

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		15,500	600	580	400	25.78	10.00	-
FY02/2024	前年比	10.2%	60.4%	38.6%	114.6%	-	-	-
FY02/2025会予	前年比	22.8%	121.8%	136.0%	3.9%	-	-	-
連結半期 (百万円)		売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する半期純利益	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
1Q-2Q FY02/2024		5,916	138	141	113	-	-	-
3Q-4Q FY02/2024		6,709	132	104	271	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025		8,160	448	451	384	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予		7,339	151	128	15	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025	前年比	37.9%	224.0%	218.4%	239.7%	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	前年比	9.4%	14.8%	23.7%	(94.5%)	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2024年10月22日)

大きな進捗率

2024年10月15日、内装工事や音響・照明設備の設計・施工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2四半期(中間期)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74.7%が達成されていることが明らかになっている。既に増額修正を一旦経ているものの、通期の会社予想には更なる増額修正に向けての余地が残されている模様である。また、堅調な業績推移を背景として、同社は、2025年2月期に対する年間配当金予定を8円から10円(配当性向38.8%)へと引き上げている。同社によれば、受注済みの大型案件が順調に進行していることから大幅な増収及びこれに伴う大幅な増収効果が発生している一方で、EXPO2025/大阪・関西万博の開催(開催期間:2025年4月13日~10月13日)や都市部の再開発に関連した受注が好調に推移しているとのことである。例えば、大阪拠点では売上高1,179百万円(186.0%増/売上高構成比14.4%)が達成されている一方、下半期に向けても堅調な推移が引き続くとされている。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ことを予定している一方、その内容に鑑みて同社の「企業レポート」を更新し改めてリリースすることを計画している。

- 既存の「企業レポート」: [インターライフホールディングス \(1418\) 持続的な成長 \(2024年9月10日\)](#)

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8月末）	
発行済株式数	17,010,529 株、自己株式内数 1,489,880 株（2024年8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 4.72%、乃村工藝社 2.73%、社員持株会 2.68%、取引先持株会 2.65%、(2024年8月末、自己株式を除く)	
本社	東京都中央区	
従業員数	連結 306 名、単体 15 名（2024年8月末）	

