

# 2024年12月期 決算補足説明資料

株式会社 ミズホメディー(証券コード4595)

2025年3月5日

- I 2024年度 決算実績  
2025年度 業績予想**
- II 今後の成長戦略**
- III 事業概要（ご参考）**

# 会社概要



- 商号 株式会社 ミズホメディー（証券コード4595）
- 設立 1977年11月2日
- 本社所在地 佐賀県鳥栖市藤木町 5 番地の 4
- 代表者 代表取締役会長兼社長 唐川文成
- 従業員数 187名（2024年12月31日現在）
- 事業内容
  - ・病院・開業医向け体外診断用医薬品の開発・製造・販売
  - ・OTC（薬局・薬店）向け検査薬の開発・製造・販売
- 主要取引先 株式会社メディセオ、東邦薬品株式会社  
株式会社スズケン、アルフレッサ株式会社  
株式会社アステム、富士フイルム株式会社 他
- 営業拠点
  - ・本社 ・東京営業所 ・大阪営業所
  - ・名古屋営業所 ・その他各地駐在
- 開発拠点
  - ・本社（鳥栖）・遺伝子研究所（久留米）



本社・工場（佐賀県鳥栖市）



久留米工場・遺伝子研究所（福岡県久留米市）

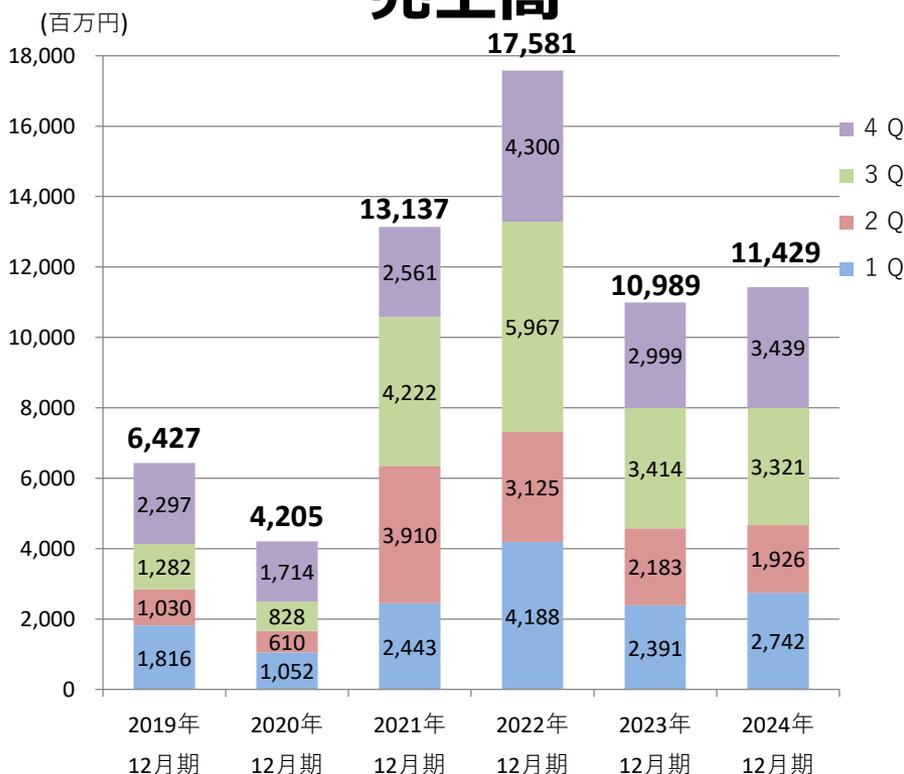
# I 2024年度 決算実績 2025年度 業績予想

# 2024年12月期 決算実績 業績の推移（売上高、経常利益・当期純利益）

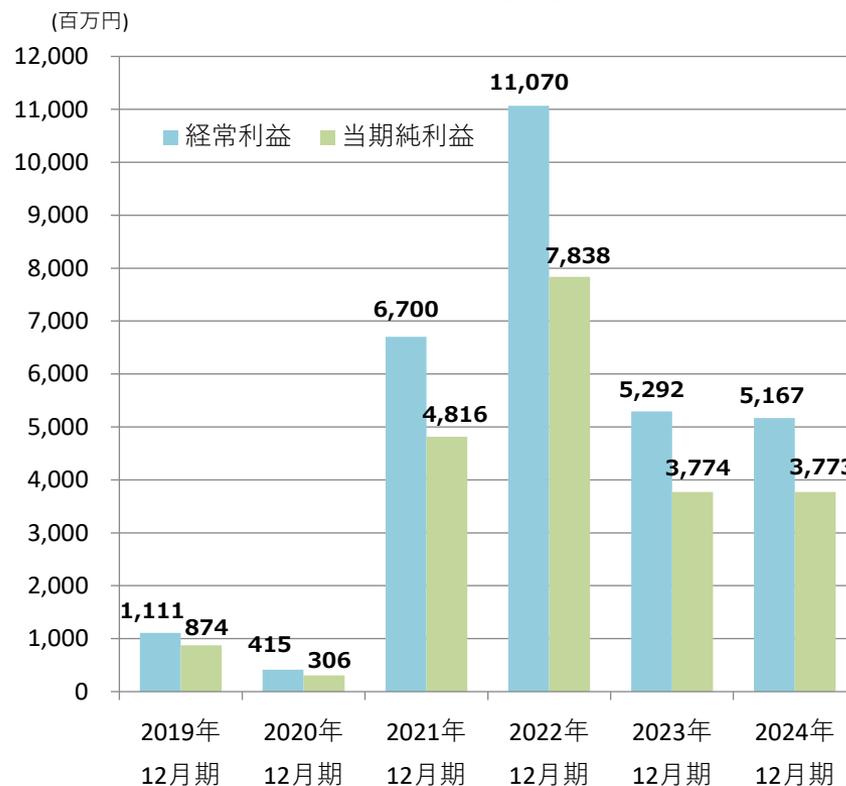


- 2021年～2024年：新型コロナウイルス検査薬の売上高が急増、大幅な増益
- 2020年：新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、売上高・利益は大幅に減少
- 2019年まで：売上高の約50%はインフルエンザ検査薬（流行期の1Qと4Qに集中）

