



2006年3月期

# 第3四半期決算説明資料

Year Ending March 31, 2006

## 3Q Operations Report

株式会社日本システムディベロップメント

Nippon System Development Co., Ltd.

## 平成18年3月期第3四半期 連結決算の概況

平成18年3月期第3四半期につきましては、日本の景気が着実に回復する中、情報サービス産業のマーケット環境も緩やかに改善しつつあります。このような環境の下、当社グループでは、引き続きプロジェクトマネジメントを強化することで原価低減を図り、競争力の向上を目指すと共に、顧客ニーズに対応するために積極的にソリューション提案を展開してまいりました。

システムソリューションサービス部門の中の情報サービスでは、主力のソフトウェア開発において、ほとんどの業種向けの売上高が前年同期を上回っており、情報サービス全体の売上高は前年同期に比べて大幅に伸長しております。第3四半期に入ってから、特にサービス業、製造業、商業向けの売上高が好調に推移しております。

システムソリューションサービス部門の中のソフトウェアプロダクトでは、機器の販売が減少しましたが、ソリューション・パッケージの販売が拡大しており、ほぼ計画通りの推移となっております。

人材派遣部門では、アウトソーシングニーズが高まる中、積極的な営業活動を推進したことにより売上高が前年同期を上回って堅調に推移しております。

これらの結果、当第3四半期の業績は概ね計画通りに順調に推移し、売上高は、26,940百万円（前年同期比13.2%増）、営業利益は、3,964百万円（前年同期比98.4%増）、経常利益は、4,041百万円（前年同期比97.1%増）、四半期純利益は、2,061百万円（前年同期比148.8%増）となりました。

## Summary of Consolidated Financial Results of FY2005 Third Quarter

The information services market has improved gradually in FY2005 through the third quarter (the nine-month period from April 1, 2005 to December 31, 2005) thanks to the steady recovery of Japanese economy. Under these circumstances, at the NSD Group, we have made efforts to reduce costs by improving project management in order to strengthen competitiveness. We have also actively engaged in solution proposals to respond to customer needs.

### System Solution Services Division:

In the Information Services segment, with regard to software development (our core business), the sales to almost every industrial sector has increased from the same period of previous fiscal year and total sales in this segment was significantly higher than the previous fiscal year. In the third quarter, especially sales to sectors of services, manufacturing and commercials kept higher sales growth.

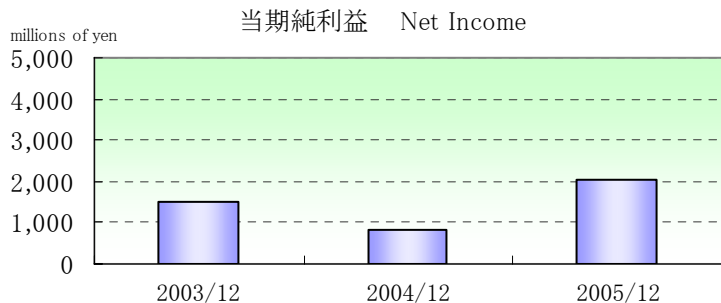
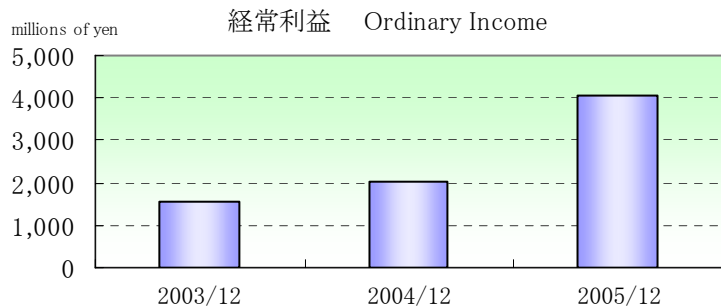
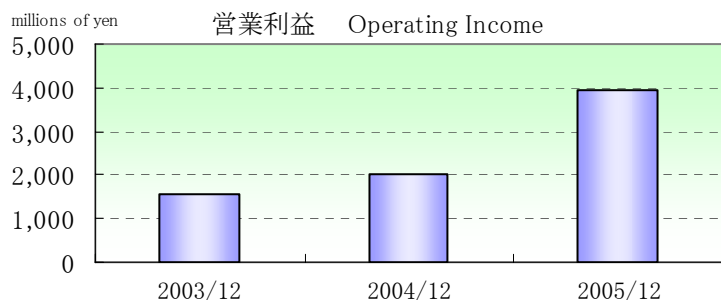
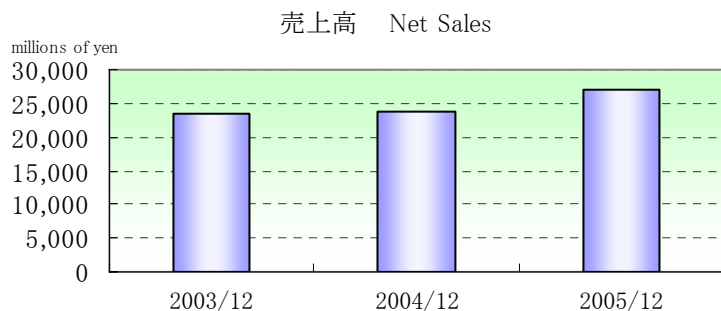
In the Software Products segment, the sales of hardware decreased, but those of our packaged solutions expanded. As the result, sales trend in this segment remains as expected.

