

	12/31/2025	12/31/2025
	2,024	2,023
資産		
流動資産:		
現金及び現金同等物	\$ 125,044,092	\$ 103,022,932
売掛金	1,413,433	1,437,077
関連当事者に対する売掛金	28,846,680	33,676,672
棚卸資産	1,494,891	3,090,923
関連当事者に対するリース債権 (流動)	5,992,585	6,143,564
顧客向けローン (流動)	10,382,537	8,484,753
前払費用及びその他流動資産	11,276,802	10,050,005
流動資産合計	184,451,020	165,905,926
非流動資産:		
有形固定資産(純額)	8,771,902	13,582,017
無形資産(純額)	1,590,052	19,739,276
長期投資資産	3,049,972	849,434
のれん	4,613,784	3,590,791
関連当事者に対するリース債権 (非流動)	8,397,586	3,420,489
使用権資産	5,267,056	5,919,937
繰延税金資産	9,798,071	-
顧客向けローン (非流動)	5,023,551	6,444,025
長期前払費用及び長期前渡金	1,745,801	4,099,763
関連当事者に対する長期投資資産	17,820,910	19,811,555
その他の非流動資産	15,553,453	15,442,058
非流動資産合計	81,632,134	92,899,345
資産合計	\$ 266,083,154	\$ 258,805,271
負債及び資本		
流動負債:		
営業債務及びその他の債務	\$ 13,875,179	\$ 26,531,944
関連当事者に対する買掛金	659,044	-
1年以内に返済期限の到来する長期借入金	96,824	156,217
関連当事者に対する支払手形 (流動)	26,255	3,369,203
顧客からの前受金	820,898	2,074,457
関連当事者からの前受金	11,739,533	23,058,175
未払法人税等	18,705,851	8,782,930
リース負債 (流動)	4,341,522	3,885,812
未払金およびその他の流動負債	8,103,194	21,009,009
関連当事者に対する負債	2,823,590	3,583,523
流動負債合計	61,191,890	92,451,270
非流動負債:		
長期借入金	6,502,682	1,062,722
関連当事者に対する支払手形 (非流動)	5,334	11,948,219
繰延税金負債	926,023	6,013,565
リース負債 (非流動)	1,241,526	2,444,316
その他の非流動負債	1,193,541	1,074,930
非流動負債合計	9,869,106	22,543,732
負債合計	71,060,996	114,995,022
株主資本:		
優先株式 (額面0.0001ドル、発行可能株式総数20,000,000株、2024年12月31日及び2023年12月31日現在、発行済株式は無し) ⁽¹⁾	-	-
普通株式 (額面0.0001ドル、発行可能株式総数400,000,000株、2024年12月31日及び2023年12月31日現在、発行済株式総数103,020,816株及び94,192,433株) ⁽¹⁾	10,302	9,419
資本剰余金 ⁽¹⁾	62,513,923	36,879,281
自己株式	(2,700,000)	-
利益剰余金	189,463,007	142,848,732
累積その他包括利益	(54,178,075)	(37,578,255)
当社株主に帰属する資本合計	195,109,157	142,159,177
非支配株主持分	(86,999)	1,651,072
資本合計	195,022,158	143,810,249
負債及び資本合計	\$ 266,083,154	\$ 258,805,271