## 売上高



## 経常利益・当期純利益

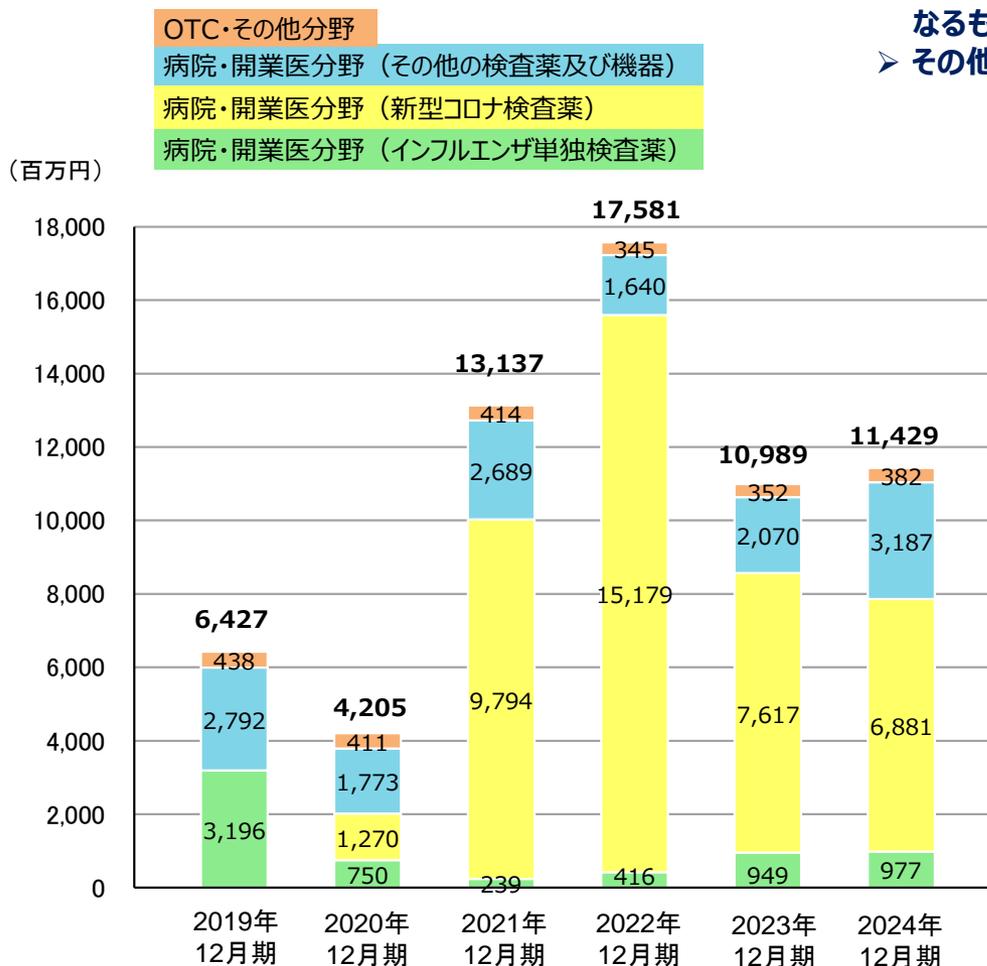


※2022年12月期以降の売上高は「収益認識に関する会計基準」等適用後の数値

# 2024年12月期 決算実績 市場分野別の売上高推移



## 市場分野別の売上高



## 2024年12月期 実績（11,429百万円 前期比4.0%増）

- 新型コロナウイルス感染症の5類移行により、遺伝子検査キットは減収となるも、抗原キットの増収がカバー
- その他感染症抗原キットの売上高が大幅に増加

### ■ 病院・開業医分野（11,046百万円 同3.9%増）

#### ◇ 新型コロナ検査薬（6,881百万円 同9.7%減）

- ・遺伝子検査キット（スマートジーン SARS-CoV-2）32万テストと減少（前期は66万テスト）
- ・抗原キット（CoV/Flu同時検査、CoV単独、銀増幅法）計708万テスト（前期は445万テスト）と大幅増加

#### ◇ インフルエンザ単独検査薬（977百万円 同3.0%増）

- ・12月には患者数が過去10年最多と急速に拡大するも、CoV/Flu同時検査の需要が急増し、微増にとどまる

#### ◇ その他の検査薬及び機器（3,187百万円 同54.0%増）

- ・その他の感染症項目の検査薬は、コロナ禍の反動により急拡大する感染症もあり（マイコプラズマ、A群β溶血連鎖球菌、流行性角結膜炎など）、ほぼ全ての検査項目で増収
- ・全自動遺伝子解析装置 Smart Geneの出荷台数は、約350台（前期は約200台）、累計販売台数 5,600台

### ■ OTC・その他分野（382百万円 同8.5%増）

- ◇ 妊娠検査薬及び排卵日検査薬
- 新型コロナウイルス感染症の影響がほぼ一掃され増収傾向

※2022年12月期以降の売上高は「収益認識に関する会計基準」等適用後の数値

# 2024年12月期 決算実績 損益計算書 P/L (前期比・予想比)



- 売上高 11,429百万円 (前期比 4.0%増、予想比 9.6%増)
- 経常利益 5,167百万円 (前期比 2.4%減、予想比 23.9%増)

- ✓ 前期比 : 新型コロナウイルス感染症の5類移行に伴い、遺伝子検査は減収となるも、各抗原キットの増収でカバー。その他感染症項目はコロナ禍の反動により大幅な増収
- ✓ 予想比 : 12月のインフルエンザの急速な流行拡大により、主にCoV/Flu同時検査キットの需要が急増し、売上高・利益とも大幅に上振れしたため、2025年1月27日に上方修正

