

# 2025年3月期 3Q 決算説明資料

---

オイシックス・ラ・大地株式会社

2025年3月31日

*Oisix ra daichi*

# 「これからの食卓、これからの畑」

より多くの方が、よい食生活を楽しめるサービスを提供します

よい食を作る人が、報われ、誇りを持てる仕組みを構築します

食べる人と作る人とを繋ぐ方法をつねに進化させ、  
持続可能な社会を実現します

食に関する社会課題を、ビジネスの手法で解決します

私たちは、食のこれからをつくり、ひろげていきます

1. 25年3月期 3Q業績

2. その他トピックス

■ APPENDIX

## 調査概要

- 24年12月26日付の「エス・ロジックス株式会社における不適切会計に係る調査について」にてお知らせしたとおり、シダックス株式会社（エス・ロジックス株式会社を含む。）がオイシックス・ラ・大地株式会社（以下「当社」という。）の連結子会社となる以前に発生し、24年12月に発覚した不適切会計について、当社が設置した「原因究明・内部統制強化チーム」により、エス・ロジックス株式会社における不適切な会計処理の内容及び原因、過年度決算への影響額、再発防止策等について調査及び検討を実施
- SDC事業部（シダックスグループにおけるセントラルキッチンの運営等を主たる事業とする事業部）の責任者が、遅くとも2014年頃から、月次で実施している実地棚卸の結果及び外部倉庫から報告された在庫数を記載した「棚卸表」の数値を虚偽の数値に書き換えた上、グループ全体で利用している経理システムに入力することにより、棚卸資産の過大計上を行っていたことが判明。当該不適切行為は、責任者以外の者は関与しておらず、架空売上・架空仕入及び横領を含む私的な利得を目的とした他の不正行為は認められず
- 原因究明・内部統制強化チームから、親会社（当社）の支援による組織体制の見直しを含めた再発防止策の提言を受領
- 調査チームによる調査結果については、下記のお知らせを参照
  - 25年3月27日付「エス・ロジックス株式会社における不適切会計に係る調査報告書受領及び過年度の決算修正に関するお知らせ」

## 業績への影響

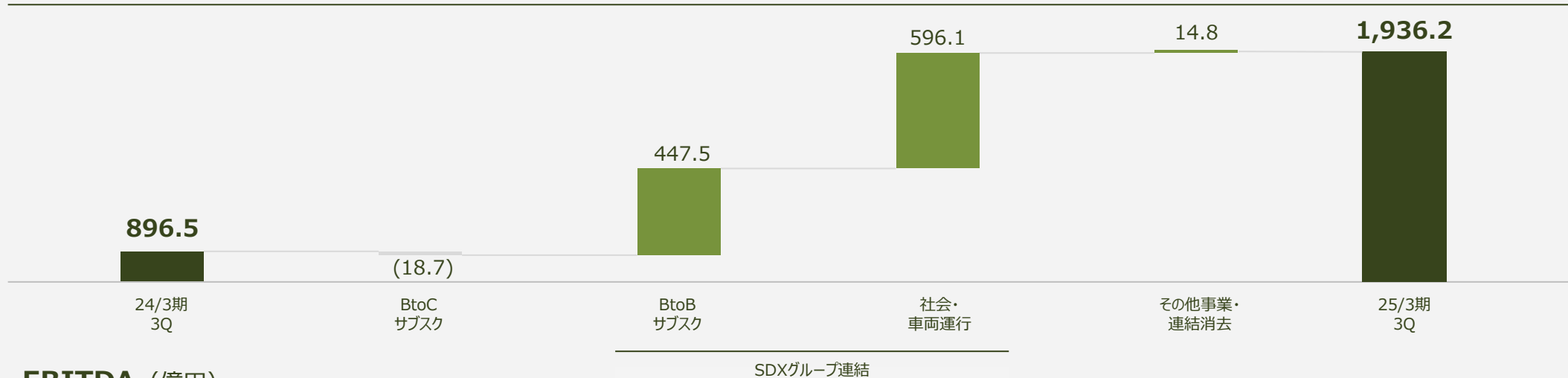
- 24年3月期（通期）への影響（過年度決算修正）
  - B/S：棚卸資産（▲450百万円）、のれん（431百万円）
  - P/L：売上原価（12百万円）、のれん償却費（5百万円）、親会社株主に帰属する当期純利益（▲12百万円）
- 25年3月期（2Q累計）への影響（過年度決算修正）
  - B/S：棚卸資産（▲475百万円）、のれん（419百万円）
  - P/L：売上原価（25百万円）、のれん償却費（11百万円）、親会社株主に帰属する当期純利益（▲24百万円）

# 1. 25年3月期 3Q業績

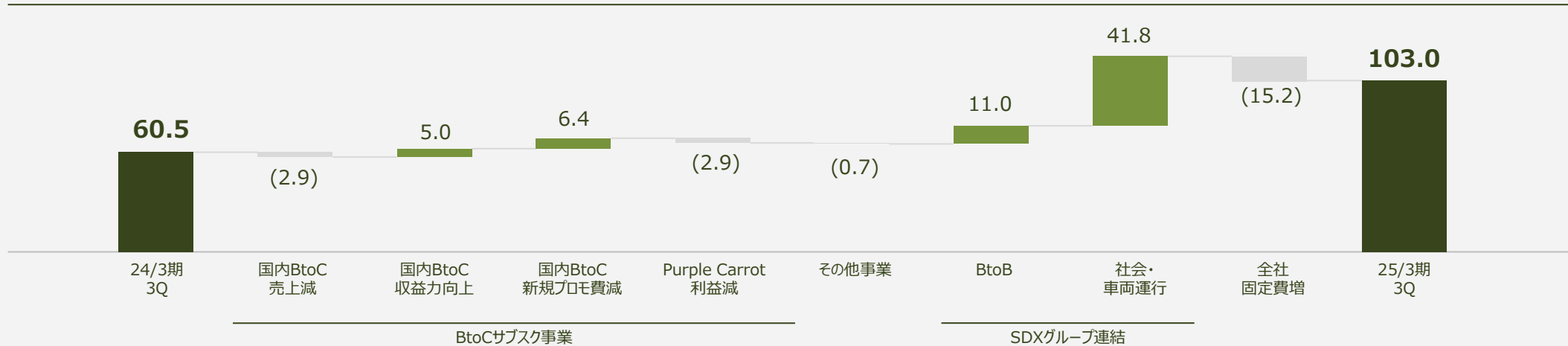
---

	24/3期 3Q	25/3期 3Q	前年同期比	
売上高	896.5億円	1,936.2億円	+116.0%	● シダックスグループの連結子会社化により、大幅増収
EBITDA	60.5億円	103.0億円	+70.2%	● BtoCサブスク事業は、費用対効果を重視した新規会員獲得及びARPUの増加により、利益率は改善 ● BtoBサブスク事業は、シダックスグループの連結子会社化により、大幅増益。米等の食材の高騰により昨年のシダックス単体時より利益率は悪化。25年4月以降に価格適正化による改善見込み
営業利益	42.9億円	59.1億円	+37.7%	
当期純利益	30.1億円	35.3億円	+17.3%	● 当期純利益は、EBITDAが好調であることに加え、2Qに関連会社の一部事業売却や子会社CVC出資先の株式売却に伴う営業外・特別利益が発生したことにより、通期予想（32億円）を既に上回っている状況

