

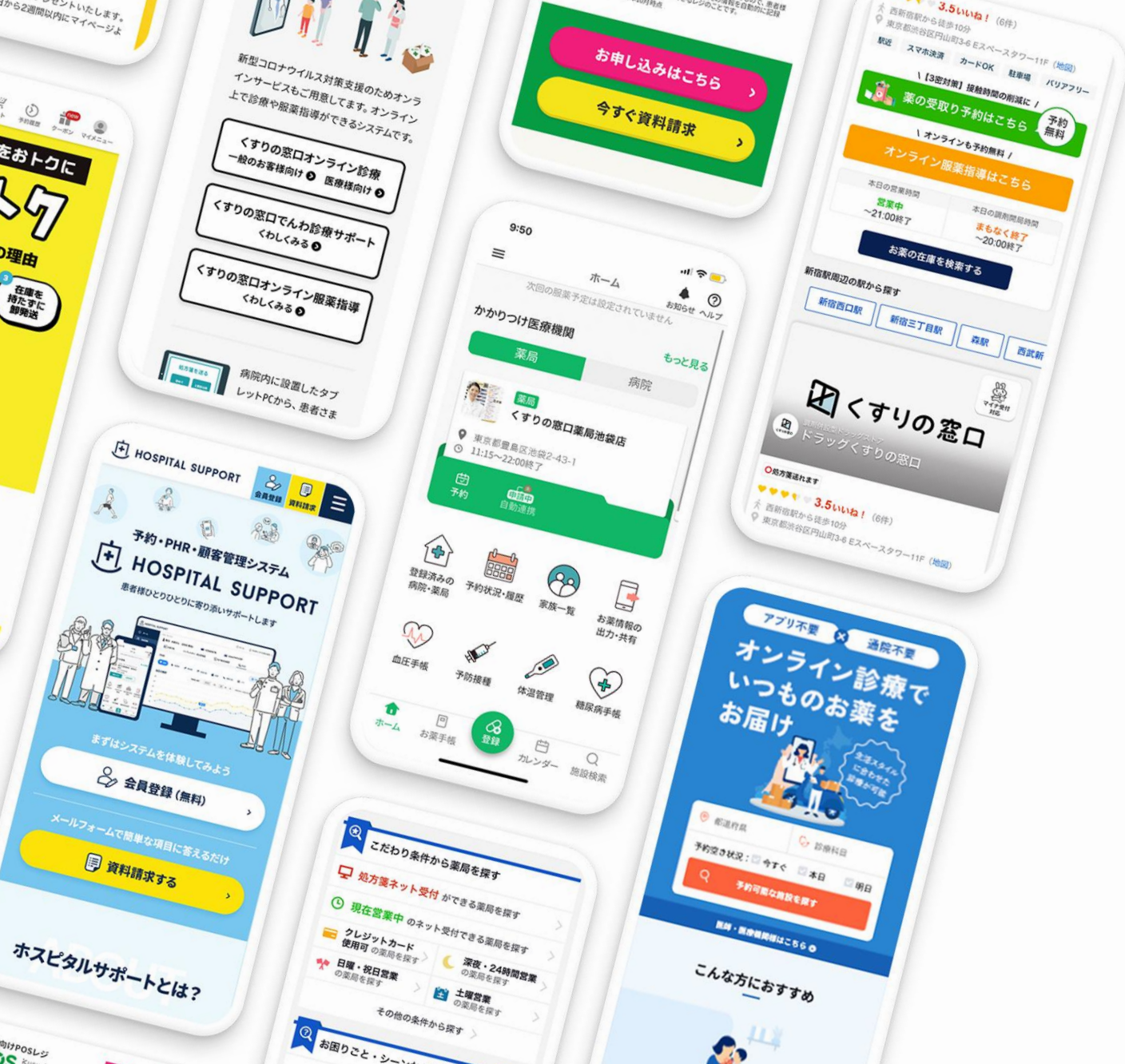


2024年11月14日

2025年3月期第2四半期 決算説明資料

株式会社くすりの窓口

証券コード：5592



目次

- 1. 2025年3月期第2四半期 連結決算概要
- 2. 2025年3月期第2四半期 業績報告
- 3. 事業内容と業績
 - メディア事業
 - みんなのお薬箱事業
 - 基幹システム事業
- 4. 2025年3月期 業績見通し
- 5. 中期経営計画

2025年3月期第2四半期 連結決算概要

2025年3月期第2四半期 連結決算概要

2025年
3月期2Q

メディア事業と基幹システム事業の好調により、増収増益

連結売上高

54.4億円

前期比 +28%

連結営業利益

9.4億円

前期比 +13%

メディア事業

くすりの窓口のリッチプランとファーマシーサポートの新規獲得は、1Qから好調を持続

売上高

21.4億円

前期比 +51%

ストック粗利

5.2億円

前期比 +63%

みんなのお薬箱
事業

グローバルエイチの親会社であるI&H(株)の株主変更（譲渡実行9月2日）による一部の医薬品卸様との調整が1Qに続き2Qも新規顧客獲得に影響

売上高

15.0億円

前期比 △20%

ストック粗利

6.3億円

前期比 +16%

基幹システム
事業

調剤薬局向けサービスを展開するモイネットシステムにおいて、補助金対象となる新機能を追加したことにより需要が拡大し大幅売上げ

売上高

17.3億円

前期比 +83%

ストック粗利

3.1億円

前期比 +119%

※当社は単一セグメントのため各事業の売上とストック粗利を重要指数としております。

E-BONDホールディングスとの業務提携（本日公表）



2024年11月14日

各位

会社名 株式会社くすりの窓口
代表者名 代表取締役社長 堤 幸治
(コード番号: 5592 東証グロース市場)
問合せ先 取締役管理本部長 外間 健
(TEL 03-6712-7406)

みんなのお薬箱事業に関する株式会社E-BONDホールディングスとの業務提携のお知らせ

当社は、2024年11月14日開催の取締役会において、以下のとおり、株式会社E-BONDホールディングス（以下、「E-BOND」という）の子会社の株式会社ウィーズ（以下、「ウィーズ」という）との間で、みんなのお薬箱事業に関する業務提携を行うことを決議いたしましたのでお知らせいたします。

1. 業務提携締結の目的

当社のみんなのお薬箱事業の「みんなの共同仕入れサービス」は、当社の営業活動によりこのサービスに加盟いただいた調剤薬局や医療機関に代わり、I & H株式会社との合併会社であるグローバル・エイチ株式会社が医薬品卸事業者と価格交渉を行い、当社サービス加盟店が適正な仕入価格で医薬品を購入いただけるサービスを提供してまいりました。

この度、全国に調剤薬局を507店舗展開するE-BONDホールディングスと医薬品の安定供給を柱とし、調剤薬局の経営改善に寄与できる付加価値の高い商品やサービスを開発、提供することで医薬品流通業界の発展に貢献し、日本最大の加盟店舗数及び流通量を目指すことを目的とした業務提携に合意いたしました。

最初の取組みとして、当社の「みんなの共同仕入れサービス」加盟店の持続的かつ安定的な医薬品取引の環境確保に向け、E-BONDホールディングス子会社のウィーズと共に、同社が医薬品二次卸としてこれまで積み上げた経験と培ってきたノウハウを活かした「みんなの仕入れサポートサービス」を開始します。

「みんなの共同仕入れサービス」は、サービス加盟施設が医薬品卸事業者と直接取引を行うのに対し、「みんなの仕入れサポートサービス」においてはウィーズが二次卸として加盟店と取引を行うという点が異なりますが、サービスを通じて流通改善に努め加盟施設への仕入サポートをおこなう点で最適な効果を図るものです。

今後はこのスキームによる流通量を拡大させていく方針です。

2025年3月期第2四半期 業績報告

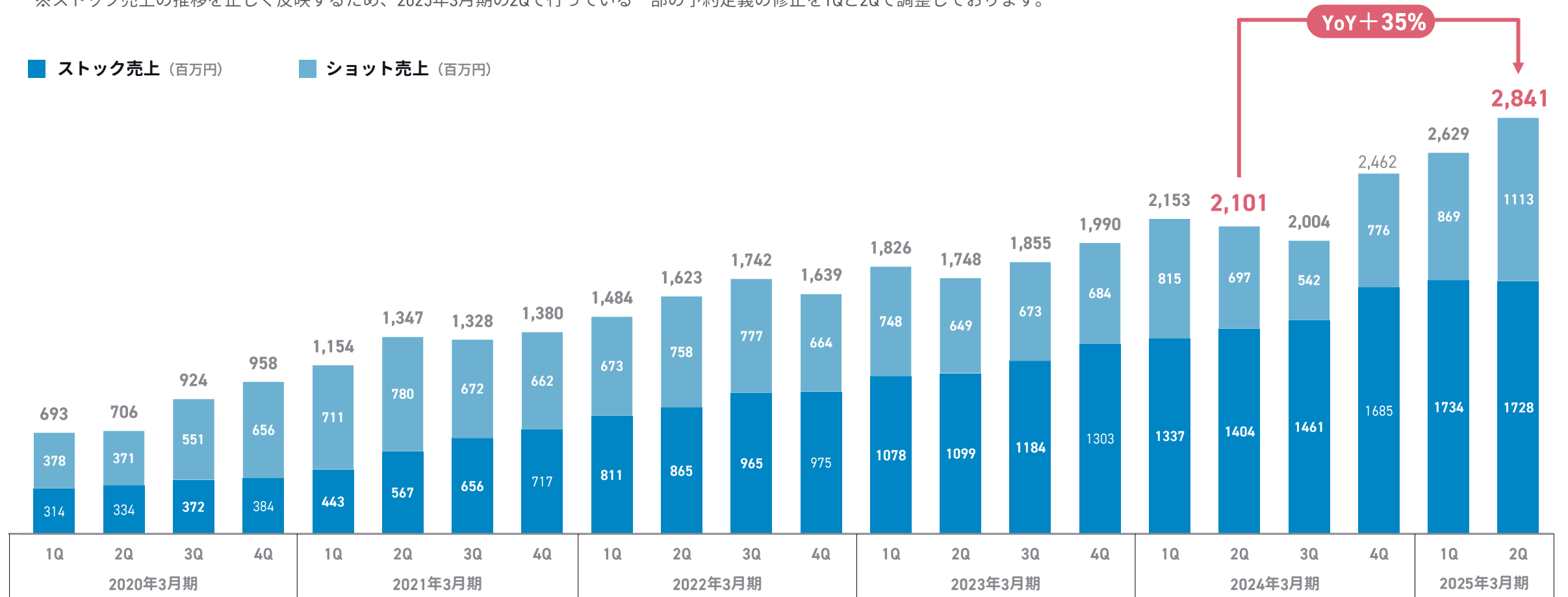
連結売上高

基幹システム事業のモイネットシステムにおいて、補助金申請対象となる新機能を追加したことによりショット売上が増加。2025年3月期1Qまではストック売上の比率が順調に推移するも、2Qはみんなのお薬箱事業の影響でストック売上が減少。

※ストック売上の推移を正しく反映するため、2025年3月期の2Qで行っている一部の予約定義の修正を1Qと2Qで調整しております。

■ ストック売上 (百万円)

