



MEDICAL  
SYSTEM  
NETWORK  
GROUP

株式会社  
メディカルシステムネットワーク

2024年3月期 第3四半期

業績説明資料

東京証券取引所スタンダード市場 証券コード 4350

## 記載内容に関して

- ※ 本資料に掲載されている業績の見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。内容の正確さについては細心の注意を払っておりますが、掲載された情報の誤りによって生じた損害等に関しまして、当社は一切責任を負うものではありませんのでご了承ください。
- ※ また、本資料は投資勧誘を目的とする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ますようお願いいたします。

本資料につきましては、当社公式ウェブサイト (<https://www.msnw.co.jp>) よりご覧いただけます。



## ■ 第3四半期の業績

売上高は堅調に推移、各段階利益は前年同期及び計画を上回り推移

### - 前年同期比 -

- 売上高 +5.2%、営業利益 +30.9%
  - ・ 地域支援体制加算の経過措置終了に伴い、処方箋単価下落 → 既存店技術料単価 ▲2.9%
  - ・ コロナ5類移行や複数の感染症の流行、処方箋送信等のDX活用や服薬フォロー → 既存店処方箋枚数 +4.3%
  - ・ ネットワーク加盟店の医薬品取扱高増加
  - ・ 生産性の向上に努め、経費をコントロール

### - 計画比 -

- 売上高 +0.9%、営業利益 +12.8%
  - ・ 既存店処方箋応需枚数 計画比+0.9%
  - ・ ネットワーク加盟件数は閉局やM&A等による脱退の影響を受け、純増件数は計画を下回るも、既存加盟店の仕入れが増加し、医薬品取扱高は概ね計画通り

カッコ内は前期末比  
※は前年同期比

### < 地域薬局ネットワーク事業 >

#### 地域薬局部門

- ・ 地域薬局店舗数 **436** 店舗 (+8店舗)
- ・ 処方箋単価 (全店) **10,070** 円 (▲103円) ※
- ・ 処方箋枚数 (全店) **7,266** 千枚 (+6.4%) ※
- ・ 処方箋枚数 (既存店) **7,015** 千枚 (+4.3%) ※

#### ～薬局支援3事業～

#### 医薬品ネットワーク部門

- ・ 加盟件数 **9,503** 件 (+591件)

#### 医薬品製造販売部門

- ・ 成分数 **48** 成分 (+3成分)
- ・ 品目数 **101** 品目 (+8品目)
- ・ 取引店舗数 **4,414** 店舗 (+847店舗) ※

#### デジタルシフト部門

- ・ 友だち登録数 **94.9** 万人 (+30万人)
- ・ 導入店舗数 **4,445** 店舗 (+1,054店舗)

### < 賃貸・設備関連事業 >

#### ウィステリア

- ・ 全5棟入居率 **83.3** % (+2.9%)

業績ハイライト	．．．	5
重点施策・事業概況	．．．	11
2024年3月期 業績予想	．．．	23



1

業績  
ハイライト

# 2024年3月期 第3四半期一連結業績

(単位：百万円)	2023/3期 第3四半期 (実績)	2024/3期 第3四半期 (計画)	2024/3期 第3四半期 (実績)	前年同期比		2024/3期 第3四半期 計画比	2024/3期 通期予想
				増減額	増減率		
売上高	81,878	85,375	86,175	+ 4,297	+ 5.2%	100.9%	113,800
EBITDA <sup>※1</sup> 利益率	4,525 5.5%	—	5,406 6.3%	+ 880	+ 19.5%	—	6,600 5.8%
営業利益 利益率	2,344 2.9%	2,721 3.2%	3,069 3.6%	+ 725	+ 30.9%	112.8%	3,500 3.1%
経常利益 利益率	2,499 <sup>※2</sup> 3.1%	2,713 3.2%	3,044 3.5%	+ 545	+ 21.8%	112.2%	3,450 3.0%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 利益率	1,195 1.5%	1,404 1.6%	1,693 2.0%	+ 498	+ 41.7%	120.6%	1,650 1.4%
1株当たり 四半期純利益 (円)	39.60	—	56.11	+ 16.51	—	—	+ 54.67

※1 「営業利益+減価償却費+のれん償却費」で算出

※2 オンライン資格確認に係る補助金収入 114百万円を含む

# 2024年3月期 第3四半期 – セグメント別業績

## ■ 売上高

		2023/3期 第3四半期	2024/3期 第3四半期	増減額	増減率
(単位：百万円)					
売上高		81,878	86,175	+ 4,297	+ 5.2 %
	地域薬局ネットワーク事業 <sup>※1</sup>	78,078	82,105	+ 4,027	+ 5.2 %
	賃貸・設備関連事業 給食事業 訪問看護事業	4,378	4,579	+ 200	+ 4.6%
	調整額	▲ 579	▲ 510	+ 69	—

