



2024年3月期 決算説明資料

ウイン・パートナーズ株式会社（3183）

2024年3月期 決算概要

決算ハイライト

- **売上高・売上総利益ともに過去最高**
- **営業利益増益**

- **コロナの散発的影響**
- **アブレーションおよびSHD
関連の市場拡大継続**

当期の取組みと成果

取組み

- 顧客の成長支援継続
- 成長市場への経営資源投入
- 業務効率化

成果

- 診療圏調査：35件
戦略的購買提案等：171件
- CRS売上高：+2.4%
CVS売上高：+16.3%
- 未回転在庫数：前年同期比▲14%
在庫確認時間の短縮

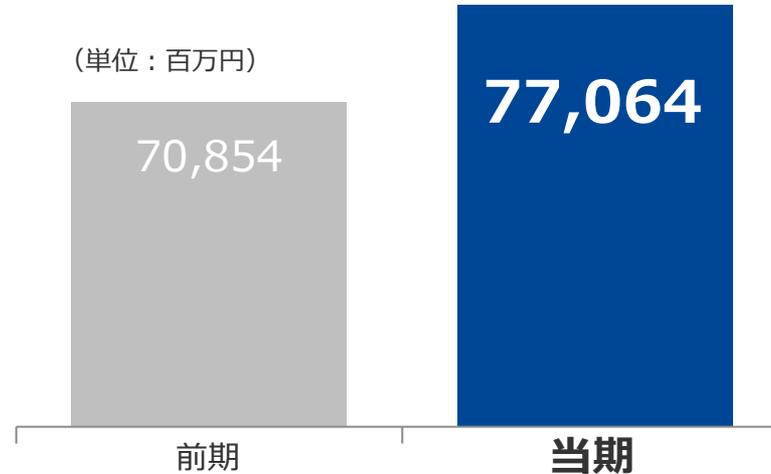
2024年3月期 業績概要

(単位：百万円)

	前期実績	当期実績	前年比(%)	計画	計画比(%)
売上高	70,854	77,064	+8.8	75,500	+2.1
営業利益	2,470	2,626	+6.4	2,830	-7.2
経常利益	2,472	2,649	+7.1	2,830	-6.4
当期純利益	2,047	1,835	-10.3	1,930	-4.9
1株当たり当期純利益(円)	72.04	64.40			
1株当たり純資産(円)	801.64	818.75			

売上高

前年比 **+8.8%** (計画比 **+2.1%**)



- すべての分類で売上が前年比増収
- 一部施設でコロナ影響あったが、主要分野の症例数は前年比増加
- ABL、SHD関連の売上は増加続く
- 医療機器関連が順調に成約

対前年比 分類別売上高

(単位：百万円)	売上高	前年比(%)		構成比(%)
		数量	金額	
虚血性心疾患関連 (PCI)	17,359	+2.3	+4.8	22.5
心臓律動管理関連 (CRS)	18,677	+0.8	+2.4	24.2
心臓血管外科関連 (CVS)	12,884	+8.8	+16.3	16.7
末梢血管疾患関連 (PPI)	4,298	+8.4	+7.4	5.6
脳外科関連	3,696	+13.6	+13.0	4.8
糖尿病関連 (DMS)	3,643	-	+11.3	4.7
医療機器関連	10,360	-	+19.2	13.4
その他	6,143	-	+6.9	8.0
合計	77,064	-	+8.8	100.0

