

2025年6月期 第3四半期 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)

2025年5月13日

目次

1. 2025年6月期 第3四半期決算概要
2. 2025年6月期 見通し
3. 参考資料

連結業績

売上高	前年同期比
37,787 百万円	2.5%減
営業利益	前年同期比
857 百万円	17.5%減
経常利益	前年同期比
991 百万円	25.7%減
四半期純利益*	前年同期比
1,021 百万円	4.6%増

【当社グループを取り巻く環境】

- 中国による鉄鋼製品過剰生産や米中貿易摩擦に起因する混乱により先行きは不透明
- 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**43,067**円/ t (前年同期50,881円/ t)
- 電池原料であるコバルト、ニッケル、リチウム価格は前年同期を下回るも、金、銅価格は前年同期を上回って推移

【TOPICS】

- 出荷数量は**465**千t (前年同期比**2.4%減**)
- **LIB***リサイクル茨城工場稼働開始
- 第2四半期以降、鉄スクラップなどの**資源価格が安定して推移したことで業績は回復傾向**

※純利益率は火災保険の保険金受取により上昇

*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3四半期 連結損益計算書概要



(単位：百万円)

	2024年6月期 第3四半期累計	2025年6月期 第3四半期累計		
	実績	実績	前年同期比	
			増減額	増減率
取扱量（千t）	477	465	▲11	▲2.4%
売上高	38,764	37,787	▲976	▲2.5%
売上総利益	6,246	6,557	310	5.0%
営業利益	1,039	857	▲181	▲17.5%
経常利益	1,334	991	▲342	▲25.7%
税金等調整前四半期純利益	1,346	1,331	▲14	▲1.1%
四半期純利益*	976	1,021	45	4.6%
限界利益*	7,378	7,418	40	0.5%
EBITDA*	1,986	1,894	▲92	▲4.6%
純粋固定費*	6,363	6,710	346	5.5%

*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

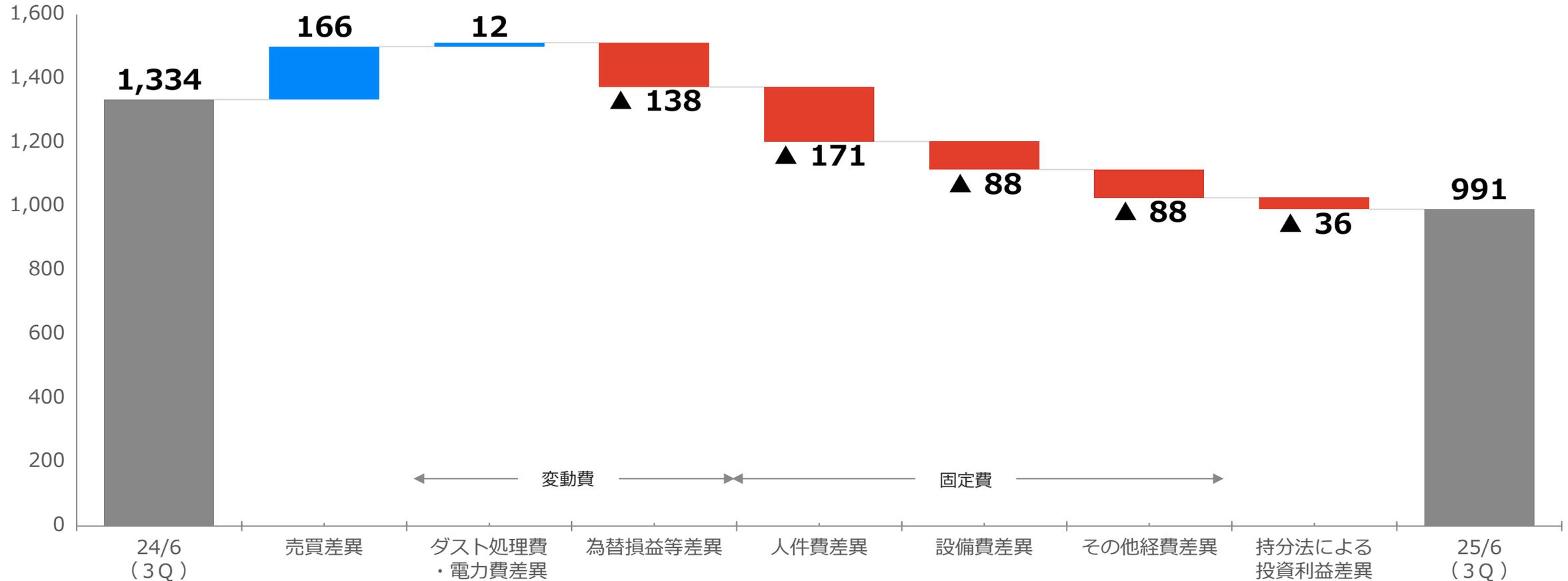
*EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却

*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** : LIB事業の新工場稼働などによる増加
- **為替損益等差異** : 不安定な為替変動により為替差損発生
- **人件費差異** : 人員増加、定期昇給及びベースアップによる影響

(単位：百万円)



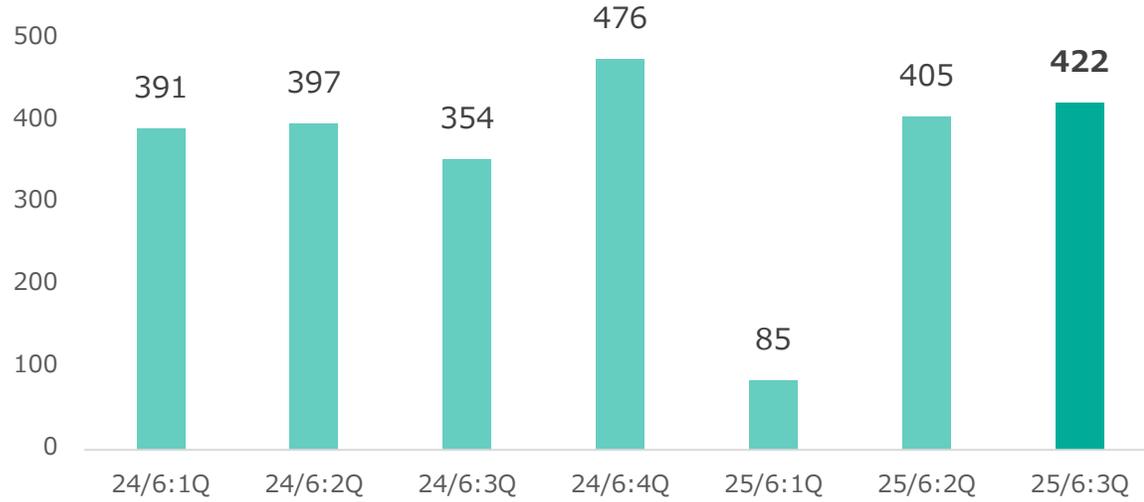
決算概要▶セグメント別業績概要

(単位：百万円)