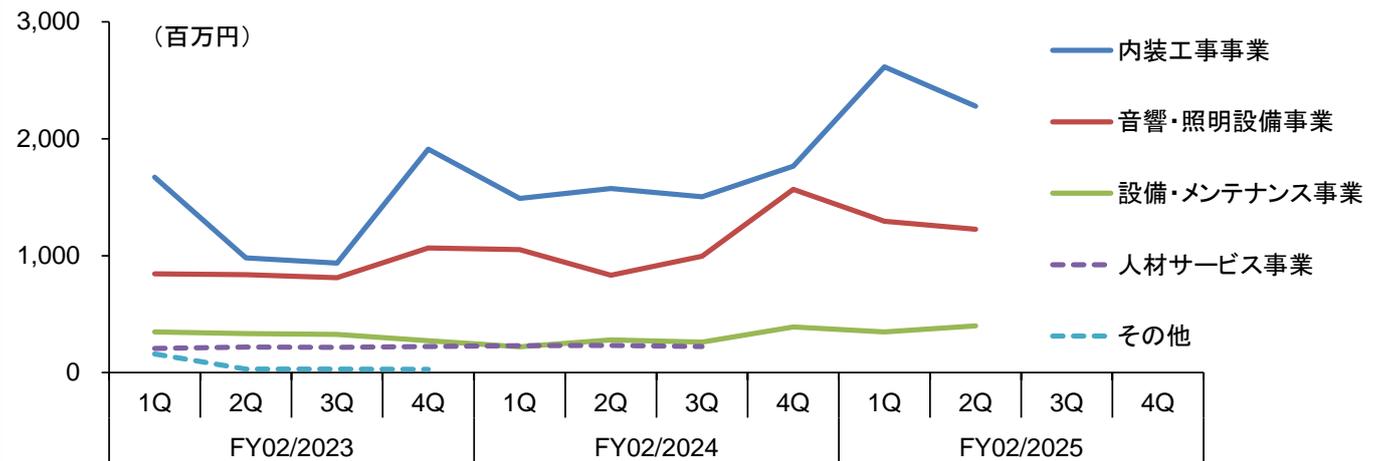
出所：会社データ

3.0 業績動向

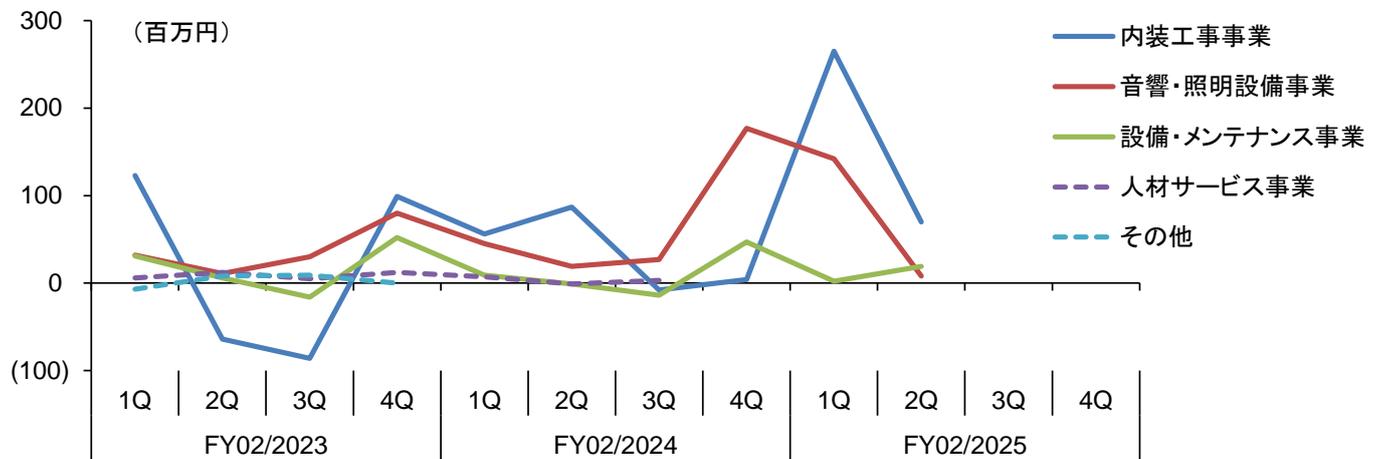
2025年2月期第2四半期（中間期）

2025年2月期第2四半期（中間期）は、売上高 8,160 百万円（前年同期比 37.9%増）、営業利益 448 百万円（224.0%増）、経常利益 451 百万円（218.4%増）、親会社株主に帰属する中間純利益 384 百万円（239.7%増）での着地である。また、営業利益率 5.5%（3.2%ポイント上昇）である。なお、弊社が試算するところの ROE（過去 12 ヶ月間）は 18.1%（10.7%ポイント上昇）である。後述の特別利益による影響も含まれているのだが、同社の資本効率が改善する方向性にあることに変わりはない。

