

2010年3月期 決算説明会

株式会社 オーシャンシステム

2010年6月2日

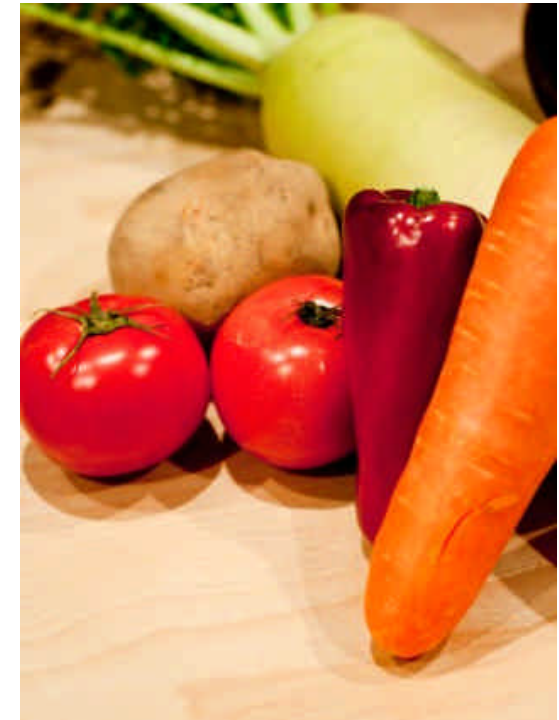
JASDAQ

証券コード 3096



目次

1. 会社概要
2. 2010年3月期 決算概況
3. 2011年3月期 業績予想



1. 会社概要

会社概要

➤ 食に関する事業を通じ、お客様に「満足」と「豊かさ」を提供する

会社名	株式会社オーシャンシステム
所在地	新潟県三条市西本成寺二丁目26番57号
代表者名	樋口 勤
創業	1955年(昭和30年)
設立	1998年(平成10年)グループ合併
決算	3月
資本金	8億171万円
発行株式数	10,833,000株
上場証券取引所	大阪証券取引所 ジャスダック市場
証券コード	3096
単元株数	100株
株主数	8,854名(2010年3月末現在)
事業内容	小売事業・弁当給食事業・宅配事業・旅館事業