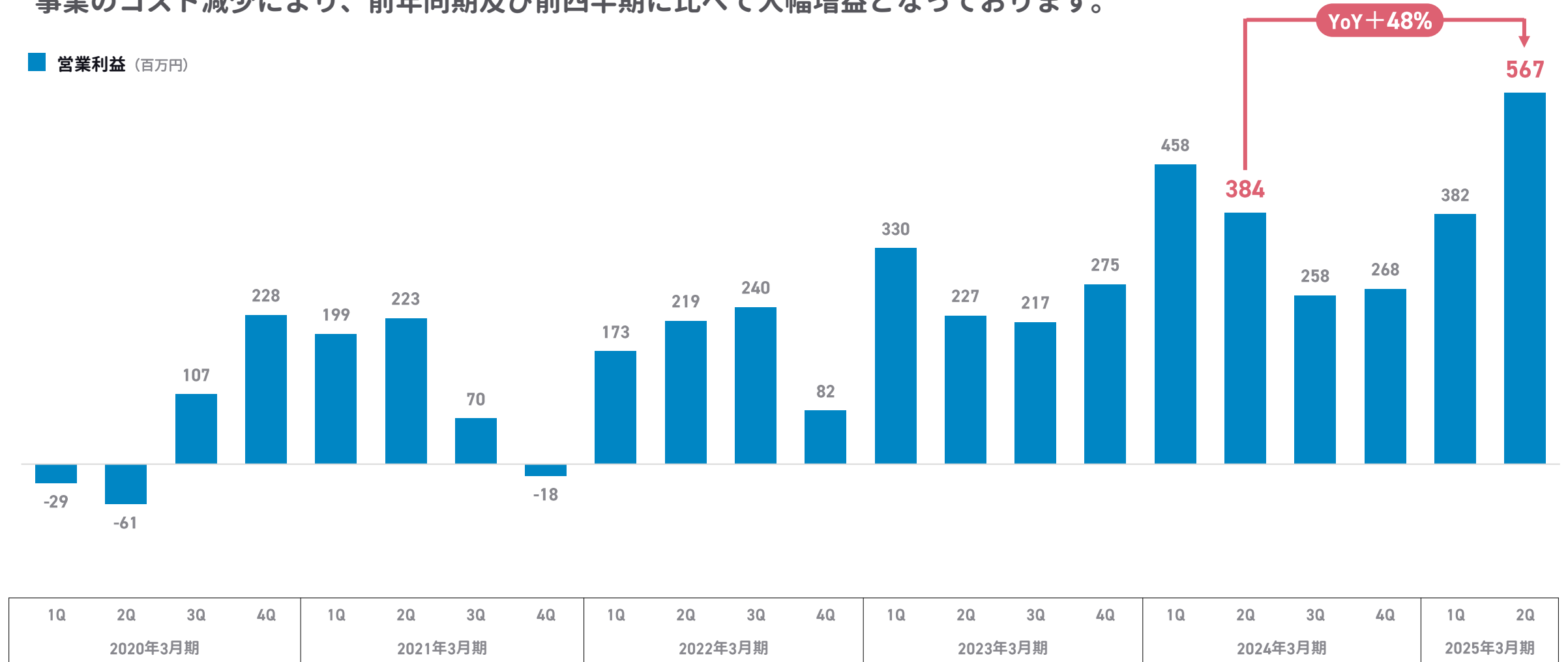
■ ショット売上 (百万円)



連結営業利益

基幹システム事業のモイネットシステムにおいて、補助金申請対象となる新機能を追加したことによる売上の増加と各事業のコスト減少により、前年同期及び前四半期に比べて大幅増益となっております。

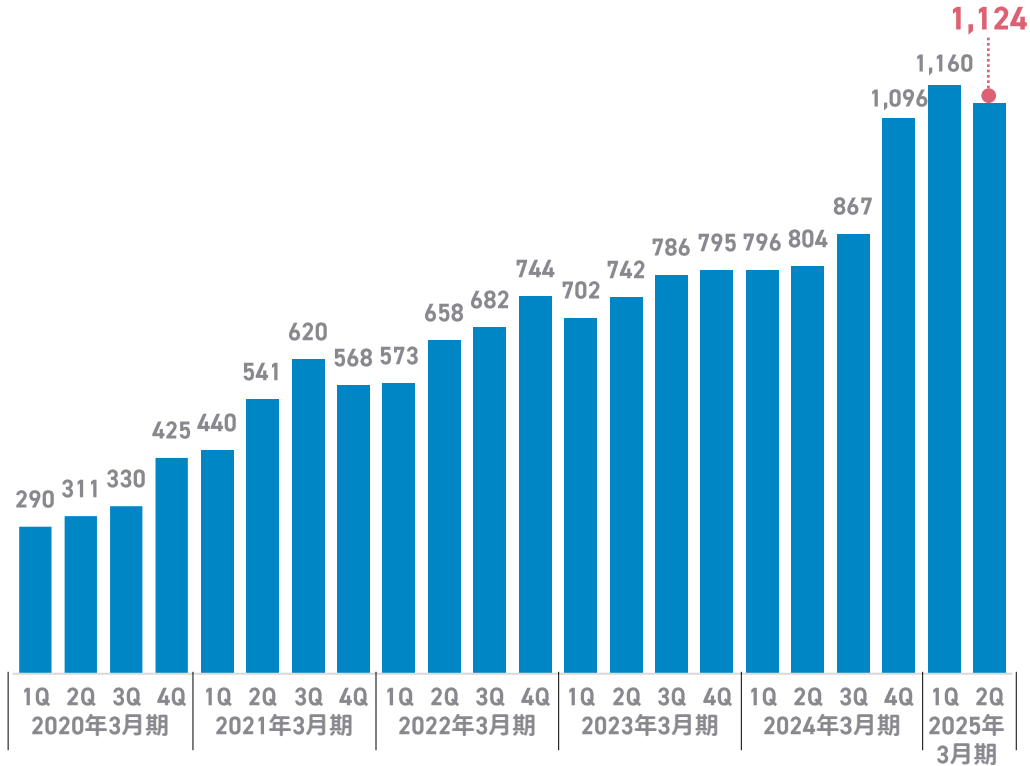
■ 営業利益 (百万円)



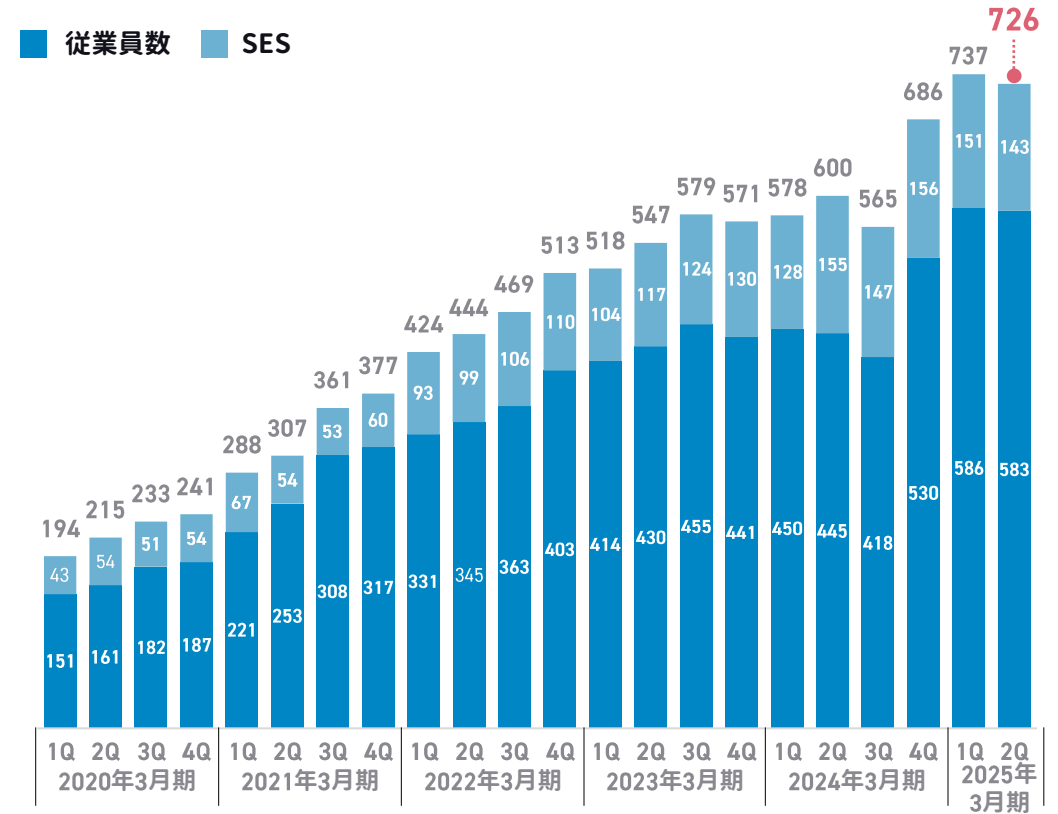
連結販管費と従業員数

採用コスト減少および各事業のコスト削減により販管費は減少。

販管費 単位：百万円



従業員数 単位：人



連結損益計算書

単位：百万円	2025年3月期 2Q	2024年3月期 2Q	増減率	2025年3月期 1Q	増減率
売上高	2,813	2,101	+34%	2,629	+7%
売上総利益	1,691	1,188	+42%	1,542	+10%
営業利益	567	384	+48%	382	+48%
経常利益	542	380	+43%	379	+43%
親会社株主に帰属する 当期純利益	318	230	+38%	239	+33%
EBITDA	857	615	+39%	669	+28%

連結貸借対照表

当期より金融機関からのスポットでの借入が不要となったため、現預金が減少しております。


単位：百万円	2025年3月期 2Q	2024年3月期 2Q	増減率	2025年3月期 1Q	増減率
総資産	18,879	18,681	+1%	18,888	+0%
流動資産	13,845	14,793	△6%	13,977	△1%
現預金	9,807	11,672	△16%	10,250	△4%
固定資産	5,034	3,888	+29%	4,911	+3%
負債	11,906	15,443	△23%	12,242	△3%
流動負債	11,217	15,108	△26%	11,545	△3%
固定負債	689	334	+106%	697	△1%
純資産	6,972	3,238	+115%	6,645	+5%