売上高（セグメント別）



セグメント利益



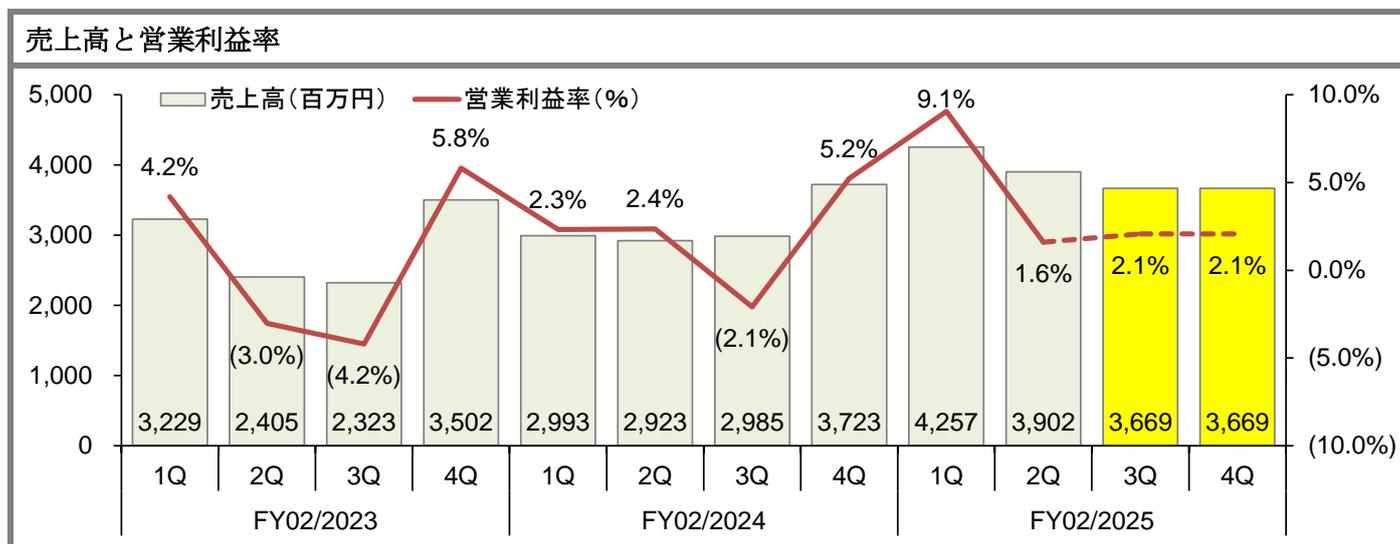
出所：会社データ、弊社計算（人材サービス事業及びその他からは撤退済み）

セグメント別では、内装工事業による増収・増益が同社としての増収・増益のかなりの部分を占めている。商環境工事部門（商業施設などの企画デザイン・設計・施工／飲食店などからの元請案件）においては、都市部の再開発に伴う商業施設などに係る大型案件の受注が大きく拡大しているとのことである。一方、専門工事部門（下地工事／ゼネコンからの請負案件）においては、案件の大型化に伴う増収に加えて、資材などの運搬や倉庫管理の内製化といった施策が奏功していることから損益面に対する寄与も大きくなっているとのことである。なお、内装工事業の売上高はそれぞれの案件の完工に伴い計上されるところが大きいとされている一方、例年において第1四半期（3-5月）と第4四半期（12-2月）に完工が集中することから四半期ベースでの売上高の動向においても同様となる傾向が強いとされている。

音響・照明設備事業においても増収・増益が達成されている。従来からの、ホテルなどの演出特殊設備（音響・映像・照明・吊物）や議場の会議システムなどの企画・設計・施工・保守までの総合プロデュースを展開する業務においては、大阪営業所における拡販に牽引されるかたちで売上高が堅調に推移しているとのことである。更には、新規連結子会社による売上高の純増が発生している。なお、音響・照明設備事業の売上高の動向においても上述の季節要因による影響が大きくなるとされている。また、下半期に向けては大型案件の完工に伴う売上高の計上が見込まれていることから、2025年2月期においてははかり下半期に偏重した売上高の計上が達成される方向性にあることが示唆されている。

2025年2月期会社予想

2025年2月期に対する会社予想（公表：2024年8月27日）は据え置かれている。売上高15,500百万円（前年比22.8%増）、営業利益600百万円（121.8%増）、経常利益580百万円（136.0%増）、親会社株主に帰属する当期純利益400百万円（3.9%増）の見通しである。また、営業利益率3.9%（1.7%ポイント上昇）の見通しである。なお、親会社株主に帰属する当期純利益の増益幅が限定的に留まる背景として挙げられているのは、2024年2月期第3四半期に対して特別利益として計上されている子会社株式売却益213百万円による影響が一巡することである。



出所：会社データ、弊社計算（2025年2月期3Q及び4Q：下半期に対する会社予想を均等に按分）

通期の会社予想に対する第2四半期（中間期）実績の進捗率は、売上高にして52.6%、営業利益にして74.7%と、損益面における進捗率がかなり大きくなっている。一方、年間配当金予定は第2四半期（中間期）の実績発表（2024年10月15日）と同時に8円から10円（配当性向38.8%）へと引き上げられている。