事業内容

小売事業

当社のオリジナル
ブランド

チャレンジ

プロの品質とプロの価格

業務スーパー

(株)神戸物産のブランド

弁当給食事業

(株)当社子会社のブランド



フレッシュランチ39

魚沼産100%

コシヒカリ弁当



当社のオリジナルブランド

食を中心にした
4つのビジネス

(株)ヨシケイ開発のブランド



宅配事業

当社のオリジナルブランド



かにと清魚料理の裡
日本海

海風亭 寺泊

旅館事業

事業エリア

チャレンジ

プロの品質とプロの価格
業務スーパー



フレッシュランチ39



ヨシケイ



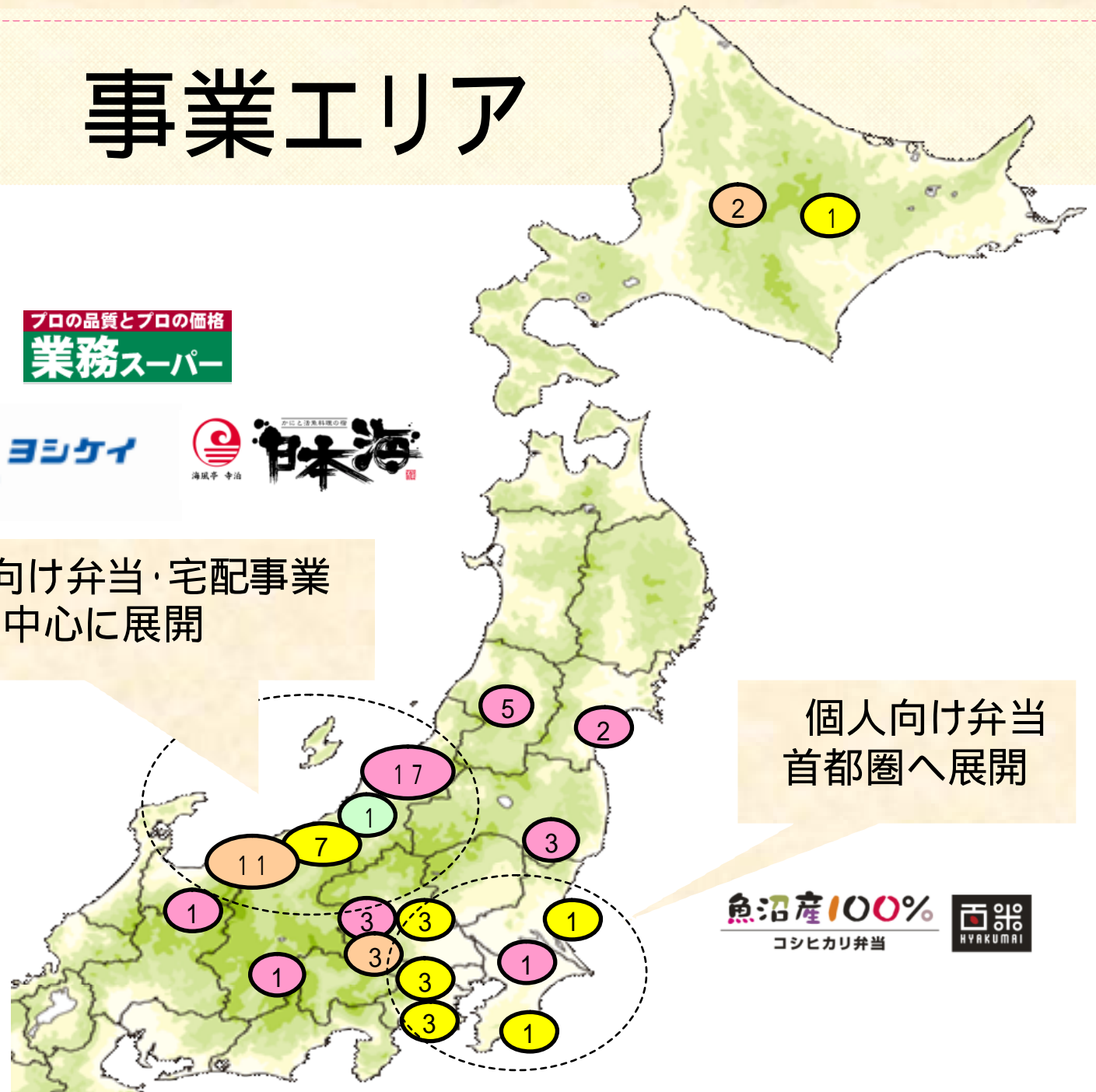
日本海

小売・事業所向け弁当・宅配事業
新潟県を中心に展開

個人向け弁当
首都圏へ展開

< 凡例 >

- 小売事業
- ランチ事業
- 宅配事業
- 旅館事業



魚沼産100%
コシヒカリ弁当



2 . 2010年3月期 決算概況

通期業績と財務指標

(単位:百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額
売上高	35,170	36,831	1,660
営業利益	1,034	558	476
経常利益	1,076	619	457
当期純利益	441	289	152
減価償却費	358	466	107
フリーキャッシュフロー	1,591	358	1,233
自己資本比率	36.1%	35.1%	1.0%
D/Eレシオ	0.8倍	0.9倍	0.1倍
配当(1株あたり)	22円	11円	11円

D/Eレシオ:有利子負債残高÷自己資本

経営成績

(単位:百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額
営業収入	35,170	36,831	1,660
営業費用	34,135	36,272	2,136
営業利益	1,034	558	476
売上高営業利益率	2.9%	1.5%	1.4%
営業外損益	41	60	19
経常利益	1,076	619	457
特別損益	288	76	212
当期純利益	441	289	152

財政状態

(単位:百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額
総資産	13,054	13,694	639
負債	8,337	8,881	543
自己資本	4,716	4,813	96
自己資本比率	36.1%	35.1%	1.0%
有利子負債残高	3,687	4,502	814
D/Eレシオ	0.8倍	0.9倍	0.1倍
ROE	9.2%	6.1%	3.1%
ROA	8.7%	4.6%	4.1%