⁽¹⁾ 2024年9月17日を効力発生日とするSPAC統合の影響を避けて修正

SBCメディカル・グループ・ホールディングス・インコーポレーテッド

連結損益計算書

	12月31日までの3カ月間		12月31日までの12カ月間	
	2024	2023	2024	2023
関連当事者への売上高	\$ 42,455,401	\$ 57,401,396	\$ 195,173,889	\$ 182,738,049
関連当事者以外への売上高	1,965,136	4,948,298	10,241,653	10,804,374
売上高合計	44,420,537	62,349,694	205,415,542	193,542,423
売上原価	10,548,170	18,982,319	49,365,035	56,238,385
売上総利益	33,872,367	43,367,375	156,050,507	137,304,038
営業費用:				
販売費・一般管理費	13,880,503	19,349,804	57,665,140	66,234,942
株式報酬費用	215,237	-	13,022,692	-
減損損失	15,058,965	-	15,058,965	-
不正にかかわる損失	-	28,264	-	409,030
営業費用合計	29,154,705	19,378,068	85,746,797	66,643,972
営業利益	4,717,662	23,989,307	70,303,710	70,660,066
その他収入 (費用):				
受取利息	(17,340)	403	19,943	86,748
支払利息	(12,402)	(7,912)	(28,300)	(45,292)
その他収入	4,088,114	(252,391)	4,810,008	3,623,332
その他費用	(2,716,703)	(164,280)	(5,463,153)	(745,519)
子会社売却益	-	-	3,813,609	-
その他収入 (費用)合計	1,341,669	(424,180)	3,152,107	2,919,269
税引前利益	6,059,331	23,565,127	73,455,817	73,579,335
法人税等	(488,553)	9,335,485	26,765,925	35,018,729
当期純利益	6,547,884	14,229,642	46,689,892	38,560,606
非支配株主持分帰属分当期純利益 (損失)	8,663	(112,618)	75,617	(809,430)
当社株主に帰属する当期純利益	\$ 6,539,221	\$ 14,342,260	\$ 46,614,275	\$ 39,370,036
包括利益 (損失) 額:				
為替換算調整勘定	(18,100,852)	6,969,536	(16,557,607)	(12,855,686)
売却可能有価証券評価益の実現損益振替 ⁽¹⁾	-	8,760	-	(8,760)
包括利益 (損失) 合計額	(11,552,968)	21,207,938	30,132,285	25,696,160
非支配株主に帰属する包括利益 (損失)	7,707	180,579	117,830	(948,896)
当社株主に帰属する包括利益	\$ (11,560,705)	\$ 21,027,359	\$ 30,014,455	\$ 26,645,066
一株当たりの当社株主に帰属する当期純利益 ⁽²⁾				
基本的及び希薄化調整後	\$ 0.06	\$ 0.15	\$ 0.48	\$ 0.42
加重平均発行済株式数 ⁽¹⁾				
基本的及び希薄化調整後	102,750,816	94,192,433	96,561,041	94,192,433

⁽¹⁾ 実現損益を認識した際の売却可能有価証券に係る実現損益の純利益への再分類、2024年9月30日および2023年9月30日までの3か月間における税効果考慮後の損益はそれぞれ0および(97,856)ドル、2024年9月30日および2023年9月30日までの9か月間における税効果考慮後の損益はそれぞれ0および(97,856)ドル。

