通販まるごとソリューション

scroll

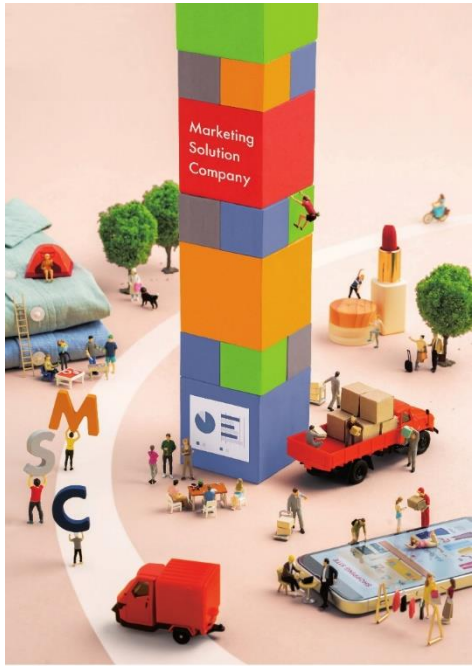
2026年３月期 第２四半期（中間）

決算説明資料

FY2025 Q2（2025年４月１日～2025年９月30日）

株式会社スクロール

証券コード：8005（東証プライム）



目次

1．2026年３月期 第２四半期(中間) 決算概要 P.2

2．スクロールグループ中長期ビジョン /FY2025経営計画 進捗 P.13
Marketing Solution Company

3．2026年３月期 通期業績予想 P.19

4．Appendix P.24
・事業概要
・会社概要

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

2026年３月期 第２四半期(中間) 決算概要

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

ハイライト【連結】

増収減益

・売上高はソリューション事業の成長により増収。
・利益面は通販事業・eコマース事業の受注減による影響と、のれんの減損などの特別損失の計上により減益。

（単位：百万円）

	2025年３月期 第２四半期 実績	2026年３月期 第２四半期 実績	対 前年同期実績 増減額	対 前年同期実績 増減率
売上高	40,914	42,569	+1,655	+4.0%
営業利益	3,841	3,069	△771	△20.1%
（営業利益率）	(9.4%)	(7.2%)		
経常利益	4,075	3,297	△778	△19.1%
（経常利益率）	(10.0%)	(7.7%)		
親会社株主に帰属する中間純利益	2,764	1,537	△1,226	△44.4%
１株当たり中間純利益	80.54円	44.55円	△35.99円	－

※のれんの減損損失など699Mを特別損失として計上しております。

※ △は損失または減少を表します。以下、すべてのページにおいて同様に表記します。

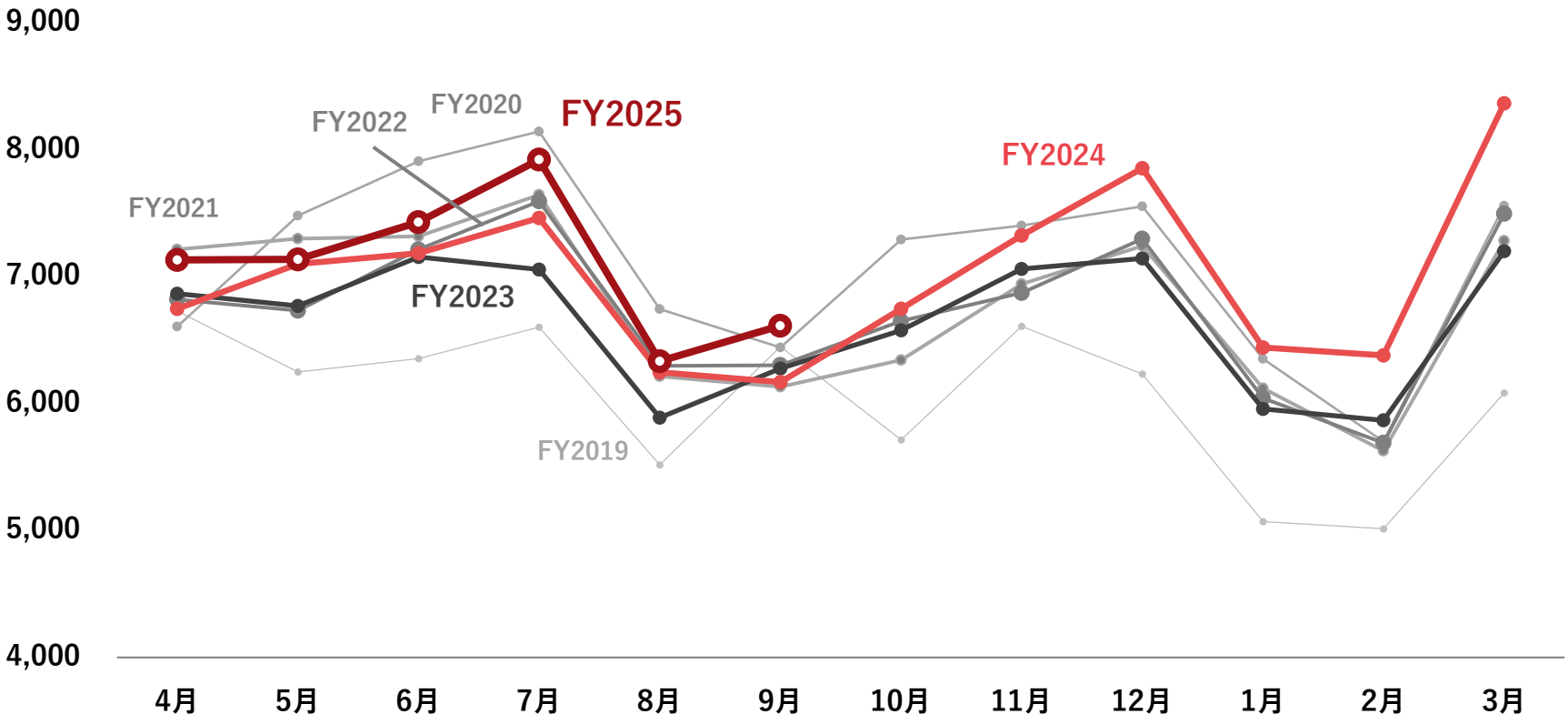
Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

