

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%	-	-	-
連結第3四半期累計 (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-3Q FY02/2024		8,902	75	48	212	-	-	-
1Q-3Q FY02/2025		13,083	757	758	582	-	-	-
1Q-3Q FY02/2025	前年比	47.0%	896.7%	-	173.9%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2025年1月23日)

大型案件

2025年1月14日、内装工事や音響・照明設備の設計・施工を展開するインターライフホールディングスは、2025年2月期第3四半期累計期間(3-11月)の実績を発表している。損益面において通期の会社予想の前提を超過する水準が達成されていることが明らかになっている。同社によれば、大型案件の工事工程が予定よりも早く進捗しているため、その分だけ売上高及び売上総利益を計上するタイミングが早まっていることが大きな影響を及ぼしているとのことである。通期の会社予想は据え置かれているものの、実際には上振れた着地となる方向性があると弊社では推察している。現状においては、第4四半期(12-2月)の動向を精査する過程が引き続いていくとのことである。また、2026年2月期に向けては、大型案件の売上高の集中に伴う影響は一巡せざるを得ない方向性にあるのだが、売上総利益率の高い案件獲得に注力することを通して持続的な増益を確保していくことが計画されている模様である。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。

同社の「企業レポート」: [インターライフホールディングス\(1418\)エクイティスプレッド\(2024年12月10日\)](#)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 11 月末）	
発行済株式数	17,010,529 株、自己株式内数 1,489,880 株（2024 年 11 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 4.74%（業績連動型株式報酬制度の導入に伴う株式給付信託）、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 259 名、単体 15 名（2024 年 8 月末）	

