



2022年3月期 第1四半期 決算説明資料

ウイン・パートナーズ株式会社 (3183)

2022年3月期 第1四半期 決算概要

決算ハイライト

- 症例数の回復と営業力強化で大幅増収
- リベートプログラムの強化などで主要分野の収益性改善
- 販管費の増加緩やかで営業利益大幅増益

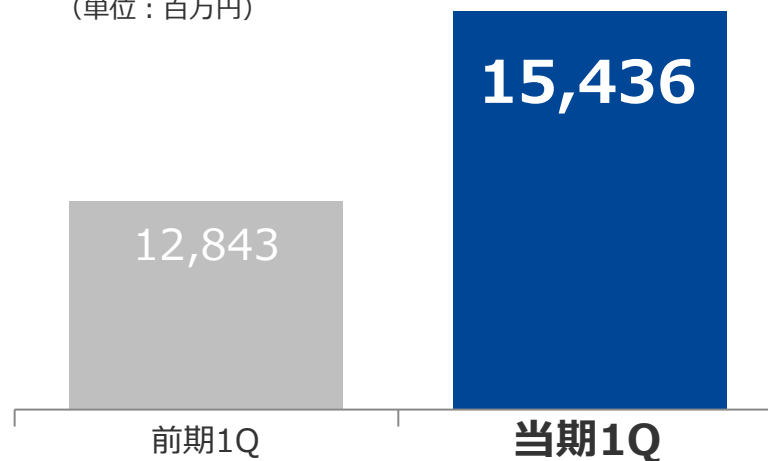
2022年3月期 第1四半期 業績概要

(単位：百万円)	前期1Q実績	当期1Q実績	前年同期比
売上高	12,843	15,436	+20.2%
営業利益	287	535	+85.8%
経常利益	291	536	+84.2%
四半期純利益	199	365	+83.4%
1株当たり四半期純利益(円)	6.93	12.72	—
1株当たり純資産(円)	688.48	714.99	—

決算のポイント（売上高）

前年同期比 **+20.2%**

（単位：百万円）



- 主要分野で症例数が回復傾向
- 人員増強による営業力の強化
- すべての分野で売上は対前年比増加

分類別売上高

分類	金額 (百万円)	前年同期比(%)		売上高構成比	
		数量	金額	構成比(%)	増減(pp)
虚血性心疾患関連 (PCI)	4,192	+16.6	+20.6	27.2	+0.1
心臓律動管理関連 (CRS)	4,214	+21.4	+16.4	27.3	-0.9
心臓血管外科関連 (CVS)	2,340	+10.6	+23.8	15.2	+0.4
末梢血管疾患関連 (PPI)	928	+16.8	+20.2	6.0	-0.0
脳外科関連	703	+17.9	+21.8	4.6	+0.1
糖尿病関連 (DMS)	644	-	+11.5	4.2	-0.3
医療機器関連	1,101	-	+48.2	7.1	+1.3
その他	1,310	-	+10.6	8.5	-0.7
合計	15,436	-	+20.2	100.0	