## ■ 営業利益

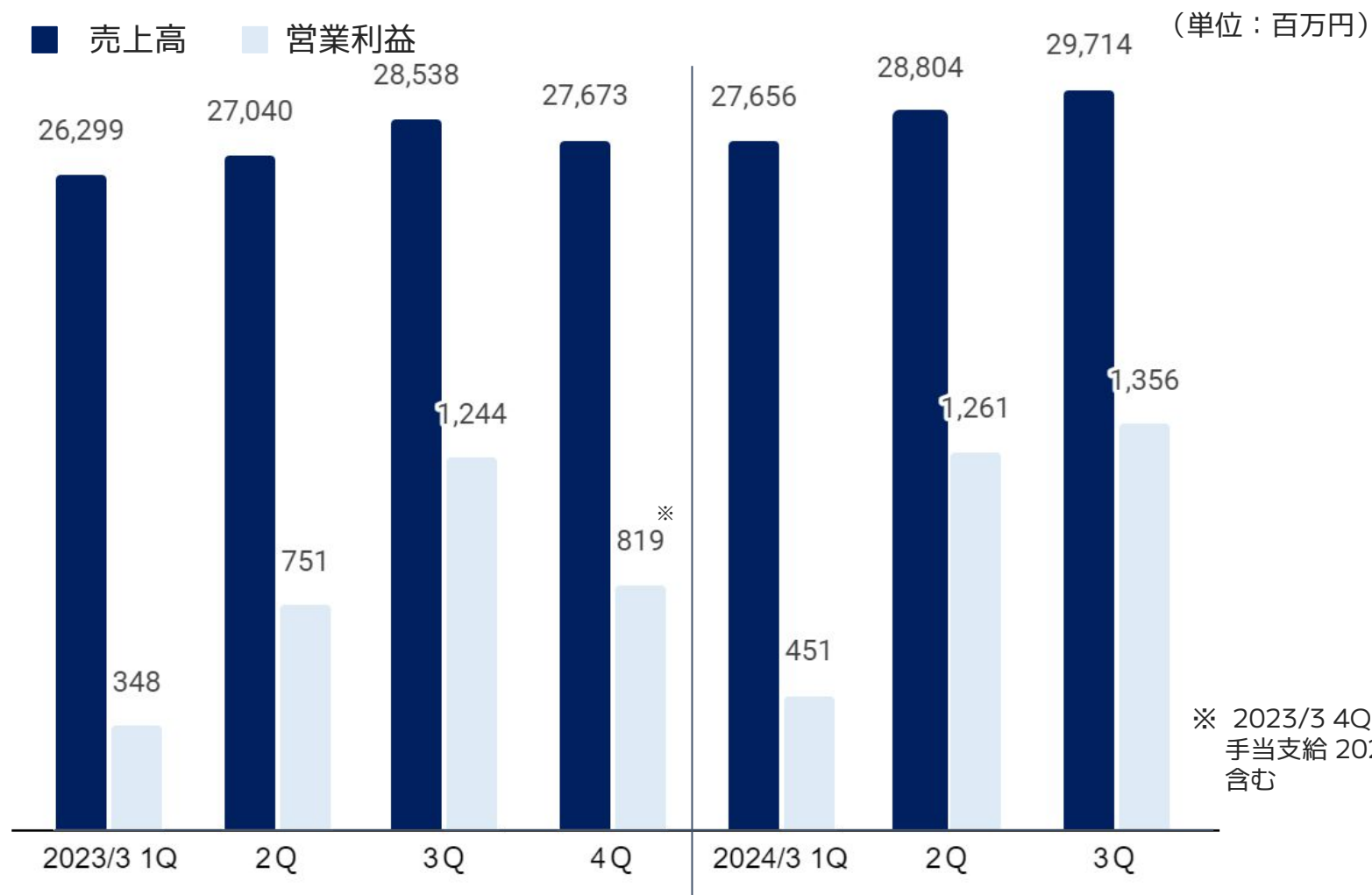
		(単位：百万円)					
		カッコ内は利益率					
セグメント利益		2,344	(2.9 %)	3,069	(3.6 %)	+ 725	+ 0.7pt
	地域薬局ネットワーク事業 <sup>※1</sup>	4,299	(5.5 %)	4,965 <sup>※2</sup>	(6.0 %)	+ 666	+ 0.5pt
	賃貸・設備関連事業 給食事業 訪問看護事業	▲ 167	(-)	74 <sup>※2</sup>	(1.6%)	+ 241	—
	調整額	▲ 1,787	(-)	▲ 1,970	(-)	▲ 183	—

※1 地域薬局部門、薬局支援3事業（医薬品ネットワーク部門、医薬品製造販売部門、デジタルシフト部門）

※2 2024年3月期より、薬局開発に係る経費を賃貸・設備関連事業から地域薬局部門へ振替 経費の振替額 110百万円

## ■ 売上高・営業利益（四半期ごとの推移）

コロナ5類移行や複数の感染症の流行、服薬フォローの強化により処方箋応需枚数が増加し、前年同期比増益



※ 2023/3 4Q は、インフレ手当支給 202百万円を含む



# 2024年3月期 第3四半期 一 連結貸借対照表

## ■2023年3月期末

(単位：百万円)

資産 計	66,223	負債 計	51,735
流動資産	20,265	流動負債	21,349
現預金	8,141	短期借入金 <sup>※1</sup>	6,168
		固定負債	30,385
固定資産	45,958	長期借入金	20,226
有形固定資産	27,060	純資産 計	14,488
無形固定資産	11,807	資本金	2,128
のれん	11,183	資本剰余金	1,182
投資その他の資産	7,090	利益剰余金	11,606
		自己株式	▲ 326
<b>資産合計</b>	<b>66,223</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>66,223</b>
<b>自己資本比率</b>			21.8%

(ネットキャッシュ考慮後自己資本比率<sup>※2</sup>

24.9%)

※1 1年以内返済予定の長期借入金を含む

※2 自己資本/(総資産-現預金)で算出

## ■2024年3月期 第3四半期末

(単位：百万円)

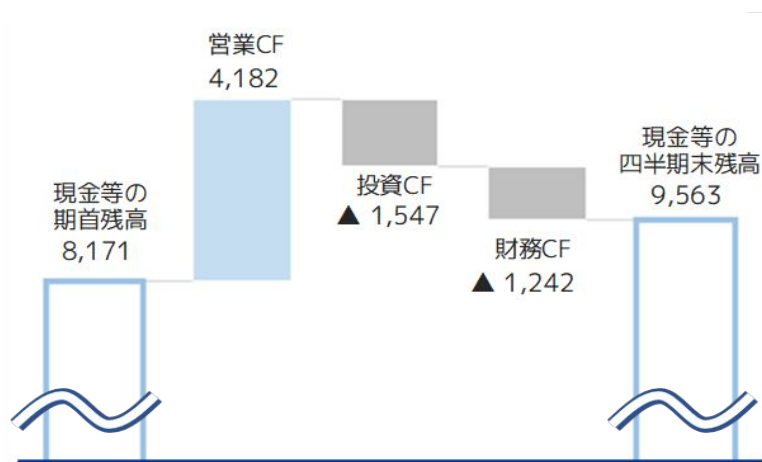
資産 計	67,503	負債 計	51,896
流動資産	21,024	流動負債	23,736
現預金	8,536	短期借入金 <sup>※1</sup>	6,550
		固定負債	28,159
固定資産	46,479	長期借入金	17,113
有形固定資産	28,159	純資産 計	15,607
無形固定資産	11,238	資本金	2,128
のれん	10,558	資本剰余金	937
投資その他の資産	7,081	利益剰余金	12,933
		自己株式	▲ 326
<b>資産合計</b>	<b>67,503</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>67,503</b>
<b>自己資本比率</b>			23.1%

(ネットキャッシュ考慮後自己資本比率<sup>※2</sup>

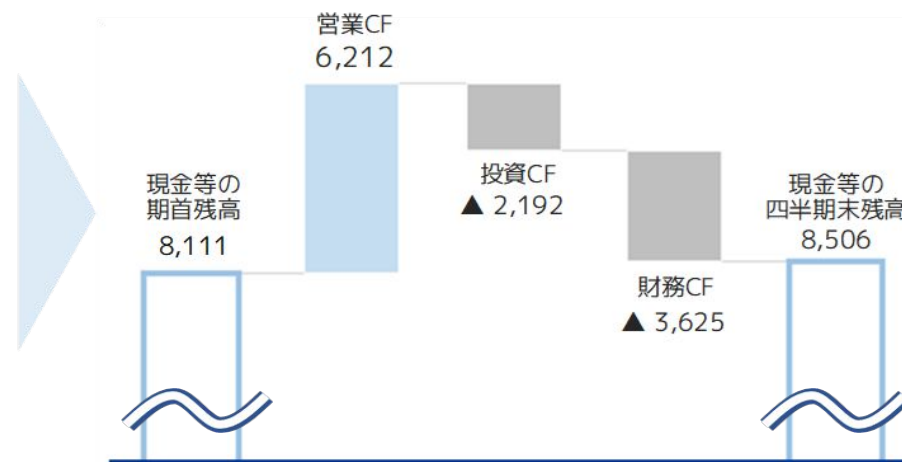
26.4%)

