



2026年3月期 決算説明資料

ウイン・パートナーズ株式会社 (3183)

2026年3月期 決算概要

決算ハイライト

- **増収増益**
- **売上高900億円を超過**
- **売上・売上総利益は過去最高を更新**
- **売上・利益ともに期初予想を上回る**

- 物価上昇と人手不足
- 中東紛争

当期の取組み①

- 困りごとと収集と顧客の成長
支援継続
- 成長市場への経営資源投入
- 新規顧客の拡大

当期の取組み②

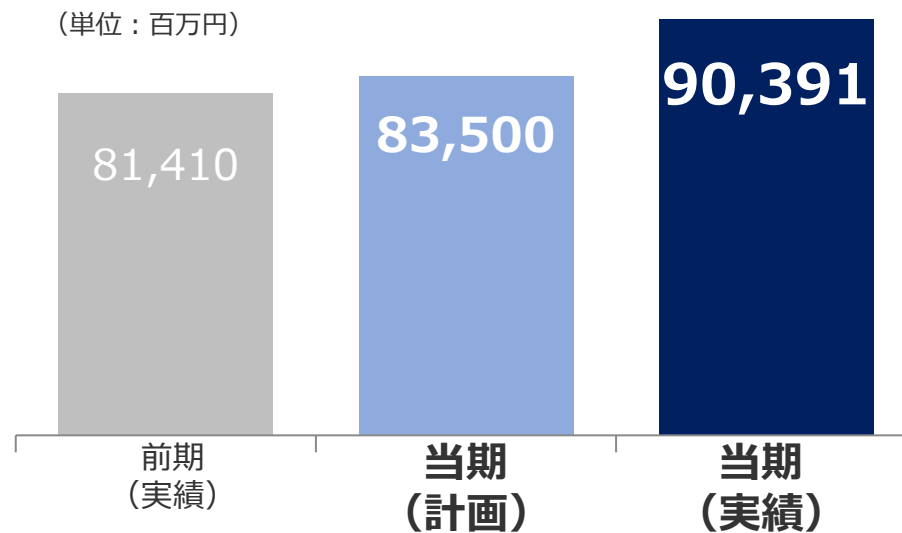
- **WHGでRFID有効活用**
- **生成AI活用による業務効率化**
- **プラステンメディカル
グループ入り**

2026年3月期 業績概要

	前期実績 (百万円)	当期実績 (百万円)	前年比 (%)	計画 (百万円)	計画比 (%)
売上高	81,410	90,391	+11.0	83,500	+8.3
営業利益	2,808	3,020	+7.6	3,000	+0.7
経常利益	2,837	3,060	+7.9	3,030	+1.0
当期純利益	2,019	2,118	+4.9	2,050	+3.3
1株当たり当期純利益(円)	70.45	75.98			
1株当たり純資産(円)	841.88	846.95			

売上高

前年比 **+11.0%** [計画比 +8.3%]



- 主要分野での症例数増加
- PFA用機器の伸長によるCRSの売上拡大
- 新規顧客への売上増加

対前年比 分類別売上高

	売上高 (百万円)	前年比(%)		構成比 (%)
		数量	金額	
虚血性心疾患関連 (PCI)	20,135	+5.8	+8.8	22.3
心臓律動管理関連 (CRS)	25,365	+17.8	+22.1	28.1
心臓血管外科関連 (CVS)	15,425	+1.7	+5.1	17.1
末梢血管疾患関連 (PPI)	5,127	+3.2	+11.0	5.7
脳外科関連	4,195	+6.9	+6.9	4.6
NONバス	3,829	+17.1	+7.2	4.2
糖尿病関連 (DMS)	5,529	+17.3	+20.1	6.1
医療機器関連	8,407	-	+7.8	9.3
その他	2,374	-	-19.0	2.6
合計	90,391	-	+11.0	100.0

