



## 平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年2月7日

会社名 株式会社ハーバー研究所 (JASDAQ・コード番号：4925)

(URL <http://www.haba.co.jp/>)

代表者 役職名 代表取締役社長  
氏名 小柳昌之  
問い合わせ先 責任者役職名 取締役財務・経理担当ディレクター  
氏名 佐々木真一 (Tel:(03)5219-5660)

### 1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有  
(内容)  
法人税等の計上基準  
法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。

最近連結会計年度からの会計処理変更の有無 : 無  
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

### 2. 平成17年3月期第3四半期業績の概況（平成16年4月1日～平成16年12月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (百万円未満切り捨て)

	売上高	営業利益	経常利益	四半期(当期)純利益
	百万円 %	百万円 %	百万円 %	百万円 %
17年3月期第3四半期	7,516 ( 3.1 )	717 ( 29.5 )	682 ( 33.8 )	332 ( 42.8 )
16年3月期第3四半期	7,291 ( - )	553 ( - )	510 ( - )	232 ( - )
(参考)16年3月期	9,841	1,228	1,171	581

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
17年3月期第3四半期	112.61	85.21
16年3月期第3四半期	81.72	65.71
(参考)16年3月期	202.11	160.17

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

## 【経営成績の概況】

当第3四半期連結会計期間（平成16年4月～平成16年12月）の売上高は、前年同期比3.1%増の7,516百万円となりました。基礎化粧品売上高は主力商品のホワイトレディとVCローションの売上が順調であったことに加え、平成16年2月新発売の「白い騎士」が売上に寄与し、5,540百万円と前年同期比4.8%増加いたしました。メイクアップ化粧品売上高は、ほぼ前年並みでありましたが、トイレタリー製品売上高は大きな広告販促活動を行わなかったこともあり、301百万円（前年同期比90.6%）と前年同期を下回りました。栄養補助食品・雑貨等につきましても、ほぼ前年度並の売上高となっております。化粧品・栄養補助食品・雑貨等の販売ルート別実績は、通信販売売上が5,368百万円（同101.1%）、百貨店向卸売売上が1,260百万円（同98.7%）、その他売上がコンビニエンスストアam/pmへの販売開始等もあり、809百万円（同117.1%）となっております。

販売費及び一般管理費は、ほぼ前年並の5,455百万円（前年同期比101.1%）となっております。これは、広告宣伝費・販促費が前年並の2,119百万円（同100.8%）に止まっていることと、販売手数料・運送費等の経費削減に努めたことが主な要因であります。この結果、営業利益は717百万円（同129.5%）、経常利益は682百万円（同133.8%）となっております。特別損失として本社及び物流部門の移転費用等で62百万円を計上し、第3四半期純利益は332百万円（同142.8%）となりました。

### 品目別実績

（単位：百万円未満切り捨て）

品目	当第3四半期連結会計期間		前第3四半期連結会計期間		増減額	増減率(%)	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)			
化粧品	基礎化粧品	5,540	73.7	5,284	72.5	255	4.8
	メイクアップ化粧品	817	10.9	815	11.2	1	0.2
	トイレタリー	301	4.0	332	4.6	31	9.4
	その他(注)1	168	2.3	223	3.0	54	24.5
	小計	6,828	90.9	6,656	91.3	171	2.6
栄養補助食品・雑貨等	610	8.1	626	8.6	16	2.7	
化粧品・栄養補助食品等 小計	7,438	99.0	7,283	99.9	154	2.1	
その他 (注)2	77	1.0	7	0.1	70	950.1	
合計	7,516	100.0	7,291	100.0	224	3.1	

- (注) 1. 期間を限定して提供するキャンペーンセット品等が主なものであります。  
 2. ハーバーガーデン(ゴルフ練習場、カルチャーセンター等)の売上が主なものであります。  
 3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 4. 当期より、ハーバーガーデンの売上をその他に区分掲記しました。

### 化粧品・栄養補助食品・雑貨等販売ルート別実績

（単位：百万円未満切り捨て）

販売ルート別	期間	当第3四半期連結会計期間		前第3四半期連結会計期間		増減額	増減率(%)
		金額	構成比(%)	金額	構成比(%)		
販売ルート	通信販売	5,368	72.2	5,313	73.0	55	1.1
	百貨店向卸売	1,260	16.9	1,277	17.5	17	1.3
	その他	809	10.9	692	9.5	117	17.1
	合計	7,438	100.0	7,283	100.0	154	2.1

- 注) 1. その他には、直営ショップでの店頭販売、卸売業者・小売業者向け卸売販売等が含まれております。  
 2. 上記の合計表に、ハーバーガーデンの売上は除いております。  
 3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## (2) 財政状態(連結)の変動状況

(百万円未満切り捨て)

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年3月期第3四半期	8,018	3,031	37.8	1,026.32
16年3月期第3四半期	7,216	2,408	33.4	815.28
(参考)16年3月期	7,573	2,759	36.4	934.09

## 【連結キャッシュ・フローの状況】

(百万円未満切り捨て)

