

2024年6月期 第1四半期 決算説明資料

株式会社エンビプロ・ホールディングス
(証券コード : 5698)

2023年11月6日

目次

1. 第1四半期 決算概要

2. 2024年6月期 見通し

3. 参考資料

連結業績

売上高
12,812百万円
 前年同期比 **14.7%増**

営業利益
412百万円
 前年同期比 **6.3%増**

経常利益
523百万円
 前年同期比 **8.0%減**

四半期純利益
359百万円
 前年同期比 **3.7%減**

【当社グループを取り巻く環境】

- 鉄スクラップの期中平均価格(東京製鐵田原海上特級価格)は **49,559**円/ t (前年同期46,532円/ t)
- 世界の粗鋼生産量は**増加**、円安により鉄スクラップの輸出市場における日本産の競争力が高まり輸出量が**増加**

【TOPICS】

- 取扱量は**159千 t** (前年同期比**13.0%増**)
- 片付け・解体工事及び焼却灰からの金銀滓回収が収益に貢献
- 国内高海外安の市況は変わらず、為替の影響もあり利益は減少
- 2023年7月 **オランダ支店を開設**
- **LIBリサイクル茨城工場**稼働に向け進捗 (2024年6月稼働予定)

*四半期純利益：親会社株主に帰属する四半期純利益（金額、数量は切り捨て表示；%は四捨五入表示）

*LIB：リチウムイオン電池

決算概要▶第1四半期 連結損益計算書概要



(単位：百万円)

	2023年6月期 第1四半期	2024年6月期 第1四半期			2024年6月期	
		実績	実績	前年同期比		予想
	増減額			増減率		
取扱量（千t）	141	159	18	13.0%	800	19.9%
売上高	11,174	12,812	1,638	14.7%	58,000	22.1%
売上総利益	2,125	2,122	▲2	▲0.1%	10,740	19.8%
営業利益	388	412	24	6.3%	1,800	22.9%
経常利益	569	523	▲45	▲8.0%	2,250	23.3%
税金等調整前四半期純利益	582	531	▲50	▲8.6%	2,250	23.6%
四半期純利益*	373	359	▲13	▲3.7%	1,670	21.5%
限界利益*	2,095	2,534	438	20.9%	11,080	22.9%
EBITDA*	574	719	145	25.3%	3,150	22.8%
純粋固定費*	1,619	2,139	520	32.2%	9,332	22.9%

*四半期純利益：親会社株主に帰属する四半期純利益

*限界利益 = 売上高 - 変動費

*EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却

*純粋固定費 = 【売上原価・販管費・営業外費用の固定費相当分】 - 【為替差益・持分利益を除いた営業外収益分】

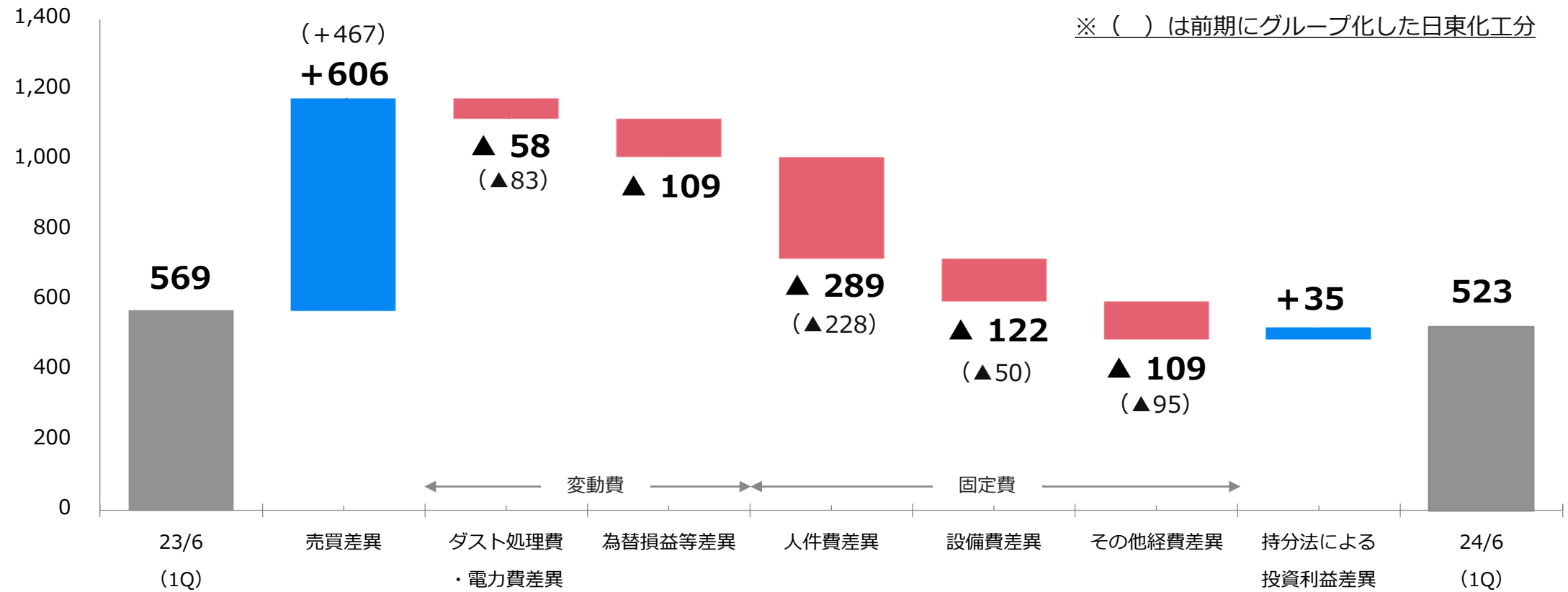
決算概要▶連結経常利益差異分析（前年同期比）



- **売買差異** : 資源循環事業、グローバルトレーディング事業における増加
- **人件費差異** : 人員増加、定昇及び10,000円以上のベースアップ（前期）
- **設備費差異** : 新工場、新規設備投資（金銀滓回収、LIBリサイクル等）

