



# 2024年3月期 第2四半期 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 第2四半期 決算概要

# 第2四半期決算ハイライト

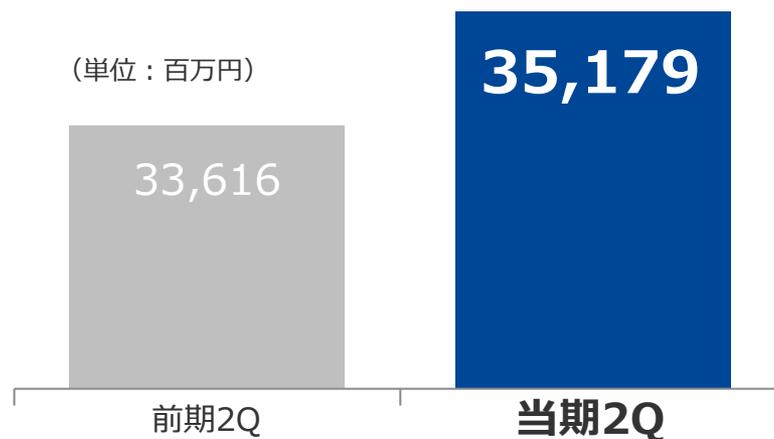
- 売上は前年比増収
- 売上数量の増加と売買差益の拡大で、売上総利益は半期として過去最高を記録
- 新規連結や一過性費用などで販管費が増加し、営業利益は前年比減益
- コロナ影響、一部顧客の喪失などで営業利益は想定に届かず

# 2024年3月期 第2四半期 業績概要

(単位：百万円)	前期2Q実績	当期2Q実績	前年比
売上高	33,616	<b>35,179</b>	+4.6%
営業利益	1,107	<b>967</b>	-12.7%
経常利益	1,108	<b>972</b>	-12.3%
四半期純利益	741	<b>702</b>	-5.2%
1株当たり四半期純利益(円)	26.09	<b>24.71</b>	-
1株当たり純資産(円)	755.28	<b>777.71</b>	-

# 売上高

前年比 **+4.6%** (計画比 **+0.2%**)



- 症例数の増加で主要セグメントは前年比増収
- 一部施設でコロナ影響残る
- アブレーション関連、SHD（構造的心疾患）関連は引続き伸長

# 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)	8,288	+3.8	+4.3	23.5
心臓律動管理関連 (CRS)	9,205	+1.5	+2.7	26.2
心臓血管外科関連 (CVS)	6,157	+6.6	+22.9	17.5
末梢血管疾患関連 (PPI)	2,129	+9.8	+11.6	6.1
脳外科関連	1,815	+22.5	+18.8	5.2
糖尿病関連 (DMS)	1,724	-	+6.6	4.9
医療機器関連	2,843	-	-26.3	8.1
その他	3,014	-	+8.3	8.6
合計	35,179	-	+4.6	100.0

# 分類別売上高のポイント（前年比）

**P C I**

- ・ 主要施設での症例数が増加
- ・ DCB（Drug Coated Balloon）の売上増加

**C R S**

- ・ 緊急症例などにより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）関連の売上増加
- ・ トライテックの寄与

