

平成 20 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 2 月 25 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 3 四半期の連結業績 (平成 19 年 4 月 1 日～平成 19 年 12 月 31 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3四半期	8,202	0.1	504	△47.1	477	△49.3	200	△59.9
19年3月期第3四半期	8,190	1.0	953	52.6	942	59.2	499	145.3
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3四半期	64 95	— —
19年3月期第3四半期	169 03	128 80
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3四半期	10,865	4,787	43.5	1,201	59
19年3月期第3四半期	9,607	4,111	42.5	1,383	19
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3四半期	△342	△1,124	596	2,258
19年3月期第3四半期	1,031	△1,592	△30	2,537
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）

(%表示は対前期増減率)

	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
通 期	11,030	0.0	720	△38.0	685	△39.9	340	△44.3	86	42

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） : 有

[新規 2社（男の美学株式会社、株式会社信州薬品研究所）]

- (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。なお、業績予想に関する事項につきましては、本日（平成20年2月25日）公表の「平成20年3月期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

【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3四半期の当社グループ連結売上高は、8,202百万円（前年同期比100.1%）となりました。

品目別には、6月に発売した美顔器「イオンマイエステ」が好調であったことから栄養補助食品・雑貨等が1,317百万円（前年同期比115.6%）と伸長し、トイレットリーも、リニューアルしたシャンプーとコンディショナーなどが寄与し375百万円（前年同期比134.1%）と順調に増加しました。売上の大きい基礎化粧品は、一部原料の価格上昇により商品企画を延期したものがあることなどから、5,221百万円（前年同期比94.3%）に止まりました。

販売ルート別には、直営店売上が「イオンマイエステ」の店頭キャンペーンやVMDの刷新等により643百万円（前年同期比106.9%）と好調でしたが、主力の通販売上で、競争の激化や個人消費の伸び悩みなどから5,697百万円（前年同期比99.5%）と微減になりました。

広告販促活動は、新発売の「イオンマイエステ」の雑誌とのタイアップ企画や「薬用ホワイトレディ」のTVコマーシャルなどの施策を積極的に実施したことにより、広告宣伝費が986百万円（前年同期比104.9%）、販売促進費が1,049百万円（前年同期比102.5%）と増加しました。販売費及び一般管理費合計では、既存客の固定化のためクラブハーバー制度の充実及びポイント制度の改定を行いポイント引当が増加したこと、また、今後の営業展開を睨んで、組織の整備と要員の増強を図ったことなどから6,032百万円（前年同期比106.8%）と増加しました。この結果、営業利益は504百万円（前年同期比52.9%）、経常利益477百万円（前年同期比50.7%）、当第3四半期純利益は200百万円（前年同期比40.1%）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3四半期連結会計期間		当第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	5,534	67.6	5,221	63.6	△313	△5.7
	メイクアップ化粧品	1,055	12.9	1,088	13.3	32	3.1
	トイレットリー	279	3.4	375	4.6	95	34.1
	その他（注）1	72	0.9	76	0.9	3	5.2
	小計	6,942	84.8	6,761	82.4	△181	△2.6
栄養補助食品・雑貨等	1,140	13.9	1,317	16.1	177	15.6	
化粧品・栄養補助食品等 小計	8,082	98.7	8,079	98.5	△3	△0.0	
その他（注）2	107	1.3	123	1.5	15	14.7	
合計	8,190	100.0	8,202	100.0	11	0.1	

（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3四半期連結会計期間		当第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	5,728	70.9	5,697	70.5	△31	△0.5
	百貨店向卸売	1,100	13.6	1,088	13.5	△12	△1.1
	その他卸売	651	8.1	650	8.0	△1	△0.3
	直営店	602	7.4	643	8.0	41	6.9
	合計	8,082	100.0	8,079	100.0	△3	△0.0

（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1,257百万円増加しました。また、当第3四半期末における純資産は4,787百万円、自己資本比率は43.5%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)

営業活動に使用した資金は、342百万円となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益457百万円、減価償却費293百万円等の収入と、法人税等の支払い417百万円、たな卸資産の増加338百万円、未払債務の減少186百万円等の支出によるものです。前年同期は税金等調整前四半期純利益が916百万円、未払債務の増加が272百万円等により営業活動による収入が1,031百万円になっています。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動に使用した資金は、1,124百万円となりました。これは主に、工場増設と土地取得等による有形固定資産の取得933百万円と貸付による支出126百万円等によるものであり、前年同期に比べ467百万円の純支出の減少となっています。

(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596百万円となりました。これは主に、短期借入金の純増加413百万円と株式発行の収入392百万円、長期借入金の純減少143百万円と配当金の支払い58百万円等の支出によるものであり、前年同期に比べ626百万円の増加となっています。