月次売上高の推移【連結】

通販まるごとソリューション

- 月次売上高は、前期を上回る水準で推移。

（単位：百万円）

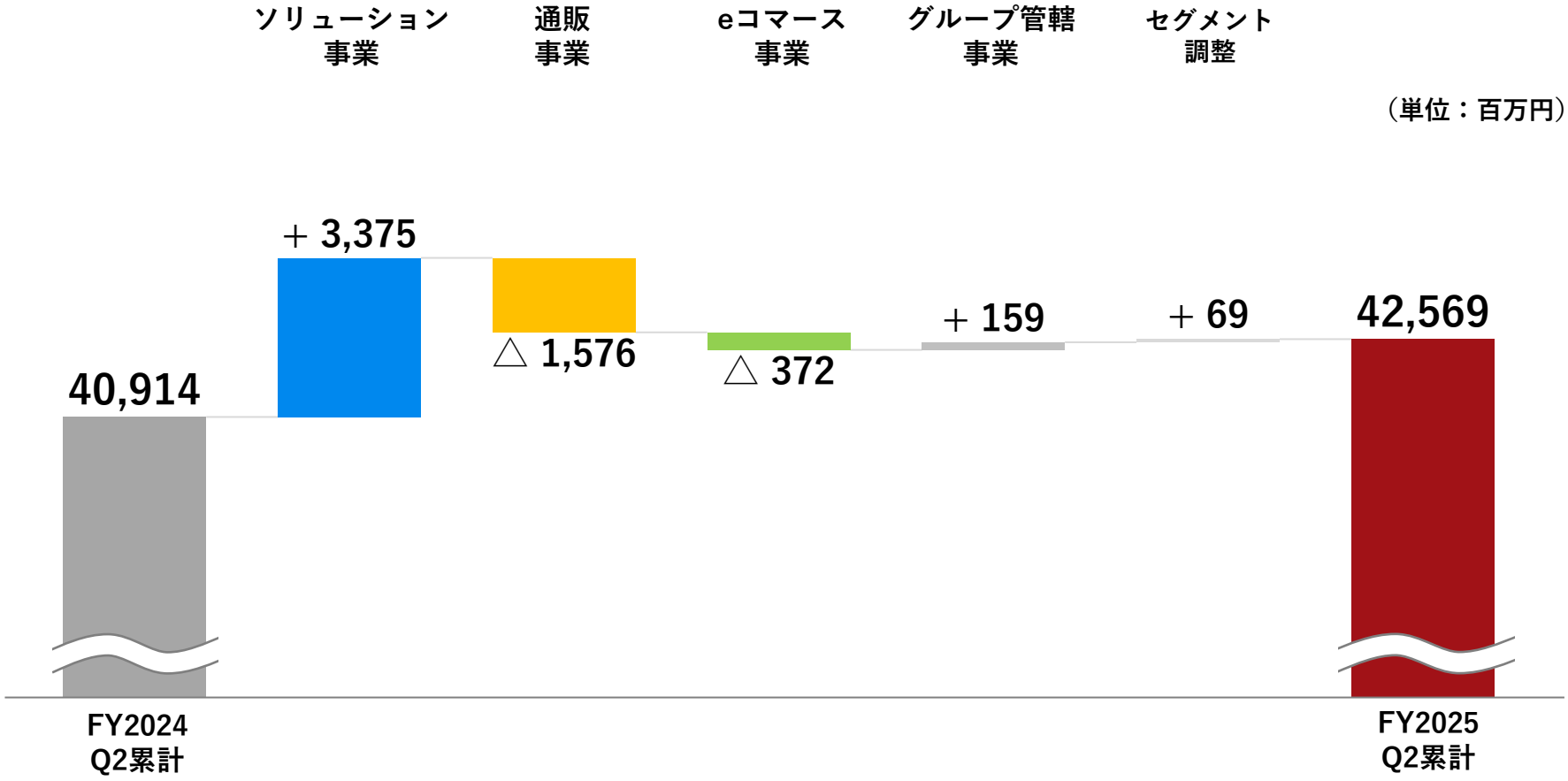


Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

売上高の増減分析【連結】

通販まるごとソリューション scroll

・連結全体では増収。
・ソリューション事業の成長により他セグメントの減収分を補填。

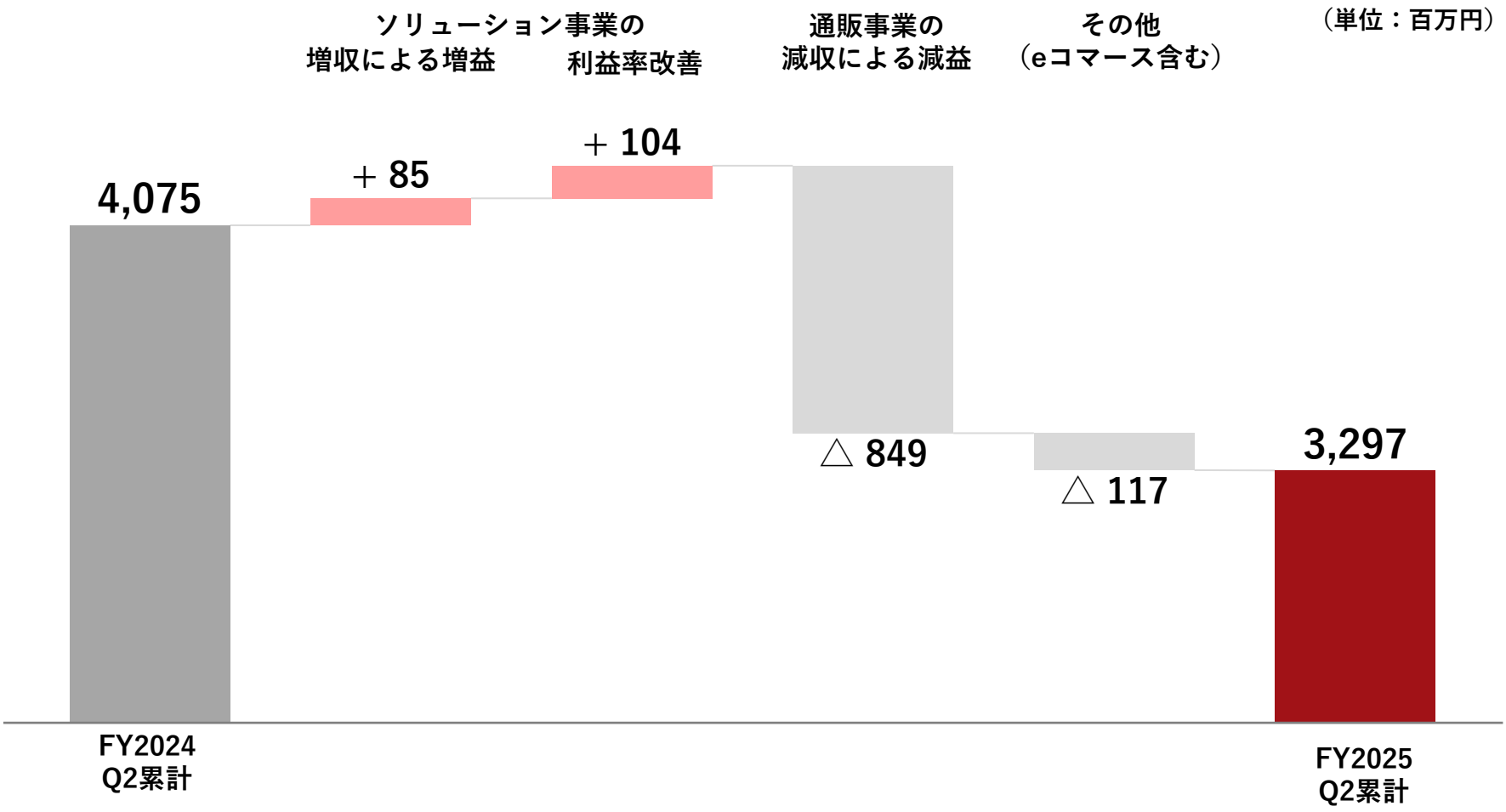


※ 当期（FY2025）より報告セグメント区分を一部変更しております。（FY2024までグループ管轄事業に含まれていた一部海外子会社を通販事業に移管。）

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

経常利益の増減分析【連結】

- ソリューション事業は増収および利益率が改善し増益。
- 通販事業は受注の獲得に苦戦し、大幅な減益。ｅコマース事業も減収に加え、固定費の削減が追い付かずに減益。



Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

セグメント別業績【2026年３月期 第２四半期累計実績】

（単位：百万円）
※（　）内は前年同期比

	売上高	セグメント利益	