分類別売上高のポイント（対前年比）

P C I

- ・症例数増加
- ・新規顧客開拓

C R S

- ・症例数増加
- ・ABL関連増加

C V S

- ・症例数増加
- ・ステントグラフト、SHD関連増加

P P I

- ・シャントPTA、末梢血管関連増加
- ・新規顧客開拓

脳外科関連

- ・血栓除去デバイス増加
- ・既存顧客深耕

医療機器関連

- ・大型機器売上増加
- ・コロナ関連機器の案件獲得

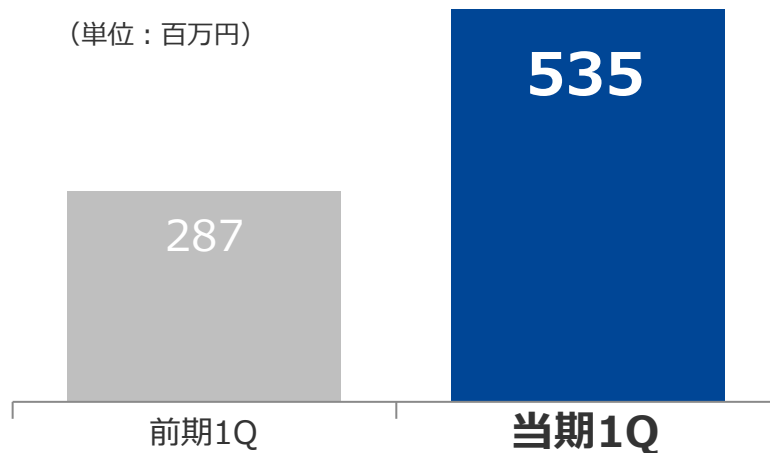
D M S

- ・血糖値測定器、インスリンポンプ増加

決算のポイント（営業利益）

前年同期比 **+85.8%**

(単位：百万円)



- **売上総利益率 12.4% (前年同期比 +0.1pp)**
 - 売上構成の変化、リベートプログラム・仕入れ交渉の強化
- **販管費 前年同期比 +6.5%**
 - 経費増加も伸びは抑制
- **人件費 前年同期比 +4.6%**
 - 人員数：当期6月末 557名（前期6月末 549人）

連結損益計算書

	前期1Q		当期1Q	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
売上高	12,843	100.0	15,436	100
売上原価	11,268	87.7	13,530	87.6
売上総利益	1,575	12.3	1,906	12.4
販売管理費	1,287	10.0	1,371	8.9
営業利益	287	2.2	535	3.5
営業外収益	3	0.0	2	0
営業外費用	0	0.0	0	0
経常利益	291	2.3	536	3.5
特別利益	0	0.0	0	0
特別損失	0	0.0	0	0
税前利益	291	2.3	536	3.5
税金費用	92	0.7	171	1.1
当期純利益	199	1.5	365	2.4

連結貸借対照表

	2021年3月末		2021年6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	35,994	89.6	34,844	89.3	-1,150
現金・預金	17,122	42.6	17,408	44.6	286
売上債権	15,966	39.7	14,121	36.2	-1,845
商品	2,334	5.8	2,355	6.0	21
その他流動資産	570	1.4	958	2.5	388
固定資産	4,193	10.4	4,185	10.7	-8
資産合計	40,187	100.0	39,029	100.0	-1,158
流動負債	17,960	44.7	17,390	44.6	-570
仕入債務	16,756	41.7	15,815	40.5	-941
未払法人税等	277	0.7	189	0.5	-88
その他流動負債	926	2.3	1,385	3.5	459
固定負債	1,088	2.7	1,113	2.9	25
負債合計	19,049	47.4	18,503	47.4	-546
純資産合計	21,138	52.6	20,526	52.6	-612
負債・純資産合計	40,187	100.0	39,029	100.0	-1,158

