

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
連結貸借対照表

	March 31,	December 31,
	2025	2024
資産		
流動資産:		
現金及び現金同等物	\$ 132,055,823	\$ 125,044,092
売掛金	1,633,456	1,413,433
関連当事者に対する売掛金	30,557,912	28,846,680
棚卸資産	1,694,765	1,494,891
関連当事者に対するリース債権（流動）	7,281,088	5,992,585
顧客向けローン（流動）	8,903,724	10,382,537
前払費用及びその他流動資産	32,970,169	11,276,802
流動資産合計	215,096,937	184,451,020
非流動資産:		
有形固定資産(純額)	8,523,351	8,771,902
無形資産（純額）	1,543,779	1,590,052
長期投資資産	3,703,699	3,049,972
のれん	4,780,616	4,613,784
関連当事者に対するリース債権（非流動）	10,648,402	8,397,582
オペレーティングリースに係る使用権資産	5,152,104	5,267,056
ファイナンスリースに係る使用権資産	522,055	-
繰延税金資産	2,513,653	9,798,071
顧客向けローン（非流動）	4,525,883	5,023,551
長期前払費用及び長期前渡金	1,922,709	1,745,801
関連当事者に対する長期投資資産	18,691,785	17,820,910
その他の非流動資産	6,980,816	15,553,453
非流動資産合計	69,508,852	81,632,134
資産合計	\$ 284,605,789	\$ 266,083,154

負債及び資本		
流動負債:		
営業債務及びその他の債務	\$ 17,854,422	\$ 13,875,179
関連当事者に対する買掛金	1,141,762	659,044
1年以内に返済期限の到来する長期借入金	66,950	96,824
関連当事者に対する支払手形及びその他の債務（流動）	1,422,976	26,255
顧客からの前受金	525,497	820,898
関連当事者からの前受金	10,155,134	11,739,533
未払法人税等	1,624,002	18,705,851
オペレーティング・リース負債（流動）	4,131,154	4,341,522
ファイナンス・リース負債（流動）	157,532	-

未払金およびその他の流動負債	8,564,250	8,103,194
関連当事者に対する負債	2,822,537	2,823,590
流動負債合計	48,466,216	61,191,890
非流動負債:		
長期借入金	6,798,045	6,502,682
関連当事者に対する支払手形及びその他の債務（非流動）	12,413	5,334
繰延税金負債	346,432	926,023
オペレーティング・リース負債（非流動）	1,312,819	1,241,526
ファイナンス・リース負債（非流動）	195,572	-
その他の非流動負債	1,151,857	1,193,541
非流動負債合計	9,817,138	9,869,106
負債合計	58,283,354	71,060,996

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⁾	10,388	10,302
資本剰余金 ⁽¹⁾	62,513,837	62,513,923
自己株式	-2,700,000	-2,700,000
利益剰余金	210,965,453	189,463,007
累積その他包括利益	-44,343,412	-54,178,075
当社株主に帰属する資本合計	226,446,266	195,109,157
非支配株主持分	-123,831	-86,999
資本合計	226,322,435	195,022,158
負債及び資本合計	\$ 284,605,789	\$ 266,083,154

⁽¹⁾ 2024年9月17日を効力発生日とするSPAC統合の影響を遡及して修正

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

	3月31日までの3カ月間	
	2025	2024
関連当事者への売上高	\$ 45,257,145	\$ 50,470,207
関連当事者以外への売上高	2,071,556	4,337,835
売上高合計	47,328,701	54,808,042
売上原価	9,595,617	15,288,667
売上総利益	37,733,084	39,519,375
営業費用合計		
販売費及び一般管理費	13,531,010	15,058,490
株式報酬費用	-	-
減損損失	-	-

不正に係る損失	-	-
営業費用合計	13,531,010	15,058,490
営業利益	24,202,074	24,460,885
その他収益（費用）		
受取利息	55,333	17,689
支払利息	-6,207	-3,008
その他収入	151,328	349,681
その他費用	-1,697,259	-1,436,656
保険差益	8,746,138	-
子会社売却益	-	3,813,609
その他収益（費用） 合計	7,249,333	2,741,315
税引前当期利益	31,451,407	27,202,200
法人税等	9,959,457	8,451,984
当期利益	21,491,950	18,750,216
非支配株主持分に帰属する当期利益（損失）	-10,496	-7,536
当社株主に帰属する当期利益	\$ 21,502,446	\$ 18,757,752
その他の包括利益（損失）		
為替換算調整勘定	9,808,327	-10,193,852
売却可能有価証券評価益の実現損益振替 ⁽¹⁾	-	-
包括利益（損失）合計	31,300,277	8,556,364
非支配株主に帰属する包括利益（損失）	-36,832	-92,000
当社株主に帰属する包括利益（損失）	\$ 31,337,109	\$ 8,648,364
1株あたりの当社株主に帰属する当期利益 ⁽²⁾		
基本的及び希薄化調整後	\$ 0.21	\$ 0.20
加重平均発行済株式総数 ⁽¹⁾		
基本的及び希薄化調整後	45,382	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統合の影響を遡及して修正

