



Liberate

PJ River
月次レポート(25/5月)



Liberate

損益計算書(1/2)

単位: 千円

ミラクルラボ 損益計算書	2412 実績	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績
売上高	20,301	19,990	17,983	18,487	19,091	18,010
ラボ	19,047	11,526	17,256	18,331	18,952	17,806
入会金収入	-	-	100	-	-	-
年会費収入	-	8,328	569	61	9	37
その他売上高	1,255	136	58	95	130	166
売上原価	1,548	-	719	860	1,258	1,013
売上総利益	18,753	19,990	17,265	17,627	17,833	16,996
利益率(%)	92.4%	100.0%	96.0%	95.3%	93.4%	94.4%
販管費	22,500	12,733	14,076	13,512	12,678	13,431
給料手当	6,881	6,846	6,883	6,864	7,067	7,107
法定福利費	2,624	991	1,527	990	47	1,004
福利厚生費	369	264	271	333	451	267
賞与手当	4,740	-	-	-	-	150
減価償却費	1,409	-	-	-	-	-
業務委託料	3,045	2,266	2,921	2,764	2,566	2,566
租税公課	(21)	1,339	1,345	1,339	1,390	1,339
地代家賃	420	420	420	420	420	420
保険料	61	-	-	118	-	-
その他販管費	2,971	609	710	684	737	579
営業利益	(3,746)	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565
利益率(%)	(18.5%)	36.3%	17.7%	22.3%	27.0%	19.8%
営業外収益	532	-	47	375	182	-
営業外費用	13	-	-	-	-	-
経常利益	(3,226)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
特別利益	-	-	-	-	-	-
特別損失	-	-	-	-	-	-
税引前利益	(3,226)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
法人税等	6,342	-	-	-	-	-
当期純利益	(9,569)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
減価償却費	1,409	-	-	-	-	-
EBITDA	(2,337)	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565
EBITDA修正項目	2,233	2,233	2,288	2,398	2,233	2,233
業務委託料	2,233	2,233	2,288	2,398	2,233	2,233
修正EBITDA	(104)	9,490	5,477	6,513	7,388	5,798
EBITDA Margin(%)	(0.5%)	47.5%	30.5%	35.2%	38.7%	32.2%

損益計算書

- 5月は単価が増加したものの、ミラクルフィット I（片側）やミラクルフィット V（コバート）等の販売個数が減少したことにより、売上高は対前月比で減少している。
- 売上高**
 - ラボ:** 歯科技工物であるミラクルデンチャーに係る売上高である。
 - 5月は単価が増加したものの、4月の季節的な需要回復要因がなくなった影響で、ミラクルフィット I（片側）やミラクルフィット V（コバート）等の販売個数が減少しており、対前月比でラボ売上高は減少している。一方で、前年同月比では、販売個数は同水準であったものの、単価が増加したことにより、ラボ売上高は増加している。詳細は製品別販売個数・売上高推移スライドおよび月別販売個数推移スライドを参照されたい。
 - 入会金収入:** MD会員からの入会金である。2月の10万円はグレードアップ会員の入会金のうち、ミラクルラボの取り分（20%）である。
 - 年会費収入:** MD会員からの年会費である。1月に前受金の収益振替を行っている。2025年度の年会費収入は9,024千円を見込んでいて、6/12時点で9,004千円（回収率99%）を回収済みである。なお、未回収額は全て25/3月以降に入会した会員に係る年会費である。
 - その他売上高:** MD会員向けに販売する健康食品・機器（はちみつや炊飯器など）に係る売上高である。5月は、はちみつの販売数量が増加した影響により増加している。
- 売上原価:** 義歯の材料や健康食品・機器などの仕入高より構成されている。義歯の売上総利益率は90%～95%に対し、健康食品・機器は20%程度である。5月の売上原価は、前月のまとめ仕入が発生しなかった影響等により、対前月比で減少している。また、5月の売上総利益率は94.4%と対前月比で上昇し、前年度年間平均（94.4%）と同水準となっている。

損益計算書(2/2)

単位: 千円

ミラクルラボ 損益計算書	2412 実績	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績
売上高	20,301	19,990	17,983	18,487	19,091	18,010
ラボ	19,047	11,526	17,256	18,331	18,952	17,806
入金会収入	-	-	100	-	-	-
年会費収入	-	8,328	569	61	9	37
その他売上高	1,255	136	58	95	130	166
売上原価	1,548	-	719	860	1,258	1,013
売上総利益	18,753	19,990	17,265	17,627	17,833	16,996
利益率(%)	92.4%	100.0%	96.0%	95.3%	93.4%	94.4%
販管費	22,500	12,733	14,076	13,512	12,678	13,431
給料手当	6,881	6,846	6,883	6,864	7,067	7,107
法定福利費	2,624	991	1,527	990	47	1,004
福利厚生費	369	264	271	333	451	267
賞与手当	4,740	-	-	-	-	150
減価償却費	1,409	-	-	-	-	-
業務委託料	3,045	2,266	2,921	2,764	2,566	2,566
租税公課	(21)	1,339	1,345	1,339	1,390	1,339
地代家賃	420	420	420	420	420	420
保険料	61	-	-	118	-	-
その他販管費	2,971	609	710	684	737	579
営業利益	(3,746)	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565
利益率(%)	(18.5%)	36.3%	17.7%	22.3%	27.0%	19.8%
営業外収益	532	-	47	375	182	-
営業外費用	13	-	-	-	-	-
経常利益	(3,226)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
特別利益	-	-	-	-	-	-
特別損失	-	-	-	-	-	-
税引前利益	(3,226)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
法人税等	6,342	-	-	-	-	-
当期純利益	(9,569)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
減価償却費	1,409	-	-	-	-	-
EBITDA	(2,337)	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565
EBITDA修正項目	2,233	2,233	2,288	2,398	2,233	2,233
業務委託料	2,233	2,233	2,288	2,398	2,233	2,233
修正EBITDA	(104)	9,490	5,477	6,513	7,388	5,798
EBITDA Margin(%)	(0.5%)	47.5%	30.5%	35.2%	38.7%	32.2%

損益計算書(続き)

- **販管費:** 主な内容は人件費や租税公課である。
 - **法定福利費:** 主に給与・賞与手当に係る社会保険料や労働保険料である。25/4月は、24/12月に発生した賞与に係る社会保険料の見積計上額(236百万円)が実際発生額(142百万円)よりも大きかったことから、差額の94万円をマイナス調整しており、法定福利費は47千円の発生に留まっている。25/5月は上述の影響がなくなったことにより法定福利費は対前月比で増加している。
 - **賞与手当:** 12月に賞与の支給が発生する。5月は講習会講師担当者に臨時賞与が支給されている(7.5万円×2人=15万円)。
 - **減価償却費:** 12月に年間分の減価償却費を一括計上する。
 - **業務委託料:** 主にLPに対する業務委託料や中川英雄氏に対する業務委託料、社労士報酬である。
 - **租税公課:** 主に消費税のみなし計上額である。
 - **その他販管費:** 主な内容は荷造運賃や旅費交通費、水道光熱費などである。5月はLP従業員の出張費が減少(4月11万円→5月3万円)したこと等により減少している。
- **営業外収益:** 主な内容は受取利息や雑収入(特別講習会収入等)である。
 - **雑収入:** 5月は前月に発生した講習会収入(15万円)が発生しなかったため、対前月比で減少している。なお講習会収入は中川歯科から受注した講習会の講師業に対する報酬であり、担当した技工士に対して講習会収入全額が賞与として支給される。