2022年3月期の見通し

今期の主な取り組み

- **物流改革の推進**

RFIDを活用した実証実験は順調に推移
物販管理システムの開発と新物流センター建設進行中

- **CRSへの注力**

アブレーションのスペシャリストを拡充
CDR150人体制へ（2021年3月末：92名）

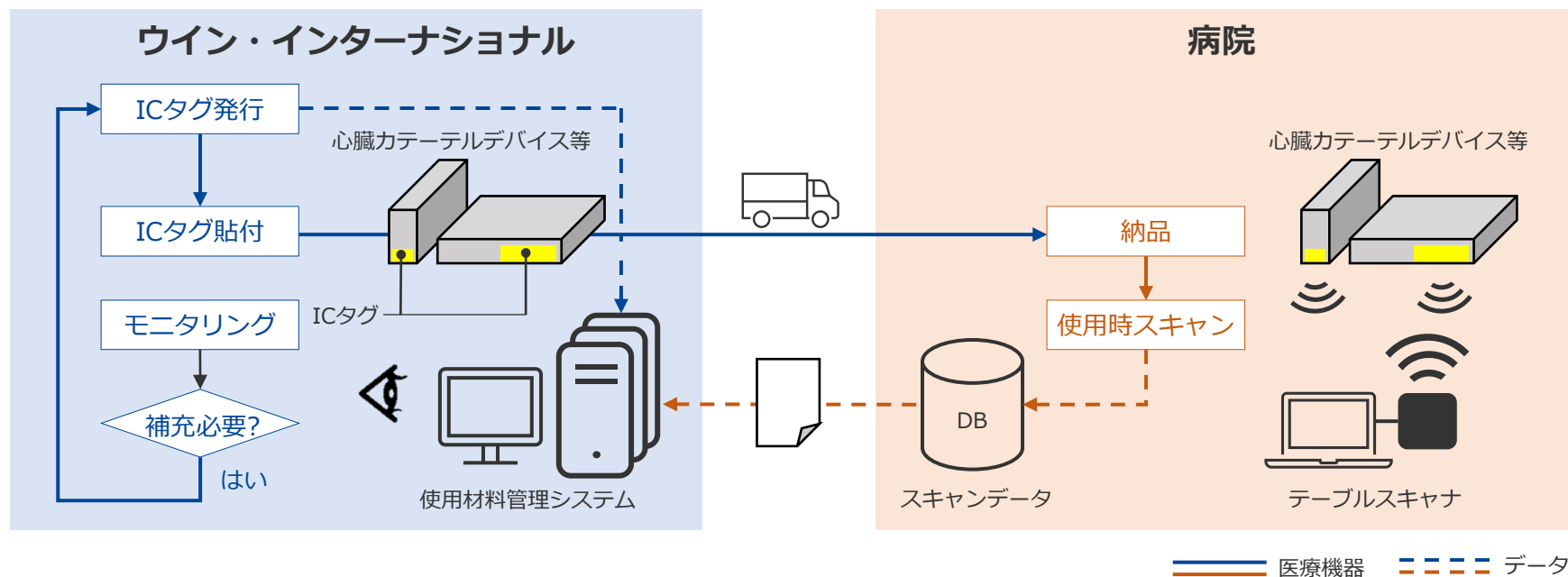
- **M&Aその他**

業容拡大に向けた案件調査継続

(トピックス) RFIDを活かした実証実験をサポート

内容：自治医科大学附属さいたま医療センターでの厚生労働省の研究事業をサポート
期間：2021年3月～1年程度を予定

ねらい：医療機関の業務効率化と医療機器のトレーサビリティ確立
中間タギングの効率性と正確性の確保



5月より対象品目を増やして実証実験を継続
システムの改良、タグの発行・読取りも順調に経過

(トピックス) 新物流センター完成予想図

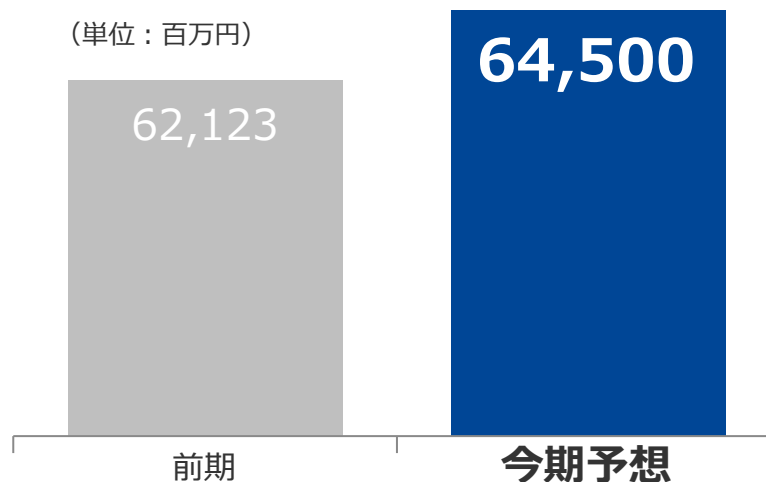


2022年3月期 通期予想（期初予想通り）

2022年3月期	金額（百万円）	前期比（%）	百分比（%）
売上高	64,500	+3.8	100.0
営業利益	2,500	+10.9	3.9
経常利益	2,500	+10.3	3.9
当期純利益	1,700	+10.3	2.6
1株当たり当期純利益(円)	59.22		
1株当たり配当金(円)	35.00		