ソリューション事業	17,304 (+24.2%)	564 (+50.3%)	**増収増益** サービスは堅調に推移 決済代行も貸倒引当金比率が改善傾向
通販事業	19,171 (△7.6%)	2,676 (△24.1%)	**減収減益** 夏シーズンの受注獲得に苦戦 収益性の維持に注力
ｅコマース事業	6,641 (△5.3%)	△70 （前年同期は41百万円）	**減収減益** 事業リストラの完遂に注力

※ 当期（FY2025）より報告セグメント区分を一部変更しております。（FY2024までグループ管轄事業に含まれていた一部海外子会社を通販事業に移管。）
前期比較につきましては、前年数値を変更後の報告セグメントに組み替えた数値で比較しています。

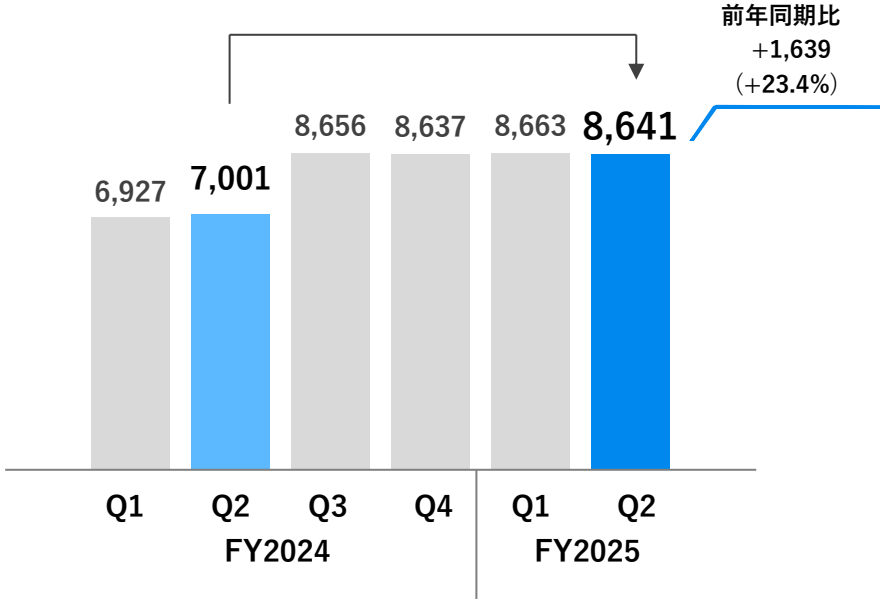
Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

ソリューション事業セグメント

- 物流代行、マーケティングサポート等の各種サービスが伸長し増収増益。
- 決済代行は債権回収および管理を強化し、貸倒引当金比率は改善傾向。

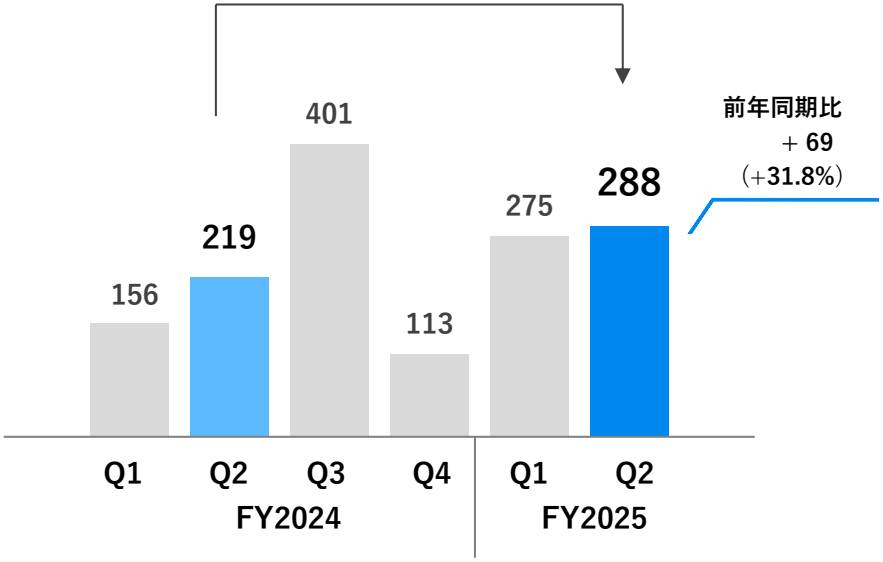
第２四半期累計期間	売 上 高：	17,304百万円	（前年同期比 +24.2%）
	セグメント利益：	564百万円	（前年同期比 +50.3%）