### Staffing Services Division:

In response to the increasing market demand for outsourcing, our Staffing Services Division also realized higher sales growth than in the previous fiscal year by actively selling to customers.

As the result, our business performance remains steady as expected, and we posted net sales of 26,940 million yen, an increase of 13.2% from the previous fiscal year, operating income of 3,964 million yen, an increase of 98.4%, ordinary income of 4,041 million yen, an increase of 97.1%, and net income of 2,061 million yen, an increase of 148.8%.

# 業績の概要 第3四半期(4~12月) : 連結 Operating Results for the Nine-months Period (Apr-Dec) : Consolidated



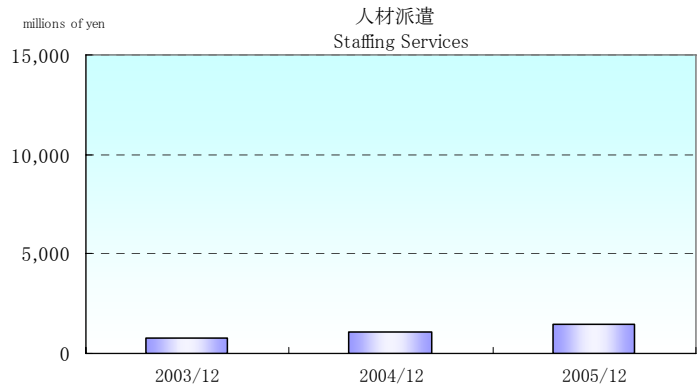
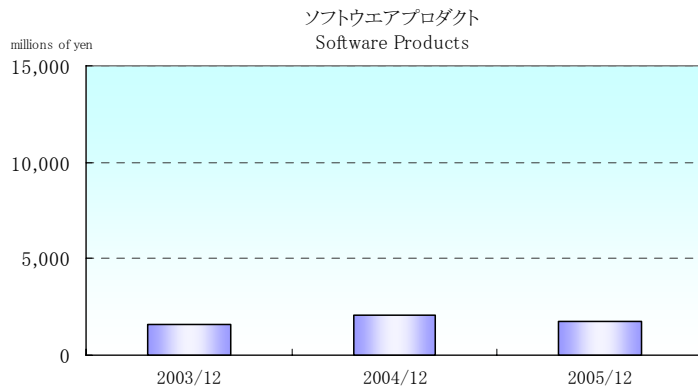
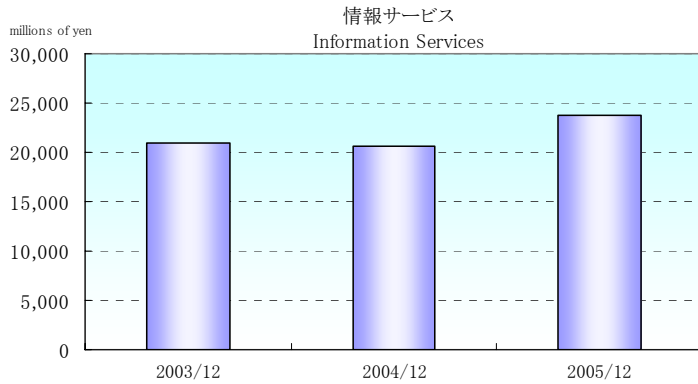
	2003/12	2004/12	2005/12		
				Increase or Decrease	YoY (%)
売上高 Net Sales	23,324	23,807	26,940	3,133	13.2%
売上原価 Cost of Sales	18,889	18,659	20,250	1,590	8.5%
売上総利益 Gross Profit	4,434	5,147	6,690	1,542	30.0%
販売費及び 一般管理費 SG & A Expenses	2,874	3,148	2,725	△ 422	△ 13.4%
営業利益 Operating Income	1,559	1,998	3,964	1,965	98.4%
経常利益 Ordinary Income	1,574	2,050	4,041	1,991	97.1%
当期純利益 Net Income	1,512	828	2,061	1,232	148.8%

