



2022年3月期 第2四半期累計 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2四半期累計 決算概要

第2四半期累計 決算ハイライト

- 2Q累計業績は前年比増収・増益
- 1Q（3カ月）業績は前年の新型コロナ影響の反動もあり大幅増収・増益
- 2Q（3カ月）業績は感染者数急増の影響受けるが、前年比で増収・増益を確保
- 償還価格改定なく、リベートプログラム・仕入れ交渉の強化で売上総利益率が改善
- 販管費は想定ほど増えず、第2四半期累計の営業利益は計画を超過

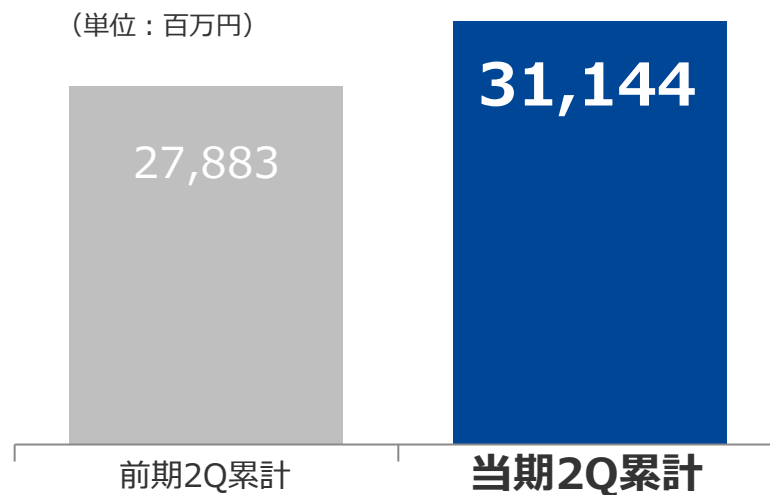
2022年3月期 第2四半期累計 業績概要

(単位：百万円)

	前期2Q累計実績	当期2Q累計実績	前年比(%)	期初計画	計画比(%)
売上高	27,883	31,144	+11.7	31,000	+0.5
営業利益	830	1,175	+41.5	1,050	+12.0
経常利益	837	1,179	+40.8	1,050	+12.3
当期純利益	572	799	+39.6	710	+12.6
1株当たり四半期純利益(円)	19.95	27.86			
1株当たり純資産(円)	701.94	730.51			

決算のポイント (売上高)

前年比 **+11.7%** (計画比 **+0.5%**)



- 売上高は全ての分類で前年比増収

分類別売上高

(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)	8,233	+6.0	+9.6	26.4
心臓律動管理関連 (CRS)	8,334	+6.4	+6.4	26.8
心臓血管外科関連 (CVS)	4,639	+10.0	+15.1	14.9
末梢血管疾患関連 (PPI)	1,811	+10.4	+11.0	5.8
脳外科関連	1,352	+6.8	+7.0	4.3
糖尿病関連 (DMS)	1,316	-	+12.7	4.2
医療機器関連	2,836	-	+43.0	9.1
その他	2,618	-	+6.6	8.4
合計	31,144	-	+11.7	100.0

分類別売上高のポイント

(前年比)

(対計画)