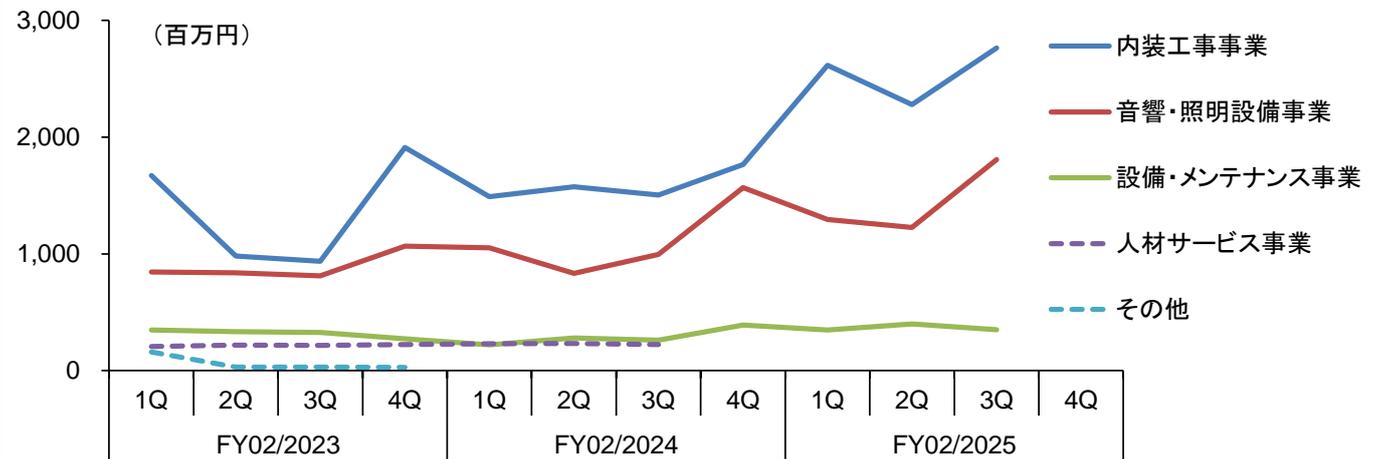
出所：会社データ

3.0 業績動向

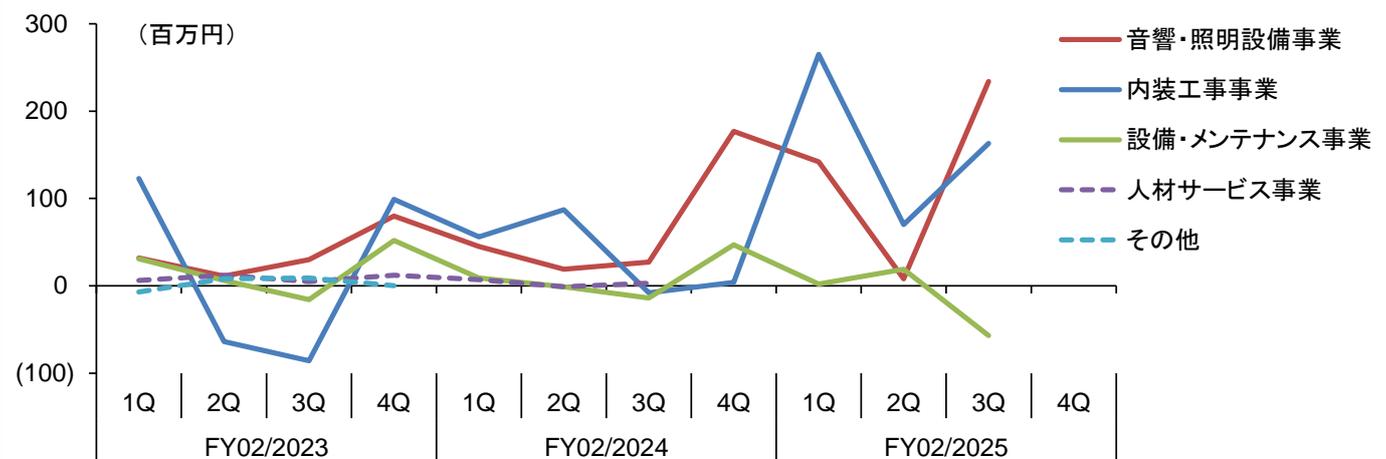
2025年2月期第3四半期累計期間

2025年2月期第3四半期累計期間(3-11月)は、売上高13,083百万円(前年同期比47.0%増)、営業利益757百万円(896.7%増)、経常利益758百万円(前年同期:48百万円)、親会社株主に帰属する四半期純利益582百万円(173.9%増)での着地である。また、営業利益率5.8%(4.9%ポイント上昇)である。

売上高(セグメント別)



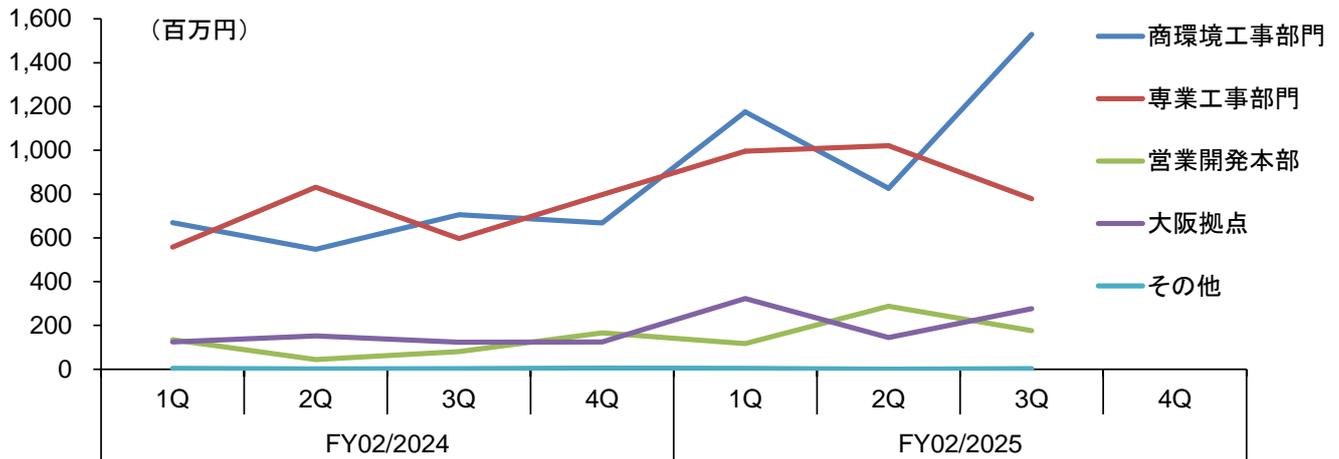
セグメント利益



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)