## 連単倍率 Consolidated Results Divided by Non-Consolidated Results

	2003/12	2004/12	2005/12
売上高 Net Sales	1.16	1.18	1.14
営業利益 Operating Income	0.78	0.90	1.02
経常利益 Ordinary Income	0.77	0.87	1.00
当期純利益 Net Income	0.78	0.87	0.94

(Times)

**セグメント別売上高 第3四半期(4~12月) : 連結**  
**Net Sales by Division for the Nine-months Period (Apr-Dec) : Consolidated**



	2003/12	2004/12	百万円 millions of yen		
			2005/12	YoY (%)	
			Increase or Decrease		
システムソリューションサービス System Solution Services	22,545	22,747	25,438	2,690	11.8%
情報サービス Information Services	20,917	20,655	23,718	3,063	14.8%
ソフトウェアプロダクト Software Products	1,627	2,092	1,719	△ 372	△ 17.8%
人材派遣 Staffing Services	778	1,059	1,502	442	41.8%
合計 Total	23,324	23,807	26,940	3,133	13.2%

**セグメント別売上総利益 第3四半期(4~12月) : 連結**  
**Gross Profit by Division for the Nine-months Period (Apr-Dec) : Consolidated**

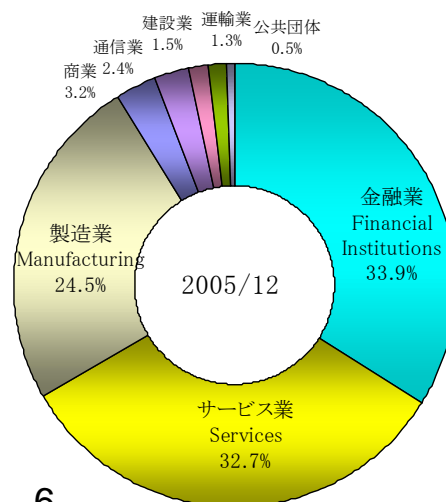
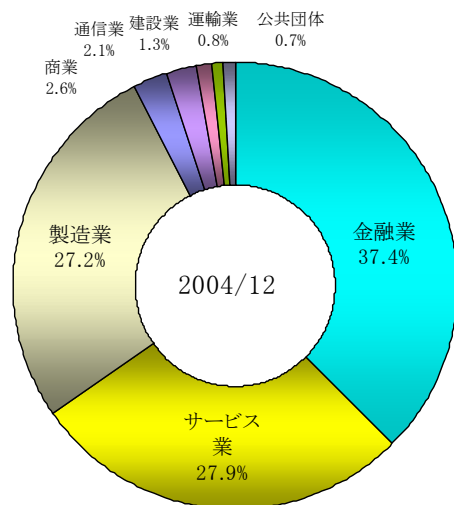
百万円 millions of yen

		2004/12	2005/12		
				Increase or Decrease	YoY (%)
システムソリューション サービス System Solution Services	売上 Net Sales	22,747	25,438	2,690	11.8%
	売上総利益 Gross Profit	-	6,463	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	25.4%	-	-
情報サービス Information Services	売上 Net Sales	20,655	23,718	3,063	14.8%
	売上総利益 Gross Profit	-	6,010	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	25.3%	-	-
ソフトウェア プロダクト Software Products	売上 Net Sales	2,092	1,719	△ 372	△ 17.8%
	売上総利益 Gross Profit	-	452	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	26.3%	-	-
人材派遣 Staffing Services	売上 Net Sales	1,059	1,502	442	41.8%
	売上総利益 Gross Profit	-	227	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	15.1%	-	-
合計 Total	売上 Net Sales	23,807	26,940	3,133	13.2%
	売上総利益 Gross Profit	-	6,690	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	24.8%	-	-

**業種別売上高(ソフトウェア開発・コンピュータ室運営管理) 第3四半期(4~12月) 単独**  
**Net Sales by User Industry (Software Development and Facilities Management)**  
**for the Nine-months Period (Apr-Dec) : Non-Consolidated**

