,301	—	—
期末受注残高 Order backlog at end of period	35,516	37,997	44,005	47,900	—	—
業務ソリューション Business solutions	13,213	15,867	21,321	24,968	—	—
基盤ソリューション Platform solutions	4,520	4,708	5,067	3,290	—	—
ビジネスサービス Business services	17,782	※1 17,422	17,617	19,642	—	—
売上高 Net sales	146,526	148,308	156,479	165,400	170,000	165,000
業務ソリューション Business solutions	81,956	83,999	92,572	101,876	—	99,500
基盤ソリューション Platform solutions	25,700	24,181	24,515	22,248	—	20,000
ビジネスサービス Business services	38,871	40,129	39,392	41,276	—	45,500
売上総利益 Gross profit	29,464	30,519	33,361	35,633	—	34,600
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	17,754	18,402	19,223	20,736	—	22,000
営業利益 Operating income	11,710	12,117	14,138	14,896	15,600	12,600
経常利益 Recurring profit	11,791	12,356	14,367	15,247	16,000	13,000
当期純利益 Net income	6,621	7,482	8,120	8,425	8,900	7,000
営業利益率(%) Operating income margin (%)	8.0%	8.2%	9.0%	9.0%	9.2%	7.6%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	20.1%	20.6%	21.3%	21.5%	—	21.0%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	124.52	141.17	153.21	158.96	167.93	132.08
純資産 Net Assets	55,520	61,629	68,119	74,675	—	—
総資産 Total assets	98,372	103,117	113,997	120,080	—	—
研究開発費 R&D expenses	1,177	1,254	1,248	1,309	—	—
設備投資 Capital expenditure	966	1,480	6,573	1,882	—	2,000 ※2
減価償却費 Depreciation and amortization	1,307	1,329	1,812	1,818	—	2,000 ※2
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	4,009	4,032	4,118	4,347	—	—

※1 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(株)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8,673百万円、2006年3月期受注高においては△1,584百万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 1,584 million yen for order acceptance during the fiscal year March 31, 2006

※2 2009年3月見直しについては、設備投資及び減価償却費に、リース資産の新規購入及び減価償却費を含めております。
The amount of newly leased assets and that of depreciation on new and existing leases have been newly included in above items "capital expenditure" and "depreciation and amortization," respectively, in the fiscal year ending March 31, 2009.

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.

【連結】

6.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)

	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3 2008.7.31 (前回見直し)	2009/3 (見直し Outlook)
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	Previous Outlook)	(見直し Outlook)
売上高 Net sales	146,526	148,308	156,479	165,400	170,000	165,000
売上原価 Cost of sales	117,062	117,789	123,118	129,767	—	130,400
売上総利益 Gross profit	29,464	30,519	33,361	35,633	—	34,600
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	17,754	18,402	19,223	20,736	—	22,000
営業利益 Operating income	11,710	12,117	14,138	14,896	15,600	12,600
営業外収益 Non-operating income	252	327	298	383	—	—
営業外費用 Non-operating expenses	171	88	70	32	—	—
経常利益 Recurring profit	11,791	12,356	14,367	15,247	16,000	13,000
特別利益 Extraordinary profit	192	634	—	—	—	—
特別損失 Extraordinary loss	185	116	7	24	—	—
税金等調整前当期純利益 Income before income taxes and minority interests	11,797	12,874	14,360	15,224	—	13,000
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	5,668	5,760	6,368	7,100	—	—
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 713	△ 619	△ 485	△ 729	—	—
少数株主利益 Minority interests	222	251	357	429	—	—
当期純利益 Net income	6,621	7,482	8,120	8,425	8,900	7,000

売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales

労務費 Labor cost	28,037	28,634	29,078	31,046	—	—
材料費 Material cost	41,263	35,852	40,888	40,538	—	—
外注費 Subcontract cost	35,310	42,930	45,450	46,547	—	—
その他 Others	12,452	10,373	7,702	11,636	—	—

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	7,671	7,590	7,950	8,529	—	—
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	2,649	2,844	3,025	3,456	—	—
その他 Others	7,434	7,968	8,248	8,751	—	—

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.