**P P I**

- ・ シヤント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**

- ・ 塞栓コイルの売上増加

**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**

- ・ 大型機器案件の減少

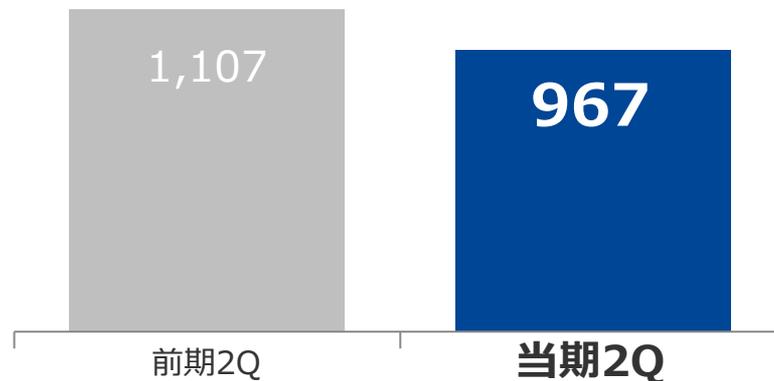
# 分類別売上高（計画比）

(単位：百万円)	売上高	計画	差額	増減率(%)
虚血性心疾患関連（PCI）	8,288	8,560	-271	-3.2
心臓律動管理関連（CRS）	9,205	9,220	-14	-0.2
心臓血管外科関連（CVS）	6,157	6,060	+97	+1.6
末梢血管疾患関連（PPI）	2,129	2,070	+59	+2.9
脳外科関連	1,815	1,730	+85	+4.9
糖尿病関連（DMS）	1,724	1,730	-5	-0.3
医療機器関連	2,843	2,640	+203	+7.7
その他	3,014	3,090	-75	-2.4
合計	35,179	35,100	+79	+0.2

# 営業利益

前年比 **-12.7%** (計画比 **-6.5%**)

(単位：百万円)



- **売上総利益率 12.3% (前年比 +0.4pp)**

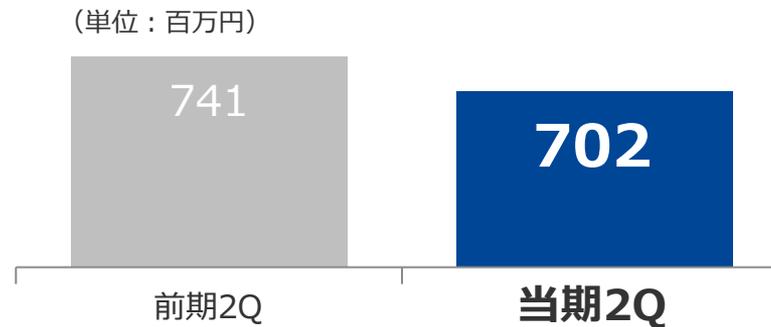
- 売上数量の増加
- 売買差益の拡大

- **販管費 前年比 +15.6%**

- 人件費 (前年比+12.4%) および経費 (同+24.2%) の増加
- トーセイメディカル、トライテックの連結
- 10周年記念関連費用
- 人員数：当期9月末 626名 (前年9月末 605名)

# 当期純利益

前年比 **-5.2%** ( 計画比 + **0.4%** )



- **特別利益 75百万円**  
- 匿名組合投資利益
- **特別損失 5百万円**  
- 土地の売却損

設備投資 2.6億円 (前期：8.5億円)

減価償却 0.9億円 (前期：0.8億円)

# 連結損益計算書

	前期2Q累計		当期2Q累計	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
<b>売上高</b>	<b>33,616</b>	100.0	<b>35,179</b>	<b>100.0</b>
売上原価	29,589	88.0	30,835	87.7
<b>売上総利益</b>	<b>4,027</b>	12.0	<b>4,343</b>	<b>12.3</b>
販売管理費	2,920	8.7	3,376	9.6
<b>営業利益</b>	<b>1,107</b>	3.3	<b>967</b>	<b>2.7</b>
営業外収益	4	0.0	7	0.0
営業外費用	3	0.0	2	0.0
<b>経常利益</b>	<b>1,108</b>	3.3	<b>972</b>	<b>2.8</b>
特別利益	28	0.1	74	0.2
特別損失	50	0.1	4	0.0
<b>税前利益</b>	<b>1,087</b>	3.2	<b>1,041</b>	<b>3.0</b>
税金費用	345	1.0	338	1.0
<b>当期純利益</b>	<b>741</b>	2.2	<b>702</b>	<b>2.0</b>