百万円 millions of yen

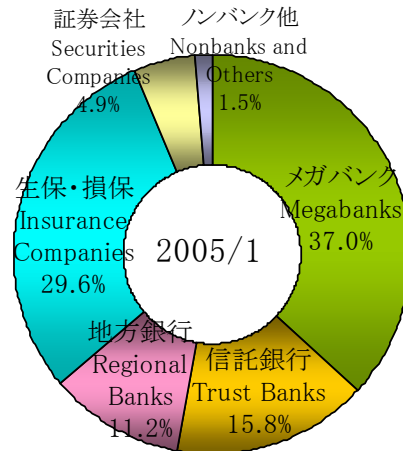
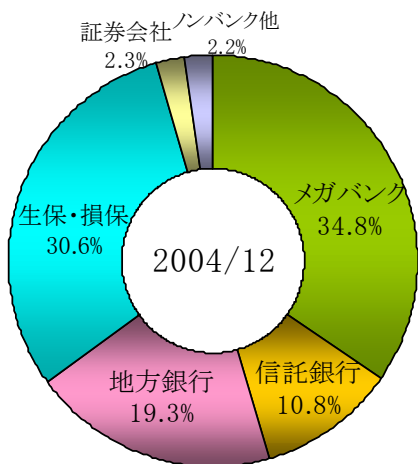
	2003/12		2004/12		2005/12			
	Results	% of Total	Results	% of Total	Results	% of Total	Increase or Decrease	YoY (%)
金融業 Financial Institutions	6,585	34.9%	6,884	37.4%	7,489	33.9%	604	8.8%
サービス業 Services	5,242	27.8%	5,136	27.9%	7,225	32.7%	2,089	40.7%
製造業 Manufacturing	5,581	29.6%	5,006	27.2%	5,423	24.5%	416	8.3%
商業 Commercials	470	2.5%	485	2.6%	704	3.2%	218	45.1%
通信業 Telecommunication	380	2.0%	381	2.1%	519	2.4%	138	36.4%
建設業 Construction	235	1.3%	230	1.3%	333	1.5%	103	44.9%
運輸業 Transportation	183	1.0%	149	0.8%	294	1.3%	144	97.0%
公共団体 Public	164	0.9%	136	0.7%	118	0.5%	△ 18	△ 13.3%
電力・ガス Electricity & Gas	5	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
合計 Total	18,850	100.0%	18,411	100.0%	22,110	100.0%	3,698	20.1%



**金融機関別売上高(ソフトウェア開発・コンピュータ室運営管理) 第3四半期(4~12月) 単独**  
**Sales Breakdown to Financial Institutions (Software Development and Facilities Management)**  
**for the Nine-months Period (Apr-Dec) : Non-Consolidated**

百万円 millions of yen

	2003/12		2004/12		2005/12			
	Results	% of Total	Results	% of Total	Results	% of Total	Increase or Decrease	YoY (%)
メガバンク Megabanks	1,753	26.6%	2,393	34.8%	2,771	37.0%	378	15.8%
信託銀行 Trust Banks	869	13.2%	745	10.8%	1,182	15.8%	436	58.6%
地方銀行 Regional Banks	1,554	23.6%	1,329	19.3%	842	11.2%	△ 487	△ 36.6%
生保・損保 Insurance Companies	2,104	32.0%	2,106	30.6%	2,212	29.6%	106	5.1%
証券会社 Securities Companies	219	3.3%	158	2.3%	368	4.9%	209	132.3%
ノンバンク他 Nonbanks and Others	83	1.3%	151	2.2%	111	1.5%	△ 39	△ 26.4%
合計 Total	6,585	100.0%	6,884	100.0%	7,489	100.0%	604	8.8%



2005年10～12月 前期比：連結  
Financial Results in 3Q (Oct-Dec 2005) Compared to the Previous Fiscal Year : Consolidated

百万円 millions of yen

	第3四半期 (Oct-Dec)			
	前期実績 Results in 2004	実績 Results in 2005	増減 Change	増減率 Rate of Change
売上高 Net Sales	7,689	8,834	1,145	14.9%
売上原価 Cost of Sales	78.9% 6,064	73.3% 6,480	415	6.8%
売上総利益 Gross Profit	21.1% 1,624	26.7% 2,354	729	44.9%
販売費及び 一般管理費 SG&A Expenses	12.6% 965	9.4% 829	△ 136	△ 14.1%
営業利益 Operating Income	8.6% 658	17.3% 1,524	866	131.4%
経常利益 Ordinary Income	8.5% 653	17.6% 1,554	901	138.0%
特別利益 Extraordinary Gains	0.4% 30	0.5% 45	15	50.6%
特別損失 Extraordinary Losses	0.5% 35	0.9% 77	41	116.9%
税金等調整前 当期純利益 Income before Income Taxes	8.4% 647	17.2% 1,522	875	135.1%
当期純利益 Net Income	3.8% 293	9.3% 823	529	180.4%

※ 比率は対売上比

The rates on the upper-left corners are percentages of net sales.

