



MEDICAL  
SYSTEM  
NETWORK  
GROUP

株式会社  
メディカルシステムネットワーク

2025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。



**売上高** 前年同期比（増減） 進捗率

**91,891** 百万円 **+6.6%**（+5,716百万円） **75.3%**

**営業利益** 前年同期比（増減） 進捗率

**2,573** 百万円 **▲16.1%**（▲495百万円） **85.8%**<sup>※</sup>

※ 2024年10月31日公表の通期業績修正予想に対する進捗率

## 売上高は前年同期比プラス、計画に対して順調に進捗

- 前期地域薬局の新規出店及びM&Aの業績寄与
  - 全店処方箋枚数 対前年同期 +4.2%
- 医薬品ネットワーク加盟件数は順調に推移、通期計画の99.8%達成

## 営業利益は既存店処方箋枚数の伸び悩み・

### 仕入れ価格の上昇・賃上げ等の影響で減益

- インフルエンザ流行の影響はあったものの、第3四半期会計期間（10-12月）は計画枚数に若干及ばず
  - 既存店処方箋枚数 計画対比 ▲0.5%
  - 既存店処方箋単価 計画対比 +0.5%

## < 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 **455**店舗（+5店舗）
- 処方箋単価（全店） **10,231** 円（+161円）<sup>※1</sup>
- 処方箋枚数（全店） **7,568** 千枚（+4.2%）<sup>※1</sup>
- 処方箋枚数（既存店） **7,023** 千枚（▲0.2%）<sup>※1</sup>

### ～薬局支援事業～

### 医薬品ネットワーク部門

- 加盟件数 **10,737** 件（+981件）

### 医薬品製造販売部門

- 成分数 **52**成分 カウント方法変更により  
前期比較なし
- 品目数 **117** 品目（+14品目）
- 取扱店舗数 **6,562** 店舗（+2,148店舗）<sup>※1</sup>

### デジタルシフト部門

- 友だち登録数 **136** 万人（+31万人）
- 導入店舗数 **5,823** 店舗（+1,141店舗）

## < 賃貸・設備関連事業 >

### ウイステリア

- 全4棟入居率<sup>※2</sup> **89.0** %（+6.0%）

（注）カッコ内は前期末比

※1 前年同期比

※2 2024年10月1日にウイステリア千里中央を事業譲渡

業績ハイライト	．．．	5
重点施策・事業概況	．．．	10
2025年3月期 業績予想	．．．	25

A hand is shown using a calculator over a desk with various financial documents, including spreadsheets and bar charts. The scene is brightly lit, suggesting a professional office environment. The calculator is a standard desktop model with a numeric keypad and function keys like 'MRC', 'M-', 'TAX+', 'GT', and 'SET'. The documents in the background feature blue and white color schemes with data tables and bar graphs.

1

業績  
ハイライト

# 2025年3月期 第3四半期 – 連結業績

	2024/3期 第3四半期 (実績)	2025/3期 第3四半期 (実績)	前年同期比		2025/3期 <sup>※2</sup> 通期予想	進捗率
			増減額	増減率		
(単位：百万円) カッコ内は利益率						
売上高	86,175	91,891	+ 5,716	+ 6.6%	122,000	75.3%
EBITDA <sup>※1</sup>	5,406 (6.3%)	5,098 (5.5%)	▲ 307	▲ 5.7%	6,440 (5.3%)	79.2%
営業利益	3,069 (3.6%)	2,573 (2.8%)	▲ 495	▲ 16.1%	3,000 (2.5%)	85.8%
経常利益	3,044 (3.5%)	2,623 (2.9%)	▲ 421	▲ 13.8%	3,000 (2.5%)	87.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,693 (2.0%)	1,445 (1.6%)	▲ 248	▲ 14.7%	1,250 (1.0%)	115.6%
1株当たり 四半期純利益 (円)	56.11	49.44	▲ 6.67	—	42.77	—

※1 「営業利益+減価償却費+のれん償却費」で算出

※2 2024年10月31日に通期連結業績予想を修正

# 2025年3月期 第3四半期 –セグメント別業績

## ■ 売上高

	2024/3期 第3四半期	2025/3期 第3四半期	増減額	増減率
(単位：百万円)				
売上高	86,175	91,891	+ 5,716	+ 6.6 %
地域薬局ネットワーク事業 ※	82,105	87,815	+ 5,709	+ 7.0%
賃貸・設備関連事業 給食事業 訪問看護事業	4,579	4,654	+ 75	+ 1.6%
調整額	▲ 510	▲ 578	▲ 68	—

## ■ 営業利益

	2024/3期 第3四半期	2025/3期 第3四半期	増減額	増減率
(単位：百万円) カッコ内は利益率				
セグメント利益	3,069 (3.6%)	2,573 (2.8%)	▲ 495 ▲0.8pt	▲ 16.1%
地域薬局ネットワーク事業 ※	4,965 (6.0%)	4,420 (5.0%)	▲ 544 ▲1.0pt	▲ 11.0%
賃貸・設備関連事業 給食事業 訪問看護事業	74 (1.6%)	172 (3.7%)	+ 98 +2.1pt	+ 132.7%
調整額	▲ 1,970 (-)	▲ 2,019 (-)	▲ 49	—

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

# 2025年3月期 第3四半期 – 連結貸借対照表

## ■ 2024年3月期末

(単位：百万円)

資産 計	68,149	負債 計	52,930
流動資産	20,773	流動負債	23,213
現預金	8,273	短期借入金 <sup>※1</sup>	5,710
		固定負債	29,716
固定資産	47,376	長期借入金	18,309
有形固定資産	28,336	純資産 計	15,219
無形固定資産	11,281	資本金	2,128
のれん	10,613	資本剰余金	937
投資その他の資産	7,759	利益剰余金	13,100
		自己株式	▲ 882
<b>資産合計</b>	<b>68,149</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>68,149</b>
<b>自己資本比率</b>			22.3%

(ネットキャッシュ考慮後自己資本比率<sup>※2</sup>

25.3%)

※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

## ■ 2025年3月期 第3四半期末

(単位：百万円)