# 連結貸借対照表

	2023年3月末		2023年9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>38,671</b>	<b>88.1</b>	<b>36,778</b>	<b>87.0</b>	<b>-1,893</b>
現金・預金	16,771	38.2	16,509	39.1	-262
売上債権	17,625	40.2	16,305	38.6	-1,320
商品	2,813	6.4	2,859	6.8	+46
その他流動資産	1,461	3.3	1,103	2.6	-358
<b>固定資産</b>	<b>5,211</b>	<b>11.9</b>	<b>5,498</b>	<b>13.0</b>	<b>+287</b>
<b>資産合計</b>	<b>43,883</b>	<b>100.0</b>	<b>42,277</b>	<b>100.0</b>	<b>-1,606</b>
<b>流動負債</b>	<b>19,884</b>	<b>45.3</b>	<b>18,767</b>	<b>44.4</b>	<b>-1,117</b>
仕入債務	18,569	42.3	17,364	41.1	-1,205
未払法人税等	447	1.0	390	0.9	-57
その他流動負債	867	2.0	1,013	2.4	+146
<b>固定負債</b>	<b>1,216</b>	<b>2.8</b>	<b>1,293</b>	<b>3.1</b>	<b>+77</b>
<b>負債合計</b>	<b>21,100</b>	<b>48.1</b>	<b>20,061</b>	<b>47.5</b>	<b>-1,039</b>
<b>純資産合計</b>	<b>22,782</b>	<b>51.9</b>	<b>22,215</b>	<b>52.5</b>	<b>-567</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>43,883</b>	<b>100.0</b>	<b>42,277</b>	<b>100.0</b>	<b>-1,606</b>

# 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)	前期2Q累計	当期2Q累計
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>1,055</b>	<b>1,171</b>
税金等調整前四半期純利益	1,087	1,041
減価償却費	75	93
売上債権の増減額（▲は増加）	2,582	1,549
たな卸資産の増減額（▲は増加）	-608	76
仕入債務の増減額（▲は減少）	-662	-1,332
法人税等の支払額	-665	-527
その他	-752	270
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-654</b>	<b>0</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	-
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
有形固定資産の取得による支出	-601	-290
その他	451	141
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>-1,162</b>	<b>-1,445</b>
配当金の支払額	-994	-1,420
その他	-168	-24
<b>現金及び現金同等物の増減額（▲は減少）</b>	<b>-761</b>	<b>-272</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>10,572</b>	<b>11,771</b>
<b>現金及び現金同等物の四半期末残高</b>	<b>9,811</b>	<b>11,499</b>

# 2024年3月期 通期業績見通し

# 事業環境

- 全般的なコスト上昇
- 医師の働き方改革スタートに向けた業務効率化ニーズの高まり
- 散発的なコロナ影響

# 売上拡大への取組み

- **顧客支援の継続**
  - ・ 診療圏調査
  - ・ 戦略的購買提案
  - ・ ワークショップ<sup>o</sup>・研究会の企画・立案
- **成長市場の経営資源投入**
  - ・ CRS、CVSの売上拡大
  - ・ CDR増員（今期末:140名計画）
  - ・ ABLスペシャリストのOJTプロジェクト実施

# 利益拡大への取組み

- **売上総利益率向上策**
  - ・ 価格交渉強化
  - ・ 新規のリベートプログラムや製品買取り
  - ・ 価格転嫁
- **在庫の効率化**
  - ・ 未回転在庫の削減
- **社内業務の効率化**