事業内容と業績

メディア事業


3. 事業内容と業績

メディア事業 | ビジネスモデル



国内最大級の
ポータルサイト

EPARK
くすりの窓口




500万DL突破


iOS 4.54
Android 4.36

累計DL数
最大級のお薬手帳

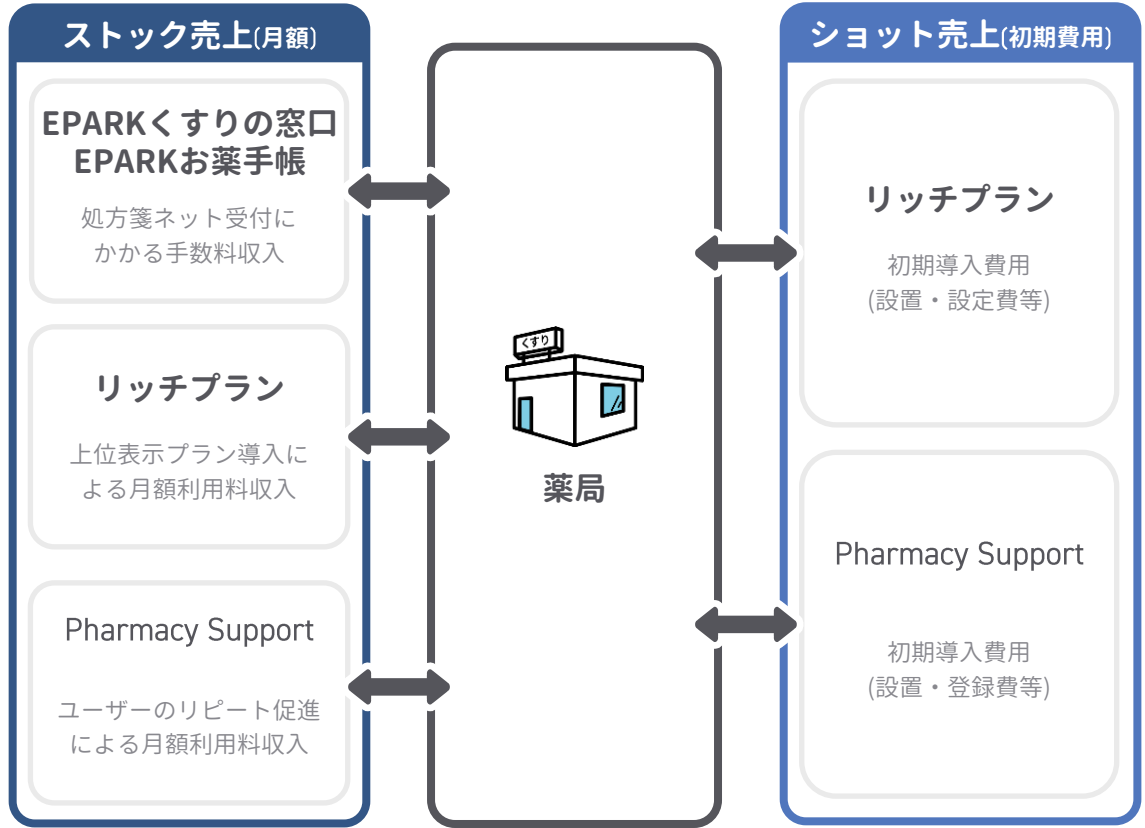
EPARK
お薬手帳



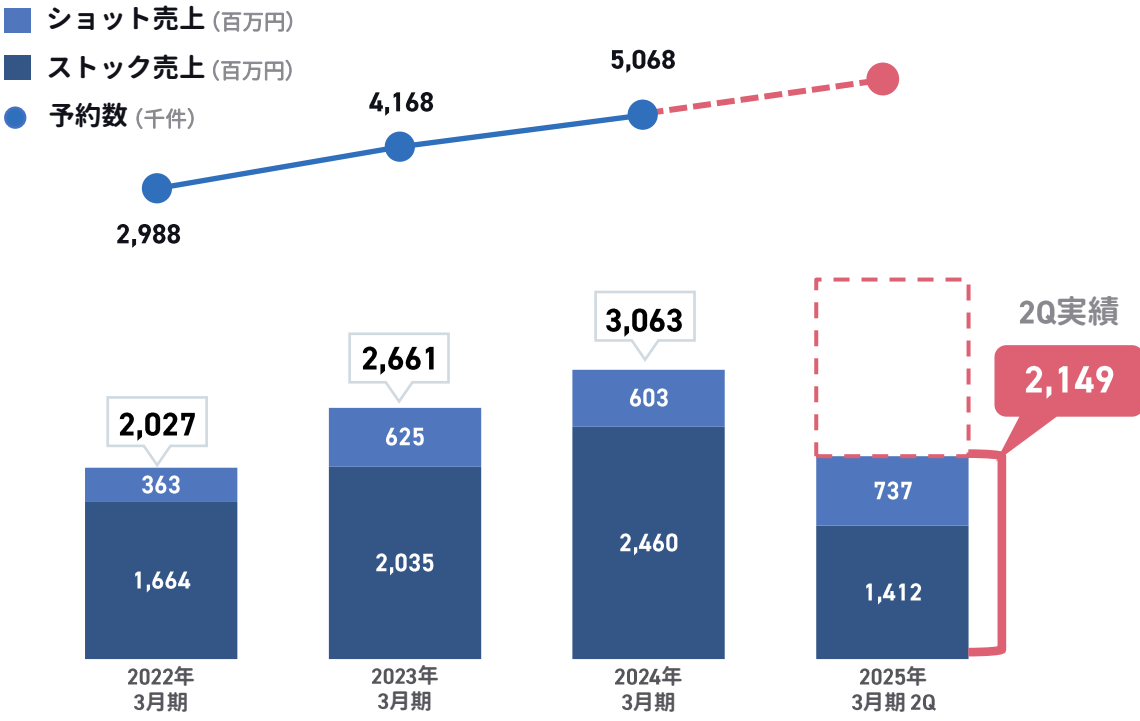
EPARKくすりの窓口の上位
表示プラン



患者のリピート促進に特化した
顧客管理システム



売上：メディア事業

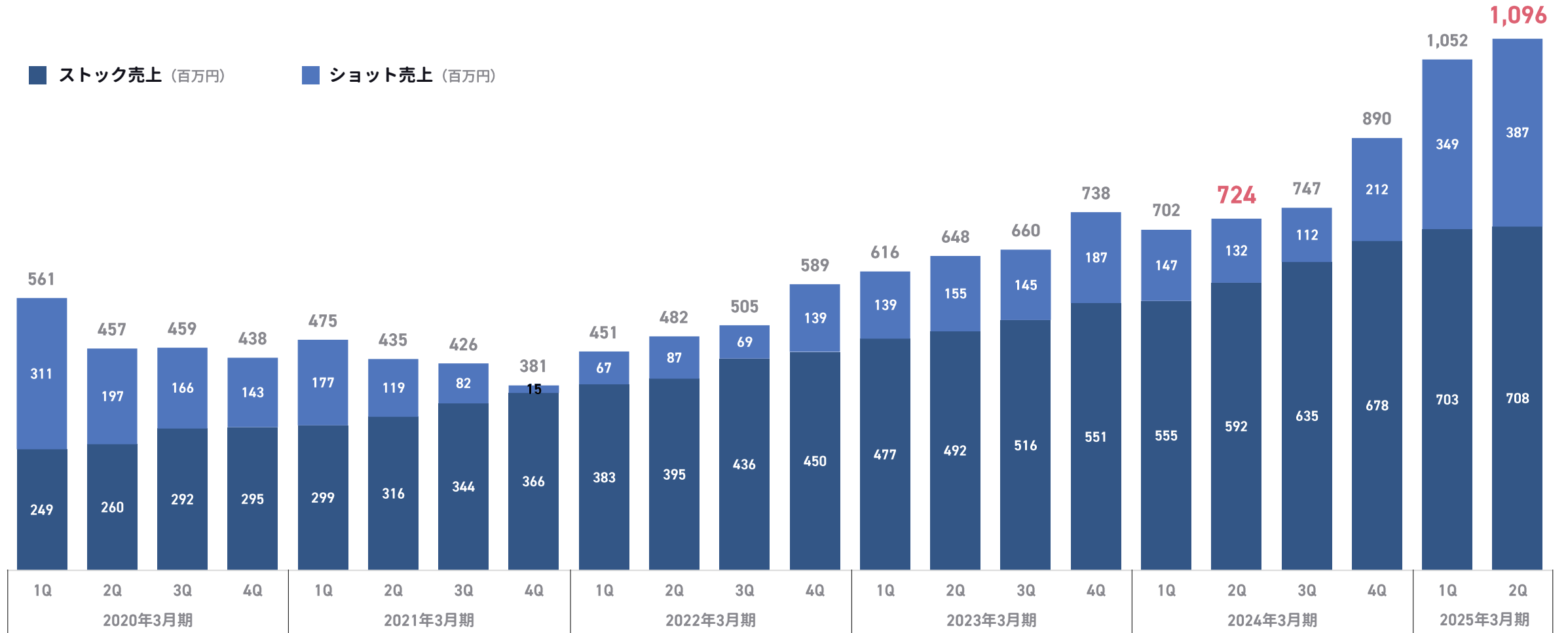


ストック売上：月額利用料などの契約に基づいて一定程度継続的に得られることを見込んでいる売上と定義。
 ショット売上：初期導入費用など一時的に得られる売上と定義。

3. 事業内容と業績

メディア事業 | 売上高

2024年度の調剤報酬改定により、連携強化加算の要件を満たす為にオンライン服薬指導が備わったリッチプランの獲得が1Qからの好調を持続。

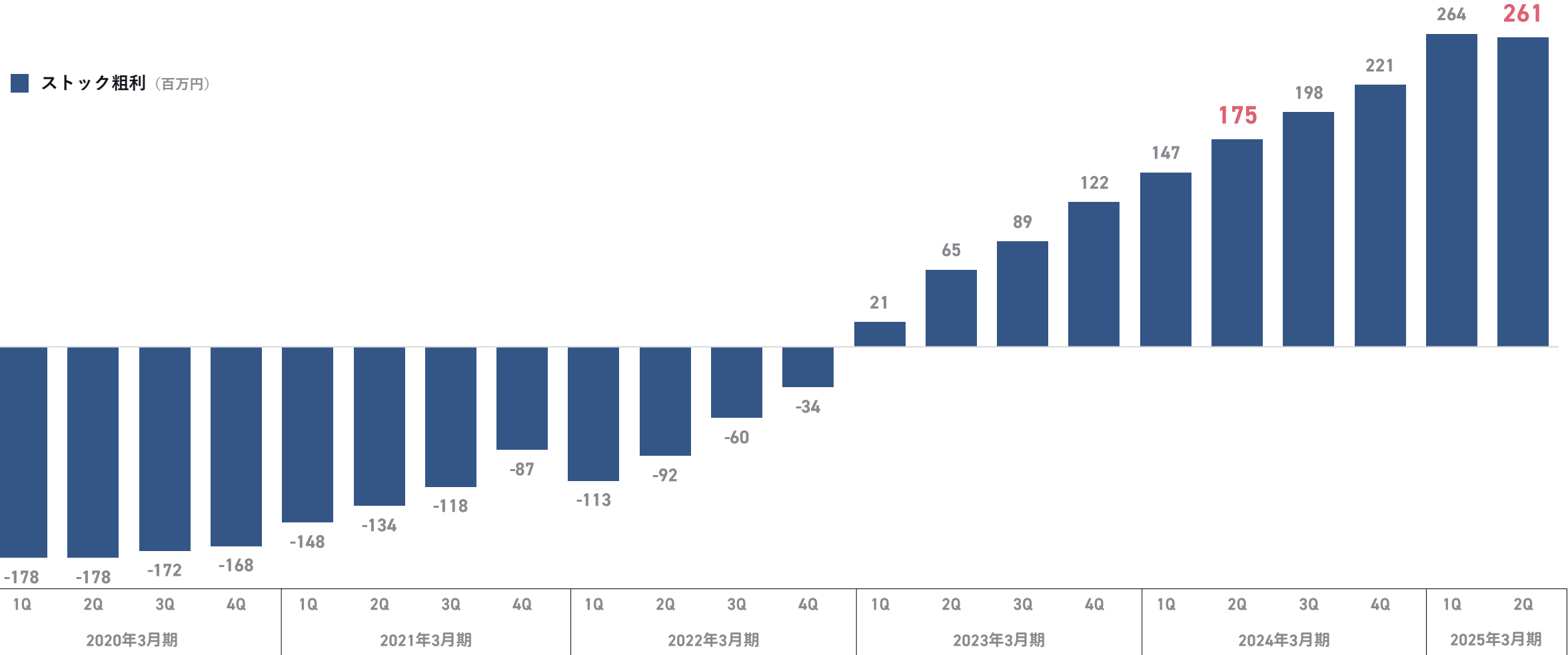


※一部の予約定義の修正を2025/3の1Qと2Qで調整しております。

3. 事業内容と業績

メディア事業 | ストック粗利

処方箋ネット受付数の増加にともない、ストック粗利の堅調を維持。 ※1Qは全体的なコストの抑制により、利益が増加

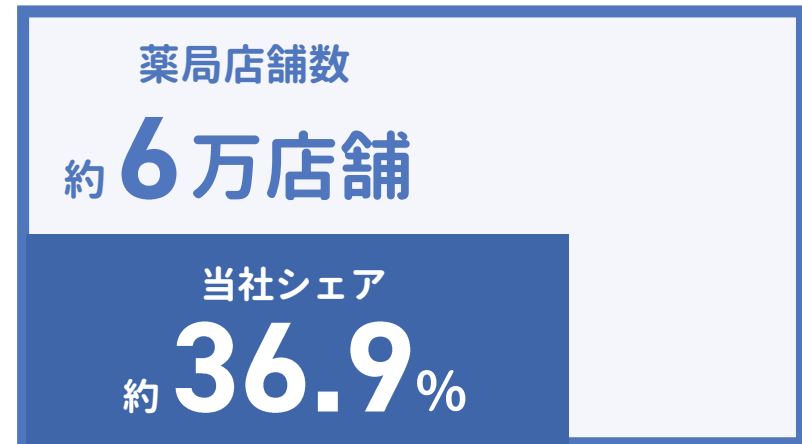
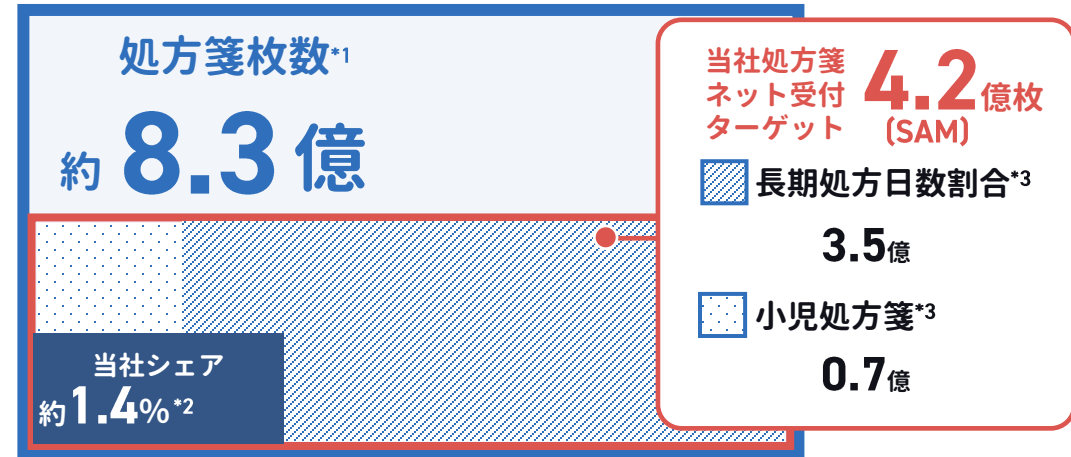
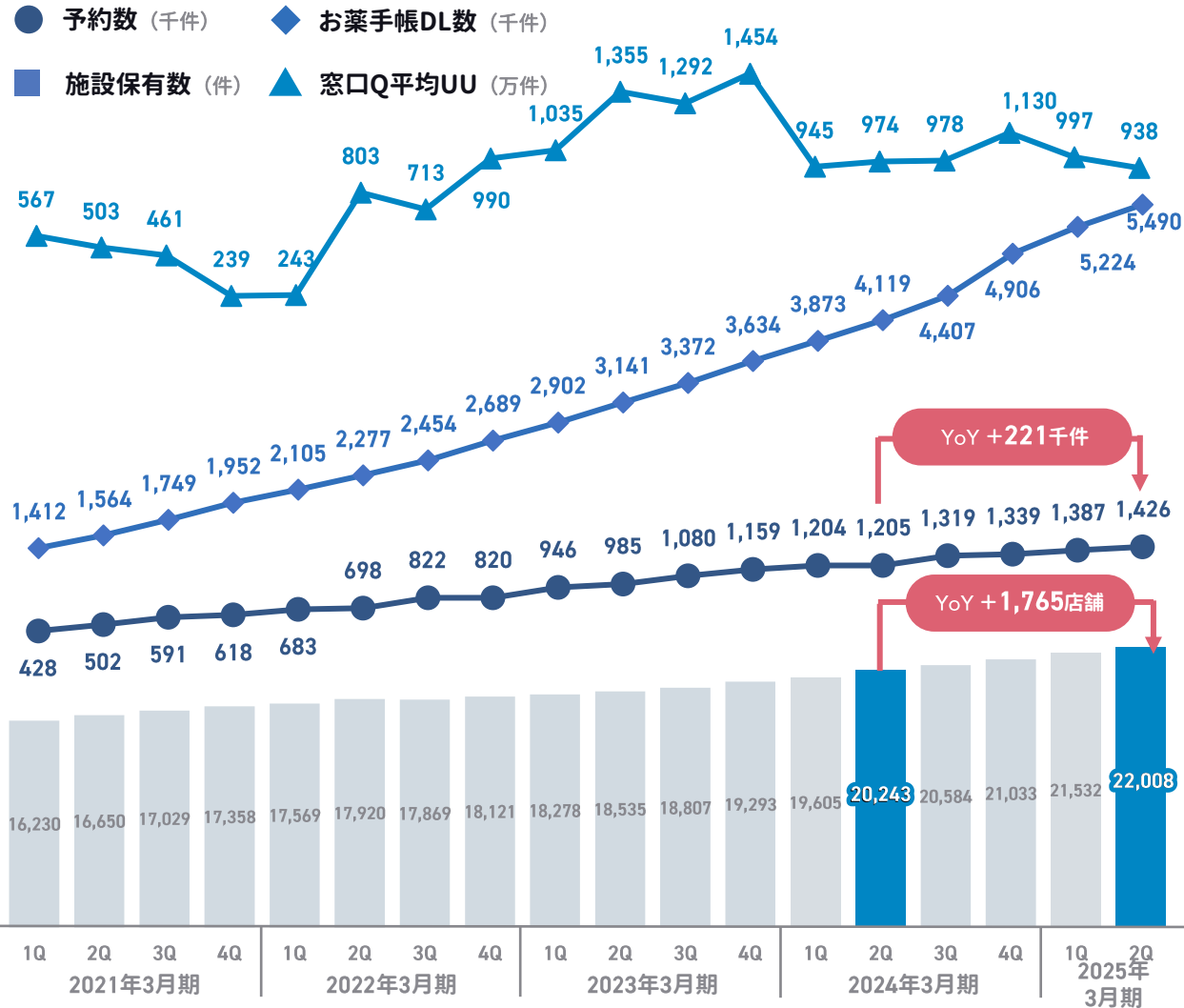