資産 計	73,821	負債 計	57,461
流動資産	26,278	流動負債	26,956
現預金	10,723	短期借入金 <sup>※1</sup>	7,498
		固定負債	30,504
固定資産	47,542	長期借入金	18,739
有形固定資産	28,369	純資産 計	16,359
無形固定資産	10,489	資本金	2,128
のれん	9,676	資本剰余金	946
投資その他の資産	8,683	利益剰余金	14,183
		自己株式	▲ 891
<b>資産合計</b>	<b>73,821</b>	<b>負債・純資産合計</b>	<b>73,821</b>
<b>自己資本比率</b>			22.1%

(ネットキャッシュ考慮後自己資本比率<sup>※2</sup>

25.8%)

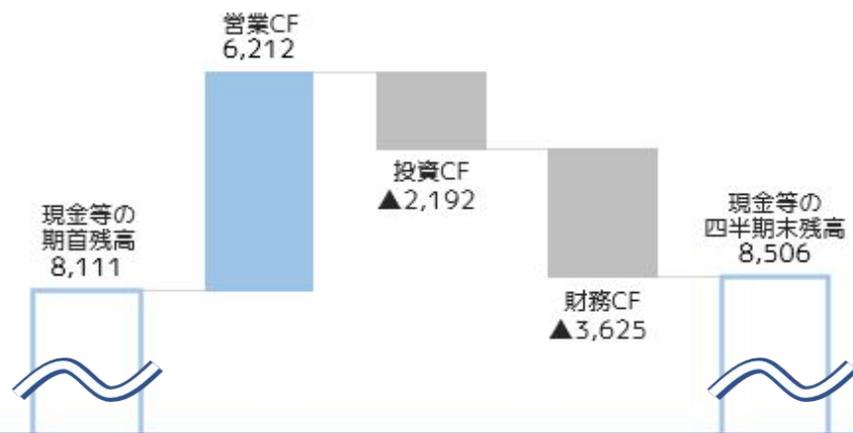
# 2025年3月期 第3四半期 - 連結キャッシュ・フロー

<b>営業活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>3,476</b> 百万円	EBITDA <sup>※1</sup>	5,098 百万円
		法人税等の支払額	▲ 1,820 百万円
		運転資本等の増減による影響額	153 百万円
<b>投資活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>▲2,580</b> 百万円	新規出店	▲ 2,312 百万円
		既存店改修費用等	▲ 653 百万円
		株式会社ファルモ株式取得	▲ 500 百万円
		事業譲渡による収入 <sup>※2</sup>	1,547 百万円
<b>財務活動による キャッシュ・フロー</b>	<b>1,554</b> 百万円	借入金の増加額	2,217 百万円
		リース債務の返済	▲ 325 百万円
		配当金の支払い	▲ 336 百万円

※1 「営業利益+減価償却費+のれん償却費」で算出

※2 ウィステリア千里中央、薬局5店舗の譲渡

■ 2024年3月期 第3四半期 (単位：百万円)



■ 2025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>■ 医療マインドの醸成と質の高い薬物治療の提供</li> <li>■ 医療DXへの着実な対応 … 既存店枚数 前期比 +1.8%</li> <li>■ 医療モールを中心とした店舗開発（20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>
	～ 薬局支援3事業 ～	
	医薬品ネットワーク	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 期末目標加盟件数 10,756件（+1,000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>■ サービスの拡充 … 加盟店の枠を超えたエリアネットワークの構築</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 7,000店（+2,002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 5,700店（+1,018店）、友だち登録 140万人（+35万人）</li> <li>■ 機能強化の継続</li> </ul>
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 90.8%※達成・安定稼働</li> <li>■ 適切なコストコントロール … 効果的な広告宣伝の実施</li> </ul>
給食事業・訪問看護事業		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 物価上昇への対策と収支ラインの引き上げ</li> </ul>
投資・財務戦略		<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 新規事業として医薬品物流会社メディロジネットを立ち上げ</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>

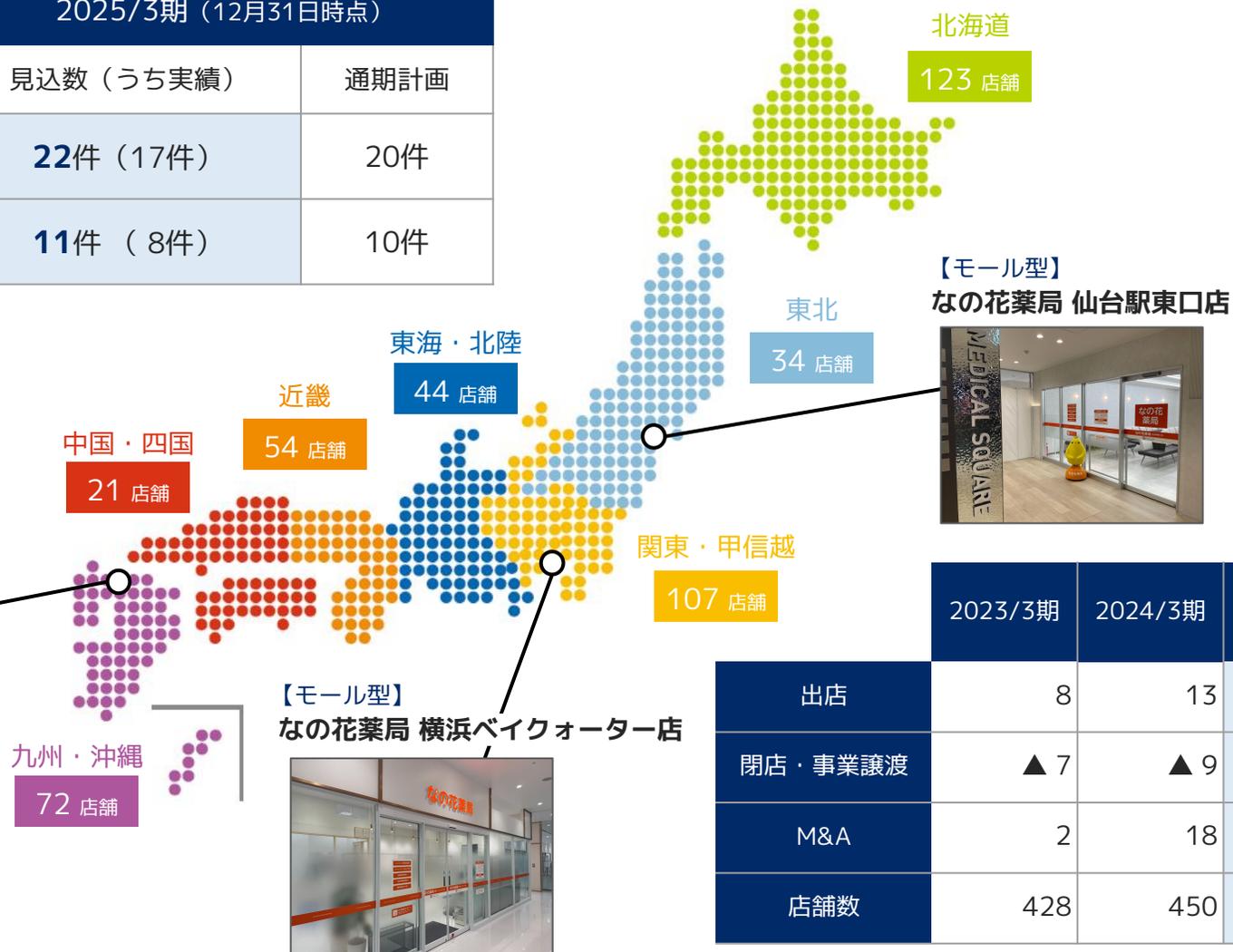
※ ウィステリア千里中央譲渡により期末目標入居率を87.8%から90.8%に変更