対前年比 分類別売上高の分析

P C I

- ・症例数が増加
- ・DCB（Drug Coated Balloon）の売上増加
- ・新製品の売上貢献

C R S

- ・ペースメーカーの症例数増加
- ・ABL関連の売上が市場の拡大で引続き増加

C V S

- ・TAVIなどSHD（構造的心疾患）関連の売上拡大継続
- ・トライテックの貢献

P P I

- ・シャントPTAの症例数増加
- ・DCBの売上増加

脳外科関連

- ・塞栓コイル、フローダイバータの売上増加

D M S

- ・血糖測定機器、インスリンポンプの売上増加

医療機器関連

- ・中小型機器、大型機器ともに増加

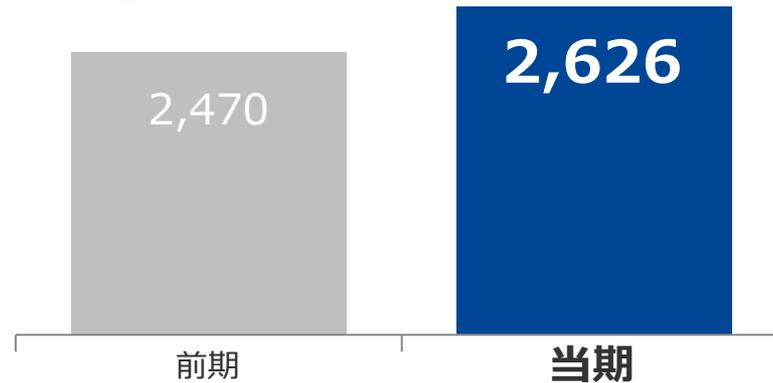
対計画比 分類別売上高

(単位：百万円)	売上高	計画	差額	増減率(%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	17,359	17,710	-350	-2.0
心臓律動管理関連 (CRS)	18,677	18,600	+77	+0.4
心臓血管外科関連 (CVS)	12,884	12,360	+524	+4.2
末梢血管疾患関連 (PPI)	4,298	4,200	+98	+2.3
脳外科関連	3,696	3,510	+186	+5.3
糖尿病関連 (DMS)	3,643	3,690	-46	-1.3
医療機器関連	10,360	9,200	+1,160	+12.6
その他	6,143	6,230	-86	-1.4
合計	77,064	75,500	+1,564	+2.1

営業利益

前年比 **+6.4%** [計画比 -7.2%]

(単位：百万円)



- **売上総利益率 12.4% (前年比 +0.2pp)**

- 売上増加を背景としたバイングパワーの強化

- **販管費 前年比 +11.6%**

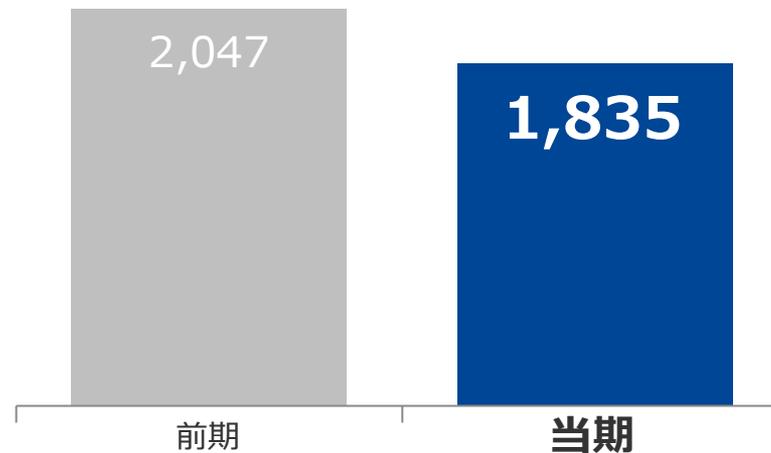
- 新規連結および営業強化による販管費の増加と一過性費用（10周年関連等）の計上
（人件費：前年比+10.3%、経費：前年比+14.8%）
- 人員数：当期3月末 629名（前年3月末 609名）

- **対予想比では一過性費用を除くと想定通り**

当期純利益

前年比 **-10.3%**〔 計画比 **-4.9%** 〕

(単位：百万円)



- **前期の固定資産売却益剥落**
- **特別利益 76百万円**
 - 匿名組合投資利益：72百万円
- **特別損失 4百万円**
 - 土地売却損

設備投資 3.7億円 (前期：8.3億円)

減価償却 2.0億円 (前期：1.6億円)

連結損益計算書

	前期		当期	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
売上高	70,854	100.0	77,064	100.0
売上原価	62,192	87.8	67,529	87.6
売上総利益	8,662	12.2	9,534	12.4
販売管理費	6,192	8.7	6,907	9.0
営業利益	2,470	3.5	2,626	3.4
営業外収益	8	0.0	28	0.0
営業外費用	6	0.0	5	0.0
経常利益	2,472	3.5	2,649	3.4
特別利益	543	0.8	76	0.1
特別損失	71	0.1	4	0.0
税 前 利 益	2,944	4.2	2,720	3.5
税金費用	897	1.3	884	1.1
当 期 純 利 益	2,047	2.9	1,835	2.4

