

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）
FY02/2025		16,940	875	875	705	45.43	20.00	271.55
FY02/2026		16,336	1,166	1,156	828	53.57	30.00	306.55
FY02/2027会予		17,000	1,350	1,370	1,100	71.74	36.00	-
FY02/2026	前年比	(3.6%)	33.3%	32.1%	17.4%	-	-	-
FY02/2027会予	前年比	4.1%	15.7%	18.5%	32.8%	-	-	-
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 する中間純利益	EPS （円）	DPS （円）	BPS （円）
1Q-2Q FY02/2026		8,917	914	908	655	-	-	-
3Q-4Q FY02/2026		7,418	252	247	172	-	-	-
1Q-2Q FY02/2027		9,657	1,216	1,238	986	-	-	-
3Q-4Q FY02/2027会予		7,342	133	131	113	-	-	-
1Q-2Q FY02/2027	前年比	8.3%	33.0%	36.4%	50.5%	-	-	-
3Q-4Q FY02/2027会予	前年比	(1.0%)	(47.1%)	(46.9%)	(34.2%)	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

1.0 決算速報（2026 年 10 月 23 日）

計画以上

2026 年 10 月 15 日、商業施設や公共施設の設計・施工に係るトータルサービスを展開するインターライフホールディングスは、2027 年 2 月期第 2 四半期累計期間（3-8 月）の実績を発表している。現在の会社予想を踏まえた単純計算に基づけば、第 2 四半期累計期間（3-8 月）から下半期（9-2 月）に向けての営業利益における減益幅は例年以上に大きくなるのだが、同社は、通期で計画以上の業績水準達成を目指すとしている。同社によれば、設備投資需要は引き続き堅調に推移する見通しである一方、受注残高についてはほぼ前年並みの水準が確保されているとのことである。また、大型案件への対応力の向上や原価コントロールの徹底などを通じた、収益性向上に向けた取り組みも着実に進展している模様である。工事案件の完工時期に起因する四半期ごとの業績変動は避けられないものの、内装工事業と音響・照明設備事業では当該業績変動のタイミングが異なることが多く、両事業による相互補完も期待できよう。弊社では、同社の経営陣との取材を通じてさら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」：[想定以上の採算と集中（2026 年 8 月 27 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 株主・投資家の皆様へ 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（2026 年 8 月末）
発行済株式数	17,010,529 株、自己株式内数 1,652,780 株（2026 年 8 月末）
特色	● 商業施設や公共施設の設計・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子会社の経営管理およびこれに付帯する業務を推進
セグメント	I. 内装工事事業 II. 音響・照明設備事業
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
大株主	辰巳 30.83%、日本カストディ信託口 4.65%、取引先持株会 3.08%、乃村工藝社 2.76%、社員持株会 2.66%、東京建物 2.48%（2026 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 249 名（2026 年 8 月末）