百万円 millions of yen

		第3四半期 (Oct-Dec)			
		前期実績 Results in 2004	実績 Results in 2005	増減 Change	増減率 Rate of Change
システムソリューション サービス System Solution Services	売上高 Net Sales	7,327	8,329	1,001	13.7%
	売上総利益 Gross Profit	-	2,273	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	27.3%	-	-
情報サービス Information Services	売上高 Net Sales	6,716	7,725	1,008	15.0%
	売上総利益 Gross Profit	-	2,116	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	27.4%	-	-
ソフトウェア プロダクト Software Products	売上高 Net Sales	610	604	△ 6	△ 1.1%
	売上総利益 Gross Profit	-	157	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	26.0%	-	-
人材派遣 Staffing Services	売上高 Net Sales	362	505	143	39.5%
	売上総利益 Gross Profit	-	81	-	-
	売上総利益率 Gross Profit Margin	-	16.0%	-	-
合計 Total	売上高 Net Sales	7,689	8,834	1,145	14.9%
	売上総利益 Gross Profit	1,624	2,354	729	44.9%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	21.1%	26.7%	5.5%	-



2005年10～12月 計画比：連結  
Financial Estimates and Results in 3Q (Oct-Dec 2005) : Consolidated

百万円 millions of yen

	第3四半期 (Oct-Dec 2005)			
	計画 Estimates	実績 Results	増減 Change	増減率 Rate of Change
売上高 Net Sales	8,415	8,834	419	5.0%
売上原価 Cost of Sales	72.5% 6,097	73.3% 6,480	382	6.3%
売上総利益 Gross Profit	27.5% 2,317	26.7% 2,354	37	1.6%
販売費及び 一般管理費 SG&A Expenses	10.7% 899	9.4% 829	△ 69	△ 7.8%
営業利益 Operating Income	16.8% 1,417	17.3% 1,524	107	7.6%
経常利益 Ordinary Income	17.0% 1,430	17.6% 1,554	124	8.7%
特別利益 Extraordinary Gains	0.0% 2	0.5% 45	42	1429.2%
特別損失 Extraordinary Losses	0.0% 3	0.9% 77	73	2008.0%
税金等調整前 当期純利益 Income before Income Taxes	17.0% 1,429	17.2% 1,522	93	6.5%
当期純利益 Net Income	9.3% 779	9.3% 823	43	5.6%

百万円 millions of yen

		第3四半期 (Oct-Dec 2005)			
		計画 Estimates	実績 Results	増減 Change	増減率 Rate of Change
システムソリューション サービス System Solution Services	売上高 Net Sales	7,934	8,329	394	5.0%
	売上総利益 Gross Profit	2,250	2,273	23	1.0%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	28.4%	27.3%	△ 1.1%	-
情報サービス Information Services	売上高 Net Sales	7,257	7,725	468	6.4%
	売上総利益 Gross Profit	2,087	2,116	29	1.4%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	28.8%	27.4%	△ 1.4%	-
ソフトウェア プロダクト Software Products	売上高 Net Sales	677	604	△ 73	△ 10.8%
	売上総利益 Gross Profit	162	157	△ 5	△ 3.5%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	24.0%	26.0%	2.0%	-
人材派遣 Staffing Services	売上高 Net Sales	481	505	24	5.1%
	売上総利益 Gross Profit	67	81	13	20.7%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	14.0%	16.0%	2.0%	-
合計 Total	売上高 Net Sales	8,415	8,834	419	5.0%
	売上総利益 Gross Profit	2,317	2,354	37	1.6%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	27.5%	26.7%	△ 0.9%	-

※ 比率は対売上比

The rates on the upper-left corners are percentages of net sales.