(単位：百万円)

※（ ）は前期にグループ化した日東化工分



決算概要▶セグメント別業績概要

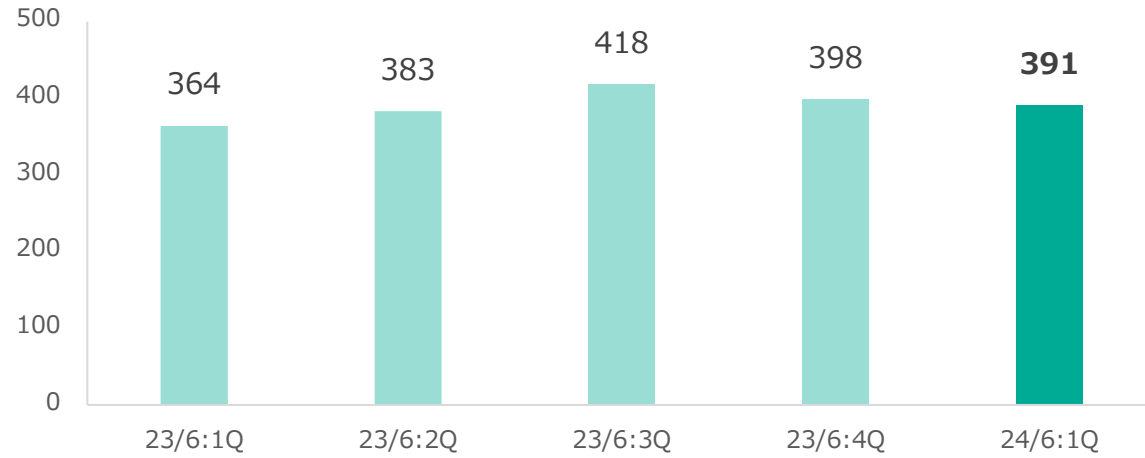


(単位：百万円)

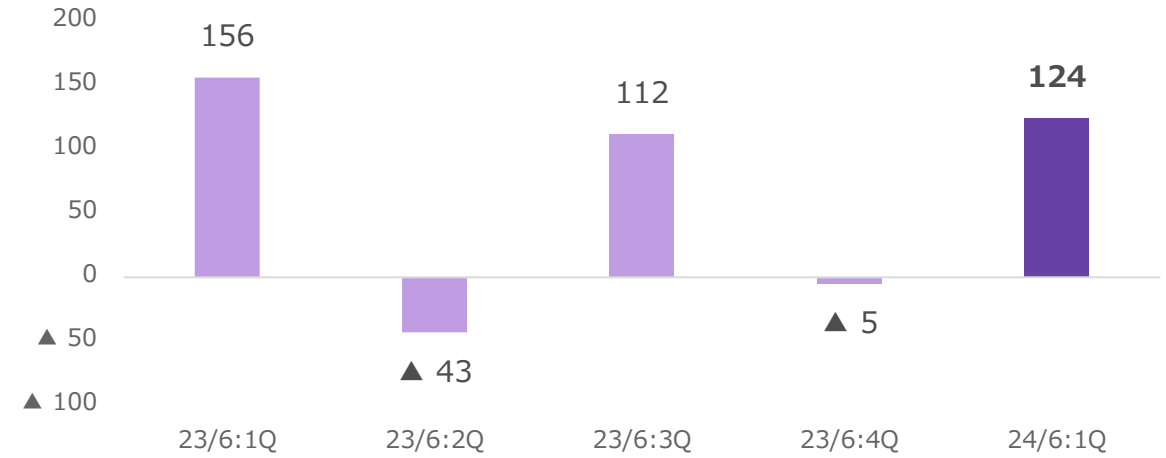
		2023年6月期 第1四半期	2024年6月期 第1四半期		TOPICS	
		実績	実績	前年同期比		
				増減額		増減率
資源循環事業	取扱量（千t）	64	57	▲7	▲11.3%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 金属スクラップの発生量が停滞した環境下において、取扱量は減少 ■ 片付け・解体工事及び焼却灰からの金銀滓回収が収益に貢献 ■ ポリマー製造を行う日東化工のグループ化による売上増加
	売上高	4,179	4,916	736	17.6%	
	セグメント利益	364	391	27	7.4%	
グローバル トレーディング事業	取扱量（千t）	99	121	22	22.3%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 国際的には緩やかな販売環境の回復が見られ、取扱量は増加 ■ 国内高海外安の市況は変わらず、為替の影響もあり利益は減少 ■ コンテナ等の海上運賃の下落による輸送環境の改善 ■ 2023年7月 オランダ支店を開設
	売上高	7,872	8,709	836	10.6%	
	セグメント利益	156	124	▲32	▲20.6%	
リチウムイオン電池 リサイクル事業	売上高	326	356	29	9.1%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 電池材料の需要は引き続き堅調に推移し、取扱量が増加 ■ レアメタルの需給緩和により、相場は前年同期と比較して低調に推移 ■ 茨城工場稼働に向け進捗（2024年6月稼働予定）
	セグメント利益	104	81	▲23	▲22.2%	
その他	売上高	135	157	22	16.4%	<<環境経営コンサルティング事業>> <ul style="list-style-type: none"> ■ TNFD対応支援、サーキュラーエコノミー関連コンサルティング、CO₂算定システムの開発等の新規取組を進め、人的資本投資を増強 <<障がい福祉サービス事業>> <ul style="list-style-type: none"> ■ 就労継続支援B型を中心に新規利用者数及び延べ利用者数が増加
	セグメント利益	50	66	15	30.9%	

