



2022年3月期 第3四半期累計 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3四半期累計 決算概要

第3四半期累計 決算ハイライト

- **主要分野の症例数回復**
- **リベートプログラム、仕入れ交渉強化で売上総利益率の改善継続**
- **販管費の増加緩やかで、第3四半期累計の営業利益は大幅増益**

2022年3月期 第3四半期累計 業績概要

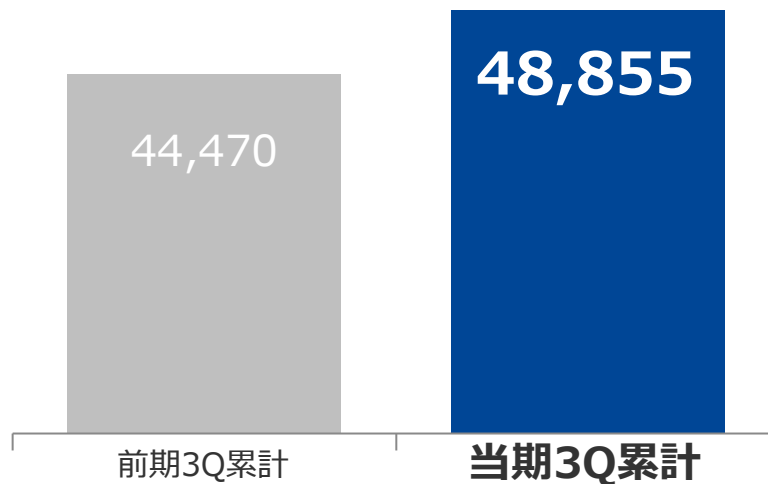
(単位：百万円)

	前期3Q累計実績	当期3Q累計実績	前年比
売上高	44,470	48,855	+9.9%
営業利益	1,470	2,147	+46.1%
経常利益	1,478	2,153	+45.6%
四半期純利益	995	1,462	+46.9%
1株当たり四半期純利益(円)	34.67	50.93	—
1株当たり純資産(円)	716.63	753.34	—

決算のポイント（売上高）

前年比 **+9.9%**

(単位：百万円)



- 主要分野の症例数増加
- 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)	12,885	+5.2	+8.5	26.4
心臓律動管理関連 (CRS)	12,919	+5.0	+5.9	26.4
心臓血管外科関連 (CVS)	7,330	+9.5	+14.7	15.0
末梢血管疾患関連 (PPI)	2,828	+9.5	+10.9	5.8
脳外科関連	2,124	+5.5	+5.4	4.3
糖尿病関連 (DMS)	2,104	-	+15.5	4.3
医療機器関連	4,588	-	+22.6	9.4
その他	4,074	-	+5.2	8.3
合計	48,855	-	+9.9	100.0

分類別売上高のポイント(前年比)

P C I

- ・症例数増加によりPTCAバルーン、DESの売上増加
- ・新規顧客開拓

C R S

- ・症例数回復によりペースメーカー増加
- ・アブレーション関連続伸

C V S

- ・TAVIなどSHD（構造的心疾患）関連高成長維持

P P I

- ・患者数の増加でシャントPTAの売上増
- ・新規メーカーの参入、適用拡大などによりDCBの売上増加

脳外科関連

- ・緊急性の高い血栓除去用デバイスが増加

医療機器関連

- ・大型機器売上高増加
- ・コロナ関連機器案件

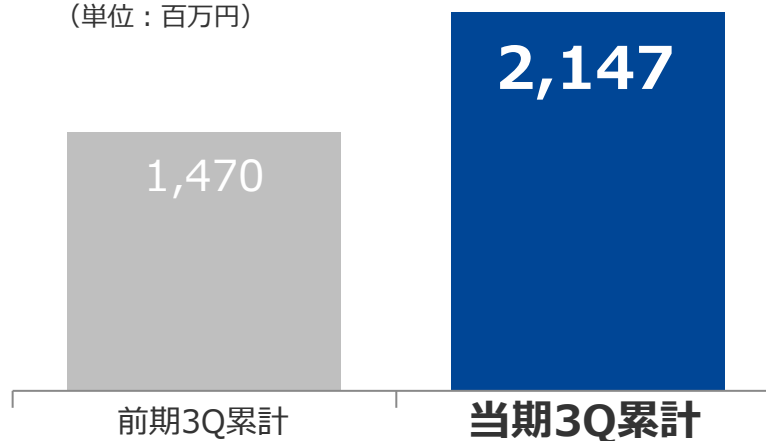
D M S

- ・血糖測定機器、インスリンポンプ続伸

決算のポイント（営業利益）

前年比 **+46.1%**

(単位：百万円)



- **売上総利益率 12.7% (前年比 +0.5pp)**

- 症例数の回復
- リベートプログラム・仕入れ交渉の強化

- **販管費 前年比 +3.1%**

- 人件費増 (前年比 +2.5%)
- 人員数：当期12月末 553名 (前期12月末 545名)

連結損益計算書

	前期3Q累計		当期3Q累計	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
売上高	44,470	100.0	48,855	100.0
売上原価	39,041	87.8	42,626	87.3
売上総利益	5,429	12.2	6,228	12.7
販売管理費	3,958	8.9	4,080	8.4
営業利益	1,470	3.3	2,147	4.4
営業外収益	9	0.0	6	0.0
営業外費用	0	0.0	0	0.0
経常利益	1,478	3.3	2,153	4.4
特別利益	0	0.0	0	0.0
特別損失	19	0.0	0	0.0
税前利益	1,459	3.3	2,153	4.4
税金費用	463	1.0	691	1.4
当期純利益	995	2.2	1,462	3.0