連結貸借対照表

	2023年3月末		2024年3月末		増減 (百万円)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	
流動資産	38,671	88.1	42,083	88.2	+3,412
現金・預金	16,771	38.2	18,160	38.0	+1,389
売上債権	17,625	40.2	20,297	42.5	+2,672
商品	2,813	6.4	2,702	5.7	-111
その他流動資産	1,461	3.3	923	1.9	-538
固定資産	5,211	11.9	5,646	11.8	+435
資産合計	43,883	100.0	47,729	100.0	+3,846
流動負債	19,884	45.3	23,069	48.3	+3,185
仕入債務	18,569	42.3	21,255	44.5	+2,686
未払法人税等	447	1.0	499	1.0	+52
その他流動負債	867	2.0	1,314	2.8	+447
固定負債	1,216	2.8	1,275	2.7	+59
負債合計	21,100	48.1	24,344	51.0	+3,244
純資産合計	22,782	51.9	23,385	49.0	+603
負債・純資産合計	43,883	100.0	47,729	100.0	+3,846

連結キャッシュ・フロー計算書

	前期 (百万円)	当期 (百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー	445	3,043
税金等調整前四半期純利益	2,944	2,720
減価償却費	166	195
売上債権の増減額 (▲は増加)	-640	-2,442
たな卸資産の増減額 (▲は増加)	-641	230
仕入債務の増減額 (▲は減少)	921	2,558
法人税等の支払額	-1,081	-953
その他	-1,224	733
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,916	-219
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-505	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	-	150
固定資産の売却による収入	3,402	8
有形固定資産の取得による支出	-970	-502
その他	-10	123
財務活動によるキャッシュ・フロー	-1,162	-1,445
配当金の支払額	-994	-1,420
その他	-168	-24
現金及び現金同等物の増減額 (▲は減少)	1,198	1,378
現金及び現金同等物の期首残高	10,572	11,771
現金及び現金同等物の四半期末残高	11,771	13,150

2025年3月期 通期業績見通し

- 償還改定
- 医師の働き方改革スタート
- DXの浸透とAIへのニーズの高まり
- 5.8%の賃金引上げ

売上拡大への取組み

- 困りごと収集と課題解決提案による顧客の成長支援継続
- 顧客深耕
- 成長市場への経営資源投入継続

利益拡大への取組み

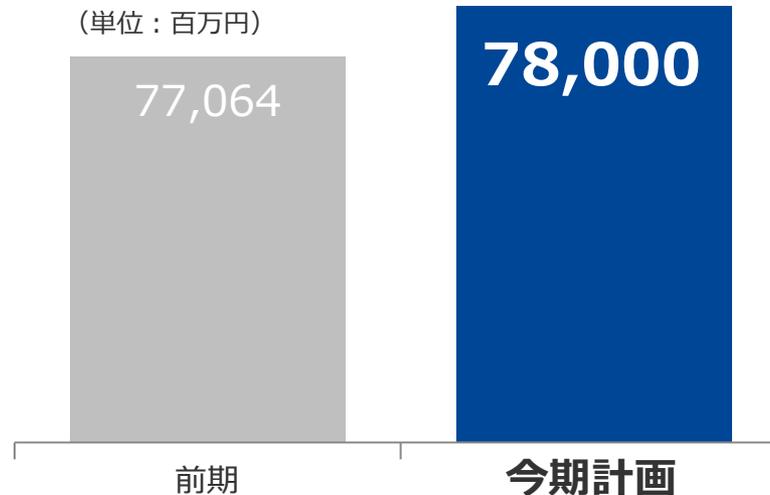
- 顧客との値上げ交渉
- 仕入先との価格交渉・リベートプログラム強化
- 未回転在庫の削減
- ICタグ、生成AI活用による業務効率化

2025年3月期 通期計画

2025年3月期	金額 (百万円)	前年比 (%)	百分比 (%)
売上高	78,000	+1.2	100.0
営業利益	2,750	+4.7	3.5
経常利益	2,750	+3.8	3.5
当期純利益	1,860	+1.3	2.4
1株当たり当期純利益(円)	65.12		
1株当たり配当金(円)	51.00		