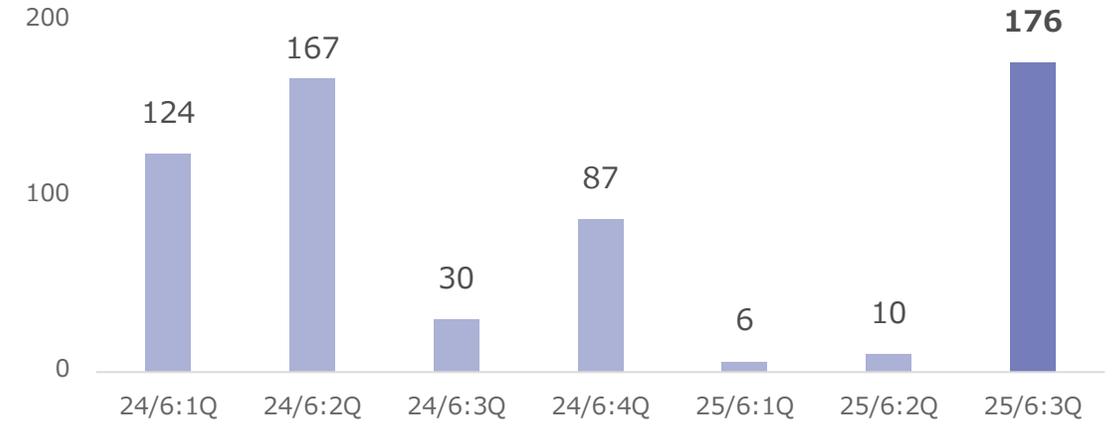
		2024年6月期 第3四半期累計		2025年6月期 第3四半期累計		TOPICS
		実績	実績	前年同期比		
				増減額	増減率	
資源循環事業	取扱量 (千 t)	182	177	▲5	▲ 2.7%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 資源価格が安定したことで第2四半期以降、業績は回復傾向 ■ 市況の影響を受けにくい非金属部門、サービス関連事業は引き続き堅調に推移 ■ 人件費や設備費等の固定費増加の要因により減益
	売上高	15,653	15,804	150	1.0%	
	セグメント利益	1,144	912	▲231	▲ 20.3%	
グローバル トレーディング事業	取扱量 (千 t)	358	352	▲6	▲ 1.7%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 物流代行サービスは堅調に推移 ■ 金属原料のトレーディング事業は、一時的なスクラップ価格下落の影響を脱し第3四半期は堅調に推移 ■ 電炉メーカーとの連携を通じ、安定した鉄スクラップ集荷販売の仕組みを強化
	売上高	25,888	24,372	▲1,515	▲ 5.9%	
	セグメント利益	323	192	▲130	▲ 40.5%	
リチウムイオン電池 リサイクル事業	売上高	1,195	1,212	17	1.4%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 電池材料であるレアメタル相場は前年同期を下回る水準で推移 ■ 新工場稼働開始と加工受託増により、生産数量、売上高は前年同期比で増加 ■ 新工場稼働による固定費の増加によって減益
	セグメント利益	170	158	▲12	▲ 7.5%	
その他	売上高	387	390	2	0.7%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 環境経営コンサルティング事業は、受注が増加し増収も人件費等の増加で減益 ■ 環境BPO (アウトソーシング) サービスの開始 ■ 障がい福祉サービス事業の業績は堅調に推移も若干の減収減益
	セグメント利益	107	93	▲13	▲ 12.6%	

(単位：百万円)