連結貸借対照表

	2021年3月末		2021年12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	36,480	89.3	+486
現金・預金	17,122	42.6	17,359	42.5	+237
売上債権	15,966	39.7	16,141	39.5	+175
商品	2,334	5.8	2,368	5.8	+34
その他流動資産	571	1.4	611	1.5	+40
固定資産	4,193	10.4	4,387	10.7	+194
資産合計	40,187	100.0	40,867	100.0	+680
流動負債	17,960	44.7	18,082	44.2	+122
仕入債務	16,756	41.7	17,055	41.7	+299
未払法人税等	277	0.7	399	1.0	+122
その他流動負債	926	2.3	627	1.5	-299
固定負債	1,088	2.7	1,158	2.8	+70
負債合計	19,049	47.4	19,240	47.1	+191
純資産合計	21,138	52.6	21,627	52.9	+489
負債・純資産合計	40,187	100.0	40,867	100.0	+680

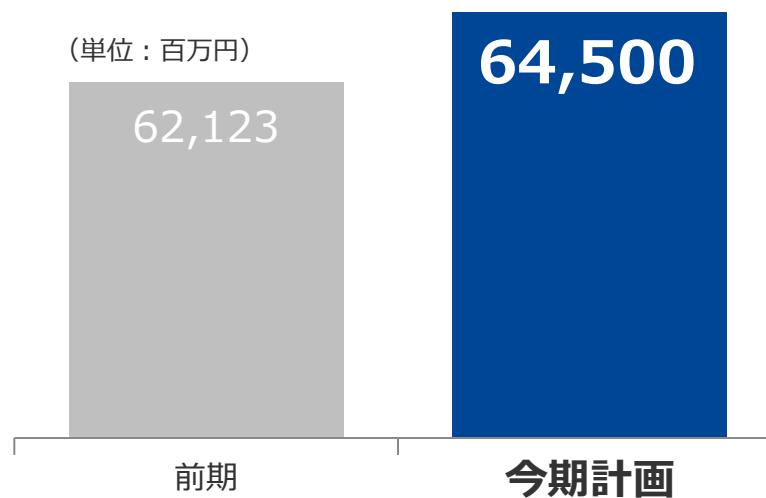
2022年3月期 通期業績見通し

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%**



- **新型コロナウイルス感染再拡大の影響を注視し計画据え置き**
- **引続き新規施設・既存顧客深耕に注力**

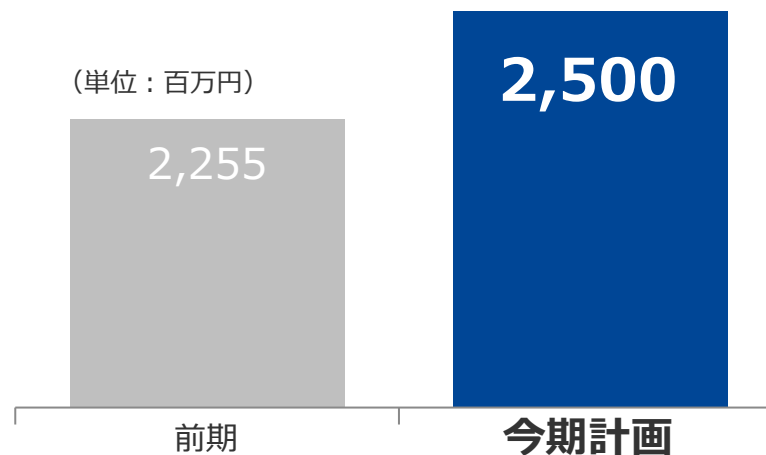
分類別 売上高計画

(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）

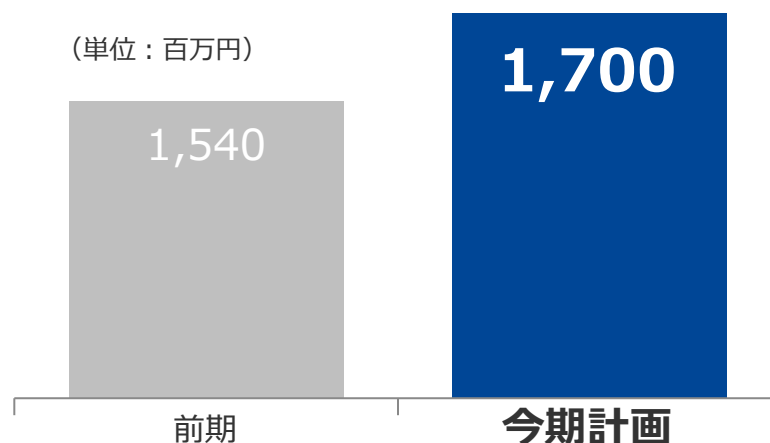
前年比 **+10.9%**



- **売上総利益率12.8%（前年比 +0.3pp）**
 - リベートプログラム・仕入れ交渉強化継続
推奨品目の絞込み、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（期初計画通り）

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引続き継続
WIN Heart Gateの起工式を11月に開催