(単位：百万円)

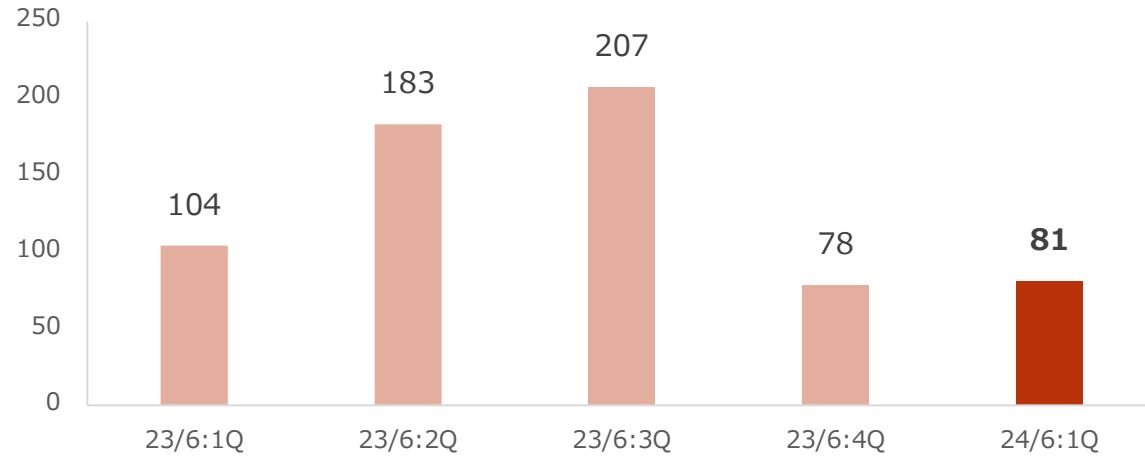
資源循環事業



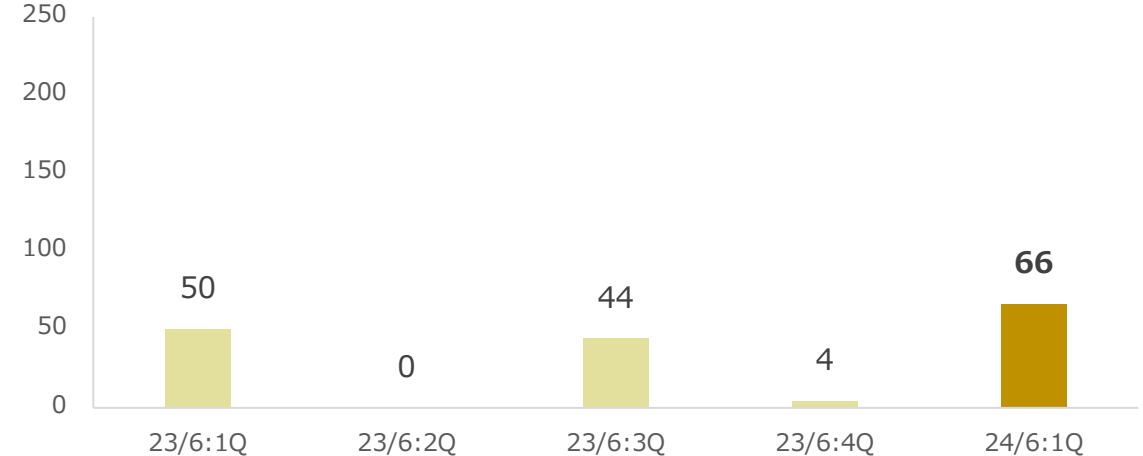
グローバルトレーディング事業



リチウムイオン電池リサイクル事業



その他



(単位：百万円)

	2023年 6月末	2023年 9月末	増減額	TOPICS
流動資産	19,088	18,724	▲364	受取手形及び売掛金473百万円、商品及び製品391百万円 その他流動資産▲724百万円、現金及び預金▲563百万円
固定資産	14,598	14,847	248	
（有形固定資産）	10,844	10,946	101	機械装置及び運搬具441百万円、建設仮勘定▲292百万円
（無形固定資産）	148	156	7	
（投資その他の資産）	3,605	3,744	139	投資有価証券140百万円
資産合計	33,686	33,571	▲115	
流動負債	10,415	10,530	115	支払手形及び買掛金458百万円、賞与引当金178百万円、その他流動負債▲472百万円
固定負債	6,446	6,232	▲213	長期借入金▲195百万円、リース債務▲17百万円
負債合計	16,861	16,763	▲97	
純資産	16,825	16,807	▲17	自己株式の処分131百万円、非支配株主持分▲112百万円、利益剰余金▲56百万円
（自己資本）	16,386	16,487	101	自己資本比率 49.1%（2023年6月末 48.6%）
負債純資産合計	33,686	33,571	▲115	