営業活動による キャッシュ・フロー	6,212 百万円	EBITDA <sup>※</sup> 運転資本の増減による影響額 ※「営業利益+減価償却費+のれん償却費」で算出	5,406 百万円 998 百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	▲ 2,192 百万円	新規出店 既存店改修費用等 M&A（株式取得、事業譲受、事業譲渡）	▲ 1,000 百万円 ▲ 560 百万円 ▲ 346 百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	▲ 3,625 百万円	借入金の減少額	▲ 2,730 百万円

■ 2023年3月期 第3四半期 (単位：百万円)



■ 2024年3月期 第3四半期 (単位：百万円)





# 2

重点施策  
・  
事業概況

		今期重点施策・数値目標
地域薬局 ネットワーク 事業	地域薬局	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ オンライン(LINE・処方箋送信) ツールを活用した処方箋獲得 既存店枚数 前期比+1.9%</li> <li>■ 対人業務の強化、質の高い薬物治療の提供</li> <li>■ 医療モールを中心とした店舗開発 (15店舗)</li> <li>■ 適切なコストコントロールによる生産性の向上</li> </ul>
	医薬品 ネット ワーク*	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 期末目標加盟件数 10,400件 (+1,488件)</li> <li>■ 流通改善の推進 当社直営薬局 平日1日1回納品・土曜納品なし、急配減</li> <li>■ 基幹システムの改修・刷新</li> <li>■ 加盟店向けサービスの拡充</li> </ul>
	医薬品 製造販売*	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 安定供給</li> <li>■ 取引店舗の拡大 ネットワーク加盟店を含む取引店舗数 5,000店 (+1,263店)</li> </ul>
	デジタル シフト*	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ LINE公式アカウント導入店舗の拡大 導入店舗数 5,300店 (+1,909店)、友だち登録100万人 (+36万人)</li> <li>■ 機能強化の継続</li> </ul>
※ 薬局支援3事業		
賃貸設備関連事業		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ウィステリアの入居率90%達成・安定稼働</li> <li>■ 適切なコストコントロール 労務費・広告宣伝費の精査・見直し</li> </ul>
給食事業・訪問看護事業		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ コロナ影響明け、通常運行への回帰と収支ライン引き上げ</li> </ul>
投資・財務戦略		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ エリア連携構築のIT投資</li> <li>■ コストコントロールによる利益確保・資本積上げ</li> </ul>