当第3四半期末の現金及び現金同等物の残高は前第3四半期末に比べ278百万円減少し、2,258百万円となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成20年3月期の通期業績予想につきましては、本日(平成20年2月25日)公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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)

男の美学㈱は、平成19年11月15日に設立した100%出資子会社です。

㈱信州薬品研究所は、平成19年11月13日に株式を取得し、子会社といたしました。12月末時点では80.3%の持分になっております。

(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

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、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、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。これによる損益に与える影響は軽微であります。

また、平成19年3月31日以前に取得した有形固定資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した連結会計年度の翌連結会計年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しています。これによる損益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3四半期末)		当四半期末 (平成20年3月期 第3四半期末)		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)								
I 流動資産								
1. 現金及び預金		2,793,848		2,508,093				3,392,206
2. 受取手形及び売掛金		1,006,340		1,076,826				994,829
3. たな卸資産		1,062,976		1,467,132				1,100,797
4. 繰延税金資産		169,588		171,199				165,063
5. その他 貸倒引当金		154,906 △14,692		182,612 △13,129				135,898 △11,638
流動資産合計		5,172,968		5,392,735	219,766	4.2		5,777,157
II 固定資産								
1. 有形固定資産								
(1) 建物及び構築物	2,257,110		3,084,968				2,266,196	
減価償却累計額	636,108	1,621,001	853,196	2,231,772			663,658	1,602,537
(2) 機械装置及び運搬具	488,432		908,493				491,408	
減価償却累計額	329,492	158,940	451,704	456,788			339,414	151,994
(3) 工具器具備品	409,194		493,174				429,676	
減価償却累計額	259,676	149,518	318,238	174,936			264,174	165,502
(4) 土地		1,732,066		1,865,112				1,733,966
(5) 建設仮勘定		170		7,385				153,720
有形固定資産合計		3,661,697		4,735,995	1,074,298	29.3		3,807,721
2. 無形固定資産		157,179		201,526	44,346	28.2		196,738
3. 投資その他の資産								
(1) 繰延税金資産		87,605		54,836				52,608
(2) その他 貸倒引当金		543,090 △15,050		495,266 △15,050				535,870 △15,050
投資その他の資産合計		615,646		535,052	△80,593	△13.1		573,429
固定資産合計		4,434,522		5,472,574	1,038,051	23.4		4,577,889
資産合計		9,607,491		10,865,310	1,257,818	13.1		10,355,046

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期 第3四半期末)		当四半期末 (平成20年3月期 第3四半期末)		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)								
I 流動負債								
1. 買掛金		514,372		428,981				468,283
2. 短期借入金		1,673,500		1,983,470				1,535,000
3. 1年以内返済予定の 長期借入金		539,168		664,124				587,734
4. 未払金		736,046		627,269				792,336
5. 未払法人税等		210,169		23,969				218,064
6. 賞与引当金		28,802		35,987				78,690
7. ポイント引当金		103,824		119,919				107,458
8. 設備等未払金		9,123		2,427				7,313
9. その他		158,428		132,607				143,758
流動負債合計		3,973,436		4,018,757	45,321	1.1		3,938,638
II 固定負債								
1. 長期借入金		1,327,781		1,808,374				1,993,399
2. 退職給付引当金		20,393		62,027				24,370
3. 役員退職慰労引当金		138,104		148,220				139,934
4. 設備等未払金		6,819		4,391				6,221
5. その他		29,579		35,930				29,579
固定負債合計		1,522,677		2,058,944	536,266	35.2		2,193,504
負債合計		5,496,114		6,077,702	581,588	10.6		6,132,143
(純資産の部)								
I 株主資本								
1. 資本金		500,450		696,450				500,450
2. 資本剰余金		612,650		812,570				612,650
3. 利益剰余金		2,959,911		3,212,386				3,071,270
4. 自己株式		△400		△400				△400
株主資本合計		4,072,611		4,721,006	648,395	15.9		4,183,970
II 評価・換算差額等								
1. その他有価証券 評価差額金		9,345		2,700				8,262
2. 為替換算調整勘定		3,988		3,337				4,725
評価・換算差額等合計		13,333		6,037	△7,296	△54.7		12,988
III 新株予約権		4,320		—	△4,320	△100.0		4,320
IV 少数株主持分		21,112		60,563	39,451	186.9		21,624
純資産合計		4,111,377		4,787,608	676,230	16.4		4,222,903
負債、純資産合計		9,607,491		10,865,310	1,257,818	13.1		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3四半期)		当四半期 (平成20年3月期 第3四半期)		増 減		(参考) 前期 (平成19年3月期)	
	金 額		金 額		金 額	増減率	金 額	
I 売 上 高		8,190,831		8,202,791	11,959	0.1		11,028,624
II 売 上 原 価		1,589,008		1,665,429				2,179,667
売上総利益		6,601,823		6,537,361	△64,461	△1.0		8,848,956
III 販売費及び一般管理費		5,647,859		6,032,746				7,686,887
営業利益		953,963		504,615	△449,348	△47.1		1,162,068
IV 営業外収益								
1. 受取利息	831		3,529				1,795	
2. 受取配当金	413		555				413	
3. 持分法による投資利益	380		—				345	
4. 保険解約返戻金	—		—				529	
5. 受取賃貸料	35,387		40,492				49,205	
6. 受取損害金	—		6,979				—	
7. その他	4,562	41,575	2,653	54,210			5,925	58,214
V 営業外費用								
1. 支払利息	38,598		57,020				52,440	
2. 持分法による投資損失	—		136				—	
3. 賃貸関連費用	10,615		18,012				17,162	
4. その他	4,104	53,319	5,982	81,151			11,567	81,170
経常利益		942,219		477,674	△464,545	△49.3		1,139,113
VI 特別利益								
1. 貸倒引当金戻入益	—		—				1,682	
2. 固定資産売却益	413		—				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		—				5,666	
5. その他	—	6,080	450	5,730			—	8,333
VII 特別損失								
1. 固定資産除却損	31,699		6,079				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	—		14,298				21,004	
5. 和解金	—	31,699	5,000	25,822			—	76,306
税金等調整前四半期(当期)純利益		916,600		457,581	△459,018	△50.1		1,071,140
法人税、住民税及び事業税	396,178		217,087				412,446	
法人税等調整額	—	396,178	—	217,087			29,289	441,736
少数株主利益		21,112		40,297				18,735
四半期(当期)純利益		499,309		200,196	△299,112	△59.9		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)