2025年2月期に対する会社予想と実績

連結通期 (百万円)	発表日	イベント	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
FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	13,500	400	390	300
FY02/2025会予	2024年7月12日	1Q決算発表	13,500	400	390	300
FY02/2025会予	2024年8月27日	業績予想修正	15,500	600	580	400
		増減額	2,000	200	190	100
		増減率	14.8%	50.0%	48.7%	33.3%
FY02/2025会予	2024年10月15日	2Q決算発表	15,500	600	580	400
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	13,500	400	390	300
FY02/2025会予	2024年10月15日	2Q決算発表	15,500	600	580	400
		増減額	2,000	200	190	100
		増減率	14.8%	50.0%	48.7%	33.3%
連結半期 (百万円)	発表日	イベント	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する中間純利益
1Q-2Q FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025会予	2024年7月12日	1Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025会予	2024年8月27日	業績予想修正	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025実績	2024年10月15日	2Q決算発表	8,160	448	451	384
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2025実績	2024年10月15日	2Q決算発表	8,160	448	451	384
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
連結半期 (百万円)	発表日	イベント	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属 する中間純利益
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年7月12日	1Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年8月27日	業績予想修正	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年10月15日	2Q決算発表	7,340	152	129	16
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年10月15日	2Q決算発表	7,340	152	129	16
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

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	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	8,160	-	-	-	+2,243
売上原価	2,385	4,689	7,137	10,107	3,306	6,566	-	-	-	+1,876
売上総利益	608	1,227	1,764	2,518	950	1,593	-	-	-	+366
販売費及び一般管理費	538	1,088	1,689	2,247	564	1,145	-	-	-	+56
営業利益	69	138	75	270	385	448	-	-	-	+309
営業外損益	5	3	(27)	(24)	3	2	-	-	-	(0)
経常利益	74	141	48	245	389	451	-	-	-	+309
特別損益	-	23	237	236	-	-	-	-	-	(23)
税金等調整前純利益	74	165	285	482	389	451	-	-	-	+285
法人税等合計	23	52	73	97	75	66	-	-	-	+14
親会社株主に属する当期純利益	51	113	212	384	314	384	-	-	-	+271
売上高伸び率	(7.3%)	+5.0%	+11.9%	+10.2%	+42.2%	+37.9%	-	-	-	-
営業利益伸び率	(48.6%)	+122.5%	-	+60.4%	+455.3%	+224.0%	-	-	-	-
経常利益伸び率	(47.2%)	+101.0%	-	+38.6%	+419.1%	+218.4%	-	-	-	-
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%	+239.7%	-	-	-	-
売上総利益率	20.3%	20.7%	19.8%	19.9%	22.3%	19.5%	-	-	-	(1.2%)
売上高販売管理費率	18.0%	18.4%	19.0%	17.8%	13.3%	14.0%	-	-	-	(4.4%)
営業利益率	2.3%	2.3%	0.9%	2.1%	9.1%	5.5%	-	-	-	+3.2%
経常利益率	2.5%	2.4%	0.5%	1.9%	9.1%	5.5%	-	-	-	+3.1%
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%	4.7%	-	-	-	+2.8%
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%	14.7%	-	-	-	(16.8%)
損益計算書 (百万円)	1Q 02/2024	2Q 02/2024	3Q 02/2024	4Q 02/2024	1Q 02/2025	2Q 02/2025	3Q 02/2025	4Q 02/2025	前年比 純増減	
売上高	2,993	2,923	2,985	3,723	4,257	3,902	-	-	+979	
売上原価	2,385	2,304	2,447	2,970	3,306	3,259	-	-	+954	
売上総利益	608	618	537	753	950	643	-	-	+24	
販売費及び一般管理費	538	549	600	558	564	581	-	-	+31	
営業利益	69	68	(62)	194	385	62	-	-	(6)	
営業外損益	5	(2)	(30)	2	3	(0)	-	-	+1	
経常利益	74	66	(92)	197	389	62	-	-	(4)	
特別損益	-	23	213	(0)	-	-	-	-	(23)	
税金等調整前純利益	74	90	120	196	389	62	-	-	(28)	
法人税等合計	23	28	21	23	75	(8)	-	-	(36)	
親会社株主に属する当期純利益	51	62	99	172	314	70	-	-	+8	
売上高伸び率	(7.3%)	+21.5%	+28.5%	+6.3%	+42.2%	+33.5%	-	-	-	
営業利益伸び率	(48.6%)	-	-	(4.7%)	+455.3%	(9.3%)	-	-	-	
経常利益伸び率	(47.2%)	-	-	(3.9%)	+419.1%	(6.9%)	-	-	-	
親会社株主に属する当期純利益伸び率	(57.0%)	-	-	(23.0%)	+515.1%	+13.8%	-	-	-	
売上総利益率	20.3%	21.2%	18.0%	20.2%	22.3%	16.5%	-	-	(4.7%)	
売上高販売管理費率	18.0%	18.8%	20.1%	15.0%	13.3%	14.9%	-	-	(3.9%)	
営業利益率	2.3%	2.4%	(2.1%)	5.2%	9.1%	1.6%	-	-	(0.8%)	
経常利益率	2.5%	2.3%	(3.1%)	5.3%	9.1%	1.6%	-	-	(0.7%)	
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%	1.8%	-	-	(0.3%)	
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%	-	-	-	-	