目次

1. 第1四半期 決算概要

2. 2024年6月期 見通し

3. 参考資料

連結業績予想

売上高
58,000百万円 前期比 **17.9%増**

営業利益
1,800百万円 前期比 **16.7%増**

経常利益
2,250百万円 前期比 **18.3%増**

当期純利益
1,670百万円 前期比 **35.1%増**

【TOPICS】

連結

- ・企業理念の浸透と良い企業風土の醸成
- ・戦略の推進（既存事業の深化・撤退、新規事業の開発、アライアンスの活用）
- ・資本コスト、株価を意識した経営の実現に向けた取り組みの推進

資源循環

- ・取扱量の増加（日東化工グループ化、生産性の向上）
- ・金銀滓回収、広域の片付け、解体工事の拡大
- ・モノづくりを支えるCEの具体的事例の実現、地域を支えるCEの推進

グローバルトレーディング

- ・取扱量の増加（国内外電炉等との連携強化、集荷ヤード（港）の活用）
- ・オランダ支店の活用とUAE支店の開設

リチウムイオン電池リサイクル

- ・収益スプレッドの縮小、電池取扱量の増加（前期比30%増）
- ・茨城工場の稼働（2024年6月稼働目標）

その他

- ・DX推進（CO₂排出量算定システムの開発、CDPの業務支援システム開発）
- ・環福連携、農福連携による障がい福祉サービスの推進

業績予想の前提条件

鉄スクラップ	電気銅	金	銀	ニッケル	コバルト	為替
50,000円/t	1,200円/kg	7,500円/g	85,000円/kg	2,800円/kg	4,000円/kg	125円/USD

*当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益

*CE：サーキュラーエコノミー

見通し▶2024年6月期 連結業績



(単位：百万円)

	2023年6月期	2024年6月期				
	実績	予想	前期比		第1四半期	
			増減額	増減率	実績	進捗率
取扱量 (千 t)	625	800	174	27.8%	159	19.9%
売上高	49,189	58,000	8,810	17.9%	12,812	22.1%
売上総利益	8,499	10,740	2,240	26.4%	2,122	19.8%
営業利益	1,542	1,800	257	16.7%	412	22.9%
経常利益	1,901	2,250	348	18.3%	523	23.3%
税金等調整前当期純利益	1,759	2,250	490	27.9%	531	23.6%
当期純利益*	1,236	1,670	433	35.1%	359	21.5%
限界利益*	8,744	11,080	2,335	26.7%	2,534	22.9%
EBITDA*	2,475	3,150	674	27.2%	719	22.8%
純粋固定費*	7,364	9,332	1,967	26.7%	2,139	22.9%
ROE	7.7%	9.8%	2.1%	27.6%	—	—

