

2022年6月期 第2四半期 決算説明資料

株式会社エンビプロ・ホールディングス
2022年2月7日



目次

1. 第2四半期 決算概要
2. 2022年6月期 見通し
3. 配当方針
4. 参考資料

1. 第2四半期 決算概要

第2四半期（累計） ハイライト



連結業績

売上高	27,242百万円	(前年同期比	64.0%増)
営業利益	1,494百万円	(前年同期比	180.9%増)
経常利益	1,759百万円	(前年同期比	146.7%増)
四半期純利益※	1,270百万円	(前年同期比	159.6%増)

主要TOPICS

- 鉄スクラップ価格（東京製鐵田原海上特級価格）の期中平均価格は52,266円と前年同期の28,008円を上回って推移
- 銅、アルミ、ニッケル、コバルトの平均価格も前年同期を上回って推移
- 堅調な国内粗鋼生産に対し、中国の環境規制等による粗鋼生産抑制、海外の新型コロナウイルス感染再拡大等により海外の鉄スクラップ需要は減少し、国内高海外安の展開が継続
- 世界的な輸送用コンテナ不足等を背景とする配船難により海上運賃が高騰
- 脱炭素社会への動きに関連して、CO₂排出低減効果からリサイクル資源活用の評価が向上
- リチウムイオン電池リサイクル事業はコバルト価格の上昇及び大手電池メーカー等からの仕入量増加に加え、集荷・生産・分析・販売体制の整備が進捗
- 新工場建設計画を公表（2022年12月竣工、総投資額 約15億円）

※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）

連結損益計算書概要



(単位：百万円)

	2021年6月期 上期	2022年6月期 上期	前年同期比	
	実績	実績	増減額	増減率
売上高	16,615	27,242	10,627	64.0%
売上総利益	3,411	5,018	1,606	47.1%
営業利益	532	1,494	962	180.9%
経常利益	713	1,759	1,046	146.7%
税金等調整前 四半期純利益	718	1,771	1,052	146.4%
四半期純利益※	489	1,270	780	159.6%
限界利益※	3,372	4,543	1,171	34.7%
EBITDA※	905	1,834	928	102.5%
純粹固定費※	2,797	3,042	245	8.8%

※四半期純利益：親会社株主に帰属する四半期純利益

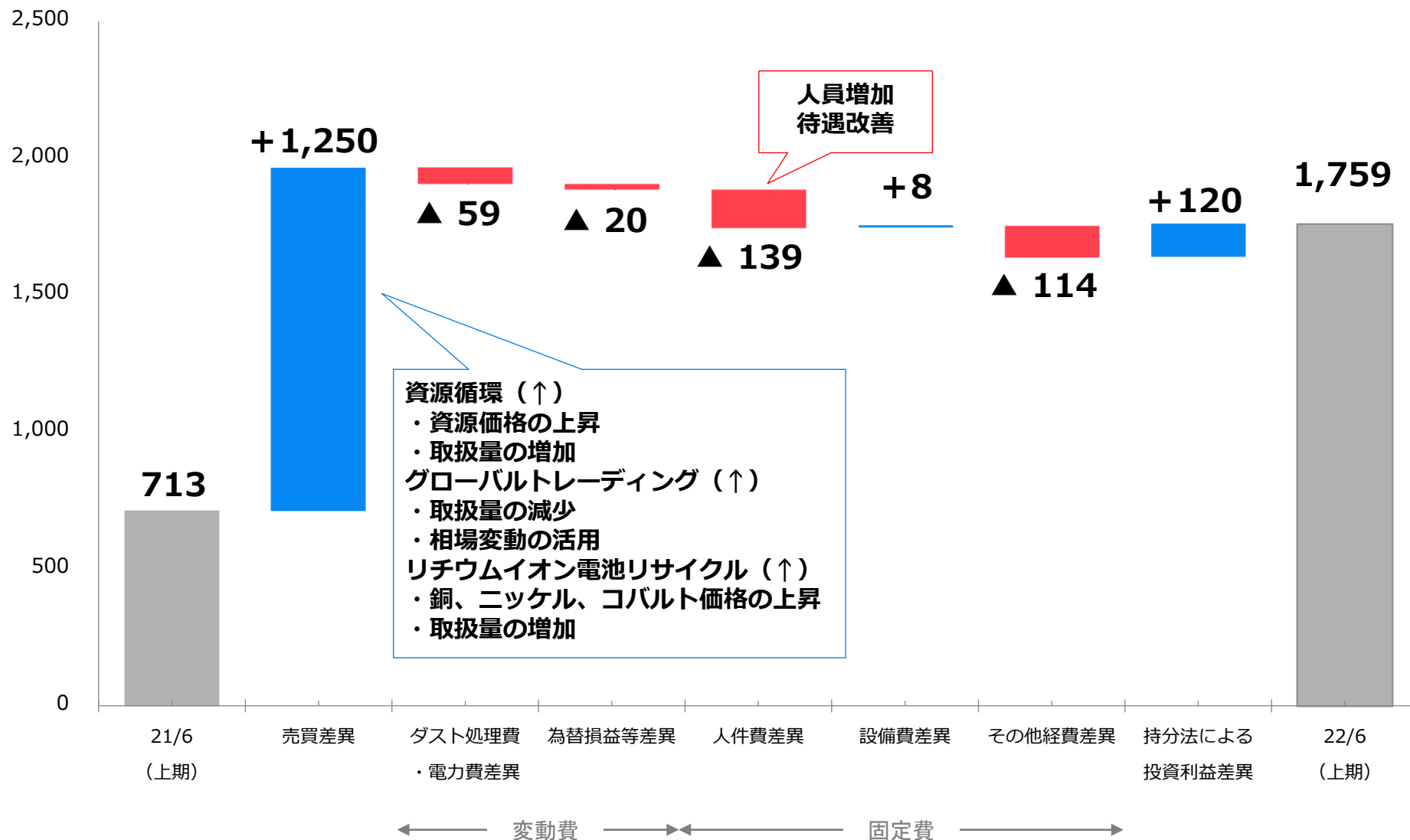
※限界利益 = 売上高 - 変動費

※EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却

※純粹固定費 = 【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】

連結経常利益差異分析（前年同期比）

(単位：百万円)



連結業績推移



売上高（取扱量）

前年同期比
64.0%増

(単位：億円)

(単位：千 t)

(単位：億円)

