

平成 20 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況

平成 19 年 7 月 30 日

上場会社名 株式会社ハーバー研究所 上場取引所 JQ
 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
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役総務部 (氏名) 鍋島 厚 TEL (03)5219 - 5660
 ・経理部担当ディレクター

(百万円未満切捨て)

1. 平成 20 年 3 月期第 1 四半期の連結業績 (平成 19 年 4 月 1 日 ~ 平成 19 年 6 月 30 日)

(1) 連結経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

	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	%
20年3月期第1四半期	2,568	5.5	89	-	98	-	173	-
19年3月期第1四半期	2,718	7.2	486	1427.3	475	2213.0	319	-
19年3月期	11,028		1,162		1,139		610	

	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
20年3月期第1四半期	58 87	- -
19年3月期第1四半期	108 26	82 48
19年3月期	206 73	157 38

(2) 連結財政状態

	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
20年3月期第1四半期	9,883	3,996	40.1	1,341	15
19年3月期第1四半期	9,257	3,927	42.3	1,325	09
19年3月期	10,355	4,222	40.6	1,420	77

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	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
20年3月期第1四半期	341	330	27	2,487
19年3月期第1四半期	195	1,046	371	2,649
19年3月期	1,291	1,830	542	3,132

2. 平成 20 年 3 月期の連結業績予想 (平成 19 年 4 月 1 日 ~ 平成 20 年 3 月 31 日)

【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
中間期	5,200	0.8	100	85.0	100	84.8	50	87.2	16	93
通期	11,700	6.1	1,200	3.3	1,180	3.6	673	10.2	227	83

3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有

(注) 詳細は、4 ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期の当社グループ連結売上高は、2,568百万円（前年同期比94.5%）となりました。

主要な原因は、前期末に限定販売した高保湿化粧水が、低価格で少量の使用で効果があり、売上を伸ばしたため、逆に当連結会計年度に入ってから、定番の大容量である化粧水が買い控えられてしまったこと、及び、原料高により一部の商品企画を中止したことが大きく影響したものです。

品目別には、基礎化粧品売上高が1,720百万円（前年同期比92.7%）、メイクアップ化粧品が316百万円（前年同期比87.5%）で、化粧品売上高は2,126百万円（前年同期比92.8%）となりました。栄養補助食品・雑貨等は、6月から販売を開始した美顔器「イオンマイエステ」が好調で、400百万円（前年同期比102.7%）と増加しました。また、販売ルート別では、通信販売が1,797百万円（前年同期比95.6%）、百貨店向卸売が333百万円（前年同期比93.5%）、直営店売上が201百万円（前年同期比102.3%）となりました。

広告販促活動においては、新規客獲得のため、TVコマーシャルやチラシなどを積極的に行った結果、広告販促費が795百万円（前年同期比148.8%）と増加しました。その結果、販売費及び一般管理費合計は、2,160百万円（前年同期比124.4%）となり、営業損失は89百万円（前年同期は486百万円の利益）、経常損失は98百万円（前年同期は475百万円の利益）、当第1四半期純損失は173百万円（前年同期は319百万円の純利益）となりました。

品目別実績 (単位：百万円未満切捨て)

区 分	前第1四半期連結会計期間		当第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	1,720	67.0	136	7.3
	メイクアップ化粧品	362	13.3	316	12.4	45	12.5
	トイレットリー	72	2.7	85	3.3	13	18.6
	その他 (注)1	0	0.0	3	0.1	2	265.1
	小計	2,291	84.3	2,126	82.8	165	7.2
栄養補助食品・雑貨等	389	14.3	400	15.6	10	2.7	
化粧品・栄養補助食品等 小計	2,681	98.6	2,526	98.4	154	5.8	
その他 (注)2	37	1.4	42	1.6	4	12.5	
合計	2,718	100.0	2,568	100.0	150	5.5	

(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：百万円未満切捨て)

区 分	前第1四半期連結会計期間		当第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	1,797	71.1	82	4.4
	百貨店向卸売	356	13.3	333	13.2	23	6.5
	その他卸売	247	9.2	194	7.7	53	21.6
	直営店	196	7.3	201	8.0	4	2.3
	合計	2,681	100.0	2,526	100.0	154	5.8

(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. 連結財政状態に関する定性的情報

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 626 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 3,996 百万円、自己資本比率は 40.1%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)

営業活動の結果使用した資金は、341 百万円となりました。これは主に、減価償却費 69 百万円、売上債権の減少 108 百万円等の収入と、税金等調整前四半期純損失 94 百万円、法人税等の支払い 218 百万円、たな卸資産の増加 102 百万円、仕入債務の減少 78 百万円等の支出によるものであり、前年同期に比べ 537 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、330 百万円となりました。これは主に、工場新設のための工事費と子会社の土地取得等による有形固定資産の取得 270 百万円等によるものであり、前年同期に比べ 716 百万円の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 27 百万円となりました。これは主に、短期借入金の純増加 155 百万円の収入と長期借入金の純減少 71 百万円、配当金の支払い 53 百万円等の支出によるものであり、前年同期に比べ 344 百万円の減少となっています。

