

インターライフホールディングス (1418)

連結通期 (百万円)		売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する当期純利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
FY02/2023		11,460	168	177	179	11.33	5.00	211.77
FY02/2024		12,626	270	245	384	24.82	8.00	234.45
FY02/2025会予		13,500	400	390	300	19.34	8.00	-
FY02/2024	前年比	10.2%	60.4%	38.6%	114.6%	-	-	-
FY02/2025会予	前年比	6.9%	47.9%	58.7%	(22.1%)	-	-	-
連結四半期 (百万円)		売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する四半期純利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
1Q FY02/2024		2,993	69	74	51	-	-	-
2Q FY02/2024		2,923	68	66	62	-	-	-
3Q FY02/2024		2,985	(63)	(93)	99	-	-	-
4Q FY02/2024		3,723	194	197	172	-	-	-
1Q FY02/2025		4,257	385	389	314	-	-	-
1Q FY02/2025	前年比	42.2%	455.3%	419.1%	515.1%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2024年7月24日)


急拡大

2024年7月12日、内装及び音響・照明設備に係る工事を中心に事業を展開しているインターライフホールディングスは、2025年2月期第1四半期の実績を発表している。通期の会社予想に織り込まれている営業利益の96.5%が達成されていることが明らかになっている。大型案件の完工並びに進行が計画以上に進んでいることから売上高が上振れている一方で、資材の運搬を内製化していく施策や先行仕入への注力が奏功していることなどを背景とする費用の削減が順調に進捗しているとのことである。EXPO2025/大阪・関西万博の開催(開催期間: 2025年4月13日~10月13日)や、大阪府が2030年秋頃の開催を標榜している「大阪IR(Integrated Resort/統合型リゾート)」に伴う需要の拡大ポテンシャルに鑑みて、同社は大阪営業所での営業活動を強化している。2024年2月期の実績においては、大阪営業所を通して計上されている売上高が同社としての売上高の概ね10%ほどに相当しているとのことである一方、2025年2月期に入ってからからの動向においてはこの比率が上昇していることが示唆されている。なお、2024年7月31日をもって3,000,000株に及ぶ自己株式の消却(消却前の発行済株式総数に対する割合14.99%)するとのことである。弊社では、同社の経営陣との取材を通して更なる詳細を把握する予定である一方、その内容に基づいて同社の「企業レポート」を新規に立ち上げ、継続的なカバレッジを行うことを予定している。

IR担当: 常務取締役 加藤 雅也 (03-3547-3227 / kato-masanari@n-interlife.co.jp)