※一部の予約定義の修正を2025/3の1Qと2Qで調整しております。

3. 事業内容と業績

メディア事業 | KPI (重要指数)

コロナ時にUU数が増加したが、コロナ終息後減少し通常に戻っております。



*1. 調剤医療費総額、処方箋枚数(受付回数)令和4年4月～令和5年3月

*2. 1予約当たりの処方箋枚数を1.2枚で計算

*3. *1を元に当社実績割合で算出

メディア事業 | トピックス

主要エリアにて抽出した場合、年間**38,299件**の在庫なしキャンセルとなります。

主要エリアのキャンセル状況

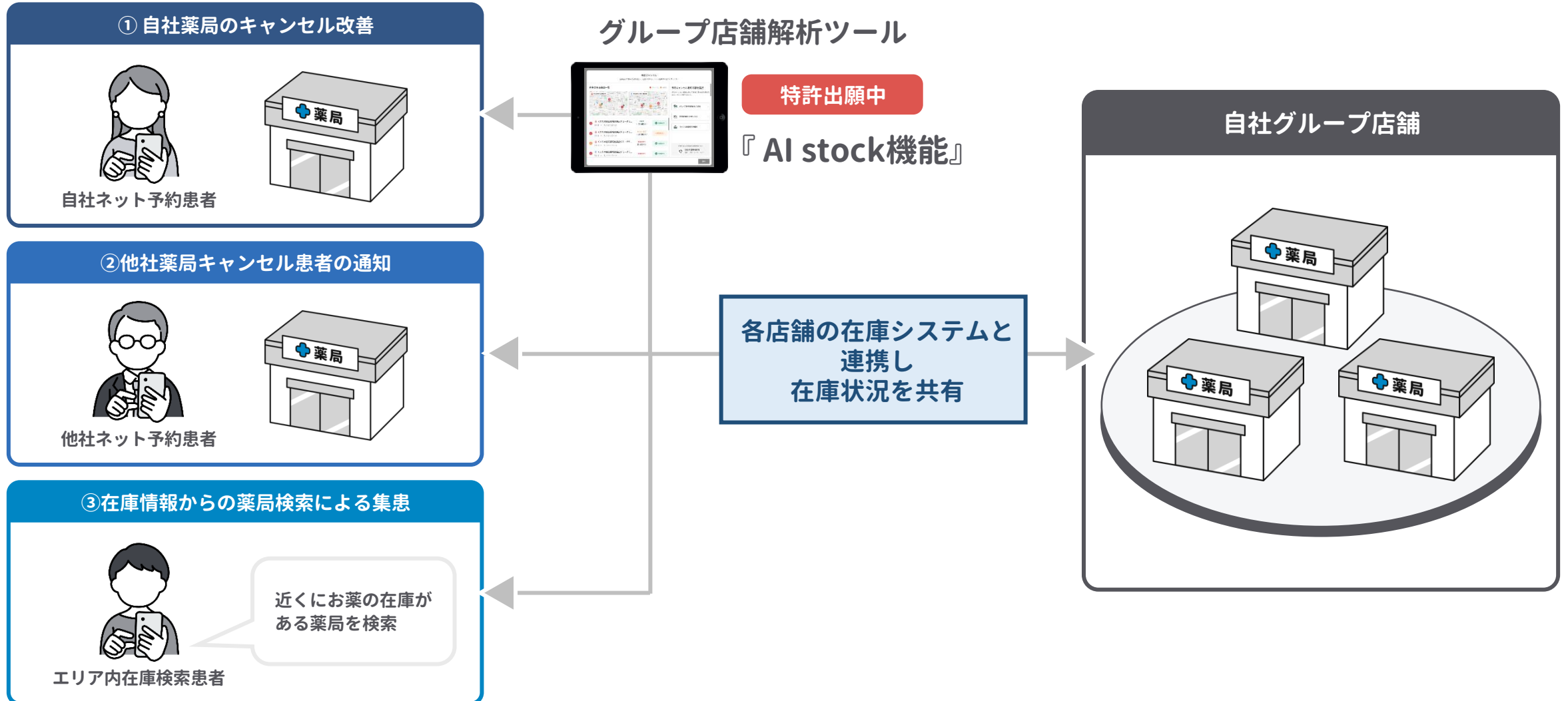
	2023年								2024年				合計
	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	
キャンセル数	4,176	4,778	4,553	4,760	5,306	5,573	5,754	5,359	5,675	6,040	5,256	6,045	63,275
在庫なし	2,158	2,639	2,541	2,889	3,168	3,359	3,632	3,358	3,527	3,916	3,381	3,731	38,299
割合	51.7%	55.2%	55.8%	60.7%	59.7%	60.3%	63.1%	62.7%	62.1%	64.8%	64.3%	61.7%	60.5%
在庫なし 高単価	136	107	167	166	250	230	243	323	261	287	282	186	2,638