● CRSへの注力

アブレーション・スペシャリスト育成コース開始
CDR増員（2021年12月末：95名←9月末：90名）

● M&Aその他

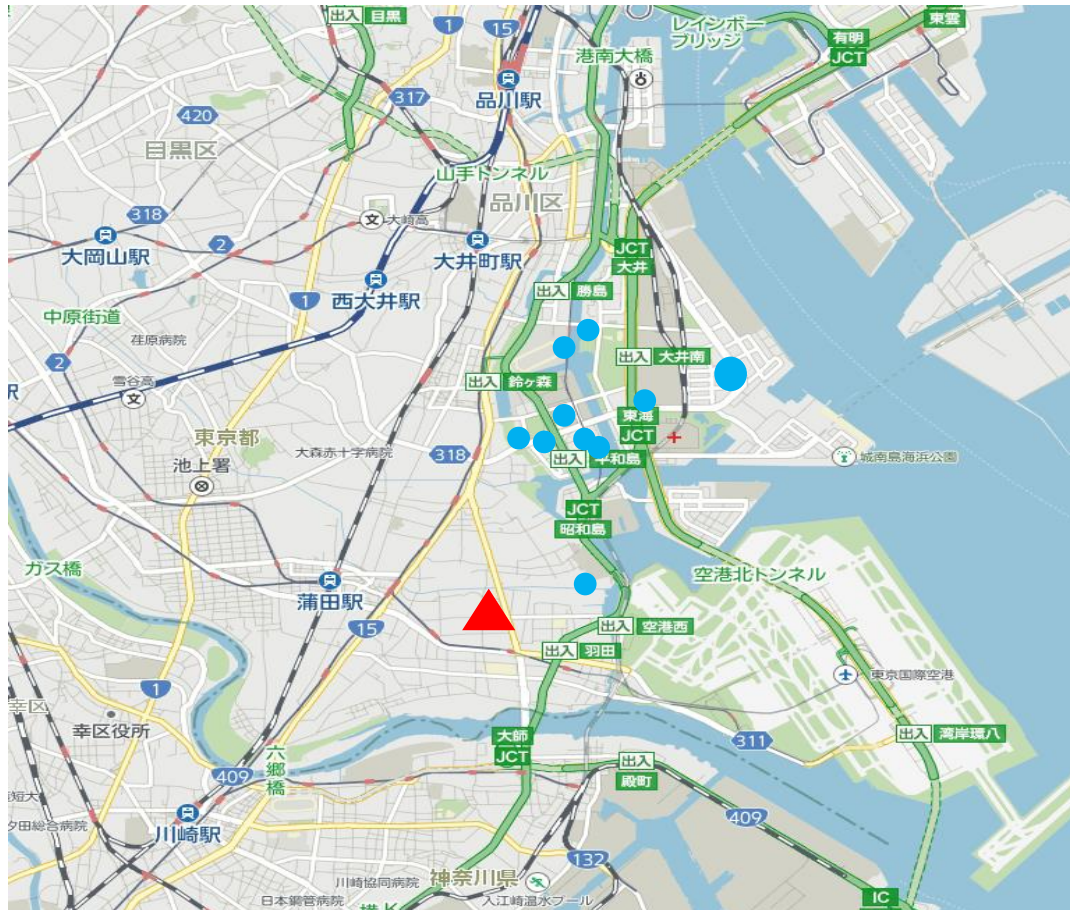
業容拡大に向けた調査継続
RPA活用による業務効率化引続き進展

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



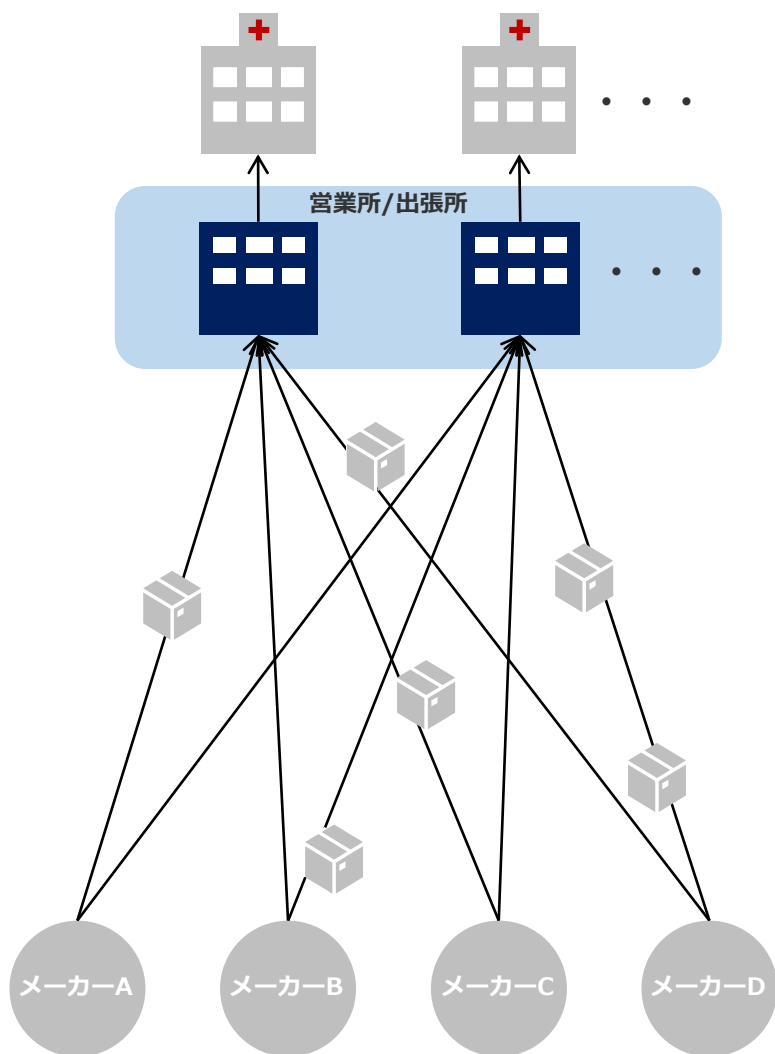
▲ WIN Heart Gate 用地

● 医療機器メーカー物流拠点
(当社調べ)