2.0 会社概要

街と人をささえる仕事

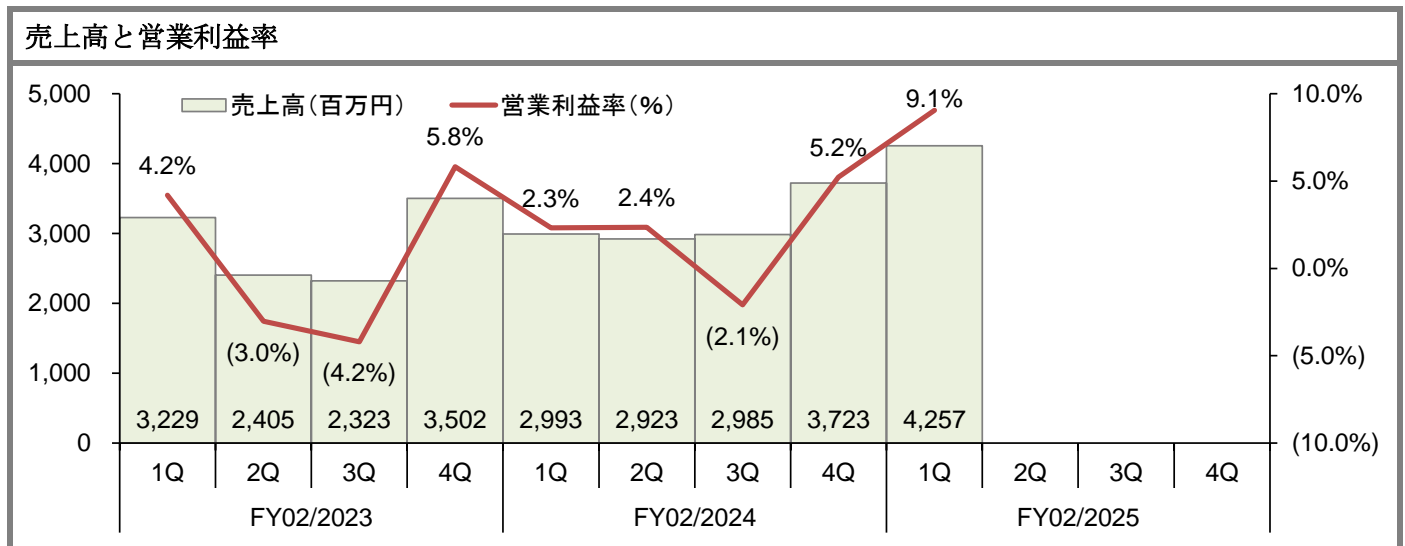
商号	インターライフホールディングス株式会社 Web サイト IR 情報 最新株価	
設立年月日	2010年10月5日	
上場年月日	2022年4月4日：東京証券取引所スタンダード市場（証券コード：1418） 2013年7月16日：東京証券取引所 JASDAQ（スタンダード） 2010年10月5日：大阪証券取引所（JASDAQ 市場・スタンダード）	
資本金	2,979 百万円（2024年5月末）	
発行済株式数	20,010,529 株、自己株式内数 4,495,180 株（2024年5月末）	
特色	<ul style="list-style-type: none">● 商業施設・公共施設の設計・施工に深く関与● 管理メンテナンスなども含めたトータルサービスを展開● 持株会社として傘下のグループ会社を経営管理	
セグメント	I. 内装工事事業 II. 音響・照明設備事業 III. 設備・メンテナンス事業	
代表者	代表取締役会長 CEO 庄司 正英 / 代表取締役社長 貴田 晃司	
主要株主	(株)辰巳 42.76%、日本カストディ信託口 4.77%、自社取引先持株会 3.12%、乃村工藝社 2.73%（2024年2月末、自己株式を除く）	
本社	東京都中央区	
従業員数	連結 250 名、単体 14 名（2024年2月末）	

出所：会社データ

3.0 業績動向

2025年2月期第1四半期

2025年2月期第1四半期は、売上高 4,257 百万円（前年同期比 42.2%増）、営業利益 385 百万円（455.3%増）、経常利益 389 百万円（419.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益 314 百万円（515.1%増）での着地である。また、営業利益率 9.1%（6.7%ポイント上昇）である。