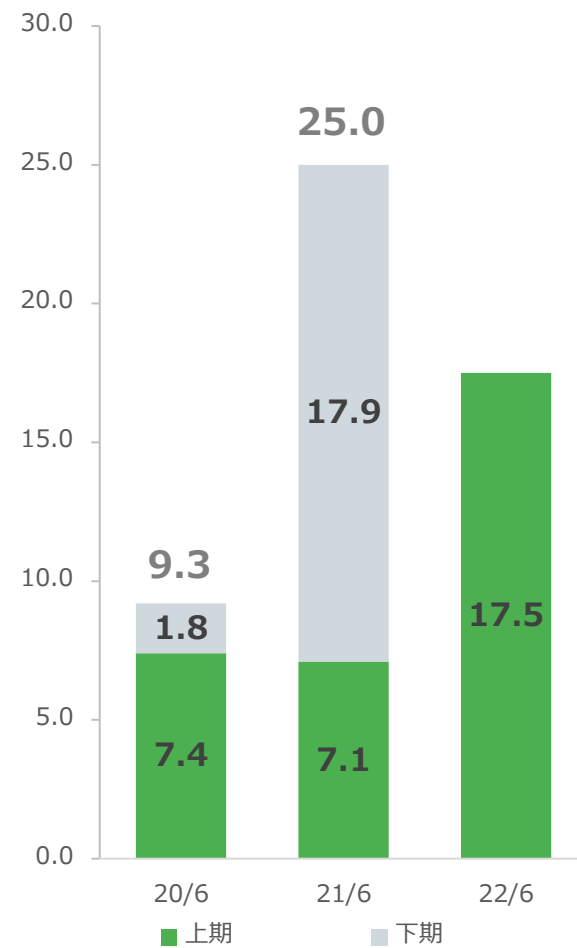
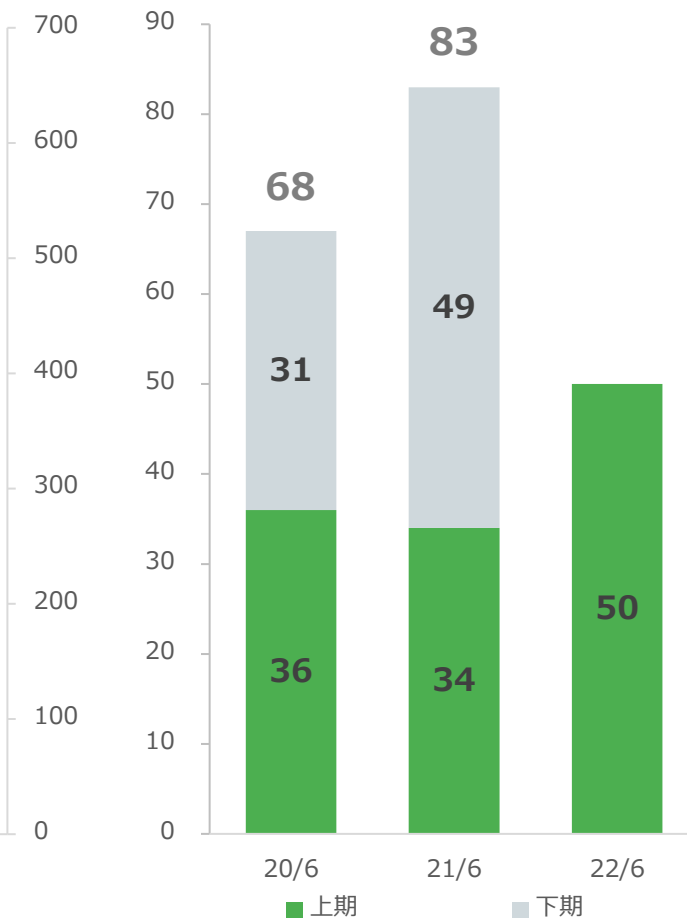
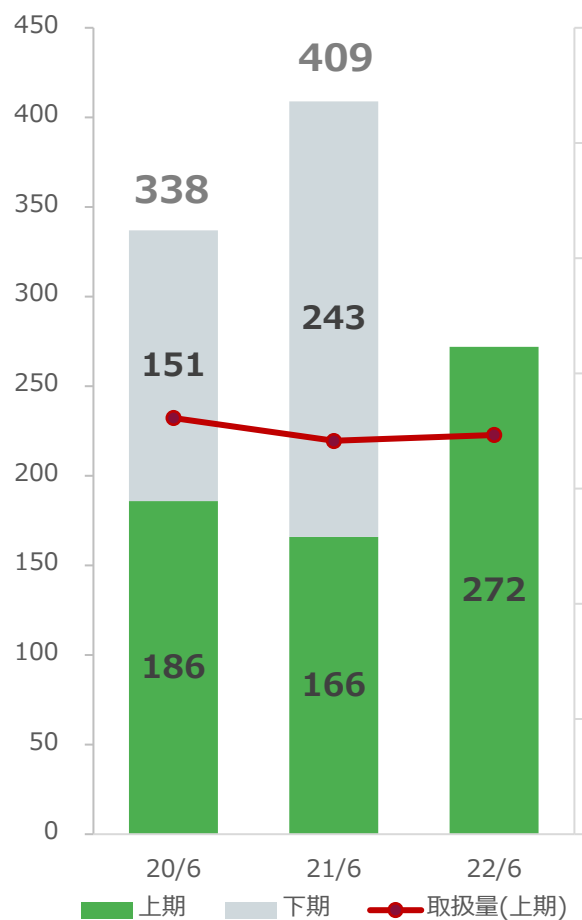
売上総利益

前年同期比
47.1%増

経常利益

前年同期比
146.7%増

(単位：億円)



セグメント別業績概要



(単位：百万円)

売上高	2021年6月期 上期	2022年6月期 上期			
	実績	実績	前年同期比		構成比
			増減額	増減率	
連結	16,615	27,242	10,627	64.0%	100.0%
資源循環事業	5,989	9,891	3,901	65.1%	32.2%
グローバルトレーディング事業	12,270	20,233	7,963	64.9%	65.8%
リチウムイオン電池リサイクル事業	125	376	250	199.9%	1.2%
その他	166	243	77	46.2%	0.8%
調整額	▲ 1,937	▲ 3,503	▲ 1,565	-	-

セグメント利益	2021年6月期 上期	2022年6月期 上期			
	実績	実績	前年同期比		構成比
			増減額	増減率	
連結	713	1,759	1,046	146.7%	100.0%
資源循環事業	737	1,405	668	90.7%	72.0%
グローバルトレーディング事業	164	371	206	125.6%	19.0%
リチウムイオン電池リサイクル事業	▲ 80	92	172	-	4.8%
その他	37	81	44	120.7%	4.2%
調整額	▲ 145	▲ 191	▲ 46	-	-

セグメント別業績概要



(単位：百万円)