# 地域薬局部門 — 地域薬局店舗数の推移

前期末より9店舗新規出店、M&Aにより3店舗取得、4店舗閉店・事業譲渡

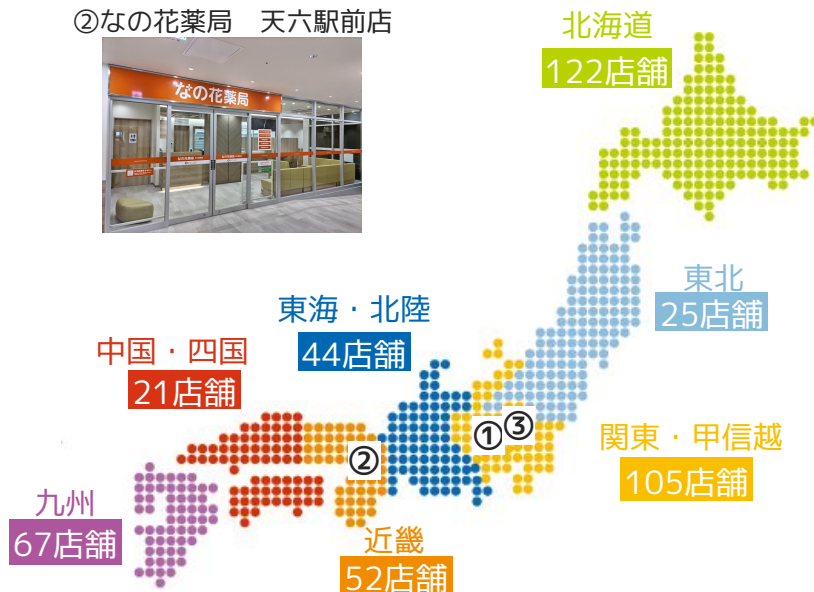
①なの花薬局 東十条店



②なの花薬局 天六駅前店



③さくら薬局 美原店



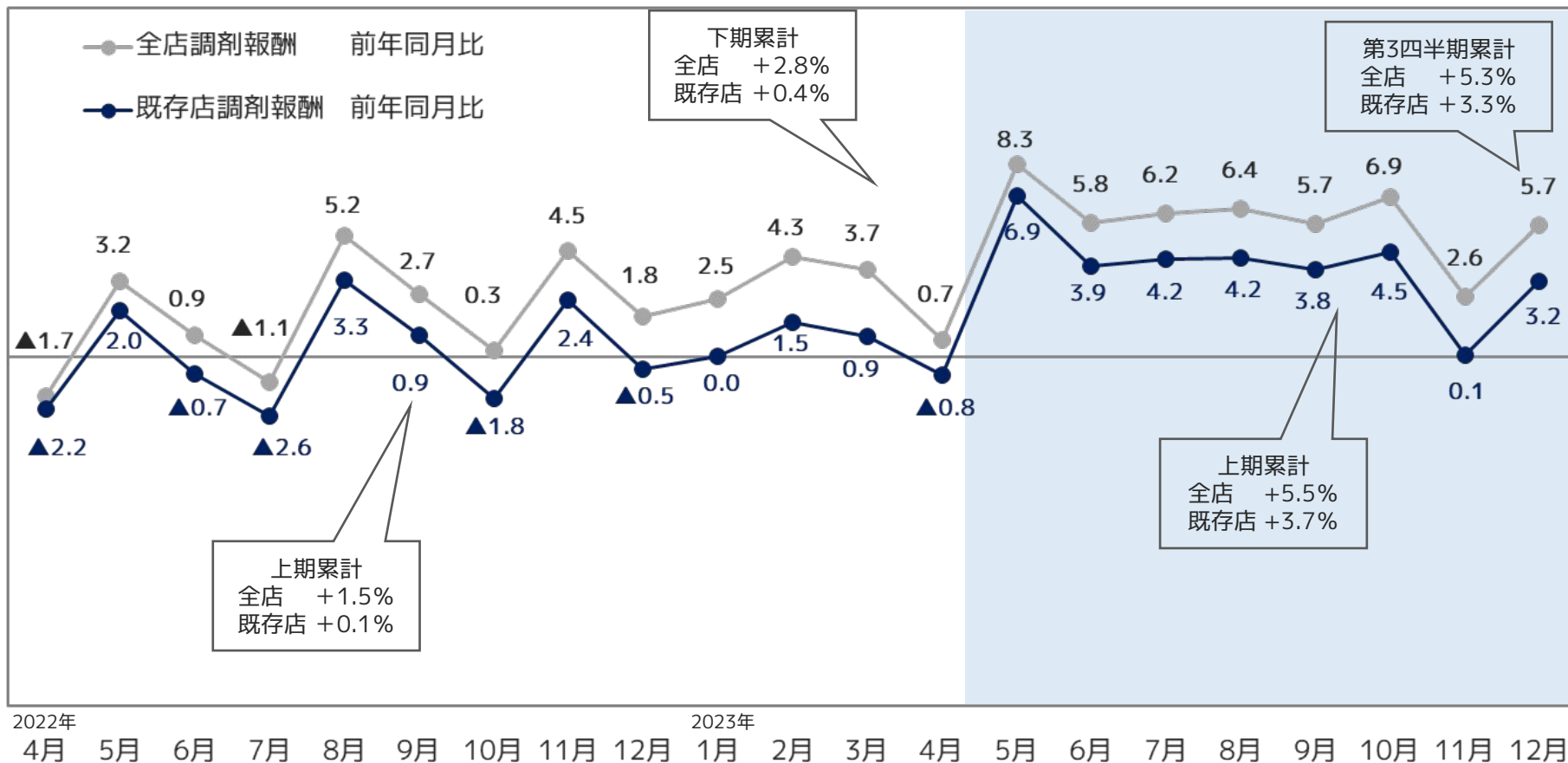
	2024/3期（12月31日時点）	
	確定数（うち実績）	通期計画
薬局店舗出店件数	14件（9件）	15件
医療機関誘致件数	18件（16件）	10件

## 過去10年間の地域薬局店舗数の推移

2023年12月31日時点

	2015/3期	2016/3期	2017/3期	2018/3期	2019/3期	2020/3期	2021/3期	2022/3期	2023/3期	2024/3期 第3四半期	2026/3期 中計計画
出店	10	9	8	8	5	8	7	12	8	9	—
閉店・事業譲渡	▲13	▲8	▲4	▲5	▲14	▲15	▲13	▲6	▲7	▲4	—
M&A	27	7	20	19	30	3	6	3	2	3	—
店舗数	345	353	377	399	420	416	416	425	428	436	550

# 地域薬局部門 一月次調剤報酬の前年同月比較

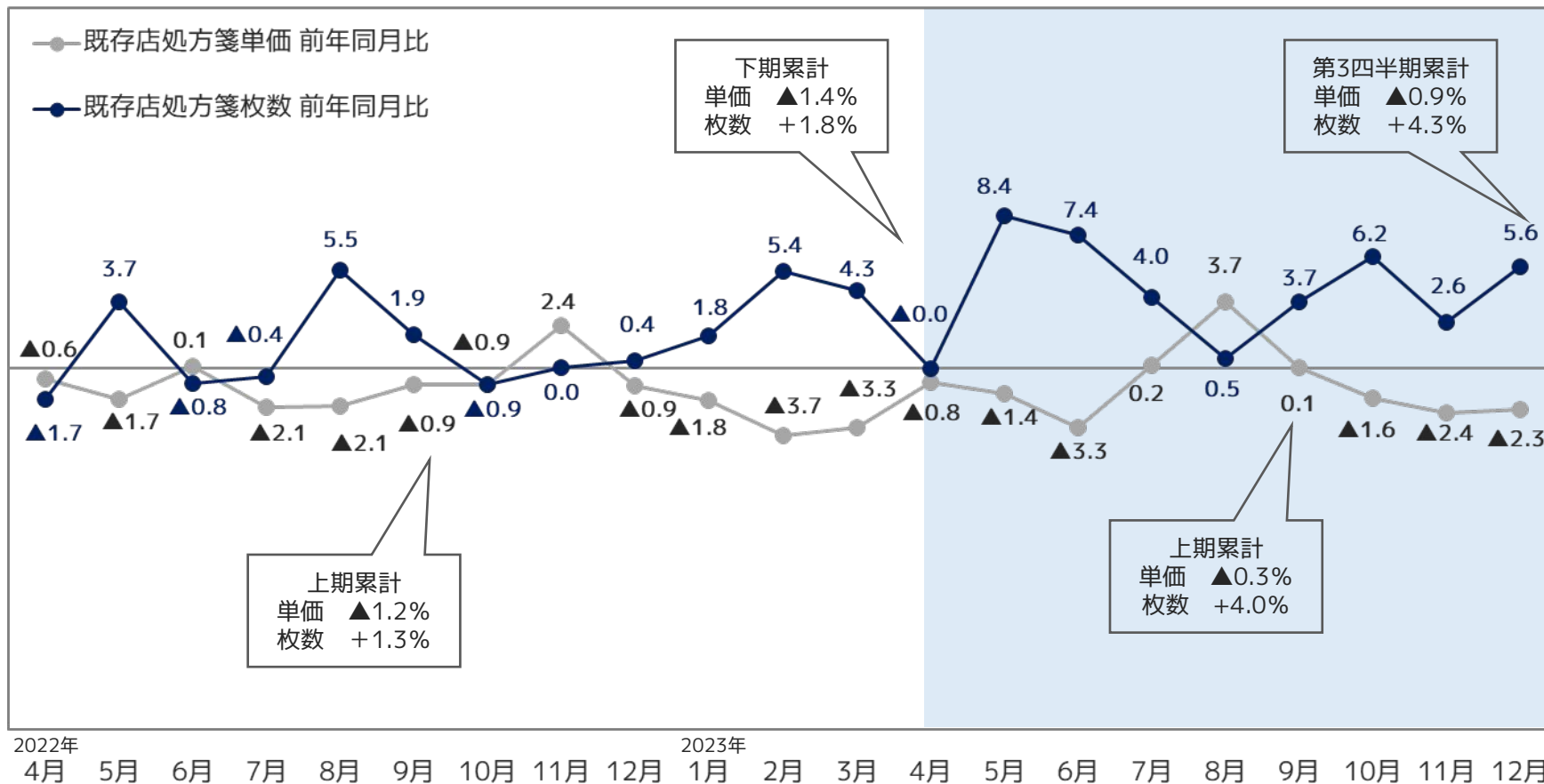


※ 「既存店」は、前期は2021年4月1日以降、当期は2022年4月1日以降継続して開局している店舗が対象



# 地域薬局部門－既存店 処方箋単価・枚数の前年同月比較

- ・ 地域支援体制加算の経過措置終了に伴い、処方箋単価下落
- ・ コロナ5類移行や複数の感染症の流行、処方箋送信等のDX活用や服薬フォローにより処方箋応需枚数増加