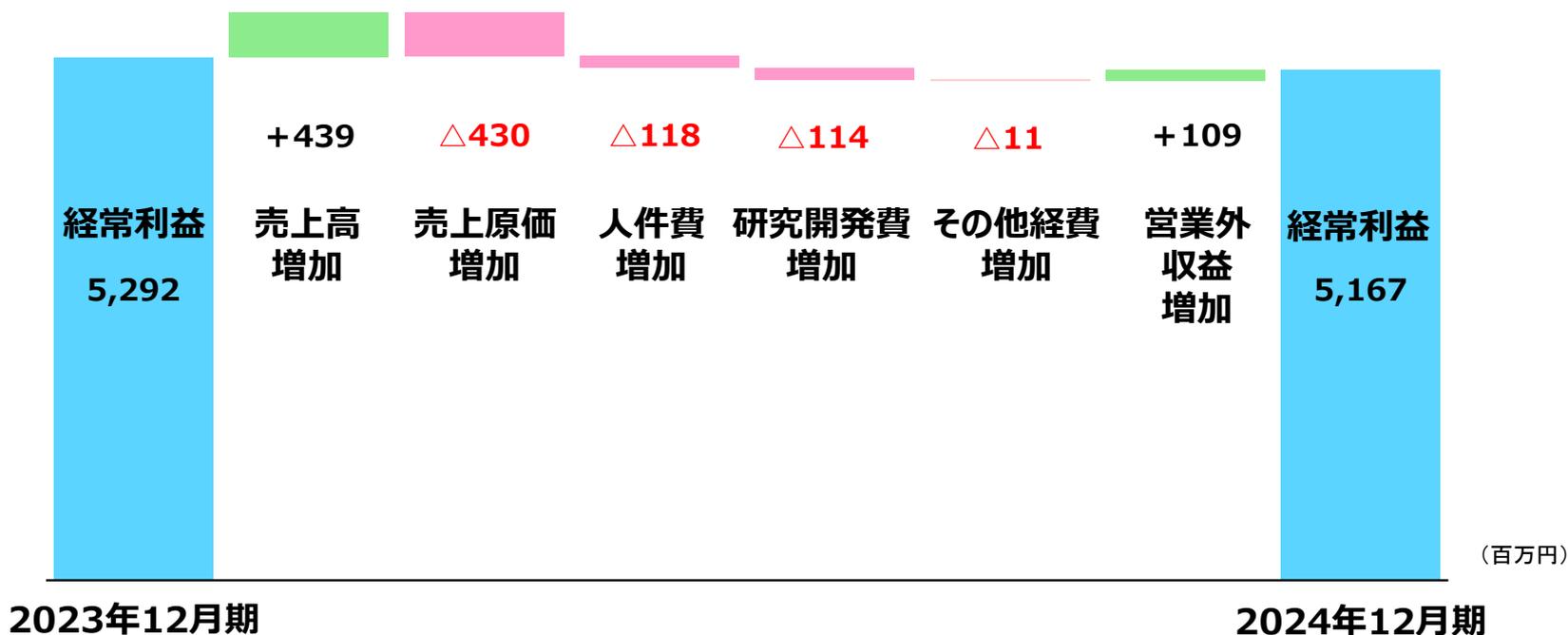
(百万円)

	2023年12月期		2024年12月期							
	前期実績		24/2/9当初予想		当期実績		前期比		予想比	
	金額	構成比 %	金額	構成比 %	金額	構成比 %	増減額	増減率 %	増減額	増減率 %
売上高	10,989	100.0	10,430	100.0	11,429	100.0	439	4.0	999	9.6
売上総利益	8,074	73.5	7,464	71.6	8,083	70.7	9	0.1	618	8.3
販売費及び一般管理費	2,922	26.6	3,301	31.7	3,166	27.7	244	8.4	△135	△4.1
営業利益	5,151	46.9	4,162	39.9	4,917	43.0	△234	△4.6	754	18.1
経常利益	5,292	48.2	4,169	40.0	5,167	45.2	△124	△2.4	997	23.9
当期純利益	3,774	34.3	3,016	28.9	3,773	33.0	△0	△0.0	757	25.1

# 2024年12月期 決算実績 経常利益 増減要因



- 新型コロナウイルス感染症の5類移行の影響により、遺伝子検査キットは減収となるも、各抗原キットの増収でカバー。その他感染症項目はコロナ禍の反動により大幅増収
- 研究開発費及び人件費が増加、営業外収益（為替差益）が増加
- これらの結果、2024年12月期の経常利益は、5,167百万円



# 2024年12月期 決算実績 貸借対照表 B/S（資産）



（百万円）

	2023年 12月期	2024年 12月期	増減額	主な増減内容
流動資産	16,289	17,998	1,708	
現金及び預金	10,134	11,246	1,111	・売上債権の回収に伴う増加
売上債権	4,400	4,545	144	
たな卸資産	1,596	2,048	451	・主に抗原キット関連の増加
その他流動資産	157	158	0	
固定資産	2,658	2,730	72	
有形固定資産	2,251	2,271	20	
無形固定資産	11	10	△1	
投資その他の資産	395	448	53	
資産合計	18,948	20,729	1,781	

# 2024年12月期 決算実績 貸借対照表 B/S（負債・純資産）



（百万円）

	2023年 12月期	2024年 12月期	増減額	主な増減内容
流動負債	2,279	2,287	7	
仕入債務	512	518	6	
短期借入金	—	—	—	
その他流動負債	1,767	1,768	1	
固定負債	992	1,087	94	
長期借入金	—	—	—	
その他固定負債	992	1,087	94	
負債合計	3,272	3,375	102	
株主資本	15,675	17,353	1,678	
資本金	464	464	—	
資本剰余金	274	274	—	
利益剰余金	14,938	16,616	1,678	<ul style="list-style-type: none"> <li>・2023年期末配当金△1,333</li> <li>・2024年中間配当金△761</li> <li>・当期純利益3,773</li> </ul>
純資産合計	15,675	17,354	1,678	
負債純資産合計	18,948	20,729	1,781	

# 2024年12月期 決算実績 キャッシュ・フロー計算書



(百万円)