貸借対照表(1/2)

単位: 千円

ミラクルラボ 貸借対照表	2412 実績	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績
流動資産	203,005	199,612	194,932	200,828	205,612	208,467
現預金	162,836	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930
売上債権	19,882	13,395	18,600	19,807	19,890	18,506
棚卸資産	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852
前払費用	2,416	55	55	163	163	163
関係会社貸付金	11,016	11,016	11,016	45,016	45,016	45,016
役員仮払金	-	10,000	10,000	-	-	-
関係会社仮払金	-	95,000	125,000	-	100,000	100,000
その他流動資産	3	-	-	-	-	-
固定資産	12,914	12,914	12,918	12,918	12,918	12,918
有形固定資産	3,693	3,693	3,697	3,697	3,697	3,697
建物附属設備	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023
車両運搬具	0	0	0	0	0	0
工具器具備品	671	671	675	675	675	675
無形固定資産	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167
営業権	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167
投資その他の資産	54	54	54	54	54	54
差入保証金	45	45	45	45	45	45
リサイクル預託金	9	9	9	9	9	9
資産合計	215,920	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385
流動負債	24,000	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581
仕入債務	2,250	269	-	-	-	-
未払金	483	-	-	-	-	-
未払法人税等	6,342	6,342	-	-	-	-
未払消費税等	2,900	4,238	2,678	4,016	5,355	2,678
預り金	1,320	(355)	278	392	675	700
役員仮受金	-	400	-	2	2	2
前受金	6,270	24	24	36	48	60
未払費用	4,436	2,431	2,458	2,397	210	2,141
負債合計	24,000	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581
株主資本	191,919	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804
資本金	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
利益剰余金	183,919	191,176	194,412	198,902	204,239	207,804
繰越利益剰余金	193,488	183,919	191,176	194,412	198,902	204,239
(当期純利益)	(9,569)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
純資産合計	191,919	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804
純資産・負債合計	215,920	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385

貸借対照表

- **現預金**: 5月は投資CFおよび財務CFが発生しなかったことから、通常の営業活動としての利益獲得や債権回収により、5月の現預金は4百万円増加し、5月末の現預金残高は38百万円となっている。詳細はCF計算書スライド参照されたい。
- **売上債権**: 大部分の得意先は、1ヵ月以内に回収されることから回転日数は30日前後に推移する。なお、5月の売上債権回転期間(MD会員収入の影響除く)は31.3日である。
- **棚卸資産**: 義歯製造に係る原材料である。12月に決算整理仕訳で計上する。
- **前払費用**: 主に火災保険に関する前払保険料である。
- **関係会社貸付金**: 全額LPIIに対する貸付金である。
- **関係会社仮払金**: 全額LPに対する仮払金である。
- **有形固定資産**: 主な内容は製造拠点の増設・内装改修工事に係る建物附属設備や義歯の製造に必要な機械や器具である。
- **無形固定資産**: MD会員からの年会費相当及び知的財産権に係る譲渡対価として支払った金額を営業権として処理している。12月に決算整理仕訳で5年均等償却を行う。
- **差入保証金**: 法人成りした際に計上されたものであるが、前任税理士は内容を把握していないとの説明を受けている。
- **リサイクル預託金**: 社用車のワゴンRのリサイクル預託金である。

貸借対照表(2/2)

単位: 千円

ミラクルラボ 貸借対照表	2412 実績	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績
流動資産	203,005	199,612	194,932	200,828	205,612	208,467
現預金	162,836	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930
売上債権	19,882	13,395	18,600	19,807	19,890	18,506
棚卸資産	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852
前払費用	2,416	55	55	163	163	163
関係会社貸付金	11,016	11,016	11,016	45,016	45,016	45,016
役員仮払金	-	10,000	10,000	-	-	-
関係会社仮払金	-	95,000	125,000	-	100,000	100,000
その他流動資産	3	-	-	-	-	-
固定資産	12,914	12,914	12,918	12,918	12,918	12,918
有形固定資産	3,693	3,693	3,697	3,697	3,697	3,697
建物附属設備	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023
車両運搬具	0	0	0	0	0	0
工具器具備品	671	671	675	675	675	675
無形固定資産	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167
営業権	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167
投資その他の資産	54	54	54	54	54	54
差入保証金	45	45	45	45	45	45
リサイクル預託金	9	9	9	9	9	9
資産合計	215,920	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385
流動負債	24,000	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581
仕入債務	2,250	269	-	-	-	-
未払金	483	-	-	-	-	-
未払法人税等	6,342	6,342	-	-	-	-
未払消費税等	2,900	4,238	2,678	4,016	5,355	2,678
預り金	1,320	(355)	278	392	675	700
役員仮受金	-	400	-	2	2	2
前受金	6,270	24	24	36	48	60
未払費用	4,436	2,431	2,458	2,397	210	2,141
負債合計	24,000	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581
株主資本	191,919	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804
資本金	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
利益剰余金	183,919	191,176	194,412	198,902	204,239	207,804
繰越利益剰余金	193,488	183,919	191,176	194,412	198,902	204,239
(当期純利益)	(9,569)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
純資産合計	191,919	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804
純資産・負債合計	215,920	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385

貸借対照表(続き)

- **仕入債務**: 原材料の仕入債務である。期中は現金主義で処理していて、12月に決算整理仕訳で請求済かつ未精算の債務を計上、その後の精算により残高はゼロとなっている。
- **未払法人税等**: 法人税は中間納付(8月)および確定申告(12月)のタイミングで計上する。
- **未払消費税等**: 5月は消費税の第1回中間納付(4百万円)により減少している。
- **預り金**: 主に住民税や講習会費等に係る預り金である。5月は、1月に計上した年末調整に伴う源泉税の未還付残高の還付が完了したことにより増加している。25/5末の預り金の内訳は、以下の通りである。
 - － 住民税: 253千円
 - － 源泉税: 94千円(25/4末残高△157千円)
 - － 講習会費等: 353千円
- **役員仮受金**: 三十三銀行にて新規口座を開設するにあたり、角屋氏より口座開設時の入金額(2千円)を仮受けたことによるものである。
- **前受金**: 年会費に係る前受金である。なお、5月末残高は26年度の年会費の前受金である。
- **未払費用**: 主に社会保険料に関する未払費用である。