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	4,894	-	-	+1,829	
音響・照明設備事業	1,051	1,886	2,882	4,451	1,294	2,519	-	-	+632	
設備・メンテナンス事業	220	501	763	1,153	347	746	-	-	+245	
人材サービス事業	231	464	686	686	-	-	-	-	(464)	
売上高	2,993	5,916	8,902	12,626	4,257	8,160	-	-	+2,243	
内装工事業	56	143	135	139	265	335	-	-	+191	
音響・照明設備事業	45	64	91	269	142	150	-	-	+85	
設備・メンテナンス事業	9	7	(6)	41	2	22	-	-	+14	
人材サービス事業	7	6	10	10	-	-	-	-	(6)	
セグメント利益	117	222	230	460	410	508	-	-	+286	
調整額	(48)	(84)	(154)	(189)	(24)	(60)	-	-	+23	
営業利益	69	138	75	270	385	448	-	-	+309	
内装工事業	3.8%	4.7%	3.0%	2.2%	10.1%	6.8%	-	-	+2.2%	
音響・照明設備事業	4.3%	3.4%	3.2%	6.0%	11.0%	6.0%	-	-	+2.6%	
設備・メンテナンス事業	4.1%	1.6%	(0.8%)	3.6%	0.8%	3.1%	-	-	+1.5%	
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%	6.2%	-	-	+2.5%	
調整額	(1.6%)	(1.4%)	(1.7%)	(1.5%)	(0.6%)	(0.7%)	-	-	+0.7%	
営業利益率	2.3%	2.3%	0.9%	2.1%	9.1%	5.5%	-	-	+3.2%	
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 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	2,278	-	-	+703	
音響・照明設備事業	1,051	834	995	1,568	1,294	1,225	-	-	+390	
設備・メンテナンス事業	220	280	262	390	347	399	-	-	+118	
人材サービス事業	231	233	222	-	-	-	-	-	(233)	
売上高	2,993	2,923	2,985	3,723	4,257	3,902	-	-	+979	
内装工事業	56	87	(8)	4	265	70	-	-	(17)	
音響・照明設備事業	45	19	27	177	142	8	-	-	(11)	
設備・メンテナンス事業	9	(1)	(14)	47	2	19	-	-	+21	
人材サービス事業	7	(1)	3	-	-	-	-	-	+1	
セグメント利益	117	104	8	229	410	98	-	-	(6)	
調整額	(48)	(35)	(70)	(35)	(24)	(35)	-	-	(0)	
営業利益	69	68	(63)	194	385	62	-	-	(6)	
内装工事業	3.8%	5.5%	(0.5%)	0.3%	10.1%	3.1%	-	-	(2.5%)	
音響・照明設備事業	4.3%	2.3%	2.7%	11.3%	11.0%	0.7%	-	-	(1.7%)	
設備・メンテナンス事業	4.1%	(0.4%)	(5.4%)	12.2%	0.8%	5.0%	-	-	+5.4%	
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%	2.5%	-	-	(1.1%)	
調整額	(1.6%)	(1.2%)	(2.4%)	(0.9%)	(0.6%)	(0.9%)	-	-	+0.3%	
営業利益率	2.3%	2.4%	(2.1%)	5.2%	9.1%	1.6%	-	-	(0.8%)	