	2023年 12月期	2024年 12月期	主な内容
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,991	3,348	<ul style="list-style-type: none"> <li>・税引前当期純利益 (+5,167)</li> <li>・減価償却費 (+228)</li> <li>・法人税等の支払 (△1,526)</li> <li>・棚卸資産の増加 (△451)</li> <li>・為替差損益 (△165)</li> <li>・売上債権の増加 (△144)</li> </ul>
投資活動によるキャッシュ・フロー	△270	△307	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有形固定資産の取得 (△299)</li> </ul>
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,381	△2,094	<ul style="list-style-type: none"> <li>・配当金の支払 (△2,094)</li> </ul>
現金及び現金同等物の増減額	1,341	948	
現金及び現金同等物の期首残高	7,375	8,716	
現金及び現金同等物の期末残高	8,716	9,664	

# 2025年12月期 業績予想 市場分野別 売上高予想



予想の前提： ■ 新型コロナウイルス検査薬は、遺伝子検査から抗原検査にシフトが進む

■ インフルエンザやその他感染症の検査薬は、コロナ禍前の状況に戻る(大流行の想定なし)

## ◆ 病院・開業医分野 — 11,185百万円 (前期比 1.3%増)

- ▶ 新型コロナの遺伝子検査キット「スマートジーン SARS-CoV-2」は、院内感染防止のための「無症状者の陰性を確認する高精度な検査」として、感染動向に左右されない安定的需要を見込み、約13億円(24万テスト)
- ▶ 新型コロナの抗原検査キット (CoV/Flu同時検査、CoV単独、高感度銀増幅法等)は、約65億円(955万テスト)
- ▶ インフルエンザやその他感染症項目の検査薬は、検査需要はさらに回復・安定していく (但し、2024年のマイコプラズマ、A群β溶血連鎖球菌、インフルエンザのような反動的な大流行は、計画上は想定せず)

## ◆ OTC・その他分野 — 379百万円 (前期比 0.8%減 同水準)

(百万円)

	2024年12月期		2025年12月期			
	当期実績		次期通期予想			
	売上高	構成比%	売上高	構成比%	増減額	増減率%
■ 病院・開業医分野	11,046	96.7	<b>11,185</b>	96.7	139	<b>1.3</b>
(新型コロナ検査薬)	6,881	60.2	7,773	67.2	892	13.0
(インフルエンザ(単独)検査薬)	977	8.6	922	8.0	△55	△5.7
(その他の検査薬・機器)	3,187	27.9	2,489	21.5	△697	△21.9
■ OTC・その他分野	382	3.3	<b>379</b>	3.3	△2	△0.8
合計	11,429	100.0	<b>11,565</b>	100.0	136	<b>1.2</b>

# 2025年12月期 業績予想 通期業績予想（見積損益計算書 P/L）



## 2025年12月期 通期業績予想

- 売上高 11,565百万円（前期比 1.2%増）
- 営業利益 4,432百万円（前期比 9.9%減）
- 経常利益 4,450百万円（前期比13.9%減）
- 当期純利益 3,231百万円（前期比14.4%減）

- 新型コロナウイルス検査薬は、遺伝子検査減少も、抗原検査への移行がさらに進み増収を見込む
- 遺伝子POCT機器・試薬システムの新項目開発や次世代システムの開発に重点を置き、研究開発投資を促進
- 生産ラインの新設、製造工程の自動化・機械化による生産キャパシティの拡大
- 製造、販売、管理部門等、全社的な人材確保・人員の増強

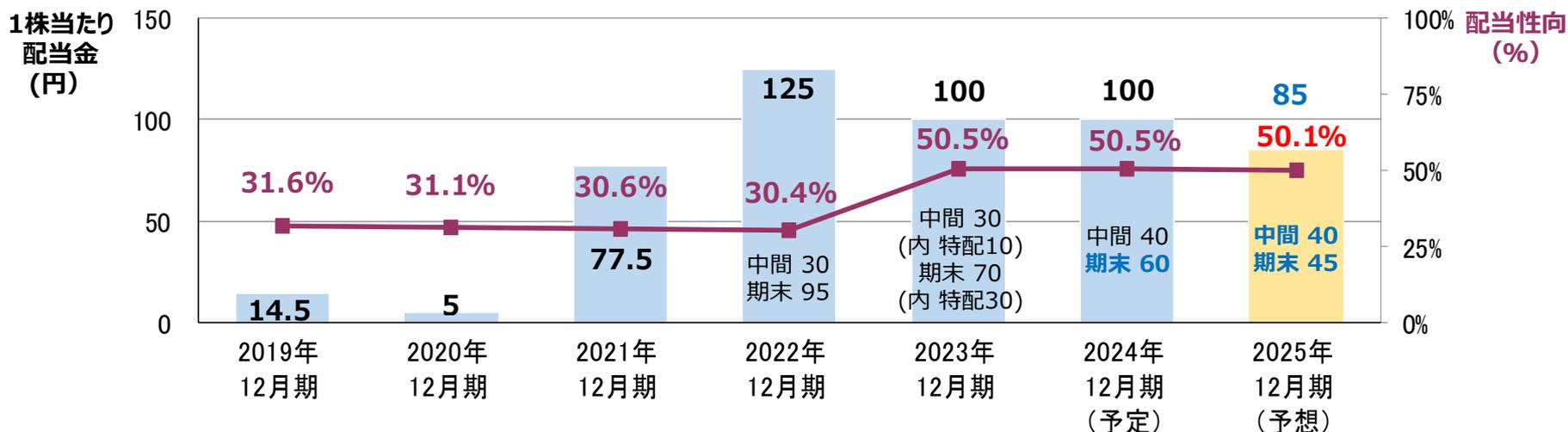
（百万円）

	2024年12月期		2025年12月期			
	当期実績		次期通期予想			
	金額	構成比%	金額	構成比%	増減額	前期比%
売上高	11,429	100.0	11,565	100.0	136	1.2
売上総利益	8,083	70.7	8,049	69.6	△33	△0.4
販売費及び一般管理費	3,166	27.7	3,616	31.3	450	14.2
営業利益	4,917	43.0	4,432	38.3	△484	△9.9
経常利益	5,167	45.2	4,450	38.5	△717	△13.9
当期純利益	3,773	33.0	3,231	27.9	△542	△14.4