CF計算書

単位: 千円

ミラクルラボ CF計算書	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績
営業CF	5,058	(9,481)	4,578	4,701	4,240
当期純利益	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565
減価償却費	-	-	-	-	-
売上債権増減	6,488	(5,205)	(1,208)	(83)	1,384
棚卸資産増減	-	-	-	-	-
仕入債務増減	(1,981)	(269)	-	-	-
その他流動資産増減	2,364	-	(108)	-	-
その他流動負債増減	(9,070)	(7,243)	1,404	(553)	(709)
投資CF	(105,000)	(30,004)	101,000	(100,000)	-
固定資産取得・売却	-	(4)	-	-	-
関係会社貸付金	-	-	(34,000)	-	-
役員仮払金	(10,000)	-	10,000	-	-
関係会社仮払金	(95,000)	(30,000)	125,000	(100,000)	-
投資その他資産取得・売却	-	-	-	-	-
財務CF	400	(400)	2	-	-
借入金増減	-	-	-	-	-
役員仮受金増減	400	(400)	2	-	-
役員退職金	-	-	-	-	-
当期CF	(99,542)	(39,885)	105,580	(95,299)	4,240
前期末預金残高	162,836	63,294	23,409	128,989	33,690
当期末預金残高	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930

CF計算書

- 5月は投資CFおよび財務CFが発生しなかったことから、通常の営業活動としての利益獲得や債権回収等により、5月の現預金は4百万円増加し、5月末の現預金残高は38百万円となっている。
- 営業CF:** 当期純利益の計上や、売上債権の回収による増加により、5月の営業CFはプラスとなっている。なお、その他流動負債の主な増減の内訳は以下の通りである。
 - 未払消費税: 第1回中間納付による減少(△401万円)とみなし計上(134万円)
 - 未払費用: 社会保険料の発生主義による未払計上(211万円)
- 投資CF:** 5月の投資CFは発生していない。なお、役員・関係会社仮払金は勘定科目名称に「仮払金」を含むものの、貸付的な性格をもつため、投資CFに集計している。
- 財務CF:** 5月の財務CFは発生していない。なお、役員仮受金は勘定科目名称に「仮受金」を含むものの、借入的な性格を持つため、財務CFに集計している。

顧客別売上高

顧客別売上高

単位: 千円

# 顧客名	24/5	24/6	24/7	24/8	24/9	24/10	24/11	24/12	25/1	25/2	25/3	25/4	25/5	LTM25/5	構成比
1 医)メ'イ'ラスよしはら歯科クリ	481	907	1,196	515	1,003	703	644	988	591	952	429	682	724	9,335	4.7%
2 高島歯科クリニック	484	277	550	1,191	664	369	475	520	390	210	639	529	380	6,192	3.1%
3 石川歯科クリニック(東京)	85	159	411	525	91	397	287	171	240	225	451	63	399	3,419	1.7%
4 羽田歯科医院	208	245	410	238	472	45	248	189	124	194	314	507	140	3,126	1.6%
5 河原町歯科医院	57	275	361	59	560	78	175	270	379	260	321	257	47	3,043	1.5%
6 医)悠水会 佐藤歯科クリニック	284	55	270	54	500	331	195	398	221	52	138	531	95	2,838	1.4%
7 あべ歯科クリニック(茨城)	382	278	71	373	224	131	608	421	66	401	127	64	62	2,823	1.4%
8 (千葉)三浦歯科医院	135	65	123	156	428	47	95	72	88	226	434	372	362	2,468	1.2%
9 山本歯科医院	197	175	243	181	102	239	158	313	111	200	154	102	245	2,222	1.1%
10 田沼歯科医院	393	107	312	356	378	67	125	191	116	58	61	316	75	2,161	1.1%
11 まつざき歯科医院	-	15	190	136	114	119	342	307	-	268	189	428	20	2,129	1.1%
12 もうり歯科クリニック	276	115	570	-	154	57	147	103	131	264	157	133	277	2,106	1.1%
13 添田歯科診療所	267	135	165	213	240	182	251	77	-	260	73	324	119	2,040	1.0%
14 大蔵歯科医院	-	205	-	266	163	197	56	180	78	76	440	133	237	2,031	1.0%
15 大田歯科(大阪市)	276	106	207	95	189	389	-	275	94	412	91	61	94	2,011	1.0%
16 仲町歯科医院	123	300	262	9	212	200	293	228	122	62	124	8	112	1,931	1.0%
17 村井歯科医院	233	118	118	222	228	290	455	90	-	46	113	200	47	1,929	1.0%
18 友愛歯科クリニック	80	175	146	250	503	58	200	-	181	-	282	23	61	1,879	0.9%
19 木馬歯科	61	319	109	170	342	238	59	186	59	70	121	138	8	1,819	0.9%
20 鶴田歯科医院	55	193	61	176	229	315	-	-	57	87	239	307	157	1,819	0.9%
その他	12,382	12,533	11,606	10,347	11,377	13,591	14,056	12,246	7,424	11,326	11,691	11,997	12,481	140,676	71.0%
合計	16,459	16,756	17,382	15,531	18,172	18,041	18,869	17,224	10,473	15,646	16,586	17,174	16,142	197,996	100.0%
MD会員数				549	549	550	554	554	550	546	546	547	550		
顧客数	139	148	158	146	156	160	166	153	105	143	154	153	155		
顧客当たり売上高	118	113	110	106	116	113	114	113	100	109	108	112	104		

顧客別売上高

- ・ 上表は売上管理システムより出力した「月別顧客別数量」を基礎として、顧客別の売上高(税抜き)を示している。
- ・ 税込みの合計金額とPL上のラボ売上高との間に直近12カ月累計で1百万円程度の差異が生じているが、差異の内容は不明との説明を受けている。
- ・ 特定の顧客に依存している状況にはなく、毎月100を超える相手先から受注を受けている。
- ・ 前オーナーが院長を務める中川歯科医院に対する売上高が8月まで計上されていなかったが、24/9月以降は販売価格の半額にて売上高が発生している(5月114千円)。

技工士別売上高

技工士別売上高

スタッフ名	24/5	24/6	24/7	24/8	24/9	24/10	24/11	24/12	25/1	25/2	25/3	25/4	25/5	LTM25/5			
														売上高	構成比	人件費	人件費率
宮前浩	1,821	2,047	1,975	1,983	2,086	1,958	2,335	1,990	1,472	1,666	1,813	2,002	1,787	23,114	11.7%	8,388	36.3%
中田孝典	1,572	1,518	2,013	1,799	1,679	1,742	1,725	2,094	966	1,477	1,866	1,498	960	19,335	9.8%	6,813	35.2%
石垣透	1,453	1,751	1,664	1,079	1,484	1,855	1,273	1,790	1,150	1,663	1,269	1,427	1,946	18,353	9.3%	5,956	32.5%
世古論史	1,615	1,633	1,549	1,260	2,036	1,362	1,392	1,651	973	1,576	1,629	1,517	1,733	18,309	9.2%	4,823	26.3%
清水幸	1,039	1,687	1,870	1,070	1,663	1,823	1,893	1,272	987	1,322	1,292	1,632	1,646	18,156	9.2%	4,954	27.3%
小森裕章	1,327	1,575	1,494	1,652	1,554	2,041	2,023	1,165	775	1,417	1,351	1,388	1,524	17,960	9.1%	8,340	46.4%
高宮智輝	1,470	1,429	1,675	1,480	1,349	1,311	1,705	1,545	844	1,204	1,579	1,546	1,662	17,329	8.8%	5,265	30.4%
板垣重昭	1,238	1,210	1,258	1,156	1,761	1,258	1,610	1,235	893	1,432	1,261	1,618	1,128	15,821	8.0%	5,476	34.6%
外山朋孝	1,560	813	1,129	1,277	1,258	739	1,791	1,348	597	1,404	838	1,147	1,248	13,590	6.9%	7,316	53.8%
稲岡佑太	1,284	1,027	766	1,261	1,117	1,584	1,362	1,020	687	1,295	1,527	1,095	775	13,515	6.8%	6,513	48.2%
三木和真	1,116	1,067	1,100	978	1,271	1,210	827	1,264	725	618	1,153	1,531	1,151	12,894	6.5%	4,389	34.0%
稲田博之	716	886	889	537	858	1,009	682	692	402	572	667	523	582	8,299	4.2%	6,141	74.0%
サンプル	247	115	-	-	55	150	253	158	-	-	340	249	-	1,320	0.7%	n/a	n/a
合計	16,459	16,756	17,382	15,531	18,172	18,041	18,869	17,224	10,473	15,646	16,586	17,174	16,142	197,996	100.0%	74,374	n/a