※単価について1処方せんあたり3万円以上としております。

3. 事業内容と業績

メディア事業 | トピックス

予約の全データの画像を読み取り、AIでキャンセルになった医薬品を分析。



事業内容と業績

みんなのお薬箱事業

3. 事業内容と業績

みんなのお薬箱事業 | ビジネスモデル



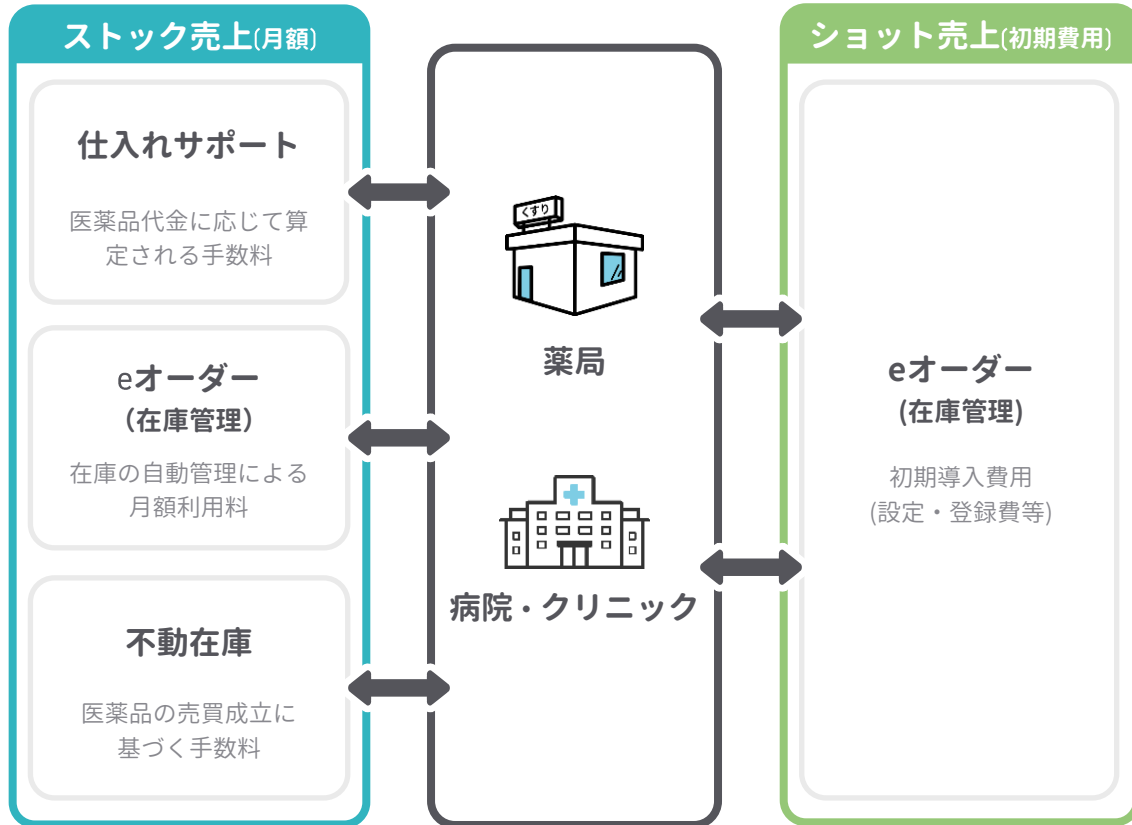
国内最大級の流通改善により、最適な仕入れサポートの提供



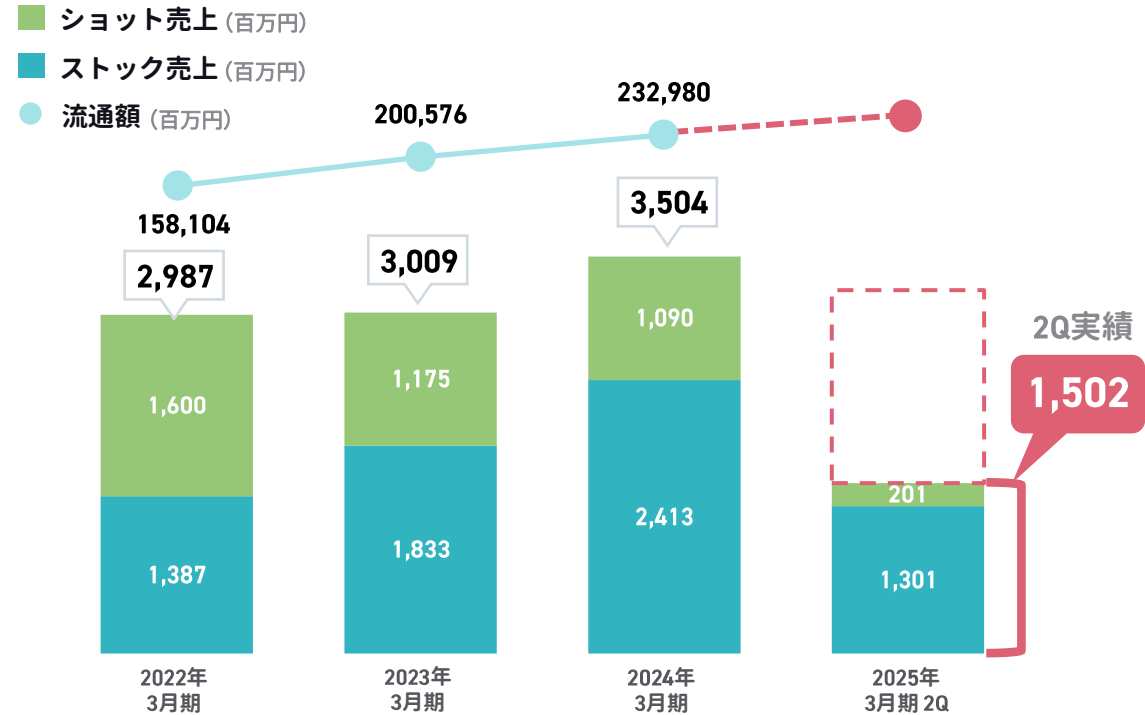
AIを活用した在庫管理自動発注システム



国内最大級の医薬品売上のマッチングサイト



売上：みんなのお薬箱事業

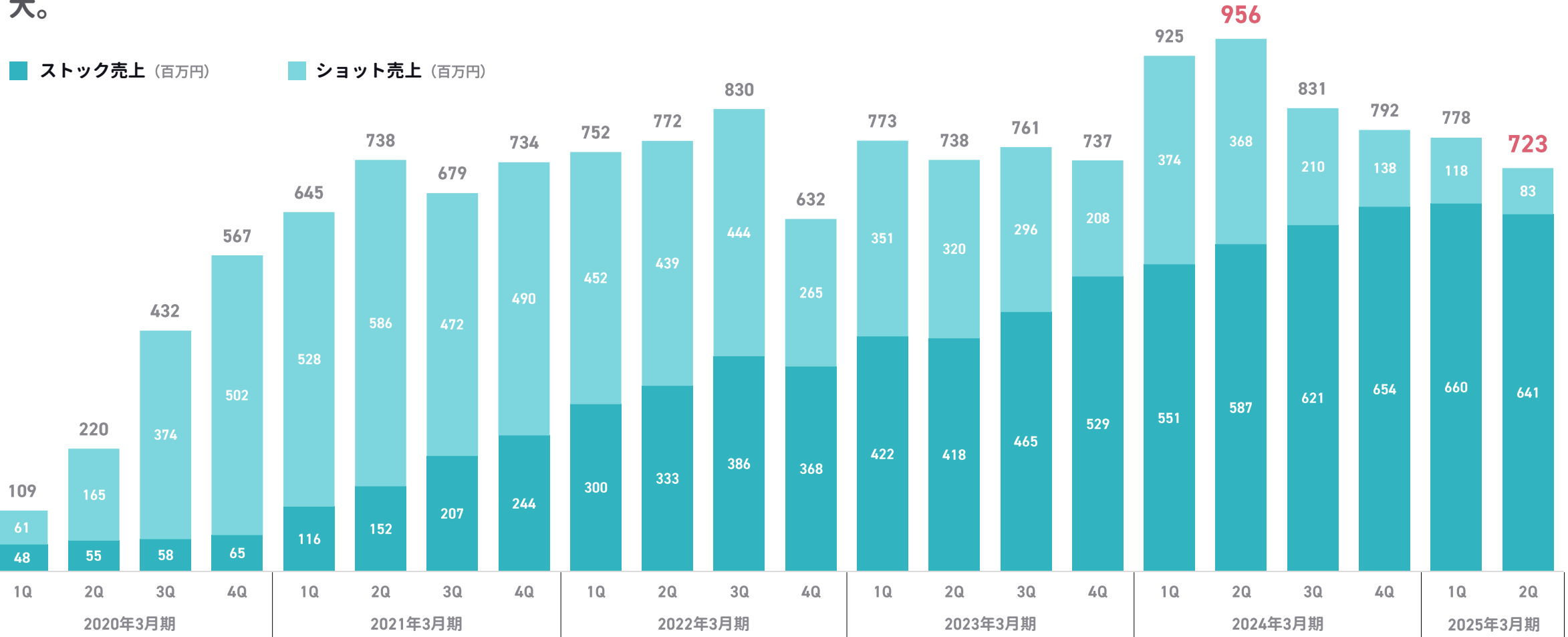


ストック売上：月額利用料などの契約に基づいて一定程度継続的に得られることを見込んでいる売上と定義。
 ショット売上：初期導入費用など一時的に得られる売上と定義。
 流通額：不動在庫でマッチングした医薬品額と仕入れサポートの医薬品仕入れ額の合算。

3. 事業内容と業績

みんなのお薬箱事業 | 売上高

グローバルエイチの親会社であるI&H(株)の株主変更（譲渡実行9月2日）により、一部の医薬品卸様との調整の影響が2Qまで持続するも、新パートナーのE-BONDホールディングス（ウィーズ）と卸様の調整を終え、3Qから新規獲得活動を拡大。

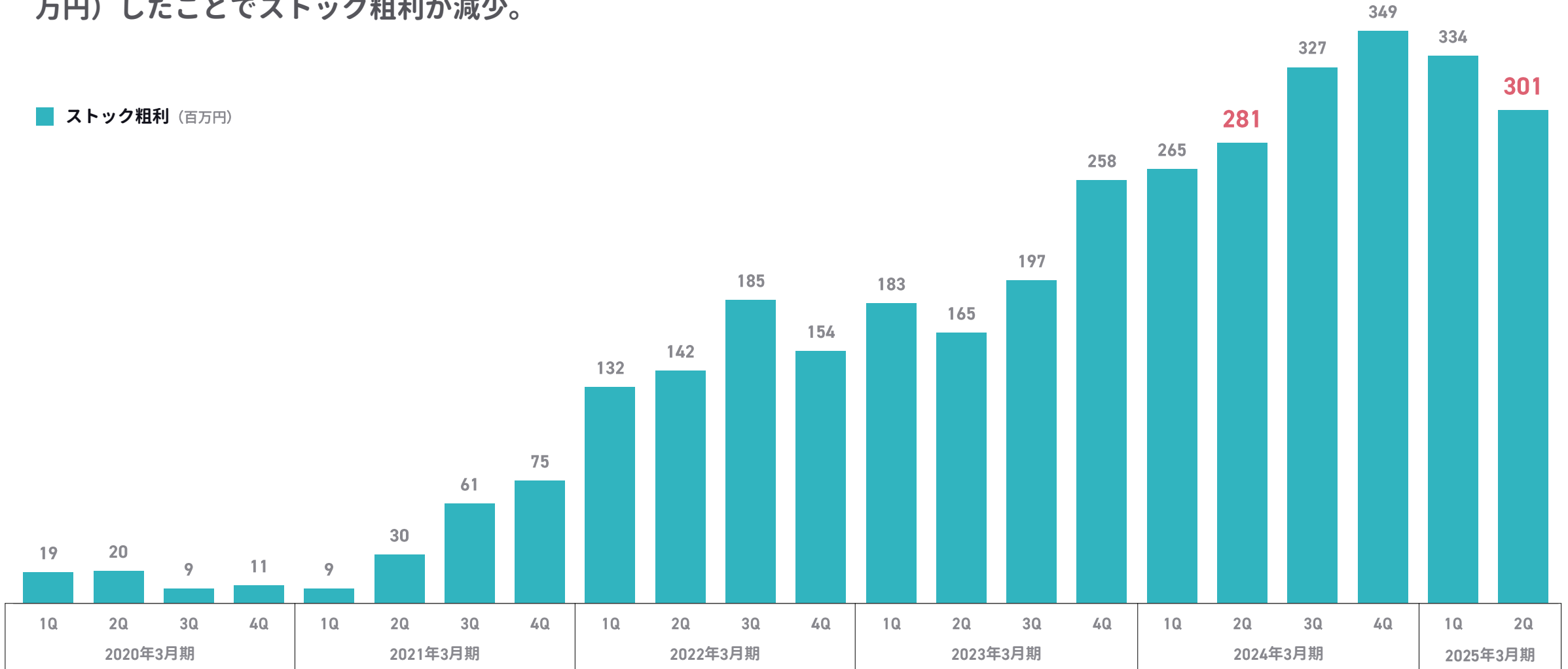


3. 事業内容と業績

みんなのお薬箱事業 | ストック粗利

仕入れサポートの新規獲得数の減少とみんなのお薬箱サービスのピークウェルでの買取商品の引当を2Qに計上（約1,500万円）したことでストック粗利が減少。

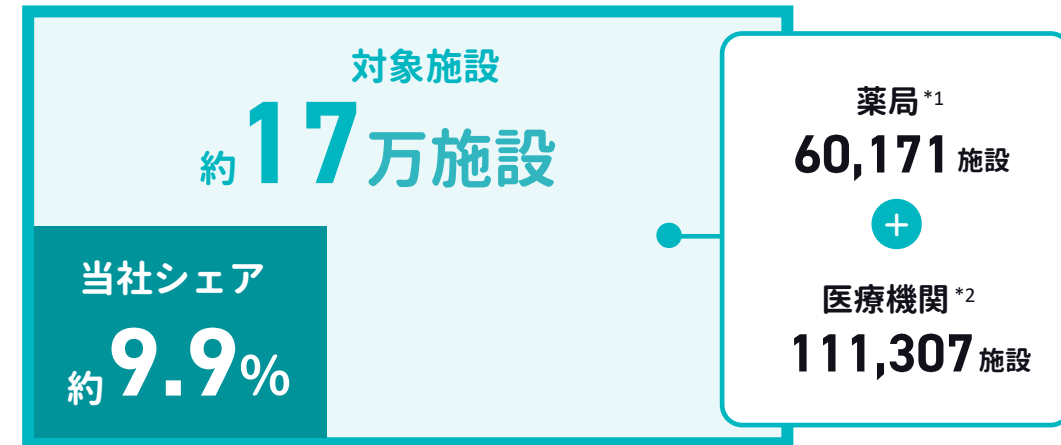
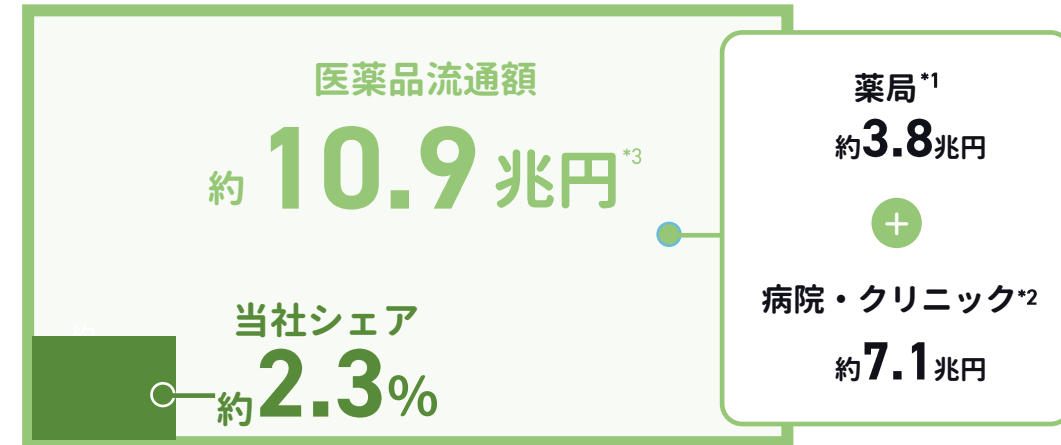
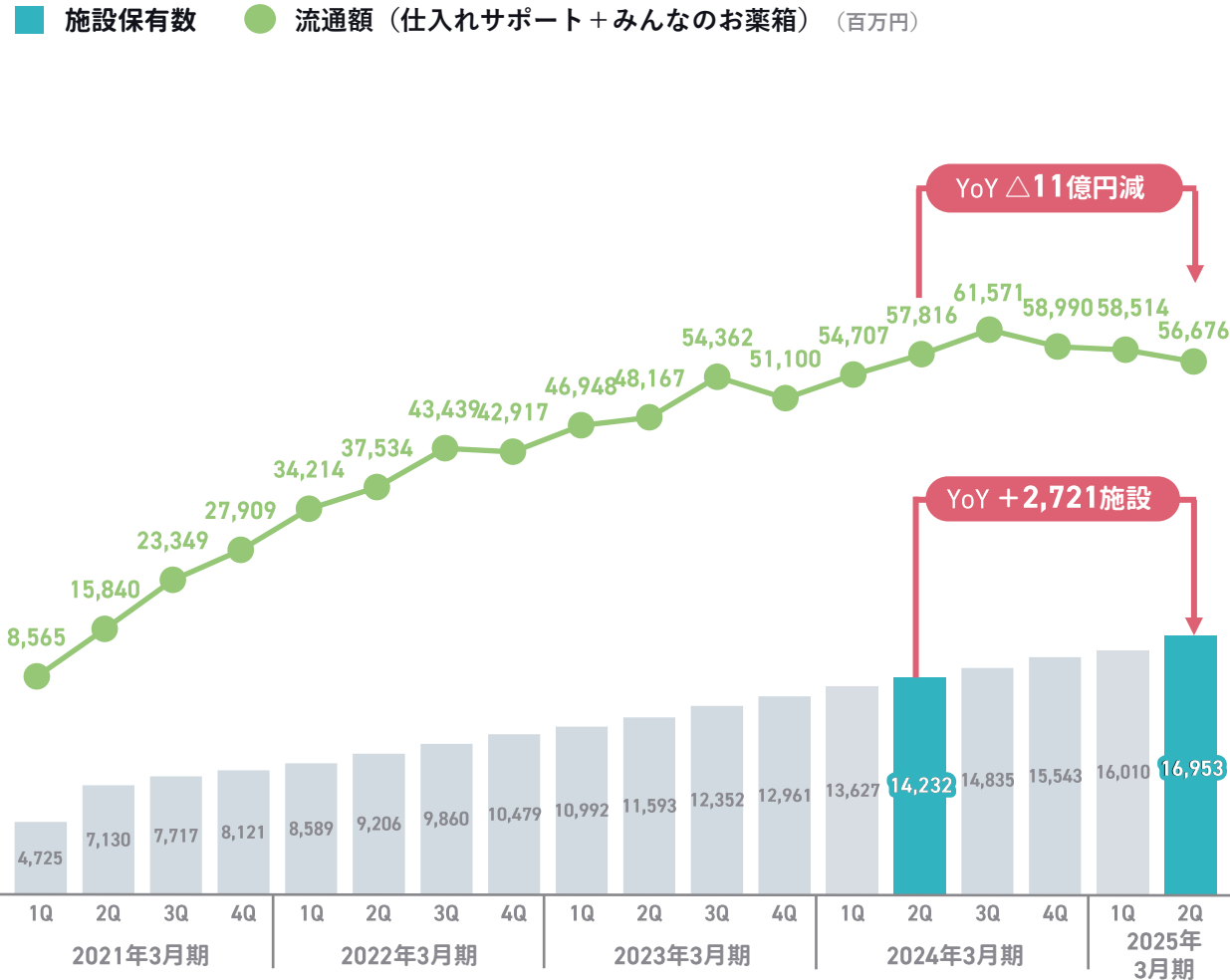
■ ストック粗利 (百万円)