通期予想のポイント（売上高）

前期比 **+3.8%**



- 前期の大型機器案件の反動
- 新型コロナウイルスの影響

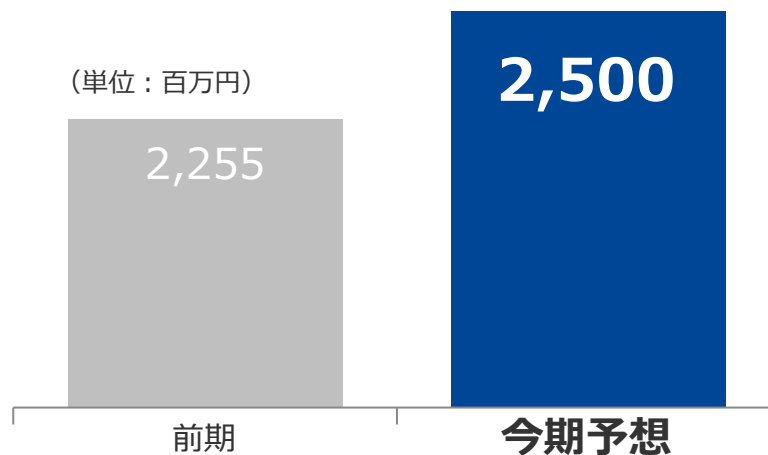
分類別 売上高予想

(単位：百万円)	売上高	前期比	構成比
虚血性心疾患関連 (PCI)	17,590	+10.1%	27.3%
心臓律動管理関連 (CRS)	17,420	+6.5%	27.0%
心臓血管外科関連 (CVS)	9,270	+6.9%	14.4%
末梢血管疾患関連 (PPI)	3,650	+5.2%	5.6%
脳外科関連	2,970	+9.3%	4.6%
糖尿病関連 (DMS)	2,650	+6.5%	4.1%
医療機器関連 ※	5,600	-9.6%	8.7%
その他	5,350	-14.4%	8.3%
合計	64,500	+3.8%	100.0%

※ 今期より大型機器と中小型機器を合わせて「医療機器関連」と記載

通期予想のポイント（営業利益）

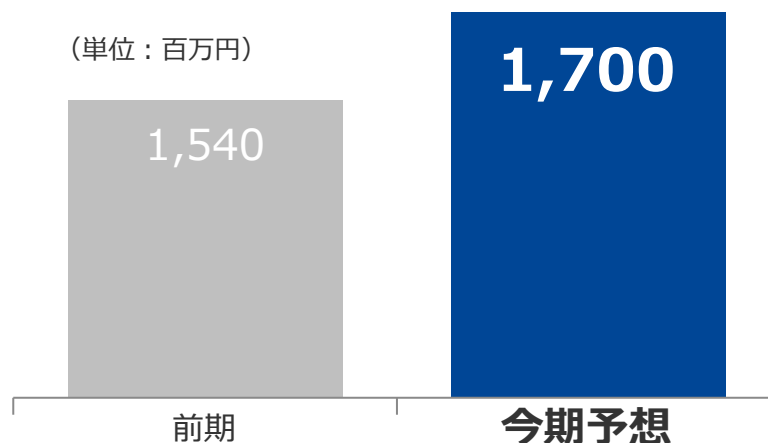
前期比 **+10.9%**



- **売上増加**
- **売上総利益率12.8% (+0.3pp)**
 - 仕入れ交渉／リベートプログラムの強化
- **販売管理費57.2億円 (+4.4%)**
 - グループ人員数見込み 前期末547名 ⇒ 579名