【連結】

7.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)

	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3
	(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 and minority interests	11,797	12,874	14,360	15,224
減価償却費 Depreciation and amortization	1,307	1,329	1,812	1,818
退職給付引当金の増減額 Increase in accrued for employees' retirement benefits, net of payments	898	871	447	863
投資有価証券評価損 Impairment loss of investments in securities	18	116	3	4
売上債権の増減額 Decrease (increase) in accounts receivable	196	3,032	△ 5,002	4,503
たな卸資産の増減額 Decrease (increase) in inventories	△ 467	△ 131	△ 3,105	343
その他流動資産の増減額 Decrease (increase) in other current assets	205	161	52	△ 197
仕入債務の増減額 Decrease (increase) in accounts payable	△ 43	△ 1,650	1,930	△ 1,851
その他 Others	349	△ 1,423	1,430	201
小計 Subtotal	14,260	15,179	11,927	20,908
法人税等の支払額 Income taxes paid	△ 5,173	△ 6,193	△ 5,786	△ 6,988
その他 Others	101	1,434	190	460
営業活動によるキャッシュフロー Net cash provided by operating activities	9,188	10,420	6,331	14,380
有価証券の取得による支出 Acquisition of short-term investment	—	—	—	△ 5,009
有形・無形固定資産の取得による支出 Expenditures for purchase of property and equipment and intangible fixed assets	△ 966	△ 1,480	△ 6,573	△ 1,882
投資有価証券の取得による支出 Acquisition of investments in securities	△ 306	△ 1	△ 6	△ 342
貸付けによる支出 Payments of long-term loan	△ 12,000	—	—	—
その他 Others	638	851	△ 337	△ 452
投資活動によるキャッシュフロー Net cash used for investing activities	△ 12,634	△ 630	△ 6,916	△ 7,685
配当金の支払額 Dividends paid	△ 927	△ 1,126	△ 1,590	△ 1,987
その他 Others	△ 46	△ 47	△ 51	△ 65
財務活動によるキャッシュフロー Net cash provided by financing activities	△ 974	△ 1,173	△ 1,641	△ 2,052
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	△ 1	9	2	1
現金及び現金同等物の増減額 Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	△ 4,420	8,626	△ 2,224	4,645
現金及び現金同等物の期首残高 Cash and cash equivalents at beginning of year	27,519	23,099	31,725	29,510
新規連結会社の現金及び現金同等物の期首残高 Increase due to change in scope of consolidation	—	—	9	—
現金及び現金同等物の期末残高 Cash and cash equivalents at end of year	23,099	31,725	29,510	34,155

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.

【個別】

1.個別四半期業績概要 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)

	2008/3					2009/3				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Total	Q1	Q2	Q3	Q4	Total
受注高 Amount of order acceptance	40,760	37,338	32,019	39,672	149,789	35,096	43,412			78,508
業務ソリューション Business solutions	27,612	20,339	18,492	22,804	89,247	18,583	25,870			44,452
基盤ソリューション Platform solutions	5,097	3,486	4,046	4,979	17,608	4,569	3,739			8,308
ビジネスサービス Business services	8,052	13,512	9,480	11,891	42,935	11,944	13,804			25,748
期末受注残高 Order backlog at end of period	50,557	50,127	50,134	42,976	42,976	46,887	54,619			54,619
業務ソリューション Business solutions	29,182	28,293	27,621	21,045	21,045	23,302	29,764			29,764
基盤ソリューション Platform solutions	4,354	3,529	3,854	2,289	2,289	3,201	2,894			2,894
ビジネスサービス Business services	17,022	18,305	18,660	19,642	19,642	20,384	21,962			21,962
売上高 Net sales	30,103	37,768	32,012	46,831	146,714	31,185	35,680			66,865
業務ソリューション Business solutions	16,700	21,227	19,165	29,380	86,472	16,325	19,408			35,733
基盤ソリューション Platform solutions	4,757	4,311	3,722	6,543	19,333	3,658	4,046			7,704
ビジネスサービス Business services	8,647	12,229	9,125	10,909	40,910	11,202	12,227			23,428
売上総利益 Gross profit	6,732	6,867	6,800	8,600	28,999	5,821	6,084			11,905
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	4,315	4,197	4,114	4,636	17,262	4,822	4,223			9,045
営業利益 Operating income	2,417	2,670	2,686	3,964	11,737	999	1,861			2,860
経常利益 Recurring profit	2,866	2,722	2,754	4,039	12,381	1,457	1,944			3,401
当期純利益 Net income	1,701	1,630	1,669	2,458	7,458	886	1,155			2,041
売上高営業利益率(%) Operating income margin (%)	8.0%	7.1%	8.4%	8.5%	8.0%	3.2%	5.2%			4.3%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	22.4%	18.2%	21.2%	18.4%	19.8%	18.7%	17.1%			17.8%
新日鉄向け売上高 Sales to Nippon Steel Corp.	4,317	6,414	4,731	5,494	20,956	6,136	6,051			12,187

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.