対前年比 分類別売上高の分析

P C I

- ・症例数の増加
- ・DCB（薬剤溶出性バルーン）やIVL（血管内石灰化破砕術）など高単価デバイスの売上増加

C R S

- ・PFA用機器の売上増加
- ・リードレスペースメーカーの売上増加
- ・新規顧客の獲得

C V S

- ・左心耳閉鎖システムなどSHD（構造的心疾患）関連の売上増加
- ・Impella（補助人工心臓）の売上増加

P P I

- ・DCBの売上増加

脳外科関連

- ・血栓除去カテテル、フローダイバーターの売上増加

NONバス

- ・消化器関連の売上増加

D M S

- ・血糖測定機器の売上増加

医療機器関連

- ・中小型機器の売上増加

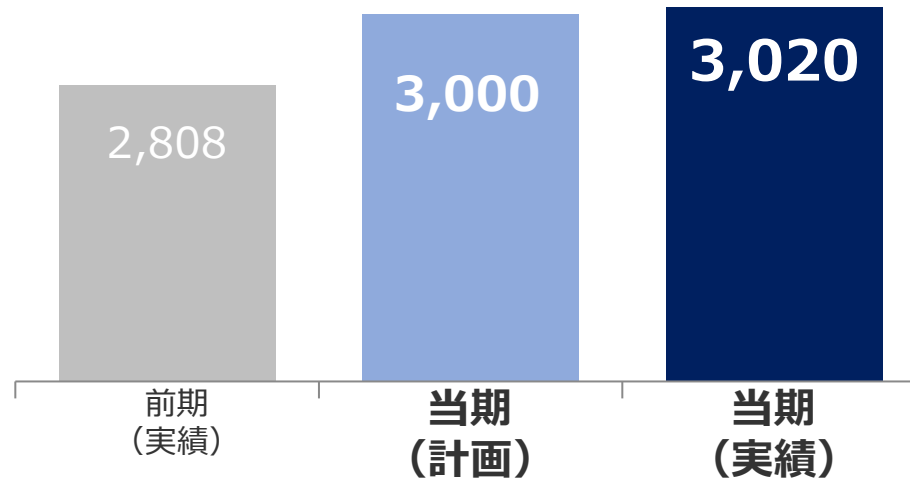
対計画比 分類別売上高

	計画 (百万円)	売上高 (百万円)	差額 (百万円)	増減率 (%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	19,020	20,135	+1,115	+5.9
心臓律動管理関連 (CRS)	22,120	25,365	+3,245	+14.7
心臓血管外科関連 (CVS)	14,820	15,425	+605	+4.1
末梢血管疾患関連 (PPI)	4,750	5,127	+377	+8.0
脳外科関連	3,950	4,195	+245	+6.2
NONバス	3,660	3,829	+169	+4.6
糖尿病関連 (DMS)	4,690	5,529	+839	+17.9
医療機器関連	7,040	8,407	+1,367	+19.4
その他	3,450	2,374	-1,075	-31.2
合計	83,500	90,391	+6,891	+8.3

営業利益

前年比 **+7.6%** (計画比 **+0.7%**)

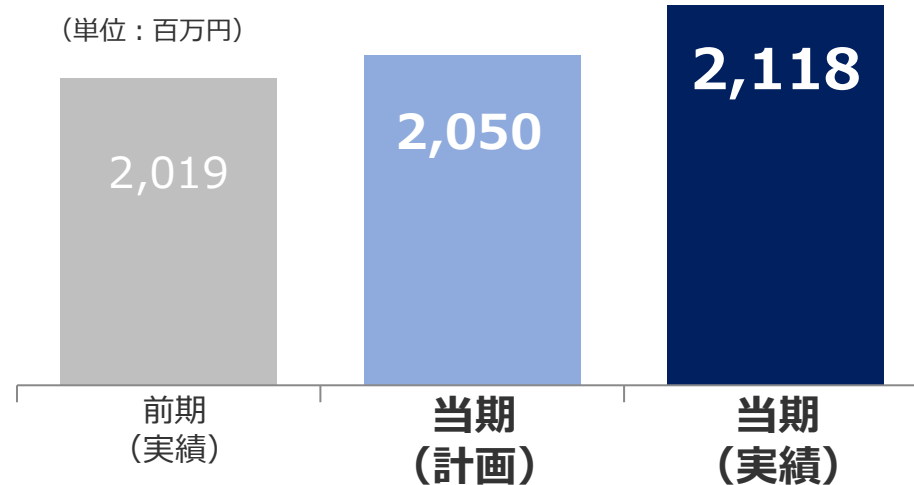
(単位：百万円)