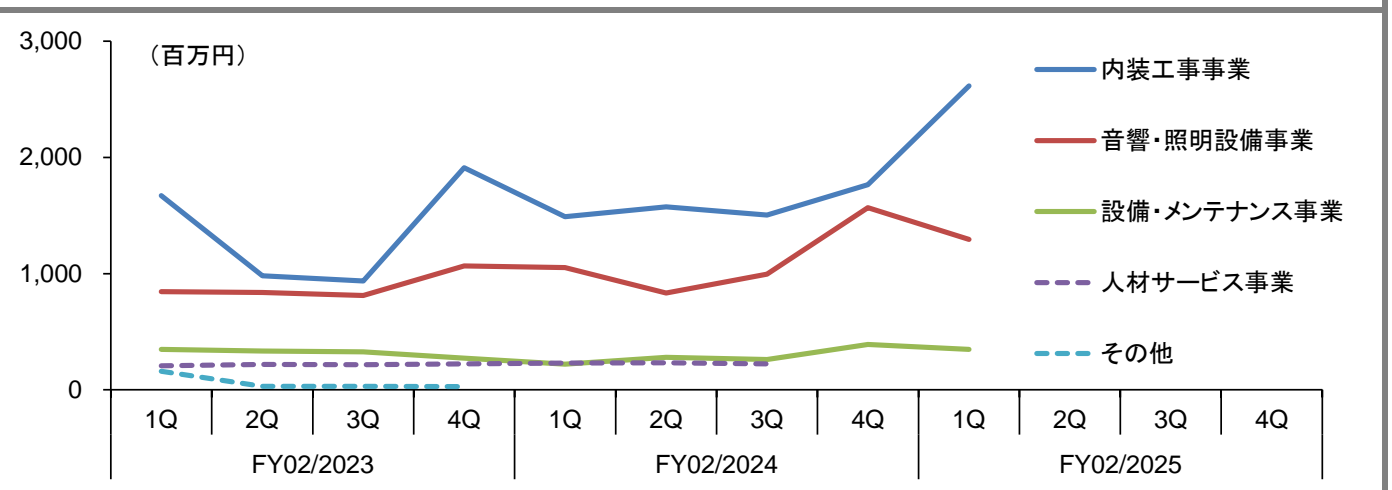
出所：会社データ、弊社計算

季節要因を背景として、同社の売上高は第1四半期（3-5月）及び第4四半期（12-2月）に集中する傾向が強く、当然ながら損益面においても同様である。一方、売上高が低迷する第2四半期（6-8月）及び第3四半期（9-11月）においては営業利益率が低下する側面が否めない。これに鑑みた同社は、現時点において通期の会社予想の増額修正幅を決定し開示するのは時期尚早と考えている模様である。少なくとも第2四半期（6-8月）の受注動向を見極めることが必要となろう。

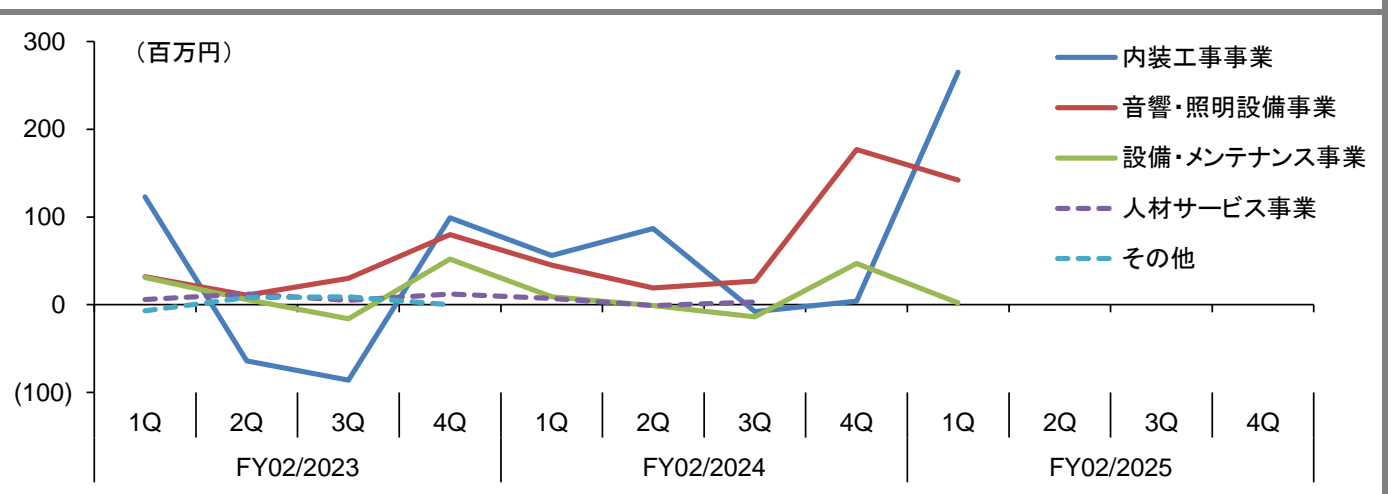
セグメント別では、株式会社日商インターライフ（100%子会社）が担う、主力の内装工事業で売上高 2,615 百万円（75.6%増）、セグメント利益 265 百万円（372.8%増）、セグメント利益率 10.1%（6.4%ポイント上昇）である。同社としての業績推移に対する寄与度は、売上高にして 89%、セグメント利益にして 72%に及んでいる。専業工事部門（ゼネコンからの請負案件）及び商環境工事部門（飲食店などからの元請案件）の両面において売上高がかなり堅調に推移しているとのことである。また、大阪営業所を通じた売上高は前年同期との比較において2倍以上に及んで拡大していることが示唆されている。EXPO2025/大阪・関西万博の開催（開催期間：2025年4月13日～10月13日）に先立って周辺地域では再開発が進捗している一方、これに起因する需要を着実に取り込んでいるとされている。

また、株式会社システムエンジニアリング（100%子会社）及び、2024年2月期第4四半期（12-2月）より子会社している株式会社サンケンシステム（100%子会社）が担う、音響・照明設備事業においても大幅な増収及び増益が達成されている。なお、2024年2月期の実績と同様に2025年2月期においても、第4四半期に向けて新設のホテルにおける音響や照明設備の企画・設計・施工などに係る売上高の計上が集中し、セグメント利益も大きく拡大する方向性にあるとのことである。

売上高 (セグメント別)