P C I

- ・症例数増加によりPTCAバルーン、DESが増加
- ・新規顧客・取引診療科増加



C R S

- ・市場拡大によりABL関連が引続き増加
- ・既存顧客深耕



C V S

- ・適用範囲拡大によりTAVIなど構造的心疾患関連が好調維持



P P I

- ・新規顧客・取引診療科増加によりDCB、シャントPTA増加



脳外科関連

- ・緊急性の高い血栓除去用デバイス増加



医療機器関連

- ・大型機器売上高増加
- ・コロナ関連機器案件



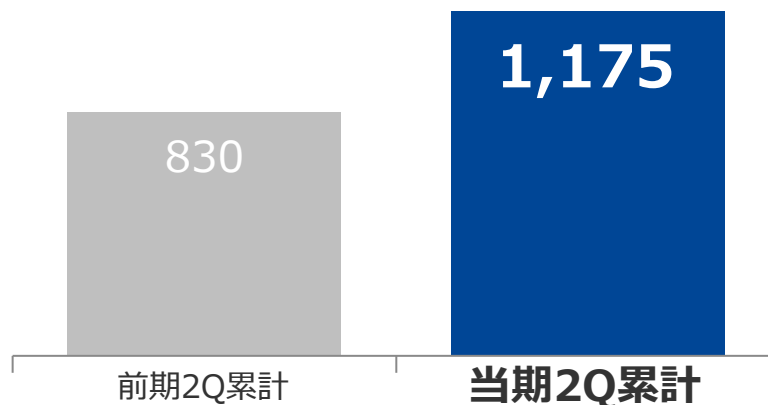
D M S

- ・血糖測定機器、インスリンポンプ増加



決算のポイント（営業利益）

前年比 **+41.5%** 〔 計画比 + **12%** 〕
(単位：百万円)



- **売上総利益率 12.5% (前年比 +0.1pp)**

- リベートプログラム・仕入れ交渉の強化

- **販管費 前年比 +3.9%**

- 人件費・経費ともに想定ほど増えず（人件費：前年比 +3.3%）

- 人員数：当期9月末 551名（前期9月末 546人）

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 (%)
売上高	27,883	100.0	31,144	100
売上原価	24,438	87.6	27,251	87.5
売上総利益	3,444	12.4	3,892	12.5
販売管理費	2,613	9.4	2,716	8.7
営業利益	830	3.0	1,175	3.8
営業外収益	6	0.0	3	0
営業外費用	0	0.0	0	0
経常利益	837	3.0	1,179	3.8
特別利益	0	0.0	0	0
特別損失	0	0.0	0	0
税前利益	837	3.0	1,179	3.8
税金費用	264	0.9	379	1.2
当期純利益	572	2.1	799	2.6

連結貸借対照表

	2021年3月末		2021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(%)	
流動資産	35,994	89.6	34,010	88.9	-1,984
現金・預金	17,122	42.6	16,818	44.0	-304
売上債権	15,966	39.7	14,203	37.1	-1,763
商品	2,334	5.8	2,293	6.0	-41
その他流動資産	571	1.4	694	1.8	123
固定資産	4,193	10.4	4,254	11.1	61
資産合計	40,187	100.0	38,264	100.0	-1,923
流動負債	17,960	44.7	16,159	42.2	-1,801
仕入債務	16,756	41.7	15,109	39.5	-1,647
未払法人税等	277	0.7	416	1.1	139
その他流動負債	926	2.3	634	1.7	-292
固定負債	1,088	2.7	1,133	3.0	45
負債合計	19,049	47.4	17,293	45.2	-1,756
純資産合計	21,138	52.6	20,971	54.8	-167
負債・純資産合	40,187	100.0	38,264	100.0	-1,923

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
営業活動によるキャッシュ・フロー	508	828
税金等調整前四半期純利益	837	1,179
減価償却費	94	78
売上債権の増減額 (▲は増加)	1,336	1,763
たな卸資産の増減額 (▲は増加)	203	33
仕入債務の増減額 (▲は減少)	-1,557	-1,646
法人税等の支払額	-367	-275
その他	-39	-302
投資活動によるキャッシュ・フロー	-1,193	-156
有形固定資産の取得による支出	-1,125	-107
その他	-68	-49
財務活動によるキャッシュ・フロー	-947	-976
配当金の支払額	-947	-976
現金及び現金同等物の増減額 (▲は減少)	-1,632	-303
現金及び現金同等物の期首残高	12,495	12,122
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,862	11,818