## 売上高（億円）



## EBITDA（億円）



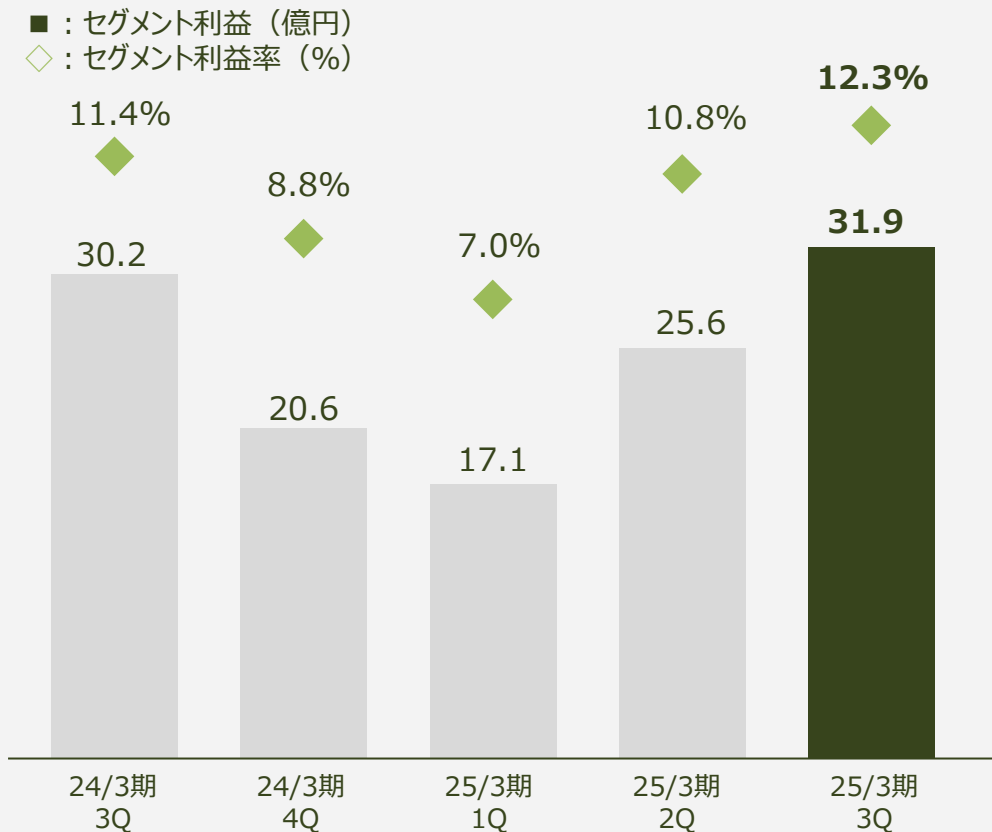
(億円)	売上高		利益		利益率
	25/3期 3Q	前年同期比	25/3期 3Q	前年同期比	
<b>BtoCサブスク事業</b>	<b>741.3</b>	(2%)	<b>74.7</b>	+8%	10.1%
Oisix	<b>452.3</b>	(5%)	<b>53.2</b>	+19%	11.8%
大地を守る会	<b>82.4</b>	(6%)	<b>12.1</b>	(7%)	14.7%
らでいっしゅぼーや	<b>127.7</b>	+1%	<b>13.3</b>	+7%	10.5%
Purple Carrot (1~9月)	<b>78.8</b> USD: 52M	+15%	<b>(3.9)</b> USD: (2.6M)	-	(5.1%)
<b>BtoBサブスク(給食)事業</b>	<b>459.5</b>	-	<b>11.1</b>	-	2.4%
<b>社会サービス事業</b>	<b>392.1</b>	-	<b>20.2</b>	-	5.2%
<b>車両運行サービス事業</b>	<b>203.9</b>	-	<b>21.6</b>	-	10.6%
<b>その他事業</b>	<b>157.6</b>	+15%	<b>9.7</b>	(7%)	6.2%
<b>全社調整額／共通費 他</b>	<b>(18.5)</b>	-	<b>(34.4)</b>	-	-
<b>売上高／EBITDA</b>	<b>1,936.2</b>	+116%	<b>103.0</b>	+70%	5.3%
のれん償却費	-	-	(9.8)	-	-
減価償却費	-	-	(34.1)	-	-
<b>営業利益</b>	<b>-</b>	-	<b>59.1</b>	+38%	3.1%

