



平成17年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成16年7月28日

会社名 株式会社ハーバー研究所

（コード番号：4925 登録銘柄）

（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1四半期業績の概況（平成16年4月1日～平成16年6月30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1四半期	2,270 (1.7)	97 (24.9)	88 (17.0)	15 (70.6)
16年3月期第1四半期	2,308 (-)	129 (-)	106 (-)	51 (-)
(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1四半期	5.35	4.03
16年3月期第1四半期	19.53	18.10
(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（当第1四半期）の概況】

当第1四半期の売上高は、ほぼ前年並みの2,270百万円（前年同期比98.3%）となりました。これは、毎年実施しております「夏のプレゼントキャンペーン」において、今回のプレゼント方式及びプレゼント品の訴求力が思いのほか弱く、顧客数が増えているにもかかわらずお客様一人当たりの購入単価が伸びなかったため、5月の売上高が前年を下回ったことが主な要因であります。また、6月は「お肌を休めましょう」をテーマに、あまり化粧品を使わずお肌を休めることも重要であると訴えたことも影響しているものと思われます。品目別には、基礎化粧品売上高は主力商品のホワイトレディとスクワランの売上増により1,803百万円（前年同期比104.6%）と増加いたしました。トイレタリー及び栄養補助食品・雑貨等のその他売上は大きな広告販促活動を行わなかったこともあり、それぞれ85百万円（同84.4%）、137百万円（同86.8%）と前年同期を下回りました。また、販売ルート別には、通信販売売上高が1,602百万円（前年同期比94.0%）、百貨店向卸売上高が405百万円（同102.0%）となっております。

広告販促活動につきましては、6月下旬のオンラインショッピングシステムのリニューアルに合わせて、様々な広告手法をテストした結果、広告宣伝費は363百万円（前年同期比110.3%）、販売促進費は315百万円（同105.1%）となりました。この様に、6月下旬からインターネット広告をはじめとした広告活動を活発化しており、インターネット顧客の登録会員数は順調に増加しております。しかしながら、当第1四半期におきましてはやや費用が売上に先行しており、広告宣伝費・販売促進費売上高比率は、29.9%（前年同期は27.3%）となっております。販売費及び一般管理費合計は1,756百万円（前年同期比101.4%）、営業利益は97百万円（同75.1%）、経常利益は88百万円（同83.0%）となったほか、特別損失として本社及び物流部門の移転費用等で51百万円を計上しましたことから、第1四半期純利益は15百万円（同29.4%）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1四半期連結会計期間		前第1四半期連結会計期間	
		金額	構成比 %	金額	構成比 %
化粧品	基礎化粧品	1,803	79.4	1,724	74.7
	メイクアップ化粧品	241	10.7	234	10.1
	トイレタリー	85	3.8	100	4.4
	その他（注）1	3	0.1	90	3.9
	小計	2,133	94.0	2,149	93.1
その他（注）2	137	6.0	158	6.9	
合計		2,270	100.0	2,308	100.0

（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. 栄養補助食品、雑貨等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。

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1四半期連結会計期間		前第1四半期連結会計期間	
			金額	構成比 %	金額	構成比 %
販売ルート	通信販売		1,602	70.6	1,705	73.9
	百貨店向卸売		405	17.8	397	17.2
	その他		262	11.6	205	8.9
	合計		2,270	100.0	2,308	100.0

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1四半期	7,842	2,715	34.6	919.18
16年3月期第1四半期	6,425	2,227	34.7	753.67
(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1四半期	131	237	711	3,113
16年3月期第1四半期	202	61	410	2,549
(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・フローは、税金等調整前第1四半期純利益及び減価償却費で104百万円、売上債権の減少で237百万円、未払債務の増加で159百万円などの収入がありましたが、法人税等の支払い419百万円があったことにより131百万円の増加となっております。