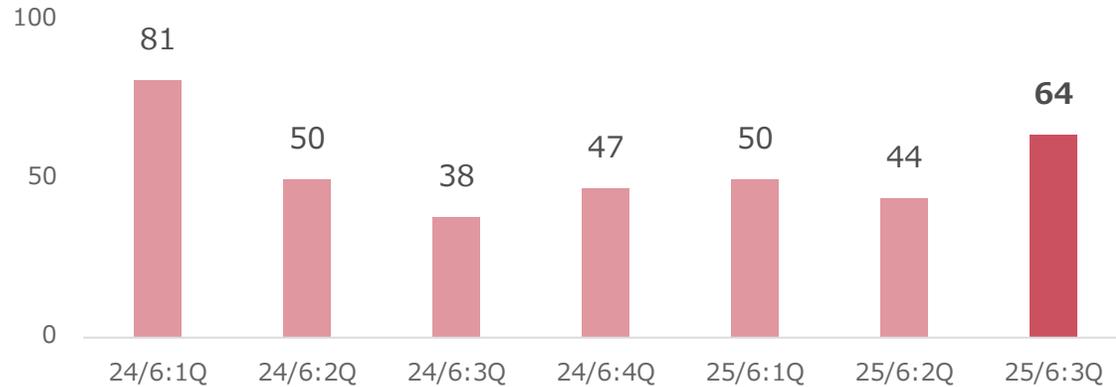
資源循環事業



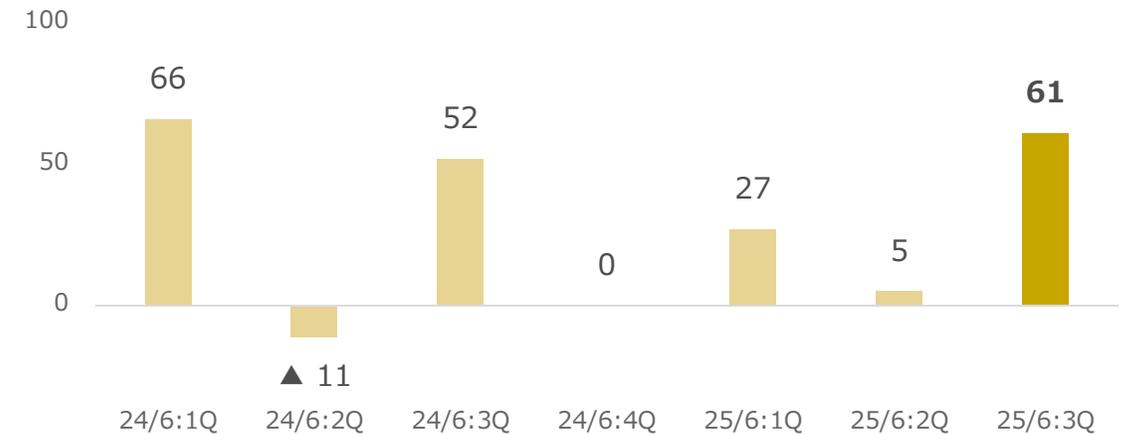
グローバルトレーディング事業



リチウムイオン電池リサイクル事業



その他



(単位：百万円)

	2024年 6月末	2025年 3月末	増減額	TOPICS
流動資産	18,366	16,622	▲ 1,744	現金及び預金819百万円、商品及び製品▲1,855百万円、受取手形及び売掛金▲515百万円 その他流動資産▲239百万円
固定資産	15,419	15,634	214	
(有形固定資産)	11,175	11,188	12	建物及び構築物▲92百万円、建設仮勘定▲84百万円、機械装置及び運搬具184百万円
(無形固定資産)	189	190	1	
(投資その他の資産)	4,054	4,255	200	投資有価証券240百万円
資産合計	33,786	32,256	▲ 1,529	
流動負債	11,090	8,974	▲ 2,115	賞与引当金202百万円、その他流動負債▲1,390百万円、買掛金▲817百万円
固定負債	5,657	5,508	▲ 148	長期借入金▲165百万円
負債合計	16,747	14,483	▲ 2,264	
純資産	17,038	17,773	734	自己株式の取得▲172百万円、利益剰余金840百万円、非支配株主持分94百万円
(自己資本)	16,719	17,360	640	自己資本比率 53.8% (2024年6月末49.5%)
負債純資産合計	33,786	32,256	▲ 1,529	

目次

1. 2025年6月期 第3四半期決算概要
2. 2025年6月期 見通し
3. 参考資料

連結業績予想 (2/13 修正予想)

売上高

49,500百万円

前期比

5.2%減

営業利益

1,000百万円

前期比

29.1%減

経常利益

1,150百万円

前期比

35.5%減

当期純利益*

1,150百万円

前期比

114%増

業績修正の要因

- 第2四半期以降の業績は回復傾向にあるが、第1四半期の出遅れをカバーできず減収減益の見通し
- 金属資源循環事業及びトレーディング事業については、それぞれの事業モデルの転換が進行中
- リチウムイオン電池リサイクル事業の取扱量は予定どおり増加の見込み、物流代行サービスも堅調に推移

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
40,000円/t	1,400円/kg	13,000円/g	150円/g	2,300円/kg	3,300円/kg	150円/USD

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

見通し▶2025年6月期 連結業績



(単位：百万円)

	2024年6月期	2025年6月期				
	実績	修正予想 (2/13)	前期比		第3四半期累計	
			増減額	増減率	実績	進捗率
出荷量 (千 t)	648	617	▲ 31	▲4.8%	465	75.4%
売上高	52,214	49,500	▲ 2,714	▲5.2%	37,787	76.3%
売上総利益	8,480	-	-	-	6,557	-
営業利益	1,409	1,000	▲ 409	▲29.1%	857	85.8%
経常利益	1,782	1,150	▲ 632	▲35.5%	991	86.2%
税金等調整前当期純利益	816	-	-	-	1,331	-
当期純利益*	537	1,150	612	114.0%	1,021	88.9%
限界利益*	9,996	-	-	-	7,418	-
EBITDA*	2,680	-	-	-	1,894	-
純粋固定費*	8,683	-	-	-	6,710	-
ROE	3.2%	-	-	-	-	-

*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

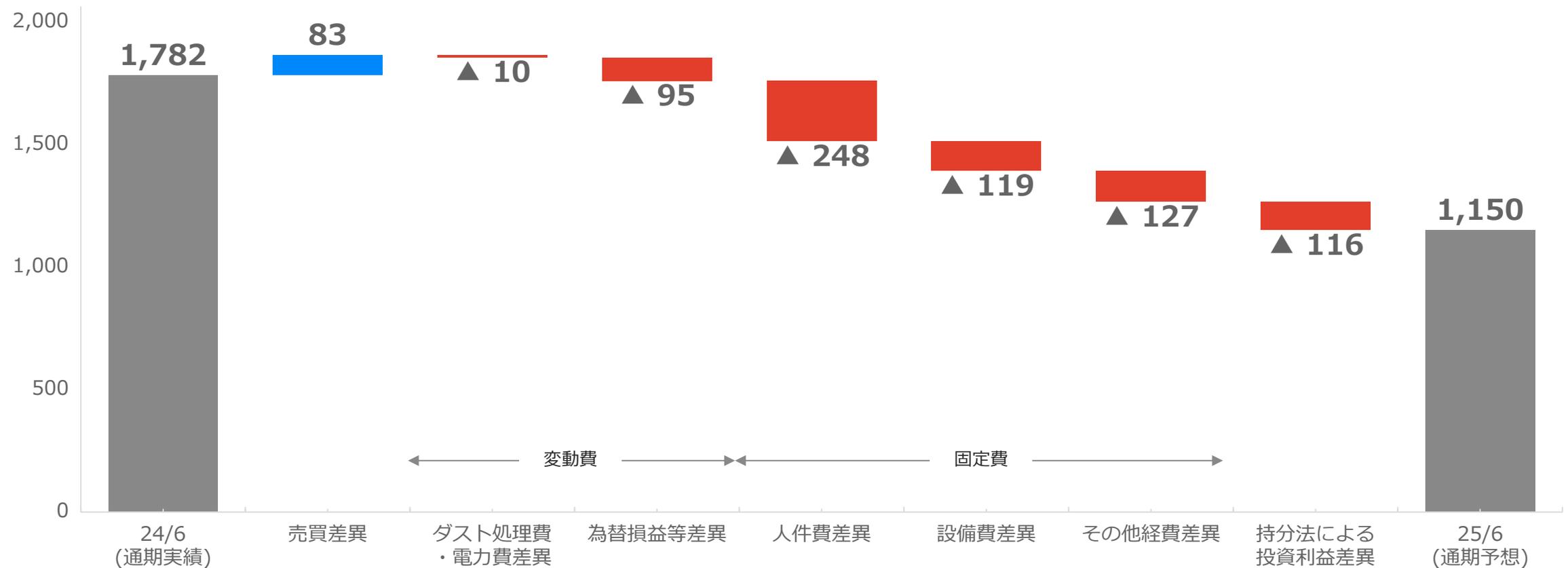
*EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却