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

3月31日までの3カ月間

	2025	2024
営業活動によるキャッシュフロー		
当期純利益	\$ 21,491,950	\$ 18,750,216
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:	-	-
減価償却費及び償却費	628,304	1,018,477
リース支出（非資金取引）	985,184	1,052,123
貸倒引当金繰入（戻入）額	25,102	152,579
株式報酬費用	-	-
有形固定資産の減損損失	-	-
無形資産の減損損失	-	-
投資の減損損失	-	-
短期投資収益利益	-	-
長期投資の公正価値変動	140,581	938,511
子会社株式売却益	-	-3,813,609
保険差益	-8,746,138	-
固定資産除却損益	-12,375	-
繰延税金	7,016,227	-360,582
営業資産及び負債の変動:	-	-
売掛金	-147,925	-383,254
関連当事者に対する売掛金	-295,505	4,775,935
棚卸資産	-124,279	-34,802
関連当事者に対するリース債権	-2,779,253	-814,608
顧客向けローン	4,501,760	2,858,633
前払費用及びその他流動資産	-3,150,243	610,059
長期前払費用及び長期前渡金	98,164	138,212
その他の資産	318,351	-328,818
仕入債務	3,235,017	-8,937,435
関連当事者に対する仕入債務	441,481	-
関連当事者に対する支払手形	-	-
顧客からの前受金	-328,791	-1,451,008
関連当事者からの前受金	-2,114,829	-161,936
未払法人税等	-17,635,239	-6,552,783
リース負債	-1,036,605	-1,067,196
未払い金及びその他の流動負債	63,764	-1,604,603
関連当事者に対する退職給付金	-	-
その他の非流動負債	-98,005	3,032
営業活動の結果得た資金	2,476,698	4,787,143
投資活動によるキャッシュフロー		
有形固定資産の購入	-253,725	-702,281
無形資産の購入	-	-
転換社債の購入	-	-1,700,000
固定資産に係る前渡金	-501,253	-

関連当事者に対する前払金	-	-367,579
関連当事者に対する立替金	-	-
短期投資資産の購入	-	-
長期投資資産の購入	-635,145	-
関連当事者に対する長期投資	-	-
子会社取得による受取現金	-	-
長期貸付金の返済	-12,783	-44,865
関連当事者からの返済	70,000	215,000
その他の返済	30,680	21,422
短期投資の売却による収入	-	-
生命保険解約による収入	-	-
子会社の売却による収入	-	-815,819
有形固定資産処分による収入	323,419	-
投資活動の結果得た（支出した）資金	-978,807	-3,394,122
財務活動によるキャッシュフロー		
借入金	-	-
関連当事者からの借入金	15,000	-
SPAC統合による調達1	-	-
普通株式発行による調達	-	-
新株予約権の行使による調達	-	-
長期借入金の返済	-55,873	-30,354
関連当事者への返済	-16,053	-9,873
有形固定資産除却に伴うみなし抛出現	-	-
組織再編に伴うみなし出資	-	-
財務活動の結果得た資金	-56,926	-40,227
為替レート変動の影響	6,342,297	-7,089,208
現金及び現金同等物の純増加	7,011,731	-6,841,382
現金及び現金同等物の期初残高	125,044,092	103,022,932
現金及び現金同等物の期末残高	\$ 132,055,823	\$ 96,181,550
キャッシュフロー情報の補足開示		
支払利息	\$ 3,961	\$ 3,008
法人税等の支払額	\$ 20,577,290	\$ 16,172,526
非現金支出投資及び財務活動		
長期前払費用からの振替による有形固定資産および設備	\$ 125,287	\$ 0
長期前払費用からの振替による無形資産	\$ 0	\$ 0
子会社売却に伴うみなし抛出現	\$ 0	\$ 0
有形固定資産および設備の売却に伴う関連当事者に対する借入金の決済	\$ 0	\$ 0
オペレーティング・リース負債と交換で取得したオペレーティング・リース資産の使用権	\$ 102,599	\$ 0
リース契約の変更によるオペレーティング・リース負債および使用権資産の再測定	\$ 358,358	\$ 1,078,611
転換社債の転換による普通株式の発行	\$ 0	\$ 0
普通株式の発行に関連する関連当事者への借入金の決済	\$ 0	\$ 0

資産取得のための非現金購入対価	\$ 0	\$ 0
融資サービスに関連する関連当事者への手形の発行	\$ 1,922,224	\$ 10,951,451
現金支出を伴わない対価の資産取得	0	0
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	0	0

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 MEDICAL GROUP HOLDINGS INCORPORATED
GAAPとNon-GAAP結果の未監査調整

	3月31日までの 3カ月間	
	2025	2024
営業利益	24,202,074	24,460,885
減価償却費	628,304	1,018,477
EBITDA	24,830,378	25,479,362
EBITDA マージン	52%	46%