投資活動によるキャッシュ・フローは、多古物流センターの改築等による有形固定資産の取得172百万円などにより237百万円の支出となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、長短借入金の増加771百万円等により、711百万円の増加となりました。なお、当第1四半期末の長短借入金の残高は、3,812百万円となっております。

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606百万円増加し、3,113百万円となりました。

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)

平成16年5月31日発表の中間期及び通期の業績予想に変更はありません。

(ご参考)

平成16年5月31日発表の業績予想は以下のとおりであります。

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	5,140	300	135
通期	11,300	1,500	750

1株当たり予想当期純利益(通期)253円89銭

〔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1四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第1四半期末)		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		3,158,602		2,586,414		2,546,036
2. 受取手形及び売掛金		696,647		803,668		935,570
3. たな卸資産		665,744		780,347		750,182
4. 繰延税金資産		162,315		115,778		164,394
5. その他		73,151		62,635		93,495
貸倒引当金		5,482		15,504		6,424
流動資産合計		4,750,979		4,333,339	417,639	4,483,255
固定資産						
1. 有形固定資産						
(1) 建物及び構築物	1,455,839		911,834			1,438,491
減価償却累計額	443,257	1,012,582	386,706	525,127		437,615
(2) 機械装置及び運搬具	374,483		314,903			378,445
減価償却累計額	244,781	129,702	227,517	87,385		248,453
(3) 工具器具備品	378,564		337,602			364,173
減価償却累計額	219,070	159,494	200,394	137,208		222,524
(4) 土地		919,148		460,777		919,148
(5) 建設仮勘定		4,534		-		-
有形固定資産合計		2,225,461		1,210,499	1,014,961	2,191,665
2. 無形固定資産		346,438		324,609	21,829	346,076
3. 投資その他の資産						
(1) 繰延税金資産		139,187		228,062		139,814
(2) その他		421,284		371,910		454,305
貸倒引当金		40,799		42,767		41,185
投資その他の資産合計		519,672		557,206	37,533	552,935
固定資産合計		3,091,571		2,092,314	999,256	3,090,677
資産合計		7,842,551		6,425,654	1,416,896	7,573,932

(単位：千円)