- **売上総利益率 11.8% (前年比 -0.4pp)**
 - 売上構成の変化
 - 高単価低利益率製品の売上増加
- **販売管理費 前年比 +7.8%**
 - 人件費の増加 (+6.0%)
 - 経費の増加 (+12.5%)
 - 人員数 (+23名) : 当期3月末 653名 (前期3月末 630名)

当期純利益

前年比 **+4.9%** [計画比 **+3.3%**]



- **特別利益 35百万円**

- 子会社の営業所移転に伴う固定資産売却益 (10百万円)
- 保険解約返戻金 (25百万円)

- **特別損失 11百万円**

- 子会社の営業所移転費用

設備投資 4.1億円 (前期：6.0億円)

減価償却 3.0億円 (前期：2.3億円)

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	81,410	100.0	90,391	100.0
売上原価	71,515	87.8	79,730	88.2
売上総利益	9,894	12.2	10,661	11.8
販売管理費	7,086	8.7	7,640	8.5
営業利益	2,808	3.4	3,020	3.3
営業外収益	45	0.1	62	0.1
営業外費用	16	0.0	22	0.0
経常利益	2,837	3.5	3,060	3.4
特別利益	48	0.1	35	0.0
特別損失	21	0.0	11	0.0
税前利益	2,864	3.5	3,084	3.4
税金費用	845	1.0	965	1.1
当期純利益	2,019	2.5	2,118	2.3

連結貸借対照表

	2025年3月末		2026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	39,725	85.2	42,862	84.7	+3,137
現金・預金	16,209	34.8	15,931	31.5	-278
売上債権	18,797	40.3	21,341	42.2	+2,544
商品	3,246	7.0	3,922	7.7	+676
その他流動資産	1,471	3.2	1,666	3.3	+195
固定資産	6,894	14.8	7,769	15.3	+875
資産合計	46,620	100.0	50,632	100.0	+4,012
流動負債	21,386	45.9	25,245	49.9	+3,859
仕入債務	19,917	42.7	22,727	44.9	+2,810
未払法人税等	501	1.1	778	1.5	+277
その他流動負債	967	2.1	1,619	3.2	+652
固定負債	1,164	2.5	2,096	4.1	+932
負債合計	22,551	48.4	27,341	54.0	+4,790
純資産合計	24,069	51.6	23,290	46.0	-779
負債・純資産合計	46,620	100.0	50,632	100.0	+4,012

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	2,058	2,930
税金等調整前四半期純利益	2,864	3,084
減価償却費	231	300
売上債権の増減額 (-は増加)	1,499	-1,878
たな卸資産の増減額 (-は増加)	-549	-496
仕入債務の増減額 (-は減少)	-1,337	2,169
法人税等の支払額	-506	-919
その他	-144	671
投資活動によるキャッシュ・フロー	-2,173	-132
投資有価証券の取得による支出	-1,999	671
有形固定資産の取得による支出	-463	-227
固定資産の売却による収入	8	132
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	-	-851
その他	-1,718	141
財務活動によるキャッシュ・フロー	-1,826	-3,076
配当金の支払額	-1,428	-1,486
その他	-397	-1,589
現金及び現金同等物の増減額 (-は減少)	-1,941	-277
現金及び現金同等物の期首残高	13,150	11,209
現金及び現金同等物の四半期末残高	11,209	10,931