## 配当方針

『業績に対応した配当を行うことを基本としつつ、配当性向、企業体質の一層の強化及び今後の事業展開に備えるための内部留保の充実などを総合的に勘案して決定』

- 2022年12月期まで ⇒ 配当性向30%
- 2023年12月期 ⇒ 配当性向30% + 特別配当 = 配当性向50%  
※株主の皆様の日頃のご支援にお応えするため、特別配当を実施
- **2024年12月期より** ⇒ **配当方針の変更「配当性向50%目標、中間配当と期末配当の年2回」**  
※株主の皆様への利益還元の姿勢をより明確にし、かつ充実させるため配当方針を変更

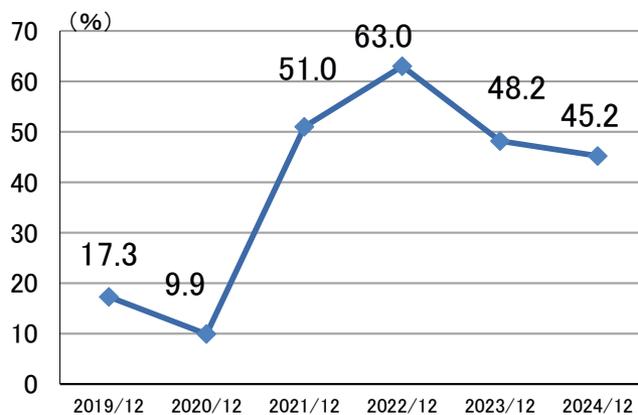


※上記の1株当たりの配当金は、2024年7月の株式2分割に伴う影響を加味しております。

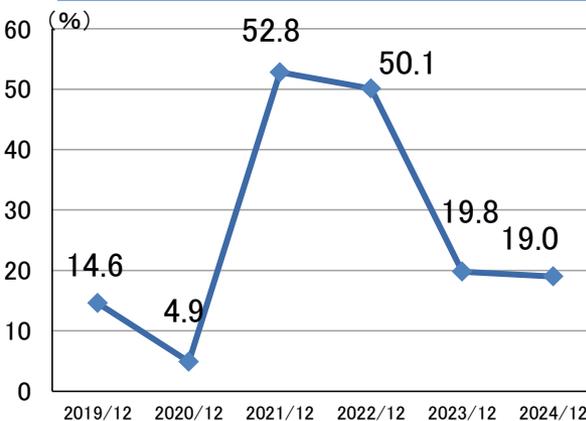
# 財務比率等の推移



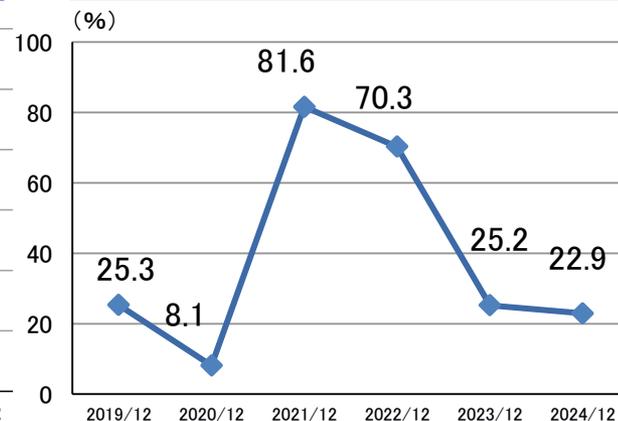
## 売上高経常利益率



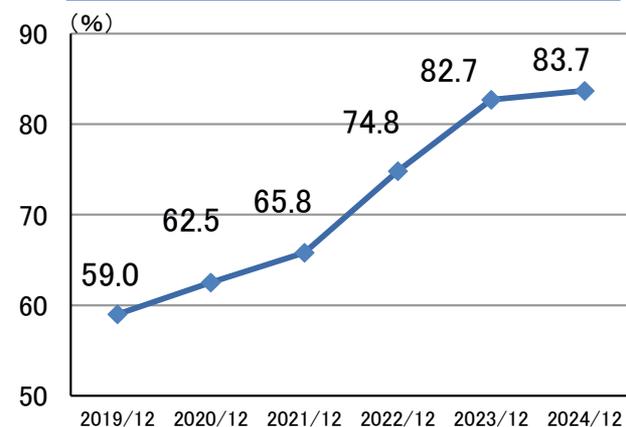
## 総資産利益率 (ROA)



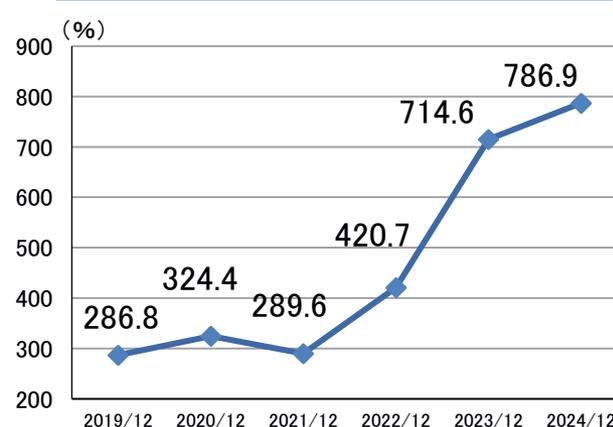
## 自己資本利益率 (ROE)