技工士別売上高

- 上表は本社事務にて作成している「技工士別売上表」を基礎として、技工士別の売上高推移を示したものである。また、技工士別の人件費や人件費率(対売上高)も記載している。表内「サンプル」は、会員からの要望で、ミラクルデンチャーのサンプル模型を製造・販売した際の売上(価格は各製品×70%)である。
- 技工士はミラクルデンチャーの製造と並行して、在庫管理や完成物の撮影・梱包作業等、各々に割り当てられた業務を実施していることから、一概に技工士別の売上高や人件費率のみをもって評価することはできない点に留意されたい。
- 技工士別売上表は税抜き金額である点と材料売上高が含まれていないことからPL数値と一致しないとの説明を受けている。
- 5月末時点の技工士数は12名、技工士当たりの直近12カ月売上高平均は約17百万円となっている。
- 技工士の稲田氏及び外山氏の売上高に対する人件費率は直近12カ月平均40.1%と比べて高水準(74.0%、53.8%)となっている。理由として、稲田氏については高齢であることから、ミラクルデンチャー製造業務(保険非適用)の割り振りを他スタッフと比較して少なくし、代わりに通常の入れ歯製造業務(保険適用)や間接業務としては負担の大きい在庫管理を担っているためである。外山氏についても同様に高齢であるため、稲田氏ほどではないものの、他の技工士と比較して、保険適用業務を担う割合が高いことから、人件費率が高くなっている。
- 25/5月において、中田氏および稲岡氏は就業時間の大部分を特別講習会用のサンプル作りに充てたことから、技工士別売上は対前月比で減少した。
- 4月に新卒採用している中尾氏について、試用期間の3カ月間は、他技工士の作業補助や雑務等を担当予定であり、その後、技工士別売上が立つまでは入社後半年～1年程度かかる見込み、との説明を受けている。そのため義歯製造を任せられるようになり次第、技工士売上が発生する想定である。

製品別販売個数・売上高推移



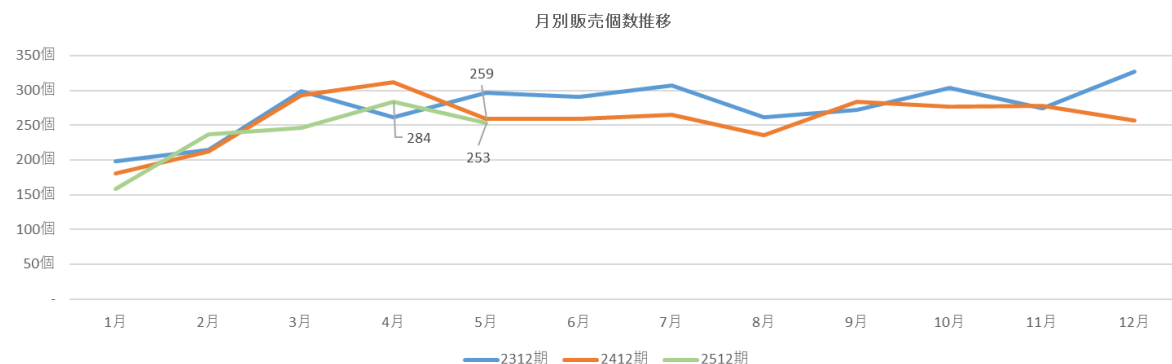
製品別販売個数・売上高推移

単位:個	# 製品名														YTD24/5		YTD25/5		前年同期比		
		24/5	24/6	24/7	24/8	24/9	24/10	24/11	24/12	25/1	25/2	25/3	25/4	25/5	販売個数	構成比	販売個数	構成比	販売個数	構成比	
	1 ミラクルフィットⅢ (コハルト)	152	139	159	138	162	165	171	147	92	142	144	165	164	754	60.0%	707	59.9%	(47)	(0.1%)	
	2 ミラクルフィットⅤ (コハルト)	28	43	29	19	30	21	38	30	20	24	29	32	19	153	12.2%	124	10.5%	(29)	(1.7%)	
	3 ミラクルフィットⅠ (片側)	29	23	21	16	19	32	22	26	15	20	19	33	20	121	9.6%	107	9.1%	(14)	(0.6%)	
	4 ミラクルフィットⅠ (両側)	14	25	16	15	22	15	11	17	11	15	6	13	18	75	6.0%	63	5.3%	(12)	(0.6%)	
	5 メタルプレート (コハルト)	12	13	19	24	21	13	20	9	8	12	22	14	16	53	4.2%	72	6.1%	19	1.9%	
	6 ミラクルフィットⅤ (タイプⅣ)	9	6	6	4	3	10	4	8	5	11	9	4	9	30	2.4%	38	3.2%	8	0.8%	
	7 ミラクルフィットⅢ (タイプⅣ)	7	6	7	4	13	12	6	9	5	3	8	13	4	28	2.2%	33	2.8%	5	0.6%	
	8 メタルプレート (タイプⅣ)	6	2	7	14	10	8	4	9	1	5	4	5	3	32	2.5%	18	1.5%	(14)	(1.0%)	
	9 ミラクルフィットⅥ (コハルト)	1	2	1	-	1	1	2	2	3	4	4	-	-	8	0.6%	13	1.1%	5	0.5%	
	10 ミラクルデンチャー (コハルト)	-	-	-	1	2	-	-	-	-	2	1	1	-	-	-	4	0.3%	4	0.3%	
	11 ミラクルデンチャー (タイプⅣ)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	0.1%	1	0.1%	0	0.0%	
	12 ミラクルフィットⅥ (タイプⅣ)	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0.2%	-	-	(2)	(0.2%)	
	合計	a	259	259	265	236	284	277	278	257	159	237	247	284	253	1,257	100.0%	1,180	100.0%	(77)	100.0%
	売上高 (単位: 千円)	b	16,177	16,616	17,478	15,535	18,147	17,900	18,438	16,971	10,440	15,631	16,837	16,976	16,188	80,014	-	76,072	-	-	-
	単価	b/a	62.5	64.2	66.0	65.8	63.9	64.6	66.3	66.0	65.7	66.0	68.2	59.8	64.0	63.7	-	64.5	-	-	-