通期予想のポイント（当期純利益）

前期比 **+10.3%**



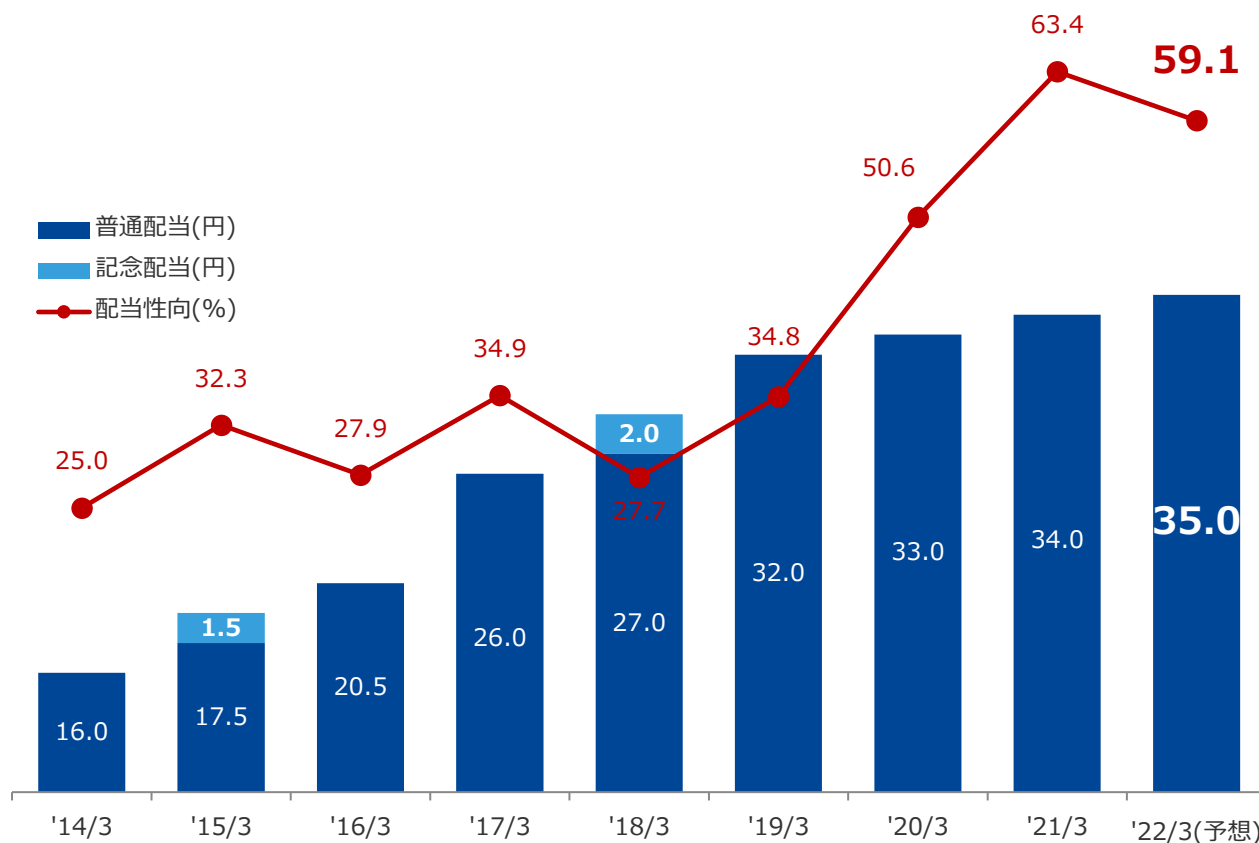
- **設備投資** **70**百万 (前期実績**11.7**億円)
- **減価償却費** **1.6**億円 (前期実績 **1.9**億円)