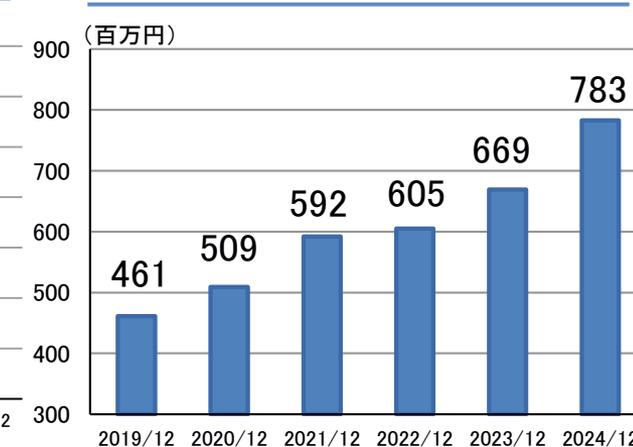
## 自己資本比率



## 流動比率



## 研究開発費推移



## Ⅱ 今後の成長戦略

## 確定診断（遺伝子POCT）

### Smart Gene シリーズ

#### 呼吸器感染症

新型コロナウイルス  
マイコプラズマ・ニューモニエ  
インフルエンザウイルスA,B

#### 消化器感染症

H.pylori菌、CDトキシン

## スクリーニング診断（抗原迅速検査）

### クイックチェイサー（Auto）シリーズ

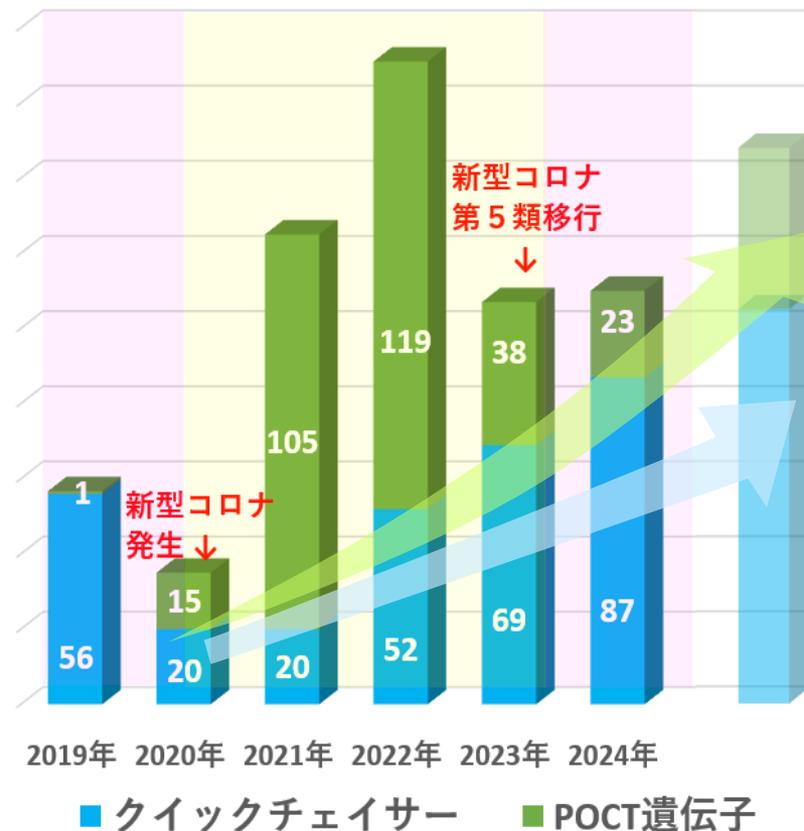
#### 小児を中心とした呼吸器感染症

インフルエンザウイルスA,B、新型コロナウイルス  
RSウイルス、ヒトメタニューモウイルス、A群β溶連菌  
マイコプラズマ・ニューモニエ、アデノウイルス  
肺炎球菌、レジオネラ

#### 消化器感染症

ノロウイルス、ロタウイルス、アデノウイルス  
H.pylori菌、CDトキシン

売上高推移（億円）



## 遺伝子POCTシステム Smart Geneシリーズの特徴を活かした製品群

### 呼吸器感染症分野

#### SARS-CoV-2 RNAの検出

スマートジーン® SARS-CoV-2



#### インフルエンザウイルスRNAの検出

スマートジーン® Flu A,B



#### マイコプラズマ・ニューモエ DNAの検出 及び耐性変異の検出

スマートジーン® Myco



全自動遺伝子解析装置

Smart Gene®

### 早期確定診断 ⇒ 早期治療, 感染防御

- ・コンパクトで低コストの装置
- ・前処理不要 1ステップ
- ・検体滴下から40~50分で検査出力
- ・結果プリントアウト (ネットワーク対応)

### 消化器感染症分野

#### クロストディオイデス・デフィシル トキシンB DNAの検出

スマートジーン® CD トキシンB



#### ヘリコバクター・ピロリ DNAの検出 及び耐性変異の検出

スマートジーン® H.pylori G



### 薬剤耐性の同時鑑別 ⇒ 抗菌薬適正使用

- ・Qプローブ法により  
薬剤耐性変異の同時検出

## 感染初期の遺伝子検査需要を拡大（スクリーニング&確定）

確定診断を迅速に治療・投薬へつなげる

基幹病院

遺伝子POCT

クリニック・市中病院

呼吸器重症感染症

機器・試薬システム

小児科内科呼吸器感染症

- ・コンパクトで低コストの装置
- ・簡易迅速な操作法
- ・Qプローブ法により同時変異検出

消化器感染症

消化器感染症

泌尿器・婦人科感染症

グレードアップ

泌尿器・婦人科感染症

- ・多項目選定・同時検出
- ・超高速サーマルサイクルPCR
- ＜更なるイノベーションの発掘＞
- DX（ネットワーク、クラウド）

院内感染症予防

人間ドック（検診）

新たなる遺伝子診断市場への展開

## 新たなる遺伝子診断市場への展開

### 迅速マルチ遺伝子POCT検査システム

より速く、手軽で簡便に(15分以内)