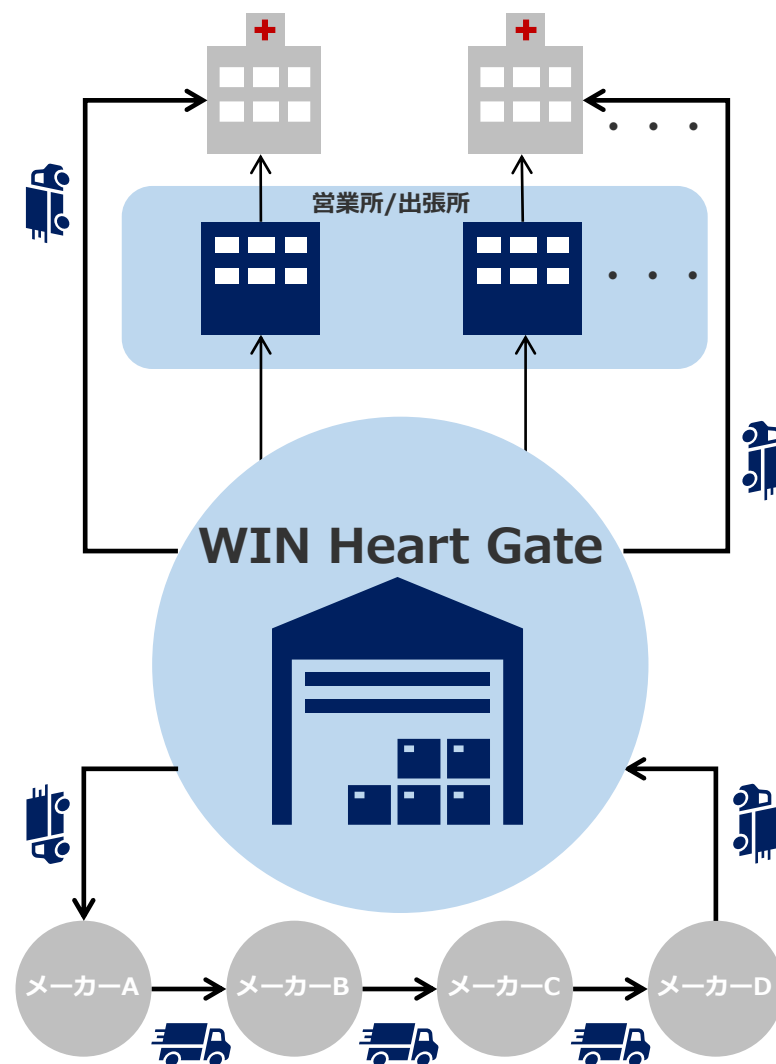
医療機器メーカーの物流拠点に近い

WIN Heart Gate稼働後のイメージ

稼働前（現状）



稼働後



サステナビリティ基本方針の制定

「すべての人にベター・クオリティ・オブ・ライフを提供し、豊かな社会の実現に貢献します」という企業理念のもと、すべてのステークホルダーに配慮し、社会が直面する課題解決に努め、サステナブルな社会の実現に貢献します。

サステナビリティ委員会の設置

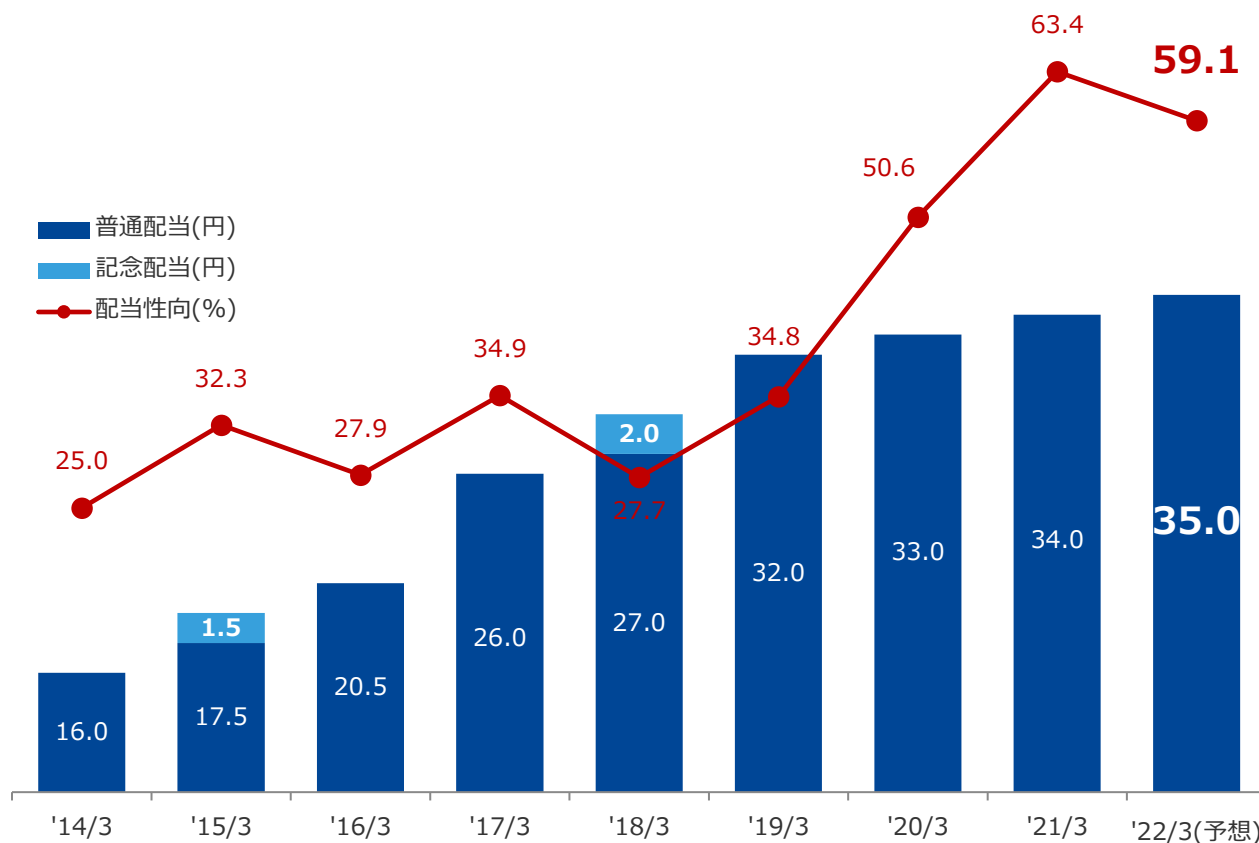
- ・ 気候変動に関わるリスクや影響範囲の検討など、サステナビリティへの取り組みを推進