科 目	当四半期 (平成17年3月期第1四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第1四半期末)		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		219,490		312,096		291,624
2. 短期借入金		2,503,150		2,191,000		2,179,600
3. 1年以内返済予定の長期借入金		295,281		139,804		201,366
4. 未払金		634,632		652,588		580,359
5. 未払法人税等		16,987		74,076		419,595
6. 未払消費税等		-		-		40,793
7. 賞与引当金		36,741		35,850		91,640
8. 設備等未払金		36,441		44,983		39,776
9. その他		127,814		123,266		65,090
流動負債合計		3,870,540		3,573,664	296,875	3,909,846
固定負債						
1. 長期借入金		1,013,952		347,003		659,657
2. 退職給付引当金		14,063		31,114		14,452
3. 役員退職慰労引当金		177,406		169,153		173,300
4. 設備等未払金		31,438		67,880		39,018
5. その他		40		40		40
固定負債合計		1,236,902		615,192	621,709	886,469
負債合計		5,107,442		4,188,856	918,585	4,796,316
(少数株主持分)						
少数株主持分		19,865		9,699	10,165	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		1,599,296		1,112,840	486,456	1,642,586
その他有価証券評価差額金		3,247		1,557	1,689	4,018
自己株式		400		400	-	400
資本合計		2,715,243		2,227,097	488,145	2,759,305
負債、少数株主持分及び資本合計		7,842,551		6,425,654	1,416,896	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1四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第1四半期末)		増 減	(参考) 平成16年3月期	
	金額		金額		金額	金額	
売 上 高		2,270,654		2,308,092	37,438		9,841,733
売 上 原 価		417,434		447,340	29,905		1,766,322
売上総利益		1,853,219		1,860,752	7,533		8,075,410
販売費及び一般管理費		1,756,094		1,731,001	25,093		6,847,142
営業利益		97,125		129,751	32,626		1,228,268
営業外収益							
1. 受取利息	24		20			504	
2. 受取配当金	308		228			394	
3. 為替差益	1,235		-			-	
4. 保険解約返戻金	-		2,643			10,130	
5. 受取賃貸料	1,095		1,112			4,411	
6. その他	995	3,658	3,385	7,391	3,732	5,409	20,850
営業外費用							
1. 支払利息	12,469		12,448			49,381	
2. 新株発行費	-		17,798			18,478	
3. その他	110	12,579	704	30,952	18,372	9,326	77,187
経常利益		88,204		106,190	17,986		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	793		-			990	
3. その他	-	793	400	400	393	-	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	4,637		1,447			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)	34,660		-			-	
6. 移転関連費用(物流)	8,622		-			-	
7. その他	167	51,395	-	1,447	49,948	-	45,893
税金等調整前四半期(当期)純利益		37,602		105,143	67,541		1,128,381
法人税、住民税及び事業税	20,257		52,810			521,013	
法人税等調整額	-	20,257	-	52,810	32,552	16,677	537,691
少数株主利益		1,554		744	810		9,355
四半期(当期)純利益		15,789		51,589	35,799		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1四半期末)		前年同四半期 (平成16年3月期第1四半期末)		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1四半期末 (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	530,255		1,112,330
利益剰余金増加高							
第1四半期(当期)純利益	15,789	15,789	51,589	51,589	35,799	581,335	581,335
利益剰余金減少高							
配 当 金	59,080	59,080	51,080	51,080	8,000	51,080	51,080
利益剰余金第1四半期末 (期末)残高		1,599,296		1,112,840	486,456		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1四半期末)	(平成16年3月期第1四半期末)		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1四半期(当期)純利益	37,602	105,143		1,128,381
減価償却費	66,705	56,119		259,303
連結調整勘定償却額	4,371	4,371		17,484
引当金の減少額	52,508	44,366		11,753
受取利息及び受取配当金	332	248		898
支払利息	12,469	12,448		49,381
為替差損益(差益：)	1,352	0		3,629
固定資産売却益	793	-		990
固定資産売却損	3,307	-		79
固定資産除却損	4,637	1,447		8,090
売上債権の増減額(増加：)	237,983	12,735		119,766
たな卸資産の増減額(増加：)	84,438	43,137		12,972
仕入債務の減少額	69,271	14,513		37,592
未払債務の増減額(減少：)	159,469	242,410		41,103
未払及び未収消費税等の増減額	9,715	1,880		9,001
移転関連費用	43,283	-		-
その他	42,997	28,659		16,812
小計	563,289	359,189	204,099	1,233,461
利息及び配当金の受取額	321	248		845
利息の支払額	12,727	10,852		49,299
法人税等の支払額	419,595	146,395		248,080
営業活動によるキャッシュ・フロー	131,287	202,190	70,903	936,926
投資活動によるキャッシュ・フロー				
定期預金の純増加額	5,688	12,300		5,843
投資有価証券の取得による支出	749	749		2,998
有形固定資産の取得による支出	172,941	24,157		1,008,965
無形固定資産の取得による支出	27,725	20,875		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	71,523	-		47,489
差入保証金の返還による収入	35,637	-		7,729
その他	2,227	2,938		7,199
投資活動によるキャッシュ・フロー	237,480	61,021	176,458	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：)	323,550	66,500		77,900
長期借入れによる収入	500,000	5,000		520,000
長期借入金の返済による支出	51,789	47,030		187,813
株式の発行による収入	-	581,521		581,521
割賦債務の支払額	10,914	11,000		45,068
配当金の支払額	49,138	51,080		51,080
財務活動によるキャッシュ・フロー	711,706	410,910	300,796	739,658
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,352	0	1,353	3,629
現金及び現金同等物の増加額	606,866	552,078	54,787	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1四半期末(期末)残高	3,113,884	2,549,896	563,988	2,507,018