大幅な増収・増益の背景として挙げられているのは、内装工事業及び音響・照明設備事業の双方において、関西方面や都心部における受注済案件が順調に完工したことに加えて、大型案件に係る工事工程の進行が予定よりも早く進んでいることである。内装工事業(売上高構成比58.5%/セグメント利益構成比58.7%)においては、売上高7,657百万円(67.6%増)、セグメント利益498百万円(268.9%増)、セグメント利益率6.5%(3.6%ポイント上昇)での着地である。商環境工事部門の売上高が大幅に増加していることが大きな影響を及ぼしている。学校法人やオフィス向けの企画デザイン・設計・施工に関連した元請け大型案件の売上高の計上集中しているとのことである。また、専門工事部門においても第3四半期累計期間(3-11月)としては前年同期に対する増収が達成されている。ゼネコンからの請負案件である、内装の下地工事の売上高が堅調に推移している模様である。

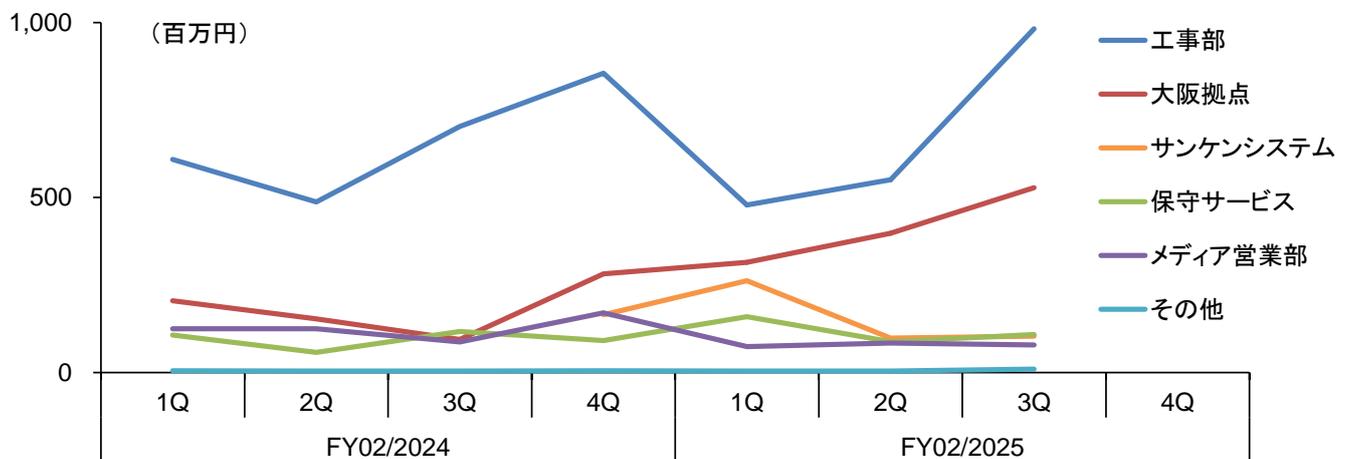
内装工事業の売上高



出所：会社データ、弊社計算

一方、音響・照明設備事業（売上高構成比 33.1%/セグメント利益構成比 45.4%）においては、売上高 4,326 百万円（50.1%増）、セグメント利益 385 百万円（321.0%増）、セグメント利益率 8.9%（5.7%ポイント上昇）での着地である。音響・映像・照明・吊物といった演出特殊設備の企画・設計・施工・保守までの総合プロデュースを展開する案件の売上高が計上されている当該セグメントの動向としては、主力の工事部におけるホテルや地方自治体、学校法人に関連する大型案件の売上高が急拡大していることに加えて、大阪拠点を通して計上されている大阪・関西万博関連工事の完工に伴う売上高が計上されているとのことである。