■ 全店		2023/3期 第3四半期	2024/3期 第3四半期	増減	増減率 (%)
処方箋枚数 (千枚)		6,828	7,266	+ 437	+ 6.4%
処方箋単価 (円)	薬剤料 / 枚	7,733	7,709	▲ 24	▲ 0.3%
	技術料 / 枚	2,440	2,361	▲ 79	▲ 3.3%
	計	10,173	10,070	▲ 103	▲ 1.0%
調剤報酬 (百万円)		69,472	73,168	+ 3,695	+ 5.3%

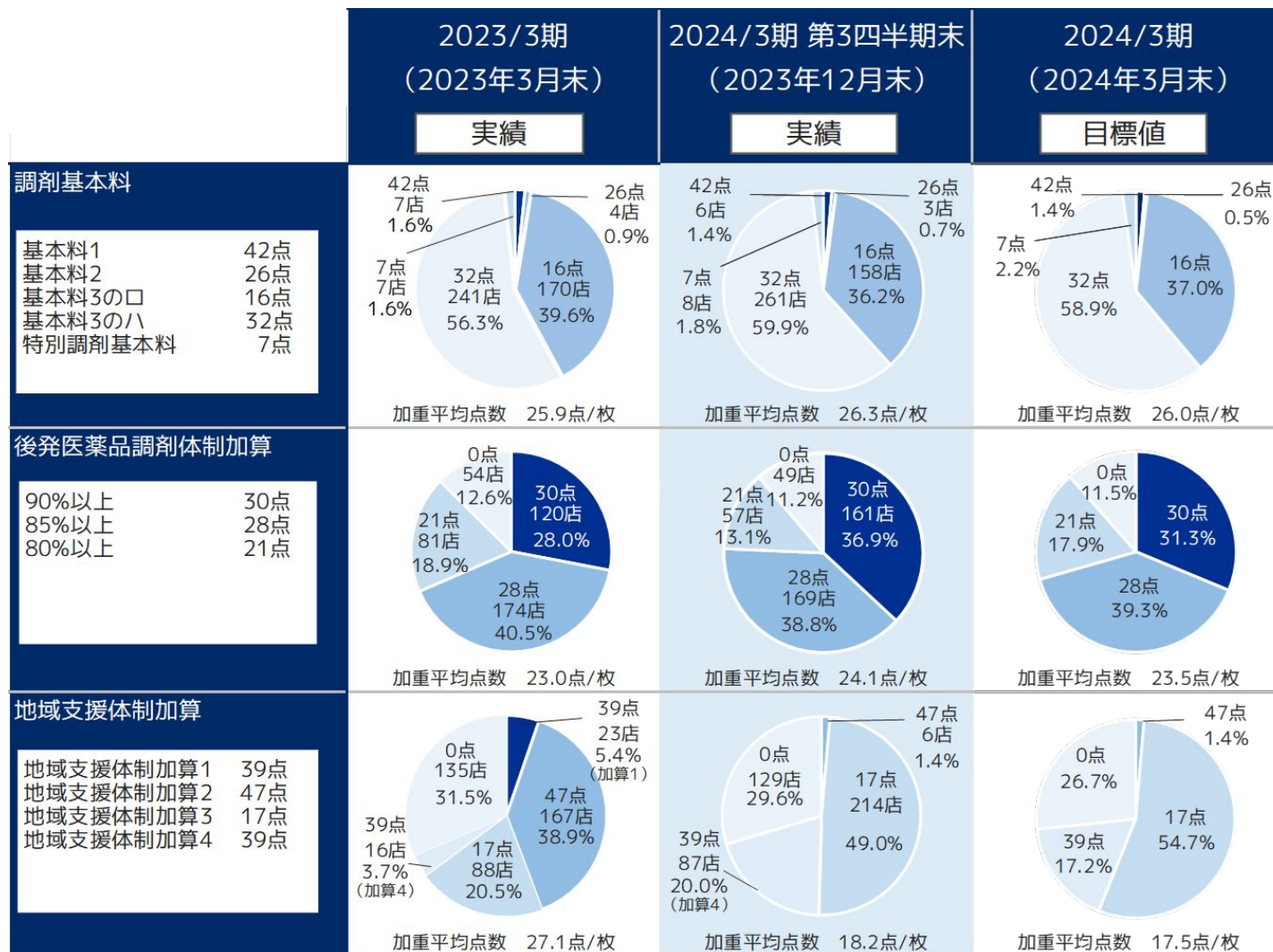
## ■ 既存店

処方箋枚数 (千枚)		6,729	7,015	+ 286	+ 4.3%
処方箋単価 (円)	薬剤料 / 枚	7,695	7,673	▲ 22	▲ 0.3%
	技術料 / 枚	2,444	2,373	▲ 71	▲ 2.9%
	計	10,139	10,046	▲ 93	▲ 0.9%
調剤報酬 (百万円)		68,227	70,481	+ 2,254	+ 3.3%