売上高

前年比 **+1.2%**



- 顧客深耕・新規開拓
- 成長分野の売上伸長
- 仕入先と連携した値上げ交渉

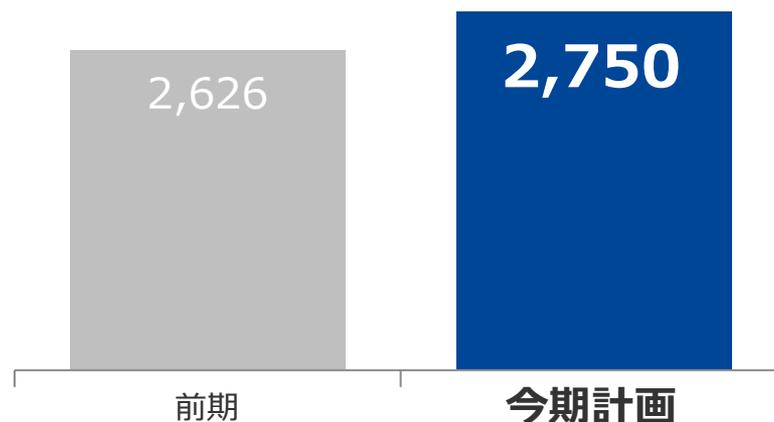
分類別 売上高計画

(単位：百万円)	売上高	前年比(%)	構成比(%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	17,540	+1.0	22.5
心臓律動管理関連 (CRS)	19,490	+4.4	25.0
心臓血管外科関連 (CVS)	13,600	+5.5	17.4
末梢血管疾患関連 (PPI)	4,440	+3.3	5.7
脳外科関連	3,930	+6.3	5.0
糖尿病関連 (DMS)	3,830	+5.1	4.9
医療機器関連	8,210	-20.8	10.5
その他	6,960	+13.3	8.9
合計	78,000	+1.2	100.0

営業利益

前年比 **+4.7%**

(単位：百万円)



- **売上総利益率12.8% (前年比 +0.4pp)**

- 値上げ交渉
- 仕入れ交渉、リベートプログラム強化
- 未回転在庫削減継続
- WHG運用拡大による業務効率化

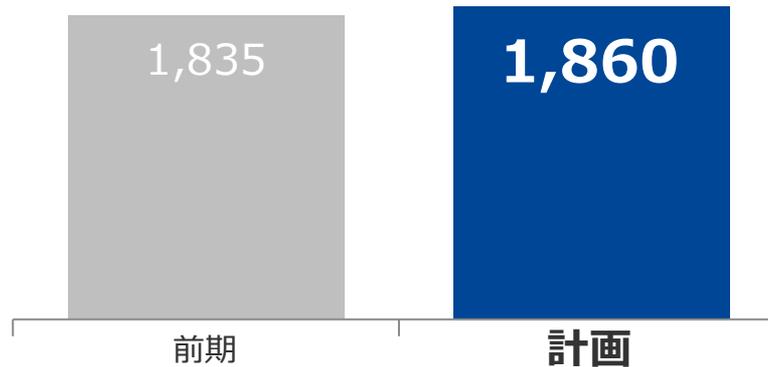
- **販売管理費72.1億円 (前年比 +4.4%)**

- グループ人員数見込み 前期末:629名 ⇒ 今期末:653名(+24名)

当期純利益

前年比 **+1.3%**

(単位：百万円)



- 前期の特別利益剥落

設備投資 3.4億円 (前期実績3.7億円)