# 地域薬局部門 – 地域薬局店舗数の推移

モール型中心の出店により、薬局店舗出店件数は過去最高の22件となる見込み

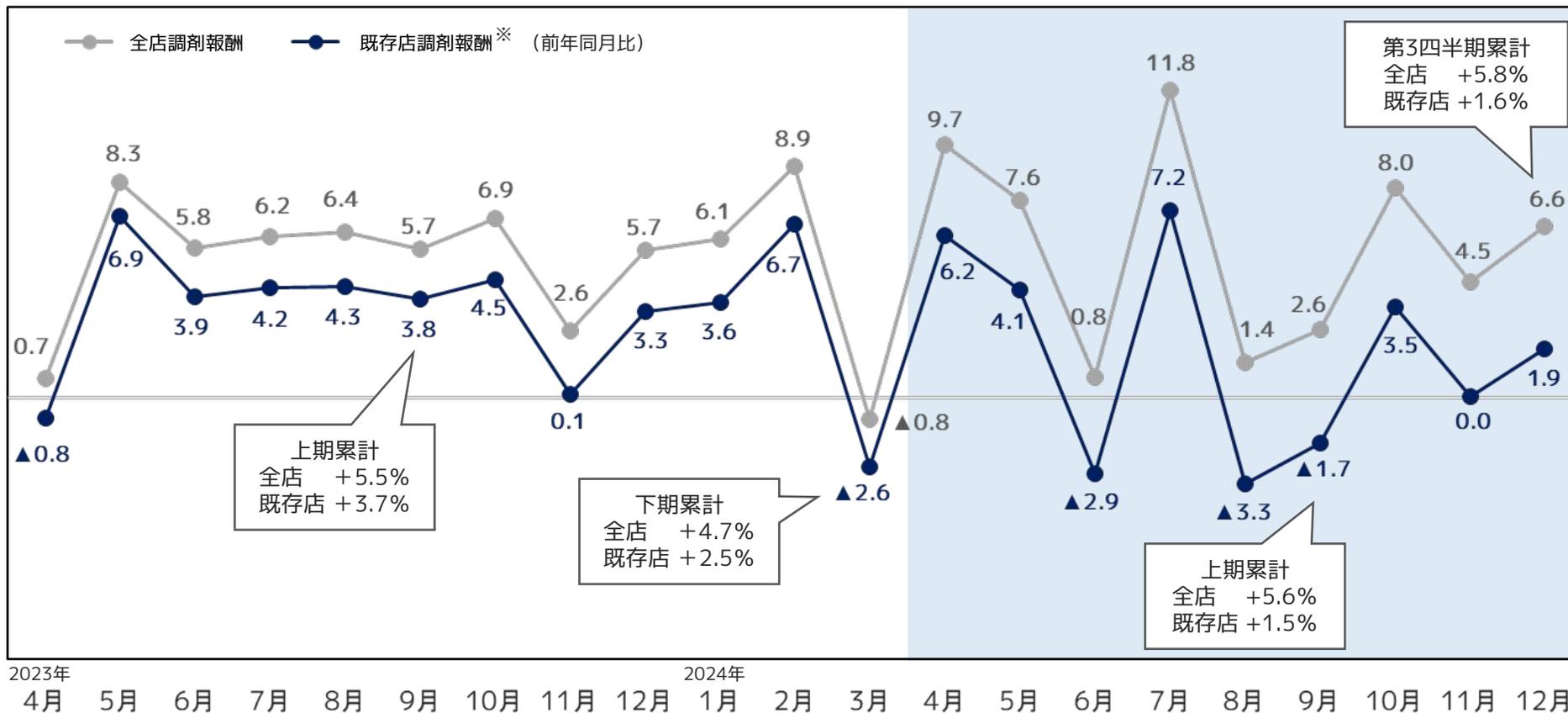
2025/3期（12月31日時点）		
	見込数（うち実績）	通期計画
薬局店舗出店件数	<b>22件</b> （17件）	20件
医療機関誘致件数	<b>11件</b> （8件）	10件

【門前型】  
さくら薬局 ささぐり店



	2023/3期	2024/3期	2025/3期 第3四半期
出店	8	13	17
閉店・事業譲渡	▲ 7	▲ 9	▲ 13
M&A	2	18	1
店舗数	428	450	455