区 分	前年同四半期 (平成19年3月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年3月期 第3四半期)	(参考)前期 (平成19年3月期)
	金 額	金 額	金 額
I 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	916,600	457,581	1,071,140
減価償却費	221,556	293,100	302,334
引当金の増減額(減少：△)	△42,786	△20,399	13,488
受取利息及び受取配当金	△1,245	△4,085	△2,208
支払利息	38,598	57,020	52,440
投資有価証券売却損益	—	△4,834	—
固定資産売却益	△413	—	△984
固定資産除却損	31,699	6,079	52,320
投資有価証券評価損	—	—	2,981
売上債権の増加額	△119,714	△50,722	△106,656
たな卸資産の増減額(増加：△)	61,665	△338,724	23,852
仕入債務の増減額(減少：△)	49,734	△43,257	3,622
未払債務の増減額(減少：△)	272,777	△186,835	276,347
未収及び未払消費税等の増減額	17,644	△61,469	17,180
その他	△3,944	29,908	1,670
小計	1,442,173	133,360	1,707,528
利息及び配当金の受取額	1,195	3,993	2,153
和解金の支払額	—	△5,000	—
利息の支払額	△36,666	△57,774	△49,978
法人税等の支払額	△375,257	△417,457	△368,076
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,031,444	△342,879	1,291,627
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の純増加額	△209,600	10,452	△212,900
投資有価証券の取得による支出	△2,248	△949	△21,012
投資有価証券の売却による収入	—	37,028	—
新規連結子会社の取得による収入	—	11,996	—
会員権の取得による支出	△14,848	—	△14,848
有形固定資産の取得による支出	△1,323,140	△933,998	△1,548,770
無形固定資産の取得による支出	△18,439	△111,539	△16,616
有形固定資産の売却による収入	300	—	300
貸付による支出	—	△126,007	—
長期前払費用の支出	△19,336	△4,582	△22,522
差入保証金の差入による支出	△9,762	△5,519	△15,576
差入保証金の返還による収入	6,849	831	30,871
その他	△1,790	△2,555	△9,889
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,592,017	△1,124,842	△1,830,964
III 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：△)	△872,900	413,500	△1,011,400
長期借入れによる収入	1,225,000	310,000	2,095,000
長期借入金の返済による支出	△316,099	△453,817	△471,916
株式の発行による収入	—	392,000	—
割賦債務の支払額	△7,606	△6,715	△10,014
配当金の支払額	△58,682	△58,745	△58,756
財務活動によるキャッシュ・フロー	△30,288	596,221	542,912
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	1,305	△2,220	1,920
V 現金及び現金同等物の増減額(減少：△)	△589,556	△873,721	5,497
VI 現金及び現金同等物の期首残高	3,126,970	3,132,467	3,126,970
VII 現金及び現金同等物の期末残高	2,537,413	2,258,746	3,132,467