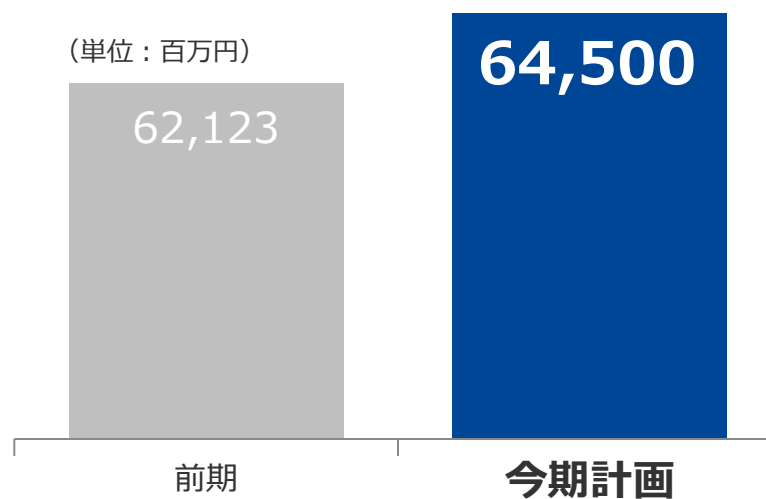
2022年3月期 通期業績見通し

2022年3月期 通期計画（期初計画通り）

2022年3月期	金額（百万円）	前年比（%）	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		

通期計画のポイント（売上高）

前年比 **+3.8%**



- 医療提供体制の漸次正常化に備える
- 新規施設・既存顧客の他診療科開拓に注力

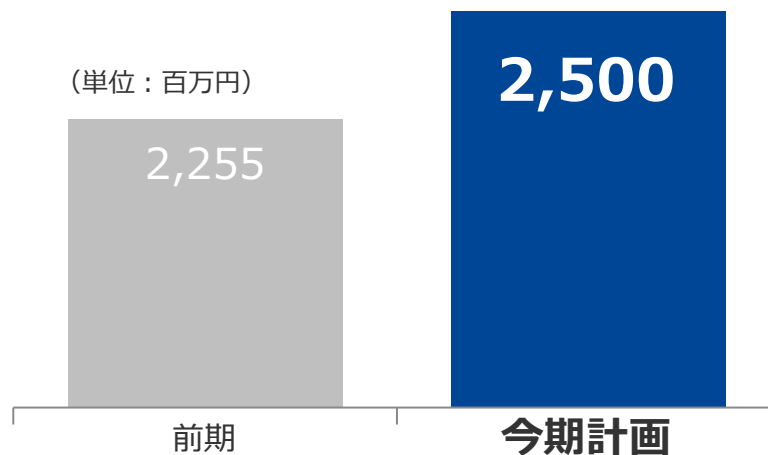
分類別 売上高計画

(単位：百万円)	売上高	前年比(%)	構成比(%)
虚血性心疾患関連 (PCI)	17,590	+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

通期計画のポイント（営業利益）

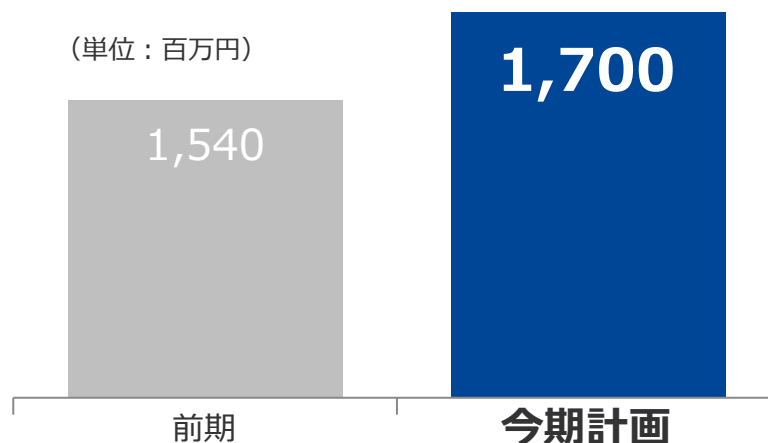
前年比 **+10.9%**



- **売上総利益率12.8%（前年比 +0.3pp）**
 - リベートプログラム・仕入れ交渉強化、高利益率製品への置き換え
- **販売管理費57.2億円（前年比 +4.4%）**
 - グループ人員数見込み 前期末547名 ⇒ 579名

通期計画のポイント（当期純利益）

前年比 **+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)