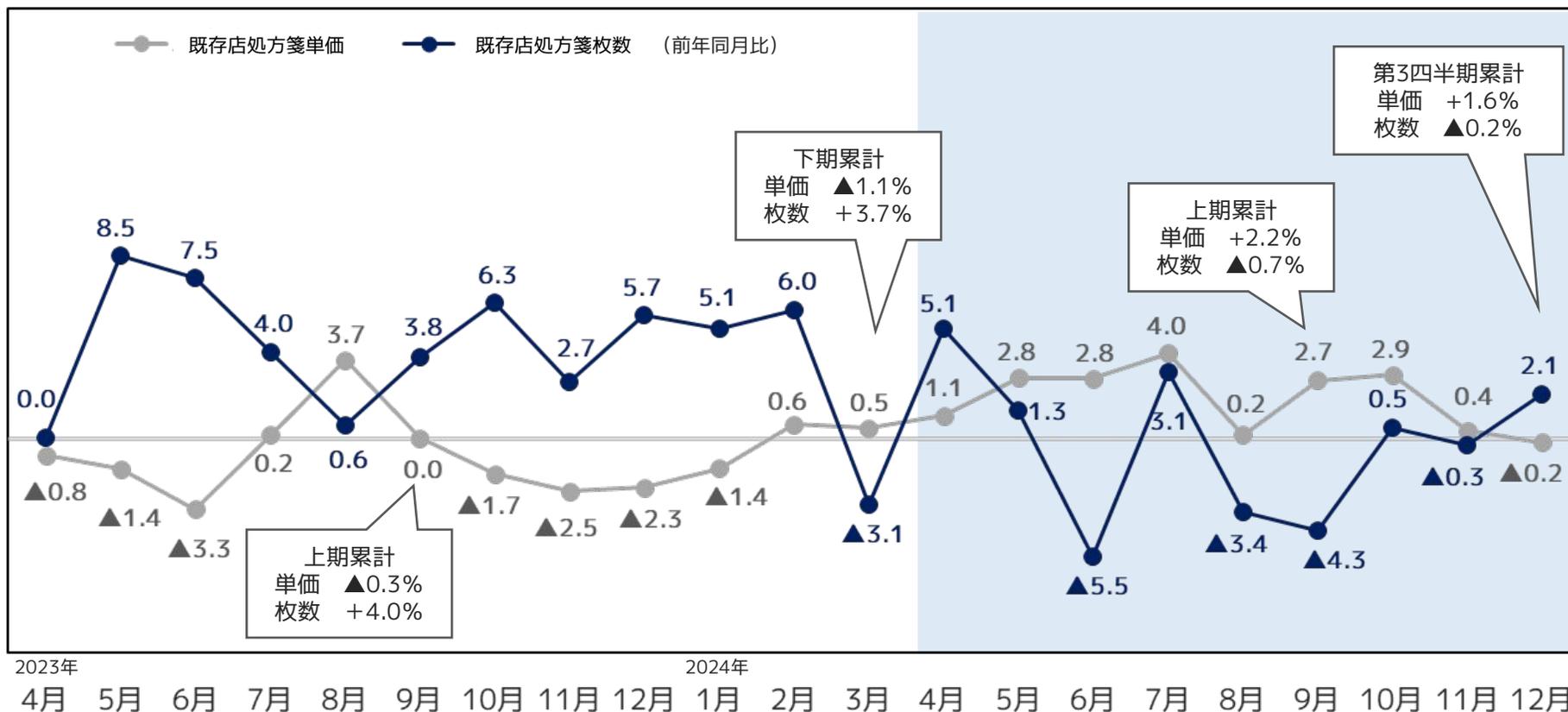
# 地域薬局部門 一月次調剤報酬の前年同月比較



※ 既存店：前期は2022年4月1日以降、当期は2023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 – 既存店における処方箋単価・枚数の前年同月比較

12月はインフルエンザの流行で前年同月を上回るも、前期複数の呼吸器感染症が流行した反動で上期が落ち込み、第3四半期累計では若干のマイナス

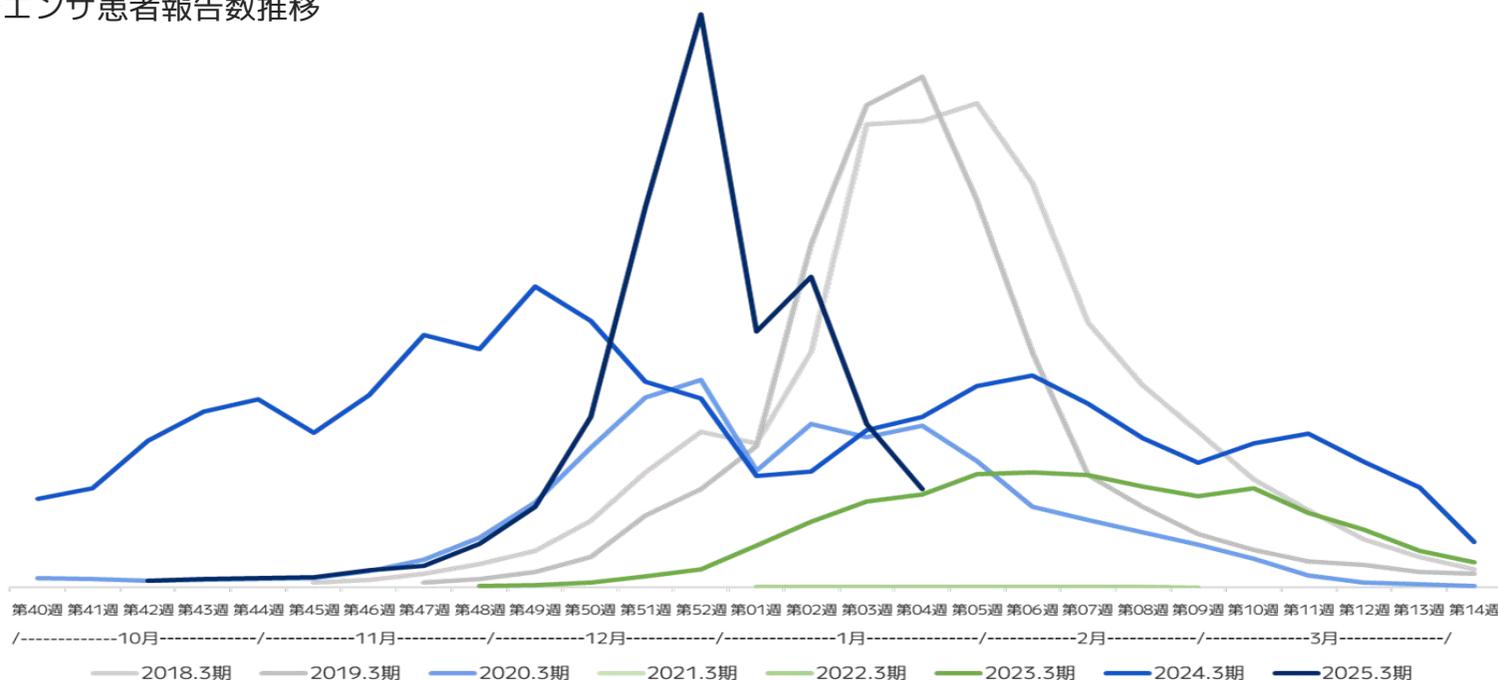


## 第3四半期会計期間は営業日数およびインフルエンザの影響で前年同期を上回る

■ 既存店	10月	11月	12月	1月	2月	3月
2024/3期 平均営業日数※	25.1日	24.1日	24.6日	23.0日	23.1日	25.2日
2025/3期 平均営業日数※	26.0日	24.1日	24.2日	24.4日	22.0日	25.0日
平均営業日数 増減	+0.9日	+0.1日	▲0.4日	+1.4日	▲1.1日	▲0.2日
処方箋枚数（前年同月比）	+0.5%	▲0.3%	+2.1%			

