



# 2023年3月期 決算説明資料

ウイン・パートナーズ株式会社 (3183)

# 2023年3月期 決算概要

# 2023年3月期の前提

- **新型コロナの影響については織込まず**
- **償還価格改定の影響：売上高に対し▲3.3%**

# 当期の主な取組みと成果①

## 取組み

- **経営支援・集患支援**

- 顧客の困りごと収集：571件
- 収益改善のための提案：155件
- 診療圏調査：55件

- **成長市場への対応**

- CDR資格取得者（前期末：95名⇒今期末：124名）

## 成果

- **既存顧客深耕／院内他科・新規顧客獲得**

- **CRSの売上：前年比+7.5%**

**SHD（構造的な心疾患）関連の売上：+29%**

# 当期の主な取組みと成果②

## 取組み

- エリア拡大
- RPA推進
  - 間接業務の時間削減

## 成果

- トーセイメディカルがグループ入り
- 仕入業務：月835時間の削減（2019年6月比）  
経理業務：月69時間の削減（同）

# 2023年3月期 業績概要

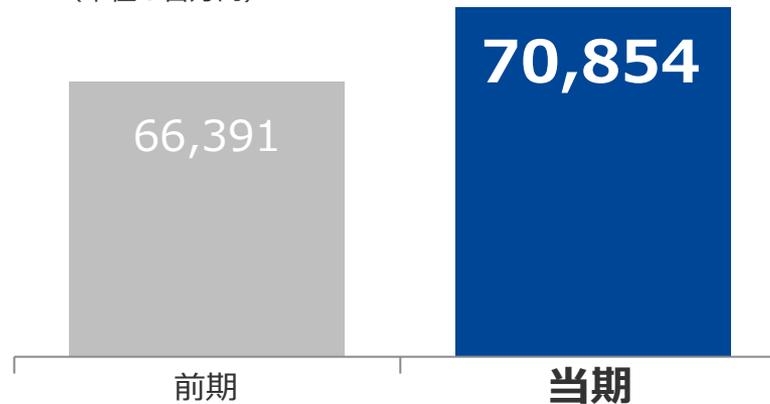
(単位：百万円)

	前期実績	当期実績	前年比(%)	計画	計画比(%)
売上高	66,391	<b>70,854</b>	+6.7	71,000	-0.2
営業利益	2,762	<b>2,470</b>	-10.6	2,820	-12.4
経常利益	2,765	<b>2,472</b>	-10.6	2,820	-12.3
当期純利益	1,831	<b>2,047</b>	+11.8	1,930	+6.1
1株当たり当期純利益(円)	63.88	<b>72.04</b>			
	764.32	<b>801.64</b>			

# 売上高

前年比 **+6.7%** (計画比 **-0.2%**)

(単位：百万円)



- 償還価格改定や新型コロナ第7波、第8波の影響があったものの、全体の売上は前年比増収
- 注力分野であるCRSやCVS (SHD関連など)、大型機器案件の売上が増加
- 8月よりトーセイメディカルが新規連結

# 分類別売上高（前年比）

(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）	16,559	+2.8	-3.5	23.4
心臓律動管理関連（CRS）	18,230	+9.6	+7.5	25.7
心臓血管外科関連（CVS）	11,081	+2.8	+12.9	15.6
末梢血管疾患関連（PPI）	4,002	+5.2	+5.1	5.6
脳外科関連	3,270	+16.5	+16.1	4.6
糖尿病関連（DMS）	3,272	-	+14.9	4.6
医療機器関連	8,688	-	+15.3	12.3
その他	5,747	-	+5.7	8.1
合計	70,854	-	+6.7	100.0