製品別販売個数・売上高推移

- ・ 上表は本社事務で作成している「ミラクルデンチャーの数」を基礎として、製品別の販売個数及び全体の売上高の推移である。
- ・ 上記資料は税抜き金額である点とサンプル代や一部材料売上が含まれていないことからPL数値と一致しないとの説明を受けている。
- ・ ミラクルフィットⅢの販売個数が全体の6割程度を占めている。
- ・ 単価について、前月は価格改定以降最低値となる59.8千円であったが、5月は比較的単価の低いミラクルフィットⅠ (片側) やミラクルフィットⅢ (タイプⅣ) の売上構成比が低下し、逆に比較的単価の高いミラクルフィットⅤ (タイプⅣ) やメタルプレート (コハルト) の売上構成比が上昇したこと等により、全体の単価が64.0千円となり、対前月比で増加し、当期平均の64.5千円とほぼ同水準となった。
- ・ 5月は上述の通り、単価が増加したものの、ミラクルフィットⅠ (片側) やミラクルフィットⅤ (コハルト) 等の販売個数が減少したことにより、売上高は対前月比で減少している。

月別販売個数推移



月別販売個数推移

- 上グラフは本社事務に作成している「ミラクルデンチャーの数」を基礎として、年度毎に月別の製品販売個数の推移を示している。
- 23/9月に全てのミラクルデンチャーの販売価格を一律で14.9%値上げしていることから、値上げ前後の販売個数を単純比較することはできない。
- 主な季節要因として、以下が挙げられる。
 - 1、2月：年末年始の駆け込み需要の反動や年末年始休暇の影響で営業日数が少ないことにより販売個数が落ち込む。
 - 3、4月：1、2月の需要減少からの回復により販売個数が増加する。
 - 8月：お盆休みの影響で営業日数が少ないことにより販売数量が落ち込む。
 - 12月：年末年始に向けた駆け込み需要により販売個数が増加する。
- 今期は前期と比較すると、傾向は小さいものの1、2月の需要の落ち込みからの3、4月の回復が見られたこともあり、5月の販売個数はその反動で減少(25/4月284個→25/5月253個)している。また、前年同月比では同水準(24/5月259個→25/5月253個)となった。
- 25/1~5月の月別販売個数について、前年同期比で上回ったのは2月のみで、全体的に販売個数が落ち込んでいる。そのため、今後は以下の施策を実施し、販売個数の増加を図る予定である。
 - 営業担当者を採用した上での、既存会員に対する販売促進
 - 代表営業による新規会員の開拓
 - 刷新したHPのSEO、MEO対策を行うことでの、会社・製品の認知の拡大

人件費(人員別)

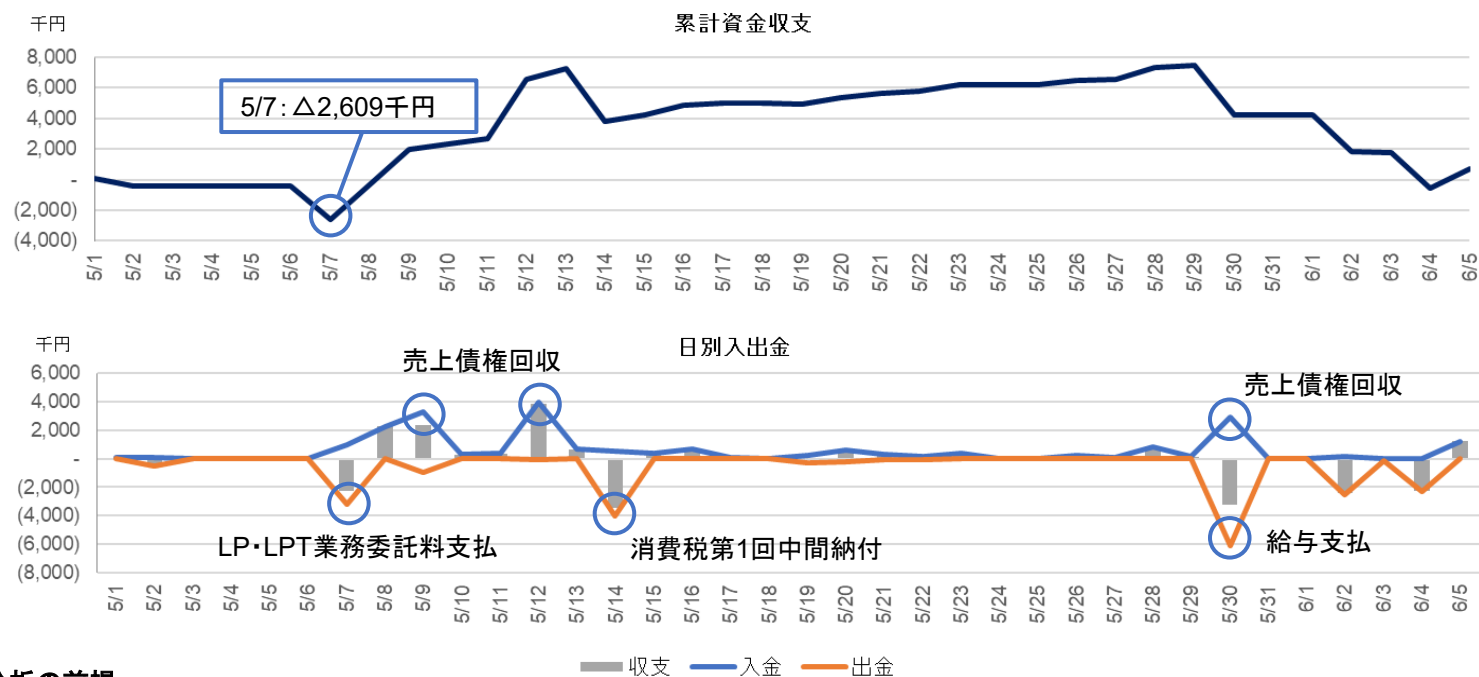
人件費(人員別)

単位: 千円		賞与										賞与				賞与	LTM2505
従業員名	役職	2406	2407	2408	2408	2409	2410	2411	2412	2412	2501	2502	2503	2504	2505	2505	合計
宮前浩	正社員	650	650	662	-	662	662	662	662	480	662	662	662	662	662	-	8,400
小森裕章	正社員	650	650	662	-	662	662	662	662	430	662	662	662	664	662	-	8,352
外山朋孝	正社員	587	587	599	-	599	599	599	599	170	599	599	599	599	599	-	7,329
中田孝典	正社員	503	503	515	100	515	515	519	515	570	515	515	515	515	515	75	6,900
稲岡祐太	正社員	473	473	497	100	497	497	497	497	520	497	497	497	498	501	75	6,616
稲田博之	正社員	495	495	503	-	503	503	503	503	130	503	503	503	503	503	-	6,149
石垣透	正社員	451	451	471	-	471	471	471	471	370	471	471	471	471	471	-	5,976
板垣重昭	正社員	417	417	429	-	429	429	429	429	370	429	429	429	429	429	-	5,488
高宮智輝	正社員	401	401	413	-	413	413	413	413	350	413	413	413	413	413	-	5,277
竹川幸	正社員	384	384	394	-	394	394	394	394	260	394	394	394	394	394	-	4,964
世古諭史	正社員	356	356	380	-	380	380	380	380	340	380	380	380	380	380	-	4,847
三木和真	正社員	325	325	349	-	349	349	349	349	270	349	349	349	350	350	-	4,413
小枝敬子	正社員	273	273	285	-	285	285	285	285	160	285	285	285	285	285	-	3,556
田淵亜衣	正社員	257	257	270	-	270	270	270	270	140	270	270	270	270	270	-	3,353
土淵千賀	正社員	239	239	267	-	263	263	263	263	130	263	263	263	263	263	-	3,240
森尾千晴	パート	168	131	104	-	119	112	144	152	50	116	153	135	155	121	-	1,660
都築美佳	パート	43	45	38	-	41	41	41	41	-	41	41	41	41	41	-	495
中尾力輝	正社員	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179	250	-	429
合計		6,669	6,634	6,835	200	6,848	6,842	6,878	6,881	4,740	6,846	6,883	6,864	7,067	7,107	150	87,443