※ 調剤報酬は、処方箋枚数×処方箋単価にて計算



地域支援体制加算経過措置終了により加重平均点数は前期末比減少も、期末目標を早期に達成  
引き続き対人業務に注力



医薬品ネットワークを中核に医薬品製造販売、デジタルシフトの3事業で地域薬局を支援

## ■ 今期数値目標に対する進捗

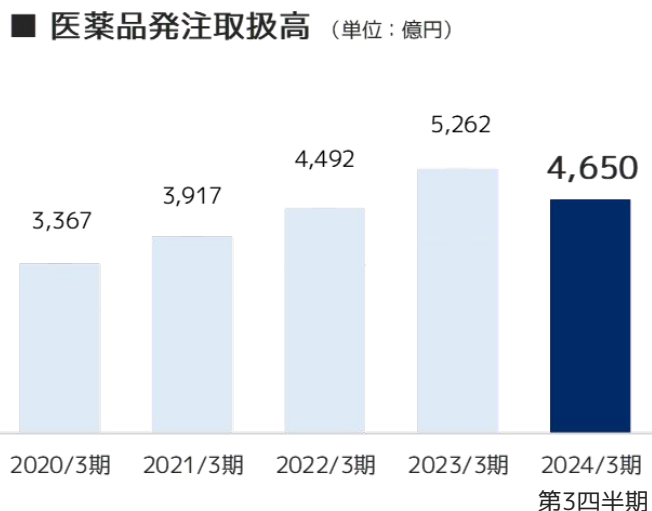
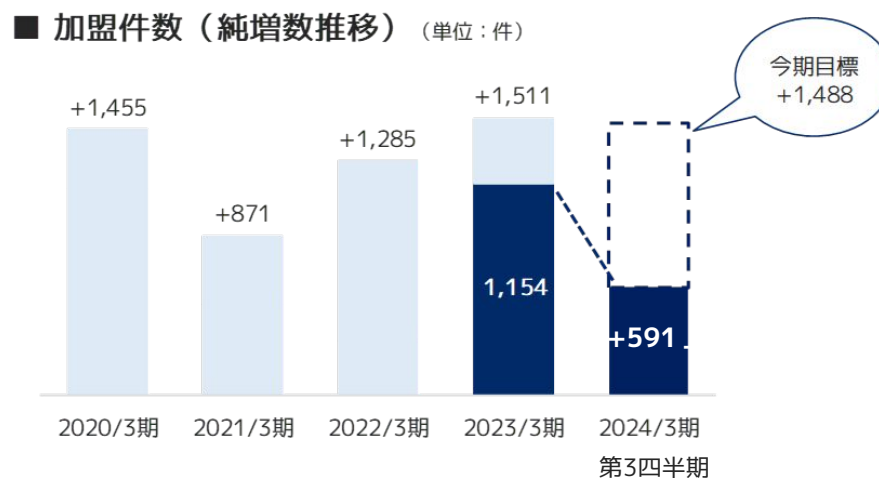
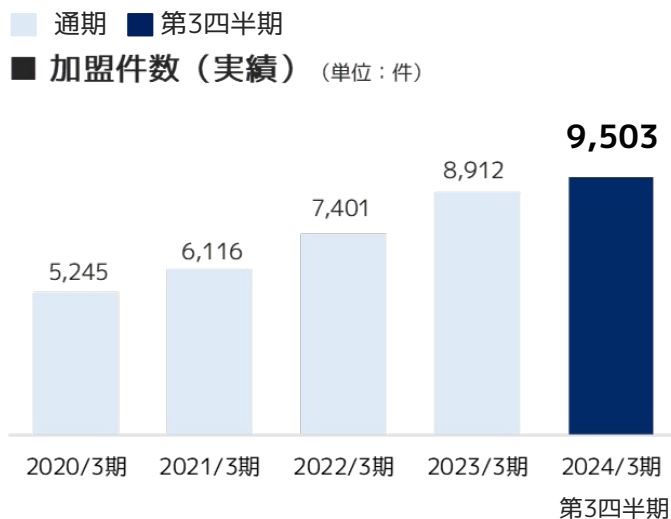
	今期数値目標	進捗（12月31日時点）
医薬品ネットワーク	加盟件数 10,400件 （+1,488件）	9,503件 +591件（前期末比）  9,596件（1月31日時点）
医薬品製造販売	取引店舗数 5,000店 （+1,263店）	4,414店 <sup>※2</sup> +847店（前年同期比）  ※2 取引店舗数は、毎年4月以降に取引のあった店舗数
デジタルシフト	導入店舗数 5,300店 （+1,909店）  友だち登録100万人 （+36万人）	4,445店 +1,054店（前期末比）  94.9万人 +30万人（前期末比）

※1 医薬品ネットワーク部門、医薬品製造販売部門、デジタルシフト部門

# 医薬品ネットワーク部門－業績概要（2023年12月31日時点）



加盟件数は閉局やM&A等による脱退の影響を受け、純増件数は計画を下回るも、既存加盟店の仕入れが増加し、医薬品取扱高は概ね計画通り



## ■ 2024/3期 加盟件数内訳（新規・脱退）

	第1四半期	第2四半期	第3四半期
新規	342	307	357
脱退	▲82	▲105	▲228

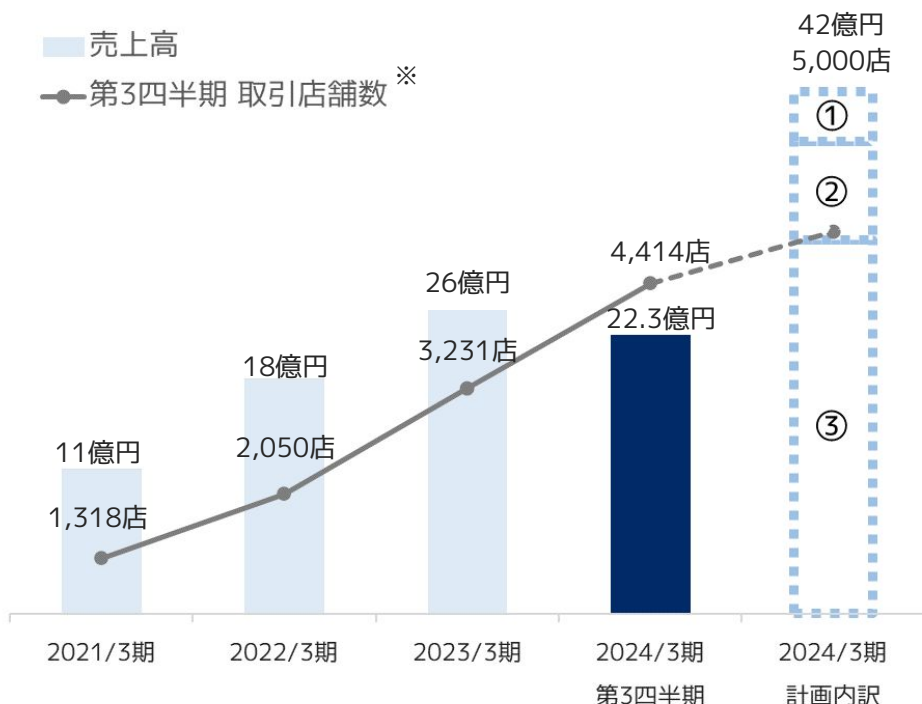
## （参考）2023/3期

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	合計
新規	525	420	477	439	1,861
脱退	▲114	▲59	▲95	▲82	▲350



- ・ 出荷調整の影響により受注を停止している品目があるものの、新規取引先は順調に増加
  - ✓ 取引先前年同期比 +847件
- ・ 随時出荷再開するも、一部製品で出荷調整を継続 ➡ 通期目標に対して下振れの見込み
  - ※12月31日時点の出荷調整品目数は5成分8品目（2023年3月期末：7成分19品目）