\* その他事業以外のセグメント利益は、のれん償却等の影響を控除しており、短信のセグメント数値と異なる（後頁同様、詳細はデータシート参照）

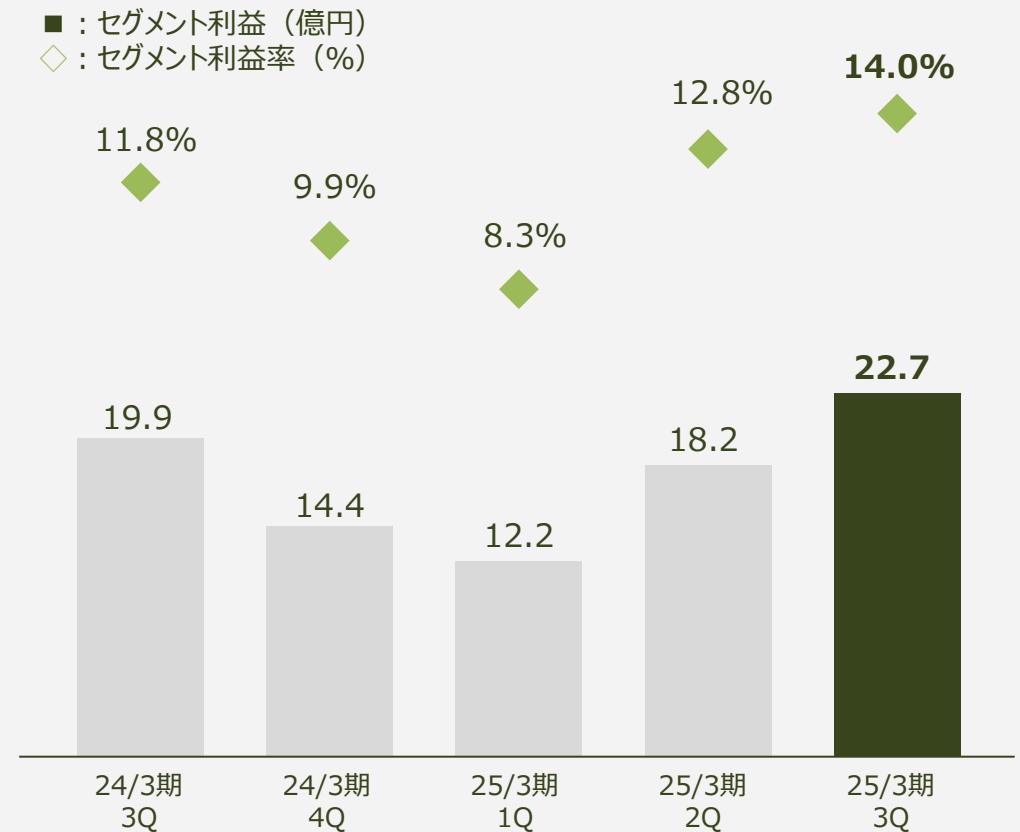


Oisixの原価改善や物流・配送コストの改善、費用対効果を重視した新規会員獲得によりBtoCサブスク事業の利益率は改善傾向

### BtoCサブスク事業



### Oisix



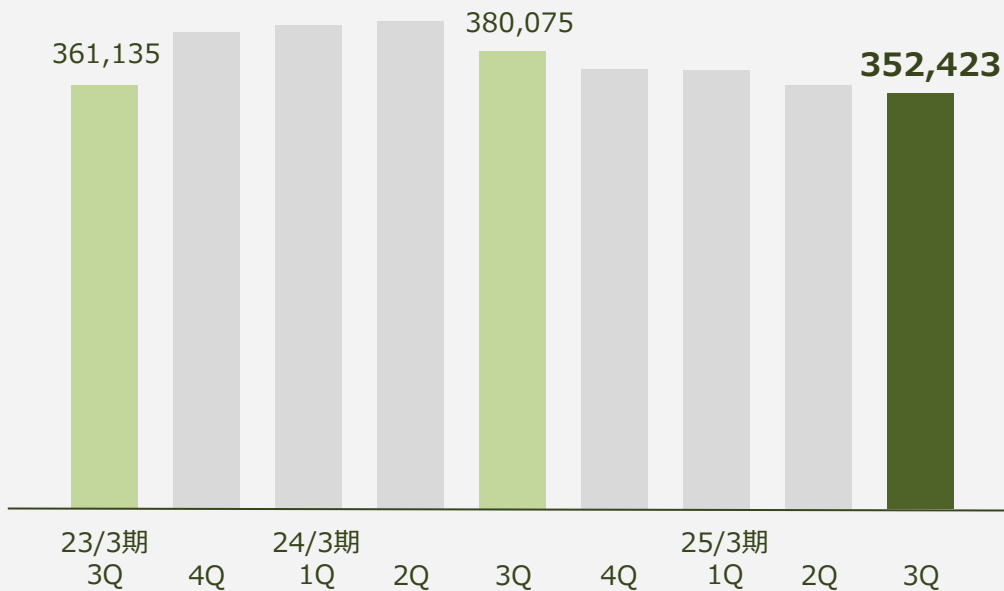
会員数：費用対効果を重視した新規会員獲得により、前年同期比で減少。3月末の着地見込人数は35.3万人

ARPU：コラボKitの販売は2Qに続き好調に推移。ブラックフライデー・年末年始の施策が奏功し、購買単価が伸長し前年同期比で増加

## 会員数

**352,423人**

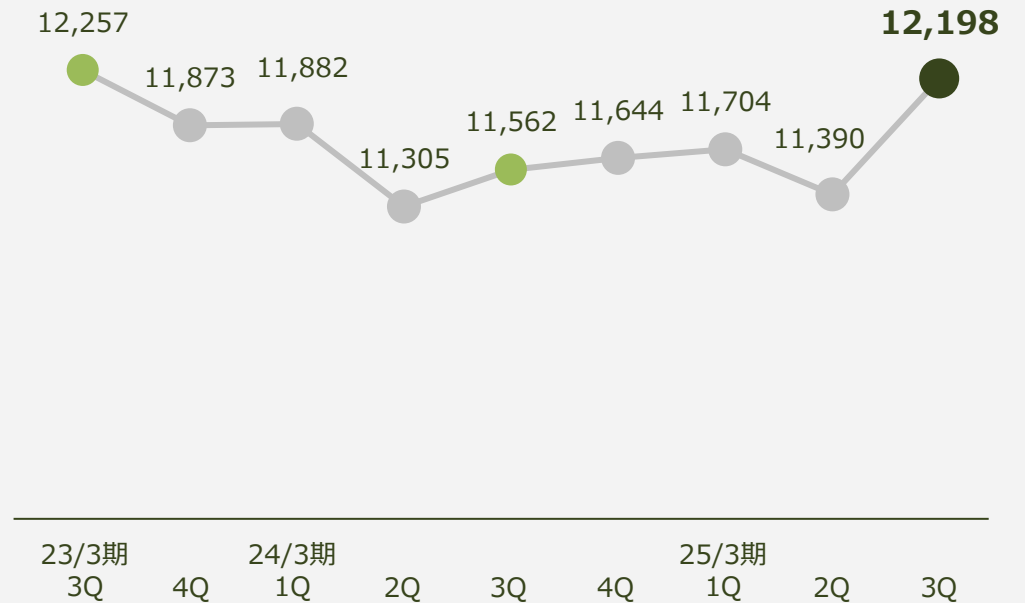
－ 前年同期比  $\Delta$ 7%



## ARPU

**12,198円**

－ 前年同期比 +6%



上期に引き続きコラボKitが好調で、購買単価伸長に寄与。デリOisixなど新サービスの展開を本格化

## コラボKit



- ✓ TV番組とコラボしたクリスマスメニューや、日本初上陸のハワイ名店とのコラボを実施
- ✓ 新規会員獲得及び単価引き上げに寄与

## デリOisix



- ✓ 1/16から「デリOisixコース」が開始し、デリ2～3日分の定期購買が可能に
- ✓ コース登録人数が想定以上に増加し、一時的に受付停止。2/28より事前受付を再開