人件費(人員別)

- ・ 上表は給与支給一覧表を基礎として、人員別の人件費を集計している。集計金額は課税対象となる給与(課税計)としている。
- ・ チーフである宮前氏、小森氏の直近1年間の年収は800万円を超えている。
- ・ 過去の賞与は、中川英雄氏が貢献度に応じて金額を決めていて、決まった金額を支給しているわけではないとの説明を受けている。
- ・ 中田氏、稲岡氏の8月、12月及び5月賞与には日曜日に講習会を実施した際のボーナス(8月10万円ずつ、12月15万円ずつ、5月7.5万円ずつ)が含まれる。

資金繰り(25/5~6月)



分析の前提

- 上表は総勘定元帳を基礎として、直近の資金収支、入金・出金の推移を示している。なお、25/6月は記帳が完了していないため、収支は小さくなっている点に留意されたい。
- 借入、貸付等の財務活動、解約返戻金等の一過性の項目、口座間の資金移動は集計から除外している。

資金繰り(25/5~6月)

- 5月単月の累計収支のボトムはLP・LPT業務委託料の支払等が発生した5/7の▲2,609千円である。なお、日別の収支でみると5/14が消費税の第1回中間納付の発生等により、▲3,448千円となり日次収支のボトムとなっている。
- 直近1年間(24/6月~25/5月)の累計収支でみると、2/28の▲9,485千円がボトムとなる。2月がボトムとなる要因は、1月が正月休みによる稼働日数の減少や前年末の駆け込み需要の反動により売上高が減少し、2月の債権回収が減少することや、法人税、消費税の支払が発生するためである。
- 毎月の主な入出金の発生時期は、第1週に業務委託料や仕入及び税金の支払、第2,3週にかけて売上債権の回収、第4週に給与支払となっている。

税金・保険料 納付スケジュール



税金納付スケジュール

単位: 千円	納付回数 (回/年)	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画	2512期 通期予測
税目	勘定科目													
法人税等	法人税等	2回	-	6,342	-	-	-	-	6,198	-	-	-	-	12,541
消費税等	租税公課	4回	-	2,900	-	-	4,016	-	4,016	-	-	4,016	-	14,949
源泉所得税	給与手当	12回	-	-	-	-	94	230	230	230	230	230	230	1,471
住民税	給与手当	12回	253	264	253	253	253	253	253	253	253	253	253	3,047
償却資産税	租税公課	1回	-	-	52	-	-	-	-	-	-	-	-	52
合計			253	9,506	305	253	4,269	347	483	10,697	483	483	4,499	32,059

保険料納付スケジュール

単位: 千円	納付回数 (回/年)	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画	2512期 通期予測
保険項目	勘定科目													
社会保険	給与手当、 法定福利費	12回	2,040	2,040	2,040	3,456	2,108	2,108	2,108	2,108	2,108	2,108	2,108	26,444
労働保険	法定福利費	3回	-	537	-	-	-	-	537	-	-	537	-	1,611
合計			2,040	2,577	2,040	3,456	2,108	2,108	2,645	2,108	2,108	2,645	2,108	28,055

納付スケジュール(税金・保険料)

- ・ **法人税等**: 国税である法人税、地方法人税、特別法人事業税と地方税である法人住民税、事業税により構成される。算定期間は事業年度期間であり、中間納付1回+確定申告1回の年2回納付を行う。中間納付額は前事業年度の法人税額に基づき算定される。
- ・ **消費税等**: 国税である消費税と地方税である地方消費税により構成される。算定期間は事業年度期間であり、中間納付3回+確定申告1回の年4回納付を行う。中間納付額は前年度の消費税額に基づき算定される。
- ・ **源泉所得税**: 従業員の給与所得に係る所得税について、毎月給与から源泉徴収した金額を納付するものである。24/12期分の年末調整により発生した還付金は25/5月分の給与支給にて還付完了済である。見積り額は直近月の給与支給により発生した金額とする。
- ・ **住民税**: 従業員の個人住民税について、毎月給与から特別徴収した金額を納付するものである。見積り額は直近月の給与支給により発生した金額とする。
- ・ **償却資産税**: 1/1に所有する固定資産のうち、土地・家屋以外の償却資産の課税標準額に基づき算定される。年税額が52千円と少額のため、一括納付した。
- ・ **社会保険料**: 健康保険、厚生年金保険、介護保険により構成される。当月締め・翌月末払い。算定期間は4月から6月である。見積り額は直近月の給与支給により発生した金額とする。なお、24/12月に支給した賞与に対する社会保険料は「被保険者賞与支払届」の届出遅延により25/4月に納付した。
- ・ **労働保険料**: 労働保険は雇用保険、労災保険により構成される。算定期間は4月から3月であり、年間納付額を第1,2,3期に分けて納付を行う。なお、年間納付額は給与総額に労働保険料率を乗じて算定される。

年会費収入の回収状況と入会金の帰属先

年会費収入の回収状況

単位：千円				
会員ランク	回収予定	回収済	未回収	未回収率
FM	2,737	2,717	20	0.7%
FJ	4,103	4,103	0	0.0%
FG	2,184	2,184	0	0.0%
全体	9,024	9,004	20	0.2%

入会金収入の帰属先

紹介者	会員区分	帰属割合	
		ミラクルラボ	中川先生
中川先生	新規	0%	100%
	グレードアップ	20%	80%
従業員・LP	新規	50%	50%
	グレードアップ	50%	50%

年会費収入の回収状況

- 上表は2025年度に帰属する年会費収入について、6/12時点での回収状況を示している。
- 回収予定額は会員一覧に基づき、会員ランクの人数に、会員ランク毎に設定されている年会費（FM=12千円、FJ=18千円、FG=24千円）を乗じて算定した額を集計した管理表を作成して管理している。なお、期中入会の会員については、年会費を月割りで請求する。
- 対象事業年度の年会費について、支払期日は前年末であり、11月にその時点の全ての会員に対して、年会費請求通知をメール・FAX等で行っている。期日後、未回収の会員に対して1月に個別で年会費支払の督促をメール・FAX等で行っている。
- 6/12時点で全体の0.2%、20千円、2件が未回収となっている。なお未回収となっているのは、いずれも25/3月以降に入会した会員であり、25/2月以前に入会した会員に係る年会費については全額回収済みである。期中入会会員の入会金・年会費については、入会后2、3カ月を目途に入金される見込みであるが、未入金の場合には支払の督促を行う予定である。