セグメント利益



出所：会社データ、弊社計算（人材サービス事業及びその他からは撤退済み）

2025年2月期会社予想

2025年2月期に対する会社予想（開示：2024年4月12日）は据え置かれている。売上高 13,500 百万円（前年比 6.9%増）、営業利益 400 百万円（47.9%増）、経常利益 390 百万円（58.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 300 百万円（22.1%減）の見通しである。また、営業利益率 3.0%（0.8%ポイント上昇）の見通しである。一方、年間配当金予定 8.00 円（配当性向 41.4%）である。なお、2024年2月期第3四半期においては、人材サービス事業からの撤退に伴う子会社株式売却益 213 百万円が計上されている一方、会社予想の前提においてはこれがなくなる分だけ親会社株主に帰属する当期純利益において減益要因が発生することが織り込まれている。

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 02/2024	2Q累計 02/2024	3Q累計 02/2024	4Q累計 02/2024	1Q 02/2025	2Q累計 02/2025	3Q累計 02/2025	4Q累計 02/2025		
売上高	2,993	5,916	8,902	12,626	4,257	-	-	-	-	+1,263
売上原価	2,385	4,689	7,137	10,107	3,306	-	-	-	-	+921
売上総利益	608	1,227	1,764	2,518	950	-	-	-	-	+342
販売費及び一般管理費	538	1,088	1,689	2,247	564	-	-	-	-	+25
営業利益	69	138	75	270	385	-	-	-	-	+316
営業外損益	5	3	(27)	(24)	3	-	-	-	-	(2)
経常利益	74	141	48	245	389	-	-	-	-	+314
特別損益	-	23	237	236	-	-	-	-	-	-
税金等調整前純利益	74	165	285	482	389	-	-	-	-	+314
法人税等合計	23	52	73	97	75	-	-	-	-	+51
親会社株主に属する当期純利益	51	113	212	384	314	-	-	-	-	+263
売上高伸び率	(7.3%)	+5.0%	+11.9%	+10.2%	+42.2%	-	-	-	-	-
営業利益伸び率	(48.6%)	+122.5%	-	+60.4%	+455.3%	-	-	-	-	-
経常利益伸び率	(47.2%)	+101.0%	-	+38.6%	+419.1%	-	-	-	-	-
親会社株主に属する当期純利益伸び率	(57.0%)	+133.9%	-	+114.6%	+515.1%	-	-	-	-	-
売上総利益率	20.3%	20.7%	19.8%	19.9%	22.3%	-	-	-	-	+2.0%
売上高販売管理費率	18.0%	18.4%	19.0%	17.8%	13.3%	-	-	-	-	(4.7%)
営業利益率	2.3%	2.3%	0.9%	2.1%	9.1%	-	-	-	-	+6.7%
経常利益率	2.5%	2.4%	0.5%	1.9%	9.1%	-	-	-	-	+6.6%
親会社株主に帰属する当期純利益率	1.7%	1.9%	2.4%	3.0%	7.4%	-	-	-	-	+5.7%
法人税等合計／税金等調整前純利益	31.9%	31.5%	25.6%	20.2%	19.3%	-	-	-	-	(12.6%)

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 02/2024	2Q 02/2024	3Q 02/2024	4Q 02/2024	1Q 02/2025	2Q 02/2025	3Q 02/2025	4Q 02/2025		
売上高	2,993	2,923	2,985	3,723	4,257	-	-	-	-	+1,263
売上原価	2,385	2,304	2,447	2,970	3,306	-	-	-	-	+921
売上総利益	608	618	537	753	950	-	-	-	-	+342
販売費及び一般管理費	538	549	600	558	564	-	-	-	-	+25
営業利益	69	68	(62)	194	385	-	-	-	-	+316
営業外損益	5	(2)	(30)	2	3	-	-	-	-	(2)
経常利益	74	66	(92)	197	389	-	-	-	-	+314
特別損益	-	23	213	(0)	-	-	-	-	-	-
税金等調整前純利益	74	90	120	196	389	-	-	-	-	+314
法人税等合計	23	28	21	23	75	-	-	-	-	+51
親会社株主に属する当期純利益	51	62	99	172	314	-	-	-	-	+263
売上高伸び率	(7.3%)	+21.5%	+28.5%	+6.3%	+42.2%	-	-	-	-	-
営業利益伸び率	(48.6%)	-	-	(4.7%)	+455.3%	-	-	-	-	-
経常利益伸び率	(47.2%)	-	-	(3.9%)	+419.1%	-	-	-	-	-
親会社株主に属する当期純利益伸び率	(57.0%)	-	-	(23.0%)	+515.1%	-	-	-	-	-
売上総利益率	20.3%	21.2%	18.0%	20.2%	22.3%	-	-	-	-	+2.0%
売上高販売管理費率	18.0%	18.8%	20.1%	15.0%	13.3%	-	-	-	-	(4.7%)
営業利益率	2.3%	2.4%	(2.1%)	5.2%	9.1%	-	-	-	-	+6.7%
経常利益率	2.5%	2.3%	(3.1%)	5.3%	9.1%	-	-	-	-	+6.6%
親会社株主に帰属する当期純利益率	1.7%	2.1%	3.3%	4.6%	7.4%	-	-	-	-	+5.7%
法人税等合計／税金等調整前純利益	31.9%	31.2%	17.6%	12.2%	19.3%	-	-	-	-	(12.6%)