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年3月期第3四半期	368	533	353	2,695
16年3月期第3四半期	452	1,042	890	2,293
(参考)16年3月期	936	1,163	739	2,507

## (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、368百万円となりました。これは主に、税金等調整前第3四半期純利益が621百万円、減価償却費221百万円、仕入債務の増加207百万円等の増加と、法人税等の支払額656百万円等による減少によるものであります。前年同期に比べ83百万円の減少となりました。

## (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、533百万円となりました。これは主に、多古物流センターの改築等による有形固定資産の取得373百万円、システム強化等に伴う無形固定資産の取得65百万円などによるものであります。前年同期に比べ508百万円の支出の減少となりました。

## (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は、353百万円となりました。これは主に、長短借入金の増加428百万円等によるものであります。前年同期に比べ537百万円の減少となりました。

当第3四半期末の現金及び現金同等物の残高は期首に比べ188百万円増加し、2,695百万円となりました。

## 3. 平成17年3月期の連結業績予想(平成16年4月1日~平成17年3月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通期	10,300	1,320	680

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期)230円20銭

## 連結業績予想に関する定性的情報

平成17年3月期連結業績予想につきましては、平成16年11月17日付「業績予想の修正に関するお知らせ」にて公表いたしました通りであり、現時点で予想に変更はありません。

上記の予想は、本資料の発表日現在で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により実際の業績は予想数値と異なる結果となる可能性があります。

## 〔添付資料〕

## 1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科 目	当四半期 (平成17年3月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期末)		増 減	(参考) 平成16年3月期
	金額		金額		金額	金額
(資産の部)						
流動資産						
1. 現金及び預金		2,733,140		2,327,219		2,546,036
2. 受取手形及び売掛金		934,972		989,305		935,570
3. たな卸資産		909,472		740,292		750,182
4. 繰延税金資産		184,911		184,920		164,394
5. その他		108,001		84,179		93,495
貸倒引当金		14,035		17,185		6,424
流動資産合計		4,856,463		4,308,731	547,731	4,483,255
固定資産						
1. 有形固定資産						
(1) 建物及び構築物	1,519,386		1,312,590			1,438,491
減価償却累計額	467,694	1,051,691	418,014	894,575		437,615
(2) 機械装置及び運搬具	389,907		376,454			378,445
減価償却累計額	253,163	136,743	242,246	134,208		248,453
(3) 工具器具備品	334,877		347,961			364,173
減価償却累計額	169,899	164,977	213,248	134,712		222,524
(4) 土地		919,148		918,499		919,148
(5) 建設仮勘定		7,745		10,568		-
有形固定資産合計		2,280,307		2,092,565	187,742	2,191,665
2. 無形固定資産		305,246		341,285	36,039	346,076
3. 投資その他の資産						
(1) 繰延税金資産		137,479		125,655		139,814
(2) その他		458,719		384,727		454,305
貸倒引当金		20,149		36,809		41,185
投資その他の資産合計		576,048		473,573	102,474	552,935
固定資産合計		3,161,601		2,907,424	254,176	3,090,677
資産合計		8,018,065		7,216,156	801,908	7,573,932

(単位：千円)

科 目	当四半期 (平成17年3月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期末)		増 減	(参考) 平成16年3月期
	金額		金額		金額	金額
(負債の部)						
流動負債						
1. 買掛金		497,171		333,926		291,624
2. 短期借入金		2,251,880		2,259,050		2,179,600
3. 1年以内返済予定の長期借入金		304,241		206,119		201,366
4. 未払金		507,207		696,005		580,359
5. 未払法人税等		62,381		159,777		419,595
6. 賞与引当金		31,507		34,575		91,640
7. 設備等未払金		31,418		42,094		39,776
8. その他		132,996		111,387		105,883
流動負債合計		3,818,804		3,842,936	24,131	3,909,846
固定負債						
1. 長期借入金		912,833		714,543		659,657
2. 退職給付引当金		12,687		13,023		14,452
3. 役員退職慰労引当金		185,921		171,841		173,300
4. 設備等未払金		30,876		48,735		39,018
5. その他		40		7,977		40
固定負債合計		1,142,360		956,121	186,238	886,469
負債合計		4,961,165		4,799,057	162,107	4,796,316
(少数株主持分)						
少数株主持分		25,136		8,762	16,374	18,310
(資本の部)						
資本金		500,450		500,450		500,450
資本剰余金		612,650		612,650		612,650
利益剰余金		1,916,164		1,294,209		1,642,586
その他有価証券評価差額金		2,899		1,426		4,018
自己株式		400		400		400
資本合計		3,031,763		2,408,335	623,427	2,759,305
負債、少数株主持分及び資本合計		8,018,065		7,216,156	801,908	7,573,932