入会金収入の帰属先

- 上表は紹介者および会員区分別の入会金収入の帰属割合を示している。

月次試算表(PL)



月次PL														
単位: 千円	2405	2406	2407	2408	2409	2410	2411	2412	2501	2502	2503	2504	2505	当期累計
売上高	18,317	18,570	19,179	17,304	20,124	20,364	21,068	20,301	19,990	17,983	18,487	19,091	18,010	93,561
売上原価	1,296	902	1,068	1,230	748	2,170	1,454	1,548	-	719	860	1,258	1,013	3,850
売上総利益	17,021	17,669	18,112	16,075	19,376	18,194	19,615	18,753	19,990	17,265	17,627	17,833	16,996	89,711
役員報酬	2,250	2,250	2,250	2,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
給料手当	6,605	6,669	6,634	6,830	6,848	6,842	6,878	6,881	6,846	6,883	6,864	7,067	7,107	34,767
賞与手当	-	-	-	200	-	-	-	4,740	-	-	-	-	150	150
法定福利費	995	994	995	963	1,528	1,050	1,527	2,624	991	1,527	990	47	1,004	4,559
福利厚生費	308	535	321	330	280	285	351	369	264	271	333	451	267	1,586
業務委託料	33	33	33	33	2,233	2,716	2,738	3,045	2,266	2,921	2,764	2,566	2,566	13,083
荷造運賃	175	161	160	166	147	163	188	353	1	110	141	157	149	559
交際費	77	172	-	42	-	-	13	13	-	-	-	-	-	-
旅費交通費	172	174	175	179	275	236	215	232	202	254	194	273	195	1,118
通信費	62	65	38	36	91	38	102	92	29	30	50	73	49	232
消耗品費	39	70	73	245	61	24	21	13	14	87	83	15	20	218
事務用品費	13	7	19	9	4	20	11	44	19	18	3	15	16	71
修繕費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
水道光熱費	155	158	126	133	153	212	187	235	179	162	173	157	134	805
支払手数料	58	27	25	25	33	44	36	206	37	44	39	45	17	182
車両費	-	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
地代家賃	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	2,098
保険料	-	-	-	-	-	-	-	61	-	-	118	-	-	118
租税公課	1,463	1,463	1,463	1,464	1,463	1,467	1,902	(21)	1,339	1,345	1,339	1,390	1,339	6,752
減価償却費	-	-	-	-	-	-	-	1,409	-	-	-	-	-	-
貸倒引当金繰入	-	-	-	-	-	-	-	187	-	-	-	-	-	-
貸倒損失	-	-	-	-	-	-	-	763	-	-	-	-	-	-
雑費	6	6	6	133	-	-	-	-	128	4	-	-	-	132
営業権償却費	-	-	-	-	-	-	-	833	-	-	-	-	-	-
販管費	12,830	13,205	12,741	13,459	13,537	13,516	14,589	22,500	12,733	14,076	13,512	12,678	13,431	66,430
営業利益	4,190	4,464	5,371	2,616	5,840	4,678	5,026	(3,746)	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565	23,281
営業外収益	-	-	-	208	111	-	-	532	-	47	375	182	-	604
営業外費用	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	-	-
経常利益	4,190	4,464	5,371	2,824	5,950	4,678	5,026	(3,226)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	23,885
特別利益	-	-	-	-	31,079	8,000	-	-	-	-	-	-	-	-
特別損失	-	-	-	44,640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
税引前利益	4,190	4,464	5,371	(41,816)	37,029	12,678	5,026	(3,226)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	23,885
法人税等	-	-	-	6,055	-	-	-	6,342	-	-	-	-	-	-
当期純利益	4,190	4,464	5,371	(47,871)	37,029	12,678	5,026	(9,569)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	23,885

月次試算表(BS)



月次BS

単位: 千円	2405	2406	2407	2408	2409	2410	2411	2412	2501	2502	2503	2504	2505
現預金	98,065	105,173	106,978	55,803	102,671	68,354	74,050	162,836	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930
売上債権	19,078	19,418	20,411	17,896	20,469	20,922	22,875	19,882	13,395	18,600	19,807	19,890	18,506
棚卸資産	4,897	4,897	4,897	4,768	4,768	4,768	4,768	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852
関係会社貸付金	-	-	-	-	5,002	5,002	5,002	11,016	11,016	11,016	45,016	45,016	45,016
役員仮払金	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000	-	-	-
関係会社仮払金	-	-	-	-	40,000	90,000	90,000	-	95,000	125,000	-	100,000	100,000
その他流動資産	508	508	593	846	3,028	828	828	2,419	55	55	163	163	163
流動資産	122,548	129,995	132,879	79,313	175,938	189,874	197,523	203,005	199,612	194,932	200,828	205,612	208,467
有形固定資産	4,978	4,978	4,978	4,978	4,978	4,978	4,978	3,693	3,693	3,697	3,697	3,697	3,697
無形固定資産	-	-	-	10,000	10,000	10,000	10,000	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167
投資その他の資産	63,363	63,363	63,363	63,363	54	54	54	54	54	54	54	54	54
固定資産	68,340	68,340	68,340	78,340	15,032	15,032	15,032	12,914	12,914	12,918	12,918	12,918	12,918
総資産	190,888	198,336	201,220	157,653	190,970	204,906	212,554	215,920	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385
仕入債務	-	-	-	-	-	-	-	2,250	269	-	-	-	-
未払法人税等	-	-	-	-	-	-	-	6,342	6,342	-	-	-	-
未払消費税等	2,926	4,389	5,852	2,926	4,389	5,852	2,926	2,900	4,238	2,678	4,016	5,355	2,678
未払金	2,293	2,293	-	128	-	-	-	483	-	-	-	-	-
預り金	878	353	742	5,759	2,664	1,261	725	1,320	(355)	278	392	675	700
役員仮受金	-	-	-	-	-	-	365	-	400	-	2	2	2
その他流動負債	-	2,046	-	2,085	132	1,330	7,050	10,706	2,455	2,482	2,433	258	2,201
流動負債	6,096	9,080	6,593	10,898	7,185	8,443	11,066	24,000	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581
長期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
純資産	184,792	189,256	194,627	146,756	183,785	196,463	201,488	191,919	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804
負債・純資産合計	190,888	198,336	201,220	157,653	190,970	204,906	212,554	215,920	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385
有利子負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現預金	98,065	105,173	106,978	55,803	102,671	68,354	74,050	162,836	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930
ネットデット/(キャッシュ)	(98,065)	(105,173)	(106,978)	(55,803)	(102,671)	(68,354)	(74,050)	(162,836)	(63,294)	(23,409)	(128,989)	(33,690)	(37,930)

ミラクルデンチャー



ミラクルフィットⅠ(ワン)