		2021年6月期 上期	2022年6月期 上期			
		実績	実績	前年同期比		構成比
				増減額	増減率	
資源循環事業	売上高	5,989	9,891	3,901	65.1%	32.2%
	セグメント利益	737	1,405	668	90.7%	72.0%
<ul style="list-style-type: none"> ▶ 鉄スクラップ、非鉄金属の平均価格は前年同期を上回って推移 ▶ 物理的選別技術を背景とした資源リサイクルの収益性の向上 ▶ 大型シュレッダーから生産される鉄スクラップの上級品種への需要増加により、下級品種との価格差が一時的に拡大 ▶ 大型解体物件から排出される鉄スクラップ仕入の影響による取扱量の増加 						
グローバル トレーディング事業	売上高	12,270	20,233	7,963	64.9%	65.8%
	セグメント利益	164	371	206	125.6%	19.0%
<ul style="list-style-type: none"> ▶ 堅調な国内粗鋼生産に対して海外の鉄スクラップ需要は減少し、国内高海外安の展開が継続 ▶ 輸送用コンテナ不足等を背景とする配船難により海上運賃が高騰 ▶ 国内需要の取り込み及び価格変動を活用した販売により収益を確保 ▶ 物流代行サービスの価格転嫁及びRORO船の活用増加等により収益を確保 						

セグメント別業績概要

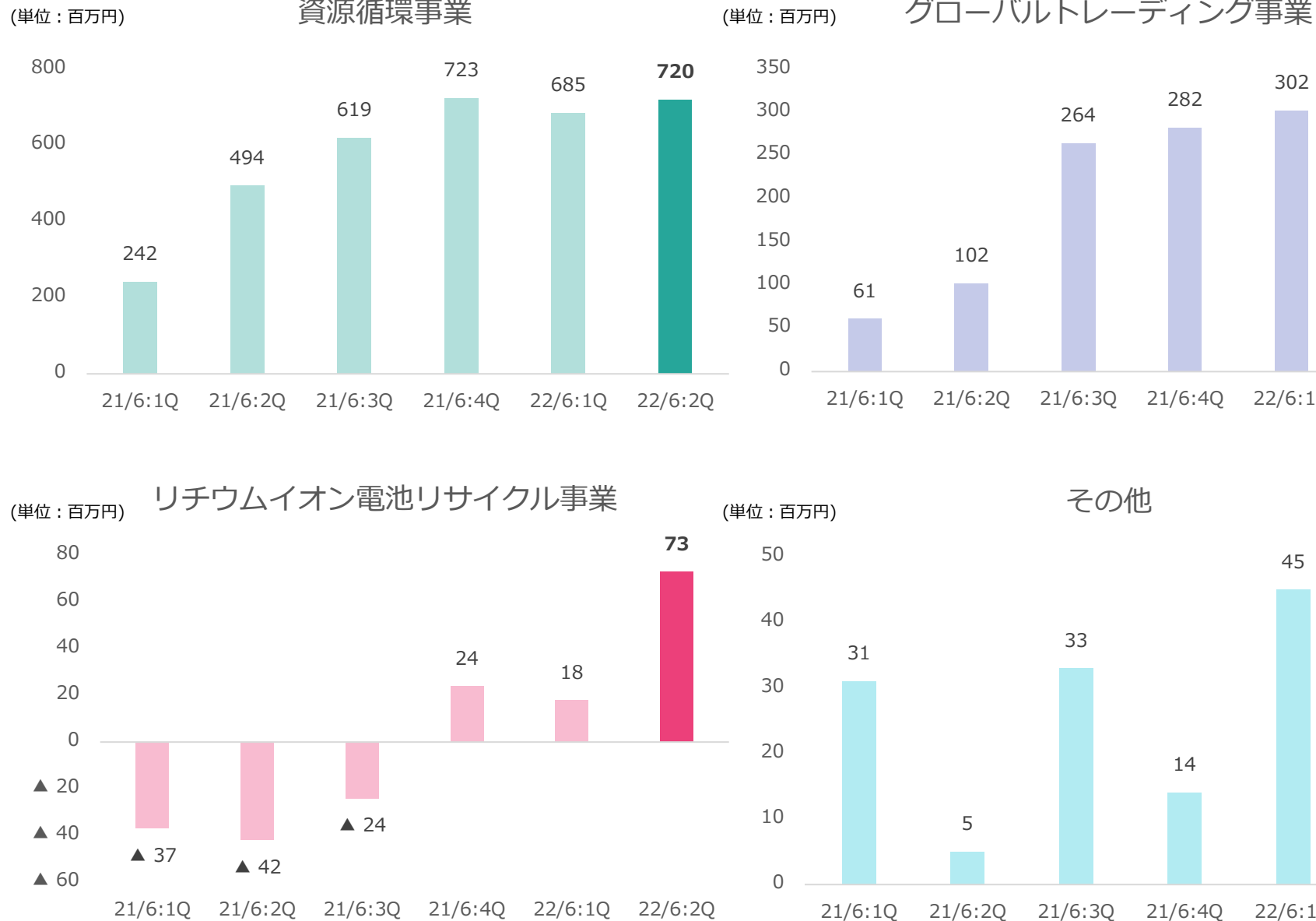


(単位：百万円)

		2021年6月期		2022年6月期		
		上期		上期		構成比
		実績	実績	前年同期比		
				増減額	増減率	
リチウムイオン電池 リサイクル事業	売上高	125	376	250	199.9%	1.2%
	セグメント利益	▲ 80	92	172	-	4.8%
						<ul style="list-style-type: none"> ▶ 銅、ニッケル、コバルトの平均価格は前年同期を上回って推移 ▶ 大手電池メーカーからの仕入や処分業許可を活用した廃電池の処理受託による取扱量の増加 ▶ ブラックマス※生産量の増加 ▶ 前期に実施した減損損失による減価償却費減少に伴う収益の増加
その他	売上高	166	243	77	46.2%	0.8%
	セグメント利益	37	81	44	120.7%	4.2%
						<p>《環境経営コンサルティング事業》</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ CDP評価向上支援、カーボンニュートラル戦略立案及びTCFD対応支援、サーキュラーエコノミー等のコンサルティングの堅調な受注により収益を確保 <p>《障がい福祉サービス事業》</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 報酬改定による収益性の悪化及び待遇改善による人件費の増加 ▶ 就労移行支援事業所ブライトむさし小杉を2022年2月末に閉鎖

※ブラックマス：カーボンが含有されているコバルト、ニッケルの濃縮滓

セグメント利益四半期推移



連結貸借対照表概要



(単位：百万円)

	2021年 6月末	2021年 12月末	前期末比 増減額		2021年 6月末	2021年 12月末	前期末比 増減額
流動資産	17,500	16,989	▲ 511	流動負債	9,765	9,169	▲ 595
固定資産	9,048	9,654	606	固定負債	3,450	3,186	▲ 264
（有形固定資産）	6,119	6,419	300	負債合計	13,215	12,355	▲ 859
（無形固定資産）	66	99	33	純資産	13,333	14,288	954
（投資その他の資産）	2,862	3,135	273	（自己資本）	12,959	13,890	931
資産合計	26,548	26,644	95	負債純資産合計	26,548	26,644	95