今期主な取り組みの進捗状況

● 物流改革の推進

RFIDを活用した実証実験は継続中
物販管理システムの開発とWIN Heart Gate 着工

● CRSへの注力

アプリケーション・スペシャリスト育成
CDR引続き増員（2021年9月末：90名）

● M&Aその他

業容拡大に向けた調査継続
RPA活用による業務効率化推進

WIN Heart Gate について

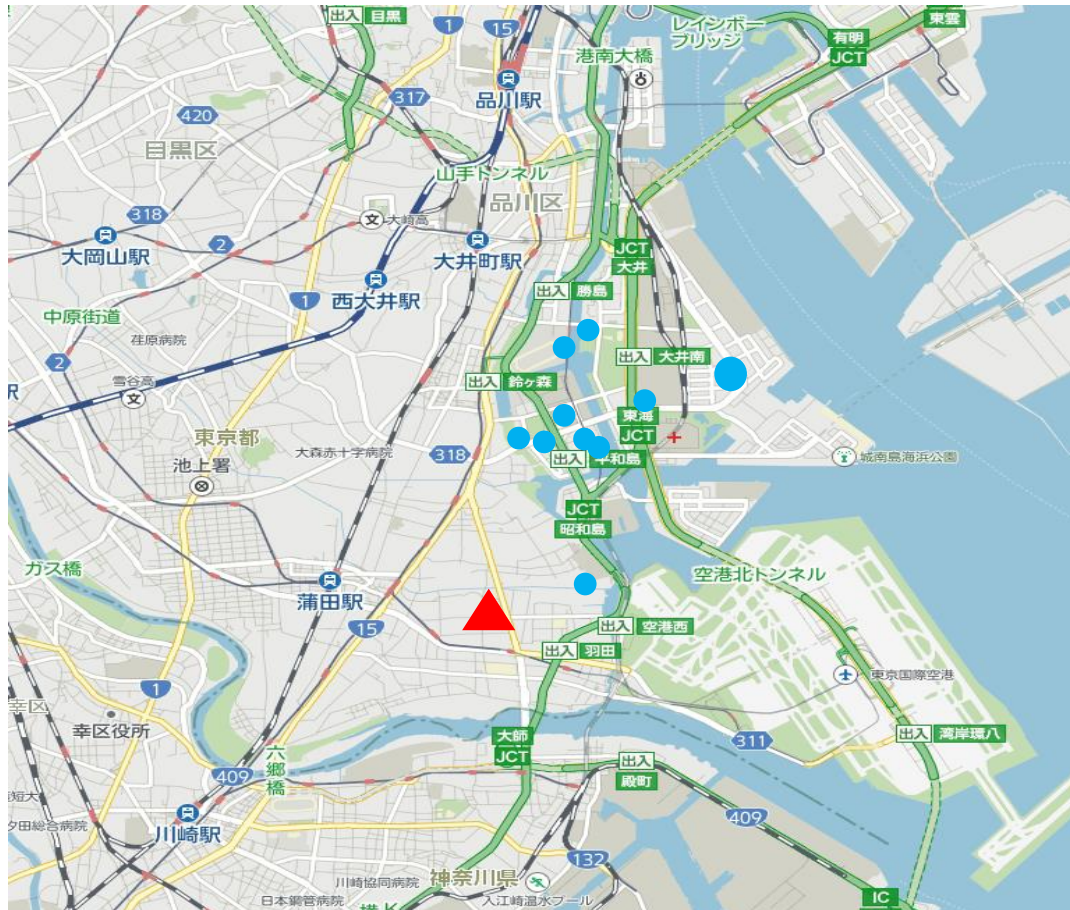


WIN Heart Gate の目的

首都圏の営業拠点をカバーし、物流業務を効率化

- 商物分離
- RFID活用
 - 在庫管理業務効率改善
 - トレーサビリティの向上
 - 在庫ロスの低減
- 配送コストの削減 など

WIN Heart Gate 所在地



▲ WIN Heart Gate 用地

● 医療機器メーカー物流拠点
(当社調べ)

医療機器メーカーの物流拠点に近い

投資額とスケジュール

● 投資額

- 土地 : 1,027百万円
- 建物 : 840百万円 (予定)
- 備品など : 100百万円 (予定)