2027年3月期 通期業績見通し

事業環境

- **物価上昇と人手不足の継続**
- **診療報酬および保険償還価格改定**
- **中東情勢など不確実性の高まり**

今期の取組み①

● 顧客の成長支援継続

– WIN Heart Gateの運営拡大

商物分離の拡大と提案営業強化

– WIN Asset

顧客病院の業務効率化と機動的な設備

投資サポート

– 営業日報のAI解析

グループ内の情報共有と人的交流

活発化による幅広い成長支援

今期の取組み②

● 売上総利益率の改善

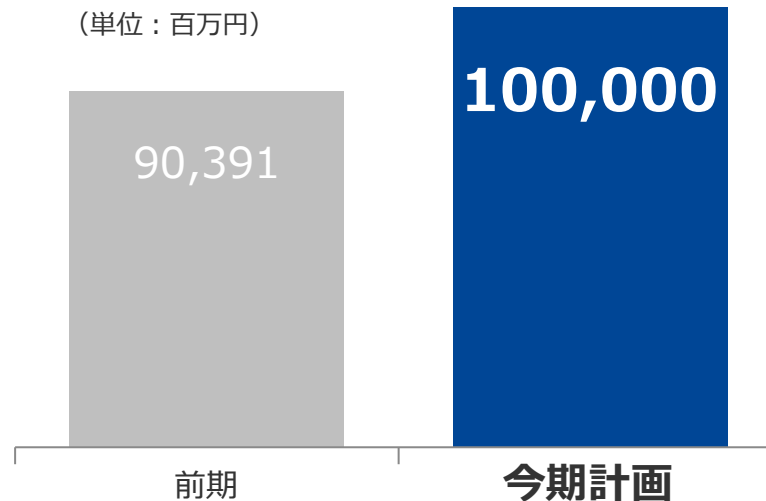
- コスト上昇に見合う価格転嫁
物価高への対応
- 販売数量拡大を背景とした価格交渉強化
顧客と連携した価格交渉
- ストックビジネスの拡大
WIN Asset
信蔵君

2027年3月期 通期計画

	金額 (百万円)	前年比 (%)	百分比 (%)
売上高	100,000	+10.6	100.0
営業利益	3,350	+10.9	3.4
経常利益	3,380	+10.4	3.4
当期純利益	2,210	+4.3	2.2
1株当たり当期純利益(円)	80.37		
1株当たり配当金(円)	55.00		

売上高

前年比 **+10.6%**



- 顧客深耕・新規開拓
- 成長分野の売上伸長

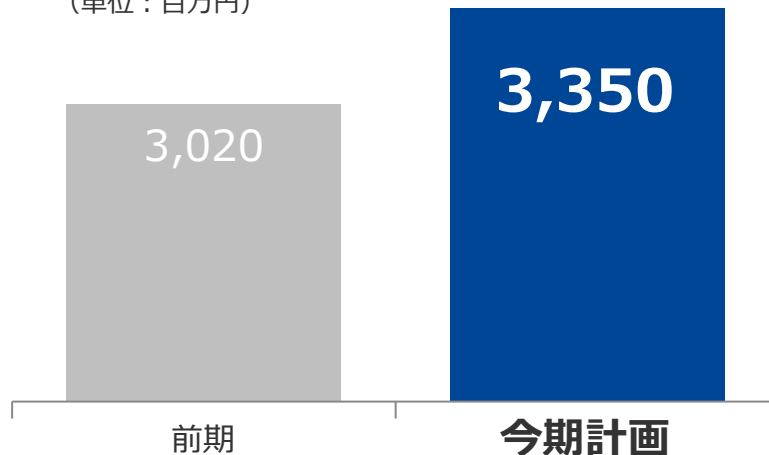
分類別 売上高計画

	売上高 (百万円)	前年比 (%)	構成比 (%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	21,690	+7.7	21.7
心臓律動管理関連 (CRS)	26,620	+4.9	26.6
心臓血管外科関連 (CVS)	16,410	+6.4	16.4
末梢血管疾患関連 (PPI)	5,750	+12.1	5.8
脳外科関連	4,280	+2.0	4.3
NONバス	3,890	+1.6	3.9
糖尿病関連 (DMS)	5,710	+3.3	5.7
医療機器関連	11,590	+37.9	11.6
その他	4,060	+71.0	4.1
合計	100,000	+10.6	100.0