【個別】

上期財務情報 First Half Financial Information

2.個別業績概要 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)

	2004/9		2005/9		2006/9		2007/9		2008/9	
	(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)
受注高 Amount of order acceptance	69,298	67,718	72,801	78,098	78,098	78,098	78,098	78,098	78,508	78,508
業務ソリューション Business solutions	35,423	36,171	41,900	47,951	47,951	47,951	47,951	47,951	44,452	44,452
基盤ソリューション Platform solutions	13,311	10,596	10,447	8,583	8,583	8,583	8,583	8,583	8,308	8,308
ビジネスサービス Business services	20,564	20,951 ※1	20,454	21,564	21,564	21,564	21,564	21,564	25,748	25,748
期末受注残高 Order backlog at end of period	28,634	42,187	43,623	50,127	50,127	50,127	50,127	50,127	54,619	54,619
業務ソリューション Business solutions	16,027	19,009	21,290	28,293	28,293	28,293	28,293	28,293	29,764	29,764
基盤ソリューション Platform solutions	2,635	3,079	2,834	3,529	3,529	3,529	3,529	3,529	2,894	2,894
ビジネスサービス Business services	9,972	20,099 ※1	19,499	18,305	18,305	18,305	18,305	18,305	21,962	21,962
売上高 Net sales	58,634	57,670	62,549	67,871	67,871	67,871	67,871	67,871	66,865	66,865
業務ソリューション Business solutions	28,006	28,086	32,970	37,927	37,927	37,927	37,927	37,927	35,733	35,733
基盤ソリューション Platform solutions	12,486	10,950	11,202	9,068	9,068	9,068	9,068	9,068	7,704	7,704
ビジネスサービス Business services	18,142	18,634	18,377	20,876	20,876	20,876	20,876	20,876	23,428	23,428
売上総利益 Gross profit	10,885	11,201	11,744	13,599	13,599	13,599	13,599	13,599	11,905	11,905
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	7,350	7,598	7,784	8,512	8,512	8,512	8,512	8,512	9,045	9,045
営業利益 Operating income	3,535	3,603	3,960	5,087	5,087	5,087	5,087	5,087	2,860	2,860
経常利益 Recurring profit	3,729	3,898	4,281	5,588	5,588	5,588	5,588	5,588	3,401	3,401
当期純利益 Net income	2,148	2,381	2,698	3,331	3,331	3,331	3,331	3,331	2,041	2,041
営業利益率(%) Operating income margin (%)	6.0%	6.2%	6.3%	7.5%	7.5%	7.5%	7.5%	7.5%	4.3%	4.3%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.6%	19.4%	18.8%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	17.8%	17.8%
業務ソリューション Business solutions	20.9%	20.5%	22.2%	21.7%	21.7%	21.7%	21.7%	21.7%	17.0%	17.0%
基盤ソリューション Platform solutions	14.7%	19.9%	17.9%	20.8%	20.8%	20.8%	20.8%	20.8%	21.0%	21.0%
ビジネスサービス Business services	17.6%	17.6%	13.1%	16.6%	16.6%	16.6%	16.6%	16.6%	18.1%	18.1%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	40.53	44.92	50.90	62.84	62.84	62.84	62.84	62.84	38.51	38.51
純資産 Net Assets	45,610	50,406	55,549	60,969	60,969	60,969	60,969	60,969	64,716	64,716
総資産 Total assets	76,371	86,709	92,574	101,095	101,095	101,095	101,095	101,095	106,881	106,881
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen)	8.75	12.50	17.50	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	22.50	22.50
研究開発費 R&D expenses	453	547	588	601	601	601	601	601	582	582
設備投資 Capital expenditure	371	656	5,839	833	833	833	833	833	686 ※2	686 ※2
減価償却費 Depreciation and amortization	611	580	617	872	872	872	872	872	779 ※2	779 ※2
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	2,128	2,125	2,155	2,256	2,256	2,256	2,256	2,256	2,412	2,412

※1 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9月上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. Such change had a 320 million yen negative impact on order acceptance for the six-month period ended Sep. 2005 and an 8,353 million yen positive impact on order backlog at the end of the same period.