D/Eレシオ:有利子負債残高÷自己資本

連結キャッシュフロー

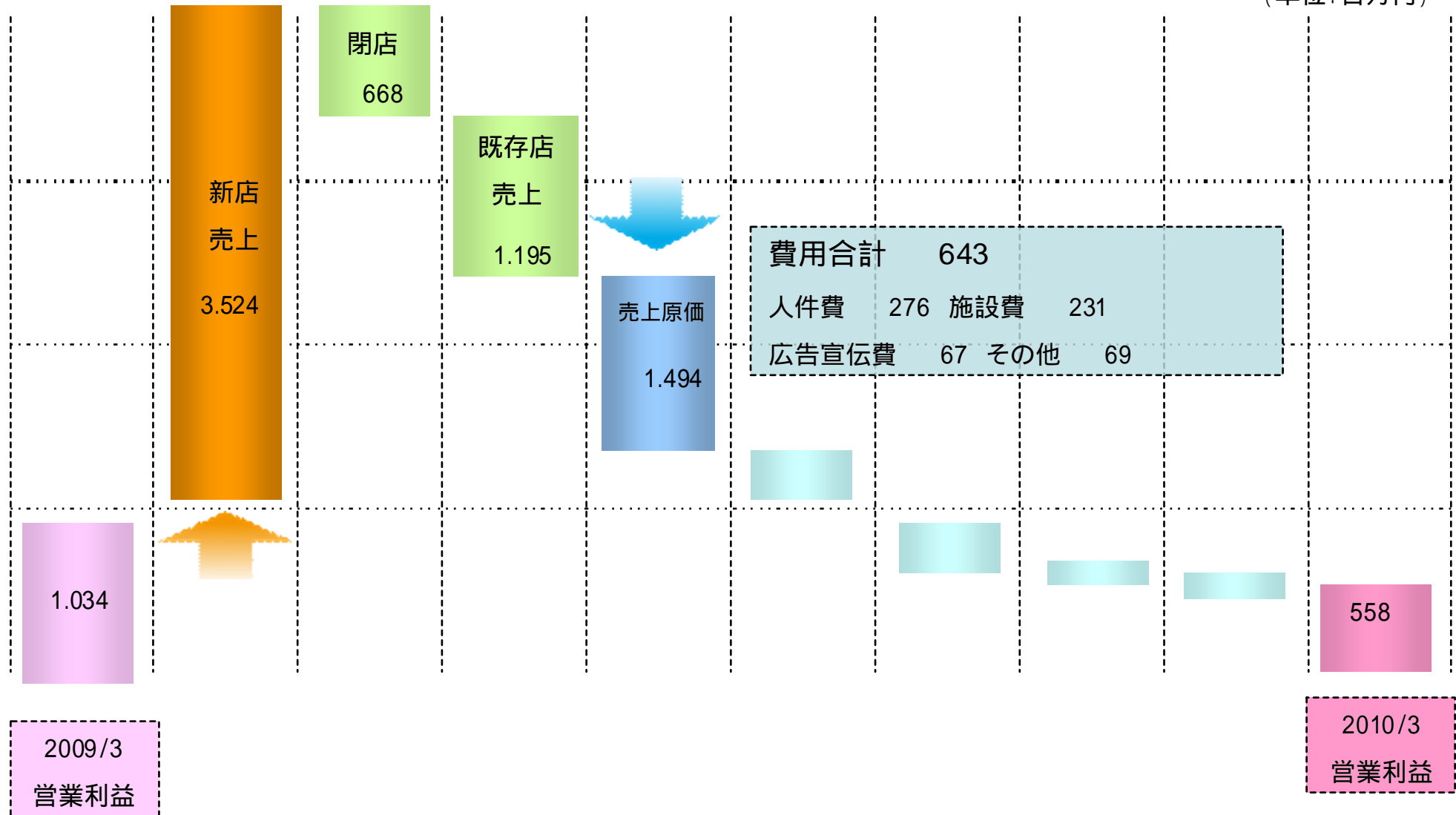
(単位:百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額
営業キャッシュフロー	851	818	33
投資キャッシュフロー	2,443	1,176	1,266
財務キャッシュフロー	971	468	502
現金及び現金同等物の増減額	620	109	730
現金及び現金同等物の期首残高	1,646	1,025	620
現金及び現金同等物の期末残高	1,025	1,135	109
減価償却費	358	466	107
設備投資額()	2,257	1,433	824
フリーキャッシュフロー	1,591	358	1,233