主要TOPICS（前期末比）

- 流動資産（受取手形及び売掛金164百万円、現金及び預金▲765百万円、商品及び製品▲121百万円）
- 固定資産（投資有価証券254百万円、建設仮勘定213百万円、土地150百万円）
- 流動負債（短期借入金545百万円、支払手形及び買掛金▲627百万円、未払法人税等▲122百万円）
- 固定負債（長期借入金▲238百万円）
- 自己資本比率 52.1%（2021年6月末 48.8%）

連結キャッシュ・フロー計算書概要



(単位：百万円)

	2021年6月期 上期	2021年6月期 下期	2022年6月期 上期
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲506	254	▲38
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲117	101	▲380
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲298	▲2,568	▲364
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲21	30	17
現金及び現金同等物の増減額	▲943	▲2,181	▲766
現金及び現金同等物の期首残高	10,242	9,298	7,117
現金及び現金同等物の期末残高	9,298	7,117	6,351

主要TOPICS

- 営業CF：(収入) 税金等調整前四半期純利益1,771百万円、減価償却費343百万円
(支出) 仕入債務の減少額630百万円、法人税等の支払額587百万円、未払金の減少額488百万円、持分法による投資利益258百万円、売上債権の増加額153百万円
- 投資CF：(収入) 有形固定資産の売却11百万円
(支出) 有形固定資産の取得326百万円、子会社株式の取得40百万円
- 財務CF：(収入) 短期借入金の増加額545百万円、長期借入金の借入135百万円
(支出) 長期借入金の返済577百万円、配当金の支払額369百万円、ファイナンス・リース債務の返済97百万円

2. 2022年6月期 見通し

2022年6月期連結業績見通し



連結業績予想

売上高	54,000百万円	(前期比	31.9%増)
営業利益	2,390百万円	(前期比	12.2%増)
経常利益	2,850百万円	(前期比	13.6%増)
当期純利益※	1,950百万円	(前期比	30.7%増)

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	1,000,000円/t	6,000円/g	85,000円/kg	1,800円/kg	4,650円/kg	105円/USD

主要TOPICS

- コロナ禍で先行きが不透明ながらも金属スクラップの需要は増加することを予想
- 資源価格の前提条件は前期末の水準に基づき予想
- 金銀滓※回収量の増加
- 広域の解体・片付け案件の取り組み強化
- 輸出・輸入・三国間貿易と集荷ヤードの拡大
- リチウムイオン電池リサイクル事業の既存工場拡張、湿式製錬事業の調査を推進
- 気候変動関連及びサーキュラーエコノミーコンサルティングの需要増加
- 生産性の向上と一般管理費見直しによる固定費削減の効果を継続

※当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益

※金銀滓：金、銀、銅、プラチナ、パラジウムの混合物

2022年6月期連結業績見通し



(単位：百万円)

	2021年6月期 通期	2022年6月期 通期	前期比		2022年6月期 上期	
	実績	予想	増減額	増減率	実績	進捗率
売上高	40,933	54,000	13,066	31.9%	27,242	50.4%
売上総利益	8,364	9,397	1,032	12.3%	5,018	53.4%
営業利益	2,130	2,390	259	12.2%	1,494	62.5%
経常利益	2,508	2,850	341	13.6%	1,759	61.8%
税金等調整前当期純利益	2,101	2,856	754	35.9%	1,771	62.0%
当期純利益※	1,491	1,950	458	30.7%	1,270	65.1%
限界利益※	8,023	8,800	776	9.7%	4,543	51.6%
EBITDA※	2,868	3,153	285	9.9%	1,834	58.2%
純粋固定費※	5,895	6,379	484	8.2%	3,042	47.7%
ROE	12.1%	14.2%	2.1%	17.3%	—	—