## くらしの雑貨・健康サポート食品



- ✓ 人や環境に優しいホームケア・キッチン商品を扱う「くらしの雑貨」売場が1/9から開始
- ✓ サプリメントなどの健康サポート食品を2/1から開始

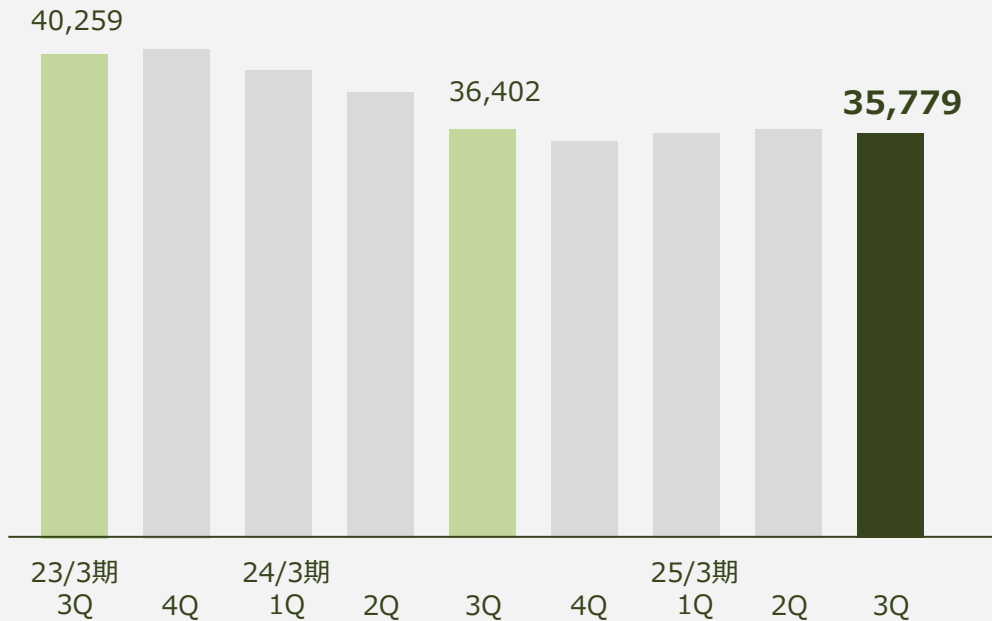
会員数：費用対効果を重視した新規会員獲得により、会員数が前年比で減少。3月末の着地見込人数は3.6万人

ARPU：おせちなど季節品の予約や高単価食材の販売が好調で購買単価、頻度ともに前年同期比で増加

## 会員数

**35,779人**

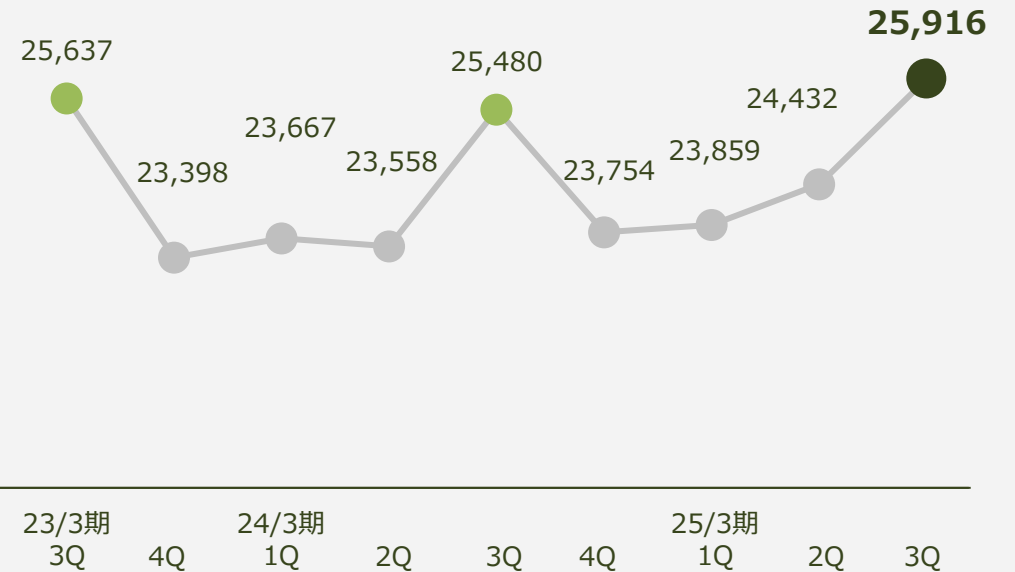
－ 前年同期比  $\Delta$ 2%



## ARPU

**25,916円**

－ 前年同期比 +2%



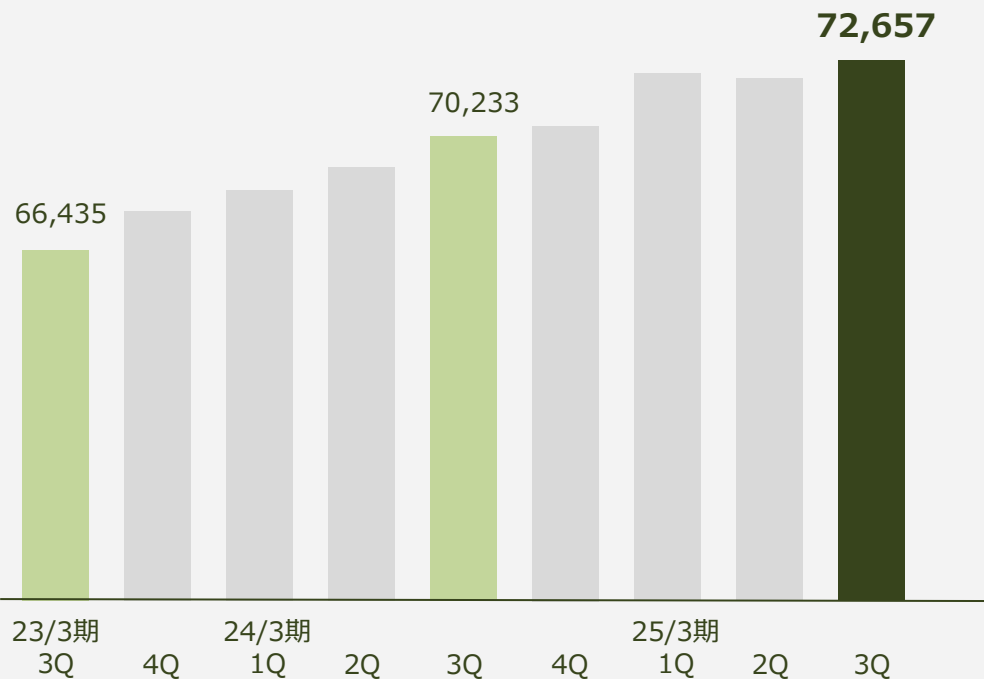
会員数：好調な新規獲得により、会員数は増加基調で推移。3月末の着地見込人数は7.5万人