出所：会社データ、弊社計算

報告セグメント（四半期累計／四半期）

報告セグメント (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 02/2024	2Q累計 02/2024	3Q累計 02/2024	4Q累計 02/2024	1Q 02/2025	2Q累計 02/2025	3Q累計 02/2025	4Q累計 02/2025		
内装工事業	1,489	3,064	4,570	6,334	2,615	-	-	-	+1,126	
音響・照明設備事業	1,051	1,886	2,882	4,451	1,294	-	-	-	+242	
設備・メンテナンス事業	220	501	763	1,153	347	-	-	-	+126	
人材サービス事業	231	464	686	686	-	-	-	-	(231)	
売上高	2,993	5,916	8,902	12,626	4,257	-	-	-	+1,263	
内装工事業	56	143	135	139	265	-	-	-	+209	
音響・照明設備事業	45	64	91	269	142	-	-	-	+97	
設備・メンテナンス事業	9	7	(6)	41	2	-	-	-	(6)	
人材サービス事業	7	6	10	10	-	-	-	-	(7)	
セグメント利益	117	222	230	460	410	-	-	-	+292	
調整額	(48)	(84)	(154)	(189)	(24)	-	-	-	+24	
営業利益	69	138	75	270	385	-	-	-	+316	
内装工事業	3.8%	4.7%	3.0%	2.2%	10.1%	-	-	-	+6.4%	
音響・照明設備事業	4.3%	3.4%	3.2%	6.0%	11.0%	-	-	-	+6.7%	
設備・メンテナンス事業	4.1%	1.6%	(0.8%)	3.6%	0.8%	-	-	-	(3.3%)	
人材サービス事業	3.3%	1.4%	1.5%	1.5%	-	-	-	-	-	
セグメント利益率	3.9%	3.8%	2.6%	3.6%	9.6%	-	-	-	+5.7%	
調整額	(1.6%)	(1.4%)	(1.7%)	(1.5%)	(0.6%)	-	-	-	+1.0%	
営業利益率	2.3%	2.3%	0.9%	2.1%	9.1%	-	-	-	+6.7%	

報告セグメント (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 02/2024	2Q 02/2024	3Q 02/2024	4Q 02/2024	1Q 02/2025	2Q 02/2025	3Q 02/2025	4Q 02/2025	
内装工事業	1,489	1,574	1,505	1,764	2,615	-	-	-	+1,126
音響・照明設備事業	1,051	834	995	1,568	1,294	-	-	-	+242
設備・メンテナンス事業	220	280	262	390	347	-	-	-	+126
人材サービス事業	231	233	222	-	-	-	-	-	(231)
売上高	2,993	2,923	2,985	3,723	4,257	-	-	-	+1,263
内装工事業	56	87	(8)	4	265	-	-	-	+209
音響・照明設備事業	45	19	27	177	142	-	-	-	+97
設備・メンテナンス事業	9	(1)	(14)	47	2	-	-	-	(6)
人材サービス事業	7	(1)	3	-	-	-	-	-	(7)
セグメント利益	117	104	8	229	410	-	-	-	+292
調整額	(48)	(35)	(70)	(35)	(24)	-	-	-	+24
営業利益	69	68	(63)	194	385	-	-	-	+316
内装工事業	3.8%	5.5%	(0.5%)	0.3%	10.1%	-	-	-	+6.4%
音響・照明設備事業	4.3%	2.3%	2.7%	11.3%	11.0%	-	-	-	+6.7%
設備・メンテナンス事業	4.1%	(0.4%)	(5.4%)	12.2%	0.8%	-	-	-	(3.3%)
人材サービス事業	3.3%	(0.5%)	1.6%	-	-	-	-	-	-
セグメント利益率	3.9%	3.6%	0.3%	6.2%	9.6%	-	-	-	+5.7%
調整額	(1.6%)	(1.2%)	(2.4%)	(0.9%)	(0.6%)	-	-	-	+1.0%
営業利益率	2.3%	2.4%	(2.1%)	5.2%	9.1%	-	-	-	+6.7%