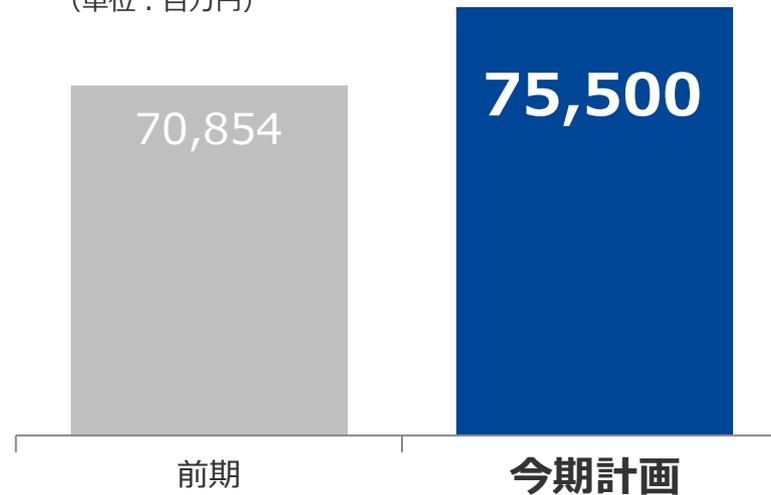
# 2024年3月期 通期計画

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)



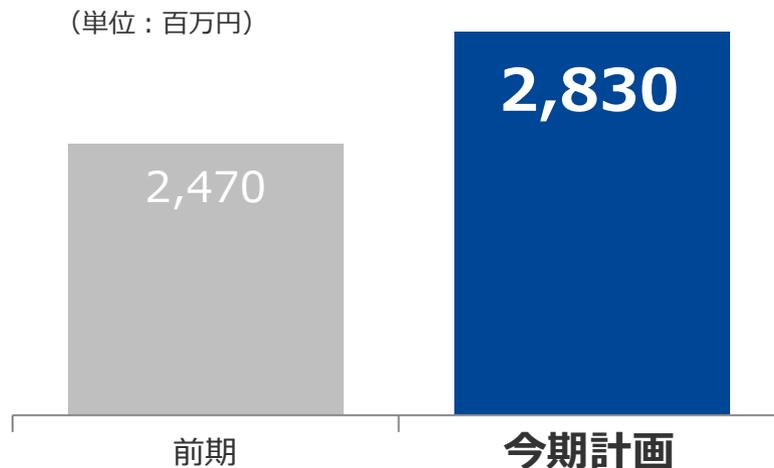
- 成熟分野での効率化推進
- 成長分野の売上伸長
- 医療機器案件の取り込み

# 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)**

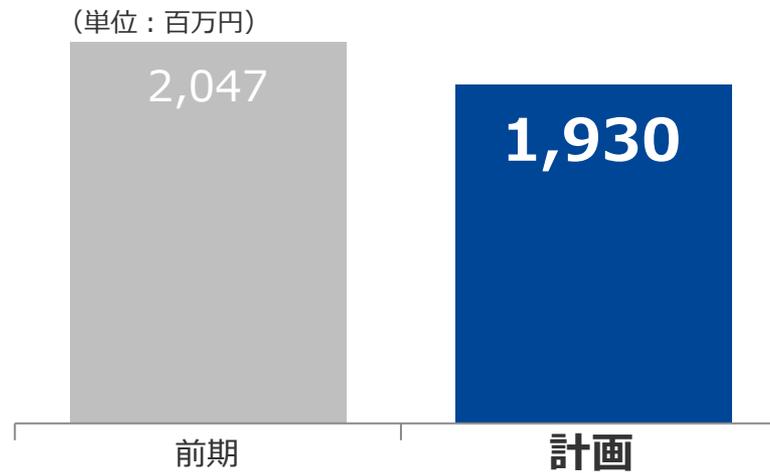
- 製品の絞り込みなどによる仕入れ交渉強化
- 新規のリベート／買取りプログラムの設定
- 価格転嫁交渉
- 未回転在庫削減と社内業務の効率化

- **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)