※ 「既存店の営業日数合計÷既存店店舗数」で算出

### ■ インフルエンザ患者報告数推移



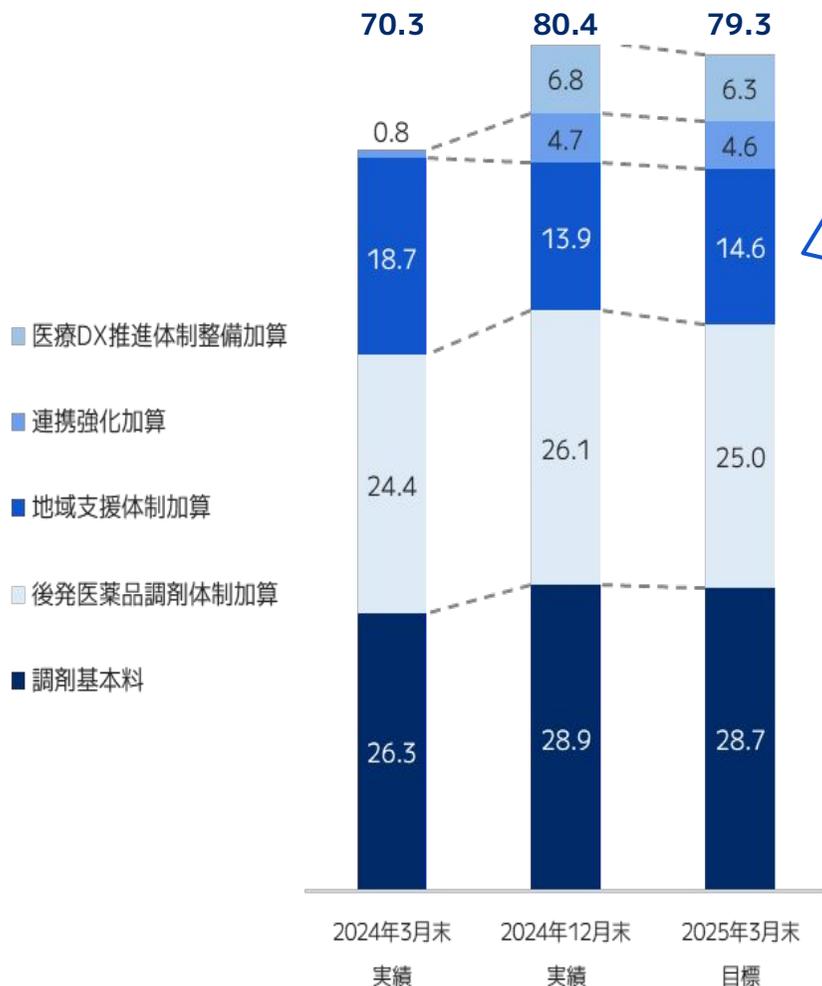
出典:「インフルエンザ流行レベルマップ」(国立感染症研究所) (<https://www.niid.go.jp/niid/ja/flu-map.html>) (2025年1月31日に利用)をもとに当社作成

■ 全店		2024/3期 第3四半期	2025/3期 第3四半期	増減	増減率
処方箋枚数 (千枚)		7,266	7,568	+ 302	+ 4.2%
処方箋単価 (円)	薬剤料 / 枚	7,709	7,813	+ 103	+ 1.3%
	技術料 / 枚	2,361	2,419	+ 58	+ 2.5%
	計	10,070	10,231	+ 161	+ 1.6%
調剤報酬 (百万円)		73,168	77,438	+ 4,270	+ 5.8%
■ 既存店					
処方箋枚数 (千枚)		7,037	7,023	▲ 13	▲ 0.2%
処方箋単価 (円)	薬剤料 / 枚	7,801	7,915	+ 115	+ 1.5%
	技術料 / 枚	2,368	2,439	+ 70	+ 3.0%
	計	10,169	10,354	+ 185	+ 1.8%
調剤報酬 (百万円)		71,563	72,725	+ 1,161	+ 1.6%