配当・配当性向

前期より1円増配

期末**35**円

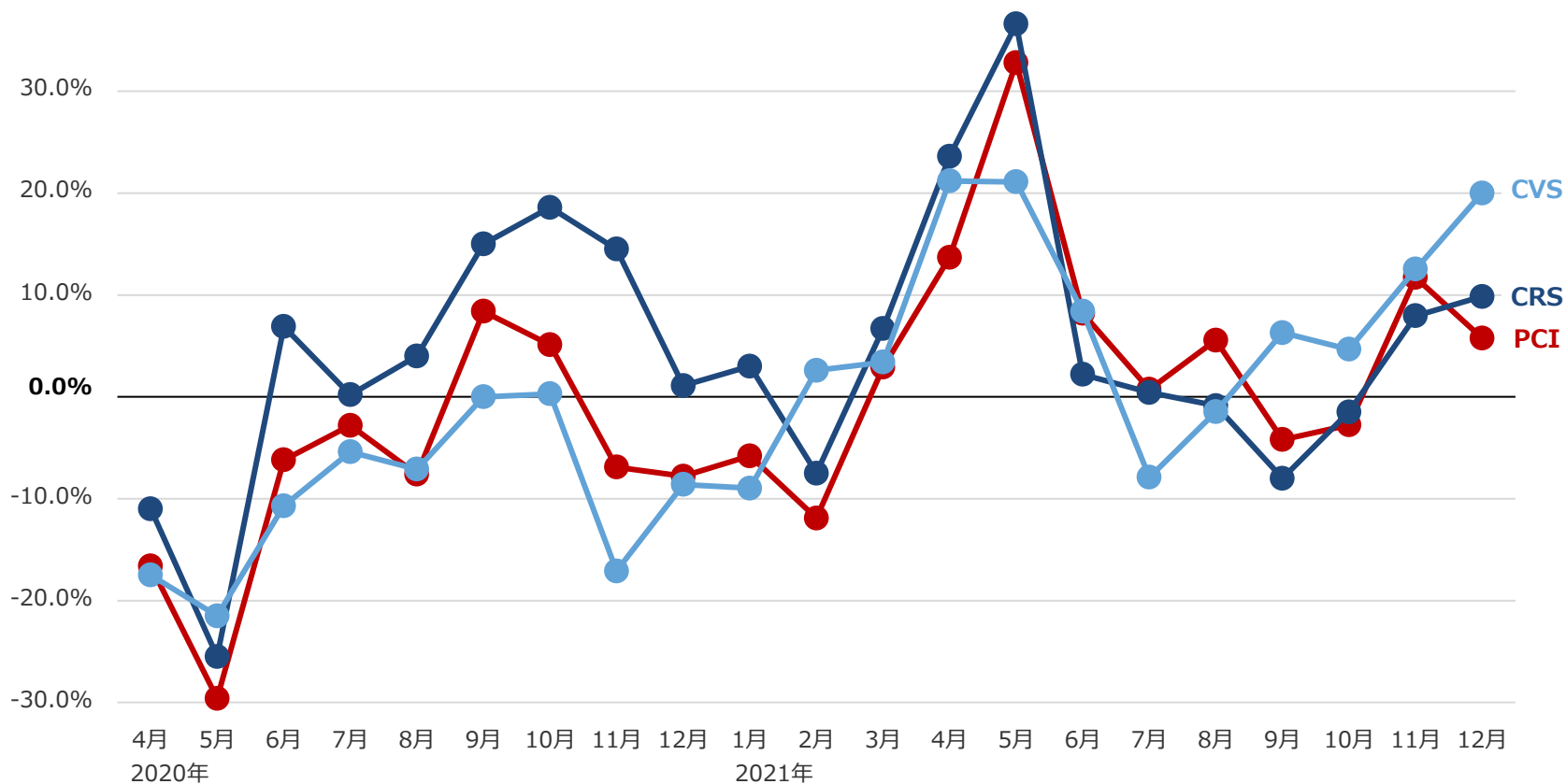
予想配当性向**59.1**%



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
	ステントグラフト(腹部)	1,320	1,320	0.0
CVS	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
	PTAバルーンカテーテル	56	55	-1.6
PPI	末梢血管用ステント	175	174	-0.6
	末梢血管用DES	233	233	0.0
	塞栓用コイル(電気式)	118	118	0.0
脳外科	血栓除去用カテーテル(自己拡張型)	386	386	0.0