ARPU：ライトユーザーの増加による購入頻度の低下によりARPUが前年同期比減少しているものの、2Q対比では改善傾向

## 会員数

**72,657人**

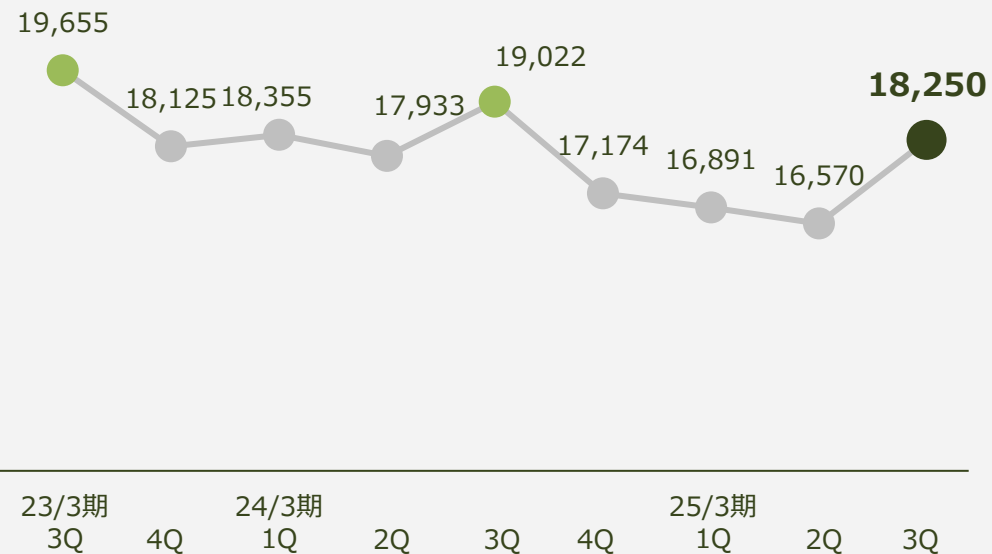
－ 前年同期比 +3%



## ARPU

**18,250円**

－ 前年同期比 △4%

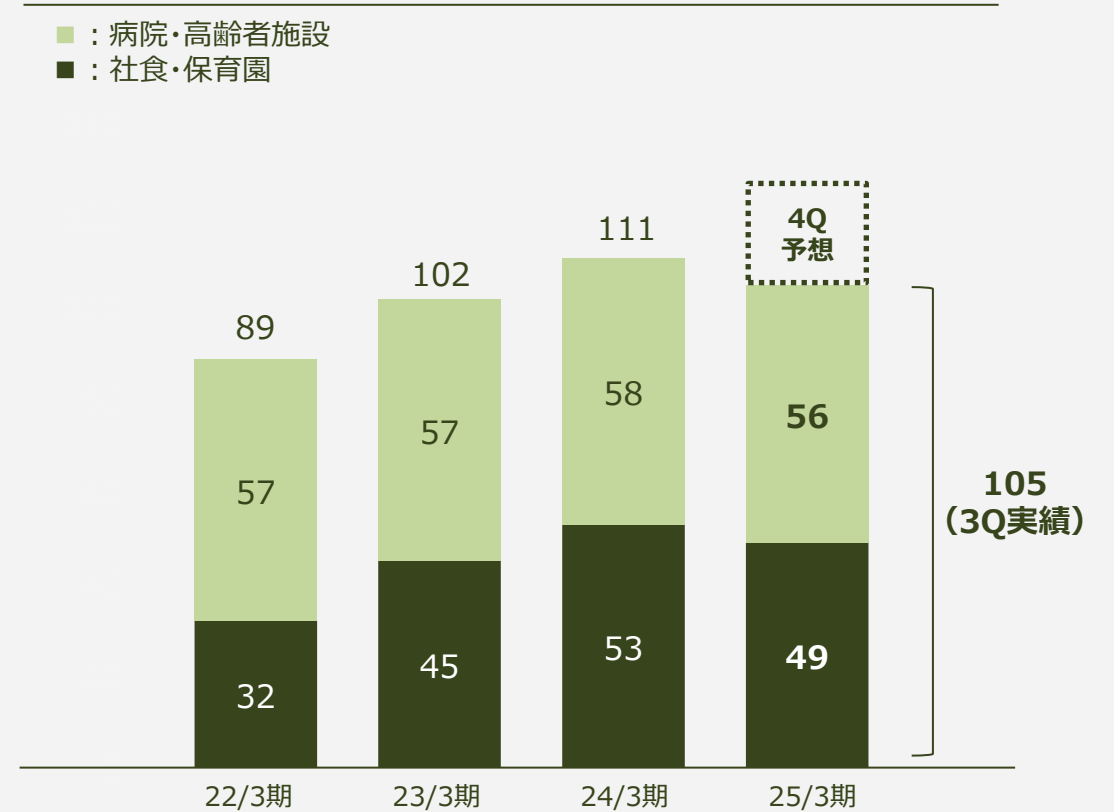
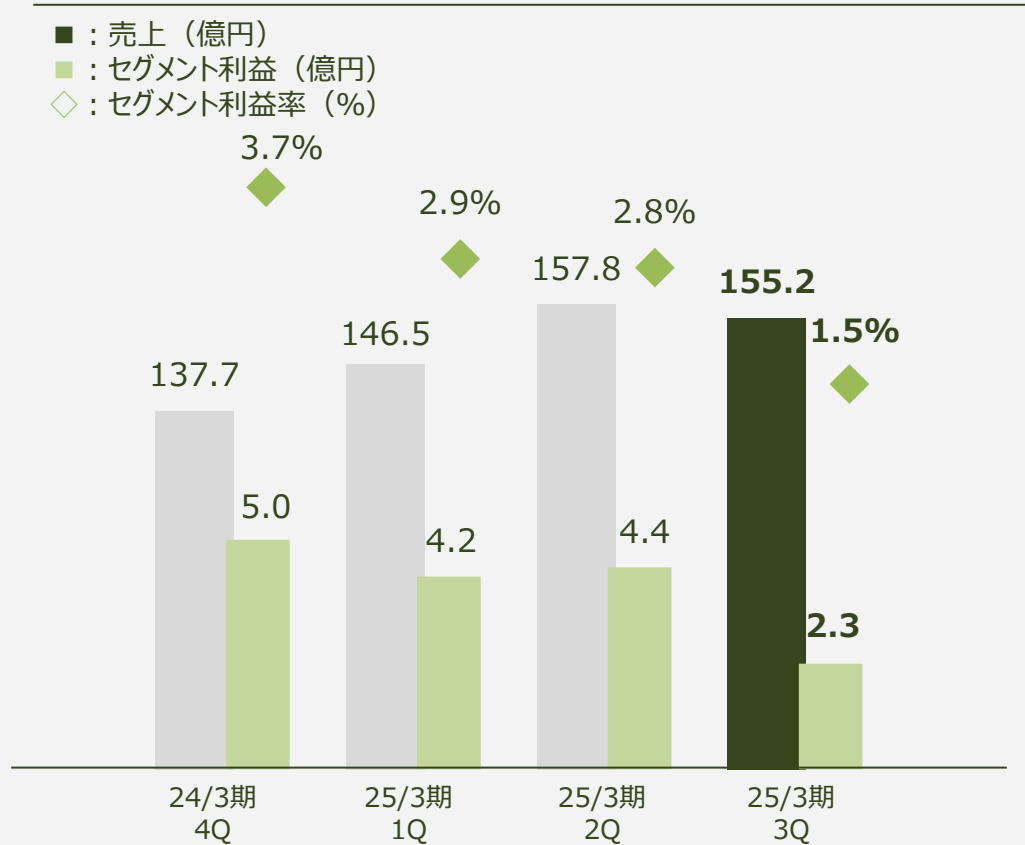