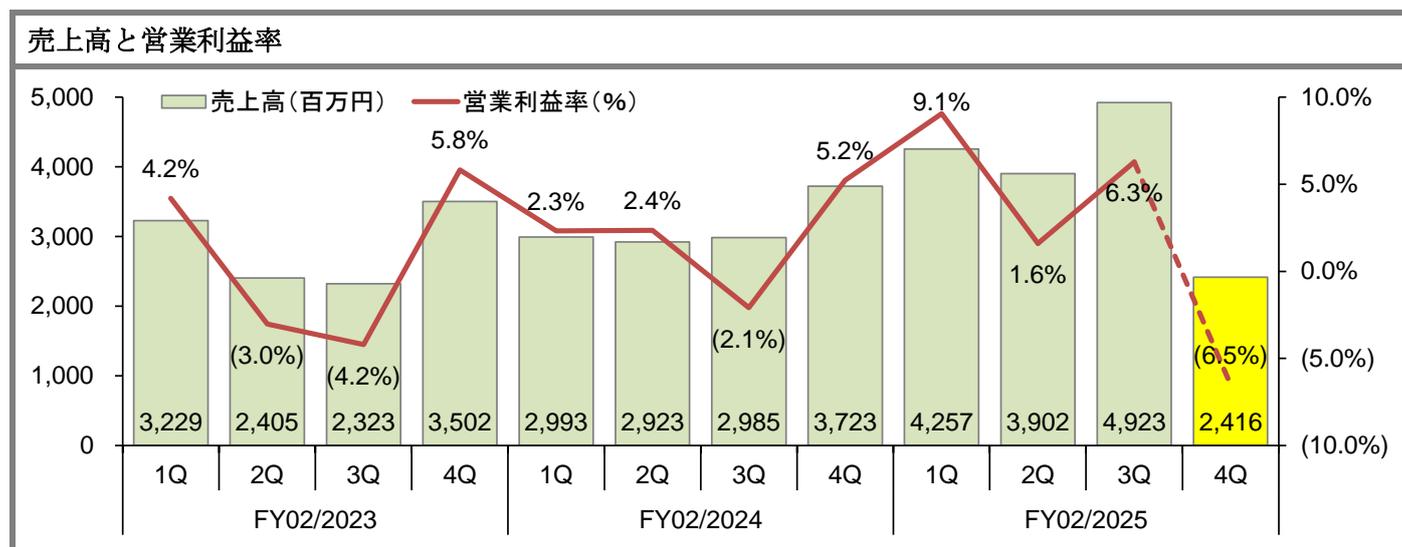
音響・照明設備事業の売上高



出所：会社データ、弊社計算

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（9-11月）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。一方、年間配当金予定も据え置かれている。2025年2月期に対して10.00円（期末のみ／配当性向38.8%）である。



出所：会社データ、弊社計算

通期の会社予想に対する第3四半期累計期間（3-11月）の進捗率は売上高にして84.4%、営業利益にして126.2%と、損益面においては既に通期の会社予想の前提を上回る実績が達成されている。現状においては、第4四半期（12-2月）の動向を精査する過程が引き続いているとのことである。

