



平成19年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年7月28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/>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長 小柳 昌之

TEL: (03)5219 - 5660

責任者役職・氏名 取締役総務部・経理部担当ディレクター 佐々木 真一

1. 四半期財務情報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います。

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成19年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成18年4月1日～平成18年6月30日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

(百万円未満切捨)

	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 %
19年3月期第1四半期	2,718 (7.2)	486 (1427.3)	475 (2213.0)	319 (-)
18年3月期第1四半期	2,536 (11.7)	31 (67.2)	20 (76.7)	107 (-)
(参考)18年3月期	10,777	1,052	1,012	372

	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
19年3月期第1四半期	108 26	82 48
18年3月期第1四半期	36 25	- -
(参考)18年3月期	126 06	95 96

(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います。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期の当社グループ連結売上高は、2,718百万円（前年同期比107.2%）となりました。メイクアップ化粧品や栄養補助食品が好評で、既存客の購入単価が上昇し、順調に推移しました。

品目別には、基礎化粧品売上高は1,856百万円（前年同期比97.0%）となりましたが、昨年秋にリニューアルしたメイクアップ化粧品が362百万円（前年同期比155.6%）と好評で、化粧品売上高は2,291百万円（前年同期比101.7%）となりました。栄養補助食品等売上高も、「リポ酸Q10・エナジー5」等、昨年発売の商品が好評であり389百万円（前年同期比155.8%）と大幅に増加しました。また、販売ルート別では、通信販売が1,880百万円（前年同期比102.6%）、百貨店向卸売が356百万円（前年同期比100.7%）とほぼ横ばいでしたが、その他卸売が、提携商品の拡大により247百万円（前年同期比166.1%）と増加しました。

広告販促活動は、新しい販促戦略を準備中のため広告販促費を絞り込み、広告宣伝費は217百万円（前年同期比56.1%）、販売促進費は316百万円（前年同期比73.3%）でした。販売費及び一般管理費合計は、その他経費の削減もあり1,736百万円（前年同期比84.0%）、営業利益は486百万円（前年同期比1,527.3%）、経常利益は475百万円（前年同期比2,313.1%）となりました。また、前年度は会計方針の変更により過年度ポイント引当金繰入額を特別損失に計上しましたが、今年度は当該特別損失がなく当第1四半期純利益は、319百万円（前年同期は107百万円の純損失）となりました。

品目別実績

（単位：百万円未満切捨）

区 分	当第1四半期連結会計期間		前第1四半期連結会計期間		増減額	増減率(%)	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)			
化粧品	基礎化粧品	1,856	68.3	1,913	75.4	57	3.0
	メイクアップ化粧品	362	13.3	232	9.2	129	55.6
	トイレットリー	72	2.7	103	4.1	31	30.6
	その他（注）1	0	0.0	2	0.1	1	68.9
	小計	2,291	84.3	2,252	88.8	38	1.7
栄養補助食品・雑貨等	389	14.3	250	9.9	139	55.8	
化粧品・栄養補助食品等 小計	2,681	98.6	2,503	98.7	178	7.1	
その他（注）2	37	1.4	33	1.3	4	13.2	
合計	2,718	100.0	2,536	100.0	182	7.2	

- （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）等の売上が主なものです。
 3. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

化粧品・栄養補助食品・雑貨等販売ルート別実績

（単位：百万円未満切捨）

区 分	当第1四半期連結会計期間		前第1四半期連結会計期間		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	1,880	70.2	1,832	73.2	48	2.6
	百貨店向卸売	356	13.3	354	14.1	2	0.7
	その他卸売	247	9.2	149	6.0	98	66.1
	直営店	196	7.3	167	6.7	28	17.1
	合計	2,681	100.0	2,503	100.0	178	7.1

- （注）1. 上記の合計表には、ハーバーガーデン等の売上は含まれていません。
 2. 上記の金額には、消費税等は含まれていません。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

(百万円未満切捨)

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第1四半期	9,257	3,927	42.3	1,325 09
18年3月期第1四半期	8,064	3,158	39.2	1,069 15
(参考)18年3月期	8,854	3,645	41.2	1,234 22

【連結キャッシュ・フローの状況】

(百万円未満切捨)

	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
19年3月期第1四半期	195	1,046	371	2,649
18年3月期第1四半期	253	154	93	2,775
(参考)18年3月期	758	482	82	3,126

〔財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等〕

総資産は、有形固定資産の増加等により、前年同期末に比べ1,192百万円増加しました。また、当第1四半期末における純資産は3,927百万円、自己資本比率は42.3%となっています。

連結キャッシュ・フローの状況については次の通りです。

(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、195百万円となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益481百万円、減価償却費71百万円、たな卸資産の減少101百万円等の収入と、法人税等の支払い249百万円、仕入債務の減少211百万円等の支出によるものであり、前年同期に比べ58百万円の減少となっています。