# 2 BtoBサブスク事業

売上は順調に推移しているものの、米等の食材の高騰により3Qで利益率悪化。25年4月以降に、価格適正化により利益率は改善見込み  
 新規契約件数は、過去3年対比、増加傾向で推移

BtoBサブスク事業

新規契約件数



\* BtoBサブスク事業の売上・セグメント利益は、シダックスグループの連結子会社化（24/3期 4Q）以降の業績のみ記載



ゲートシティ大崎にてオイシックス・ラ・大地とシダックス、ノンピで共同プロデュースの職域食堂をオープン  
出社回帰が進む中で社員同士のコミュニケーションの活性化に寄与するなど、魅力ある職場環境づくりの一環として社食を今後も展開していく

### 社員食堂



- ✓ BtoCのミールキット開発力（オイシックス）×65年以上の給食運営のノウハウ（シダックス）×空間演出力（ノンピ）
- ✓ 昼はOisixの野菜が20種以上とれるサラダバー、夜はフードロス食材を活用したサステナブルなメニューを提供

新たにオープンする有料老人ホームでOisixの調達食材も活用した食事提供も開始  
保育園セグメントでは調理時間が最大50%、食材費・人件費総額が最大22%削減など業務用ミールKitの進化・展開が進む

## 高齢者施設



- ✓ グランダ国立に続き、(株)ベネッセスタイルケアの運営する「リハビリホームグランダ高槻」での食事提供を12月から開始
- ✓ Oisixの青果や厳選食材も使用し、季節に合わせたメニューやシダックス独自の栄養基準にあわせたフレイル\*予防メニューなども提供

## 保育園



- ✓ ミールキットの新モデルの開発により従来モデルから調理時間や食材費・人件費の総額をさらに削減可能に
- ✓ 今後も「タイパ給食」の開発を進め、保育領域での安定した施設運営に寄与していく

\*フレイルとは加齢により心身が老い衰えた、健康な状態と要介護状態の中間の段階



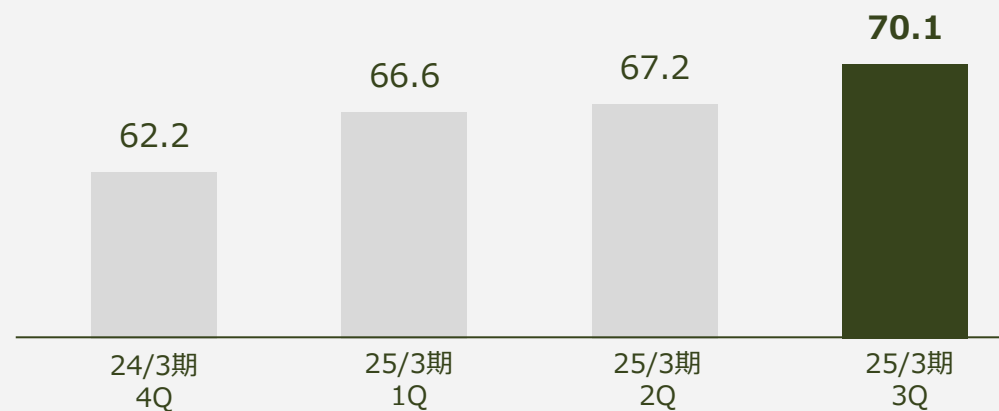
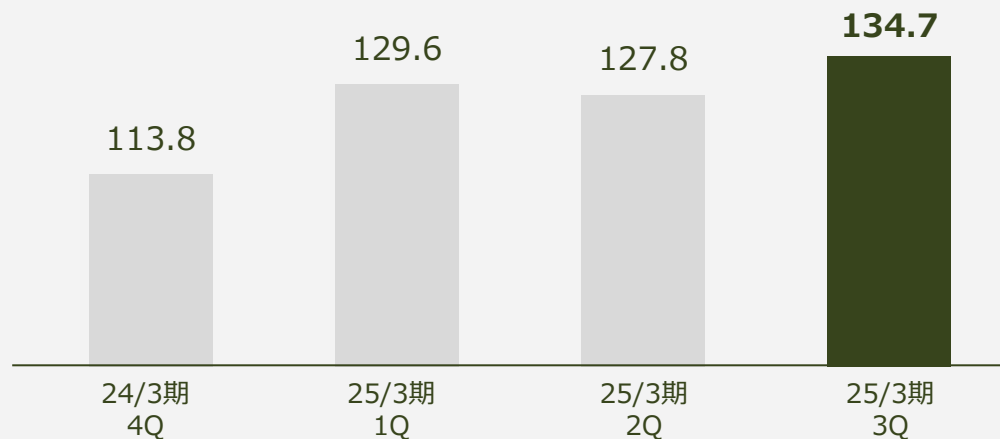
学童保育・役員車両等の受託において、新規案件獲得が引き続き好調に推移