3. 事業内容と業績

みんなのお薬箱事業 | KPI (重要指標)

※仕入れサポート+みんなのお薬箱



*1. 厚労省「薬局薬剤師に関する基礎資料(概要)」より

*2. 厚労省「医療施設動態調査(令和3年1月末概数)」より

*3. IQVIA医薬品市場統計△売上データ (期間：2022年4月～2023年3月)

3. 事業内容と業績

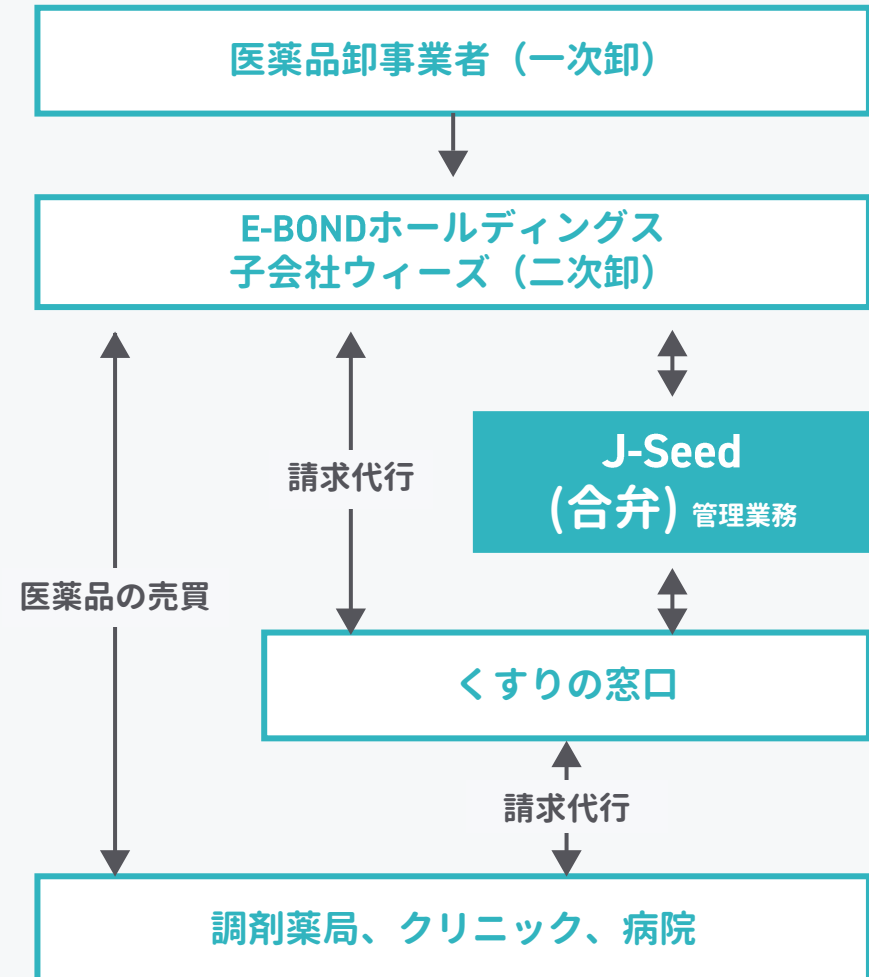
みんなのお薬箱事業 | トピックス

全国に調剤薬局を展開するE-BONDホールディングスの流通金額約570億円とグローバルエイチ加盟施設の流通金額約2300億円を合わせると流通金額が約2870億円となり、この金額規模での流通改善を行うことで、加盟施設への最適な仕入れサポートが提供可能となります。

それに加えて、当社が持つeオーダー(在庫管理)や不働在庫も加盟店内でフル活用頂くことで、医薬品卸事業者に対する新たな情報の提供と合理化の実施が可能と考えます。



E-BOND社とのスキーム図



事業内容と業績

基幹システム事業

3. 事業内容と業績

基幹システム事業 | ビジネスモデル

薬局



レセコン、薬歴、
監査システムを薬
局向けに提供

介護

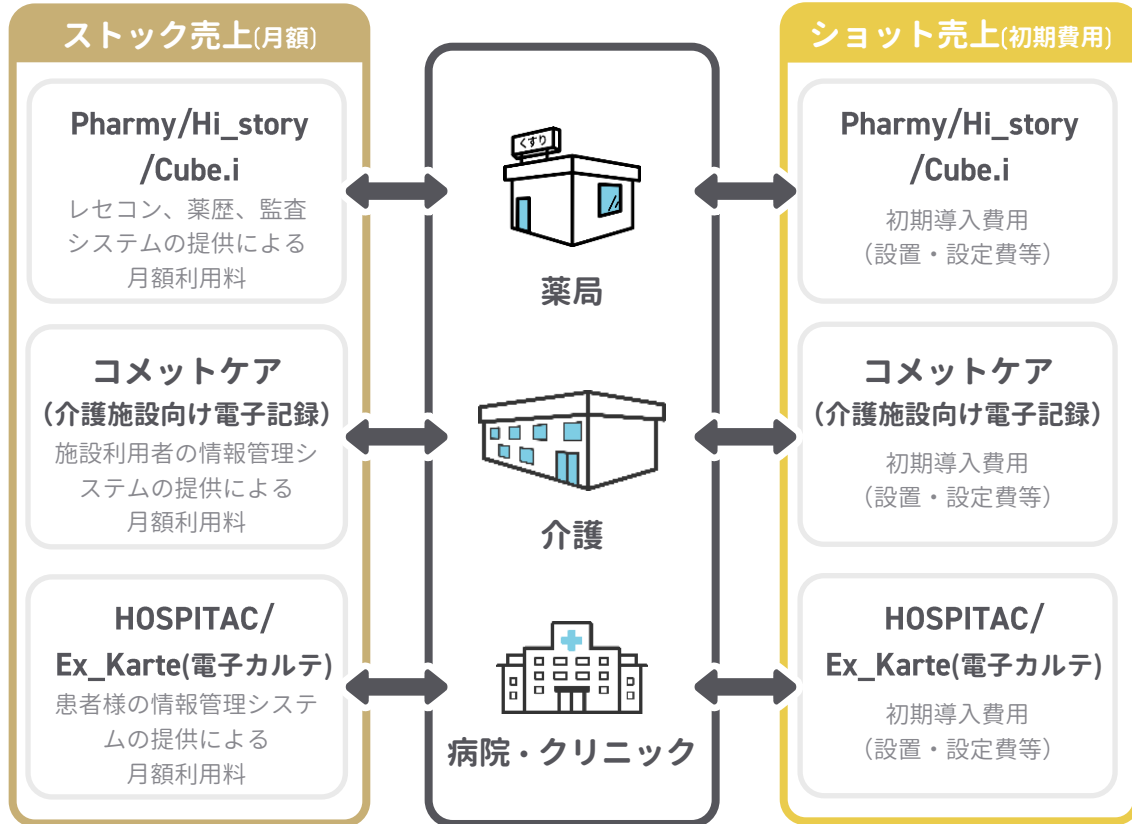


介護記録システム
を提供

病院

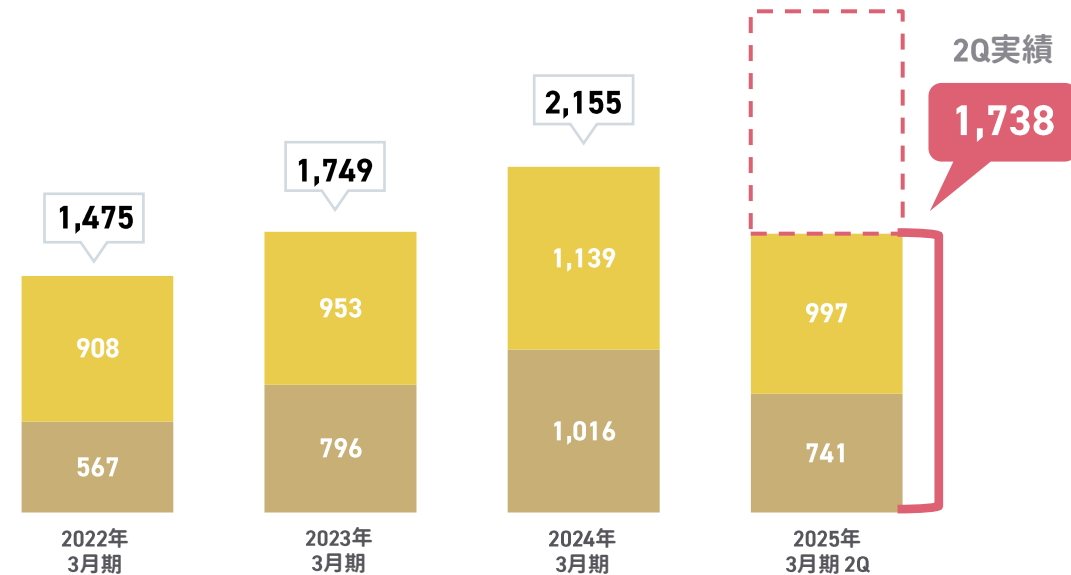


規模に合った電子
カルテ病院・クリ
ニック向けに提供



売上：基幹システム事業

- ショット売上 (百万円)
- ストック売上 (百万円)