売上高 四半期推移



セグメント利益 四半期推移

（単位：百万円）



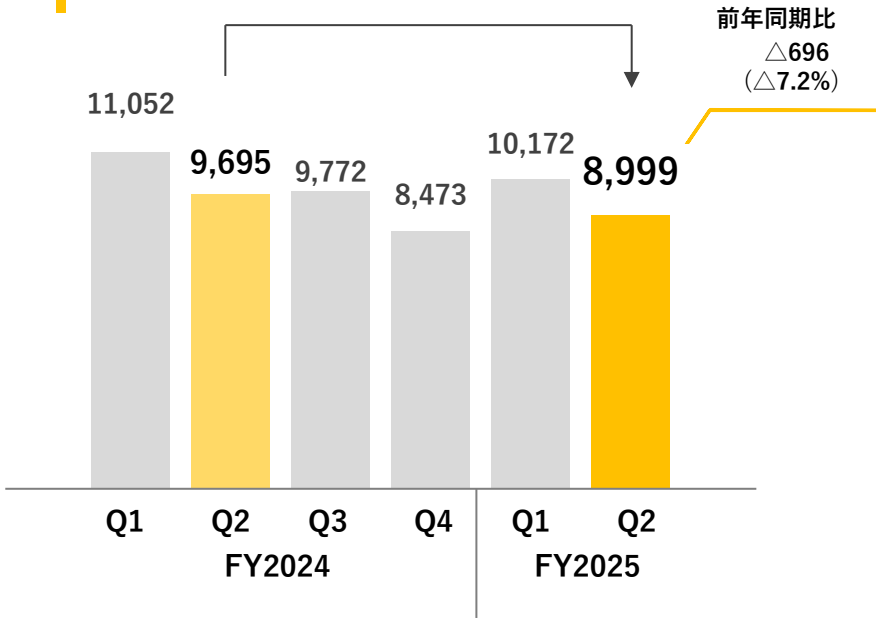
Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

通販事業セグメント

- 夏シーズンのアパレル受注獲得に苦戦し、減収減益。
- 在庫コントロールや販促費抑制などの事業効率化を推進。

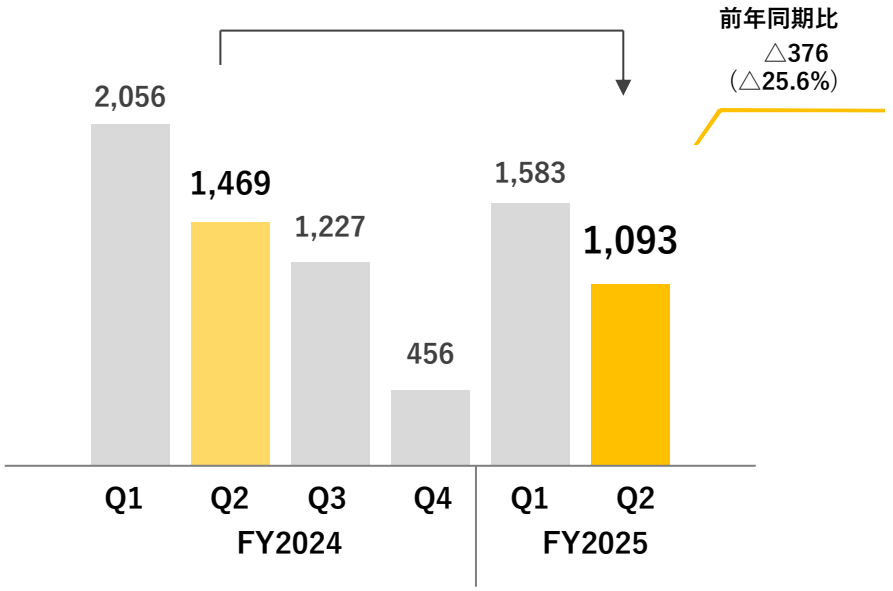
第２四半期累計期間	売 上 高：	19,171百万円	（前年同期比　△7.6%）
	セグメント利益：	2,676百万円	（前年同期比 △24.1%）