### 社会サービス

### 車両運行サービス

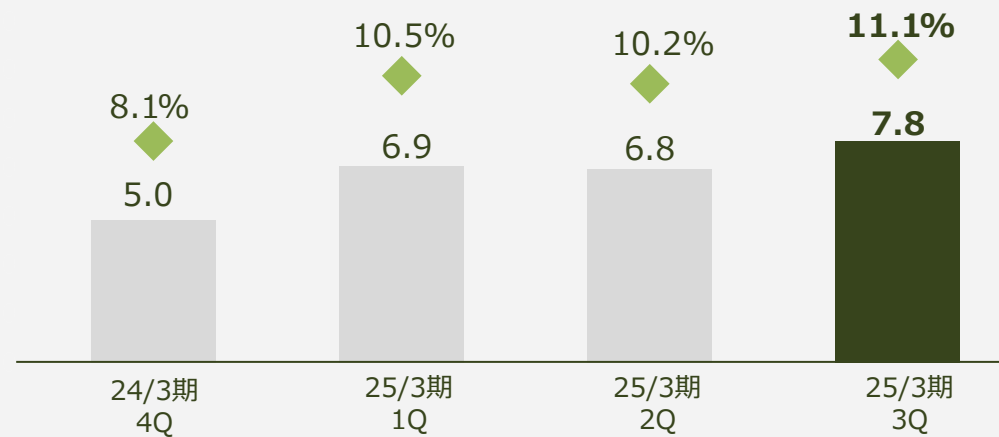
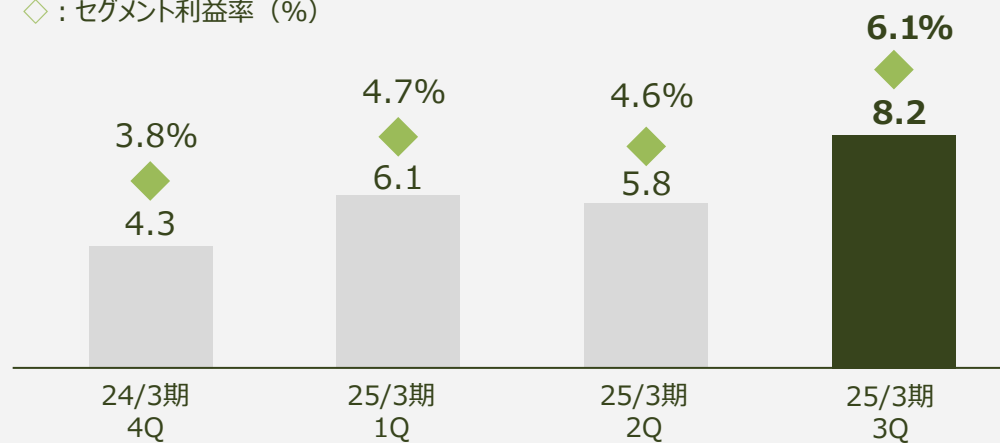
(億円)

売上高



セグメント利益

◇ : セグメント利益率 (%)



## 2. その他トピックス

---

天候理由などで青果の市場価格の高騰が続く中、一般には流通しない野菜の未利用部分や規格外となった青果を販売  
特に、ミニ白菜をはじめとした「ミニ野菜」の販売の取り組みは、新聞や情報番組などのメディアにも取り上げられ、注目を集めている

ねぎの青い部分  
ねぎっぽ



合計8\*の  
メディア  
で掲載

- ✓ 店頭で販売するときに長さを揃えるため切り落とされた長ネギの青い部分を集めて販売

甘みがぎゅっ！ブロッコリー



合計4\*の  
メディア  
で掲載

- ✓ 通常流通では切り落とされてしまうブロッコリーの脇芽を集めて販売

ゆる巻きミニ白菜



合計11\*  
のメディア  
で掲載

- ✓ 育成期間に暑い日が続き、例年より巻きがゆるくなってしまう白菜を販売

フードロス削減と家計・生産者応援の両立を実現

子どものいる困窮家庭への食品支援プラットフォーム「WeSupport Family」では、約2万8千人の世帯に食品などを支援  
今年度の7月に支援物資が10億円分を突破するなど、前年同期比2倍と支援規模は着実に拡大

## 子どもたちの栄養を考えた食支援 WeSupport Family



2025年1月時点

寄付物資支援

12.3億円

支援世帯数

2.8万世帯

2021/12

2025/1時点  
(累計)

## 品川区等と協力したフードパントリー

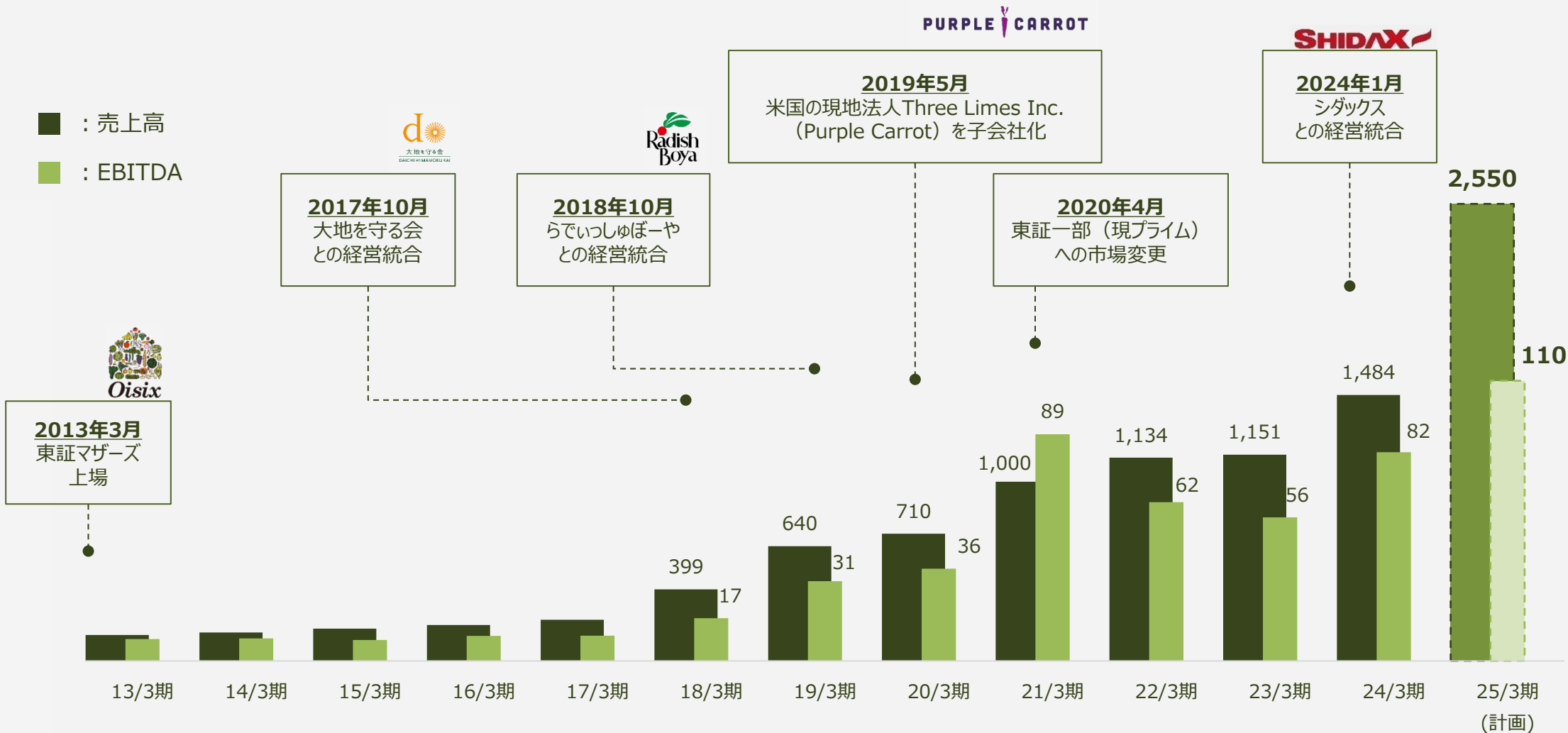
- ✓ 品川区や7社の企業等と協力して12/21にオイシックス・ラ・大地本社でフードパントリーを実施
- ✓ クリスマスシーズンに向けた食品や、お子さま向けお菓子、お母さん向けのコスメなどをプレゼント



