

Borderless IR Co., Ltd Announces Newsletter

株式会社KCR総研が株式会社スクロール (8005 東証1部)の最新のアナリストレポートを発行

2017年6月22日

レポート概要

○株式会社スクロールは、複合通販企業で、アパレルから、インナー、家具・インテリアなどの生活雑貨、コスメ・健康関連商材など多岐にわたる商品を扱う。また通信販売事業者やEC事業者向けに、ソリューションサービスも提供している。

○「生協組合員向け販売」で45年間の実績を持つことが強みである。健粧品のPB商品開発にも力を入れており、「豆乳よーぐるとぼっく玉の輿」が、2015年度ウォッシュオフタイプパック市場で第1位を獲得し、累計578万個を突破した。

○2017年3月期の業績は、売上高は588億6千4百万円（前年同期比6.8%減）、営業利益12億4千2百万円（同35.8%減）、経常利益13億5千百万円（同35.9%減）、親会社株主に帰属する当期純利益6億7千2百万円（同71.8%減）と減収減益になった。生協事業再構築による収益力改善など、収益構造の改革は進展しつつあるが、グループ全体ではインバウンド需要の減少やスクロール本体の個人向けカタログ通販事業撤退も影響した。

○2018年3月期における通期業績予想は、売上高は600億円（前年同期比1.9%増）、営業利益17億円（同36.8%増）、経常利益18億円（同33.3%増）、親会社株主に帰属する当期純利益12億円（同78.5%増）とする。苦戦が続いた通販事業を2017年3月期に抜本的に見直し、利益が見込まれるようになっており、それ以外の事業は堅調に推移する見通しである。

○連結配当性向30%を目処として、配当を実施していく。2018年3月期の1株当たりの配当は、中間配当5円、期末配当5円、年間配当金10円を予定している。株主優待制度については、長期保有株主向けの優待制度として、保有株数、保有年数に応じた優待券の追加提供を実施している。

○KCR総研では、総合判断レーティング+2（BUY）とし当面の目標株価を500円とする。

アナリストレポート（KCR 総研発行）を見るにはこちらをご覧ください。

http://v4.eir-parts.net/DocumentTemp/20170622_050119011_oybfptmnk3kjy445veytidjd_0.pdf

株式会社スクロール（8005 東証 1 部）については、こちらをご参照ください。

<http://www.scroll.jp/>

免責条項

このレポートは、投資の参考となる情報提供を目的としたもので、投資勧誘を意図するものではありません。このレポートに用いられた数値及び意見等は、信頼に足ると考える情報源から得たデータ等に基づいておりますが、KCR 総研がその正確性を保証するものではありません。使用するデータ・表現等の欠落・誤謬等については責任をおいかねますのでご了承下さい。当社は、当資料の一部または全部を利用することにより生じたいかなる損失・損害についても責任を負いません。投資の決定はご自身の判断と責任でなされますようお願いいたします。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。本資料の金融商品について当社や関連会社、及びその役職員が自己売買または委託売買取引等を行う場合があります。内容に関する一切の権利は KCR 総研にあります。事前の了承なく複製または転送等を行わないようお願いいたします。

[レポートの内容に関するの照会先]

[株式会社 KCR 総研](#)

TEL 06-6965-6100

金田一 洋次郎

info@kcr-inc.com

※株式会社 KCR 総研は、1999 年設立の調査会社で、優良・中小型・IPO 企業を中心にアナリストレポートを作成しています。レポートは、ロジックに基づいた科学的アプローチと足で稼ぐ定性情報を基にしたアナリストレーティングを実施しており、カバーリング企業には目標株価を示しています。

[リリースに関するの照会先]

[Borderless IR 株式会社](#)

〒103-0027 東京都中央区日本橋 1-2-10 東洋ビル 6F

TEL 03-4588-6706

info@b-ir.co.jp

※Borderless IR は、海外向け IR 情報配信専門の会社です。世界有数のメディア、企業情報データベース、メーリングリスト等を通じ、海外投資家にダイレクトに企業の最新情報と

本質的な強みを主としてニューズレターとアナリストレポートで配信しています。その他、海外 I R 支援全般を手掛けているプロフェッショナル企業です。

©Borderless IR Co., Ltd. All rights Reserved

本リリースに掲載された内容を許可なく複製、転載することを禁じます。