● スケジュール

- 2021年10月～ : 社内模擬倉庫での機器テスト
- 2022年11月頃 : 建物竣工
- 2023年初め頃 : 試運転を開始
- 2023年10月までに : 新システム (含む基幹システム) による本格稼働

SDGsへの取り組み

「KIRARIS」発足

KIRARIS = 「KIRARI = 輝き」 + 「RISE = 上昇」

「仕事と家庭を両立できる環境の整備」、「女性活躍の推進」等を実現するべく、相談窓口の設置や社内研修の実施などを経営層に提案・提言。

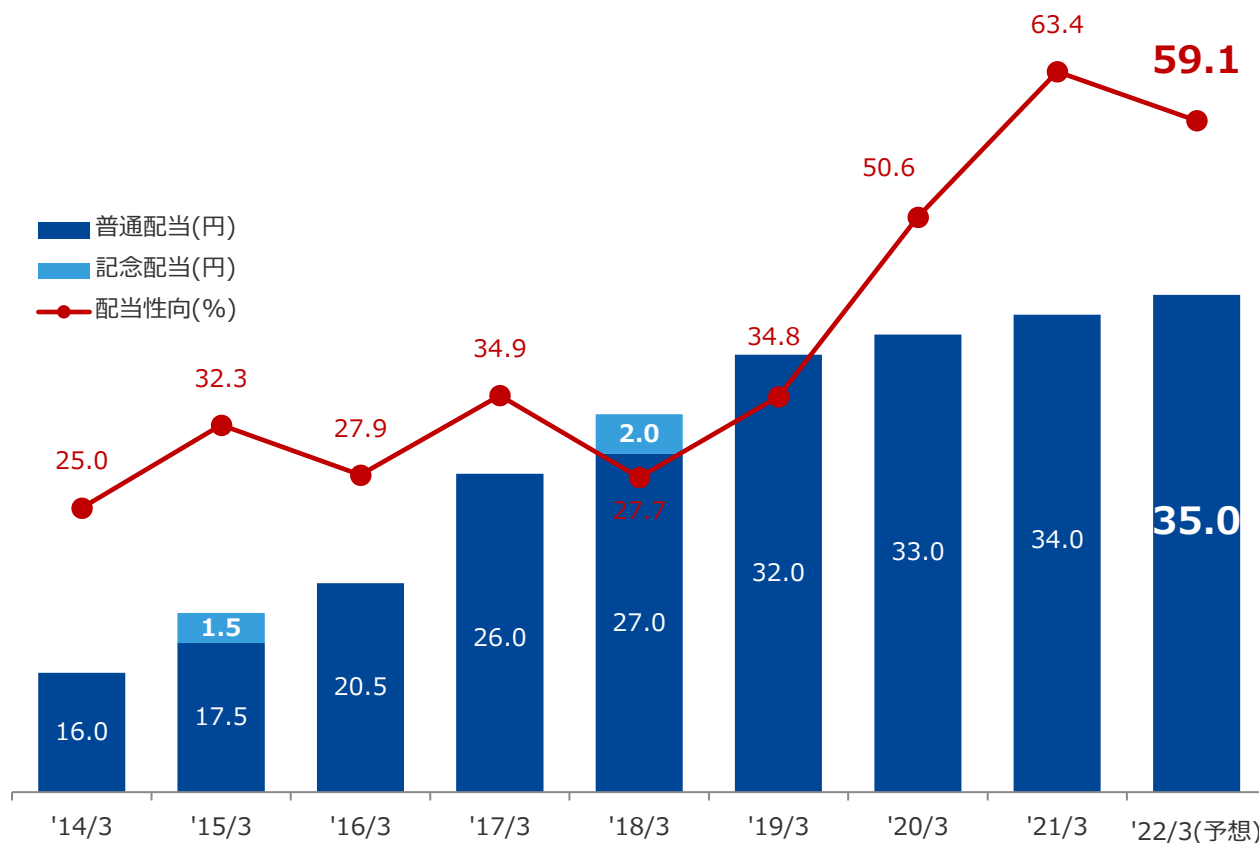


配当・配当性向