複数テストを同時測定

臨床データをオンラインで収集・分析

流行や変異などの疫学情報を共有・提供

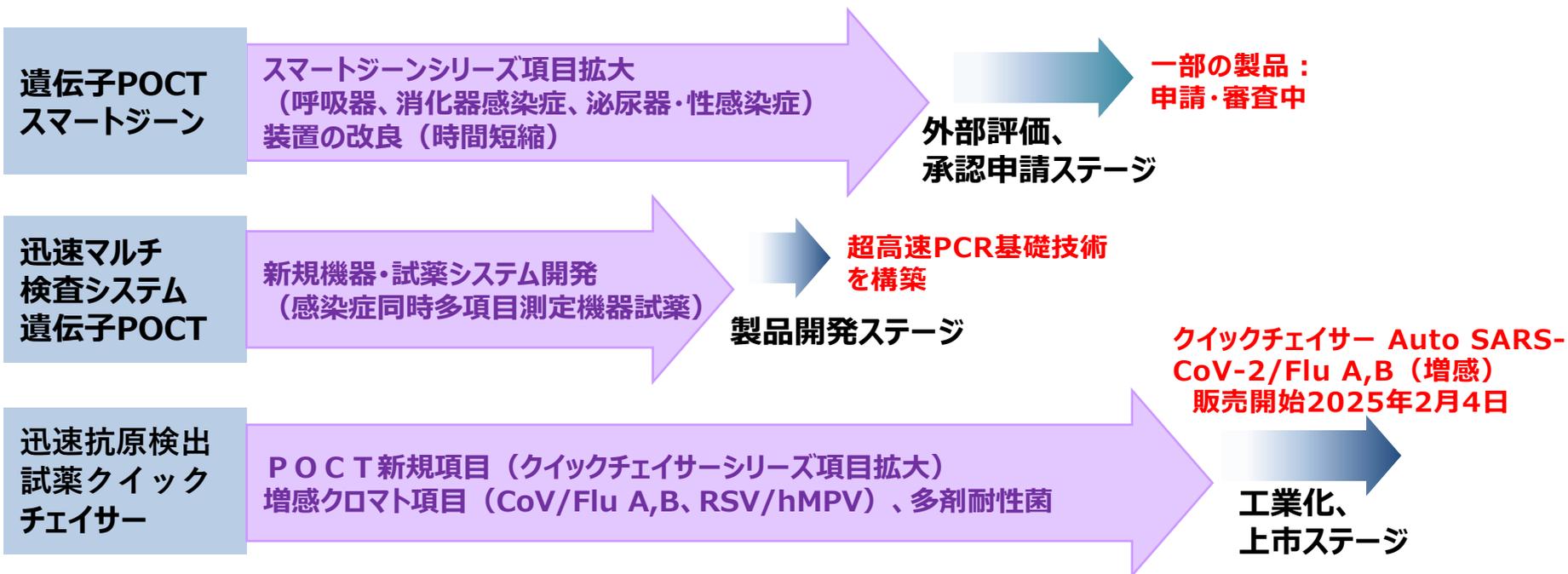


製品イメージ

## ➤ R&Dステージ



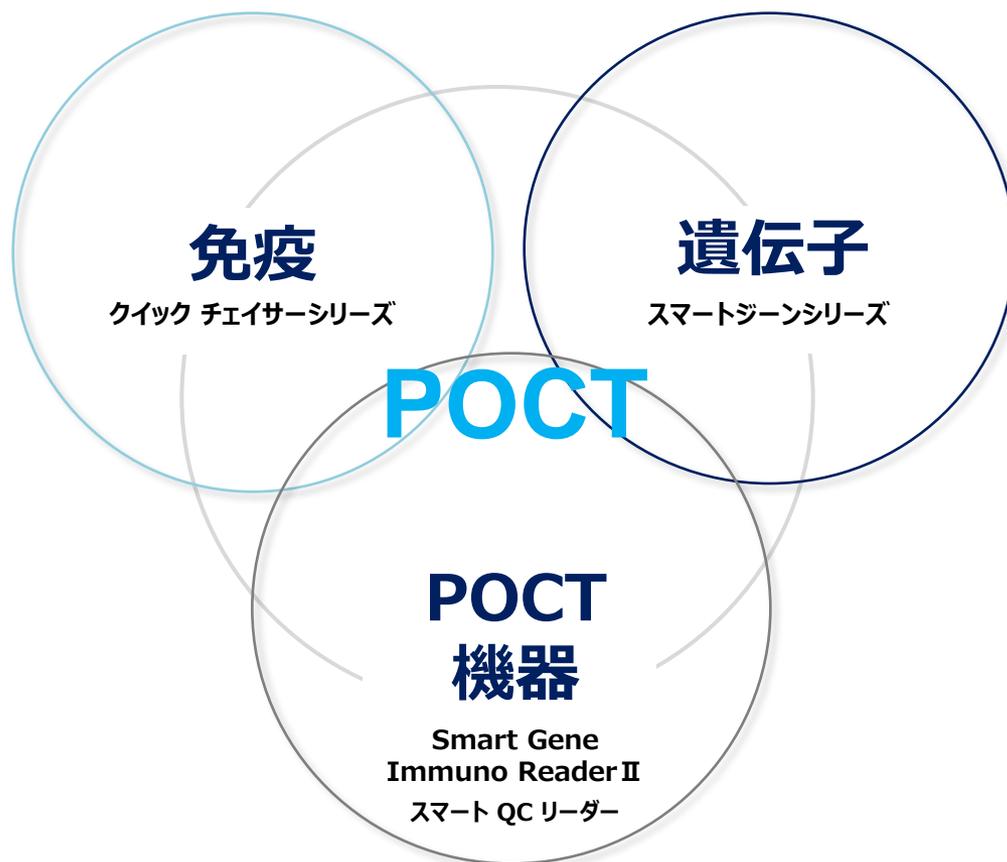
### 各開発品の現在のステータス



## Ⅲ 事業概要（ご参考）



病院・開業医分野



OTC・その他分野



※POCT (Point of Care Testing) : 診察室、病棟及び外来患者向け診療所など、患者に近い医療現場での検査

# (1) POCT迅速診断キット(機器判定・目視判定)



## ▶ スマート QC リーダー(クイック チェイサーシリーズキット測定用医療機器)

デンシトメトリー分析装置

スマート QC リーダー®



- ◎ クイック チェイサーシリーズ (リーダー対応) の読取装置
- ◎ 機器による客観的な判定 (発色濃度を画像解析) が得られ、目視判定時の迷いを解消
- ◎ 2024年4月 スマート QC リーダー対応 SARSコロナウイルス抗原キット・RSウイルスキット「クイック チェイサー SARS-CoV-2/RSV」を発売開始