出所：会社データ

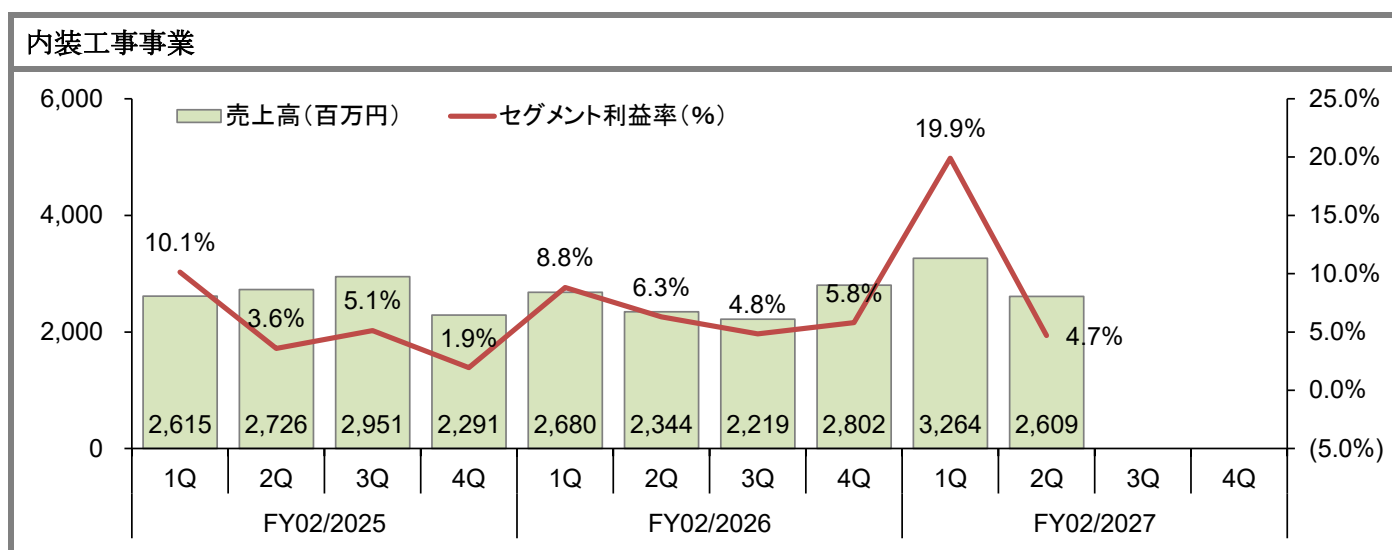
3.0 業績動向

2027 年 2 月期第 2 四半期累計期間（3-8 月）

2027 年 2 月期第 2 四半期累計期間（3-8 月）は、売上高 9,657 百万円（前年同期比 8.3%増）、営業利益 1,216 百万円（33.0%増）、経常利益 1,238 百万円（36.4%増）、親会社株主に帰属する中間純利益 986 百万円（50.5%増）での着地である。また、営業利益率 12.6%（2.3%ポイント上昇）である。

内装工事業

内装工事業で売上高 5,874 百万円（16.9%増）、セグメント利益 771 百万円（101.1%増）、セグメント利益率 13.1%（5.5%ポイント上昇）の着地である。商環境部門において、工事案件完工が継続したことに加え、好採算の大型案件も完工したことが大幅な増収・増益をもたらしている。一方、大阪部門では大阪・関西万博関連需要が一巡しているものの、受注動向は既に順調な回復基調を示しているとのことである。

