

セラク(6199)

2026年2月20日

執筆担当者：QUICK 企業価値研究所 前田俊明、小勝智恵

○会社概要

デジタルインテグレーション事業を中核に事業を展開

企業システムの保守・運用やITインフラ（基盤）のシステム構築から、先進技術で企業のデジタル化を支援するDX（デジタルトランスフォーメーション）関連事業までを融合したデジタルインテグレーションを中核に、みどりクラウド、機械設計エンジニアリングの3つの事業セグメントを展開している。

企業のITインフラやITシステムを支えるSI（システムインテグレーション）サービス、クラウドサービスでのカスタマサクセスソリューションやAI/サイバーセキュリティ/RPAなどの先進技術で企業のデジタル化を支援するDXサービス、農業IoTサービス「みどりクラウド」、機械設計エンジニアリングサービスを展開する。SIサービス、DXサービスを合わせたデジタルインテグレーション事業が中核。これらの事業を通じて、情報通信、製造、金融、地方自治体など幅広い顧客にサービスを提供している。

▶売上構成（25/8期連結、外部顧客への売上高）

デジタルインテグレーション 96%、みどりクラウド 1%、機械設計エンジニアリング 3%。

▶ビジネスモデル、事業戦略等

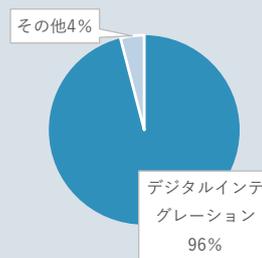
同社は、IT業界の未経験者を中心に採用を行い、システムエンジニアやインフラエンジニアなどITエンジニアに育てる独自の教育プログラムを持つ。ITエンジニアとして基本的なITスキルを入社から1~2カ月で身につけさせている。この「教育型人材創出モデル」によって、同社は大手SIer（システム構築事業者）が請け負う大型案件や大手企業でのIT運用案件で発生するエントリーレベルの業務に経験の浅いエンジニアを送り出す。こうした大型案件やIT運用案件ではエントリーレベルの業務が一定量発生するが、大手SIerにとっては自社の人員ではコストが合わず、また、IT運用には一定技術を持った人員が長期的に必要となるため、人員を外部調達することが一般的。同社では自社のITエンジニアに加え、協力会社とも連携することで各種案件に対応している。

株価・指標

（表示単位未満四捨五入）

株価(26/2/19 終値)	1,605.0 円
昨年来高値(25/2/12)	1,898.0 円
昨年来安値(25/1/14)	1,250.0 円
連結 PER(26/8 期会社予想)	11.37 倍
連結 PBR(最新実績)	2.36 倍
基準 BPS	679.23 円
予想配当利回り(26/8 期会社予想)	1.08 %
1株当たり年間予想配当金	17.4 円
普通株発行済株式数	13,700 千株
普通株時価総額	220 億円

売上構成



株価チャート



◇本資料は会社側の資料・見解および事実報道等を要約したものであり、執筆担当者自身の分析・評価および特定の見解を表明したものではありません。
◇本ページの図表の個別注記以外の説明および出所は、後掲の<データの説明>にまとめて記載しております。

※本資料のご利用に際して重要な事項を最終ページに記載しておりますので、必ずご確認下さい。

○業績動向

1Q は採用・教育・営業体制の強化といった先行投資で24%営業減益

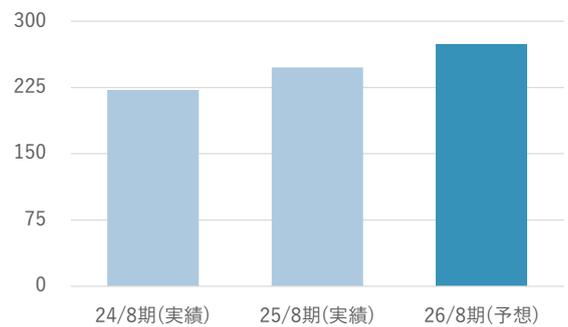
※実績：営業利益率は3.1ポイント低下

26/8期1Qの連結業績は、売上高が前年同期比1%増の63億円、営業利益は同24%減の5.8億円。主力のデジタルインテグレーションセグメントがけん引し、微増収を確保した。しかし、採用・教育・営業体制の強化といった先行投資が負担となり、営業利益率は3.1ポイント低下した。26/8期1Qのエンジニア数は、前年同期の3323人から微増の3361人。エンジニアの稼働率を四半期で見ると、おおむね97~98%前後と高水準で推移している。同社では、24/8期4Qから25/8期4Qにかけてやや低下したのは、案件切り替えのタイミングでの変動としている。26/8期1Qは97.8%に上昇した。