(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、1,046百万円となりました。これは主に、研究開発のための神田の土地・建物の取得と多古物流センターの設備投資等による有形固定資産の取得1,016百万円等によるものであり、前年同期に比べ891百万円の支出増加となっています。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得た資金は371百万円となりました。これは主に、長期借入金の純増加922百万円の収入と、短期借入金の純減少505百万円、配当金の支払い42百万円等の支出によるものであり、前年同期に比べ465百万円の収入増となっています。

当第1四半期末の現金及び現金同等物の残高は期首に比べ477百万円減少し、2,649百万円となりました。

〔参考〕

平成19年3月期の連結業績予想(平成18年4月1日～平成19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
中間期	5,170	270	130
通期	11,320	1,100	580

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期)196円34銭

〔業績予想に関する定性的情報等〕

平成19年3月期の業績予想につきましては、平成18年5月18日に公表しました業績予想を修正しました。詳細は本日付で公表しました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

業績予想については、現時点で入手可能な情報に基づき当社グループが判断したもので、為替変動等の潜在的なリスクや不確実性が含まれています。この影響のため、実際の業績が記載の見通しとは異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19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増 減		(参考) 平成18年3月期	
	金 額		金 額		金 額	増減率	金 額	
(資産の部)								
流動資産								
1. 現金及び預金		2,699,576		2,816,341				3,173,796
2. 受取手形及び売掛金		904,628		840,264				886,331
3. たな卸資産		1,022,625		841,207				1,124,615
4. 繰延税金資産		168,749		200,277				157,509
5. その他		215,715		140,221				193,114
貸倒引当金		12,297		13,834				13,321
流動資産合計		4,998,997		4,824,478	174,519	3.6		5,522,046
固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物及び構築物	2,173,555		1,624,225				1,774,602	
減価償却累計額	598,718	1,574,836	515,266	1,108,959			573,876	1,200,725
(2) 機械装置及び運搬具	468,229		418,723				427,843	
減価償却累計額	310,367	157,862	272,519	146,204			300,836	127,006
(3) 工具器具備品	403,153		376,047				394,360	
減価償却累計額	240,200	162,952	198,128	177,919			230,932	163,428
(4) 土地		1,541,459		908,066				939,179
(5) 建設仮勘定		9,612		15,806				103,637
有形固定資産合計		3,446,723		2,356,956	1,089,766	46.2		2,533,977
2. 無形固定資産		188,809		258,396	69,586	26.9		201,598
3. 投資その他の資産								
(1) 繰延税金資産		84,338		117,491				89,670
(2) その他		553,858		527,062				522,095
貸倒引当金		15,050		19,549				15,050
投資その他の資産合計		623,146		625,004	1,857	0.3		596,715
固定資産合計		4,258,679		3,240,356	1,018,323	31.4		3,332,292
資産合計		9,257,677		8,064,834	1,192,842	14.8		8,854,338

(単位：千円、%)

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)		増 減		(参考) 平成18年3月期	
	金 額		金 額		金 額	増減率	金 額	
(負債の部)								
流動負債								
1. 買掛金		253,345		352,160				465,020
2. 短期借入金		2,040,500		2,139,840				2,546,400
3. 1年以内返済予定の長期借入金		472,671		302,563				284,244
4. 未払金		502,837		703,707				520,326
5. 未払法人税等		162,532		39,199				247,184
6. 賞与引当金		30,430		33,470				72,386
7. ポイント引当金		93,919		127,212				100,130
8. 設備等未払金		9,763		23,056				10,014
9. その他		153,343		142,105				112,590
流動負債合計		3,719,344		3,863,315	143,971	3.7		4,358,297
固定負債								
1. 長期借入金		1,408,090		852,423				673,805
2. 退職給付引当金		19,550		16,231				18,015
3. 役員退職慰労引当金		134,444		144,095				144,750
4. 設備等未払金		11,108		20,871				13,534
5. その他		37,597		40				40
固定負債合計		1,610,790		1,033,662	577,128	55.8		850,145
負債合計		5,330,134		4,896,977	433,157	8.8		5,208,443
(少数株主持分)								
少数株主持分		-		9,598				-
(資本の部)								
資本金		-		500,450				500,450
資本剰余金		-		612,650				612,650
利益剰余金		-		2,040,200				2,519,681
その他有価証券評価差額金		-		3,027				10,817
為替換算調整勘定		-		2,330				2,695
自己株式		-		400				400
資本合計		-		3,158,259	-	-		3,645,895
負債、少数株主持分及び資本合計		-		8,064,834	-	-		8,854,338
(純資産の部)								
株主資本								
1. 資本金		500,450		-				-
2. 資本剰余金		612,650		-				-
3. 利益剰余金		2,780,409		-				-
4. 自己株式		400		-				-
株主資本合計		3,893,109		-				-
評価・換算差額等								
1. その他有価証券評価差額金		17,055		-				-
2. 為替換算調整勘定		4,144		-				-
評価・換算差額等合計		21,199		-				-
新株予約権		4,320		-				-
少数株主持分		8,912		-				-
純資産合計		3,927,542		-				-
負債、純資産合計		9,257,677		-				-