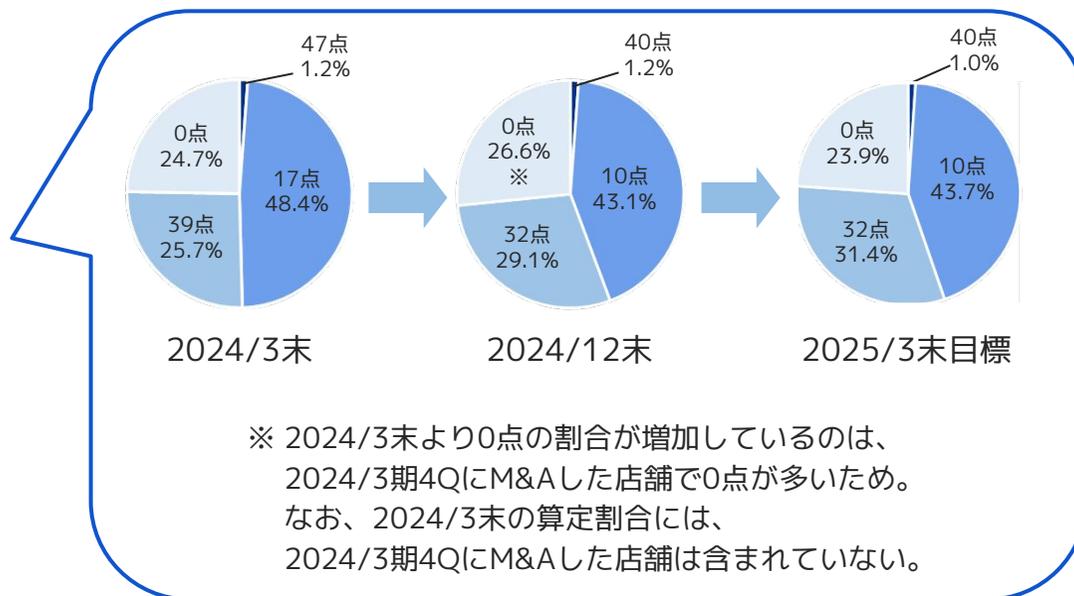
※ 調剤報酬：処方箋枚数 × 処方箋単価にて計算

令和6年度調剤報酬改定で地域支援体制加算の点数は下がったものの  
対人業務の強化と医療DX加算の取得により加重平均点数は前期を上回る

## ■ 加重平均点数 (点)



## ■ 地域支援体制加算 算定割合



## ■ 令和6年度調剤報酬改定の主な内容

- 調剤基本料：一律 +3点 ↗
- 地域支援体制加算：一律 ▲7点 ↘
- 連携強化加算：2点 ⇒ 5点 (+3点) ↗
- 医療DX推進体制整備加算：新設 (4点~7点) ↗

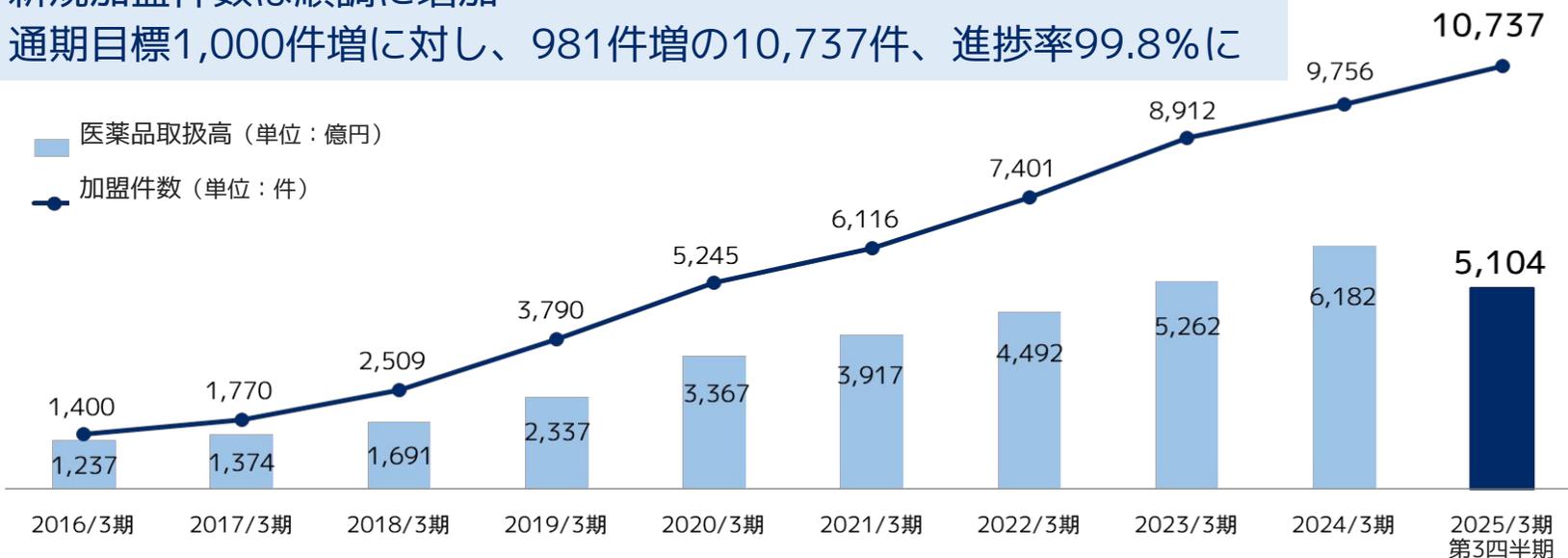
医薬品ネットワークを中核に医薬品製造販売、医薬品物流、デジタルシフトで地域薬局を支援

## ■ 2025/3期 数値目標に対する進捗

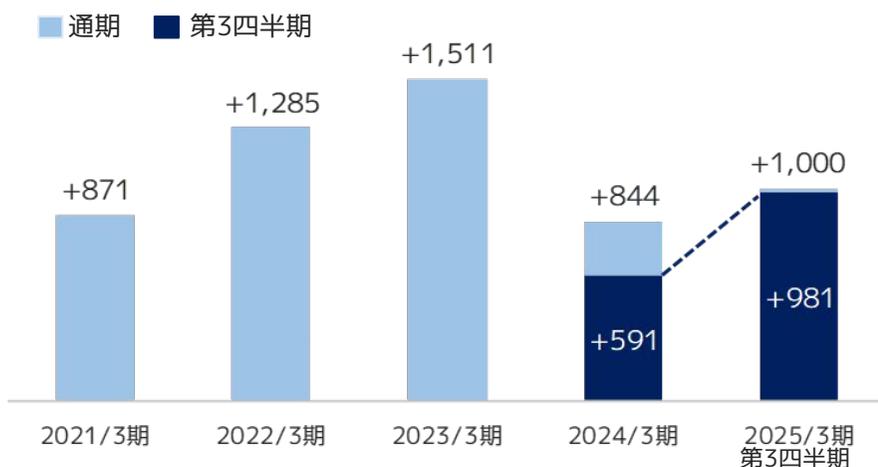
	2025/3期 数値目標	進捗 (12月31日時点)
医薬品ネットワーク	加盟件数 10,756件 (+1,000件)	10,737件 +981件 (前期末比)  10,829件 (1月31日時点) <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">通期目標達成</span>
医薬品製造販売	取引店舗数 7,000店 (+2,002店)	6,562店 (毎年4月以降に取引のあった店舗数) +2,148店 (前年同期比)
デジタルシフト	導入店舗数 5,700店 (+1,018店) 友だち登録 140万人 (+35万人)	 5,823店 <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">通期目標達成</span> +1,141店 (前期末比) 136万人 +31万人 (前期末比)

※ 薬局支援事業：医薬品ネットワーク部門、医薬品製造販売部門、医薬品物流部門、デジタルシフト部門

- 新規加盟件数は順調に増加
- 通期目標1,000件増に対し、981件増の10,737件、進捗率99.8%に



■ 加盟件数 (純増数推移) (単位: 件)