前期より1円増配

期末**35**円

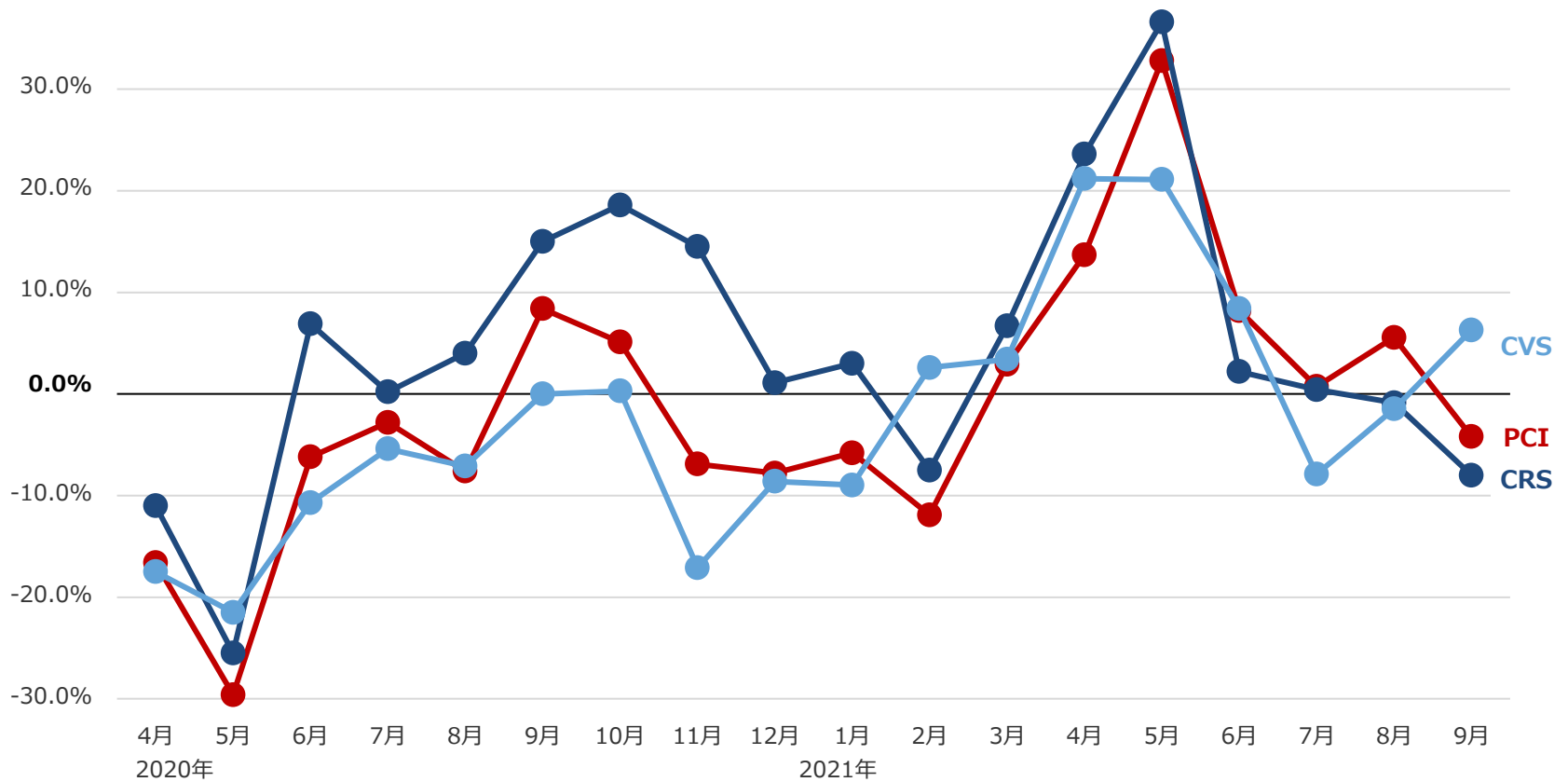
予想配当性向**59.1**%



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

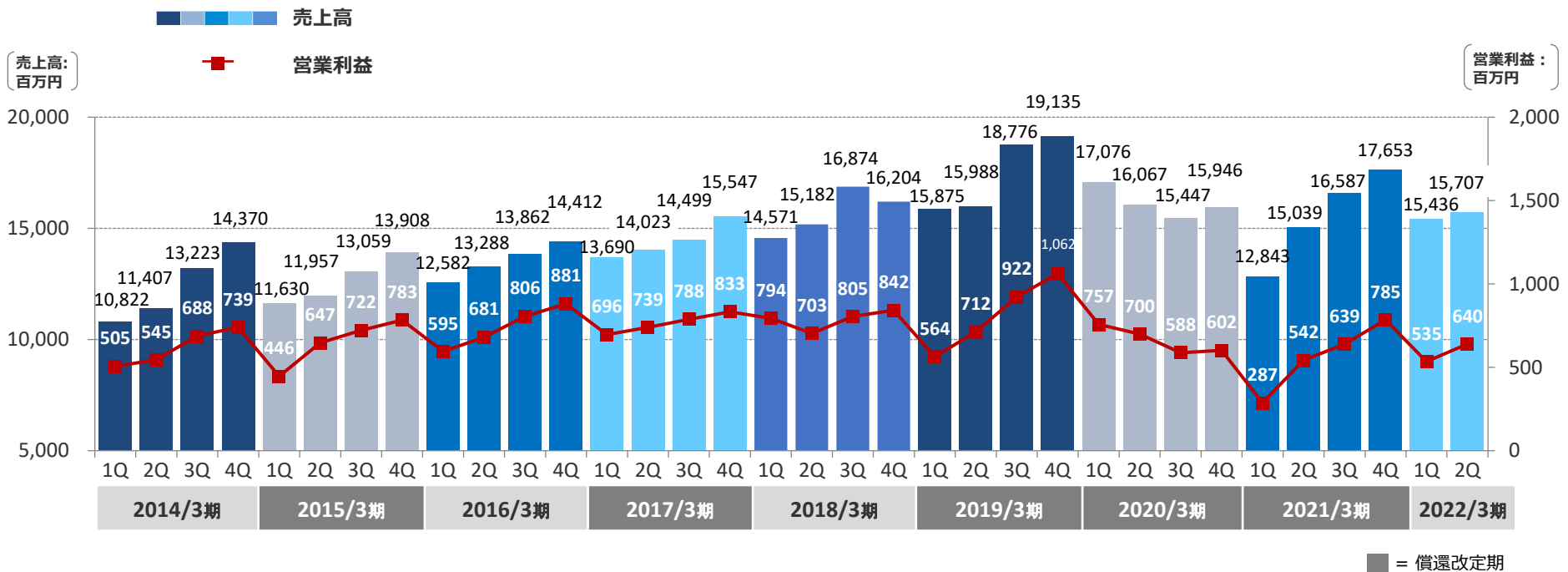
分類	製品分類	特定保険医療材料の償還価格 (千円)		増減率 (%)
		2019年(10月)	2020年(4月)	
PCI	PTCA/バルーンカテーテル	38	35	-8.7
	DES	173	161	-6.9
	IVUS	84	80	-4.6
CRS	ペースメーカー	763	720	-5.6
	ICD	2,950	2,950	0.0
	CRTD	3,990	3,990	0.0
	皮下植込型除細動器(S-ICD)	3,120	3,120	0.0
	ABLカテーテル	126	124	-1.6
	冷凍ABLカテーテル	649	649	0.0
	CVS	ステントグラフト(腹部)	1,320	1,320
	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) 
		パースメーカ 	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) 