ウイン・パートナーズについて

会社プロフィール

- 証券コード : 3183 (東証一部)
- 本社 : 東京都中央区京橋二丁目2番1号 京橋エドグラン21階
- 資本金 : 5億5千万円
- 事業内容 : 医療機器販売等 (連結ベース)
- 代表者及び役員構成 : 代表取締役社長 秋沢 英海
他、取締役 8名 (内、社外取締役 4名)
内、監査等委員である取締役 3名
- 連結子会社 : (株)ウイン・インターナショナル、テスコ(株)、(株)エムシーアイ
※3社は100%子会社
- 従業員数 : 連結553名 (2021年12月31日現在)
- 発行済株式数 : 30,503,310株 (自己株式1,795,073株を含む)

企業理念とビジョン

企業理念

すべての人にベター・クオリティ・オブ・ライフを提供し、豊かな社会の実現に貢献します。

すべての人が健康で充実した日々を送れるよう、健康寿命の伸長に貢献することが、私たちの使命です。

企業ビジョン

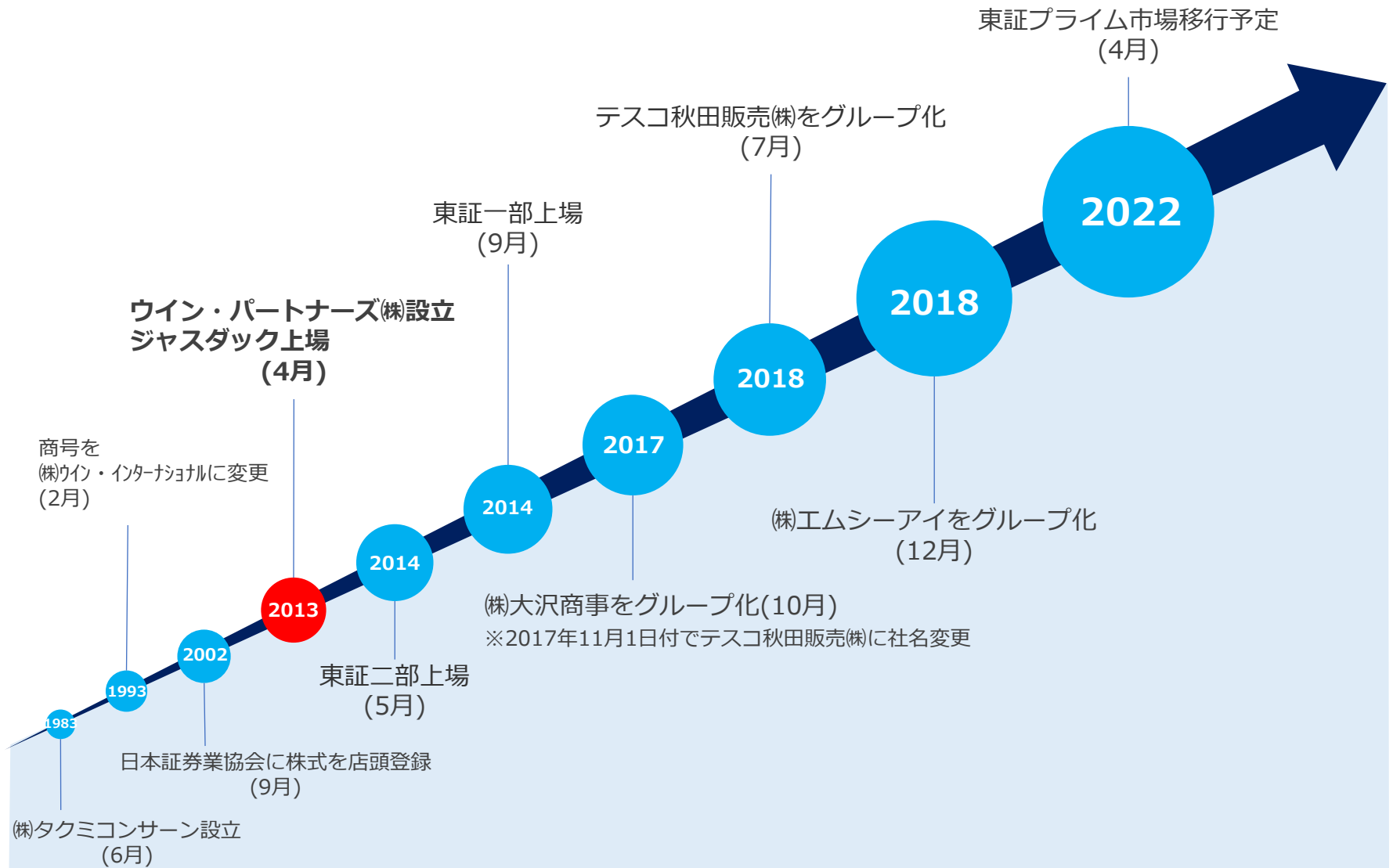
新しいニーズを創造し、次世代医療関連ビジネスのリーディングカンパニーを目指します。

医療技術や情報通信技術の進歩に伴い、既存の医療サービスやビジネスモデルにとらわれることなく、既存、新規顧客の収益改善を実現し、シェアを拡大します。また、企業理念に賛同する企業をグループに迎え入れ、持続的な成長を目指すとともに業界再編を牽引し、医療業界の効率化に貢献します。