*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）

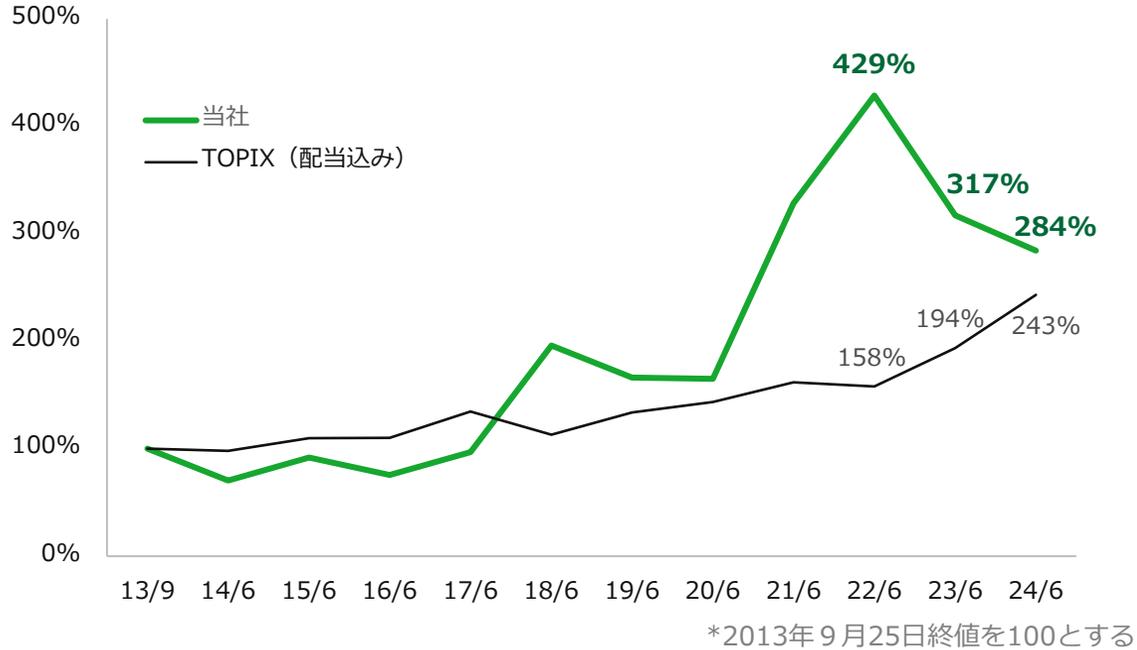
- **売買差異** : 鉄スクラップ価格下落の影響を受けるも、サービス割合増加等で前期並みを維持
- **人件費差異** : 人員増加、定期昇給及びベースアップによる影響
- **設備費差異** : 新工場、新規設備投資

(単位：百万円)



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

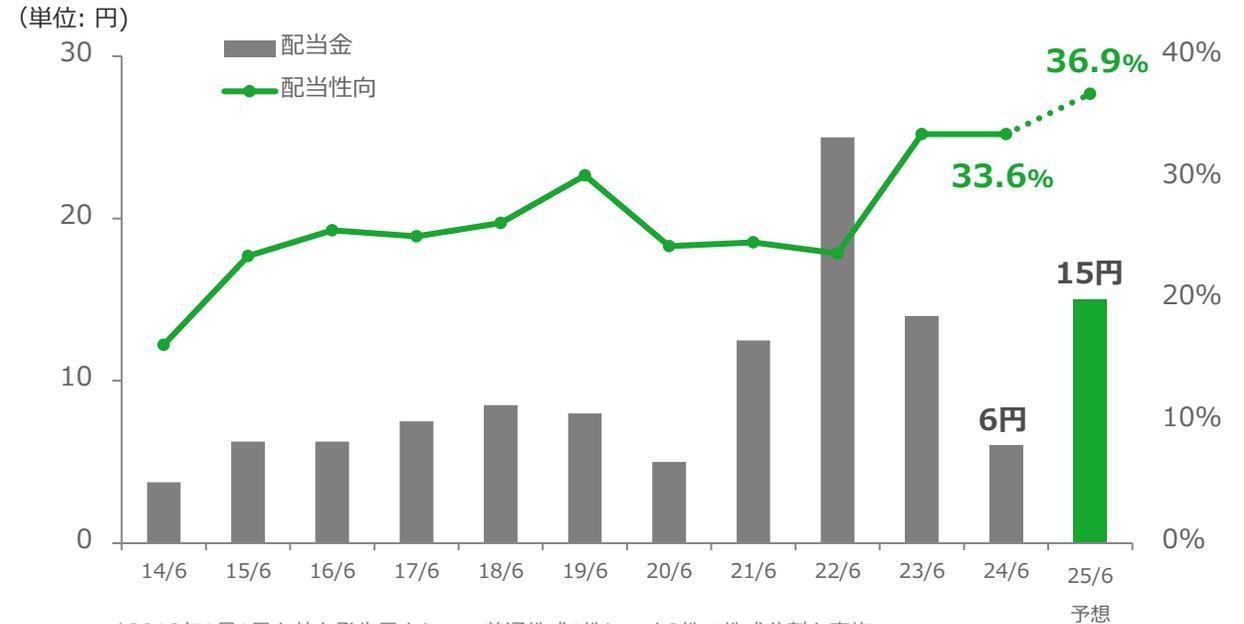


(単位：円)