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
FY02/2025会予	2025年1月14日	3Q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	2025年1月14日	3Q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
3Q-4Q FY02/2025会予	2025年1月14日	3Q決算発表	7,340	152	129	16
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
3Q-4Q FY02/2025会予	2024年4月12日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2025会予	2025年1月14日	3Q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	13,083	-	+4,180	
売上原価	2,385	4,689	7,137	10,107	3,306	6,566	10,577	-	+3,440	
売上総利益	608	1,227	1,764	2,518	950	1,593	2,505	-	+740	
販売費及び一般管理費	538	1,088	1,689	2,247	564	1,145	1,748	-	+59	
営業利益	69	138	75	270	385	448	757	-	+681	
営業外損益	5	3	(27)	(24)	3	2	1	-	+28	
経常利益	74	141	48	245	389	451	758	-	+709	
特別損益	-	23	237	236	-	-	(4)	-	(242)	
税金等調整前純利益	74	165	285	482	389	451	753	-	+467	
法人税等合計	23	52	73	97	75	66	171	-	+97	
親会社株主に属する当期純利益	51	113	212	384	314	384	582	-	+369	
売上高伸び率	(7.3%)	+5.0%	+11.9%	+10.2%	+42.2%	+37.9%	+47.0%	-	-	
営業利益伸び率	(48.6%)	+122.5%	-	+60.4%	+455.3%	+224.0%	+896.7%	-	-	
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%	+173.9%	-	-	
売上総利益率	20.3%	20.7%	19.8%	19.9%	22.3%	19.5%	19.1%	-	(0.7%)	
売上高販売管理費率	18.0%	18.4%	19.0%	17.8%	13.3%	14.0%	13.4%	-	(5.6%)	
営業利益率	2.3%	2.3%	0.9%	2.1%	9.1%	5.5%	5.8%	-	+4.9%	
経常利益率	2.5%	2.4%	0.5%	1.9%	9.1%	5.5%	5.8%	-	+5.3%	
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%	4.5%	-	+2.1%	
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%	22.7%	-	(2.9%)	
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	4,923	-	+1,937	
売上原価	2,385	2,304	2,447	2,970	3,306	3,259	4,011	-	+1,563	
売上総利益	608	618	537	753	950	643	911	-	+373	
販売費及び一般管理費	538	549	600	558	564	581	602	-	+2	
営業利益	69	68	(62)	194	385	62	308	-	+371	
営業外損益	5	(2)	(30)	2	3	(0)	(1)	-	+29	
経常利益	74	66	(92)	197	389	62	307	-	+400	
特別損益	-	23	213	(0)	-	-	(4)	-	(218)	
税金等調整前純利益	74	90	120	196	389	62	302	-	+181	
法人税等合計	23	28	21	23	75	(8)	104	-	+83	
親会社株主に属する当期純利益	51	62	99	172	314	70	197	-	+98	
売上高伸び率	(7.3%)	+21.5%	+28.5%	+6.3%	+42.2%	+33.5%	+64.9%	-	-	
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%	+98.9%	-	-	
売上総利益率	20.3%	21.2%	18.0%	20.2%	22.3%	16.5%	18.5%	-	+0.5%	
売上高販売管理費率	18.0%	18.8%	20.1%	15.0%	13.3%	14.9%	12.2%	-	(7.9%)	
営業利益率	2.3%	2.4%	(2.1%)	5.2%	9.1%	1.6%	6.3%	-	+8.4%	
経常利益率	2.5%	2.3%	(3.1%)	5.3%	9.1%	1.6%	6.2%	-	+9.4%	
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%	4.0%	-	+0.7%	
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%	-	34.7%	-	+17.1%	

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	7,657	-	+3,087	
音響・照明設備事業	1,051	1,886	2,882	4,451	1,294	2,519	4,326	-	+1,444	
設備・メンテナンス事業	220	501	763	1,153	347	746	1,098	-	+335	
人材サービス事業	231	464	686	686	-	-	-	-	(686)	
売上高	2,993	5,916	8,902	12,626	4,257	8,160	13,083	-	+4,180	
内装工事業	56	143	135	139	265	335	498	-	+363	
音響・照明設備事業	45	64	91	269	142	150	385	-	+293	
設備・メンテナンス事業	9	7	(6)	41	2	22	(34)	-	(28)	
人材サービス事業	7	6	10	10	-	-	-	-	(10)	
セグメント利益	117	222	230	460	410	508	848	-	+617	
調整額	(48)	(84)	(154)	(189)	(24)	(60)	(91)	-	+63	
営業利益	69	138	75	270	385	448	757	-	+681	
内装工事業	3.8%	4.7%	3.0%	2.2%	10.1%	6.8%	6.5%	-	+3.6%	
音響・照明設備事業	4.3%	3.4%	3.2%	6.0%	11.0%	6.0%	8.9%	-	+5.7%	
設備・メンテナンス事業	4.1%	1.6%	(0.8%)	3.6%	0.8%	3.1%	(3.2%)	-	(2.4%)	
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%	6.5%	-	+3.9%	
調整額	(1.6%)	(1.4%)	(1.7%)	(1.5%)	(0.6%)	(0.7%)	(0.7%)	-	+1.0%	
営業利益率	2.3%	2.3%	0.9%	2.1%	9.1%	5.5%	5.8%	-	+4.9%	