※当期純利益：親会社株主に帰属する当期純利益

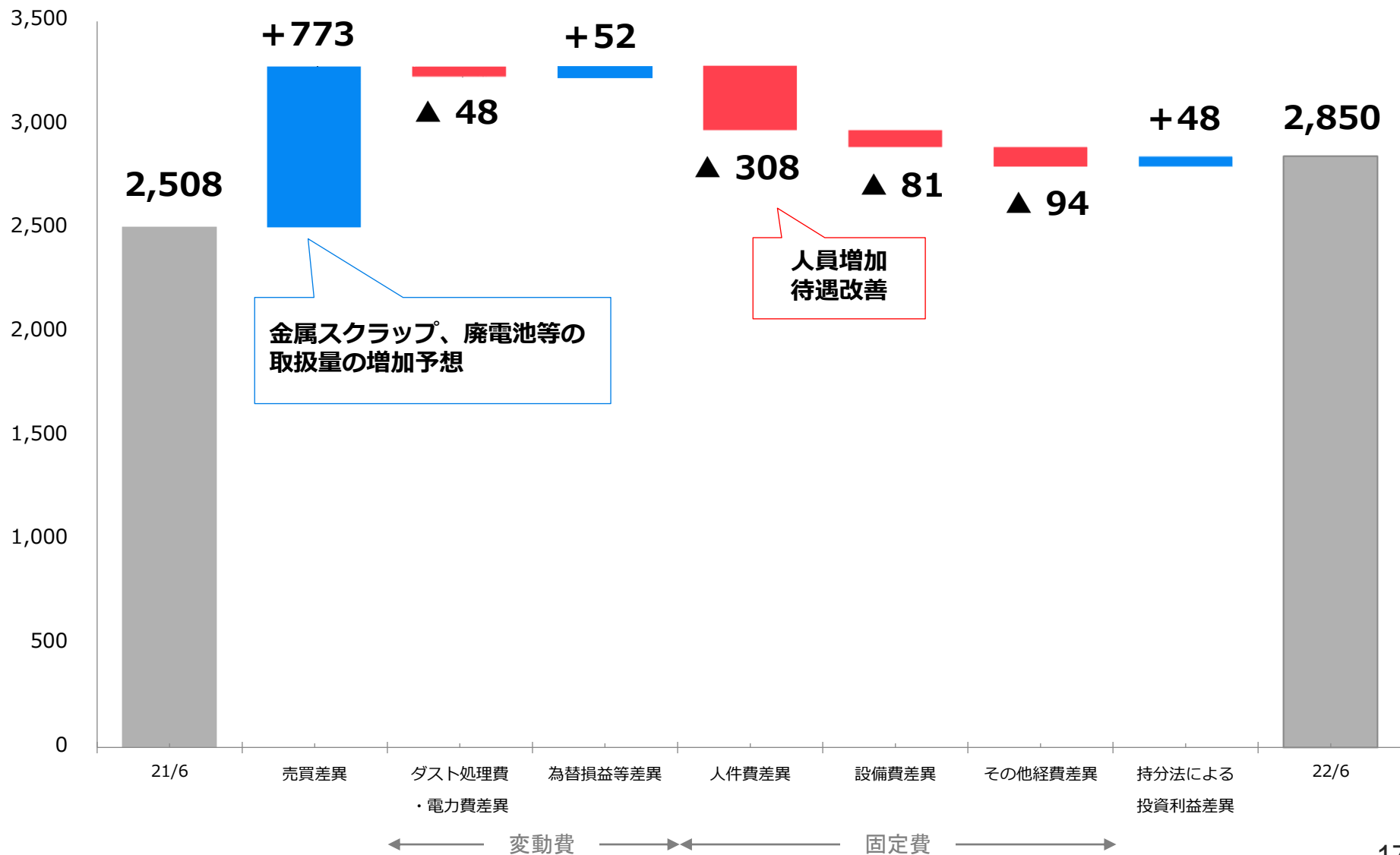
※限界利益＝売上高－変動費

※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】

連結経常利益差異分析（前期比）

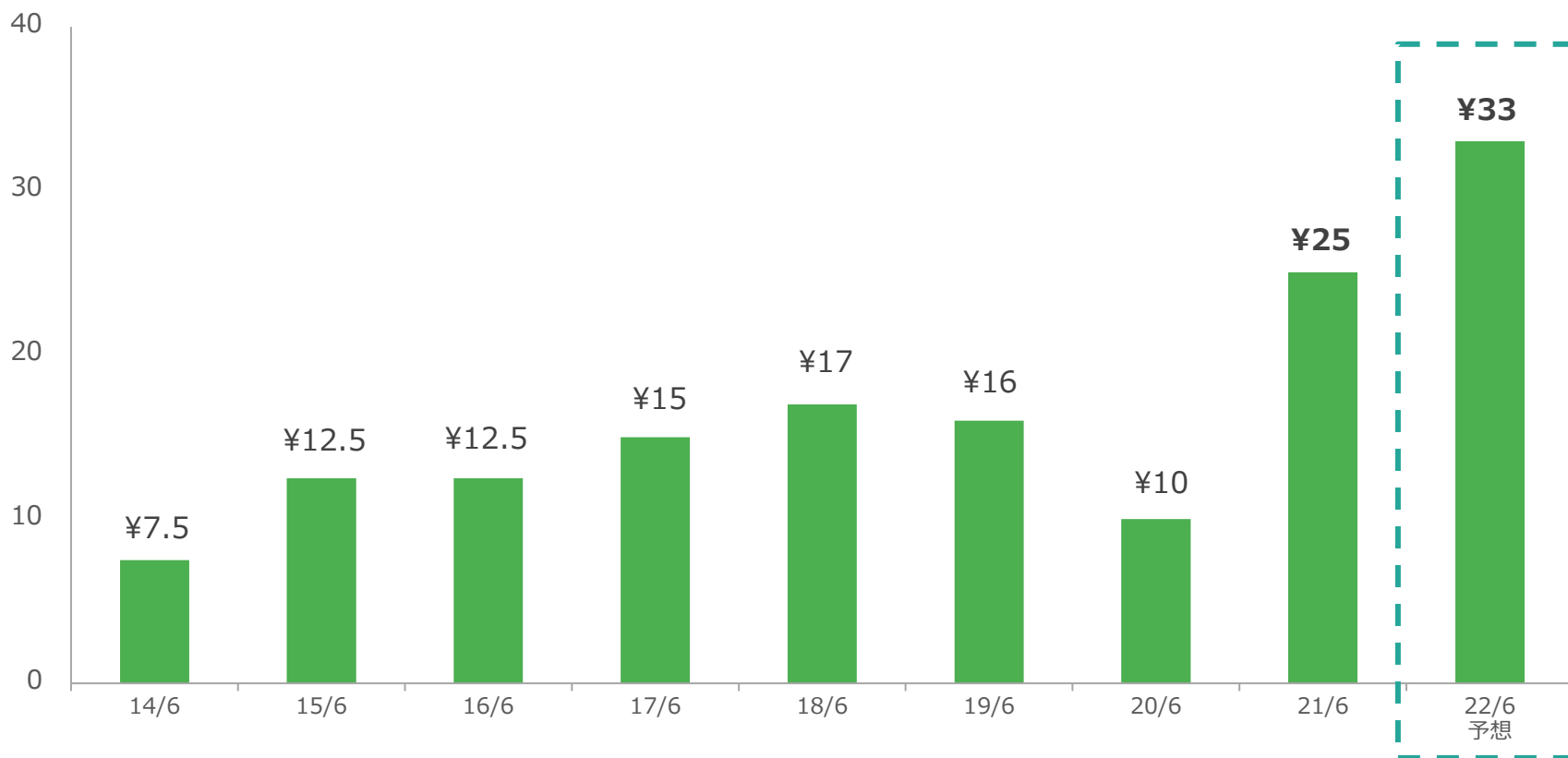
(単位：百万円)



3. 配当方針

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 20~30%を目標とする。
- 連結配当性向に基づく配当金が年間 10 円を下回る場合にも、年間 10 円の安定配当を目指す。



※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株の株式分割を行っています。
1株当たり配当金は2014年6月期以前から株式分割が行われたと想定して算定しています。