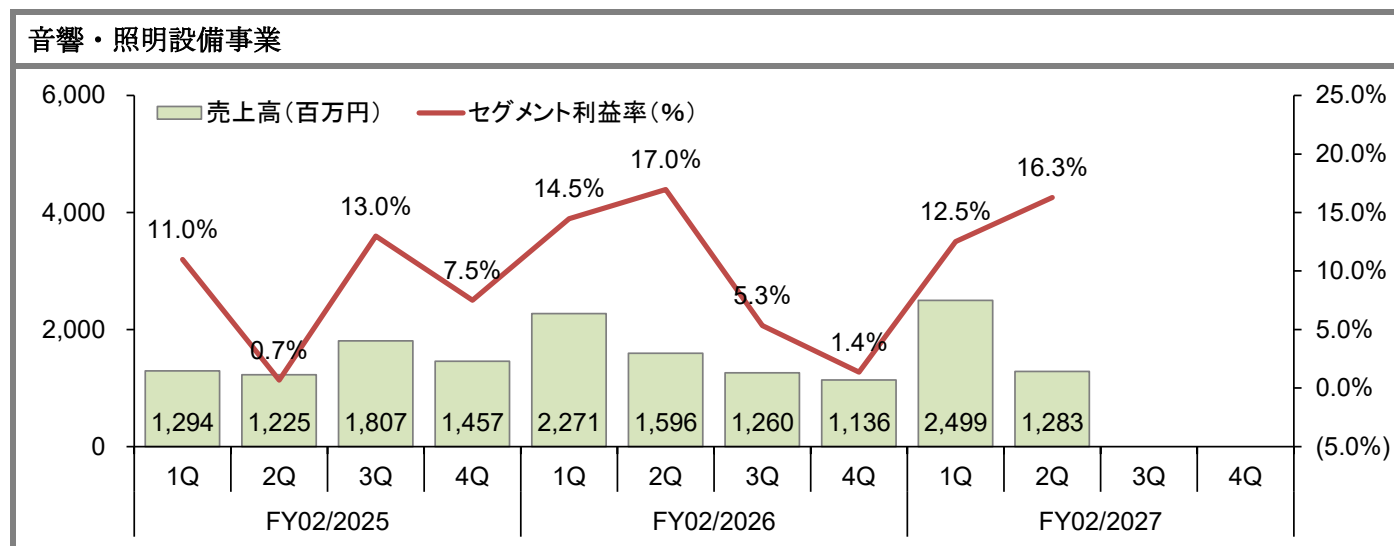


出所：会社データ、弊社計算

第 1 四半期（3-5 月）から第 2 四半期（6-8 月）に向けては、減収・減益となっている。背景として挙げられているのは、第 1 四半期（3-5 月）に好採算の大型案件の完工および売上高の計上が集中したことである。当該大型案件については、かなり売上総利益率が高くなった模様である。同社は、大型案件について施工実績を積み上げ続けており、対応力の向上が大型案件の受注機会の増加に寄与しているとされている。また、今後に向けても、さらなる大型案件の獲得を推進していく方針が打ち出されている。

音響・照明設備事業

音響・照明設備事業で売上高 3,783 百万円（2.2%減）、セグメント利益 521 百万円（12.9%減）、セグメント利益率 13.8%（1.7%ポイント低下）の着地である。受注済み工事案件の完工は計画どおりに進んでいるものの、前年同期との比較で工事案件の規模が小さかったことから、減収・減益を余儀なくされている。ただし、同社によれば、足元の収益水準は十分に高いとのことで、通期では増収・増益を見込んでいるとのことである。