営業利益

前年比 **+10.9%**

(単位：百万円)

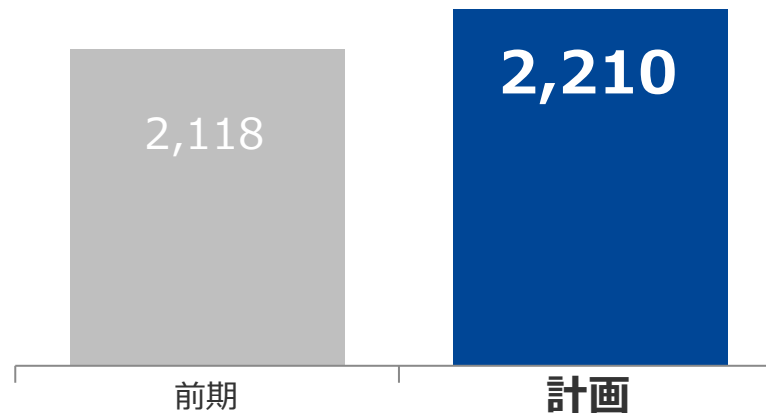


- **売上総利益率12.0% (前年比 +0.2pp)**
- **販売管理費86.1億円 (前年比 +12.7%)**
 - グループ人員数見込み 前期末:653名 ⇒ 今期末:729名(+76名)

当期純利益

前年比 **+4.3%**

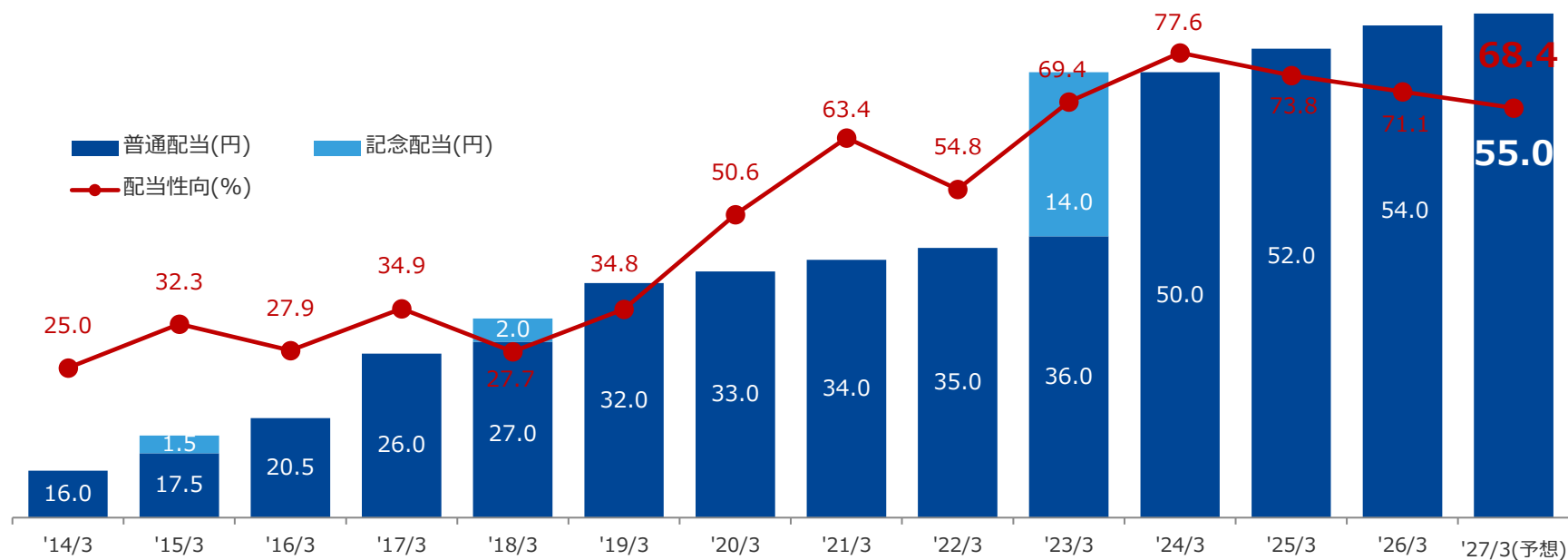
(単位：百万円)