売上高 四半期推移



セグメント利益 四半期推移

（単位：百万円）



Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

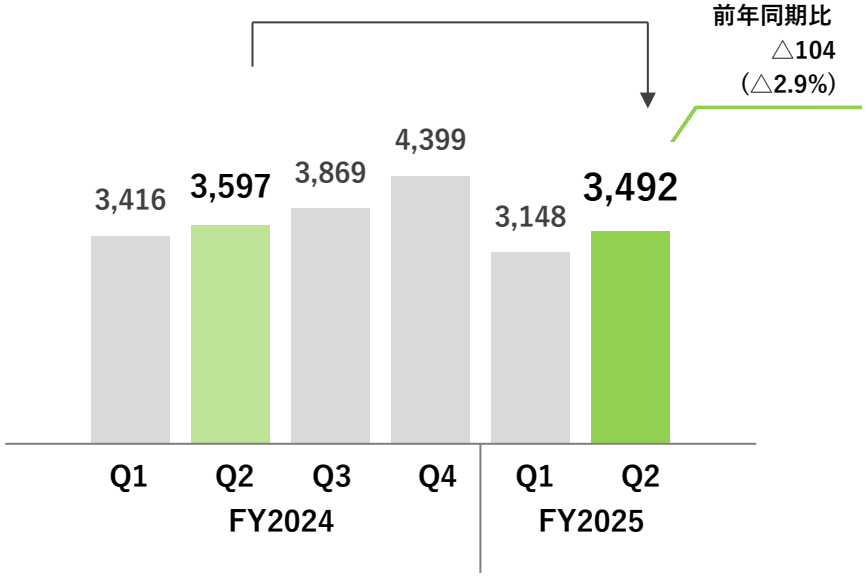
eコマース事業セグメント

通販まるごとソリューション

- 事業リストラの完遂とビジネスモデルの転換を推進。

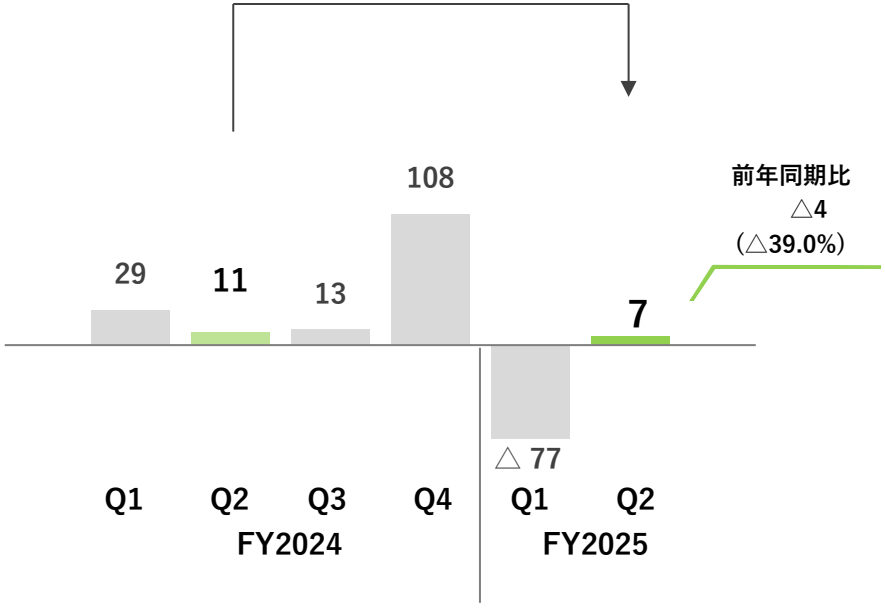
第２四半期累計期間	売 上 高：	6,641百万円	（前年同期比 △5.3%）
	セグメント利益：	△70百万円	（前年同期は 41百万円）

売上高 四半期推移



セグメント利益 四半期推移

（単位：百万円）



Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

貸借対照表の推移【連結】

通販まるごとソリューション scroll

- 中間純利益の計上などにより、健全な財務状況を維持。

（単位：百万円）

	2025年３月期末	2026年３月期 第２四半期末	増減額
流動資産	38,679	38,455	△223
固定資産	17,352	17,966	+613
資産合計	**56,032**	**56,422**	**+389**
流動負債	17,903	16,923	△979
固定負債	1,658	1,702	+44
負債合計	**19,561**	**18,625**	**△935**
純資産合計	**36,470**	**37,796**	**+1,325**
負債純資産合計	**56,032**	**56,422**	**+389**
自己資本比率	**65.1%**	**67.0%**	**+1.9P**

＜主な増減項目＞

現金及び預金 ＋1,972
未収入金 △1,698

未払金 △382
引当金 △236

中間純利益 ＋1,537

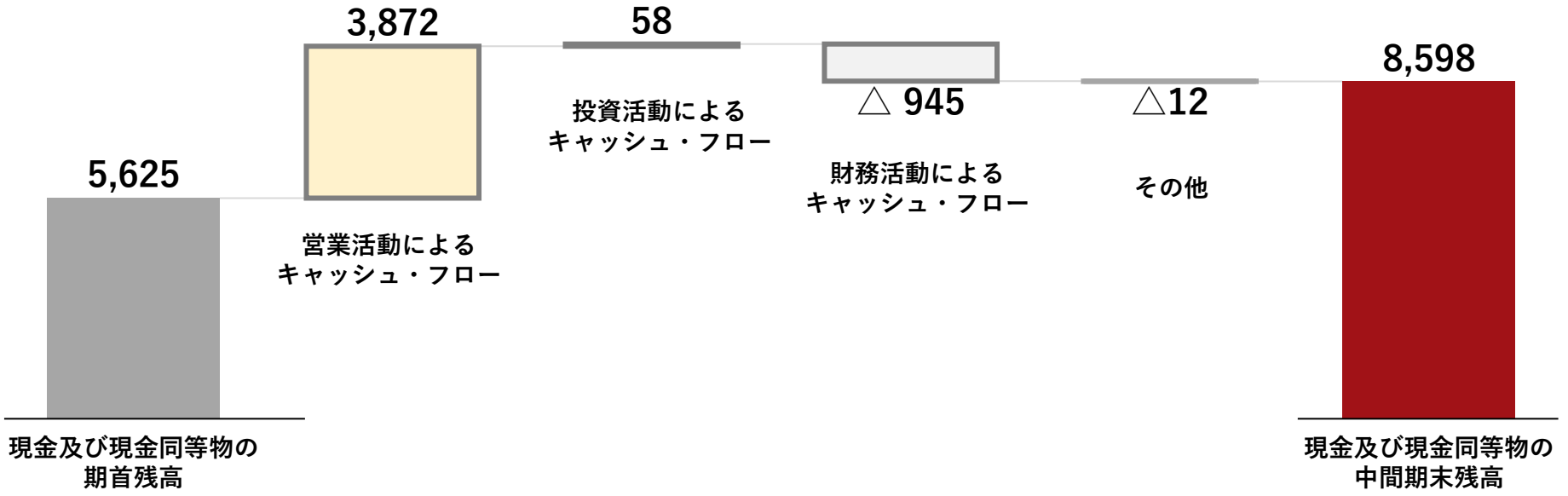
Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

キャッシュ・フローの状況【連結】

通販まるごとソリューション scroll

- 現金及び現金同等物の中間期末残高は、8,598百万円（前連結会計年度末比＋2,972百万円）となる。

（単位：百万円）



＜主な増減要因＞

営業活動によるキャッシュ・フロー

税金等調整前中間純利益	＋2,597
未収入金の増減	＋1,355

投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産取得による支出	△357
連結子会社の取得による支出	△458

財務活動によるキャッシュ・フロー

配当金の支払額	△944

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

スクロールグループ中長期ビジョン /FY2025経営計画　進捗

Marketing Solution Company

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

FY2025 重点方針

独自性を追求した収益力の強化

顧客のニーズに合わせた付加価値の高いビジネスへとシフトする。

ソリューション事業

ソリューションメニューの選択と集中で収益力を向上する

- あらゆる提供サービスに付加価値を加え、収益力を向上させる
- ＬＰＢ（Logistics、Payment、BPO）をメインメニューとして経営資源を集中する
- Ｍ＆Ａを通じて、マーケティングソリューション機能の進化と領域拡大を図る

通販事業

５年、10年先の市場を読み、事業構造を柔軟に保つ

- 大小にかかわらず、常に変化を加え、商品・サービスの価値を高める
- 事業環境に左右されない効率性、生産性を追求し、最大利益を生み出す
- アパレルソリューションビジネスを市場で確立させる