## 2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科 目	当四半期 (平成17年3月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期末)		増 減	(参考) 平成16年3月期	
	金額		金額		金額	金額	
売 上 高		7,516,203		7,291,210	224,992		9,841,733
売 上 原 価		1,343,946		1,340,124			1,766,322
売上総利益		6,172,256		5,951,086	221,170		8,075,410
販売費及び一般管理費		5,455,119		5,397,330			6,847,142
営業利益		717,137		553,756	163,380		1,228,268
営業外収益							
1. 受取利息	92		453			504	
2. 受取配当金	475		394			394	
3. 保険解約返戻金	1,098		10,130			10,130	
4. 受取賃貸料	3,287		3,315			4,411	
5. その他	2,923	7,877	4,295	18,589		5,409	20,850
営業外費用							
1. 支払利息	41,223		36,860			49,381	
2. 新株発行費	-		18,478			18,478	
3. その他	1,499	42,723	6,987	62,325		9,326	77,187
経常利益		682,290		510,020	172,270		1,171,931
特別利益							
1. 貸倒引当金戻入	-		-			1,353	
2. 固定資産売却益	1,418	1,418	-	-		990	2,343
特別損失							
1. 固定資産売却損	3,307		-			79	
2. 固定資産除却損	9,762		6,319			8,090	
3. たな卸資産廃棄損	-		-			33,223	
4. 会員権評価損	-		-			4,499	
5. 移転関連費用(本社)	39,738		-			-	
6. 移転関連費用(物流)	8,622		-			-	
7. その他	869	62,299	-	6,319		-	45,893
税金等調整前四半期(当期)純利益		621,409		503,700	117,708		1,128,381
法人税、住民税及び事業税	281,925		270,935			521,013	
法人税等調整額	-	281,925	-	270,935		16,677	537,691
少数株主損益(損失：)		6,826		193			9,355
四半期(当期)純利益		332,657		232,958	99,698		581,335

3. (要約) 四半期連結剰余金計算書

(単位：千円)

科 目	当四半期 (平成17年3月期第3四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期末)		増 減	(参考) 平成16年3月期	
	金額		金額		金額	金額	
(資本剰余金の部)							
資本剰余金期首残高		612,650		234,650			234,650
資本剰余金増加高							
増資による新株の発行	-	-	378,000	378,000		378,000	378,000
資本剰余金第3四半期末 (期末)残高		612,650		612,650	-		612,650
(利益剰余金の部)							
利益剰余金期首残高		1,642,586		1,112,330			1,112,330
利益剰余金増加高							
第3四半期(当期)純利益	332,657	332,657	232,958	232,958		581,335	581,335
利益剰余金減少高							
配 当 金	59,080	59,080	51,080	51,080		51,080	51,080
利益剰余金第3四半期末 (期末)残高		1,916,164		1,294,209	621,954		1,642,586

4. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

科 目	当四半期	前年同四半期	増 減	(参考)
	(平成17年3月期第3四半期末)	(平成16年3月期第3四半期末)		平成16年3月期
	金額	金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前第3四半期(当期)純利益	621,409	503,700		1,128,381
減価償却費	221,402	184,759		259,303
連結調整勘定償却額	13,113	13,113		17,484
引当金の減少額	41,663	57,384		11,753
受取利息及び受取配当金	567	848		898
支払利息	41,223	36,860		49,381
為替差損益(差益：)	1,289	4,143		3,629
固定資産売却益	1,418	-		990
固定資産売却損	3,307	-		79
固定資産除却損	9,762	6,319		8,090
売上債権の増減額(増加：)	3,078	173,286		119,766
たな卸資産の増加額	159,289	3,082		12,972
仕入債務の増減額(減少：)	207,981	7,316		37,592
未払債務の増減額(減少：)	117,064	233,357		41,103
未払及び未収消費税等の増減額	9,518	12,950		9,001
その他	38,904	10,620		16,812
小計	1,063,501	731,399		1,233,461
利息及び配当金の受取額	527	844		845
利息の支払額	39,433	34,658		49,299
法人税等の支払額	656,240	245,396		248,080
営業活動によるキャッシュ・フロー	368,354	452,189	83,834	936,926
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の純増減額(増加：)	1,838	3,695		5,843
投資有価証券の取得による支出	2,248	2,248		2,998
有形固定資産の取得による支出	373,192	933,232		1,008,965
無形固定資産の取得による支出	65,948	98,210		115,733
有形・無形固定資産の売却による収入	7,737	-		2,347
差入保証金の差入による支出	149,683	-		47,489
差入保証金の返還による収入	76,931	-		7,729
その他	29,325	5,359		7,199
投資活動によるキャッシュ・フロー	533,890	1,042,746	508,855	1,163,754
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増減額(減少：)	72,280	1,550		77,900
長期借入れによる収入	557,500	520,000		520,000
長期借入金の返済による支出	201,448	128,174		187,813
株式の発行による収入	-	581,521		581,521
割賦購入対象資産の収入	14,200	-		-
割賦債務の支払額	30,700	33,033		45,068
配当金の支払額	58,681	51,080		51,080
財務活動によるキャッシュ・フロー	353,149	890,782	537,633	739,658
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,289	4,143	5,433	3,629
現金及び現金同等物の増加額	188,902	296,081	107,179	509,201
現金及び現金同等物の期首残高	2,507,018	1,997,817	509,201	1,997,817
現金及び現金同等物の第3四半期末(期末)残高	2,695,921	2,293,899	402,021	2,507,018