*当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益

*限界利益 = 売上高 - 変動費

*EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却

*純粋固定費 = 【売上原価・販管費・営業外費用の固定費相当分】 - 【為替差益・持分利益を除いた営業外収益分】

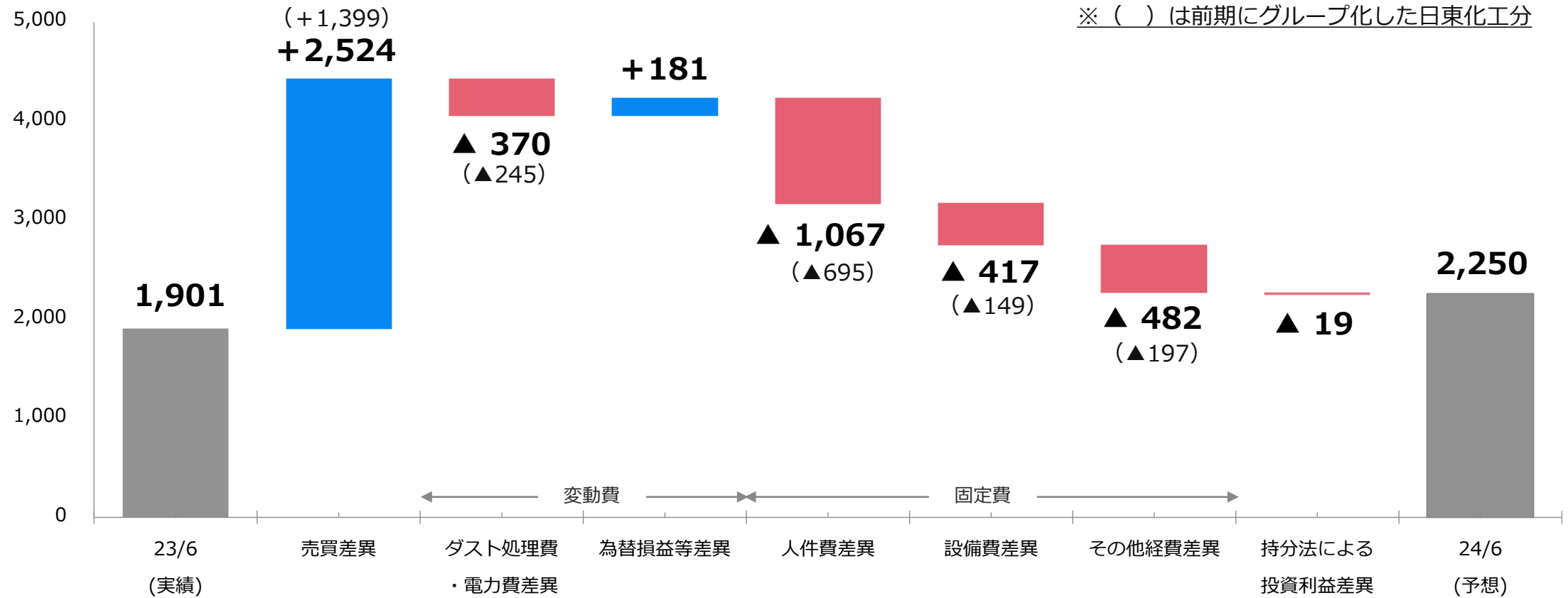
見通し▶連結経常利益差異分析（前期比）



- **売買差異**：資源循環事業、グローバルトレーディング事業が大きく増加、LIB事業は減少
- **電力費差異**：エネルギー価格の上昇、新工場の稼働
- **人件費差異**：人的投資（事業推進人材の確保、人員増加、定昇・ベースアップ）
- **設備費差異**：新工場、新規設備の稼働（金銀滓回収機能、LIBリサイクル機能等）
- **その他差異**：機械等の修繕費、新工場関連経費等の増加

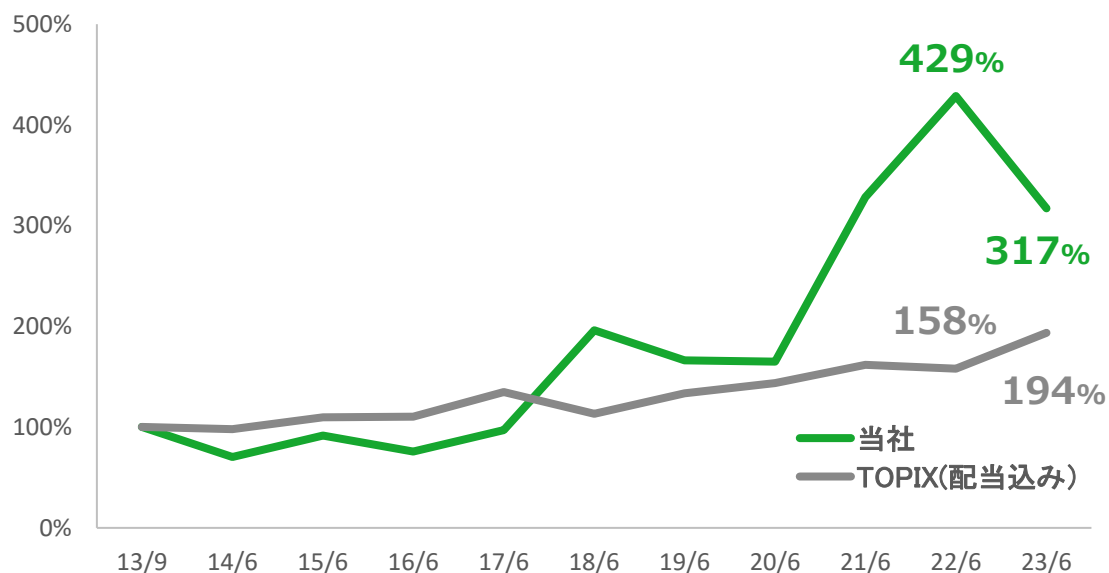
（単位：百万円）

※（ ）は前期にグループ化した日東化工分



上場以降のTSR推移（株主総利回り）

- 10年で見ると、**TOPIXのパフォーマンスを上回って**推移



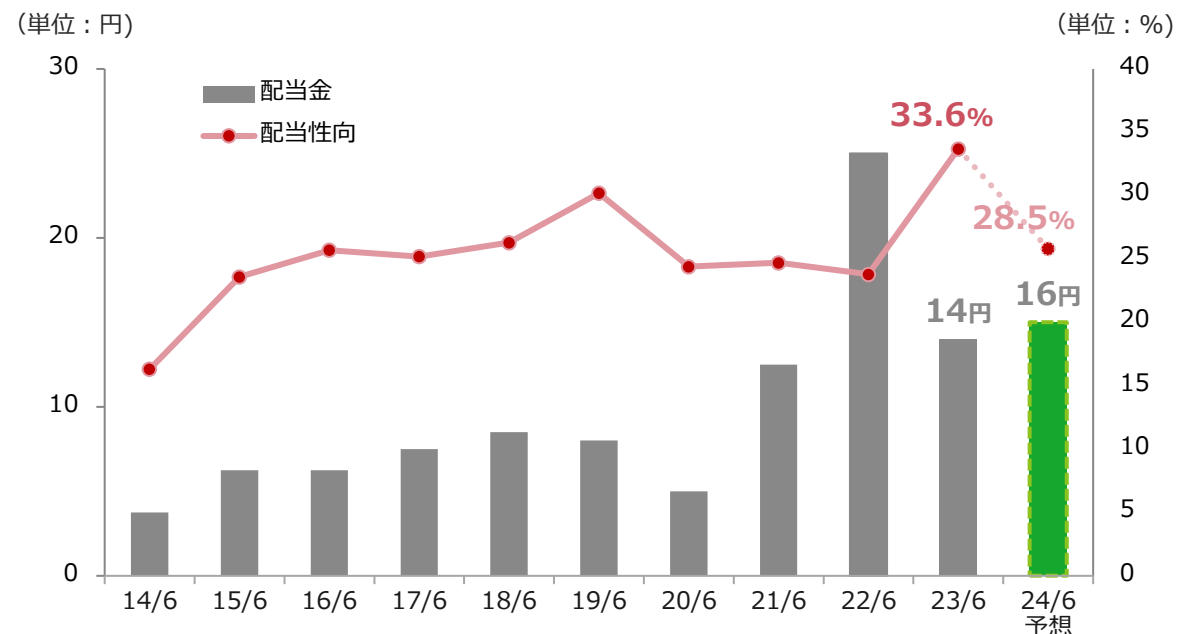
*2013年9月25日終値を100とする

(単位：円)