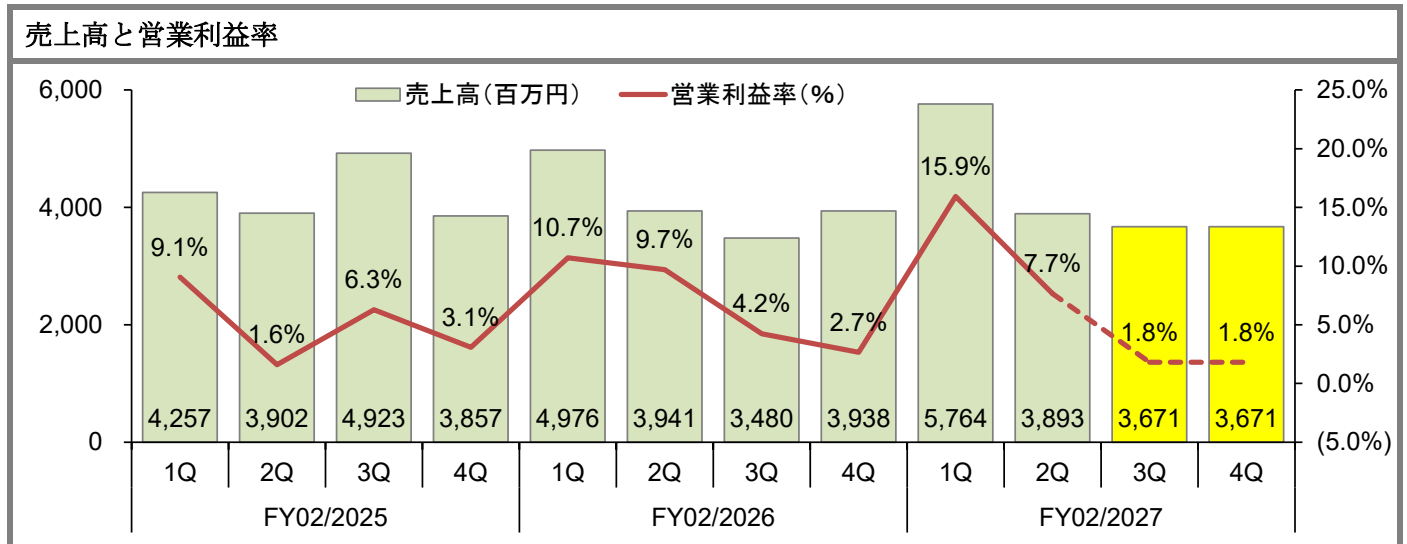


出所：会社データ、弊社計算

同社によれば、内装工事業と音響・照明設備事業では、大型案件の完工時期や案件構成などに起因する業績変動のタイミングが、四半期ベースでほぼ常に一致しないとのことである。こうした双方の事業における業績変動の特性によって、一方の事業における業績調整が他方の事業における業績向上によって補完される構造が構築されているとも考えられよう。同社によれば、異なる専門性を有するふたつの事業を併せ持つことが、同社ならではの強みのひとつとのことである。

2027 年 2 月期会社予想

2027 年 2 月期に対する会社予想（開示：2026 年 10 月 15 日）では、売上高 17,000 百万円（前年比 4.1%増）、営業利益 1,350 百万円（15.7%増）、経常利益 1,370 百万円（18.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 1,100 百万円（32.8%増）が見込まれている。また、営業利益率 7.9%（0.8%ポイント上昇）が見込まれている。一方、2027 年 2 月期に対して年間配当金予定 36.00 円（第 2 四半期末：15.00 円、期末：21.00 円／配当性向 50.2%）である。



出所：会社データ、弊社計算（2027 年 2 月期 3Q および 4Q：通期会社予想から 2Q 累計実績を差し引いて均等に按分）

2027 年 2 月期に対する会社予想は、2026 年 10 月 15 日付で修正されている。当初の会社予想（公表：2026 年 4 月 14 日）との比較で売上高は据え置かれているものの、営業利益では 150 百万円（12.5%）の増額修正が行われている。第 1 四半期（3-5 月）の内装工事業において売上高を計上している大型案件の売上総利益率が上振れたことが大きな影響を及ぼしている。また、特別利益として、当初の会社予想に織り込まれていなかった投資有価証券売却益 283 百万円が計上されている。さらには、年間配当金予定についても、期末配当金に特別配当 6.00 円が加えられており、通期ベースでは従来の 30.00 円から 36.00 円へとその分だけの増配が予定されるに至っている。