ｅコマース事業

事業リストラを完遂させ、再現性のあるビジネスに再構築する

- 過剰計画に陥ることなく、計画と実行の乖離をコントロールする
- 事業環境予測に基づき、事業判断を迅速に行う
- 事の大小に関係なく明日への布石を打つ

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

資本コストや株価を意識した経営の取組み

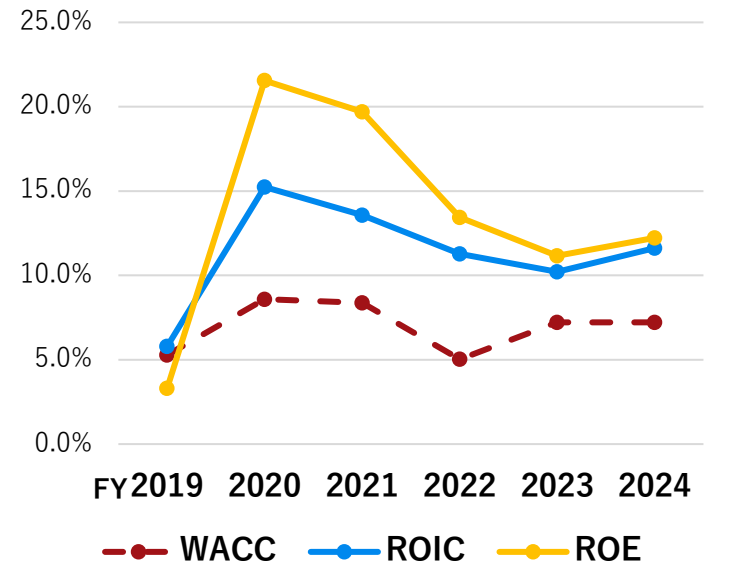
現状認識

・コロナ禍における巣ごもり需要と通販事業の事業構造改革によりROEが回復。
・資本コストを上回る資本収益性を達成し、その後も高い水準で推移。
・PBRは1倍前後で、株式市場からは「将来の成長性の期待ができない」と評価を受けていると認識。

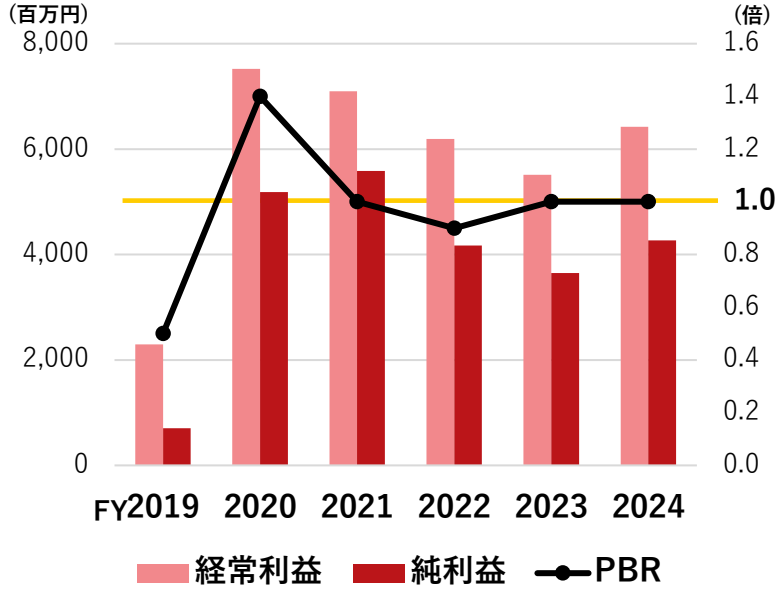
企業価値向上の取組み

・中長期ビジョン達成に向けた経営計画の推進（ソリューション事業の成長による成長期待の醸成）
・事業ポートフォリオの変革を加速（資本収益性を踏まえた経営資源の投下）
・株主還元の強化

資本コストと資本収益性の推移



事業収益とPBR



Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

資本コストや株価を意識した経営の取組み（改善取組み）

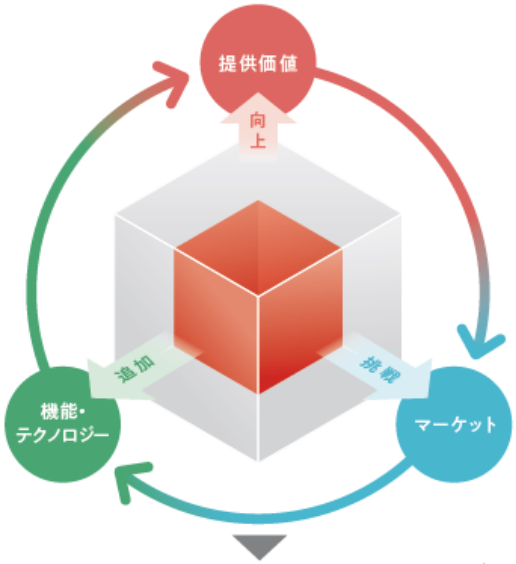
- 中長期ビジョン達成に向けた経営計画の推進

中長期ビジョン（真のMSC）

顧客への提供価値
(VALUE PROPOSITION)

ダイレクトマーケティング ソリューション〈DMS〉

当社グループが有するダイレクトマーケティングに関するあらゆる知見やノウハウを駆使して、顧客のニーズに応えること



企業価値向上サイクル

- 顧客を知り 顧客の困りごとを解決
- 顧客のニーズに対応し 独自のビジネスを創出
- 自らの提供価値を高め マーケット拡大に挑戦

真のマーケティング ソリューション カンパニー(MSC)へと進化

FY2029定量目標

連結純利益	60億円	以上
ROE	15%	以上
総還元性向	60%	程度

マーケットニーズを起点とした企業価値向上サイクルにより、収益力を強化し、資本効率を向上させることで、定量目標を達成し、ステークホルダーからの期待に応えていく

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

事業ポートフォリオ管理の推進

- 事業効率に関しては、ROICとWACCとスプレッドにより収益性をモニタリング
- 不採算・低成長である事業は事業審議会において次期計画の妥当性を審議

所管部門	事業審議会	取締役会
新規投資案件の調査 事業計画の立案 EXITポリシーの設定 WACCをハードルレートとして活用 月次でモニタリング	社外取締役で組織 社外の観点でも事業計画の妥当性を審議 EXITポリシーに抵触した既存事業の継続性について審議	事業審議会での審議等を経て最終的な事業継続の可否を判断 承認された利益計画から下方乖離した段階で再審議