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

貸借対照表	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q		
5円)	02/2024	02/2024	02/2024	02/2024	02/2025	02/2025	02/2025	02/2025	02/2025	
現金及び預金	2,323	2,503	2,121	1,419	2,471	-	-	-	-	+147
受取手形、完成工事未収入金及び契約資産等	2,080	1,817	2,249	3,363	2,759	-	-	-	-	+679
たな卸資産	4	4	13	14	13	-	-	-	-	+8
未成工事支出金	560	579	955	833	656	-	-	-	-	+96
その他	140	114	140	176	162	-	-	-	-	+21
流動資産	5,109	5,018	5,482	5,808	6,063	-	-	-	-	+954
有形固定資産	1,149	1,120	1,139	1,111	1,114	-	-	-	-	(35)
無形固定資産	278	270	553	543	543	-	-	-	-	+264
投資その他の資産合計	643	644	678	672	695	-	-	-	-	+51
固定資産	2,072	2,035	2,371	2,326	2,353	-	-	-	-	+281
資産合計	7,181	7,054	7,853	8,135	8,417	-	-	-	-	+1,235
支払手形・工事未払金等	1,467	1,411	1,481	1,653	1,364	-	-	-	-	(103)
短期借入金	529	489	450	450	580	-	-	-	-	+51
1年内返済予定の長期借入金	353	361	459	472	433	-	-	-	-	+79
その他	858	658	665	714	971	-	-	-	-	+112
流動負債	3,208	2,921	3,056	3,290	3,349	-	-	-	-	+140
長期借入金	423	511	1,013	867	901	-	-	-	-	+477
その他	271	277	329	340	343	-	-	-	-	+72
固定負債	694	788	1,343	1,207	1,244	-	-	-	-	+550
負債合計	3,902	3,710	4,399	4,497	4,593	-	-	-	-	+691
株主資本	3,313	3,375	3,477	3,652	3,835	-	-	-	-	+522
その他合計	(35)	(32)	(24)	(15)	(13)	-	-	-	-	+22
純資産	3,278	3,344	3,453	3,637	3,823	-	-	-	-	+544
負債純資産合計	7,181	7,054	7,853	8,135	8,417	-	-	-	-	+1,235
自己資本	3,278	3,344	3,453	3,637	3,823	-	-	-	-	+545
有利子負債	1,305	1,363	1,923	1,789	1,914	-	-	-	-	+608
ネットデット	(1,018)	(1,140)	(199)	370	(557)	-	-	-	-	+460
自己資本比率	45.7%	47.4%	44.0%	44.7%	45.4%	-	-	-	-	-
ネットデットエクイティ比率	(31.1%)	(34.1%)	(5.7%)	10.2%	(14.6%)	-	-	-	-	-
ROE(12ヵ月)	3.4%	7.5%	13.3%	11.1%	18.2%	-	-	-	-	-
ROA(12ヵ月)	1.5%	3.5%	3.5%	3.2%	7.2%	-	-	-	-	-
在庫回転日数	21	23	36	26	18	-	-	-	-	-
当座比率	137%	148%	143%	145%	156%	-	-	-	-	-
流動比率	159%	172%	179%	177%	181%	-	-	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

キャッシュフロー計算書（四半期累計）

キャッシュフロー計算書	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計		
(百万円)	02/2024	02/2024	02/2024	02/2024	02/2025	02/2025	02/2025	02/2025	02/2025	
営業活動によるキャッシュフロー	-	791	-	(623)	-	-	-	-	-	-
投資活動によるキャッシュフロー	-	(28)	-	(58)	-	-	-	-	-	-
営業活動によるCF+投資活動によるCF	-	764	-	(681)	-	-	-	-	-	-
財務活動によるキャッシュフロー	-	(51)	-	261	-	-	-	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：<https://walden.co.jp/>

E-mail：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769