# 分類別売上高のポイント（前年比）

**P C I**

- ・症例数の減少

**C R S**

- ・ABL関連が営業強化と市場拡大で引続き増加
- ・延期症例の戻りや新規顧客への売上増加

**C V S**

- ・TAVIなどSHD（構造的心疾患）関連の市場拡大
- ・新規顧客への売上増加

**P P I**

- ・シャントPTA、閉塞性動脈硬化症の症例数増加
- ・DCBの売上増加

**脳外科関連**

- ・血栓除去デバイス、塞栓コイルが増加
- ・新規顧客への売上増加

**D M S**

- ・血糖測定機器、インスリンポンプ増収

**医療機器関連**

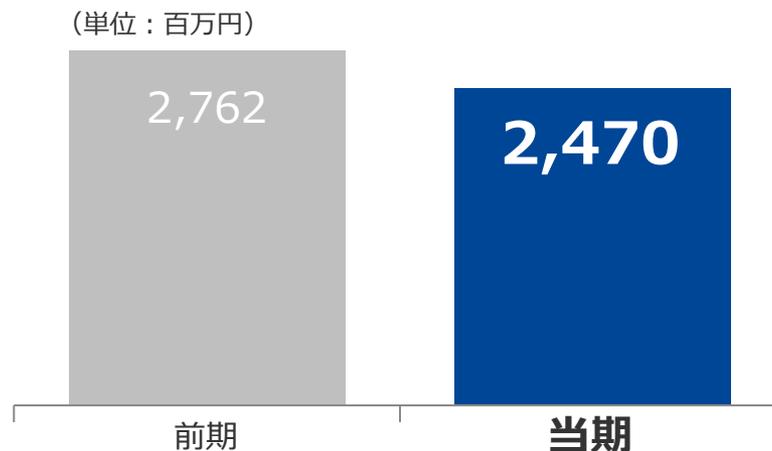
- ・大型機器案件の貢献
- ・保守・点検・修理の増加

# 分類別売上高（計画比）

(単位：百万円)	計画	売上高	差額	増減率(%)
虚血性心疾患関連（PCI）	18,230	16,559	-1,670	-9.2
心臓律動管理関連（CRS）	18,730	18,230	-499	-2.7
心臓血管外科関連（CVS）	11,210	11,081	-128	-1.1
末梢血管疾患関連（PPI）	3,980	4,002	+22	+0.6
脳外科関連	3,310	3,270	-39	-1.2
糖尿病関連（DMS）	3,120	3,272	+152	+4.9
医療機器関連	6,550	8,688	+2,138	+32.7
その他	5,870	5,747	-122	-2.1
合計	71,000	70,854	-145	-0.2

# 営業利益

前年比 **-10.6%** (計画比 -12.4%)

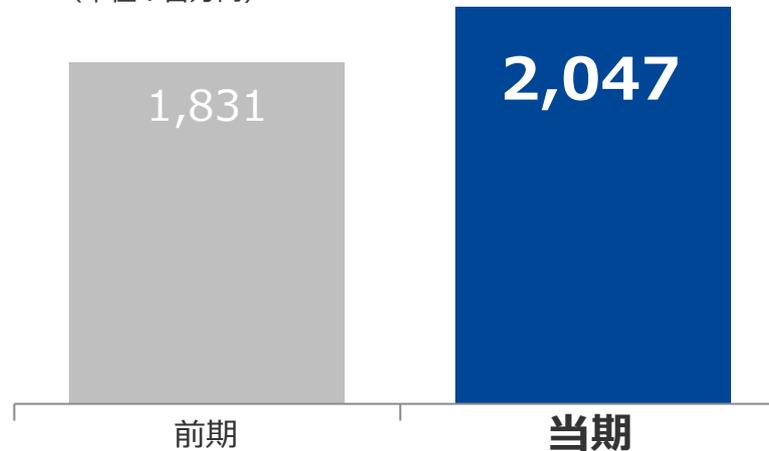


- 症例数減少によるPCIの利益減少
- 売上総利益率 12.2% (前年比 -0.6pp)
  - 売上構成の変化
  - 医療機器関連の利益率低下
- 販管費 前年比 +7.5%
  - 新規連結に伴う人件費の増加と、営業強化による営業経費および業務委託費の増加  
(人件費：前年比+4.3%、経費：前年比+17.3%)
  - 人員数：当期3月末 609名 (前年3月末 548名)

# 当期純利益

前年比 **+11.8%** [ 計画比 + **6.1%** ]

(単位：百万円)



- **特別利益 5.4億円**  
- 関東地区事業所のビル売却
- **特別損失 0.7億円**  
- 関東地区事業所の移転費用

設備投資 8.3億円 (前期：19億円)  
減価償却 1.6億円 (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 (%)
<b>売上高</b>	<b>66,391</b>	100.0	<b>70,854</b>	<b>100.0</b>
売上原価	57,871	87.2	62,192	87.8
<b>売上総利益</b>	<b>8,520</b>	12.8	<b>8,662</b>	<b>12.2</b>
販売管理費	5,757	8.7	6,192	8.7
<b>営業利益</b>	<b>2,762</b>	4.2	<b>2,470</b>	<b>3.5</b>
営業外収益	7	0.0	8	0.0
営業外費用	4	0.0	6	0.0
<b>経常利益</b>	<b>2,765</b>	4.2	<b>2,472</b>	<b>3.5</b>
特別利益	0	0.0	543	0.8
特別損失	110	0.2	71	0.1
<b>税前利益</b>	<b>2,654</b>	4.0	<b>2,944</b>	<b>4.2</b>
税金費用	822	1.2	897	1.3
<b>当期純利益</b>	<b>1,831</b>	2.8	<b>2,047</b>	<b>2.9</b>