## ■ 売上高・取引店舗数



※ 取引店舗数は、毎年4月以降に取引のあった店舗数

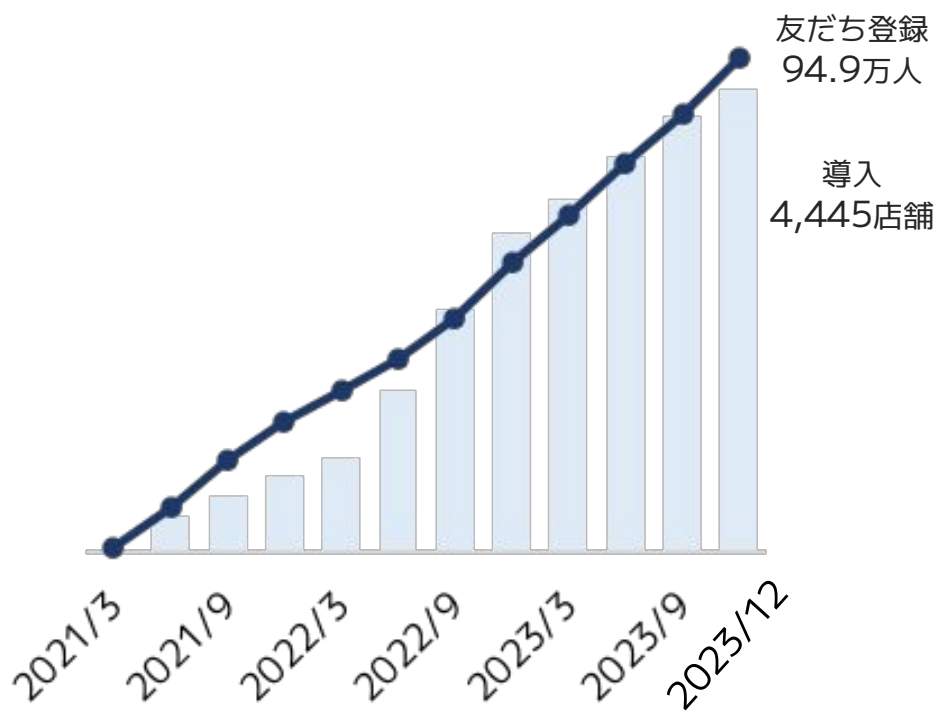
## ■ 今期売上計画の内訳

	発売時期	製品名	成分・品目
①	2023年6月	アジルサルタンOD錠 10mg/20mg/40mg 「フェルゼン」	3成分 11品目
	2023年8月	オロパタジン塩酸塩錠 2.5mg/5mg「フェルゼン」	
	2023年12月	マグミット錠 250mg/330mg/500mg	
	2024年1月 ～3月	3品目（予定）	
②	2022年4月～2023年3月	発売品	4成分 11品目
③	2022年3月以前の発売品		41成分 82品目

## LINE公式アカウント **Pharmashift つながる薬局**

- ・ 友だち登録は94.9万人、導入店舗数は4,445店舗に増加
- ・ 診療報酬改定を控え、服薬フォローや在宅業務を支援する機能強化に注力

### ■ 友だち登録・導入店舗数

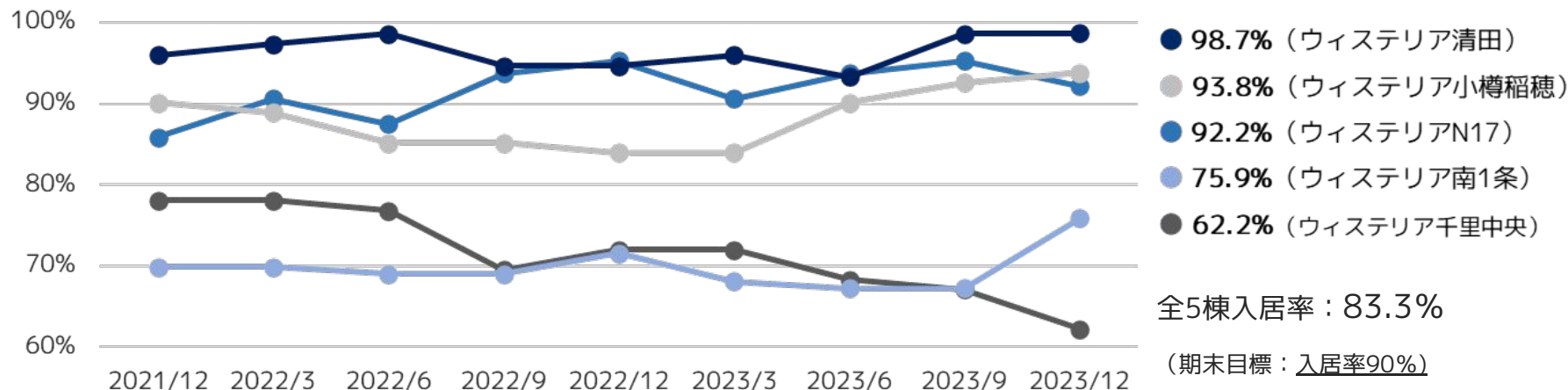


### ■ 導入企業 (一部、順不同)





## ウイステリア入居率の推移



- ・ 新規入居52件、退去40件
- ・ 相談対応強化による退去減少、新規受入れ体制の見直しでウイステリア南1条の入居率向上
- ・ 人員配置と広告宣伝費を見直し
- ・ 薬局開発に係る経費を賃貸・設備関連事業から地域薬局部門へ振替（経費振替額 110百万円）