	2013年 9/25終値	2014/6	2015/6	2016/6	2017/6	2018/6	2019/6	2020/6	2021/6	2022/6	2023/6	2024/6 (予想)
株価(6月末)	204	140	178	139	174	369	300	292	614	794	552	-
1株配当金	-	3.75	6.25	6.25	7.5	8.5	8	5	12.5	25	14	16
配当性向	-	16.3%	23.6%	25.7%	25.2%	26.3%	30.2%	24.4%	24.7%	23.8%	33.6%	28.5%

当社の配当基本方針

- 内部留保等を総合的に勘案しながら長期的な視野に立ち、安定的かつ継続的な利益還元を行うことを基本方針とする。
- 業績連動利益配分の指標として連結配当性向 **25~35%**を目標とする。



*2018年1月1日を効力発生日として、普通株式1株につき2株の株式分割を実施。
2022年4月20日を効力発生日として、普通株式1株につき2株の株式分割を実施。
1株当たり配当金は2014年6月期以前から上記の株式分割が行われたと仮定して算定しています。

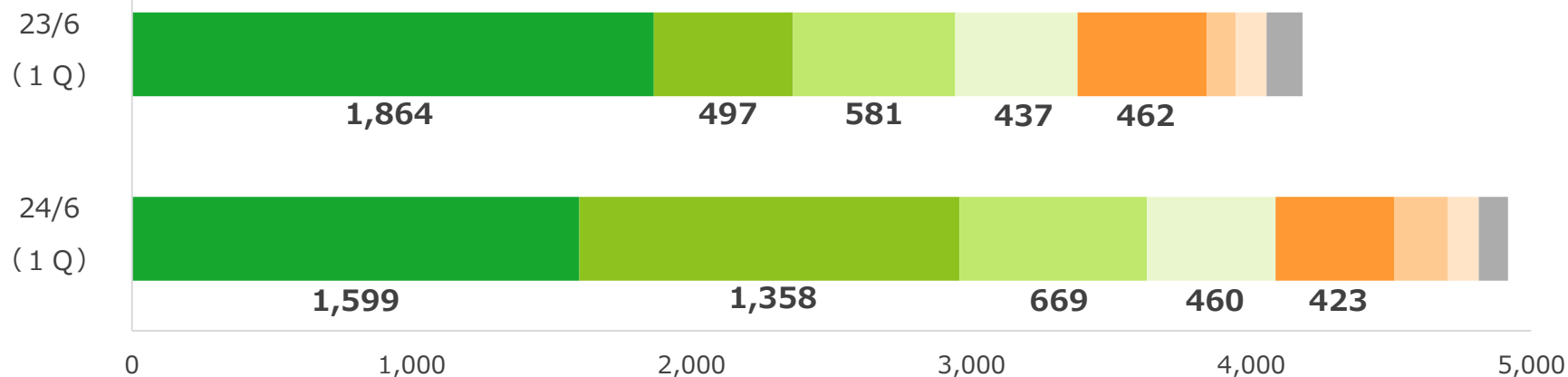
目次

1. 第1四半期 決算概要
 2. 2024年6月期 見通し
 - 3. 参考資料**
-

(単位：百万円)

資源循環事業

■鉄 ■ポリマー製品 ■非鉄金属 ■金銀滓 ■逆有償 ■解体・片付け等 ■RPF,製紙原料等 ■その他

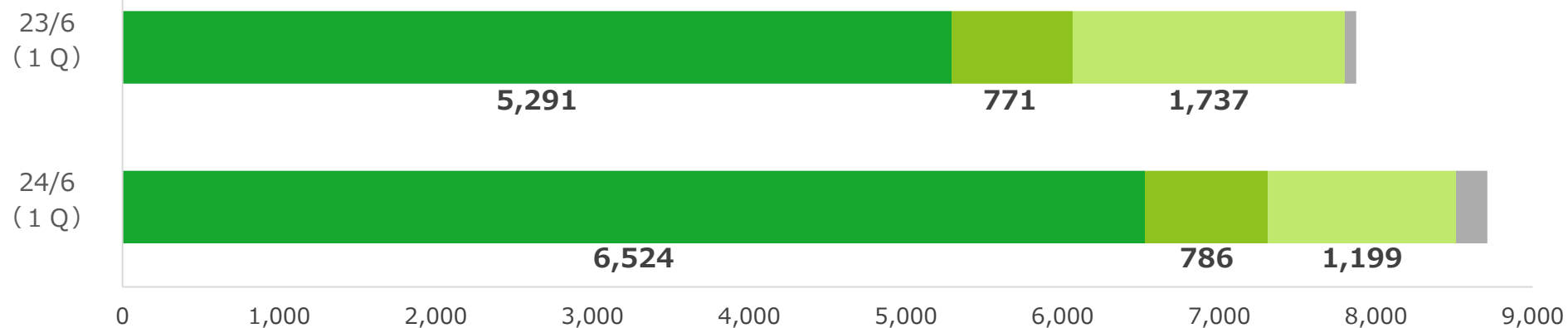


売上高 **4,179**百万円
出荷量 **64**千 t

売上高 **4,916**百万円
出荷量 **57**千 t

グローバルトレーディング事業

■鉄 ■非鉄金属 ■中古自動車 ■その他



売上高 **7,872**百万円
出荷量 **99**千 t

売上高 **8,709**百万円
出荷量 **121**千 t

品種別取扱量

(単位：千 t)