■ 2025/3期 加盟件数内訳 (新規・脱退) (単位: 件)

	第1四半期	第2四半期	第3四半期
新規	522	414	391
脱退	▲100	▲157	▲89

(参考) 2024/3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	342	307	357	369	1,375
脱退	▲82	▲105	▲228	▲116	▲531



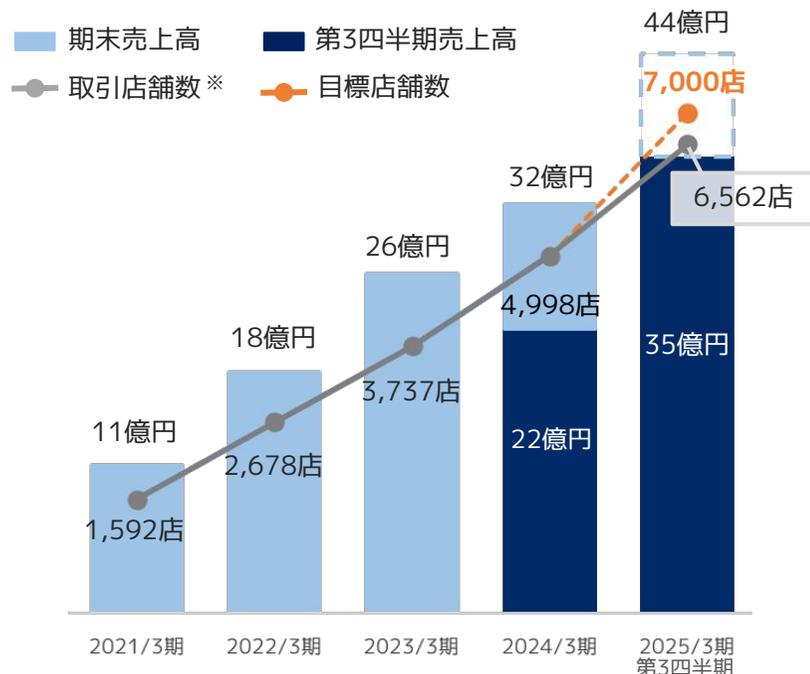
販路を順調に拡大し、取引先が大幅に増加

取引先前年同期比 **+2,148店**

注）12月31日時点の出荷調整品目数は3成分6品目（2024年3月期末より変更なし）



■ 売上高・取引店舗数



■ 今期発売品

発売時期	製品名	成分・品目
2024年4月～2024年11月		4成分10品目
2024年12月	タフルプロスト点眼液 0.0015%「日点」	3成分4品目
	ビルダグリプチン錠 50mg「フェルゼン」	
	リバーロキサバンOD錠 10mg/15mg「TCK」	

※ 取引店舗数：毎年4月以降に取引のあった店舗数



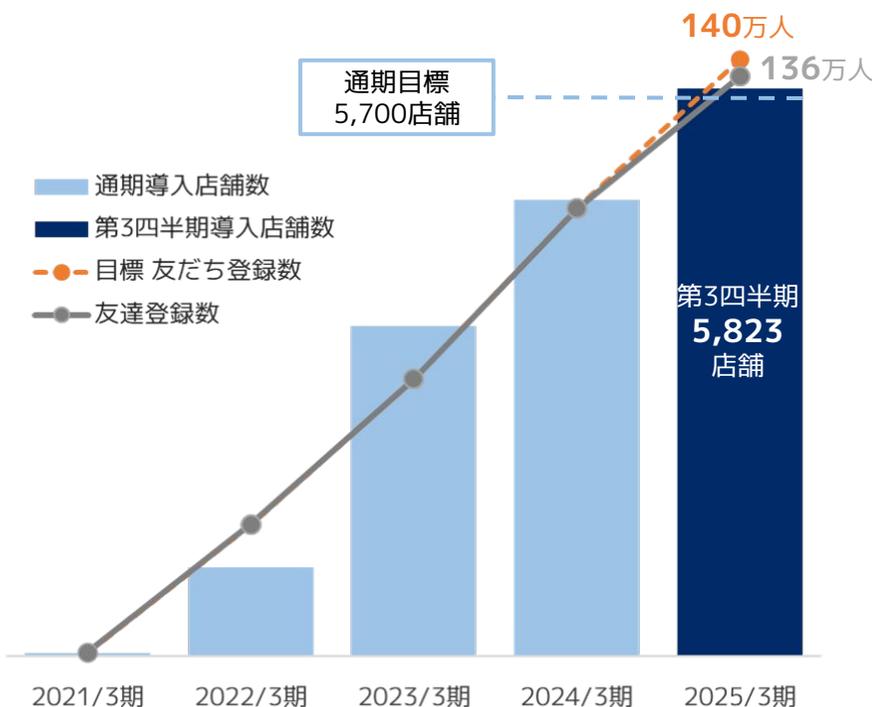
## Pharmashift

LINE公式アカウント

### つながる薬局

- 友だち登録は136万人、導入店舗数は5,823店舗となり通期目標の5,700店舗を達成
- オンライン診療との連携や薬局検索サイト開設など、利用促進施策に注力