	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	2025/6 (予想)
株価(6月末)	205	140	178	139	174	369	300	292	614	794	552	479	-
1株配当金	-	3.75	6.25	6.25	7.5	8.5	8	5	12.5	25	14	6	15
配当性向	-	16.3%	23.6%	25.7%	25.2%	26.3%	30.2%	24.4%	24.7%	23.8%	33.6%	33.6%	36.9%

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。

自己株式の取得について

- 上限200万株・10億円の自社株式取得を実施予定
- 取得期間は、2025年3月7日～8月7日
- 総還元性向は最大120%程度となる見通し

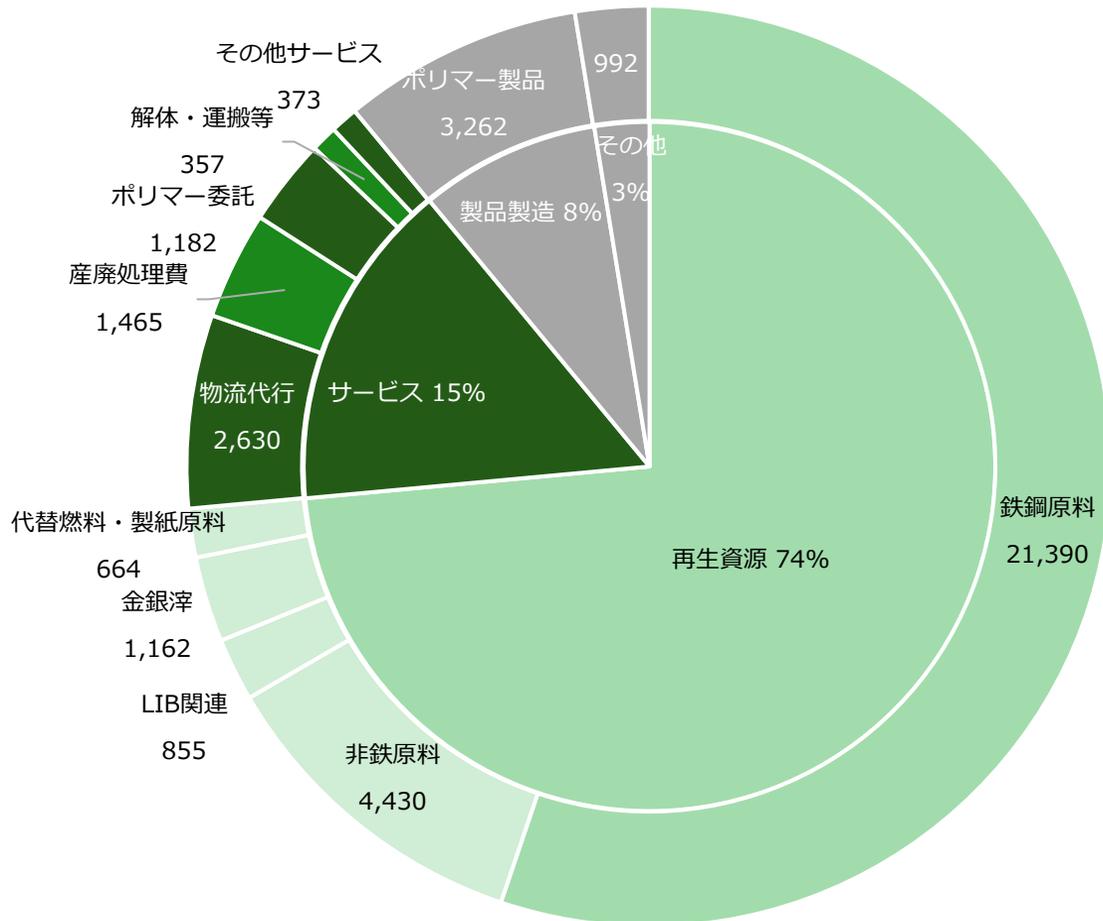
目次

1. 2025年6月期 第3四半期決算概要
2. 2025年6月期 見通し
3. 参考資料

2024/6 3Q

売上高 38,764百万円

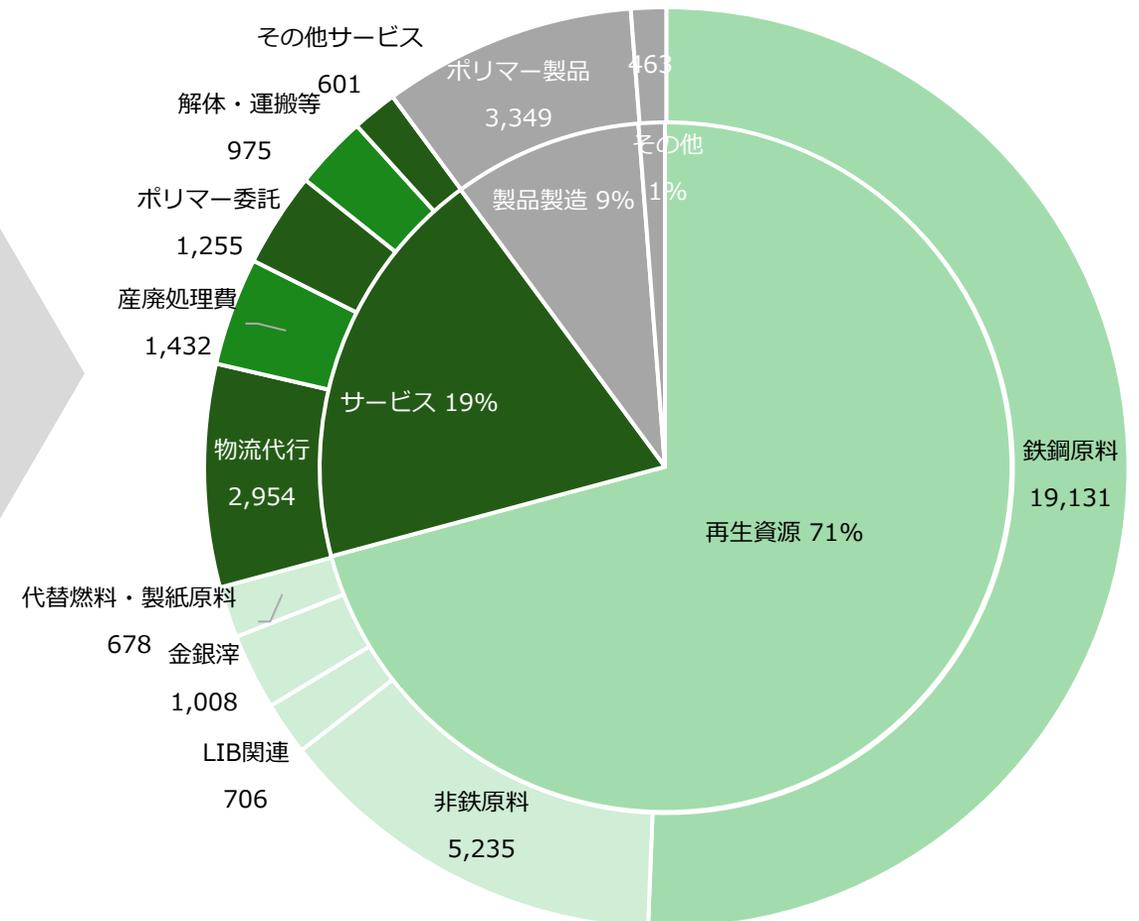
(単位：百万円)