⁽²⁾ 2024年9月17日を効力発生日とするSPAC統合の影響を避けて修正

SBCメディカル・グループ・ホールディングス・インコーポレーテッド

連結キャッシュフロー計算書

	12月31日までの12カ月間	
	2024	2023
営業活動によるキャッシュフロー		
当期純利益	\$ 46,689,892	\$ 38,560,606
営業活動から得た現金及び現金同等物への税引		
前利益の調整:		
減価償却費	3,799,377	12,246,942
リース支出 (非資金取引)	3,870,198	3,297,824
貸倒引当金繰入 (取引) 額	(402,196)	370,754
株式報酬費用	13,022,692	-
有形固定資産に関わる減損損失	-	204,026
無形資産に関わる減損損失	15,058,965	-
長期投資に関わる減損損失	529,596	-
短期投資収益	-	(223,164)
長期投資の公正価値変動	2,617,435	-
子会社売却益	(3,813,609)	-
固定資産処分損益	511,947	(249,532)
繰延税金	(14,417,087)	4,113,395
営業資産及び負債の変動:	-	-
売掛金	(733,219)	(596,069)
関連当事者に対する売掛金	1,350,413	(22,402,301)
棚卸資産	1,124,805	(1,825,942)
関連当事者に対するリース債権	(5,991,486)	16,575,319
顧客向けローン	18,477,327	413,867
前払費用及びその他流動資産	(2,268,209)	4,102,808
長期前払費用及び長期前渡金	1,910,274	(3,539,280)
その他の非流動資産	(1,692,642)	(1,328,682)
未払金	(9,588,067)	12,201,755
関連当事者に対する買掛金	682,320	-
関連当事者に対する支払手形	(34,756,754)	(23,816)
顧客からの前受金	(1,476,240)	641,043
関連当事者からの前受金	(9,144,031)	(4,264,184)
未払法人税等	11,228,429	13,359,434
リース負債	(3,950,587)	(3,158,619)
未払い金及びその他の流動負債	(12,096,825)	4,452,022
関連当事者に対する退職給付金	-	(22,082,643)
その他の非流動負債	40,215	4,759
営業活動によるキャッシュフロー	20,582,933	50,670,322
投資活動によるキャッシュフロー		
有形固定資産の購入	(2,564,643)	(8,543,351)
無形資産の購入	-	(1,683,030)
転換社債の購入	(1,700,000)	(1,000,000)
有形固定資産前払金	(843,740)	(981,567)
関連当事者に対する前払金	(622,804)	(2,283,020)
関連当事者に対する立替金	(5,572,564)	-
短期投資資産の購入	-	(2,106,720)
長期投資資産の購入	(331,496)	-
関連当事者に対する長期投資資産	-	(26,780)
子会社取得による受取現金	(4,236,009)	722,551
長期貸付金の返済	(172,411)	(926,020)
関連当事者からの返済	6,597,564	1,912,266
その他の返済	176,109	581,274
短期投資の売却による収入	-	4,127,261
生命保険解約による収入	-	3,954,760
子会社の売却による収入	(832,416)	-
有形固定資産処分による収入	-	8,046,007
投資活動によるキャッシュフロー	(10,102,410)	1,793,631
財務活動によるキャッシュフロー		
借入金	6,603,253	-
関連当事者からの借入金	5,481,787	12,310,106
SPAC統合による調達 ¹	11,707,417	-
普通株式発行による調達	-	10
新株予約権の行使による調達	31,374	-
長期借入金の返済	(119,017)	(8,730,942)
関連当事者への返済	(739,414)	(7,707,007)
有形固定資産除去に伴うみなし拠出金	-	9,620,453
組織再編に伴うみなし出資	-	642,748
財務活動によるキャッシュフロー	22,965,400	6,135,368
為替レート変動の影響	(11,424,763)	(7,314,383)
現金及び現金同等物の純増加	22,021,160	51,284,938
現金及び現金同等物の期初残高	103,022,932	51,737,934
現金及び現金同等物の期末残高	\$ 125,044,092	\$ 103,022,932
キャッシュフロー情報の補足開示		
支払利息	\$ 28,300	\$ 45,292
法人税等の支払額	\$ 30,239,002	\$ 17,842,407
非現金支出投資及び財務活動		
長期前払費用から振り替えた有形固定資産	\$ 597,602	\$ 7,681,830
長期前払金から振り替えられた無形資産	\$ 0	\$ 17,666,115
子会社売却によるみなし拠出金	\$ 1,473,571	\$ 0
有形固定資産の処分に伴う関連当事者への借入金の返済による支出	\$ 0	\$ 4,163,604
オペレーティングリース負債と引き換えに取得したオペレーティングリース使用権資産	\$ 0	\$ 2,305,199
リース変更に伴うオペレーティングリース負債及び使用権資産の再測定	\$ 2,908,554	\$ 2,110,079
融資業務に伴う関連当事者への約束手形の発行	\$ 2,700,000	\$ 0
普通株式発行に伴う関連当事者への借入金返済	\$ 0	\$ 795
現金支出を伴わない対価の資産取得	\$ 0	\$ 705,528
顧客向けローンの増加に伴う、関連当事者に対する支払手形の増加	\$ 20,524,499	\$ 15,396,709

¹英語版では「Proceeds from reverse recapitalization, net of transaction costs」となっているが、実際はSPAC統合に伴う現金調達

SBCメディカル・グループ・ホールディングス・インコーポレーテッド

GAAPベースの業績とNon-GAAPベースの業績の未監査調整表

	12月31日までの3カ月間		12月31日までの12カ月間	
	2024	2023	2024	2023
営業利益	4,717,662	23,989,307	70,303,710	70,660,066
減価償却費	931,596	2,558,302	3,799,377	12,246,942
減損損失	15,058,965	-	15,058,965	-
EBITDA	20,708,223	26,547,609	89,162,052	82,907,008
EBITDA マージン	47%	43%	43%	43%