# 連結貸借対照表

	2022年3月末		2023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(%)	
<b>流動資産</b>	<b>34,745</b>	<b>83.6</b>	<b>38,671</b>	<b>88.1</b>	<b>+3,926</b>
現金・預金	15,572	37.5	16,771	38.2	+1,199
売上債権	16,361	39.4	17,625	40.2	+1,264
商品	2,066	5.0	2,813	6.4	+747
その他流動資産	745	1.8	1,461	3.3	+716
<b>固定資産</b>	<b>6,819</b>	<b>16.4</b>	<b>5,211</b>	<b>11.9</b>	<b>-1,608</b>
<b>資産合計</b>	<b>41,564</b>	<b>100.0</b>	<b>43,883</b>	<b>100.0</b>	<b>+2,319</b>
<b>流動負債</b>	<b>18,698</b>	<b>45.0</b>	<b>19,884</b>	<b>45.3</b>	<b>+1,186</b>
仕入債務	16,975	40.8	18,569	42.3	+1,594
未払法人税等	595	1.4	447	1.0	-148
その他流動負債	1,127	2.7	867	2.0	-260
<b>固定負債</b>	<b>1,144</b>	<b>2.8</b>	<b>1,216</b>	<b>2.8</b>	<b>+72</b>
<b>負債合計</b>	<b>19,843</b>	<b>47.7</b>	<b>21,100</b>	<b>48.1</b>	<b>+1,257</b>
<b>純資産合計</b>	<b>21,721</b>	<b>52.3</b>	<b>22,782</b>	<b>51.9</b>	<b>+1,061</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>41,564</b>	<b>100.0</b>	<b>43,883</b>	<b>100.0</b>	<b>+2,319</b>

# 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)	前期	当期
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>2,622</b>	<b>445</b>
税金等調整前四半期純利益	2,654	2,944
減価償却費	160	166
売上債権の増減額（▲は増加）	-394	-640
たな卸資産の増減額（▲は増加）	269	-641
仕入債務の増減額（▲は減少）	219	921
法人税等の支払額	-592	-1,081
その他	304	-1,224
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-2,894</b>	<b>1,916</b>
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
有形固定資産の取得による支出	-2,758	-970
その他	-135	3,391
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-1,276</b>	<b>-1,162</b>
配当金の支払額	-976	-994
その他	-300	-168
<b>現金及び現金同等物の増減額（▲は減少）</b>	<b>-1,549</b>	<b>1,198</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>12,122</b>	<b>10,572</b>
<b>現金及び現金同等物の四半期末残高</b>	<b>10,572</b>	<b>11,771</b>

# 2024年3月期 通期業績見通し

# 2024年3月期の前提

- **コロナ影響なくなる**
- **アブレーションおよびSHD関連の市場拡大  
継続**

# 今期の取組みと期待する成果①

## 取組み

- 経営支援
- 集患支援

## 期待する成果

- 顧客のコスト削減  
保険請求の正確性担保／効率性アップ
- 既存顧客深耕  
院内他科／新規開拓

# 今期の取組みと期待する成果②

## 取組み

- 成長市場への対応継続
- 製品の絞り込み

## 期待する成果

- ABL、SHD関連の売上拡大
- 市場シェア拡大

# 収益性向上

- 数量増を背景とした直接仕切交渉
- 早期のリベートプログラム設定
- 製品の絞り込み
- RPAの継続

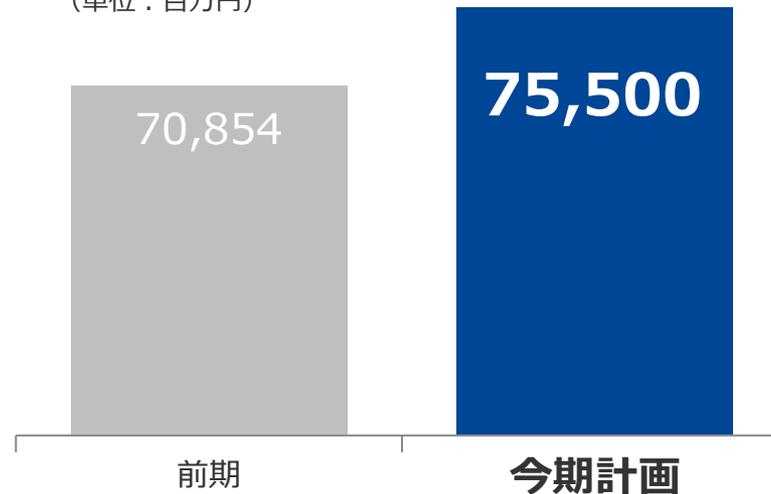
# 2024年3月期 通期計画

2024年3月期	金額 (百万円)	前年比 (%)	百分比 (%)
売上高	75,500	+6.6	100.0
営業利益	2,830	+14.6	3.7
経常利益	2,830	+14.4	3.7
当期純利益	1,930	-5.7	2.6
1株当たり当期純利益(円)	67.91		
1株当たり配当金(円)	50.00		