2025/6 3Q

売上高 37,787百万円

(単位：百万円)



品種別取扱量

(単位：千 t)

品目	2024年6月期 第3四半期	2025年6月期 第3四半期	前年同期比
鉄	382	364	▲4.6%
非鉄金属	14	24	71.7%
金銀滓*	3.1	1.7	▲44.0%
ポリマー製品	22	23	3.0%
RPF等燃料、製紙原料等	40	38	▲4.8%
ブラックマス等*	0.9	0.8	▲16.5%
その他	13	13	▲0.6%
合計	477	465	▲2.6%

(単位：k g)

品目	2024年6月期 第3四半期	2025年6月期 第3四半期	前年同期比
金回収量	58	40	▲31.0%
銀回収量	924	776	▲16.0%

地域別売上高

(単位：百万円)

地域	2024年6月期 第3四半期	2025年6月期 第3四半期	前年同期比
東アジア	日本	22,954	21,035 ▲8.4%
	韓国	6,695	5,786 ▲13.6%
	台湾	860	2,465 186.6%
	その他	1,135	1,412 24.4%
東南アジア	インドネシア	1,670	1,275 ▲23.6%
	ベトナム	3,565	3,991 11.9%
	その他	600	507 ▲15.5%
南アジア	インド他	130	710 446.1%
西アジア	UAE他	152	62 ▲58.9%
南米	チリ他	803	248 ▲69.2%
アフリカ	ケニア他	10	0 ▲100.0%
その他	-	183	296 61.6%
合計	38,764	37,787 ▲2.5%	