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19年3月期 第1四半期)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)		増 減		(参考) 平成18年3月期	
	金 額		金 額		金 額	増減率	金 額	
売 上 高	2,718,788		2,536,251		182,536	7.2	10,777,518	
売 上 原 価	495,902		436,170				2,031,924	
売上総利益	2,222,885		2,100,080		122,804	5.9	8,745,594	
販売費及び一般管理費	1,736,677		2,068,245				7,693,542	
営業利益	486,207		31,834		454,372	1427.3	1,052,051	
営業外収益								
1. 受取利息	87		28				176	
2. 受取配当金	286		264				370	
3. 保険解約返戻金	-		2,201				7,750	
4. 受取賃貸料	5,795		1,095				1,942	
5. 原料保証金	-		-				2,479	
6. その他	406	6,576	1,255	4,845			5,019	17,738
営業外費用								
1. 支払利息	13,489		12,643				49,838	
2. 持分法による投資損失	-		-				578	
3. 開業費償却	-		-				6,045	
4. その他	3,498	16,988	3,465	16,109			904	57,367
経常利益	475,795		20,570		455,224	2213.0	1,012,422	
特別利益								
1. 貸倒引当金戻入益	1,023		2,217				2,129	
2. 役員退職慰労引当金戻入益	5,666	6,690	-	2,217			-	2,129
特別損失								
1. 固定資産除却損	1,303		1,944				12,548	
2. 過年度ポイント引当金繰入額	-		142,959				142,959	
3. 減損損失	-		11,081				11,081	
4. 投資有価証券評価損	-		-				41,006	
5. たな卸廃棄損	-		-				31,303	
6. その他	-	1,303	-	155,986			1,249	240,150
税金等調整前四半期(当期) 純利益又は損失()	481,182		133,198		614,380	-	774,401	
法人税、住民税及び事業税	152,461		10,027				412,660	
法人税等調整額	-	152,461	-	10,027			15,028	427,689
少数株主利益又は損失()	8,912		16,082				25,680	
四半期(当期)純利益 又は四半期純損失()	319,807		107,088		426,895	-	372,393	

3. (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

当四半期 (自 平成18年4月1日 至 平成18年6月30日)

(単位:千円)

	株主資本					評価・換算差額等			新株 予約権	少数株主 持分	純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計			
平成18年3月31日残高	500,450	612,650	2,519,681	400	3,632,381	10,817	2,695	13,513	4,320	-	3,650,215
四半期中の変動額											
剰余金の配当			59,080		59,080						59,080
四半期純利益			319,807		319,807						319,807
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)						6,237	1,448	7,686		8,912	16,599
四半期中の変動額合計	-	-	260,727	-	260,727	6,237	1,448	7,686	-	8,912	277,326
平成18年6月30日残高	500,450	612,650	2,780,409	400	3,893,109	17,055	4,144	21,199	4,320	8,912	3,927,542

4.(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

区 分	当四半期	前年同四半期	(参考)
	(平成19年3月期第1四半期)	(平成18年3月期第1四半期)	平成18年3月期
	金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益又は四半期純損失()	481,182	133,198	774,401
減価償却費	71,201	71,955	303,080
過年度ポイント引当金繰入額	-	142,959	142,959
減損損失	-	11,081	11,081
引当金の減少額	57,961	107,652	93,893
受取利息及び受取配当金	373	293	547
支払利息	13,489	12,643	49,838
固定資産除却損	1,303	1,944	12,548
投資有価証券評価損	-	-	41,006
売上債権の増減額(増加：)	18,268	98,361	52,346
たな卸資産の増減額(増加：)	101,990	34,636	248,683
仕入債務の増減額(減少：)	211,299	90,604	203,011
未払債務の増減額(減少：)	74,515	258,158	13,874
未収及び未払消費税等の増減額	13,858	13,808	21,832
その他	13,301	18,001	9,041
小計	456,336	449,393	1,220,487
利息及び配当金の受取額	371	291	541
利息の支払額	11,696	11,231	48,418
法人税等の支払額	249,480	184,728	414,155
営業活動によるキャッシュ・フロー	195,531	253,725	758,454
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の純増加額	3,300	3,300	9,300
投資有価証券の取得による支出	749	50,749	64,998
会員権の取得による支出	16,848	-	-
有形固定資産の取得による支出	1,016,136	101,351	360,187
無形固定資産の取得による支出	6,374	4,333	11,218
長期前払費用の支出	7,868	-	37,899
差入保証金の差入による支出	-	3,543	22,990
差入保証金の返還による収入	5,537	5,075	19,597
その他	682	3,475	4,226
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,046,422	154,726	482,770
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：)	505,900	13,150	393,410
長期借入れによる収入	1,000,000	50,000	90,000
長期借入金の返済による支出	77,288	77,001	313,937
割賦債務の支払額	2,677	8,116	28,495
配当金の支払額	42,273	44,928	58,955
財務活動によるキャッシュ・フロー	371,860	93,195	82,020
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,508	2,330	1,879
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	477,521	8,133	359,584
現金及び現金同等物の期首残高	3,126,970	2,736,527	2,736,527
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物	-	30,858	30,858
現金及び現金同等物の期末残高	2,649,448	2,775,519	3,126,970