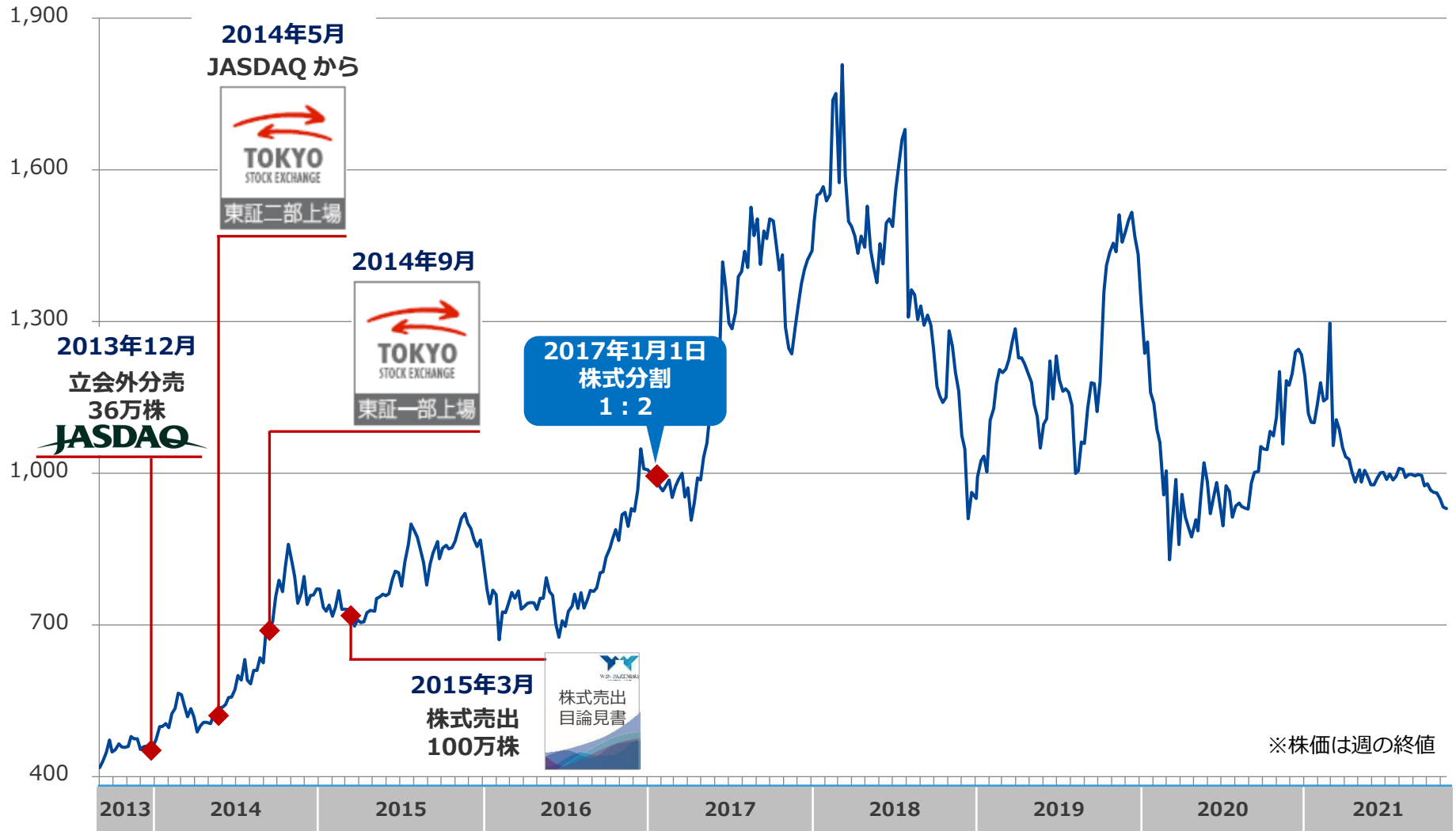
四半期業績推移

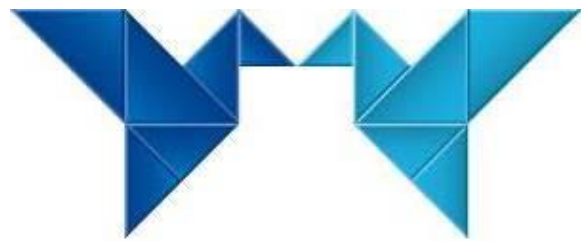
売上高／営業利益の推移（四半期）



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11月24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>