品目	2023年6月期 第1四半期	2024年6月期 第1四半期	前年同期比
鉄	113	130	14.7%
非鉄金属	4	4	▲11.4%
金銀滓*	0.8	1.0	40.1%
ポリマー製品	3	6	110.5%
RPF等燃料、製紙原料等	13	12	▲11.1%
ブラックマス等*	0.2	0.2	42.4%
その他	5	4	▲13.2%
合計	141	159	12.7%

(単位：k g)

品目	2023年6月期 第1四半期	2024年6月期 第1四半期	前年同期比
金回収量	13	22	69.7%
銀回収量	252	297	18.2%

地域別売上高

(単位：百万円)

地域	2023年6月期 第1四半期	2024年6月期 第1四半期	前年同期比	
東アジア	日本	5,523	7,804	41.3%
	韓国	1,978	2,839	43.5%
	台湾	133	342	156.9%
	その他	520	227	▲56.4%
東南アジア	インドネシア	92	465	405.7%
	ベトナム	1,750	390	▲77.7%
	その他	519	265	▲49.0%
南アジア	インド他	68	25	▲62.0%
西アジア	UAE他	177	51	▲70.8%
南米	チリ他	290	301	3.7%
アフリカ	ケニア他	16	7	▲55.4%
その他	-	101	90	▲10.9%
合計	11,174	12,812	14.7%	

*金銀滓：金、銀、銅、プラチナ、パラジウムの混合物

*ブラックマス：リチウムイオン電池を放電・乾燥・破碎・選別したリチウム、コバルト、ニッケルの濃縮滓

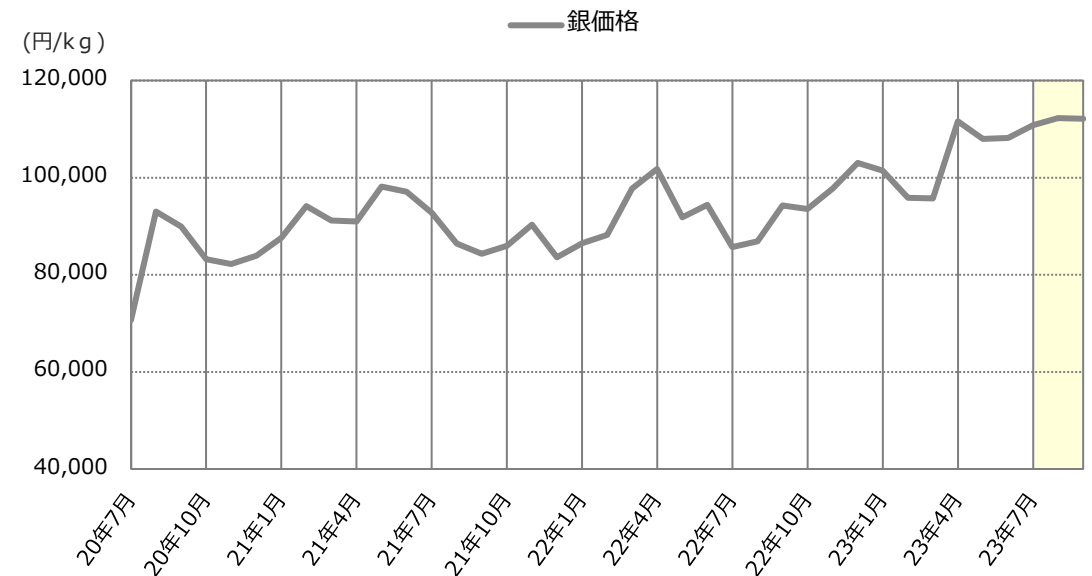
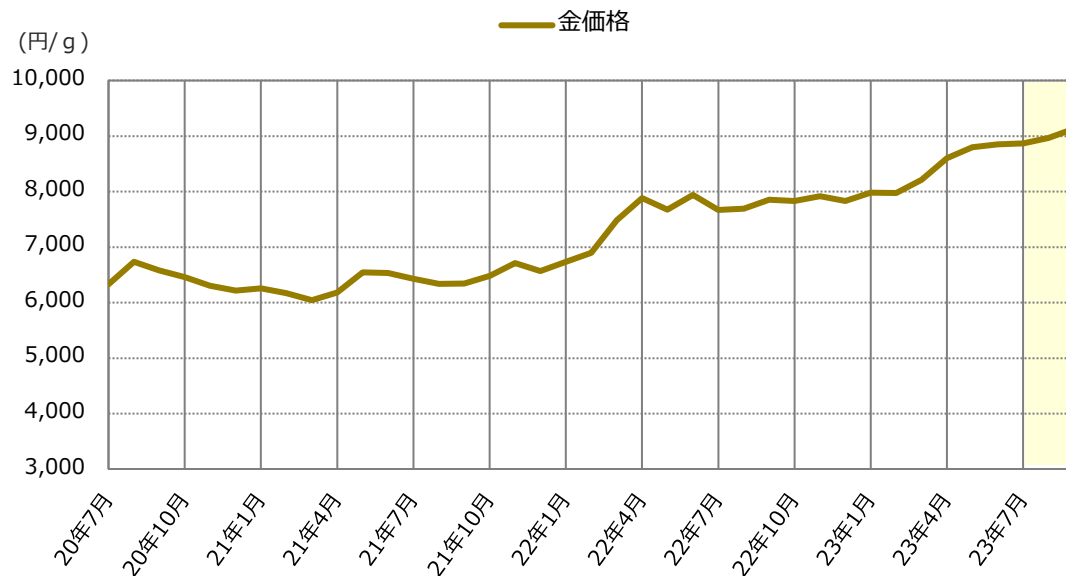
参考資料▶セグメント別四半期業績推移