2024  
4月発売



SARS-CoV-2/RSV



SARS-CoV-2



SARS-CoV-2/Flu



Flu A,B



Strep A



Adeno



RSV/hMPV



肺炎球菌II



肺炎球菌/レジオネラ

### 【製品の特長】

- ◆ 選べるモード設定
  - ①ヨミトリ (反応時間経過後に機器が判定)
  - ②ジドウソクテイ (試料滴下後に自動測定)
- ◆ 検査結果は自動でプリントアウト
- ◆ 軽量 (0.7kg)、コンパクトで持ち運び可能 103×220×125mm (幅×奥行×高さ)
- ◆ 時間管理が不要 (※モードによる)

# (1) POCT迅速診断キット(目視判定)



## クイック チェイサー シリーズ (業界トップクラスのラインナップ)

大病院からクリニックまで、どのような医療現場でも使うことができる、POCT製品(迅速診断キット)シリーズ

### 呼吸器感染症検査薬



SARSコロナウイルス/  
インフルエンザウイルス



hMPV



RSウイルス



マイコプラズマ

### 消化器感染症検査薬

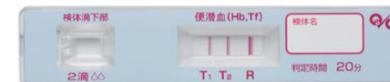


ノロウイルス



ロタウイルス/  
アデノウイルス

### 尿糞便検査薬



便潜血



クロストリジウムディフィシル



H. ピロリ

## (2) POCT機器試薬システム (機器判定)



### ➤ 高感度感染症迅速診断システム

デンシトメトリー分析装置

クイックチェイサー Immuno Reader II



#### 【製品の特長】

- ◆ 早期診断が可能 (発症初期の診断精度向上)
- ◆ コンパクト化 (省スペース)
- ◆ タッチパネルの採用 (操作性・視認性向上)
- ◆ バーコードリーダー搭載 (検体ID情報等読取可)
- ◆ 装置による結果判定 (判定結果はモニター表示とプリントアウト)

Immuno Readerシリーズ 累計販売台数：約5,300台

◎ 当社のメンブレン技術と富士フィルム株式会社の写真現像技術を融合した銀増幅反応により高感度化を実現

◎ 2025年2月  
SARSコロナウイルス抗原キット・インフルエンザウイルス抗原キット  
「クイックチェイサー Auto SARS-CoV-2/Flu A,B」  
を発売開始

2025  
2月発売

【AUTOシリーズ専用試薬】



## (3) 遺伝子POCT機器試薬システム ①



### 全自動遺伝子解析システム (PCR・Qプローブ法)

#### 全自動遺伝子解析装置 Smart Gene



- ◎ 遺伝子の抽出・PCR増幅・検出を1つのカートリッジ内で行い  
コンタミなどのリスクを抑制する簡易迅速な測定操作試薬
- ◎ 2021年4月 SARSコロナウイルス核酸キット  
「スマートジーン SARS-CoV-2」を発売開始
- ◎ 2022年12月 ヘリコバクターピロリ核酸キット  
「スマートジーン H.pylori G」を発売開始

【Smart Gene専用試薬】



#### 【製品の特長】

- ◆ 迅速判定が可能
- ◆ 1ステップ自動判定。試薬ロスができません
- ◆ 核酸分子の配列情報を解析できます
- ◆ コンパクト設計の卓上タイプ
- ◆ タッチパネルでスムーズな操作

Smart Gene 累計販売台数：約5,600台

## (3) 遺伝子POCT機器試薬システム ②



### ▶ 全自動遺伝子解析システム (PCR・Qプローブ法)

微生物/遺伝子検査が身近に

～ SARSコロナウイルス感染症(COVID-19)の検査体制の拡充に貢献 ～



#### 体外診断用医薬品

SARSコロナウイルス核酸キット

### スマートジーン® SARS-CoV-2

#### 【試薬の特長】

- ◆ 煩雑な前処理不要 (RNA抽出作業が不要)
- ◆ 新型コロナウイルスの検出が試料滴下からわずか約60分の迅速判定
- ◆ 開業医・診療所などで、院内検査が可能

## (3) 遺伝子POCT機器試薬システム ③



### ▶ 全自動遺伝子解析システム（PCR・Qプローブ法）

微生物/遺伝子検査が身近に

～ 日本で初めての胃内視鏡廃液を利用した高感度遺伝子測定 ～

2022年11月 保険収載



体外診断用医薬品

ヘリコバクターピロリ核酸キット

スマートジーン® H.pylori G

#### 【試薬の特長】

- ◆ 感染診断とクラリスロマイシン感受性の判定が可能
- ◆ 煩雑な前処理不要（RNA抽出作業が不要）
- ◆ 内視鏡検査当日に適切な除菌薬が選定できる
- ◆ 開業医・診療所などで、院内検査が可能

## 妊娠検査薬・排卵日検査薬

◎ 自社ブランド「P-チェック」での販売や大手チェーン店とのPB提携も実施

【妊娠検査薬】



【排卵日検査薬】



◎ アリナミン製薬株式会社 販売の「ハイテスターシリーズ」

【妊娠検査薬】



【排卵日検査薬】



## IRに関するお問い合わせ先

**株式会社ミズホメディー 総務部**

**電話：0942-85-0303**

**お問い合わせフォーム：[https://www.mizuho-m.co.jp/ir/ir\\_contact](https://www.mizuho-m.co.jp/ir/ir_contact)**

### 将来見通し等に関する注意事項

本資料につきましては投資家の皆様への情報提供のみを目的としたものであり、売買の勧誘を目的としたものではありません。

本資料における、将来予想に関する記述につきましては、目標や予測に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。また、将来における当社の業績が、現在の当社の将来予想と異なる結果になることがある点を認識された上で、ご利用ください。

また、業界等に関する記述につきましても、信頼できると思われる各種データに基づいて作成されていますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。

本資料は、投資家の皆様がいかなる目的にご利用される場合においても、お客様ご自身のご判断と責任においてご利用されることを前提にご提示させていただくものであり、当社はいかなる場合においてもその責任を負いません。