2027 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
FY02/2027会予	2026年4月14日	4Q決算発表	17,000	1,200	1,190	800
FY02/2027会予	2026年7月15日	1Q決算発表	17,000	1,200	1,190	800
FY02/2027会予	2026年10月15日	2Q決算発表	17,000	1,350	1,370	1,100
		増減額	0	150	180	300
		増減率	0.0%	12.5%	15.1%	37.5%
FY02/2027会予	2026年4月14日	4Q決算発表	17,000	1,200	1,190	800
FY02/2027会予	2026年10月15日	2Q決算発表	17,000	1,350	1,370	1,100
		増減額	0	150	180	300
		増減率	0.0%	12.5%	15.1%	37.5%
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 FY02/2027会予	2026年4月14日	4Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2027会予	2026年7月15日	1Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2027実績	2026年10月15日	2Q決算発表	9,657	1,216	1,238	986
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2027会予	2026年4月14日	4Q決算発表	-	-	-	-
1Q-2Q FY02/2027実績	2026年10月15日	2Q決算発表	9,657	1,216	1,238	986
		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 FY02/2027会予	2026年4月14日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2027会予	2026年7月15日	1Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2027会予	2026年10月15日	2Q決算発表	7,342	133	131	113
		増減額	-	-	-	-
		増減率	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2027会予	2026年4月14日	4Q決算発表	-	-	-	-
3Q-4Q FY02/2027会予	2026年10月15日	2Q決算発表	7,342	133	131	113
		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	連結実績 1Q (百万円)	連結実績 2Q累計 02/2026	連結実績 3Q累計 02/2026	連結実績 4Q累計 02/2026	連結実績 1Q 02/2027	連結実績 2Q累計 02/2027	連結実績 3Q累計 02/2027	連結実績 4Q累計 02/2027	前年比 純増減
売上高	4,976	8,917	12,397	16,336	5,764	9,657	-	-	+739
売上原価	3,864	6,851	9,598	12,695	4,227	7,197	-	-	+345
売上総利益	1,111	2,065	2,799	3,641	1,536	2,459	-	-	+394
販売費及び一般管理費	579	1,151	1,737	2,474	617	1,243	-	-	+92
営業利益	532	914	1,062	1,166	918	1,216	-	-	+302
営業外損益	(9)	(6)	(7)	(10)	6	21	-	-	+28
経常利益	523	908	1,054	1,156	925	1,238	-	-	+330
特別損益	68	68	68	63	-	281	-	-	+213
税金等調整前当期(中間／四半期)純利益	591	976	1,122	1,219	925	1,519	-	-	+543
法人税等合計	177	321	381	391	321	533	-	-	+212
親会社株主に帰属する当期(中間／四半期)純利益	414	655	741	828	604	986	-	-	+331
売上高伸び率	+16.9%	+9.3%	(5.2%)	(3.6%)	+15.8%	+8.3%	-	-	-
営業利益伸び率	+38.1%	+104.0%	+40.3%	+33.3%	+72.4%	+33.0%	-	-	-
経常利益伸び率	+34.5%	+101.2%	+39.0%	+32.1%	+76.7%	+36.4%	-	-	-
親会社株主に帰属する当期(中間／四半期)純利益伸び率	+31.9%	+70.2%	+27.3%	+17.4%	+45.8%	+50.5%	-	-	-
売上総利益率	22.3%	23.2%	22.6%	22.3%	26.7%	25.5%	-	-	+2.3%
売上高販売管理費率	11.6%	12.9%	14.0%	15.1%	10.7%	12.9%	-	-	(0.0%)
営業利益率	10.7%	10.3%	8.6%	7.1%	15.9%	12.6%	-	-	+2.3%
経常利益率	10.5%	10.2%	8.5%	7.1%	16.0%	12.8%	-	-	+2.6%
親会社株主に帰属する当期純利益率	8.3%	7.3%	6.0%	5.1%	10.5%	10.2%	-	-	+2.9%
法人税率	30.0%	32.9%	34.0%	32.1%	34.7%	35.1%	-	-	+2.2%
損益計算書	連結実績 1Q (百万円)	連結実績 2Q 02/2026	連結実績 3Q 02/2026	連結実績 4Q 02/2026	連結実績 1Q 02/2027	連結実績 2Q 02/2027	連結実績 3Q 02/2027	連結実績 4Q 02/2027	前年比 純増減
売上高	4,976	3,941	3,480	3,938	5,764	3,893	-	-	(47)
売上原価	3,864	2,987	2,746	3,096	4,227	2,969	-	-	(17)
売上総利益	1,111	953	733	841	1,536	923	-	-	(30)
販売費及び一般管理費	579	572	586	736	617	625	-	-	+53
営業利益	532	381	147	104	918	298	-	-	(83)
営業外損益	(9)	2	(1)	(3)	6	15	-	-	+12
経常利益	523	384	146	101	925	313	-	-	(71)
特別損益	68	-	0	(5)	-	281	-	-	+281
税金等調整前四半期純利益	591	384	146	96	925	594	-	-	+210
法人税等合計	177	143	60	9	321	212	-	-	+68
親会社株主に帰属する四半期純利益	414	240	86	86	604	382	-	-	+141
売上高伸び率	+16.9%	+1.0%	(29.3%)	+2.1%	+15.8%	(1.2%)	-	-	-
営業利益伸び率	+38.1%	+511.5%	(52.2%)	(11.6%)	+72.4%	(21.9%)	-	-	-
経常利益伸び率	+34.5%	+518.7%	(52.4%)	(12.9%)	+76.7%	(18.6%)	-	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益伸び率	+31.9%	+240.1%	(56.4%)	(29.3%)	+45.8%	+58.6%	-	-	-
売上総利益率	22.3%	24.2%	21.1%	21.4%	26.7%	23.7%	-	-	(0.5%)
売上高販売管理費率	11.6%	14.5%	16.8%	18.7%	10.7%	16.1%	-	-	+1.6%
営業利益率	10.7%	9.7%	4.2%	2.7%	15.9%	7.7%	-	-	(2.0%)
経常利益率	10.5%	9.8%	4.2%	2.6%	16.0%	8.0%	-	-	(1.7%)
親会社株主に帰属する四半期純利益率	8.3%	6.1%	2.5%	2.2%	10.5%	9.8%	-	-	+3.7%
法人税率	30.0%	37.3%	41.2%	10.0%	34.7%	35.7%	-	-	(1.6%)