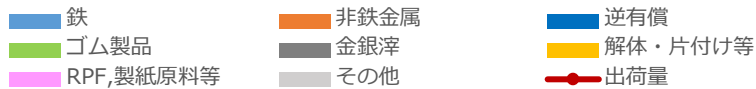
4. 參考資料

セグメント別：品種別売上高

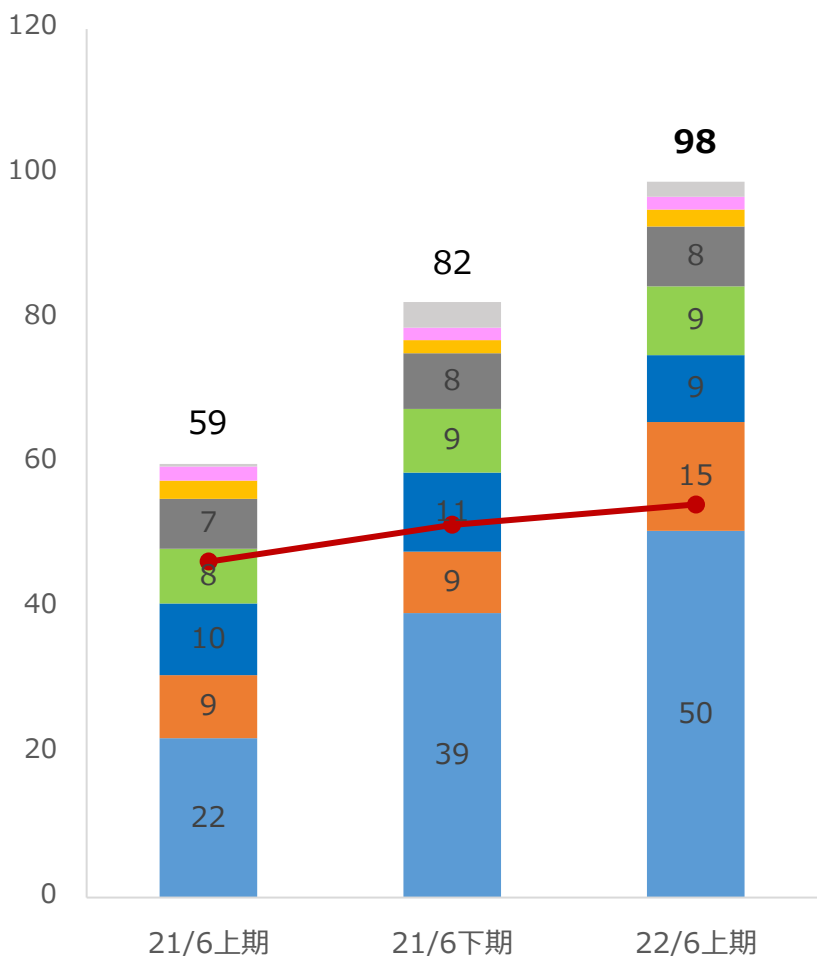


資源循環事業

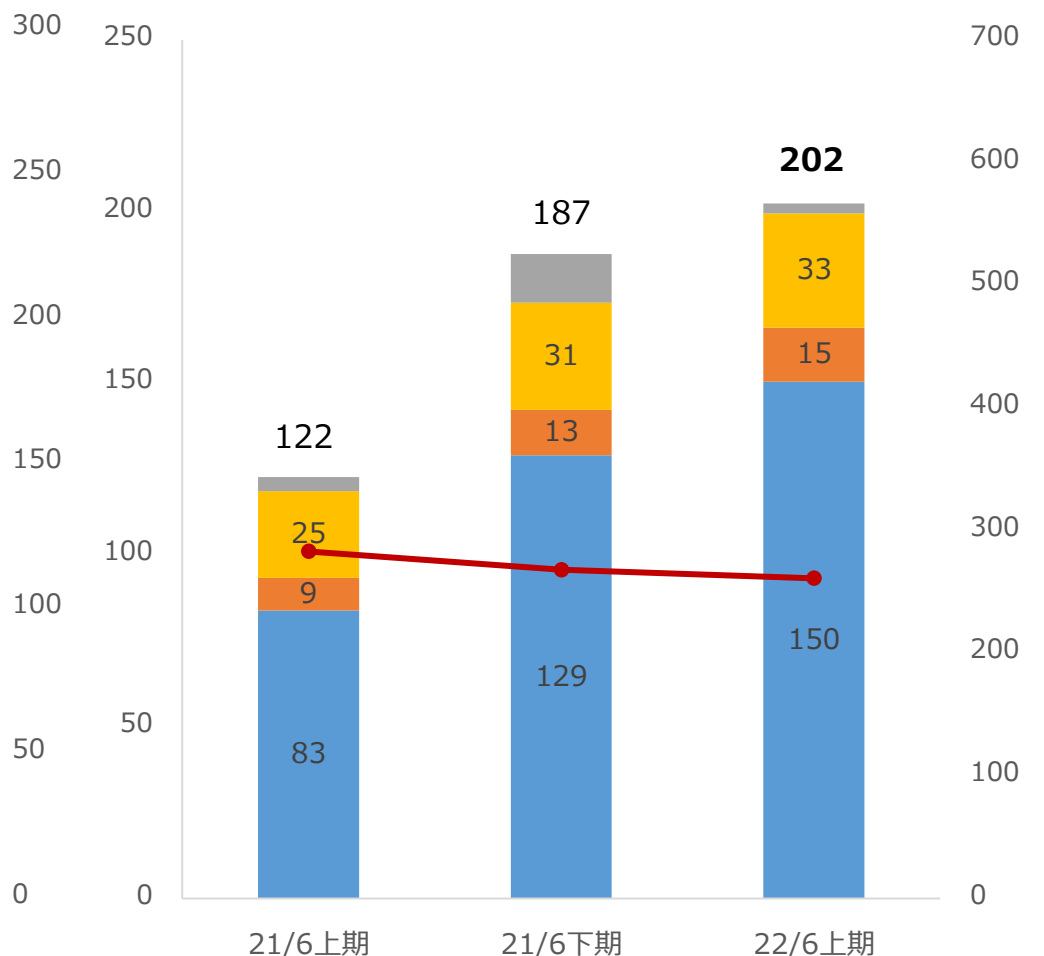
品種別売上高・合計取扱量



(単位：億円)



(単位：千 t)



グローバルトレーディング事業

品種別売上高・合計取扱量



(単位：千 t)

品種別取扱量

(単位：千 t)

品目	2020年 6月期 通期	2021年 6月期 通期	2022年 6月期 上期
鉄	601	578	294
非鉄金属	33	21	8
金銀滓※	2	3	1
ゴム製品	12	10	6
RPF等燃料、製紙原料等	46	57	28
ブラックマス等※	–	0.6	0.3
その他	23	20	6
合計	719	693	346

(単位：k g)

品目	2020年 6月期 通期	2021年 6月期 通期	2022年 6月期 上期
金回収量	70	71	33
銀回収量	1,069	1,244	579

※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：カーボンが含有されているコバルト、ニッケルの濃縮滓

地域別売上高

(単位：億円)

地域	2020年 6月期 通期	2021年 6月期 通期	2022年 6月期 上期	
日本	117	197	137	
東アジア	韓国	82	73	60
	台湾	8	13	0
	その他	3	8	3
東南アジア	ベトナム	60	93	50
	その他	33	13	5
南アジア	インド他	4	3	3
西アジア	UAE他	6	1	1
南米	チリ他	8	2	4
アフリカ	ウガンダ他	3	1	3
その他	–	10	0	0
合計	338	409	272	