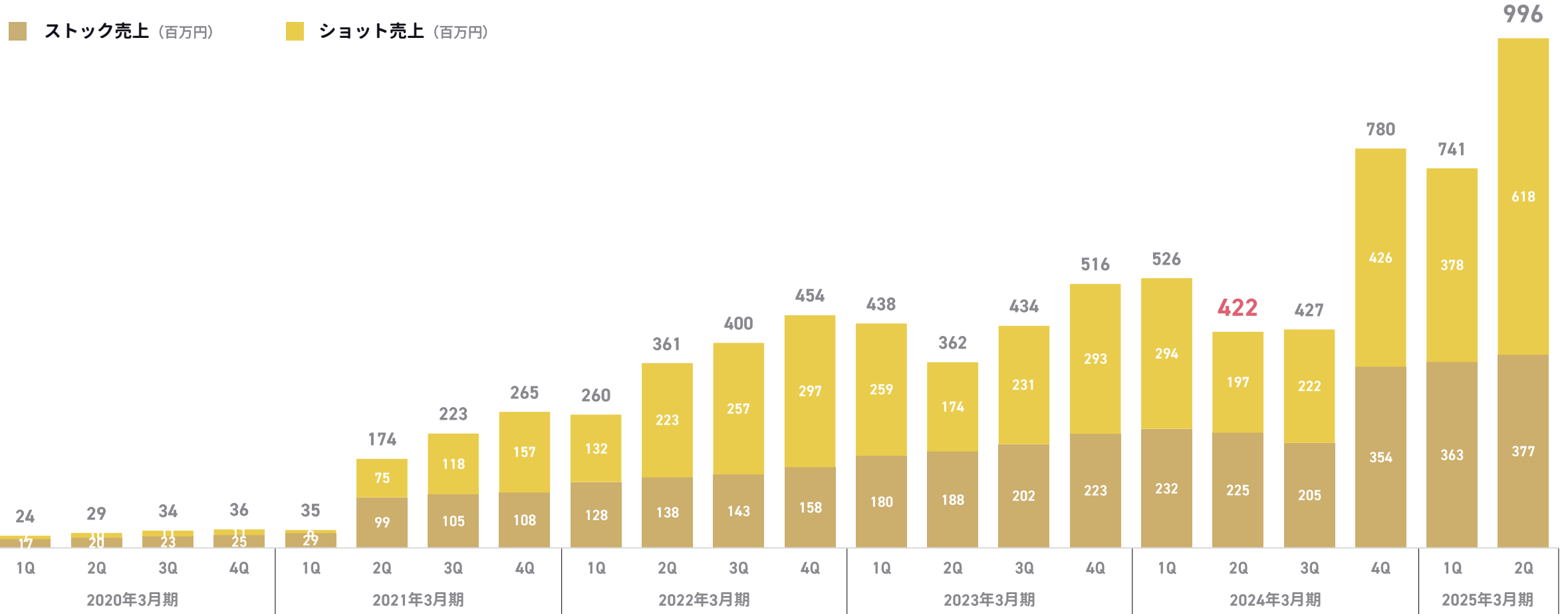


ストック売上：月額利用料などの契約に基づいて一定程度継続的に得られることを見込んでいる売上と定義。
ショット売上：初期導入費用など一時的に得られる売上と定義。

3. 事業内容と業績

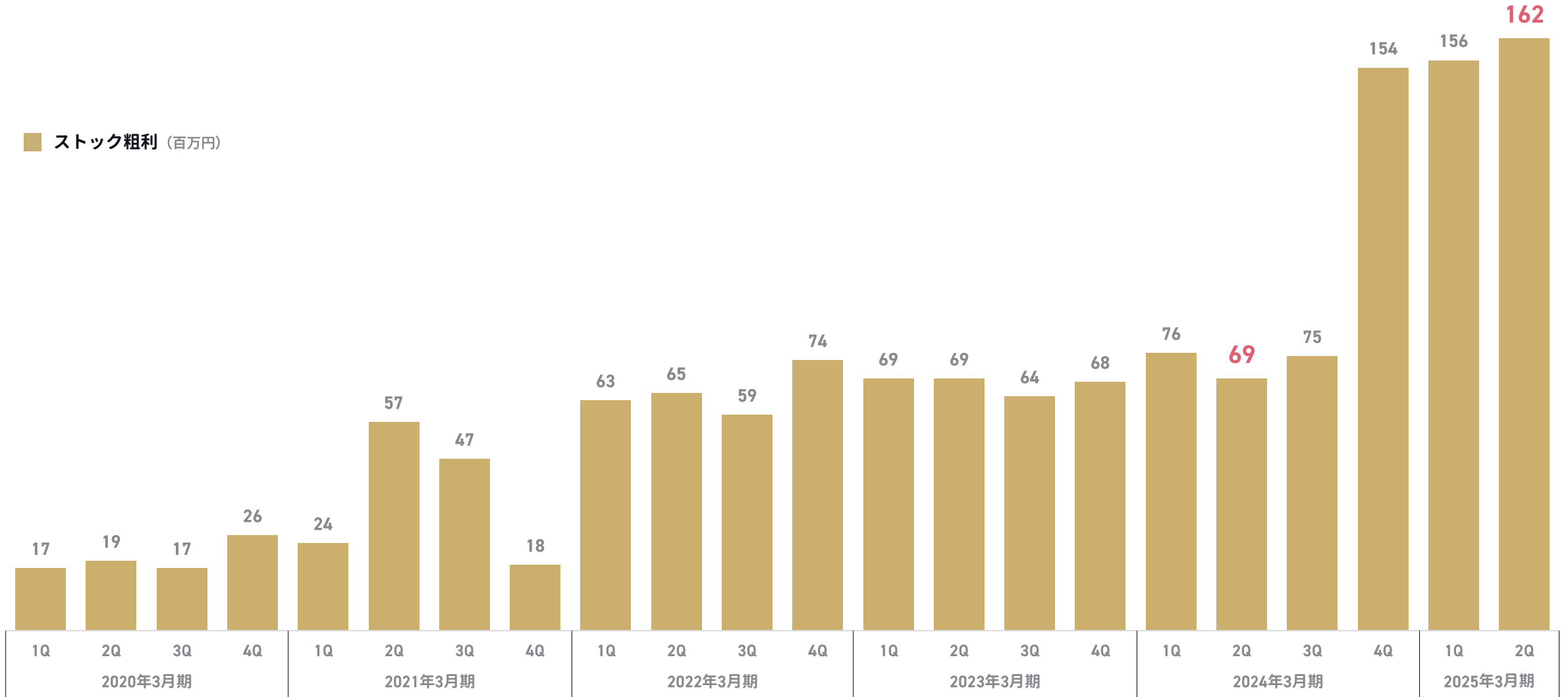
基幹システム事業 | 売上高

調剤薬局向けにレセコンを販売しているモイネットシステムは、補助金交付対象である「電子処方箋管理サービス新機能」をレセコンに追加したことにより、顧客からの需要が増加してショット売上が大きく伸長。



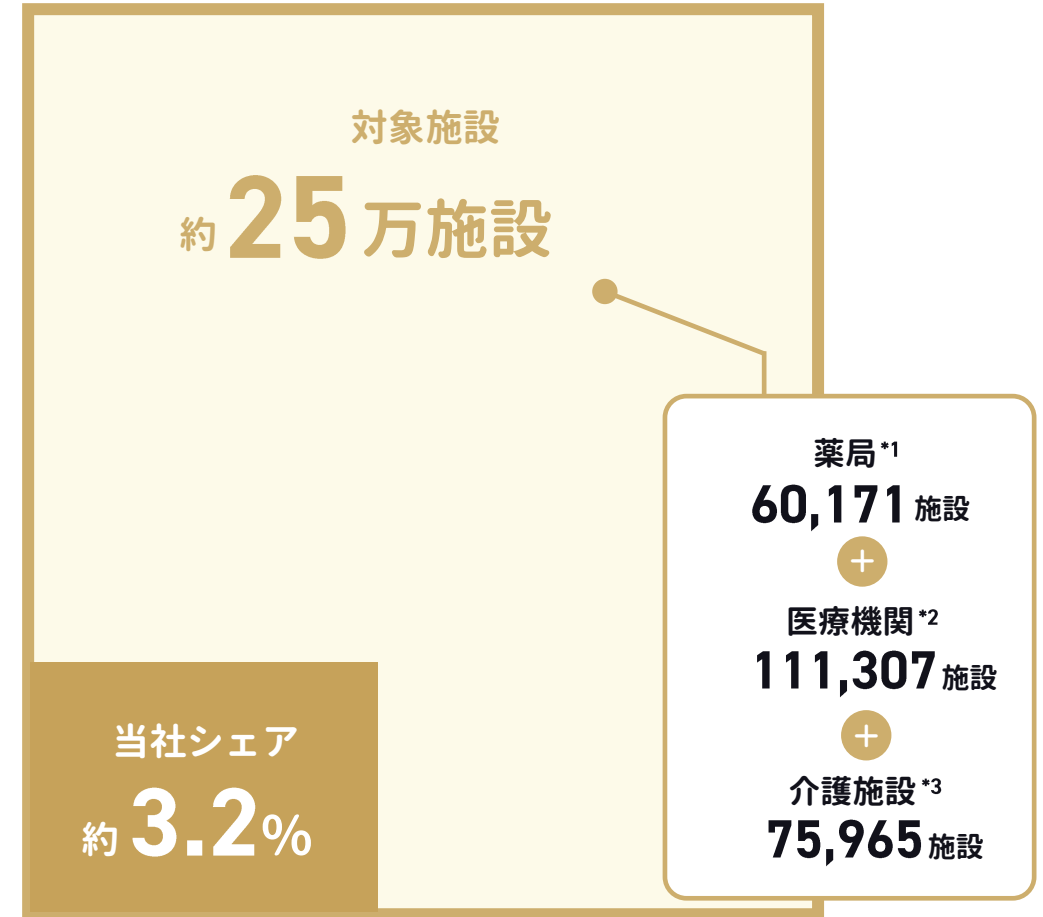
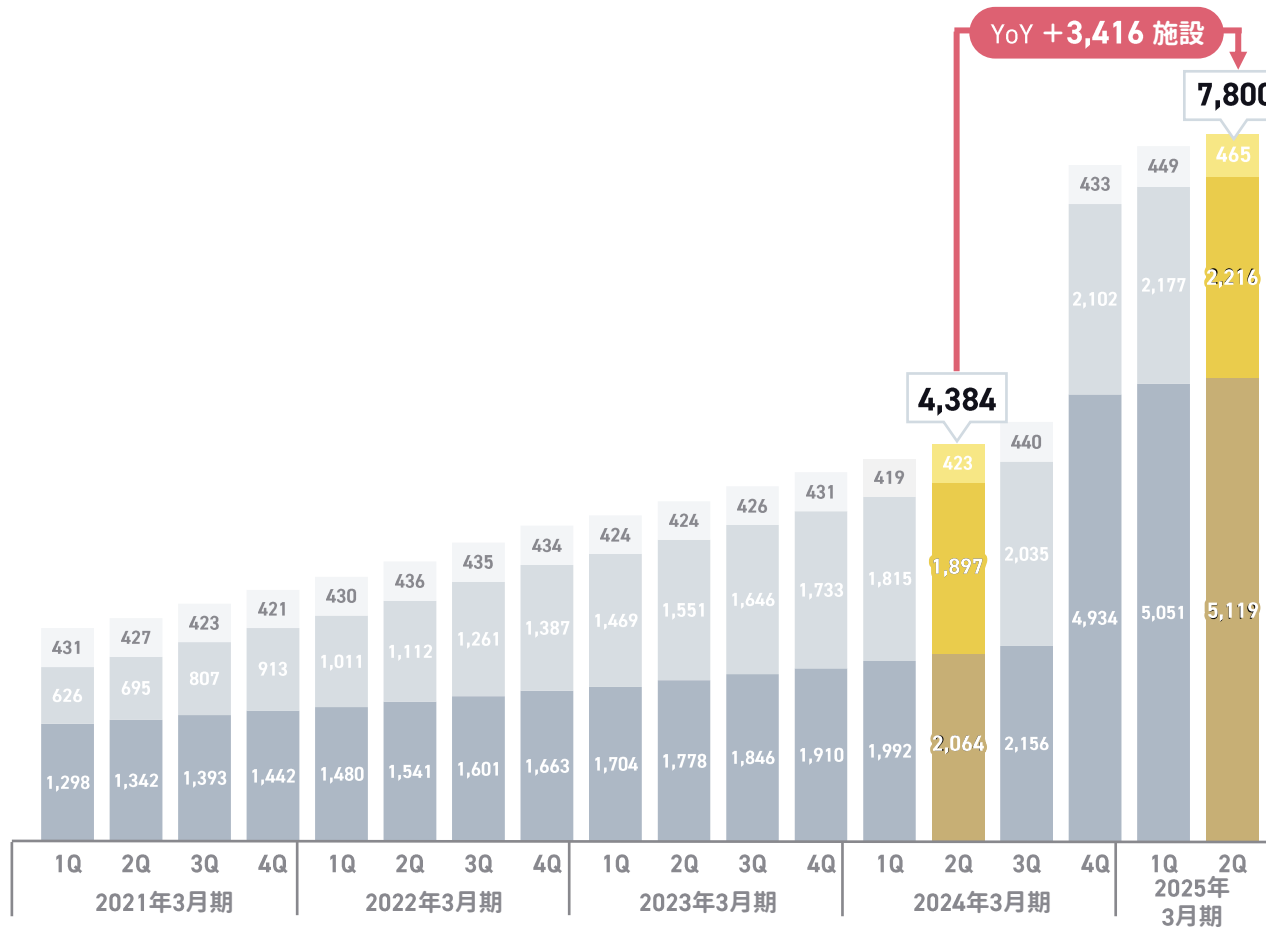
基幹システム事業 | ストック粗利