当第 1 四半期末の現金及び現金同等物の残高は前第 1 四半期末に比べ 161 百万円減少し、2,487 百万円となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当連結会計年度におきましては、クラブハーバー制度の一層の充実により、顧客の固定化や顧客単価のアップを図るとともに、TV・インターネット・チラシなどの販促活動を強化し、顧客層の拡大を目指します。

特に 6 月に新発売した美顔器「イオンマイエステ」が好評であり、中間連結会計期間以降の売上の牽引役として拡販に注力していきます。

販管費につきましては、前連結会計年度は、例年と異なり上期に広告宣伝活動がほとんど行われず、販管費が大幅に減少いたしましたが、当連結会計年度では、期首から新規客獲得のための販促活動を積極化していますので、販管費は例年並に戻っています。

以上を主要因として、中間連結会計期間の売上高、営業利益、経常利益、中間純利益が前回公表値を下回る見込みになりました。詳細は、本日開示の「中間期業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

なお、平成 20 年 3 月期の連結会計年度の業績予想につきましては、平成 19 年 5 月 21 日に公表しました業績予想の通りです。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

該当はありません。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の計上基準は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。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

当連結会計年度より、法人税法の改正に伴い、平成 19 年 4 月 1 日以降に取得した有形固定資産については、改正法人税法に規定する償却方法により減価償却費を計上しています。

なお、この変更による営業損失、経常損失、および四半期純損失に与える影響は軽微であります。

5.(要約)四半期連結財務諸表

(1)(要約)四半期連結貸借対照表

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期 第1四半期末)		当四半期末 (平成20年3月期 第1四半期末)		増 減		(参考)前期末 (平成19年3月期末)	
	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		2,750,717				3,392,206
2. 受取手形及び売掛金		904,628		887,624				994,829
3. たな卸資産		1,022,625		1,203,636				1,100,797
4. 繰延税金資産		168,749		154,510				165,063
5. その他 貸倒引当金		215,715 12,297		127,856 10,589				135,898 11,638
流動資産合計		4,998,997		5,113,756	114,759	2.3		5,777,157
固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物及び構築物	2,173,555		2,274,834				2,266,196	
減価償却累計額	598,718	1,574,836	689,225	1,585,608			663,658	1,602,537
(2) 機械装置及び運搬具	468,229		494,418				491,408	
減価償却累計額	310,367	157,862	348,412	146,006			339,414	151,994
(3) 工具器具備品	403,153		443,167				429,676	
減価償却累計額	240,200	162,952	276,761	166,405			264,174	165,502
(4) 土地		1,541,459		1,795,466				1,733,966
(5) 建設仮勘定		9,612		332,496				153,720
有形固定資産合計		3,446,723		4,025,984	579,261	16.8		3,807,721
2. 無形固定資産		188,809		202,191	13,381	7.1		196,738
3. 投資その他の資産								
(1) 繰延税金資産		84,338		53,135				52,608
(2) その他 貸倒引当金		553,858 15,050		503,904 15,050				535,870 15,050
投資その他の資産合計		623,146		541,989	81,157	13.0		573,429
固定資産合計		4,258,679		4,770,165	511,485	12.0		4,577,889
資産合計		9,257,677		9,883,921	626,244	6.8		10,355,046

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期 第1四半期末)		当四半期末 (平成20年3月期 第1四半期末)		増 減		(参考)前期末 (平成19年3月期末)	
	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		389,421				468,283
2. 短期借入金		2,040,500		1,690,667				1,535,000
3. 1年以内返済予定の 長期借入金		472,671		591,949				587,734
4. 未払金		502,837		744,733				792,336
5. 未払法人税等		162,532		58,626				218,064
6. 賞与引当金		30,430		36,248				78,690
7. ポイント引当金		93,919		111,911				107,458
8. 設備等未払金		9,763		5,490				7,313
9. その他		153,343		137,660				143,758
流動負債合計		3,719,344		3,766,709	47,364	1.3		3,938,638
固定負債								
1. 長期借入金		1,408,090		1,917,368				1,993,399
2. 退職給付引当金		19,550		24,953				24,370
3. 役員退職慰労引当金		134,444		143,465				139,934
4. 設備等未払金		11,108		5,617				6,221
5. その他		37,597		29,588				29,579
固定負債合計		1,610,790		2,120,992	510,202	31.7		2,193,504
負債合計		5,330,134		5,887,701	557,567	10.5		6,132,143
(純資産の部)								
株主資本								
1. 資本金		500,450		500,450				500,450
2. 資本剰余金		612,650		612,650				612,650
3. 利益剰余金		2,780,409		2,838,283				3,071,270
4. 自己株式		400		400				400
株主資本合計		3,893,109		3,950,983	57,873	1.5		4,183,970
評価・換算差額等								
1. その他有価証券 評価差額金		17,055		6,559				8,262
2. 為替換算調整勘定		4,144		4,208				4,725
評価・換算差額等合計		21,199		10,767	10,432	49.2		12,988
新株予約権		4,320		4,320	-	-		4,320
少数株主持分		8,912		30,148	21,235	238.3		21,624
純資産合計		3,927,542		3,996,220	68,677	1.8		4,222,903
負債、純資産合計		9,257,677		9,883,921	626,244	6.8		10,355,046