セグメント別業績四半期推移

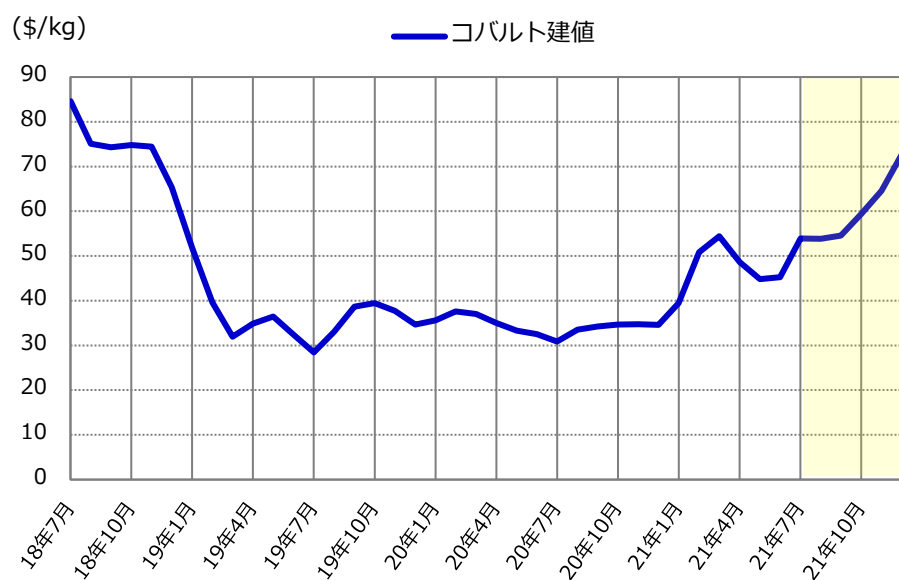
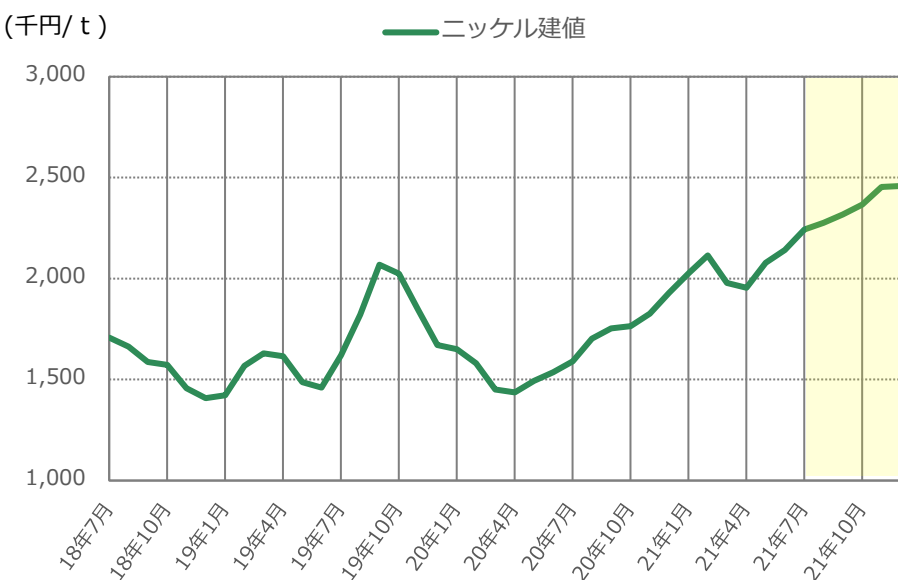
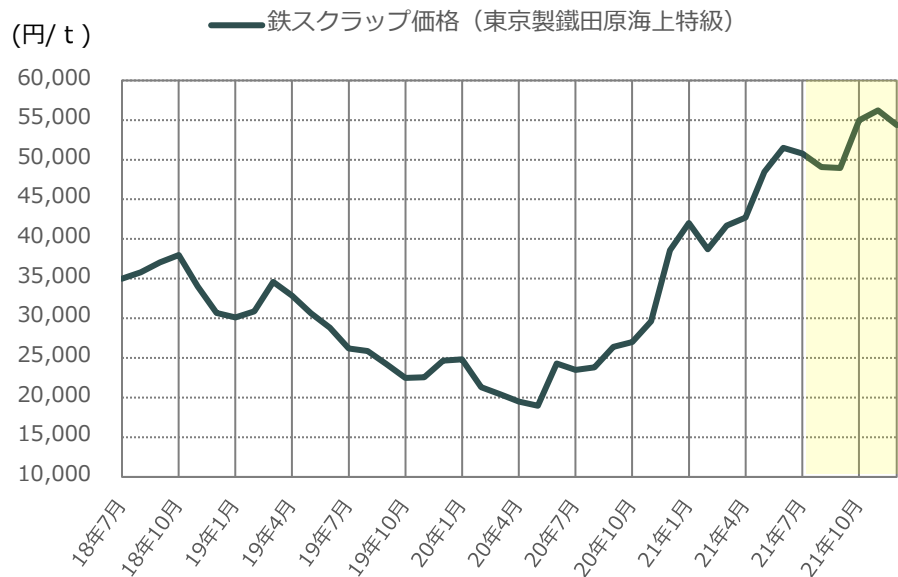


(単位：百万円)

セグメント		2021年6月期						2022年6月期		
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期	構成比	1Q	2Q	構成比
資源循環事業	売上高	2,795	3,194	3,730	4,496	14,216	30.9%	4,762	5,129	35.1%
	経常利益	242	494	619	723	2,080	74.4%	685	720	80.1%
	経常利益率	8.7%	15.5%	16.6%	16.1%	14.6%	—	14.4%	14.0%	—
グローバル トレーディング事業	売上高	5,356	6,914	7,558	11,204	31,033	67.5%	11,109	9,123	62.5%
	経常利益	61	102	264	282	711	25.4%	302	69	7.7%
	経常利益率	1.2%	1.5%	3.5%	2.5%	2.3%	—	2.7%	0.8%	—
リチウムイオン電池 リサイクル事業	売上高	62	62	68	162	356	0.8%	147	229	1.6%
	経常利益	▲37	▲42	▲24	24	▲80	▲2.9%	18	73	8.2%
	経常利益率	—	—	—	15.0%	—	—	12.9%	32.2%	—
その他	売上高	94	71	100	86	354	0.8%	127	116	0.8%
	経常利益	31	5	33	14	84	3.0%	45	36	4.0%
	経常利益率	32.8%	8.2%	33.0%	16.3%	23.8%	—	35.9%	30.9%	—
調整額	売上高	▲870	▲1,066	▲1,198	▲1,891	▲5,026	—	▲1,853	▲1,649	—
	経常利益	▲81	▲63	▲138	▲3	▲287	—	▲130	▲60	—
	経常利益率	—	—	—	—	—	—	—	—	—
連結	売上高	7,439	9,176	10,259	14,058	40,933	100.0%	14,292	12,950	100.0%
	経常利益	216	496	754	1,040	2,508	100.0%	921	838	100.0%
	経常利益率	2.9%	5.4%	7.4%	7.4%	6.1%	—	6.4%	6.5%	—