配当・配当性向

前期より1円増配

期末**35**円

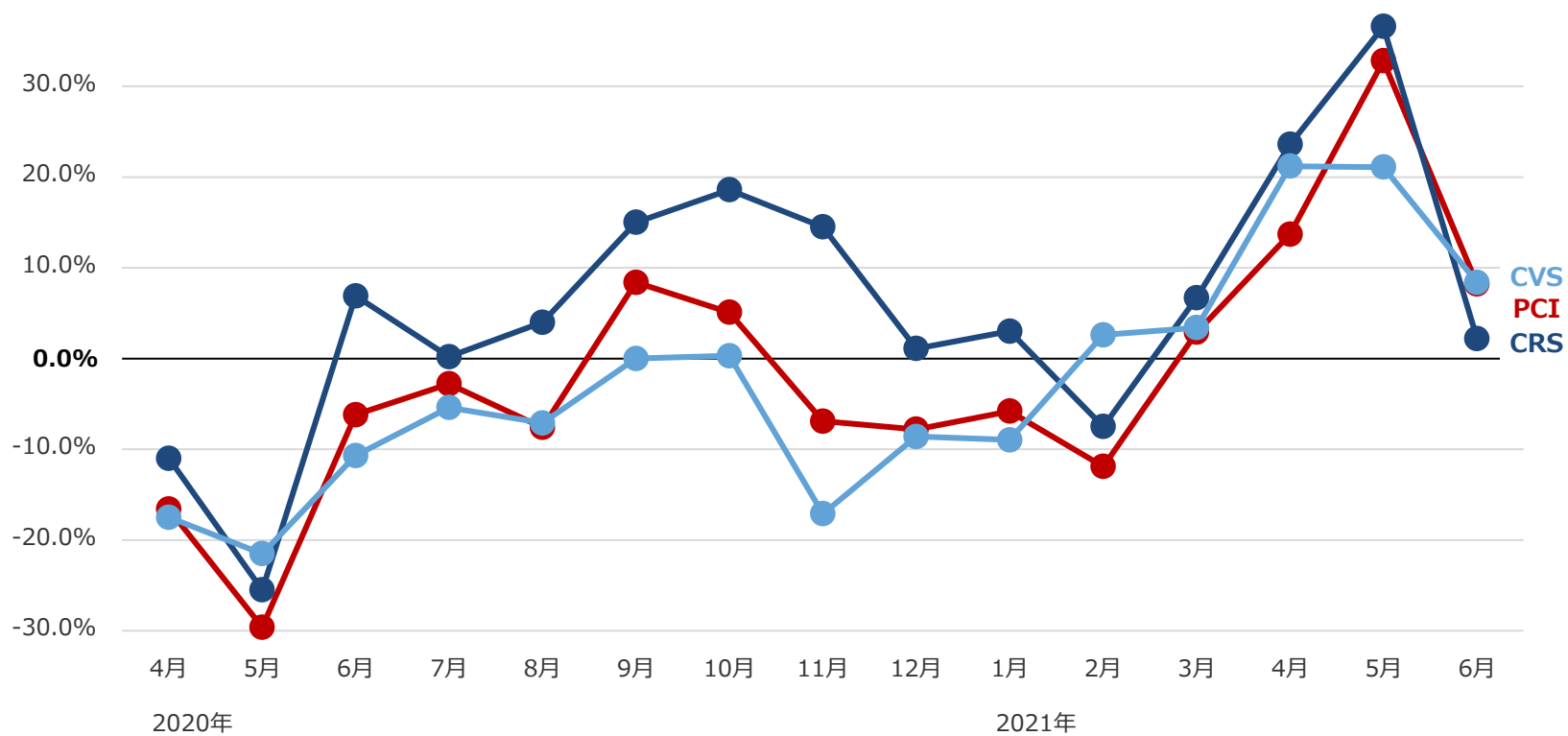
予想配当性向**59.1**%



參考資料

症例数の推移

症例数の推移(主要分野の対前年同月比)