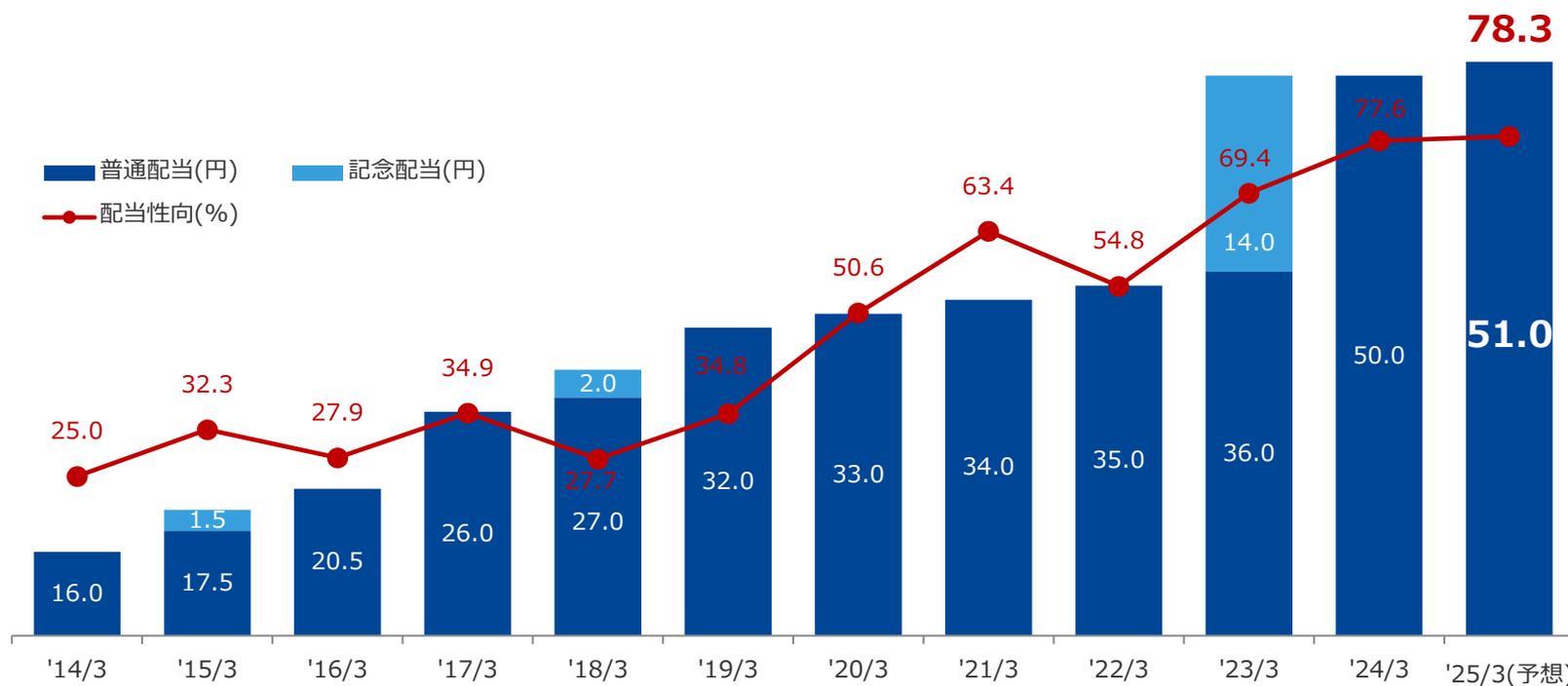
減価償却費 2.1億円 (前期実績2.0億円)