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	連結実績 1Q	連結実績 2Q累計	連結実績 3Q累計	連結実績 4Q累計	連結実績 1Q	連結実績 2Q累計	連結実績 3Q累計	連結実績 4Q累計	前年比 純増減
(百万円)	02/2026	02/2026	02/2026	02/2026	02/2027	02/2027	02/2027	02/2027	
内装工事業	2,680	5,024	7,244	10,046	3,264	5,874	-	-	+849
音響・照明設備事業	2,271	3,867	5,128	6,265	2,499	3,783	-	-	(84)
設備・メンテナンス事業	24	24	24	24	-	-	-	-	(24)
売上高	4,976	8,917	12,397	16,336	5,764	9,657	-	-	+739
内装工事業	236	383	491	653	649	771	-	-	+387
音響・照明設備事業	328	599	666	682	312	521	-	-	(77)
設備・メンテナンス事業	(14)	(14)	(14)	(14)	-	-	-	-	+14
セグメント利益	550	968	1,143	1,320	962	1,293	-	-	+325
調整額	(17)	(54)	(81)	(153)	(43)	(77)	-	-	(23)
営業利益	532	914	1,062	1,166	918	1,216	-	-	+302
内装工事業	8.8%	7.6%	6.8%	6.5%	19.9%	13.1%	-	-	+5.5%
音響・照明設備事業	14.5%	15.5%	13.0%	10.9%	12.5%	13.8%	-	-	(1.7%)
設備・メンテナンス事業	(58.6%)	(58.6%)	(58.6%)	(58.6%)	-	-	-	-	-
セグメント利益率	11.1%	10.9%	9.2%	8.1%	16.7%	13.4%	-	-	+2.5%
調整額	(0.4%)	(0.6%)	(0.7%)	(0.9%)	(0.8%)	(0.8%)	-	-	(0.2%)
営業利益率	10.7%	10.3%	8.6%	7.1%	15.9%	12.6%	-	-	+2.3%
報告セグメント	連結実績 1Q	連結実績 2Q	連結実績 3Q	連結実績 4Q	連結実績 1Q	連結実績 2Q	連結実績 3Q	連結実績 4Q	前年比 純増減
(百万円)	02/2026	02/2026	02/2026	02/2026	02/2027	02/2027	02/2027	02/2027	
内装工事業	2,680	2,344	2,219	2,802	3,264	2,609	-	-	+264
音響・照明設備事業	2,271	1,596	1,260	1,136	2,499	1,283	-	-	(312)
設備・メンテナンス事業	24	-	-	-	-	-	-	-	-
売上高	4,976	3,941	3,480	3,938	5,764	3,893	-	-	(47)
内装工事業	236	147	107	162	649	122	-	-	(25)
音響・照明設備事業	328	270	67	15	312	209	-	-	(61)
設備・メンテナンス事業	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-
セグメント利益	550	418	174	177	962	331	-	-	(87)
調整額	(17)	(36)	(26)	(72)	(43)	(33)	-	-	+3
営業利益	532	381	147	104	918	298	-	-	(83)
内装工事業	8.8%	6.3%	4.8%	5.8%	19.9%	4.7%	-	-	(1.6%)
音響・照明設備事業	14.5%	17.0%	5.3%	1.4%	12.5%	16.3%	-	-	(0.7%)
設備・メンテナンス事業	(58.6%)	-	-	-	-	-	-	-	-
セグメント利益率	11.1%	10.6%	5.0%	4.5%	16.7%	8.5%	-	-	(2.1%)
調整額	(0.4%)	(0.9%)	(0.8%)	(1.9%)	(0.8%)	(0.9%)	-	-	+0.1%
営業利益率	10.7%	9.7%	4.2%	2.7%	15.9%	7.7%	-	-	(2.0%)