#### ■ 友だち登録・導入店舗数



#### ■ 「在宅サポート機能」を強化

- 「報告書作成・送信」機能に加え、「契約書作成」、「計画書作成・送信」機能をリリース

#### ■ オンライン診療と連携開始

- 新たに「クリニックフォア」の保険診療と連携開始
- 処方箋をクリニックフォアから薬局に直接連携、患者さんは薬局で服薬指導を受け処方薬を受け取り

つながる薬局 ×  CLINIC FOR

#### ■ 患者向けコラム・薬局検索の2ウェブサイトを開設

- 薬に関する疑問や薬局の活用に関する情報発信を行い、薬局検索サイト経由でつながる薬局の利用につなげる

売上高

**2,625** 百万円 (前年同期比 +2.5%)

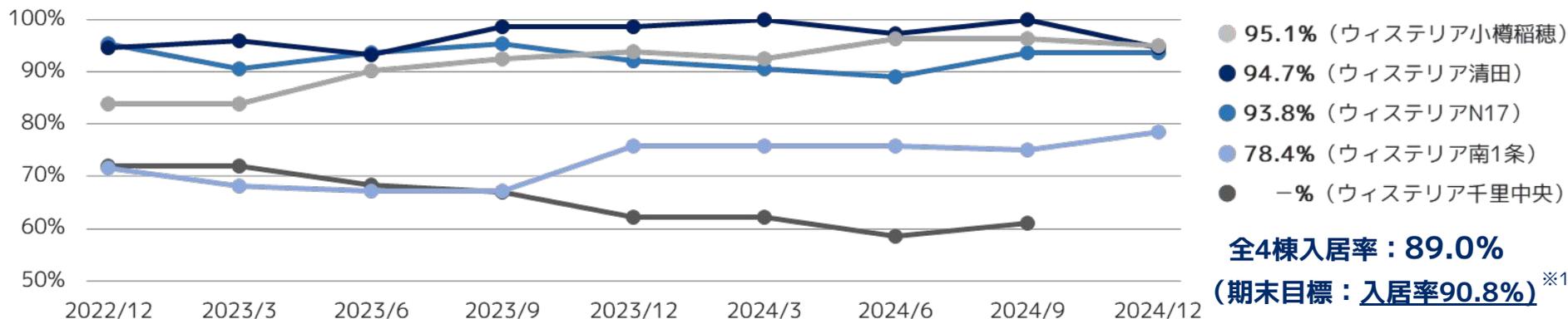
営業利益

**188** 百万円 (前年同期比 +46.1%)

- 建築業務における受注案件の増加
- 適切なコストコントロールにより効果的な広告宣伝を実施



## ウイステリア入居率の推移



### TOPICS

2024年10月1日付 ウイステリア千里中央を譲渡<sup>※2</sup>

※1 ウイステリア千里中央譲渡により期末目標入居率を87.8%から90.8%に変更

※2 特別利益(固定資産売却益)326百万円を計上

パートナーシップ構築により互いの強みを掛け合わせ、デジタルシフト部門の成長を加速

地域薬局、医薬品ネットワークを主軸に事業展開



MEDICAL  
SYSTEM  
NETWORK  
GROUP

- ❑ 薬局の経営支援と医薬品流通の効率化・合理化を推進
- ❑ 医療DXの「つながる薬局」等豊富なサービスメニュー
- ❑ 加盟件数は10,737件に到達

総合的な薬局経営支援



薬局向けICTソリューションの企画・開発・運営

## PHARUMO

- ❑ 日本薬剤師会の電子お薬手帳「e薬手帳3.0」を始めとする多彩な商品ラインナップ
- ❑ 大手チェーンから小規模薬局まで幅広い顧客層
- ❑ 取引薬局数は2025/3末で10,000件突破見込

ICT起点での事業展開

シナジーの創出と地域医療への貢献を目指し  
パートナーシップを構築

### <期待できる効果>

- 加盟店向けサービスの強化 ... DX領域の新サービス導入・開発
- 顧客基盤の拡充 ... MSNWグループの各サービスの展開加速
- プラットフォーム間の連携 ... サービスを相互補完し地域医療へ貢献

開催日：2024年11月5日

ネットワーク加盟店、卸会社、医薬品メーカーを始め  
有識者、マスメディアまで、多くの方々にご来場いただき  
当社の取り組みをご評価いただきました。

## ■ 加盟薬局の経営支援 40を超えるサービスメニュー



### データ活用

- 仕入データ分析
- 在庫情報共有サービス「おくすりみつけ」
- 調剤実績共有サービス「LINCLEちいき版」



### 医薬品購入サポート

- 医薬品代金支払いの取りまとめ
- 後発品供給「フェルゼンファーマ」
- 不動在庫消化サービス「デッドストックエクステンジ」



### 知識

- 薬局経営者同士の情報発信サイト「しゃべり場」
- 流通改善セミナー・経営セミナー
- 調剤報酬改定サービス「改定シミュレーション」



### 教育

- 新人薬剤師研修
- 薬剤師研修
- 調剤報酬改定対応研修
- 接客研修
- 薬剤師研修サイト eラーニング「メディカルナレッジ」



### 薬局支援ツール

- LINEを活用した処方箋送信「つながる薬局」
- 在庫管理システム「LINCLE」・調剤監査システム
- 健康総合サイト「からだPlus」





3

2025年3月期  
業績予想

# 2025年3月期 業績予想 – 連結業績

	2024/3期 実績	2025/3期 修正予想 <sup>※</sup>	増減額 (修正予想－前期実績)	増減率
(単位：百万円) カッコ内は利益率				
売上高	115,361	122,000	+ 6,638	+ 5.8%
EBITDA	6,997 (6.1%)	6,440 (5.3%)	▲ 557 ▲0.8pt	▲ 8.0%
営業利益	3,832 (3.3%)	3,000 (2.5%)	▲ 832 ▲0.9pt	▲ 21.7%
経常利益	3,825 (3.3%)	3,000 (2.5%)	▲ 825 ▲0.9pt	▲ 21.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,860 (1.6%)	1,250 (1.0%)	▲ 610 ▲0.6pt	▲ 32.8%
1株当たり当期純利益 (円)	61.89	42.77	▲ 19.12	—

※ 2024年10月31日に、2025年3月期通期業績予想を修正

## 健康経営の実現に向けた取り組み



地域の人々の健やかな暮らしを支える企業として、社員と家族が心身ともに健康であることが最も重要と考えています。

わたしたちは、グループ全体で健康意識を高めるとともに、健康づくりの支援と職場環境の整備に取り組むことを約束します。

- ❑ 社員の健康増進と交流を目的とした健康増進イベントを毎月開催
- ❑ 交流促進を目的にグループ全体で社内公認サークル制度を運用  
(スポーツサークルも多数あり、精力的に活動中)
- ❑ 地域のクラブチームの支援、スポーツ大会への協賛、小学校でのスポーツ指導ボランティア等を実施



## スポーツエールカンパニー

(スポーツ庁：文部科学省の外局)

公認サークル制度を設け、従業員がスポーツをはじめとする様々な活動を実施することを支援



## くるみん (厚生労働省)

従業員が仕事と出産・育児・介護等を両立させることができる、社員全員が働きやすい環境を構築





## なの花薬局CM公開中！



こちらから  
ご覧ください  
(YouTube)



株式会社 メディカルシステムネットワーク

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

【お問い合わせ先】 経営管理部 TEL : 011-613-7750 / E-mail : info@msnw.co.jp