FY2025経営計画でのアクション

eコマース事業セグメントの事業リストラを完遂する

既存事業の継続性については、社外取締役で組織される事業審議会での議論を経て、WACCをベースとした評価を基に取締役会において判断している

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

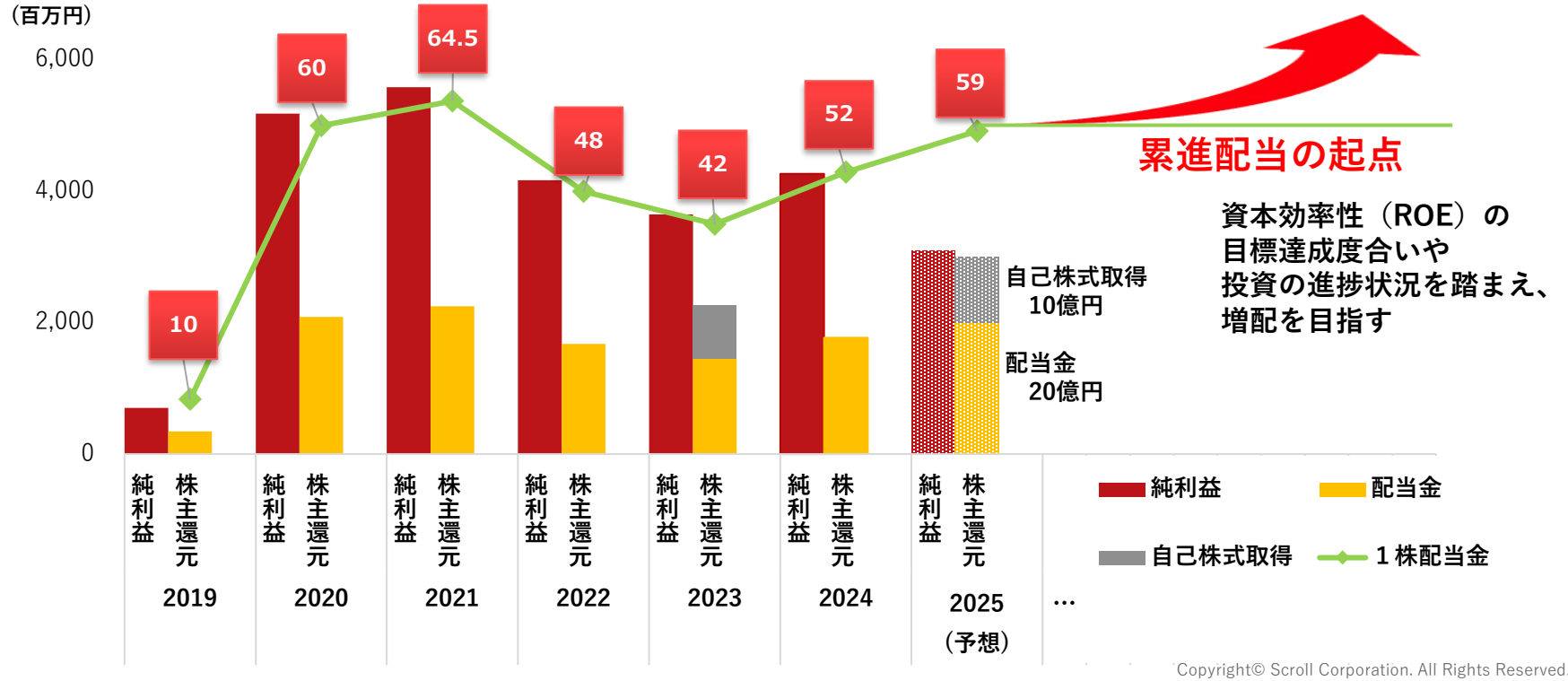
株主還元の強化（累進配当の導入・自己株式の取得）

・継続的かつ安定的な利益還元を行うため累進配当を導入するとともに、自己株式取得を決議

累進配当の導入
※累進配当：減配せず、配当維持または増配を行うこと

自己株式の取得を実施
※2025年10月31日に10億円または105万株を上限とする自己株式取得を決定
（取得期間：2025年11月5日～2026年3月31日）

今後の株主還元については、DOE基準による増配や配当性向の引上げなど、強化していくことを検討。方針を決定次第、速やかに開示。



Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

2026年３月期 通期業績予想

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

2026年３月期 通期業績予想【連結】

通販まるごとソリューション scroll

- のれんの減損損失等の特別損失の計上を踏まえ、2026年３月期通期の連結業績予想を下記のとおり修正いたしました。

（単位：百万円）

	2025年３月期（実績）	2026年３月期業績予想		増減額 下段：(増減率)／[率差]	
		前回発表（2025年5月7日発表）	今回発表（2025年10月31日発表）	対 前期実績	対 前回発表
売上高	84,030	85,000	87,000	+2,969 (+3.5%)	+2,000 (+2.4%)
営業利益 （営業利益率）	6,052 (7.2%)	5,800 (6.8%)	5,400 (6.2%)	△652 [△1.0P]	△400 [△0.6P]
経常利益 （経常利益率）	6,424 (7.6%)	6,000 (7.1%)	5,800 (6.7%)	△624 [△1.0P]	△200 [△0.4P]
親会社株主に帰属する当期純利益	4,267	4,000	3,100	△1,167	△900
ＲＯＥ （自己資本利益率）	11.2%	10.7%	8.4%	△2.8P	△2.3P

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

2026年３月期 通期業績予想【セグメント別】サマリー

通販まるごとソリューション scroll

- セグメント別では、下記のとおり業績予想数値を修正いたしました。

（単位：百万円）

		2025年3月期 実績		2026年3月期 通期業績予想				増減			
				前回発表（2025年5月7日発表）		今回発表（2025年10月31日発表）		対 前期実績		対 前回発表	
		金額	増減率（利益率）	予想値	増減率（利益率）	予想値	増減率（利益率）	差額	率［率差］	差額	率［率差］
売上高	ソリューション事業	31,223	+24.9%	34,300	+9.9%	36,300	+16.3%	+5,076	+16.3%	+2,000	+5.8%
	通販事業	38,993	△0.4%	38,200	△2.0%	36,800	△5.6%	△2,193	△5.6%	△1,400	△3.7%
	ｅコマース事業	15,281	△12.7%	13,600	△11.0%	14,700	△3.8%	△581	△3.8%	+1,100	+8.1%
	グループ管轄事業	3,543	+8.4%	3,500	△1.2%	3,900	+10.1%	+356	+10.1%	+400	+11.4%
	連結調整	△5,012	－	△4,600	－	△4,700	－	+312	－	△100	－
	計	84,030	+5.3%	85,000	+1.2%	87,000	+3.5%	2,969	+3.5%	2,000	+2.4%
セグメント利益	ソリューション事業	889	(2.9%)	1,200	(3.5%)	1,500	(4.1%)	+610	[+1.3P]	+300	[+0.6P]
	通販事業	5,210	(13.4%)	4,700	(12.3%)	4,000	(10.9%)	△1,210	[△2.5P]	△700	[△1.4P]
	ｅコマース事業	163	(1.1%)	160	(1.2%)	250	(1.7%)	+86	[+0.6P]	+90	[+0.5P]
	グループ管轄事業	164	(4.6%)	0	(0.0%)	50	(1.3%)	△114	[△3.4P]	+50	[+1.3P]
	連結調整	△3	－	△60	－	0	－	+3	－	+60	－
	計 （経常利益）	6,424	(7.6%)	6,000	(7.1%)	5,800	(6.7%)	△624	[△1.0P]	△200	[△0.4P]