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 1Q	連結実績 2Q累計	連結実績 3Q累計	連結実績 4Q累計	連結実績 1Q	連結実績 2Q累計	連結実績 3Q累計	連結実績 4Q累計	前年比 純増減
(百万円)	02/2026	02/2026	02/2026	02/2026	02/2027	02/2027	02/2027	02/2027	
営業活動によるキャッシュフロー	-	1,907	-	2,228	-	1,244	-	-	(662)
投資活動によるキャッシュフロー	-	(381)	-	(107)	-	248	-	-	629
営業活動によるCF+投資活動によるCF	-	1,525	-	2,120	-	1,492	-	-	(32)
財務活動によるキャッシュフロー	-	(501)	-	(1,014)	-	(420)	-	-	80

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	前年比
(百万円)	1Q 02/2026	2Q 02/2026	3Q 02/2026	4Q 02/2026	1Q 02/2027	2Q 02/2027	3Q 02/2027	4Q 02/2027	純増減
現金及び預金	3,116	2,552	2,532	2,640	3,823	3,713	-	-	+1,161
受取手形、完成工事未収入金及び契約資産等	3,277	3,185	3,196	2,973	2,504	2,351	-	-	(833)
たな卸資産	19	19	14	13	14	14	-	-	(5)
未成工事支出金	662	771	985	830	675	1,047	-	-	+276
その他	105	396	133	110	124	135	-	-	(261)
流動資産	7,182	6,925	6,862	6,567	7,143	7,261	-	-	+336
有形固定資産	1,162	1,151	1,145	1,131	1,120	1,127	-	-	(23)
無形固定資産	523	514	506	496	490	482	-	-	(32)
投資その他の資産合計	797	797	912	1,073	947	949	-	-	+151
固定資産	2,483	2,464	2,564	2,701	2,558	2,560	-	-	+95
資産合計	9,665	9,389	9,427	9,269	9,701	9,822	-	-	+432
支払手形・工事未払金等	1,559	1,555	1,432	1,186	1,387	1,223	-	-	(331)
短期借入金	742	545	447	350	350	350	-	-	(195)
1年内返済予定の長期借入金	336	323	346	331	339	329	-	-	+6
その他	1,455	1,169	1,423	1,511	1,639	1,546	-	-	+376
流動負債	4,093	3,592	3,649	3,379	3,716	3,449	-	-	(143)
長期借入金	844	770	852	774	771	692	-	-	(78)
その他	382	395	421	439	407	422	-	-	+27
固定負債	1,227	1,165	1,273	1,214	1,178	1,114	-	-	(50)
負債合計	5,320	4,758	4,922	4,593	4,895	4,563	-	-	(194)
株主資本	4,340	4,570	4,362	4,406	4,697	5,101	-	-	+531
その他合計	3	61	141	269	108	156	-	-	+94
純資産	4,344	4,631	4,504	4,676	4,806	5,258	-	-	+626
負債純資産合計	9,665	9,389	9,427	9,269	9,701	9,822	-	-	+432
自己資本	4,344	4,631	4,504	4,676	4,806	5,258	-	-	+627
有利子負債	1,923	1,638	1,646	1,455	1,461	1,371	-	-	(266)
ネットデット	(1,192)	(913)	(886)	(1,184)	(2,362)	(2,341)	-	-	(1,427)
自己資本比率	44.9%	49.3%	47.8%	50.4%	49.5%	53.5%	-	-	-
ネットデットエクイティ比率	(27.5%)	(19.7%)	(19.7%)	(25.3%)	(49.2%)	(44.5%)	-	-	-
ROE(12ヵ月)	19.7%	22.9%	20.1%	18.6%	22.2%	23.4%	-	-	-
ROA(12ヵ月)	11.2%	14.8%	12.3%	12.4%	16.1%	15.5%	-	-	-
在庫回転日数	16	24	33	24	14	32	-	-	-
当座比率	156%	160%	157%	166%	170%	176%	-	-	-
流動比率	175%	193%	188%	194%	192%	211%	-	-	-

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/>

Email：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769