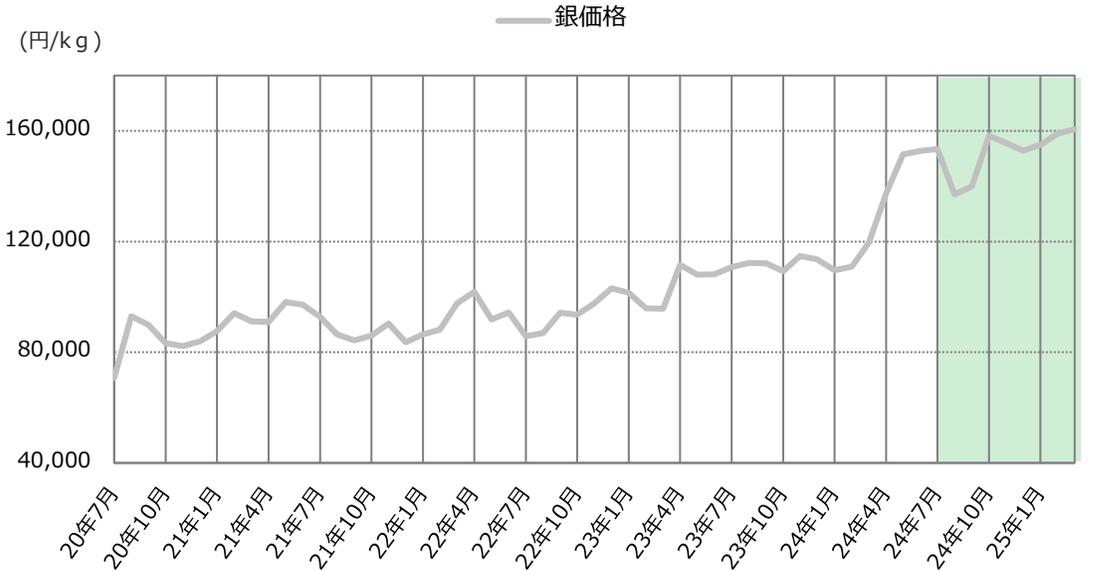
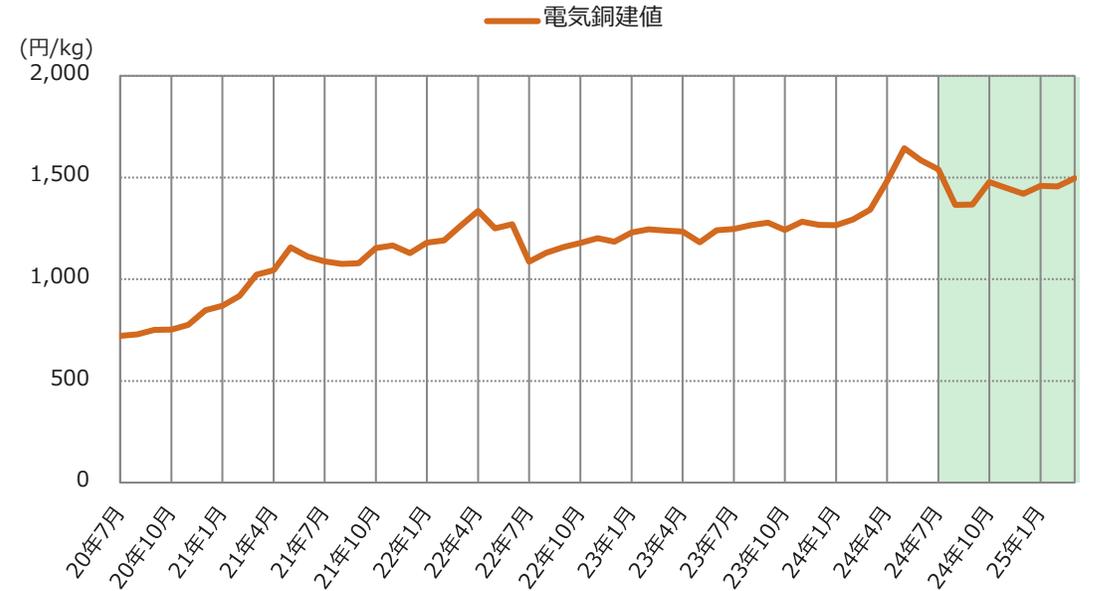
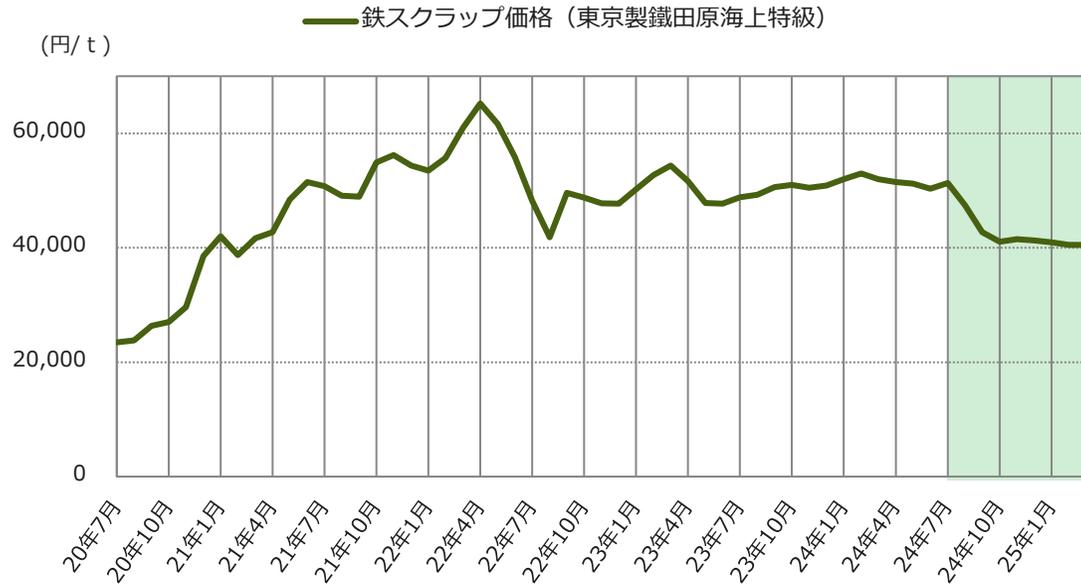
*金銀滓：金、銀、銅、プラチナ、パラジウムの混合物