ソフトウェア開発受注動向：単独

Order, Net Sales and Order Backlog Trend (Software Development Division) : Non-Consolidated

百万円 millions of yen

		受注高 Order Value	前年同期比 YoY (%)	売上高 Net Sales	前年同期比 YoY (%)	受注残高 Order Backlog	前年同期比 YoY (%)
2004/3	第1四半期 1Q (Apr-June 2003)	9,883	△ 17.4%	4,243	7.2%	8,506	△ 20.6%
	第2四半期 2Q (July-Sep 2003)	4,344	△ 11.7%	7,782	△ 7.5%	5,068	△ 28.3%
	第3四半期 3Q (Oct-Dec 2003)	6,911	1.3%	4,799	14.0%	7,181	△ 25.9%
	第4四半期 4Q (Jan-Mar 2004)	3,917	△ 9.3%	9,159	△ 17.8%	1,939	△ 32.3%
	通 期 Full-Year	25,057	△ 10.6%	25,985	△ 6.3%	1,939	△ 32.3%
2005/3	第1四半期 1Q (Apr-June 2004)	8,898	△ 10.0%	4,308	1.5%	6,529	△ 23.2%
	第2四半期 2Q (July-Sep 2004)	4,403	1.4%	6,740	△ 13.4%	4,192	△ 17.3%
	第3四半期 3Q (Oct-Dec 2004)	7,142	3.3%	5,382	12.2%	5,952	△ 17.1%
	第4四半期 4Q (Jan-Mar 2005)	4,646	18.6%	8,568	△ 6.4%	2,030	4.7%
	通 期 Full-Year	25,090	0.1%	24,999	△ 3.8%	2,030	4.7%
2006/3	第1四半期 1Q (Apr-June 2005)	9,702	9.0%	5,884	36.6%	5,848	△ 10.4%
	第2四半期 2Q (July-Sep 2005)	5,922	34.5%	7,859	16.6%	3,911	△ 6.7%
	第3四半期 3Q (Oct-Dec 2005)	7,895	10.5%	6,447	19.8%	5,359	△ 10.0%

# 会社概要 Corporate Data

2005年9月30日現在

As of September 30, 2005

会社名 株式会社日本システムディベロップメント  
 設立 1969年4月8日  
 資本金 7,205,864,914  
 株式数 会社が発行する株式の総数 100,000,000株  
           発行済株式総数 25,586,080株  
 大株主 大同生命保険株式会社  
           日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社  
           アイ・ピー・シー株式会社  
           野村信託銀行株式会社  
           ジェーピーモルガンチェースシーアールイーエフジャスディックレンディングアカウント  
 株主数 7,249名（前期末 8,504名）  
 上場証券取引所名 東京証券取引所 市場第一部  
                     大阪証券取引所 市場第一部  
 従業員数 連結 3,653名（前期末 3,504名）  
           単独 2,475名（前期末 2,280名）

Name of Company : Nippon System Development Co., Ltd.  
 Foundation : April 8, 1969  
 Capital : 7,205,864,914 yen  
 Number of Shares : Authorized : 100,000,000  
                           Outstanding : 25,586,080  
 Major Shareholders : Daido Life Insurance Company  
                           Japan Trustee Services Bank, Ltd.  
                           I.P.C. Co., Ltd.  
                           The Nomura Trust and Banking Co.,Ltd.  
                           JP Morgan Chase CREF Jasdec Lending Account  
 Number of Shareholders : 7,249 (As of March 31, 2005 8,504)  
 Stock Listing : Tokyo Stock Exchange, 1st Section  
                   Osaka Stock Exchange, 1st Section  
 Number of Employees : Consolidated 3,653 (As of March 31, 2005 3,504)  
                           Non-Consolidated 2,475 (As of March 31, 2005 2,280)

## 免責事項

本ミーティング資料は、当社の業績及びグループ事業戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社及び当グループ会社の株式の購入や売却を勧誘するものではありません。本レポートの内容には、将来の業績に関する意見や予測等の情報を掲載することがありますが、これらの情報は、現時点の当社の判断に基づいて作成されております。よって、その実現・達成を約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。本レポート利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。また、本レポートの無断での複製、転送等を行わないようお願い致します。

## Disclaimer

This report is intended to provide information about the business performance and strategy of Nippon System Development Co., Ltd. (NSD) and the NSD Group. It is not intended and should not be construed as an inducement to purchase or sell stock in NSD or NSD Group companies. Statements in this presentation that are not historical facts are forward-looking statements, based on the current beliefs, estimates and expectations of management. As these beliefs, estimates and expectations are subject to a number of risks, uncertainties, and assumptions, actual results may be materially different. NSD undertakes no obligation to update any forward-looking statements, and shall in no event be liable for any damages arising out of the use or interpretation of this material. Please refrain from copying, disseminating or distributing this material without the prior consent of NSD.