主力製品の償還価格

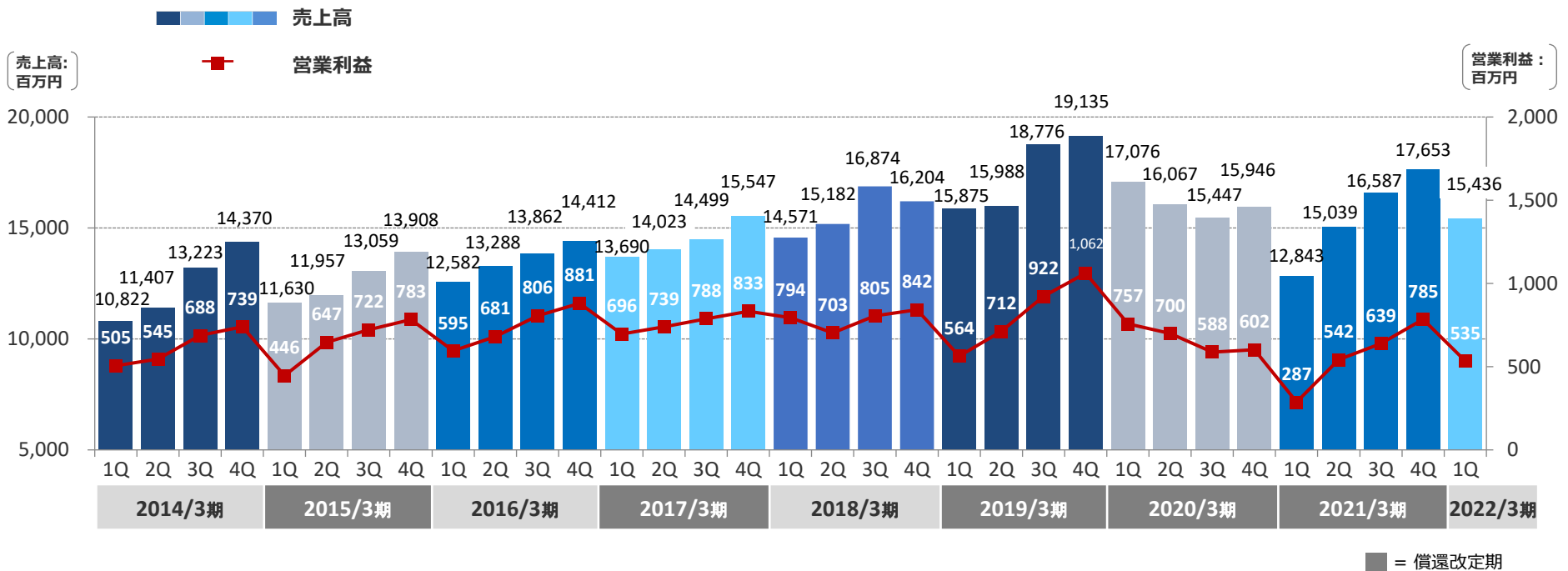
分類	製品分類	特定保険医療材料の償還価格 (千円)		増減率 (%)
		2019年(10月)	2020年(4月)	
PCI	PTCA/バルーンカテーテル	38	35	-8.7
	DES	173	161	-6.9
	IVUS	84	80	-4.6
CRS	ペースメーカー	763	720	-5.6
	ICD	2,950	2,950	0.0
	CRTD	3,990	3,990	0.0
	皮下植込型除細動器(S-ICD)	3,120	3,120	0.0
	ABLカテーテル	126	124	-1.6
	冷凍ABLカテーテル	649	649	0.0
	CVS	ステントグラフト(腹部)	1,320	1,320
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	56	55	-1.6
	末梢血管用ステント	175	174	-0.6
	末梢血管用DES	233	233	0.0
脳外科	塞栓用コイル(電気式)	118	118	0.0
	血栓除去用カテーテル(自己拡張型)	386	386	0.0

主要取扱製品

分類	主な疾患	主な医療機器		
PCI	<ul style="list-style-type: none"> ・狭心症 ・心筋梗塞 	PTCAバルーンカテーテル 	薬剤溶出型ステント (DES) 	血管内超音波診断カテーテル (IVUS) 
		ペースメーカ 	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) 
CVS	<ul style="list-style-type: none"> ・大動脈瘤 ・大動脈弁狭窄症 	スtentグラフト 	経カテーテル的大動脈弁留置術 (TAVI)用生体弁 	機械弁 
		末梢血管用ステント 	薬剤コーティングバルーンカテーテル (DCB) 	塞栓用コイル 
PPI 脳外科	<ul style="list-style-type: none"> ・下肢閉鎖性動脈硬化症 			
DMS 医療機器	<ul style="list-style-type: none"> ・糖尿病 ・検査 	インスリンポンプ 	持続血糖モニタリングシステム (CGM) 	磁気共鳴画像診断装置 (MRI) 