# サステナビリティへの取り組み

## ●人材活躍推進

- 女性社員のライフイベント後の業務復帰支援
- 譲渡制限付株式の付与

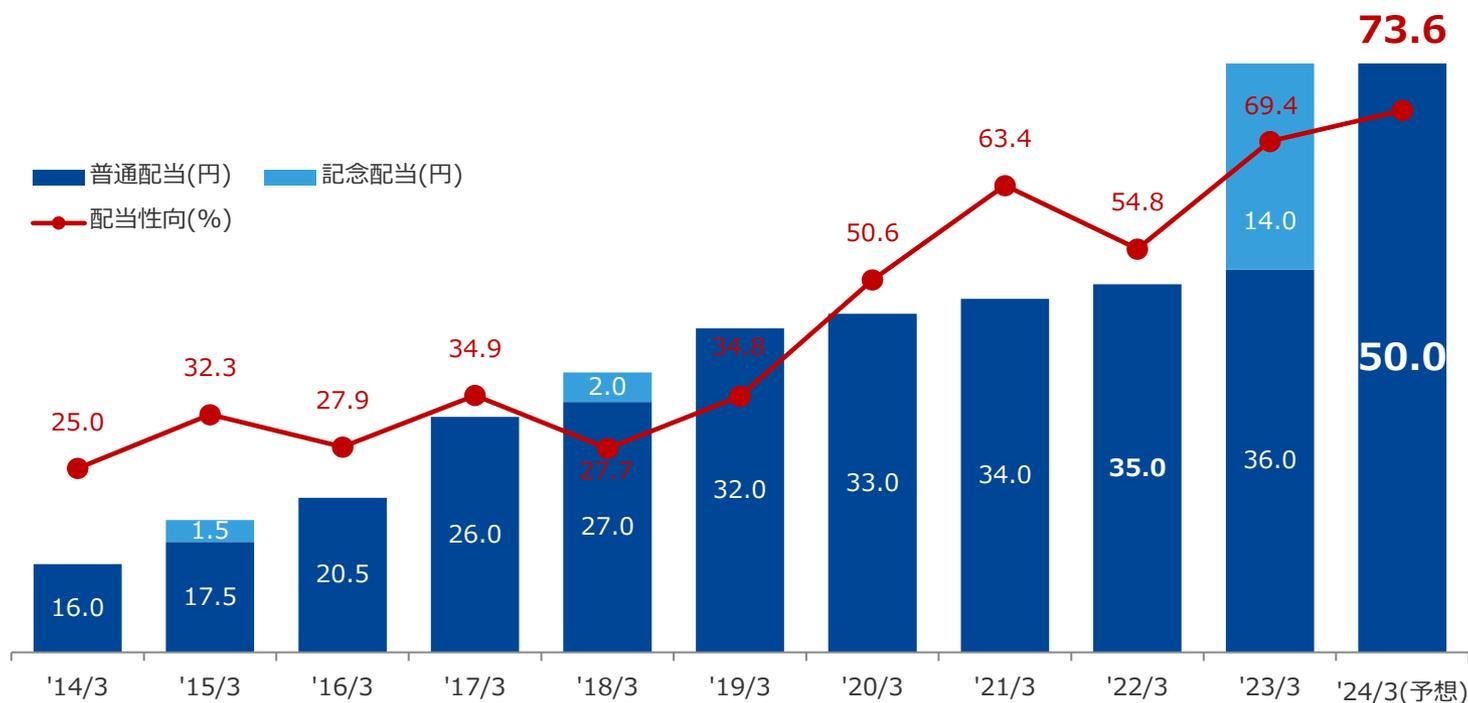
## ●TCFD対応

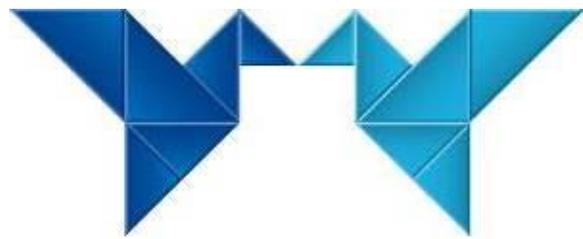
- 2022年度のグループ全体のScope1・2・3温室効果ガスの排出量について第三者検証意見書を取得

# 配当・配当性向

期末**50**円

予想配当性向**73.6**%





**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11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 →