独立系の医療機器商社グループ

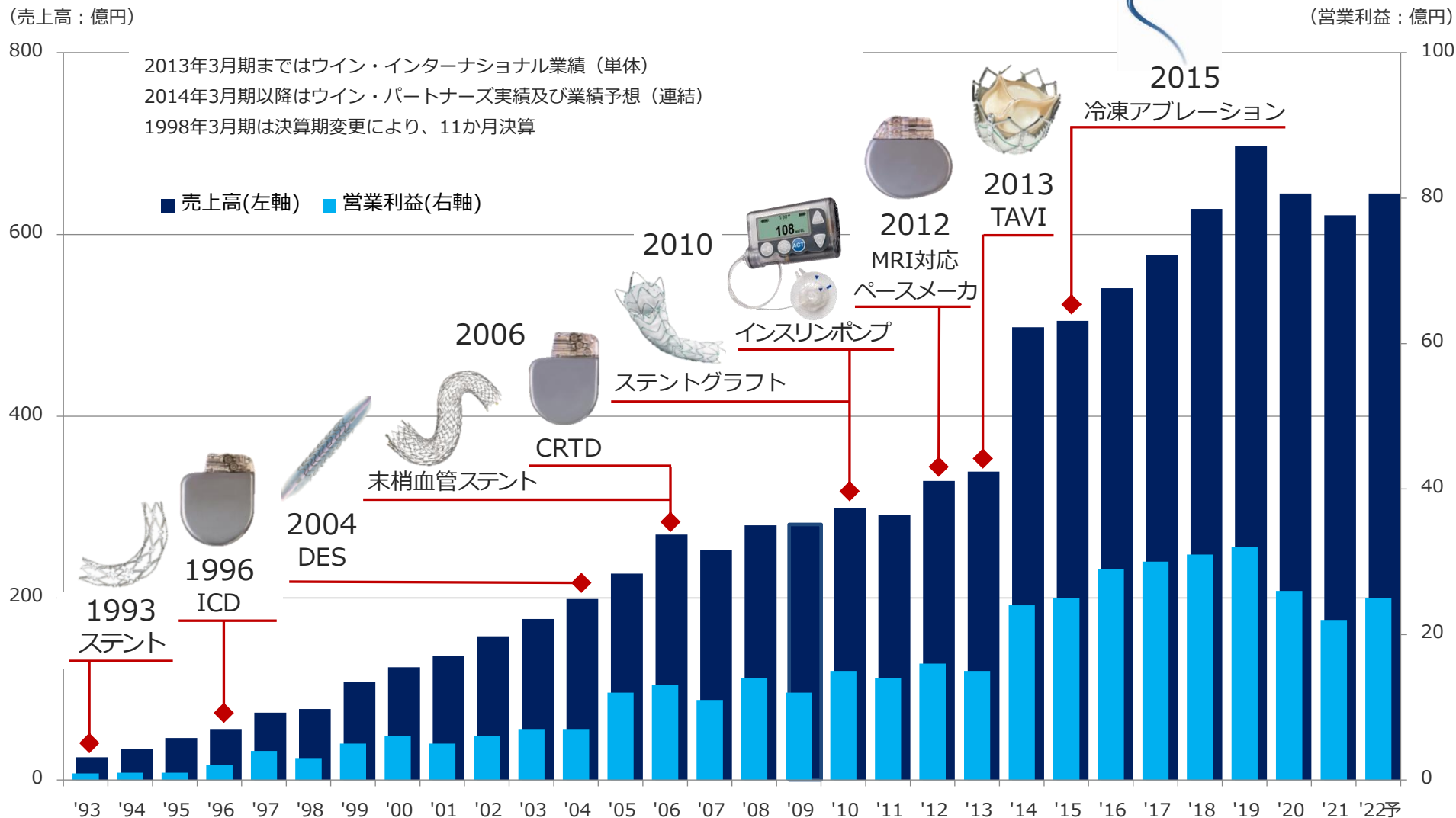


グループの歴史



低侵襲医療の拡大とともに成長

売上高、営業利益の推移

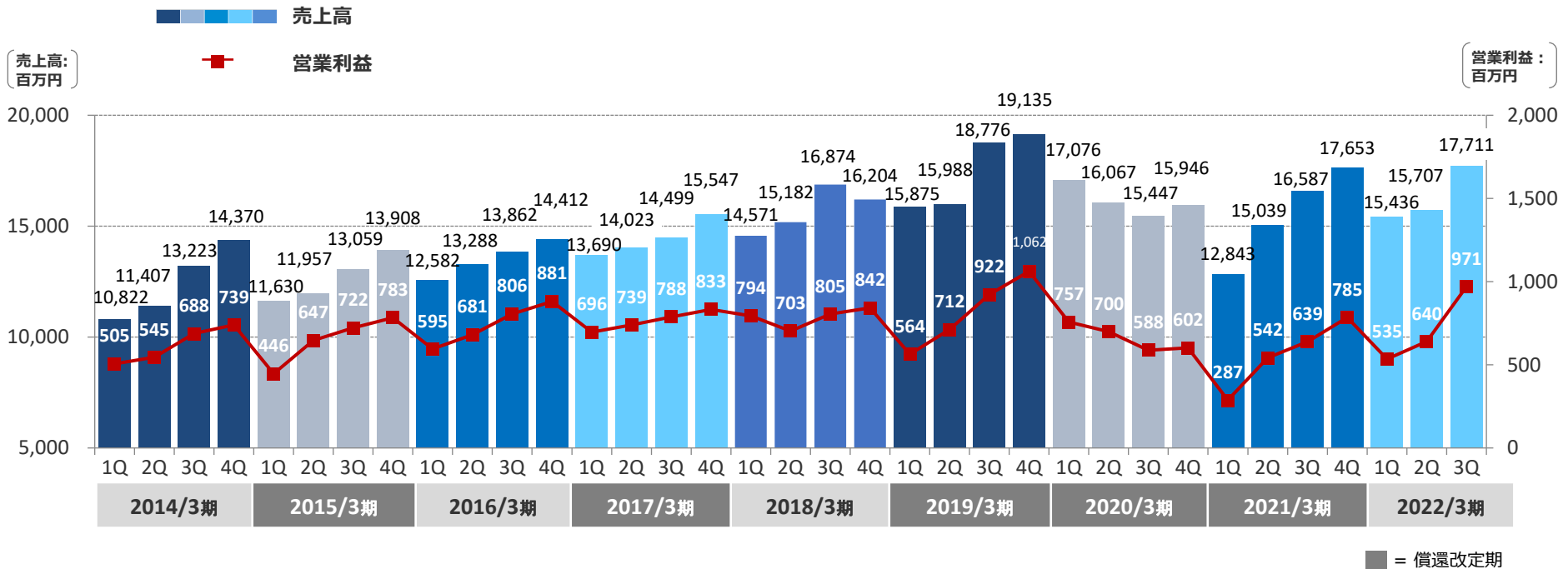


主要取扱製品

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) 