*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

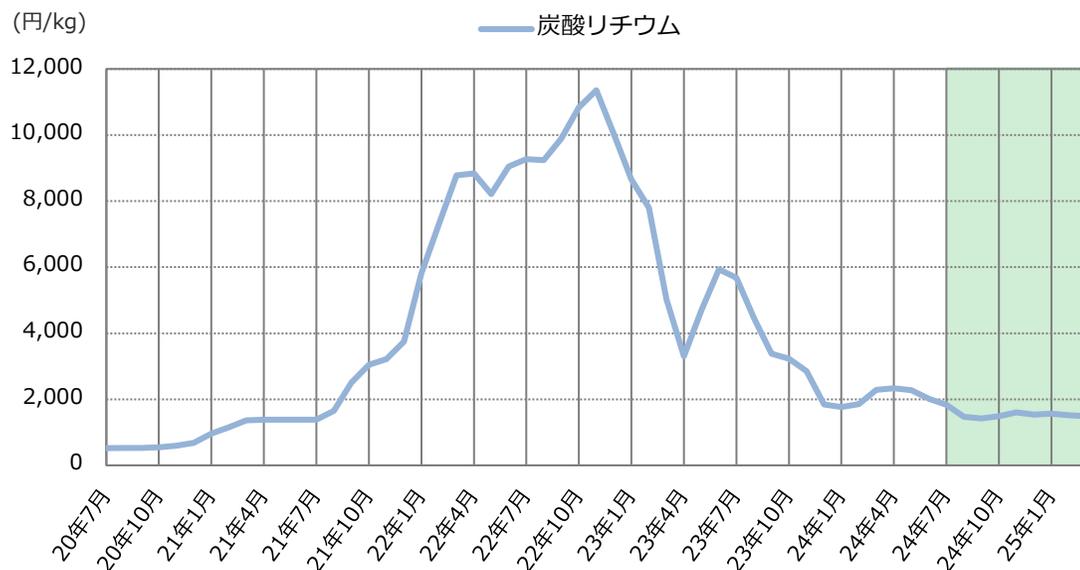
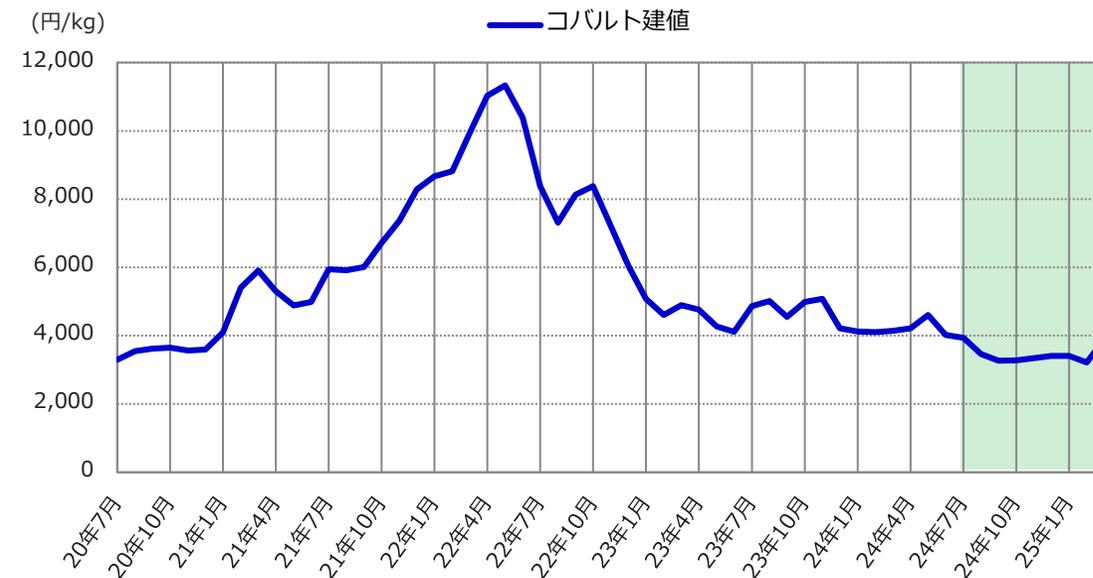
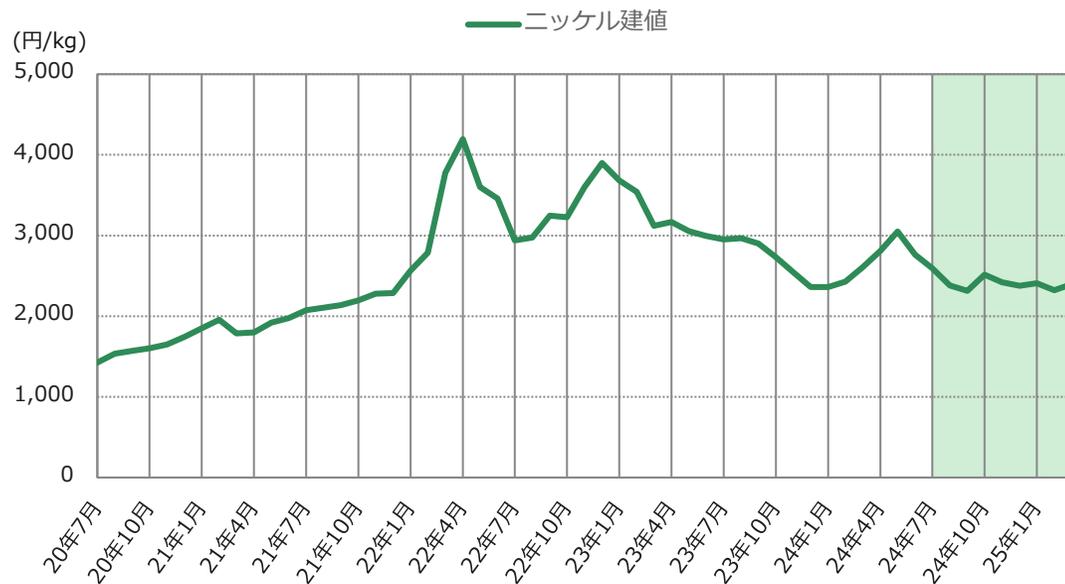
参考資料▶セグメント別四半期業績推移

(単位：百万円)

セグメント	2024年6月期						2025年6月期					
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	構成比	1Q	2Q	3Q	3Q累計	構成比	
資源循環事業	出荷量(千 t)	57	64	61	67	249	-	53	63	61	177	-
	売上高	4,916	5,367	5,370	5,600	21,254	36.0%	4,792	5,433	5,579	15,804	37.8%
	経常利益	391	397	354	476	1,621	69.0%	85	405	422	912	67.3%
	経常利益率	8.0%	7.4%	6.6%	8.5%	7.6%	-	1.8%	7.5%	7.6%	5.8%	-
グローバル トレーディング事業	出荷量(千 t)	121	125	111	132	490	-	101	116	135	352	-
	売上高	8,709	8,735	8,443	9,066	34,955	60.0%	8,051	8,035	8,286	24,372	58.3%
	経常利益	124	167	30	87	411	17.0%	6	10	176	192	14.2%
	経常利益率	1.4%	1.9%	0.4%	1.0%	1.2%	-	0.1%	0.1%	2.1%	0.8%	-
リチウムイオン電池 リサイクル事業	売上高	356	361	477	374	1,570	3.0%	465	347	400	1212	2.9%
	経常利益	81	50	38	47	218	9.0%	50	44	64	158	11.7%
	経常利益率	22.8%	14.0%	8.1%	12.6%	13.9%	-	10.8%	12.7%	16.0%	13.0%	-
その他	売上高	157	85	145	103	491	1.0%	134	102	154	390	0.9%
	経常利益	66	▲11	52	0	108	5.0%	27	5	61	93	6.9%
	経常利益率	42.4%	▲13.9%	36.2%	0.8%	22.0%	-	20.1%	4.9%	39.6%	23.8%	-
調整額	売上高	▲1,326	▲1,573	▲1,461	▲1,693	▲6,056	-	▲1,183	▲1,394	▲1,416	▲3,993	-
	経常利益	▲140	▲123	▲147	▲164	▲576	-	▲127	▲148	▲90	▲365	-
連結	出荷量(千 t)	159	164	153	170	648	-	137	156	172	465	-
	売上高	12,812	12,976	12,974	13,449	52,214	-	12,259	12,524	13,004	37,787	100.0%
	経常利益	523	481	329	447	1,782	-	41	318	632	991	100.0%
	経常利益率	4.1%	3.7%	2.5%	3.3%	3.4%	-	0.3%	2.5%	4.9%	2.6%	-



(出所) 東京製鐵(株)、J X 金属(株)、IRuniverse(株)



(出所) IRuniverse(株)、(株)三菱UFJ銀行

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
経営管理部

TEL (0544) 21-3160

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