※2 2008年9月については、設備投資及び減価償却費に、リース資産の新規購入及び減価償却費を含めております。

The amount of newly leased assets and that of depreciation on new and existing leases have been newly included in above items "capital expenditure" and "depreciation and amortization," respectively, in the six-month period ended September 30, 2008.

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.

【個別】

上期財務情報 First Half Financial Information

3.要約個別損益計算書 Condensed Non-consolidated Income Statement s

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

	2004/9		2005/9		2006/9		2007/9		2008/9	
	(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)
売上高 Net sales	58,634	57,670	62,549	67,871	66,865					
売上原価 Cost of sales	47,749	46,469	50,805	54,272	54,960					
売上総利益 Gross profit	10,885	11,201	11,744	13,599	11,905					
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	7,350	7,598	7,784	8,512	9,045					
営業利益 Operating income	3,535	3,603	3,960	5,087	2,860					
営業外収益 Non-operating income	231	311	327	530	568					
営業外費用 Non-operating expenses	37	16	6	29	27					
経常利益 Recurring profit	3,729	3,898	4,281	5,588	3,401					
特別利益 Extraordinary profit	8	5	7	—	—					
特別損失 Extraordinary loss	10	—	5	5	13					
税引前当期純利益 Income before income taxes	3,727	3,903	4,283	5,582	3,387					
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	1,577	1,511	1,522	2,064	1,347					
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	3	11	63	187	—					
当期純利益 Net income	2,148	2,381	2,698	3,331	2,041					

売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales

労務費 Labor cost	7,329	7,116	7,395	7,964	8,641
材料費 Material cost	17,860	14,711	17,190	16,233	18,964
外注費 Subcontract cost	19,881	24,950	25,276	27,528	25,541
賃借料 Rental expense	2,265	2,062	2,302	2,120	2,114
その他 Others	414	△ 2,370	△ 1,358	427	△ 299

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	2,888	2,974	3,078	3,280	3,512
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	1,327	1,334	1,455	1,636	1,904
業務委託費 Subcontract cost	788	939	835	928	980
減価償却費 Depreciation and amortization	56	65	80	84	93
その他 Others	2,291	2,286	2,336	2,584	2,555

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.

【個別】

4.個別業績概要 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)

	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3 2008.7.31 (前回見通し Previous Outlook)	2009/3 (見通し Outlook)
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)		
受注高 Amount of order acceptance	137,385	134,374	146,282	149,789	—	—
業務ソリューション Business solutions	72,905	73,456	84,489	89,247	—	—
基盤ソリューション Platform solutions	24,821	21,627	22,650	17,608	—	—
ビジネスサービス Business services	39,659	39,291 ※1	39,143	42,935	—	—
期末受注残高 Order backlog at end of period	32,139	33,370	39,901	42,976	—	—
業務ソリューション Business solutions	10,923	12,359	18,269	21,045	—	—
基盤ソリューション Platform solutions	3,433	3,589	4,014	2,289	—	—
ビジネスサービス Business services	17,782 ※1	17,422	17,617	19,642	—	—
売上高 Net sales	131,889	133,143	139,752	146,714	151,500	145,000
業務ソリューション Business solutions	70,591	72,020	78,578	86,472	—	82,000
基盤ソリューション Platform solutions	23,198	21,471	22,225	19,333	—	18,000
ビジネスサービス Business services	38,100	39,652	38,948	40,910	—	45,000
売上総利益 Gross profit	24,705	24,883	26,985	28,999	—	27,000
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	15,101	15,399	15,984	17,262	—	17,900
営業利益 Operating income	9,604	9,484	11,001	11,737	12,300	9,100
経常利益 Recurring profit	9,737	9,794	11,362	12,381	13,000	9,800
当期純利益 Net income	5,721	6,732	6,851	7,458	7,700	5,800
営業利益率(%) Operating income margin (%)	7.3%	7.1%	7.9%	8.0%	8.1%	6.3%
売上総利益率(%) Gross profit margin (%)	18.7%	18.7%	19.3%	19.8%	—	18.6%
業務ソリューション Business solutions	20.7%	20.1%	22.2%	21.6%	—	19.1%
基盤ソリューション Platform solutions	16.8%	18.4%	18.0%	19.2%	—	18.7%
ビジネスサービス Business services	16.8%	16.3%	14.3%	16.2%	—	17.7%
1株当たり当期純利益(円) Net income per share (yen)	107.54	127.01	129.28	140.72	145.29	109.44
純資産 Net Assets	48,607	53,730	58,647	63,898	—	—
総資産 Total assets	91,467	96,052	105,682	111,068	—	—
1株当たり配当金(円) Cash dividends per share (yen)	17.50	25.00	35.00	40.00	45.00	45.00
配当性向(%) Dividend payout ratio (%)	16.27%	19.68%	27.07%	28.43%	—	41.12%
研究開発費 R&D expenses	1,105	1,210	1,187	1,265	—	—
設備投資 Capital expenditure	943	1,386	6,496	1,715	—	1,900 ※2
減価償却費 Depreciation and amortization	1,237	1,219	1,689	1,709	—	1,900 ※2
期末従業員数(人) Number of employees at end of period (jobs)	2,101	2,060	2,128	2,243	—	—