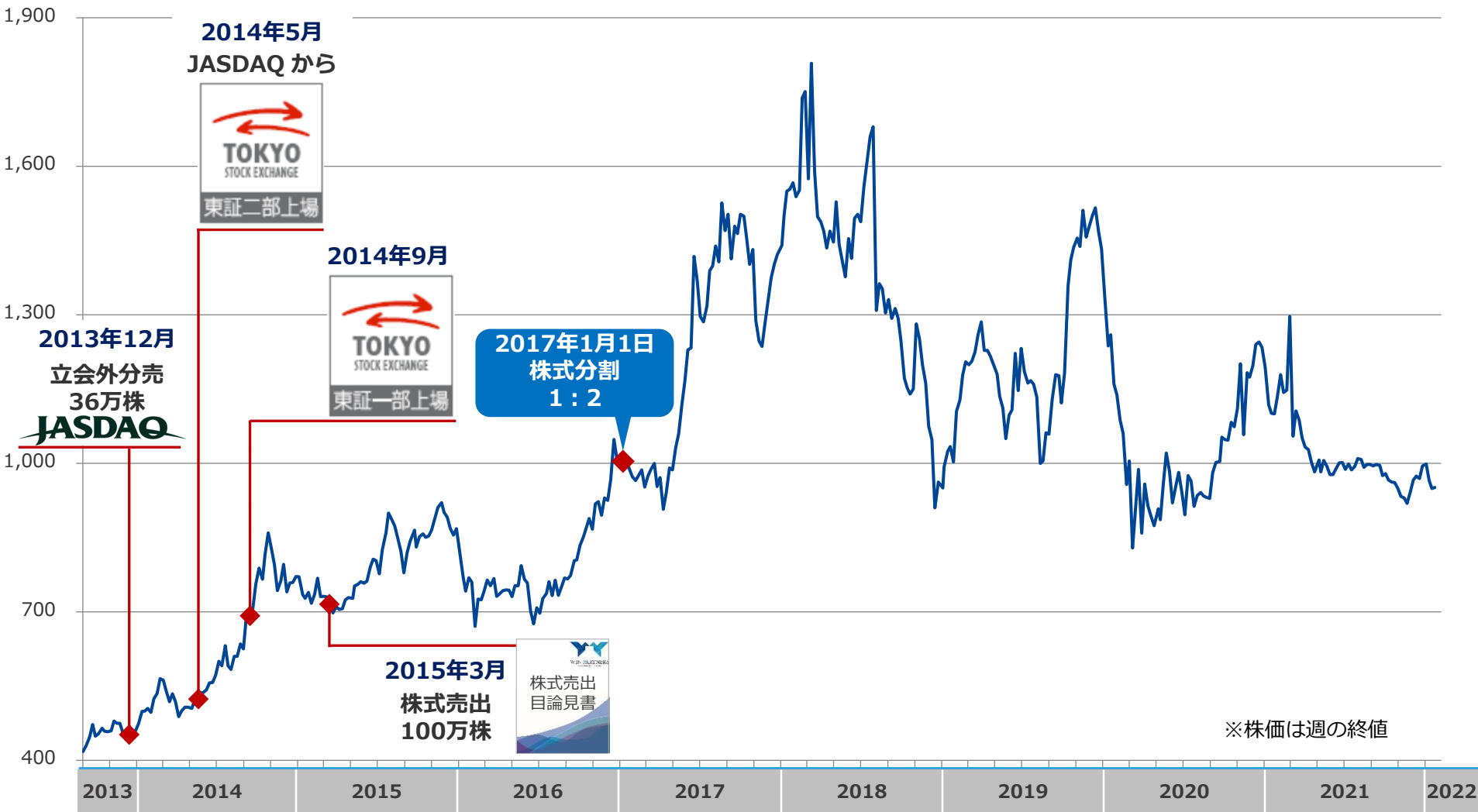
四半期業績推移

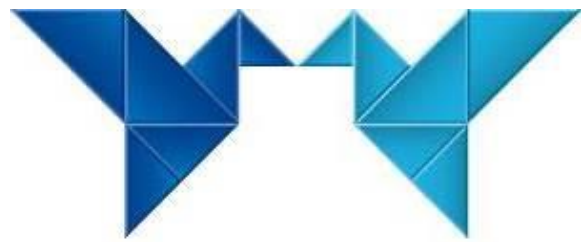
売上高／営業利益の推移（四半期）



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、2022年2月10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>