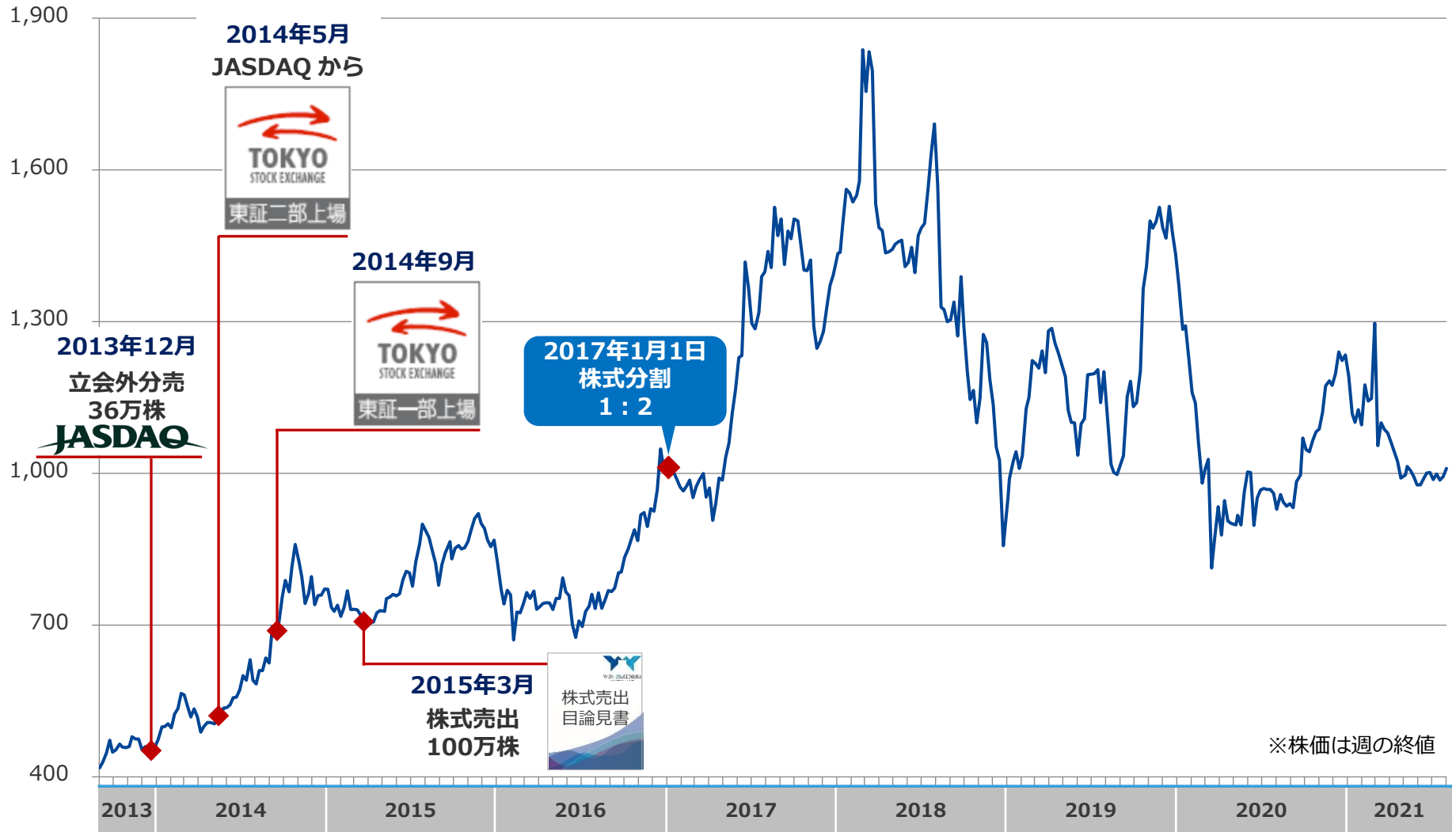
四半期業績推移

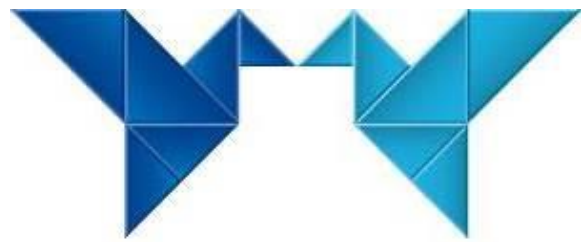
売上高／営業利益の推移（四半期）



株価推移

(単位:円)





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、2021年8月11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>