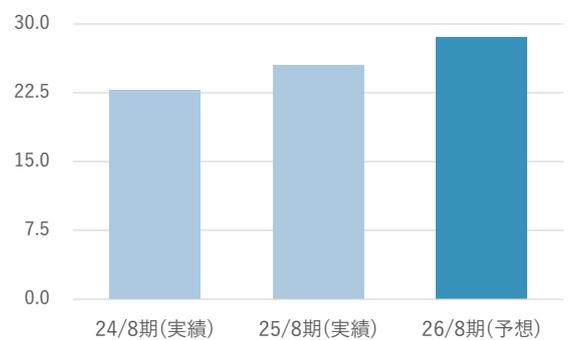
※業績見通し：26/8期は11%増収、12%営業増益を見込む

26/8期の連結業績について会社側は、期初公表の売上高274億円（前期比11%増）、営業利益29億円（同12%増）の計画を据え置いた。プロジェクトマネジメント（PM）ができる人材の育成、ビジネスパートナーとの連携、先端領域における技術力の強化、サービスラインナップの拡充に注力する。DX領域の拡大やプライム案件の獲得、ビジネスパートナーの積極活用を通じて、新たな事業構造を構築することで、収益性の向上のみならず、エンジニアのスキルアップにもつなげ、企業成長を実現する方針。

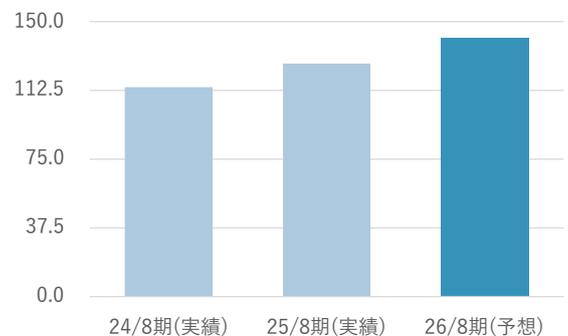
売上高(億円)



営業利益(億円)



EPS(円)



(出所) 会社資料、QUICK Workstation で当研究所作成

業績データ 会計基準：日本基準

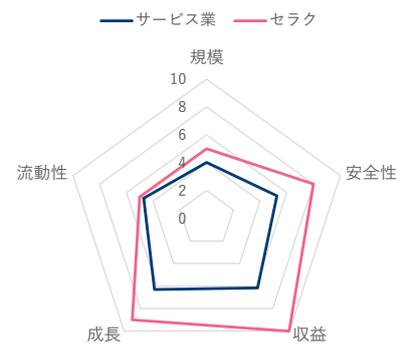
(%は前期比増減率)

決算期	売上高(百万円)		営業利益(百万円)		経常利益(百万円)		純利益(百万円)		EPS(円)
連 24/8 期(実績)	22,221	6.5%	2,273	16.9%	2,317	7.5%	1,575	7.0%	114.24
連 25/8 期(実績)	24,776	11.5%	2,550	12.2%	2,599	12.1%	1,709	8.5%	127.16
連 26/8 期(予想)	27,400	10.6%	2,850	11.7%	2,880	10.8%	1,870	9.4%	141.13

注：予想は会社予想。ただし、予想EPSは会社予想純利益をベースに当研究所で算出している

○沿革、企業分析レーダーチャート

1987年、設立。91年、テレマーケティング代行業務を開始。
97年、システム開発業務に本格参入。2014年、低価格施設園芸向けモニタリングシステム「みどりクラウド」を発表。18年、セラク ECA (現:セラク CCC) を設立 (現連結子会社)。
21年、NTT データと協業し Salesforce 定着化支援を起点としたビジネス変革支援サービスを開始。24年、セラク CCC が NTT データ イントラマート社とディベロップメントパートナー契約を締結。