# 売上高

前年比 **+6.6%**

(単位：百万円)



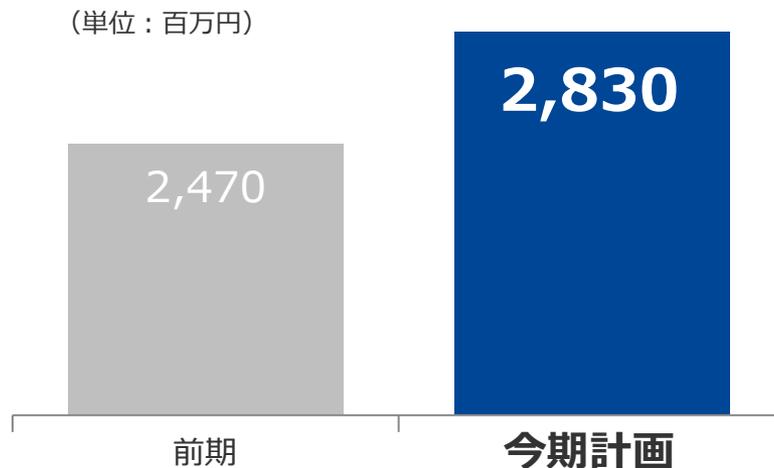
- 経営支援・集患支援による既存顧客深耕、新規開拓
- 成長分野の売上拡大

# 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)	17,710	+6.9	23.5
心臓律動管理関連 (CRS)	18,600	+2.0	24.6
心臓血管外科関連 (CVS)	12,360	+11.5	16.4
末梢血管疾患関連 (PPI)	4,200	+4.9	5.6
脳外科関連	3,510	+7.3	4.6
糖尿病関連 (DMS)	3,690	+12.7	4.9
医療機器関連	9,200	+5.9	12.2
その他	6,230	+8.4	8.3
合計	75,500	+6.6	100.0

# 営業利益

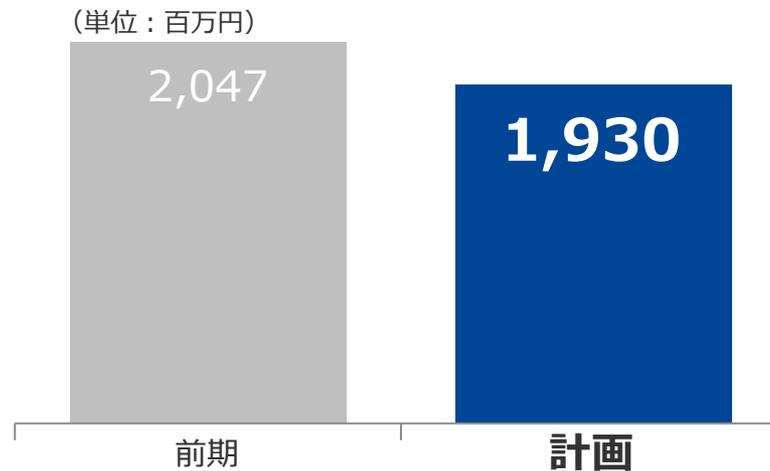
前年比 **+14.6%**



- **売上総利益率13.1% (前年比 +0.9pp)**
  - 仕入交渉の強化
  - 早期のリベートプログラム設定
  - 製品の絞り込みなど
- **販売管理費70.8億円 (前年比 +14.4%)**
  - グループ人員数見込み 前期末:609名 ⇒ 今期末:673名(+64名)

# 当期純利益

前年比 **-5.7%**



設備投資	4.2億円 (前期実績8.3億円)
減価償却費	2.1億円 (前期実績1.6億円)