※1 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(株)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8,673百万円、2006年3月期受注高においては△1,584百万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 1,584 million yen for order acceptance during the fiscal year March 31, 2006

※2 2009年3月見通しについては、設備投資及び減価償却費に、リース資産の新規購入及び減価償却費を含めております。

The amount of newly leased assets and that of depreciation on new and existing leases have been newly included in above items "capital expenditure" and "depreciation and amortization," respectively, in the fiscal year ending March 31, 2009.

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.

【個別】

5.要約個別損益計算書 Condensed Non-consolidated Income Statements

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

	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3	2009/3
	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	(実績 Actual)	2008.7.31 (前回見通し Previous Outlook)	(見通し Outlook)
売上高 Net sales	131,889	133,143	139,752	146,714	151,500	145,000
売上原価 Cost of sales	107,184	108,260	112,767	117,715	—	118,000
売上総利益 Gross profit	24,705	24,883	26,985	28,999	—	27,000
販売費及び一般管理費 Selling, general and administrative expenses	15,101	15,399	15,984	17,262	—	17,900
営業利益 Operating income	9,604	9,484	11,001	11,737	12,300	9,100
営業外収益 Non-operating income	297	384	423	694	—	—
営業外費用 Non-operating expenses	164	74	62	50	—	—
経常利益 Recurring profit	9,737	9,794	11,362	12,381	13,000	9,800
特別利益 Extraordinary profit	188	1,402	69	88	—	—
特別損失 Extraordinary loss	172	484	51	11	—	—
税引前当期純利益 Income before income taxes	9,753	10,712	11,380	12,458	—	9,800
法人税、住民税及び事業税 Income taxes:Current	4,660	4,416	4,853	5,631	—	—
法人税等調整額 Income taxes:Deferred	△ 628	△ 436	△ 324	△ 630	—	—
当期純利益 Net income	5,721	6,732	6,851	7,458	7,700	5,800

売上原価の内訳 Breakdown of cost of sales

労務費 Labor cost	15,071	14,871	15,020	16,325	—	—
材料費 Material cost	38,395	33,073	37,382	35,501	—	—
外注費 Subcontract cost	43,190	51,023	53,864	55,487	—	—
賃借料 Rental expense	4,376	4,198	4,504	4,267	—	—
その他 Others	6,152	5,095	1,997	6,135	—	—

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	5,876	5,762	5,981	6,457	—	—
営業支援費 Operating expense for acceptance of orders	2,477	2,679	2,888	3,288	—	—
業務委託費 Subcontract cost	1,644	1,843	1,815	2,068	—	—
減価償却費 Depreciation and amortization	123	144	172	181	—	—
その他 Others	4,981	4,971	5,128	5,268	—	—

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。

財務諸表の開示について

当社連結財務諸表及び、個別財務諸表につきましては、日本の金融商品取引法及びそれに関連する会計規則、日本基準における一般会計原則に従って作成されております。そのため国際財務報告基準とは開示方法が異なる部分がありますのでご留意ください。

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.

Basis of Presenting Financial Statements

The accompanying financial statements of the Company and its consolidated subsidiaries have been prepared in accordance with the provisions set forth in the Financial Instruments and Exchange Law and its related accounting regulations, and in conformity with accounting principles generally accepted in Japan (“Japanese GAAP”), which are different in certain respects as to application and disclosure requirements from International Financial Reporting Standards.