■ ストック粗利 (百万円)



基幹システム事業 | KPI (重要指数) 業種別施設保有数推移 (四半期)

■ 医科 ■ 介護 ■ 薬局



*1. 厚労省「薬局薬剤師に関する基礎資料(概要)」より

*2. 厚労省「医療施設動態調査(令和3年1月末概数)」より

*3. R40324社保審介護保険部会資料より

3. 事業内容と業績

基幹システム事業 | トピックス

レセコン・薬歴システム一体型でも薬歴単体でも獲得が好調。

2025年3月期

患者様に自動でフォローアップメッセージとアンケートフォームを送信することで、薬局スタッフの**業務負担を軽減**、また管理システムの利用により**業務効率化**を図ります。



- フォローアップ配信**
自動でメッセージとアンケートフォームを送信します。
- フォローアップ・アンケート設定と確認**
配信先や配信方法、配信期間を設定できます。
- 疑義の対応**
回答状況に異常がある場合、上位に赤く表示されます。
- 情報提供書作成**
アンケート結果に疑義が生じた場合は作成が可能です。
- 患者様ピックアップ**
フォローが必要な患者様をレセコンと当システム連携により自動でピックアップできます。
- 薬歴へ反映**
回答内容を自動で薬歴へ反映が可能です。

■ハイブリッジ(薬歴単体)
服薬フォローアップシステム 獲得好調

2025年3月期

メッセージ配信は**条件設定**や**手動への切り替え**が可能です。
また、レセコンと連携し、フォローが必要な患者様を**自動ピックアップ**することが出来ます。
※小児体制加算、ハイリスク加算、毒薬、麻薬、覚醒剤、処方変更、多剤(6剤以上)、新規患者などでカテゴライズ。

くすりの窓口社提供 Pharmacy Support 管理画面



- フォローアップ配信**
自動でメッセージとアンケートフォームを送信します。
- フォローアップ・アンケート設定と確認**
配信先や配信方法、配信期間を設定できます。
- 疑義の対応**
回答状況に異常がある場合、上位に赤く表示されます。
- 情報提供書作成**
アンケート結果に疑義が生じた場合は作成が可能です。
- 患者様ピックアップ**
フォローが必要な患者様をレセコンと当システム連携により自動でピックアップできます。
- 薬歴へ反映**
回答内容を自動で薬歴へ反映が可能です。

■モイネットシステム(レセコン・薬歴一体)
服薬フォローアップシステム 獲得好調

2025年3月期

公益財団法人 大原記念倉敷中央医療機構
倉敷中央病院

受付から会計までをもっと便利に



E PARKスマートガイドシステム

■EPARKスマートガイドシステムが公益財団法人 大原記念倉敷中央医療機構 倉敷中央病院 (1,172床)への導入が決定

新規事業 | トピックス

新規事業も拡大中。

2025年3月期



01

弊社加盟薬局・ドラッグストアでの 保健指導を実施

対象者様のライフスタイルに合わせたお時間に、弊社加盟薬局・ドラッグストアの店頭にて保健指導の実施が可能です。ICT面談も対応可能なため、往來のように実施場所を選ぶ必要がなくなります。

■未病予防事業

2024年9月末時点で40の健康保険組合との契約を締結

2025年3月期 業績見通し

2025年3月期 業績見通し

下記の利益計画は新規事業である未病予防への投資を含んだ計画となります。

株主還元として、2026年3月期に期末配当を予定しておりましたが、前倒しで2025年3月期の実績に応じて期末配当を実施する予定です。現在の計画に対して配当性向15%を予定しております。

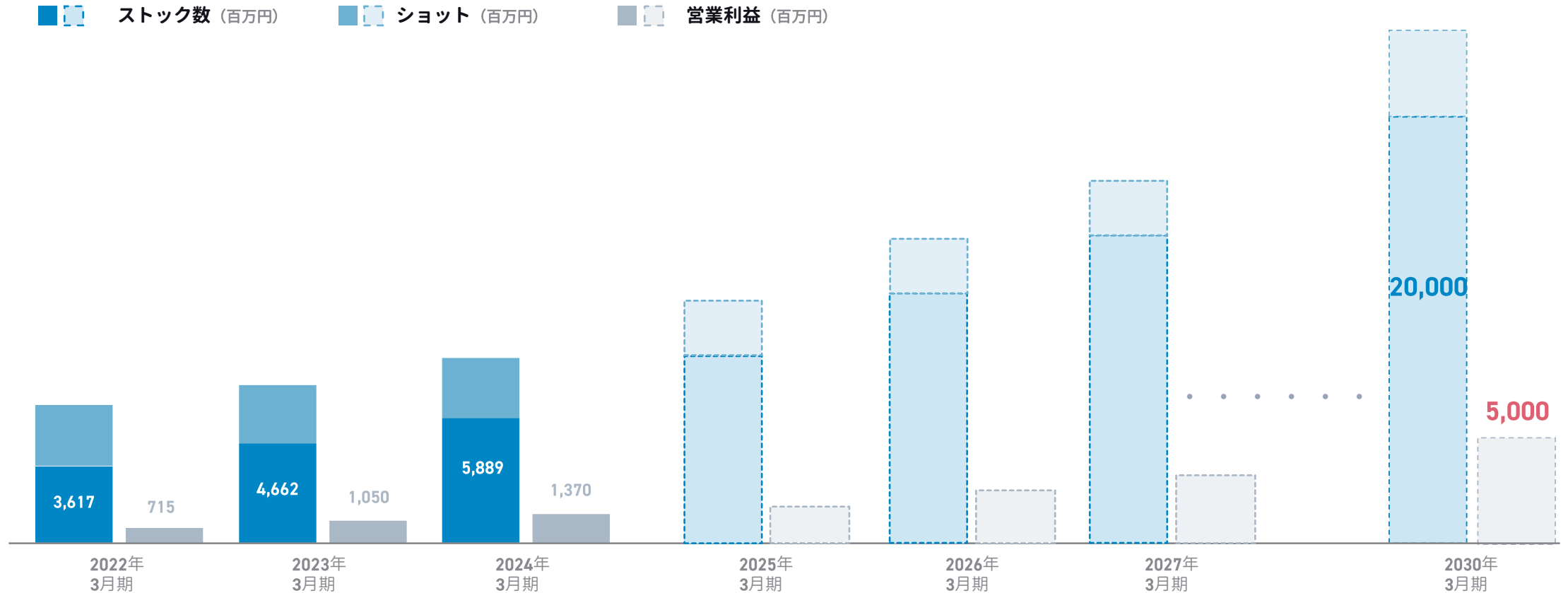
単位：百万円	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期	前期比
売上高	6,489	7,420	8,721	10,000	+15%
売上原価	3,117	3,346	3,788	-	-
売上総利益	3,372	4,074	4,932	-	-
販売管理費	2,657	3,024	3,562	-	-
営業利益	715	1,050	1,370	1,510	+10%
経常利益	815	938	1,325	1,485	+12%
親会社株主に帰属する当期純利益	515	391	870	1,017	+17%

中期経営計画

5. 中期経営計画

中期経営計画

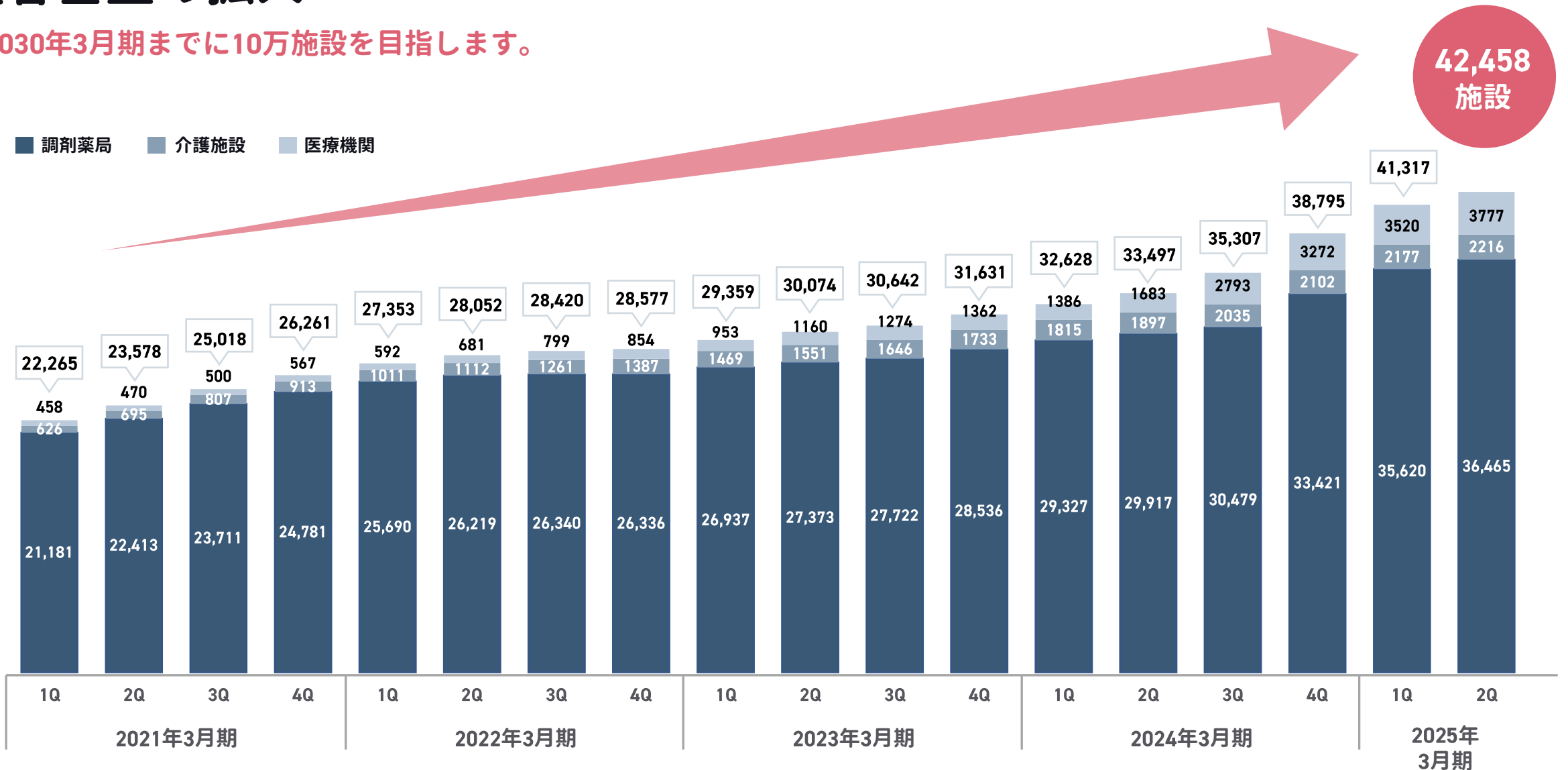
ストック売上が積み上げながら安定的な利益を確保し、**ストック売上200億円、営業利益50億円以上を目指します**



5. 中期経営計画

顧客基盤の拡大

2030年3月期までに10万施設を目指します。



くすりの窓口

ヘルスケア領域に新しい価値を提供し、
事業を通じて「社会課題の解決」に貢献する

くすりの窓口グループをご支援賜りますようお願い申し上げます

注意事項

当社の連結決算は日本会計基準を採用しています。

業績予想などを含む本資料は、当社が現時点で入手可能な情報の正確性と、合理的であると判断する一定の前提に基づいて作成しており、実際の業績は、経済状況の変化や顧客ニーズの変化、または法規制等の変更等、さまざまなリスクや不確定な要因により異なる可能性があります。その達成を約束するものではありません。

IRに関するお問い合わせ

株式会社くすりの窓口 管理本部IR担当

E_mail

ir@kusurinomadoguchi.co.jp

IR サイト

<https://kusurinomadoguchi.co.jp/ir/>