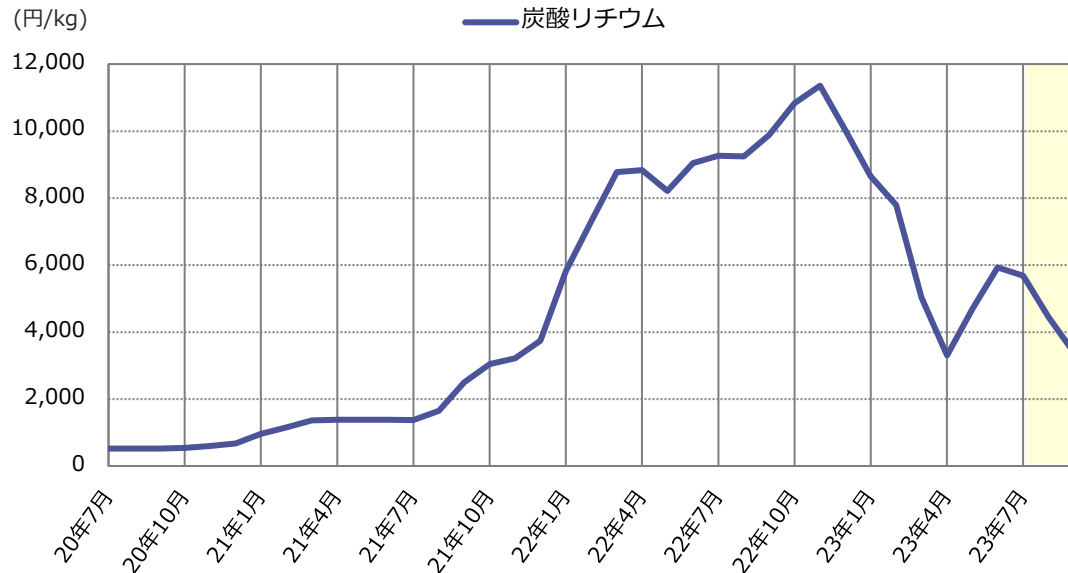
(単位：百万円)

セグメント	2023年6月期						2024年6月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	構成比	1Q	構成比	
資源循環事業	取扱量(千t)	64	65	64	67	262	-	57	-
	売上高	4,179	4,349	4,697	5,625	18,852	34.0%	4,916	34.8%
	経常利益	364	383	418	398	1,565	63.6%	391	58.9%
	経常利益率	8.7%	8.8%	8.9%	7.1%	8.3%	-	8.0%	-
グローバル トレーディング事業	取扱量(千t)	99	117	111	136	465	-	121	-
	売上高	7,872	8,958	8,045	9,608	34,485	62.2%	8,709	61.6%
	経常利益	156	▲43	112	▲5	220	9.0%	124	18.8%
	経常利益率	2.0%	▲0.5%	1.4%	▲0.1%	0.6%	-	1.4%	-
リチウムイオン電池 リサイクル事業	売上高	326	448	525	334	1,635	3.0%	356	2.5%
	経常利益	104	183	207	78	575	23.4%	81	12.3%
	経常利益率	32.0%	41.0%	39.5%	23.6%	35.2%	-	22.8%	-
その他	売上高	135	87	131	109	463	0.8%	157	1.1%
	経常利益	50	▲0	44	4	99	4.0%	66	10.0%
	経常利益率	37.7%	▲0.4%	33.6%	4.3%	21.5%	-	42.4%	-
調整額	売上高	▲1,340	▲1,435	▲1,619	▲1,851	▲6,247	-	▲1,326	-
	経常利益	▲107	▲77	▲287	▲85	▲558	-	▲140	-
連結	取扱量(千t)	141	160	150	173	625	-	159	-
	売上高	11,174	12,408	11,781	13,826	49,189	100.0%	12,812	100.0%
	経常利益	569	445	494	392	1,901	100.0%	523	100.0%
	経常利益率	5.1%	3.6%	4.2%	2.8%	3.9%	-	4.1%	-

*セグメント利益は経常利益で記載をしております。



(出所) 東京製鐵(株)、J X 金属(株)、IRuniverse(株)



本資料に関する注意事項

本資料は投資家の参考に資するよう、株式会社エンビプロ・ホールディングスの現状を理解していただくために作成したものです。

本資料に記載された内容は、現時点において一般に認識されている経済・社会等の情勢及び弊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。



本資料及びIRに関するお問い合わせ先

株式会社エンビプロ・ホールディングス
経営企画部

TEL (0544) 21-3160

URL <https://www.envipro.jp/>