# トライテックについて

- ✓ 東京都品川区に本社をおく医療機器輸出入、卸販売会社
- ✓ 2023年4月 100%株式取得

## 2022年3月期 実績 (億円)

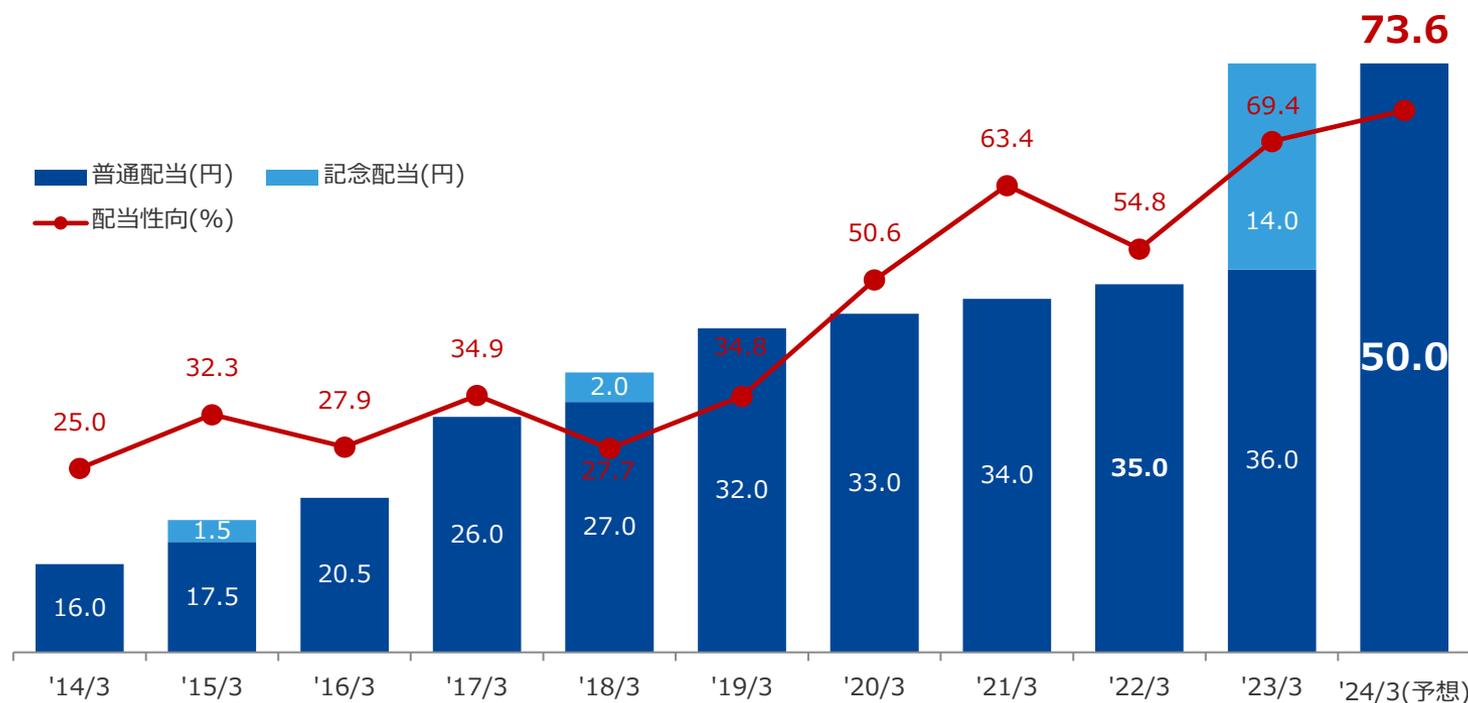
売上高	7.3
営業利益	0.2
総資産	5.8
純資産	4.6



# 配当・配当性向

期末**50**円

予想配当性向**73.6**%

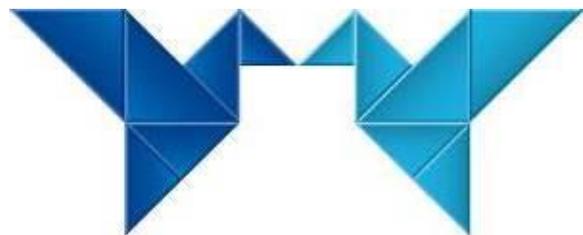


# サステナビリティへの取組み

## 2021年度のグループ全体のScope1・2・3温室効果ガスの排出量および売上高当たり温室効果ガス排出量

	温室効果ガス排出量	売上高当たり温室効果ガス排出量
Scope1	1,055t-CO2	1.6t-CO2/億円
Scope2	476t-CO2	0.7t-CO2/億円
Scope3	155,797t-CO2	235t-CO2/億円

昨年度実績から、温室効果ガス排出量の第三者検証を取得予定



**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、2023年5月17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 : <http://www.win-partners.co.jp>**