# APPENDIX

---

## 25/3期は過去最高の売上・EBITDAを目標として設定



\* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

(億円)	売上高		利益		利益率
	25/3期 通期	前年 同期比	25/3期 通期	前年 同期比	
<b>BtoCサブスク事業</b>	<b>1,000.0</b>	+1%	<b>91.0</b>	+1%	9.1%
Oisix	<b>610.0</b>	(2%)	<b>60.0</b>	+1%	9.8%
大地を守る会	<b>110.0</b>	(3%)	<b>14.5</b>	(5%)	13.2%
らでいっしゅぼーや	<b>170.0</b>	+2%	<b>18.0</b>	+1%	10.6%
Purple Carrot (1~12月)	<b>110.0</b> USD: 73M	+21%	<b>(1.5)</b> USD: (1M)	-	(1.4%)
<b>BtoBサブスク(給食)事業</b>	<b>597.0</b>	+299%	<b>17.5</b>	+197%	2.9%
<b>社会サービス事業</b>	<b>513.0</b>	+351%	<b>24.0</b>	+448%	4.7%
<b>車両運行サービス事業</b>	<b>259.0</b>	+312%	<b>23.0</b>	+354%	8.9%
<b>その他事業</b>	<b>181.0</b>	+1%	<b>16.5</b>	+35%	9.1%
<b>全社調整額／共通費 他</b>	-	-	(62.0)	-	-
<b>売上高／EBITDA</b>	<b>2,550.0</b>	+72%	<b>110.0</b>	+34%	4.3%
のれん償却費	-	-	(40.0)	-	-
減価償却費	-	-	(40.0)	-	-
<b>営業利益</b>	-	-	<b>70.0</b>	+36%	2.7%

\* その他事業以外の事業セグメント利益は、のれん償却の影響を控除しており、短信のセグメント数値と異なる（詳細はデータシート参照）

		22/3期				23/3期				24/3期				25/3期			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
Oisix	会員数 (人)	333,850	347,772	345,409	346,083	350,650	355,962	361,135	393,829	396,709	398,958	380,075	368,714	368,378	358,806	352,423	-
	ARPU (円)	12,891	12,564	12,880	12,166	12,302	11,892	12,257	11,873	11,882	11,305	11,562	11,644	11,704	11,390	12,198	-
	購入単価 (円)	6,098	6,057	6,220	6,096	5,970	5,934	6,174	6,010	5,949	5,910	6,214	6,274	6,321	6,288	6,630	-
	購入頻度 (回)	2.11	2.07	2.07	2.00	2.06	2.00	1.99	1.98	2.00	1.91	1.86	1.86	1.85	1.81	1.84	-
大地を守る会	会員数 (人)	41,205	41,733	41,459	41,688	40,234	40,737	40,259	40,770	39,538	38,591	36,402	35,943	36,180	36,394	35,779	-
	ARPU (円)	25,360	25,268	26,052	23,890	24,138	24,490	25,637	23,398	23,667	23,558	25,480	23,754	23,859	24,432	25,916	-
	購入単価 (円)	8,411	8,576	8,864	8,219	8,345	8,537	9,048	8,428	8,523	8,652	9,182	8,503	8,620	8,845	9,336	-
	購入頻度 (回)	3.02	2.95	2.94	2.91	2.89	2.87	2.83	2.78	2.78	2.72	2.78	2.79	2.77	2.76	2.78	-
らでいっしゅぼーや	会員数 (人)	65,320	66,464	66,206	65,093	65,297	66,230	66,435	67,825	68,477	69,400	70,233	70,582	72,480	72,260	72,657	-
	ARPU (円)	20,188	19,748	20,137	18,790	18,947	18,461	19,655	18,125	18,355	17,933	19,022	17,174	16,891	16,570	18,250	-
	購入単価 (円)	6,402	6,407	6,589	6,247	6,451	6,442	6,922	6,531	6,641	6,684	7,035	6,423	6,642	6,841	6,950	-
	購入頻度 (回)	3.15	3.08	3.06	3.01	2.94	2.87	2.84	2.78	2.76	2.68	2.70	2.67	2.54	2.42	2.63	-



		22/3期				23/3期				24/3期				25/3期			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
社食・ 保育園	運営店舗数	1,111	1,098	1,093	1,056	1,062	1,059	1,057	1,032	1,053	1,050	1,046	1,030	1,047	1,043	1,043	-
	(増加)	17	4	7	4	17	10	3	15	28	8	5	12	30	6	13	-
	(減少)	10	17	12	41	11	13	5	40	7	11	9	28	13	10	13	-
病院・ 高齢者 施設	運営店舗数	753	757	759	738	767	771	772	753	778	778	782	766	794	792	800	-
	(増加)	35	8	5	9	32	5	12	8	30	10	10	8	37	5	14	-
	(減少)	2	4	3	30	3	1	11	27	5	10	6	24	9	7	6	-
車両 運行	管理台数	3,596	3,610	3,627	3,623	3,718	3,753	3,762	3,785	3,890	3,929	3,952	3,940	4,032	4,063	4,095	-
	(増加)	190	56	42	10	349	53	56	46	326	79	79	29	265	67	63	-
	(減少)	184	42	25	14	254	18	47	23	221	40	56	41	173	36	31	-
社会 サービス	管理人員	17,349	17,838	17,479	17,664	18,556	19,683	19,698	19,893	22,261	24,478	23,268	22,483	24,217	24,992	24,901	-
	(増加)	2,300	1,351	351	1,894	1,623	2,063	718	2,224	3,157	3,216	929	843	4,136	1,966	578	-
	(減少)	682	862	710	1,709	731	936	703	2,029	789	999	2,139	1,628	2,402	1,191	669	-

本資料には、当社に関連する予想、見通し、目標、計画等の将来に関する記述が含まれております。これらは、当社が現在入手している情報に基づく、本資料の作成時点における予測等を基礎として記載されております。

また、当該記述のために、一定の前提を使用しております。当該記述または前提は主観的なものであり、将来において不正確であることが判明したり、実現しない可能性があります。

このような事態の原因となりうる不確実性やリスクは多数ござおりますが、詳細は、当社の決算短信、有価証券報告書をご参照下さい。なお、本資料における将来情報に関する記述は、上記のとおり本資料の日付時点のものであり、当社は、それらの情報を最新のものに随時更新するという義務も方針も有しておりません。

### 【お問い合わせ先】

オイシックス・ラ・大地株式会社 IR部

電話：050-5305-0551 / Email：ir@oisixradaichi.co.jp

*Oisix ra daichi*