- **設備投資** : 4.3億円 (前期実績4.1億円)
- **減価償却費** : 3.0億円 (前期実績3.0億円)

株主還元

● 配当 **55** 円 (予想配当性向 **68.4**%)



今後の成長戦略

デジタルで新たな成長軌道へ

WIN Heart Gate (RFID活用)



WIN Asset

(院内資産のデジタル管理)



信蔵君

(材料管理のデジタル化)



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)	-1.6
心臓律動管理関連 (CRS)	-0.5
心臓血管外科関連 (CVS)	-0.1
末梢血管疾患関連 (PPI)	-1.5
脳外科関連	-1.3
その他	-3.9
全体	-1.2

※ 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(%)
		2024年(6月)	2026年(6月)	
PCI	PTCAバルーンカテーテル	29,000	26,200	-9.7
	DCB	173,000	173,000	0.0
	DES	120,000	113,000	-5.8
	IVUS	66,500	65,400	-1.7
CRS	ペースメーカー	516,000	507,000	-1.7
	ICD	2,660,000	2,660,000	0.0
	CRTD	3,260,000	3,260,000	0.0
	皮下植込型除細動器(S-ICD)	3,120,000	3,120,000	0.0
	ABLカテーテル	112,000	105,000	-6.3
	冷凍ABLカテーテル(バルーン型)	649,000	649,000	0.0
	PFA	681,000	681,000	0.0
CVS	ステントグラフト(腹部)	1,320,000	1,320,000	0.0
	オープン型ステントグラフト	1,110,000	1,110,000	0.0
	TAVI用生体弁(バルーン拡張型)	4,510,000	4,510,000	0.0
	TAVI用生体弁(自己拡張型)	3,740,000	3,740,000	0.0
PPI	PTAバルーンカテーテル	47,700	46,100	-3.4
	DCB	173,000	173,000	0.0
	末梢血管用ステント	159,000	159,000	0.0
	末梢血管用DES	233,000	233,000	0.0
脳外科	塞栓用コイル(電気式)	116,000	115,000	-0.9
	血栓除去用カテーテル(自己拡張型)	386,000	386,000	0.0

主要取扱製品 (1/2)

分類

主な医療機器

PCI

薬剤溶出型ステント
(DES)



[動画はこちら](#)

PTCAバルーンカテーテル



血管内超音波診断カテーテル
(IVUS)



CRS

ペースメーカー



[動画はこちら](#)

植込型除細動器
(ICD)



両室ペーシング機能付き
植込型除細動器(CRTD)



パルスフィールド
アブレーション



[動画はこちら](#)

CVS

ステントグラフト



経カテーテル的大動脈弁留置術
(TAVI)用生体弁



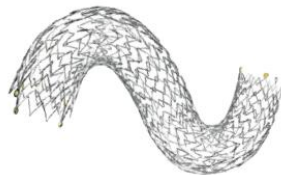
[動画はこちら](#)

機械弁



PPI

末梢血管用ステント



主要取扱製品 (2/2)

分類

主な医療機器

脳外科
関連

塞栓用コイル



[動画はこちら](#)

脳血栓除去用デバイス



頸動脈用ステント



NON
バス

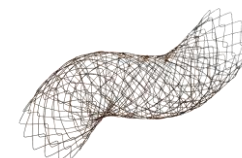
生検鉗子



胆管チューブステントシステム



大腸用ステント



DMS

インスリンポンプ



血糖自己測定器



医療機器
関連

コンピュータ断層
診断装置 (CT)



手術室等の設計施工





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、2026年5月21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 →