※ 当期（FY2025）より報告セグメント区分を一部変更しております。
本ページにおいて、前期比較のため、FY2024実績数値を組み替えて表示しております。

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

株主還元について（2025年10月31日発表）

通販まるごとソリューション scroll

■株主還元に関する基本方針（2026年３月期以降）

・当社は、ROE重視の経営を推進し、直接的な利益還元と中長期的な株主価値の最大化を目指しております。

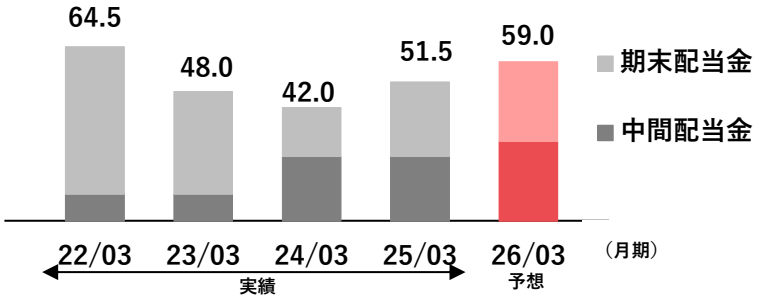
・配当につきましては、安定した配当の継続を原則とした累進配当として実施することを基本目標としております。

・企業価値最大化を目的とした成長投資と安定的利益配分を実施したうえで、機動的に自己株式の買入れなどを行い株主の皆さまに還元してまいります。

■2026年３月期　１株当たりの配当金（予想）

・2026年３月期の配当予想につきましては、以下のとおりです。

年間配当金 推移　（円）



中間配当金	29.5円
期末配当金（予想）	29.5円
年間配当金（予想）	59.0円

■自己株式の取得

・2025年10月31日取締役会において、以下のとおり、自己株式取得に係る決議をしております。

取得期間	2025年11月5日 ～2026年3月31日
取得株式総数（上限）	1,050,000株
取得価格総額（上限）	1,000,000,000円

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

株主優待制度の変更

- **株主優待制度導入当初の目的を達成したため、2026 年３月31日基準日分より、株主優待制度の一部を変更します。**

保有株数	継続保有	変更前（現行）	変更後
100株以上 300株未満	１年未満	株主優待特典 1,000円分	ＱＵＯカード　500円分
	１年～２年未満	同　1,500円分	
	２年～３年未満	同　2,000円分	
	３年以上	同　2,500円分	
300株以上 1,000株未満	１年未満	（区分新設）	株主優待特典 3,000円分
	１年～２年未満		同　4,500円分
	２年～３年未満		同　6,000円分
	３年以上		同　7,500円分
1,000株以上 10,000株未満	１年未満	株主優待特典 5,000円分	同　6,000円分
	１年～２年未満	同　6,000円分	同　7,000円分
	２年～３年未満	同　7,000円分	同　8,000円分
	３年以上	同　8,000円分	同　9,000円分
10,000株以上	１年未満	同　10,000円分	（変更なし）
	１年～２年未満	同　11,500円分	
	２年～３年未満	同　13,000円分	
	３年以上	同　16,000円分	

変更の内容

（１）100株以上300株未満の株主様に対しては、一律500円のＱＵＯカードを進呈いたします。
（２）300株以上1,000株未満の区分を新設いたします。
（３）1,000株以上10,000株未満の株主様に対しては、現行の株主優待特典を一律で1,000円増額いたします。

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

Appendix

・事業概要　　・会社概要

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

事業セグメントおよび事業概要　（2025年９月30日現在）

ソリューション事業

ＥＣ・通販事業者を３６０度サポートする「ワンストップソリューションサービス」を提供しています。

scroll 360 / Catch Ball 株式会社キャッチボール / MOSHIMO / BeBorn / YINHENA CHENGDU.INTERNET SERVICE / ZonExpert

通販事業

主に生協宅配事業の組合員様向けに通信販売（カタログ・一部インターネット）を展開しています。

scroll / scroll international / 詩克楽商貿（上海）有限公司 / SCROLL VIETNAM CO.,LTD. / SCROLL BANGLADESH CO.,LTD.

ｅコマース事業

主に自社サイトやショッピングモールを通じて、専門特化した商品のインターネット販売を行っています。

AXES / Naturum / 株式会社ミヨシ / 草花木果 SOKAMOCKA / Travex TOURS

グループ管轄事業

全国各拠点の物流センター運営、不動産の有効活用の機能を担っています。

scroll logistics

※当期（FY2025）より報告セグメント区分を一部変更しております。
（FY2024までグループ管轄事業に含まれていた一部海外子会社を通販事業に移管。）

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

会社概要

株式会社スクロール （Scroll Corporation）

本　社	：	静岡県浜松市中央区佐藤二丁目24番１号
代表取締役社長	：	鶴見 知久
設　立	：	1943年（昭和18年）10月１日
証券コード	：	8005（東京証券取引所プライム市場）
資本金	：	6,229百万円（2025年９月30日現在）
主な事業内容	：	ＥＣ・通販事業者等へのソリューション事業 アパレル、雑貨等のＥＣ・通販事業

スクロールグループ
統合報告書 2025　2025年６月30日発行

みどころ
- トップメッセージ
- 価値創造ストーリー
- 社外取締役インタビュー

■公開URL
https://www.scroll.jp/ir/annual/

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.

通販まるごとソリューション
scroll

お問合せ窓口

経営統括部 経営企画課
TEL　：053-464-1114（直通）
E-mail　：ir@mb.scroll.jp

ホームページアドレス　https://www.scroll.jp/

■将来の見通しに関する注意事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。

Copyright© Scroll Corporation. All Rights Reserved.