(出所) QUICK スコア

<データの説明>

- ・株価高安値：表示期間中の株式分割等の影響は調整済み。市場変更があった場合には市場変更後の高安値を表示
 - ・PER (予想)・PBR (実績)：PER は株価収益率、PBR は株価純資産倍率の略。PER (予想) = 株価 ÷ EPS (予想)。PBR (実績) = 株価 ÷ BPS (実績)。“-” (ハイフン) の表示は EPS・BPS がゼロもしくはマイナスの場合、EPS・BPS が非常に少額で PER200 倍・PBR20 倍を上回る場合、EPS の予想値がない場合、変則決算のため PER (予想) の算出が不適当な場合など
 - ・EPS (予想)・BPS (実績)：EPS は予想 1 株当たり利益の略で、普通株主に帰属しない配当を控除した予想純利益を用いて算出。“-” (ハイフン) は利益予想がない場合。この算出に用いる株式数は QUICK が日々算出する直近の普通株発行済株式数 (自己株式除く) を使用。BPS は直近実績の 1 株当たり純資産の略で、QUICK が日々算出する 1 株当たり純資産を使用。株式分割等の影響は遡及修正している
 - ・配当利回り：1 株当たり年間予想配当金 ÷ 株価。“-” (ハイフン) は配当金予想がない場合、変則決算の場合
 - ・年間予想配当金：株式分割等の権利落ちがあった場合には遡及修正した 1 株当たり配当金を表示。“-” (ハイフン) は会社予想がない場合、変則決算のため年間配当金としての表示が不適当な場合
 - ・普通株発行済株式数：QUICK が日々算出する直近の普通株発行済株式数 (自己株式含む) を表示
 - ・普通株時価総額：株価 × 上記の普通株発行済株式数
 - ・株価チャート：表示期間中の株式分割等の影響は遡及修正済み。また、市場変更があった場合は新旧両市場の株価を連続的に描画している
 - ・業績データ：会計基準の変更などに伴う過年度決算数値の遡及修正は会社が開示している範囲内で反映している。純利益は親会社株主に帰属する当期純利益。米国会計基準、国際会計基準において非継続事業が発生した場合は、原則として純利益を除き継続事業ベースの数値を表示
 - ・企業分析レーダーチャートは、QUICK スコア (※) より以下の 5 項目を抽出。規模 (企業規模の大小を表し、スコア値が高い銘柄ほど企業規模が大きい。構成要素：時価総額、売上高、総資産)、流動性 (流動性すなわち売買のしやすさを表し、スコア値が高いほど流動性が高い。同：平均売買代金[25 日]、売買回転率)、成長 (企業の過去および将来における売上や利益、資産の成長性を表し、スコア値が高いほど成長性が高い。同：売上高成長率[3 期平均]、経常利益成長率[3 期平均]、総資産成長率[3 期平均]、予想売上高伸び率[今期・日経予想]、予想経常利益伸び率[今期・日経予想])、収益性 (企業の収益性や利益率を表し、スコア値が高いほど収益性が高い。同：ROE[自己資本利益率]、ROA[総資産利益率]、売上高経常利益率)、安全性 (企業の財務的な安定性を表し、スコア値が高いほど安全性が高い。なお、銀行など金融事業を営む企業は、事業の特性上、自己資本比率が小さく、安全性スコアも低くなる傾向にある。同：自己資本比率) を表示。
- (※) QUICK スコア：国内上場全銘柄を対象に各スコアの構成要素の値を順位付け後、順位 (グループ) を点数化したもの。点数は最上位グループを 10 とし、以降降順に付与。各項目に複数の構成要素が含まれる場合は、その全構成要素のスコア平均値を採用。
- ・売上構成はセグメント等で調整されることがあり、合計が 100% とならないことがあります。
 - ・出所：株価・チャート等は QUICK のデータベース。業績データ・予想配当金等は決算短信、有価証券報告書、その他会社開示資料

株式会社QUICKからのお知らせ

本資料は、本資料の対象会社、株式会社QUICKおよび野村インベスター・リレーションズ株式会社の3社間の契約に基づき、株式会社QUICKが作成したものです。

本資料の各ページに注記している通り、株式会社QUICKは、本資料の作成に当たり対象会社からスポンサー料を受領しているため、本資料の執筆者は対象会社から独立した立場にありません。

本資料の執筆者は、対象会社の公表済み事実・情報、並びに一般に入手可能な情報の範囲で、正確性・客観性を重視して本資料を作成しております。

なお、株式会社QUICKは本資料の正確性・客観性を確保する態勢を整備し、対象会社との契約においては、対象会社は事実誤認による記載についてのみ訂正を要求できるよう定めております。

免責事項

- ・本資料は、投資判断の参考となる情報の提供を唯一の目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。株式・債券等の有価証券の投資には、損失が生じるおそれがあります。投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断で行っていただきますようお願い致します。
- ・本資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて株式会社QUICKの一部門であるQUICK企業価値研究所が作成したものです。同研究所は、同研究所が基にした情報およびそれに基づく同研究所の要約または見解の正確性、完全性、適時性などを保証するものではありません。本資料に記載された内容は、資料作成時点におけるものであり、予告なく変更される可能性があります。
- ・本資料を参考に投資を行った結果、お客様に何らかの損害が発生した場合でも、株式会社QUICKは、理由の如何を問わず、一切責任を負いません。
- ・本資料に関する著作権を含む一切の権利は、株式会社QUICKまたは情報源に帰属しており、理由の如何を問わず無断での複製、転載、転送、改ざんおよび第三者への再配布等を一切禁止します。

野村インベスター・リレーションズ株式会社からのお知らせ

本資料は、株式会社QUICK、野村証券株式会社、野村インベスター・リレーションズ株式会社が共同で企画し、株式会社QUICKが作成、野村インベスター・リレーションズ株式会社が配信をしています。よって、本資料は、当社が正確かつ完全であることを保証するものではありません。使用するデータおよび表現等の欠落・誤謬等につきましては、当社はその責を負いかねますのでご了承ください。

本資料は、株式等についての参考情報の提供を唯一の目的としております。銘柄の選択、投資の最終決定は、ご自身のご判断でおこなってください。なお、本資料は金融商品取引法に基づく開示資料や外国証券情報ではありません。本資料は提供させていただいたお客様限りでご使用いただきますようお願いいたします。