配当・配当性向

前期より1円増配

期末**51**円

予想配当性向**78.3**%



ウイン・グループの社会貢献

企業理念：すべての人にベター・クオリティ・オブ・ライフを提供し、豊かな社会の実現に貢献します

安全・安心な医療を支えるマルチスペシャリスト

経営基盤

強固な財務資本

- ・自己資本 23,385百万円
- ・現預金 18,519百万円

少数精鋭な人的資本

- ・グループ従業員 629名
- ・CDR 116名

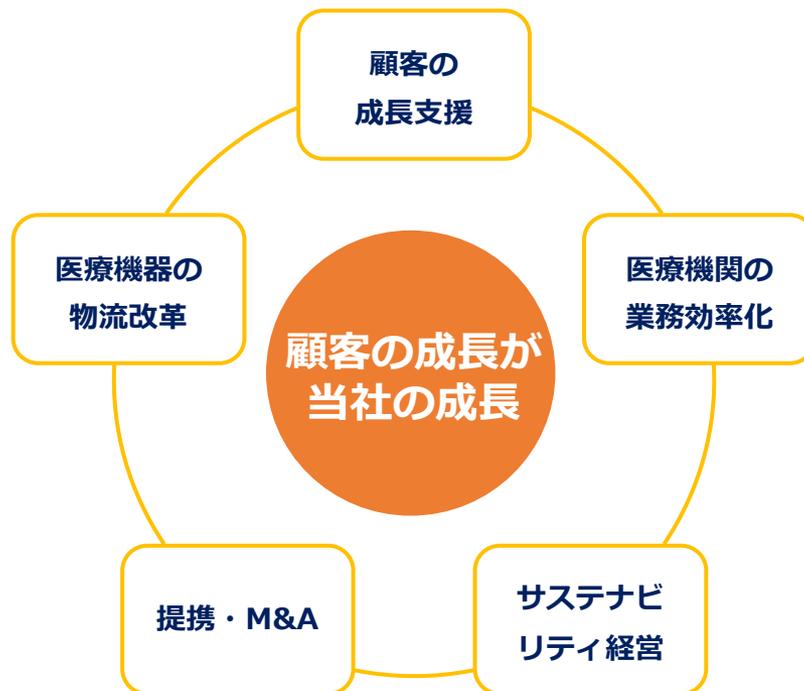
低侵襲医療での高いプレゼンスを支える社会関係資本

- ・心臓カテーテルNo.1
- ・顧客病院 459施設
- ・全国28拠点

効率的物流体制を支える流通資本

- ・WIN Heart Gate
- ・RFID活用

アウトプット



アウトカム

- 持続的な医療提供体制
- 医療技術・機器の発展
- 医療費の適正維持
- 低侵襲医療の普及・拡大
- 患者様のクオリティ・オブ・ライフの向上

參考資料

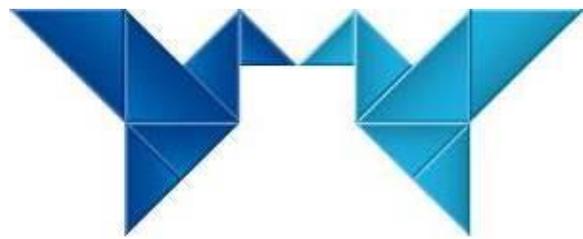
6月償還価格改定：売上高への影響

分類	影響度(%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	-4.0
心臓律動管理関連 (CRS)	-2.3
心臓血管外科関連 (CVS)	-0.4
末梢血管疾患関連 (PPI)	-2.3
脳外科関連	-0.3
その他	-0.4
全体	-1.7

※ 2024年3月期 6月～3月(10ヵ月)の売上構成比・数量ベースでの試算

主力製品の償還価格

分類	製品分類	特定保険医療材料の償還価格 (千円)		増減率(%)
		2022年(4月)	2024年(6月)	
PCI	PTCAバルーンカテーテル	32	29	-9.4
	DES	136	120	-11.8
	IVUS	72	66	-8.3
CRS	ペースメーカー	593	516	-13.0
	ICD	2,820	2,660	-5.7
	CRTD	3,260	3,260	0.0
	皮下植込型除細動器(S-ICD)	3,120	3,120	0.0
	ABLカテーテル	117	112	-4.3
	冷凍ABLカテーテル(バルーン型)	649	649	0.0
CVS	ステントグラフト(腹部)	1,320	1,320	0.0
	オープン型ステントグラフト	1,110	1,110	0.0
	TAVI用生体弁 (バルーン拡張型)	4,510	4,510	0.0
	TAVI用生体弁 (自己拡張型)	3,740	3,740	0.0
PPI	PTAバルーンカテーテル	50	47	-6.3
	末梢血管用ステント	171	159	-0.6
	末梢血管用DES	233	233	0.0
脳外科	塞栓用コイル(電気式)	117	116	-0.9
	血栓除去用カテーテル(自己拡張型)	386	386	0.0



WIN PARTNERS
WIN A BETTER QUALITY OF LIFE

ロゴマークについて

幸せの象徴、青い鳥が向かい合ってつくる「W」
それは私たちの頭文字であり、企業や人とのパートナーシップを表しています。
三角形はひとつひとつの企業を表し、より良い社会に向けて自在に形を変え、
進化しながら高みを目指す私たちの企業姿勢を伝えます。

この資料は投資家の参考に資するため、ウイン・パートナーズ株式会社（以下、当社）の現状をご理解いただくことを目的として当社が作成したものです。
当資料に記載された内容は、2024年5月22日現在において一般的に認識されている経済・社会等の情勢および当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
投資を行う際は、投資家ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

本資料に関するお問合せ先
ウイン・パートナーズ株式会社 社長室
TEL : 03-3548-0790 FAX : 03-3548-0791
HP : <https://www.win-partners.co.jp/>

ホームページは
こちらから →