※セグメント利益は経常利益で記載をしております。

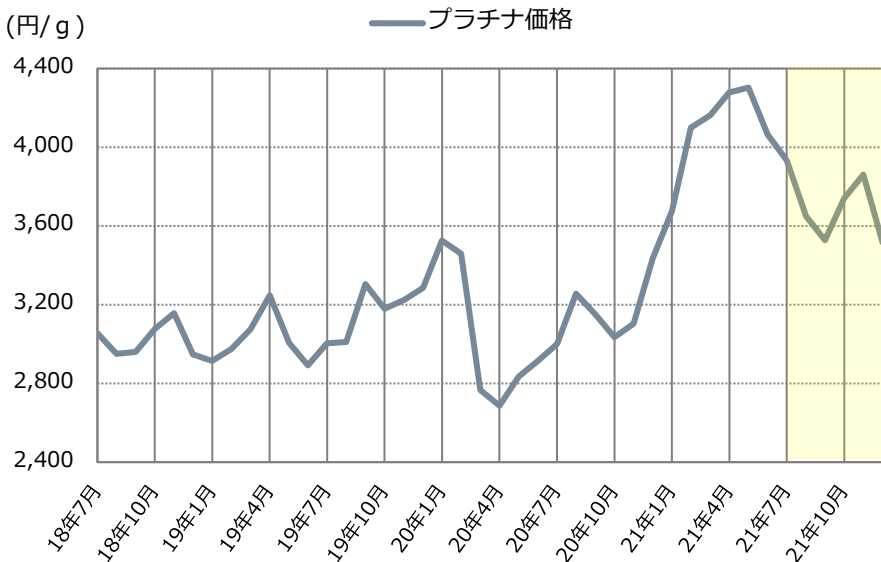
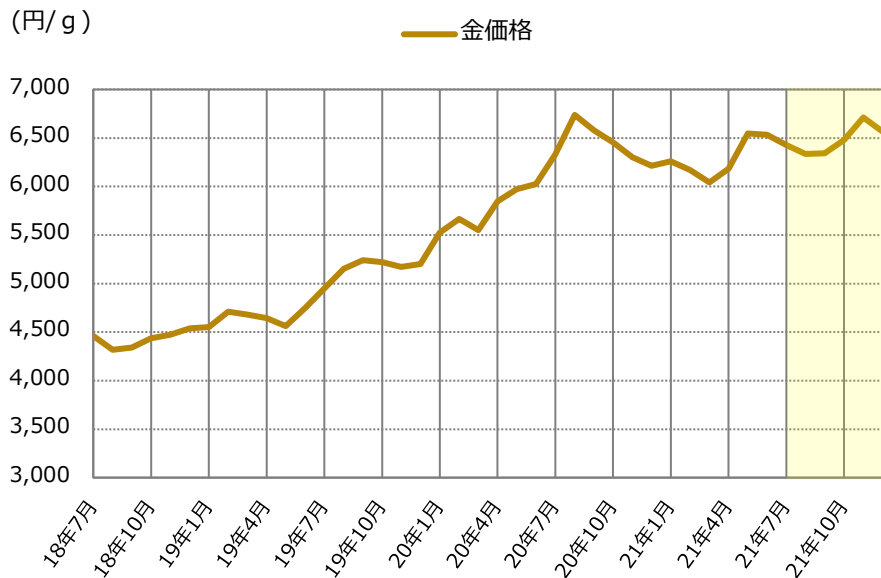
相場推移①



(出所) 東京製鐵(株)、日刊産業新聞

(出所) J X 金属(株)、IRuniverse(株)

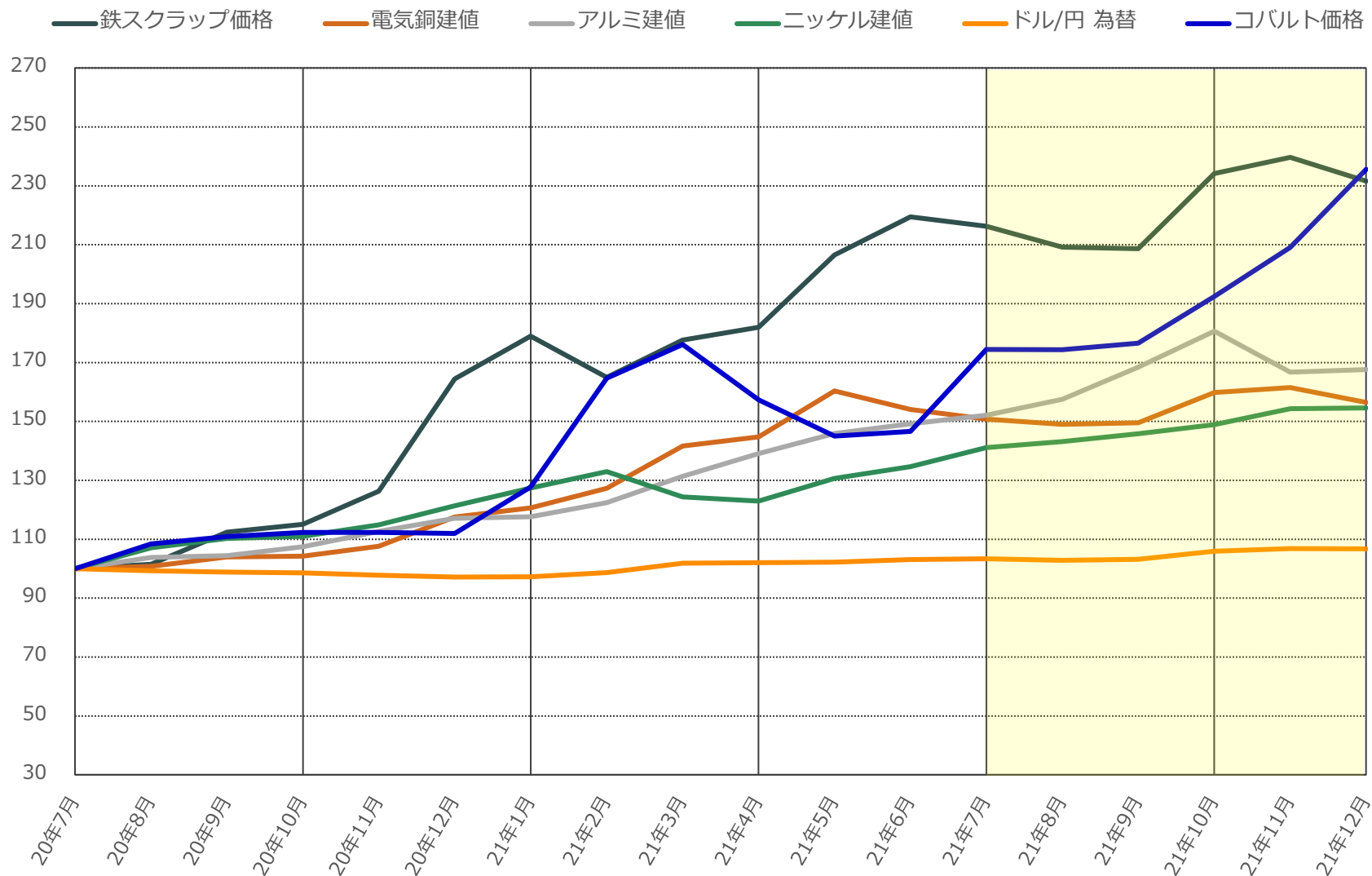
相場推移②



(出所) IRuniverse(株)

相場推移③

金属相場の推移 (INDEX推移 2020年7月を100とする)



(出所) 東京製鐵(株)、J X 金属(株)、(株)日本経済新聞社、日刊産業新聞、IRuniverse(株)、(株)三菱UFJ銀行

- 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/>