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期)		当四半期 (平成20年3月期 第1四半期)		増 減		(参考) 前期 (平成19年3月期)	
	金 額		金 額		金 額	増減率	金 額	
売 上 高		2,718,788		2,568,591	150,196	5.5		11,028,624
売 上 原 価		495,902		496,860				2,179,667
売 上 総 利 益		2,222,885		2,071,731	151,154	6.8		8,848,956
販売費及び一般管理費		1,736,677		2,160,864				7,686,887
営業利益又は損失()		486,207		89,133	575,340	-		1,162,068
営業外収益								
1. 受 取 利 息	87		368				1,795	
2. 受 取 配 当 金	286		381				413	
3. 持分法による投資利益	-		-				345	
4. 保険解約返戻金	-		-				529	
5. 受 取 賃 貸 料	5,795		13,911				49,205	
6. そ の 他	406	6,576	1,232	15,892			5,925	58,214
営業外費用								
1. 支 払 利 息	13,489		17,801				52,440	
2. 賃 貸 関 連 費 用	-		4,791				17,162	
3. そ の 他	3,498	16,988	2,459	25,052			11,567	81,170
経常利益又は損失()		475,795		98,292	574,088	-		1,139,113
特別利益								
1. 貸倒引当金戻入益	1,023		1,048				1,682	
2. 固定資産売却益	-		-				984	
3. 投資有価証券売却益	-		5,280				-	
4. 役員退職慰労引当金戻入益	5,666	6,690	-	6,328			5,666	8,333
特別損失								
1. 固定資産除却損	1,303		-				52,320	
2. 投資有価証券売却損	-		445				-	
3. 投資有価証券評価損	-		-				2,981	
4. たな卸廃棄損	-	1,303	2,123	2,569			21,004	76,306
税金等調整前四半期(当期)		481,182		94,533	575,715	-		1,071,140
純利益又は損失()								
法人税、住民税及び事業税	152,461		70,236				412,446	
法人税等調整額	-	152,461	-	70,236			29,289	441,736
少数株主利益		8,912		9,136				18,735
四半期(当期)純利益又は損失()		319,807		173,906	493,714	-		610,668

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期)	当四半期 (平成20年3月期 第1四半期)	(参考)前期 (平成19年3月期)
区 分	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)純利益又は損失()	481,182	94,533	1,071,140
減価償却費	71,201	69,888	302,334
引当金の増減額(減少：)	57,961	34,923	13,488
受取利息及び受取配当金	373	749	2,208
支払利息	13,489	17,801	52,440
投資有価証券売却損益	-	4,834	-
固定資産売却益	-	-	984
固定資産除却損	1,303	-	52,320
投資有価証券評価損	-	-	2,981
売上債権の増減額(増加：)	18,268	108,104	106,656
たな卸資産の増減額(増加：)	101,990	102,865	23,852
仕入債務の増減額(減少：)	211,299	78,864	3,622
未払債務の増加額	74,515	17,209	276,347
未収及び未払消費税等の増減額	13,858	25,167	17,180
その他	13,301	24,220	1,670
小計	456,336	104,713	1,707,528
利息及び配当金の受取額	371	629	2,153
利息の支払額	11,696	19,404	49,978
法人税等の支払額	249,480	218,072	368,076
営業活動によるキャッシュ・フロー	195,531	341,560	1,291,627
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	212,900
投資有価証券の取得による支出	749	499	21,012
投資有価証券の売却による収入	-	36,578	-
会員権の取得による支出	16,848	-	14,848
有形固定資産の取得による支出	1,016,136	270,474	1,548,770
無形固定資産の取得による支出	6,374	85,017	16,616
有形固定資産の売却による収入	-	-	300
長期前払費用の支出	7,868	1,630	22,522
差入保証金の差入による支出	-	5,513	15,576
差入保証金の返還による収入	5,537	150	30,871
その他	682	595	9,889
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,046,422	330,302	1,830,964
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	155,667	1,011,400
長期借入れによる収入	1,000,000	60,000	2,095,000
長期借入金の返済による支出	77,288	131,816	471,916
割賦債務の支払額	2,677	2,426	10,014
配当金の支払額	42,273	53,964	58,756
財務活動によるキャッシュ・フロー	371,860	27,459	542,912
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,508	396	1,920
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	477,521	644,799	5,497
現金及び現金同等物の期首残高	3,126,970	3,132,467	3,126,970
現金及び現金同等物の期末残高	2,649,448	2,487,668	3,132,467