✓ 賃貸・設備関連事業 売上高 2,560百万円（前年同期比 +4.6%）  
 営業利益 129百万円（前年同期は営業損失 97百万円）





3

2024年3月期  
業績予想

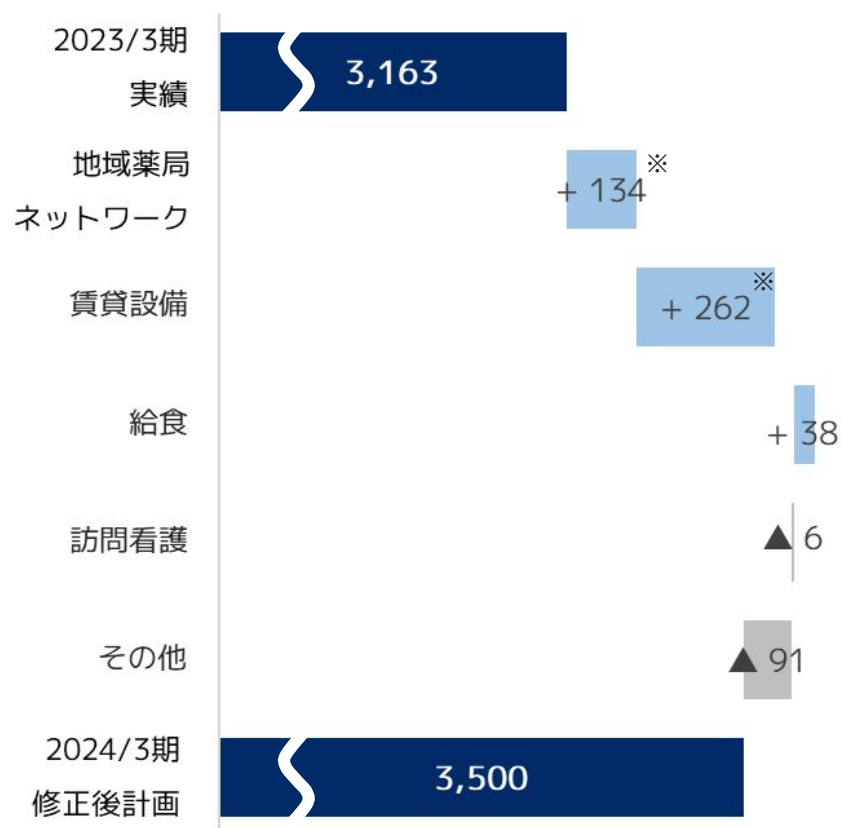
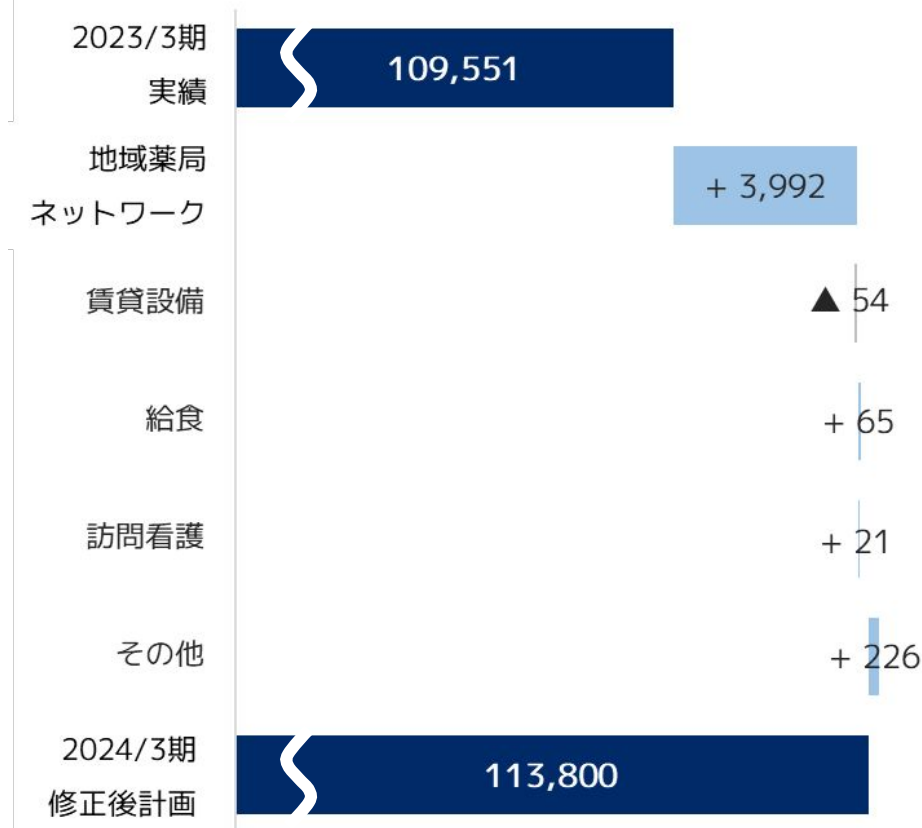
2023年11月7日に、2024年3月期通期業績予想を上方修正

(単位：百万円)	2023/3期 実績	2024/3期 当初予想	2024/3期 修正予想	増減額 (修正予想- 当初予想)	増減率
売上高	109,551	112,500	113,800	+ 1,300	+ 1.2 %
EBITDA 利益率	6,122 5.6 %	5,600 5.0 %	6,600 5.8 %	+ 1,000 0.8 pt	+ 17.9 %
営業利益 利益率	3,163 2.9 %	2,600 2.3 %	3,500 3.1 %	+ 900 0.8 pt	+ 34.6 %
経常利益 利益率	3,355 3.1 %	2,550 2.3 %	3,450 3.0 %	+ 900 0.7 pt	+ 35.3 %
親会社株主に帰属する 当期純利益 利益率	1,610 1.5 %	1,000 0.9 %	1,650 1.4 %	+ 650 0.5 pt	+ 65.0 %
1株当たり当期純利益 (円)	53.38	33.14	54.67	+ 21.53	—



## ■ 売上高 (単位：百万円)

## ■ 営業利益 (単位：百万円)



※ 2024年3月期より、薬局の開発に係る経費を賃貸・設備関連事業から地域薬局部門へ振替 経費の振替額142百万円



4

参考資料

# 2024年度診療報酬改定ーポイント

## ■ 2024年度診療報酬改定率

全体改定率 ▲0.12% = 診療報酬本体 +0.88% + 薬価等 ▲1.00%

### 診療報酬本体 +0.88%

賃上げに  
係る評価 +0.61%

入院時食費  
額引上げ +0.06%

処方箋料等  
効率適正化 ▲0.25%

上記除く  
改定分 +0.46% (医科：+0.52% 歯科：+0.57% **調剤**：+0.16%)

### 薬価改定 (医療費ベース)

▲1.00%

①薬価 ▲0.97%

②材料価格 ▲0.02%

## 《参考》 最近の診療報酬改定率 (医療費ベース)

改定年度	2012	2014	2016	2018	2019	2020	2022	2024
診療報酬本体 (実質)	+1.379	+0.10	+0.49	+0.55	+0.41	+0.55	+0.43	+0.88
うち調剤報酬	+0.46	+0.04	+0.17	+0.19	+0.12	+0.16	+0.08	+0.16
薬価部分 (実質)	▲1.375	▲1.36	▲1.33	▲1.74	▲0.95	▲1.01	▲1.37	▲1.00
薬価ベース	▲6.00	▲5.64	▲5.57	▲7.48	▲2.40	▲4.38	▲6.69	
消費税上乘せ分	-	+1.36	-	-	+0.48	-	-	-
全体 (名目)	+0.004	+0.10	▲0.84	▲1.19	▲0.07	▲0.46	▲0.94	▲0.12

なの花薬局紹介動画公開中！



MEDICAL  
SYSTEM  
NETWORK  
GROUP

紹介動画 QRコード



クリック

株式会社  
メディカルシステムネットワーク

<https://www.msnw.co.jp>

MSNW

検索

【 お問い合わせ先 】

経営管理部

TEL : 011-613-7750

E-mail : info@msnw.co.jp