設備投資は投資キャッシュフローから算出しています。

営業利益分析

(単位: 百万円)



セグメント実績

(単位:百万円)

		2009年3月期	2010年3月期	増減額
売上高	小売	22,556	24,769	2,212
	弁当給食	6,643	6,296	347
	宅配	5,434	5,242	192
	旅館	535	523	11
	合計	35,170	36,831	1,660
営業利益	小売	529	176	352
	弁当給食	380	324	55
	宅配	428	374	54
	旅館	5	16	10
	消去	308	333	24
	合計	1,034	558	476

セグメント別の利益率

(単位:百万円)

2009年3月期

事業の種類	小売	弁当給食	宅配	旅館	合計
外部売上高	22,556	6,643	5,434	535	35,170
(構成比)	(64%)	(19%)	(15%)	(2%)	(100%)
営業利益	529	380	428	5	1,034
営業利益 ÷ 外部売上	2.4%	5.7%	7.9%	1.1%	2.9%
セグメント別資産	5,628	3,396	1,412	669	13,054
営業利益 ÷ 資産	9.4%	11.2%	30.3%	0.9%	7.9%



2010年3月期

事業の種類	小売	弁当給食	宅配	旅館	合計
外部売上高	24,769	6,296	5,242	523	36,831
(構成比)	(67%)	(17%)	(14%)	(2%)	(100%)
営業利益	176	324	374	16	558
営業利益 ÷ 外部売上	0.7%	5.2%	7.1%	3.2%	1.5%
セグメント別資産	5,889	3,858	1,419	619	13,694
営業利益 ÷ 資産	3.0%	8.4%	26.4%	2.7%	4.1%

3 . 2011年3月期 業績予想

当社の状況と展開

食品業界における引き続き厳しい事業環境
市場の縮小・ニーズの変化等

全社戦略

成長戦略

徹底した差別化を図る

- 1 企業としての差別化
- 2 商品の差別化
- 3 人材教育による差別化
(接客の3S)

企業体質強化

- ・各事業部の損益を明確にする
- ・各事業部の連携、最適化を図る
- ・キャッシュフローを重視した経営を行う

2010年3月期までの投資を回収する事で、営業利益6億58百万円を目標に設定

通期業績と財務指標

(単位:百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額
売上高	36,831	37,650	818
営業利益	558	658	99
経常利益	619	663	43
当期純利益	289	290	0
減価償却費	466	520	54
フリーキャッシュフロー	358	919	1,278
自己資本比率	35.1%	36.8%	1.7%
D/Eレシオ	0.9倍	0.7倍	0.3倍
配当(1株あたり)	11円	11円	0円

D/Eレシオ:有利子負債残高÷自己資本

経営成績

(単位:百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額
営業収入	36,831	37,650	818
営業費用	36,272	36,992	719
営業利益	558	658	99
売上高営業利益率	1.5%	1.8%	0.2%
営業外損益	60	5	55
経常利益	619	663	43
特別損益	76	120	43
当期純利益	289	290	1

財政状態

(単位:百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額
総資産	13,694	13,600	94
負債	8,881	8,600	281
自己資本	4,813	5,000	186
自己資本比率	35.1%	36.8%	1.6%
有利子負債残高	4,502	3,351	1,150
D/Eレシオ	0.9倍	0.7倍	0.3倍
ROE	6.1%	5.8%	0.3%
ROA	4.6%	4.8%	0.2%