報告セグメント (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	
内装工事業	1,489	1,574	1,505	1,764	2,615	2,278	2,763	-	+1,257
音響・照明設備事業	1,051	834	995	1,568	1,294	1,225	1,807	-	+811
設備・メンテナンス事業	220	280	262	390	347	399	351	-	+89
人材サービス事業	231	233	222	-	-	-	-	-	(222)
売上高	2,993	2,923	2,985	3,723	4,257	3,902	4,923	-	+1,937
内装工事業	56	87	(8)	4	265	70	163	-	+171
音響・照明設備事業	45	19	27	177	142	8	234	-	+207
設備・メンテナンス事業	9	(1)	(14)	47	2	19	(57)	-	(43)
人材サービス事業	7	(1)	3	-	-	-	-	-	(3)
その他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
セグメント利益	117	104	8	229	410	98	339	-	+331
調整額	(48)	(35)	(70)	(35)	(24)	(35)	(31)	-	+39
営業利益	69	68	(63)	194	385	62	308	-	+371
内装工事業	3.8%	5.5%	(0.5%)	0.3%	10.1%	3.1%	5.9%	-	+6.5%
音響・照明設備事業	4.3%	2.3%	2.7%	11.3%	11.0%	0.7%	13.0%	-	+10.3%
設備・メンテナンス事業	4.1%	(0.4%)	(5.4%)	12.2%	0.8%	5.0%	(16.4%)	-	(11.0%)
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%	6.9%	-	+6.6%
調整額	(1.6%)	(1.2%)	(2.4%)	(0.9%)	(0.6%)	(0.9%)	(0.6%)	-	+1.7%
営業利益率	2.3%	2.4%	(2.1%)	5.2%	9.1%	1.6%	6.3%	-	+8.4%

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	2,087	-	(34)	
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	4,274	-	+2,024	
たな卸資産	4	4	13	14	13	9	12	-	(0)	
未成工事支出金	560	579	955	833	656	660	730	-	(225)	
その他	140	114	140	176	162	91	103	-	(37)	
流動資産	5,109	5,018	5,482	5,808	6,063	6,264	7,207	-	+1,725	
有形固定資産	1,149	1,120	1,139	1,111	1,114	1,142	1,183	-	+44	
無形固定資産	278	270	553	543	543	538	530	-	(23)	
投資その他の資産合計	643	644	678	672	695	710	695	-	+17	
固定資産	2,072	2,035	2,371	2,326	2,353	2,391	2,409	-	+38	
資産合計	7,181	7,054	7,853	8,135	8,417	8,655	9,617	-	+1,763	
支払手形・工事未払金等	1,467	1,411	1,481	1,653	1,364	1,616	2,350	-	+868	
短期借入金	529	489	450	450	580	515	450	-	-	
1年内返済予定の長期借入金	353	361	459	472	433	396	379	-	(79)	
その他	858	658	665	714	971	1,025	1,121	-	+456	
流動負債	3,208	2,921	3,056	3,290	3,349	3,553	4,301	-	+1,245	
長期借入金	423	511	1,013	867	901	828	832	-	(181)	
その他	271	277	329	340	343	380	406	-	+76	
固定負債	694	788	1,343	1,207	1,244	1,209	1,238	-	(105)	
負債合計	3,902	3,710	4,399	4,497	4,593	4,762	5,540	-	+1,140	
株主資本	3,313	3,375	3,477	3,652	3,835	3,907	4,105	-	+628	
その他合計	(35)	(32)	(24)	(15)	(13)	(16)	(29)	-	(4)	
純資産	3,278	3,344	3,453	3,637	3,823	3,892	4,077	-	+623	
負債純資産合計	7,181	7,054	7,853	8,135	8,417	8,655	9,617	-	+1,763	
自己資本	3,278	3,344	3,453	3,637	3,823	3,892	4,077	-	+624	
有利子負債	1,305	1,363	1,923	1,789	1,914	1,739	1,662	-	(261)	
ネットデット	(1,018)	(1,140)	(199)	370	(557)	(557)	(426)	-	(226)	
自己資本比率	45.7%	47.4%	44.0%	44.7%	45.4%	45.0%	42.4%	-	-	
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%)	(10.4%)	-	-	
ROE(12カ月)	3.4%	7.5%	13.3%	11.1%	18.2%	18.1%	20.0%	-	-	
ROA(12カ月)	1.5%	3.5%	3.5%	3.2%	7.2%	7.1%	10.9%	-	-	
在庫回転日数	21	23	36	26	18	18	16	-	-	
当座比率	137%	148%	143%	145%	156%	155%	148%	-	-	
流動比率	159%	172%	179%	177%	181%	176%	168%	-	-	

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

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