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

貸借対照表 (百万円)	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		
現金及び預金	2,323	2,503	2,121	1,419	2,471	2,296	-	-	(206)	
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	3,205	-	-	+1,388	
たな卸資産	4	4	13	14	13	9	-	-	+5	
未成工事支出金	560	579	955	833	656	660	-	-	+81	
その他	140	114	140	176	162	91	-	-	(22)	
流動資産	5,109	5,018	5,482	5,808	6,063	6,264	-	-	+1,245	
有形固定資産	1,149	1,120	1,139	1,111	1,114	1,142	-	-	+21	
無形固定資産	278	270	553	543	543	538	-	-	+268	
投資その他の資産合計	643	644	678	672	695	710	-	-	+65	
固定資産	2,072	2,035	2,371	2,326	2,353	2,391	-	-	+355	
資産合計	7,181	7,054	7,853	8,135	8,417	8,655	-	-	+1,601	
支払手形・工事未払金等	1,467	1,411	1,481	1,653	1,364	1,616	-	-	+205	
短期借入金	529	489	450	450	580	515	-	-	+25	
1年内返済予定の長期借入金	353	361	459	472	433	396	-	-	+34	
その他	858	658	665	714	971	1,025	-	-	+367	
流動負債	3,208	2,921	3,056	3,290	3,349	3,553	-	-	+632	
長期借入金	423	511	1,013	867	901	828	-	-	+316	
その他	271	277	329	340	343	380	-	-	+103	
固定負債	694	788	1,343	1,207	1,244	1,209	-	-	+420	
負債合計	3,902	3,710	4,399	4,497	4,593	4,762	-	-	+1,052	
株主資本	3,313	3,375	3,477	3,652	3,835	3,907	-	-	+532	
その他合計	(35)	(32)	(24)	(15)	(13)	(16)	-	-	+16	
純資産	3,278	3,344	3,453	3,637	3,823	3,892	-	-	+548	
負債純資産合計	7,181	7,054	7,853	8,135	8,417	8,655	-	-	+1,601	
自己資本	3,278	3,344	3,453	3,637	3,823	3,892	-	-	+548	
有利子負債	1,305	1,363	1,923	1,789	1,914	1,739	-	-	+376	
ネットデット	(1,018)	(1,140)	(199)	370	(557)	(557)	-	-	+583	
自己資本比率	45.7%	47.4%	44.0%	44.7%	45.4%	45.0%	-	-	-	
ネットデットエクイティ比率	(31.1%)	(34.1%)	(5.7%)	10.2%	(14.6%)	(14.3%)	-	-	-	
ROE(12カ月)	3.4%	7.5%	13.3%	11.1%	18.2%	18.1%	-	-	-	
ROA(12カ月)	1.5%	3.5%	3.5%	3.2%	7.2%	7.1%	-	-	-	
在庫回転日数	21	23	36	26	18	18	-	-	-	
当座比率	137%	148%	143%	145%	156%	155%	-	-	-	
流動比率	159%	172%	179%	177%	181%	176%	-	-	-	

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 (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		
営業活動によるキャッシュフロー	-	791	-	(623)	-	1,149	-	-	+357	
投資活動によるキャッシュフロー	-	(28)	-	(58)	-	(48)	-	-	(20)	
営業活動によるCF+投資活動によるCF	-	764	-	(681)	-	1,102	-	-	+337	
財務活動によるキャッシュフロー	-	(51)	-	261	-	(191)	-	-	(141)	

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