D/Eレシオ: 有利子負債残高 ÷ 自己資本

連結キャッシュフロー

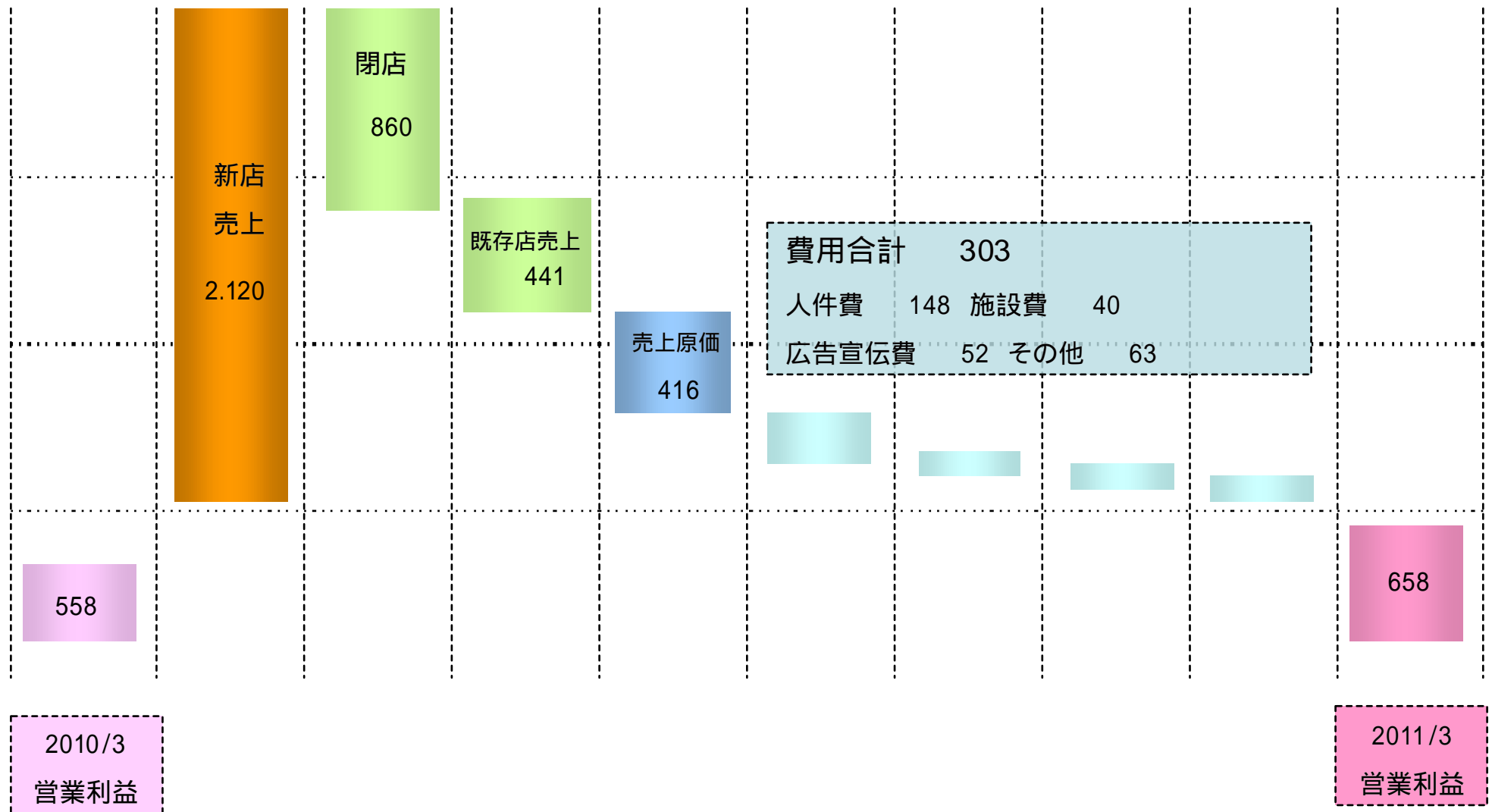
(単位:百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額
営業キャッシュフロー	818	1,313	495
投資キャッシュフロー	1,176	394	782
財務キャッシュフロー	468	984	1,452
現金及び現金同等物の増減額	109	64	173
現金及び現金同等物の期首残高	1,025	1,135	109
現金及び現金同等物の期末残高	1,135	1,071	64
減価償却費	466	520	54
設備投資額()	1,433	394	1,039
フリーキャッシュフロー	358	919	1,278

設備投資は投資キャッシュフローから算出しています。

営業利益分析

(単位: 百万円)



セグメント予想

(単位:百万円)

		2010年3月期	2011年3月期	増減額
売上高	小売	24,769	24,997	227
	弁当給食	6,296	6,741	444
	宅配	5,242	5,386	143
	旅館	523	526	2
	合計	36,831	37,650	818
営業利益	小売	176	220	43
	弁当給食	324	357	32
	宅配	374	363	11
	旅館	16	20	3
	消去	333	302	31
	合計	558	658	99

セグメント別の利益率

2010年3月期

(単位:百万円)

事業の種類	小売	弁当給食	宅配	旅館	合計
外部売上高	24,769	6,296	5,242	523	36,831
(構成比)	(67%)	(17%)	(14%)	(2%)	(100%)
営業利益	176	324	374	16	558
営業利益 ÷ 外部売上	0.7%	5.2%	7.1%	3.2%	1.5%
セグメント別資産	5,889	3,858	1,419	619	13,694
営業利益 ÷ 資産	3.0%	8.4%	26.4%	2.7%	4.1%



2011年3月期

事業の種類	小売	弁当給食	宅配	旅館	合計
外部売上高	24,997	6,741	5,386	526	37,650
(構成比)	(66%)	(18%)	(14%)	(2%)	(100%)
営業利益	220	357	363	20	658
営業利益 ÷ 外部売上	0.9%	5.3%	6.7%	3.8%	1.8%
セグメント別資産	5,912	3,829	1,365	581	13,600
営業利益 ÷ 資産	3.7%	9.3%	26.6%	3.4%	4.8%

施策(小売事業)



プロの品質とプロの価格
業務スーパー

- これまでの投資資産・ノウハウを生かし、改善を行っていくことで、収益性の高い店舗を目指す

< チャレンジャー(直営スーパー)部門 >

- ・旗艦店(差別的店舗)とする
- ・品揃え、売り場の改善
- ・複合店による出店を強化する

< 業務スーパー 部門 >

- ・小型店舗による展開



< チャレンジャー >
青果売場のオブジェ(案)

施策(弁当給食事業)



< 事業所向け弁当部門 >

- 市場の縮小を背景に、M & Aにより企業規模の拡大を図る



< 中食部門 >

- 利益率・市場の成長性が高いため、積極的な事業展開を継続する

< 商品戦略 >

- ・量産ノウハウを生かし、単一種類、商品ロスのない売切りの方式で販売
- ・ブランド名「百米」を創設し、顧客認知度の向上、囲い込みを狙う

< 展開 >

- ・2009年12月 千葉県に工場が本格稼動
- ・2010年4月 西新宿店への出店
- ・都内塾生への弁当サービス開始、食品スーパーからの引き合い 等



西新宿直営店舗

施策(宅配・旅館事業)

< 宅配事業 >

- ・利益率の高さを生かし、固定費削減を実施する。
- ・販売部門の一部外部委託(パートナーレディ制度)



< 旅館事業 >

- ・高い技術力(調理技術・接客ノウハウ)
- ・ホスピタリティあふれるサービス



総括

- 今期は将来的に成長していくための基礎固めの時期とし、先行投資を堅実に回収していく。
- 「ブランド」や「人」といった無形資産への投資強化や、企業体質の強化を行う。

本件に対するお問合せ先

(株)オーシャンシステム

管理本部 (IR担当)

T E L 0256-33-3987 FAX 0256-35-2573

E-mail ir@ocean-system.com

HPアドレス <http://www.ocean-system.com>

(ご注意)

本資料の業績については、現時点について見積もられた見通しであり、これまで入手可能な情報から得られた判断に基づいております。したいがままで、実際の業績は、様々な要因やリスクにより、この業績は大きく異なる可能性があります。いかなる確約や保証を行うものではありません。また、この説明会資料は、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願い致します。