両側のフィットⅠです

ミラクルフィットⅠ

- 弾力のある特殊樹脂(熱可塑性樹脂)を使用しているノンメタルデンチャー
- 金属装置のない義歯のため、金属アレルギーのある方でも付けられる
- 金属を使用しないため、他の義歯と比較すると強度や耐久性に劣る
- 単価:** 両側44,000円～、片側37,000円～



ミラクルフィットⅢ(スリー)

前歯部が交互に欠損していても、後方にミラクルタッチがあるため前歯部の審美性が保たれます

ミラクルフィットⅢ

- 一般に使われる義歯よりも強度のある樹脂(アクリル樹脂)と補強メタルを使用している義歯
- ミラクルフィットⅠと比較すると金属の補強があることから強度や耐久性に優れている
- 単価:** 両側44,000円～、片側37,000円～



ミラクルフィットⅤ(ファイブ)

前歯部舌側は、メタルの上にレジンでカバーすることにより、安定します

ミラクルフィットⅤ

- ミラクルフィットⅢをベースとして、舌が当たる義歯表面を樹脂からメタルに置き換えている義歯
- 単価(コバルト(銀加工)):** 62,000円～
- 単価(タイプⅣ(白金加金)):** 81,000円～



ミラクルメタルプレート

下顎で幅が狭い場合でも、メタルプレートならば、薄くて強度が保てます

ミラクルメタルプレート

- 舌が当たる義歯内面及び、義歯の裏面と粘膜が接触する一部分を、樹脂からメタルに置き換え、より薄く作製した義歯
- 単価(コバルト(銀加工)):** 62,000円～
- 単価(タイプⅣ(白金加金)):** 81,000円～

PJ River
予測財務諸表(25/12期)

損益計算書

単位: 千円

ミラクルラボ 損益計算書	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画	2505 累計実績	2512期 通期予測
売上高	19,990	17,983	18,487	19,091	18,010	18,658	19,346	17,333	20,243	20,088	20,871	19,213	93,561	229,313
ラボ	11,526	17,256	18,331	18,952	17,806	18,472	19,179	17,167	20,076	19,921	20,705	19,047	83,872	218,440
入会金収入	-	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	100
年会費収入	8,328	569	61	9	37	20	-	-	-	-	-	-	9,004	9,024
その他売上高	136	58	95	130	166	166	166	166	166	166	166	166	585	1,748
売上原価	-	719	860	1,258	1,013	1,050	1,088	975	1,139	1,130	1,174	1,081	3,850	11,488
売上総利益	19,990	17,265	17,627	17,833	16,996	17,609	18,257	16,358	19,104	18,958	19,697	18,132	89,711	217,825
利益率(%)	100.0%	96.0%	95.3%	93.4%	94.4%	94.4%	94.4%	94.4%	94.4%	94.4%	94.4%	94.4%	95.9%	95.0%
販管費	12,733	14,076	13,512	12,678	13,431	13,343	13,343	14,110	13,343	13,343	13,880	22,203	66,430	169,994
給料手当	6,846	6,883	6,864	7,067	7,107	7,107	7,107	7,107	7,107	7,107	7,107	7,107	34,767	84,513
法定福利費	991	1,527	990	47	1,004	1,066	1,066	1,633	1,066	1,066	1,603	1,777	4,559	13,836
福利厚生費	264	271	333	451	267	267	267	267	267	267	267	267	1,586	3,452
賞与手当	-	-	-	-	150	-	-	200	-	-	-	4,740	150	5,090
減価償却費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,409	-	3,409
業務委託料	2,266	2,921	2,764	2,566	2,566	2,566	2,566	2,566	2,566	2,566	2,566	2,566	13,083	31,045
租税公課	1,339	1,345	1,339	1,390	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339	1,339	6,752	16,123
地代家賃	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	420	2,098	5,034
保険料	-	-	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118	118
その他販管費	609	710	684	737	579	579	579	579	579	579	579	579	3,318	7,373
営業利益	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565	4,266	4,914	2,248	5,761	5,615	5,817	(4,071)	23,281	47,831
利益率(%)	36.3%	17.7%	22.3%	27.0%	19.8%	22.9%	25.4%	13.0%	28.5%	28.0%	27.9%	(21.2%)	24.9%	22.0%
営業外収益	-	47	375	182	-	-	-	-	-	-	-	-	604	604
営業外費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	4,266	4,914	2,248	5,761	5,615	5,817	(4,071)	23,885	48,435
特別利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
税引前利益	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	4,266	4,914	2,248	5,761	5,615	5,817	(4,071)	23,885	48,435
法人税等	-	-	-	-	-	-	-	6,198	-	-	-	9,947	-	16,145
当期純利益	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	4,266	4,914	(3,950)	5,761	5,615	5,817	(14,018)	23,885	32,290
減価償却費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,409	-	3,409
EBITDA	7,257	3,189	4,115	5,155	3,565	4,266	4,914	2,248	5,761	5,615	5,817	(662)	23,281	51,240
EBITDA修正項目	2,233	2,288	2,398	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	11,385	27,016
業務委託料	2,233	2,288	2,398	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	2,233	11,385	27,016
修正EBITDA	9,490	5,477	6,513	7,388	5,798	6,499	7,147	4,481	7,994	7,848	8,050	1,571	34,666	78,256
EBITDA Margin(%)	47.5%	30.5%	35.2%	38.7%	32.2%	34.8%	36.9%	25.9%	39.5%	39.1%	38.6%	8.2%	37.1%	34.1%

PL (25/12期)

- ・ **ラボ売上**: 24/12期数値を据え置き。
- ・ **年会費収入**: 期中入会会員に係る年会費を最新の会員名簿から試算。
- ・ **売上総利益率**: 24/12期実績を採用。
- ・ **販管費**: 給与手当は直近月実績に見込額を反映。法定福利費は社会保険料を給与+賞与の金額に15%を乗じて算定し、労働保険料(8,11月)は通知書に基づき反映。賞与は24/12期数値を据え置き。減価償却費は有形固定資産と営業権の償却額合計。租税公課は消費税みなし計上額を計上。EBITDA修正項目はLPグループに対する業務委託料のみ。その他の費用は直前月実績を反映。
- ・ **法人税等**: 8月は中間納付額(前年度発生額の半分)、12月は年間税金発生見込(簡易的に税前利益の3分の1)から中間納付額を控除した金額を反映。

貸借対照表

単位: 千円

ミラクルラボ 貸借対照表	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画
流動資産	199,612	194,932	200,828	205,612	208,467	214,229	220,482	213,854	220,954	229,173	235,433	239,890
現預金	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930	42,718	48,254	43,727	47,789	56,170	61,612	167,801
売上債権	13,395	18,600	19,807	19,890	18,506	19,479	20,196	18,095	21,133	20,971	21,789	20,058
棚卸資産	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852	6,852
前払費用	55	55	163	163	163	163	163	163	163	163	163	163
関係会社貸付金	11,016	11,016	45,016	45,016	45,016	45,016	45,016	45,016	45,016	45,016	45,016	45,016
役員仮払金	10,000	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関係会社仮払金	95,000	125,000	-	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-
固定資産	12,914	12,918	12,918	12,918	12,918	12,918	12,918	12,918	12,918	12,918	12,918	9,633
有形固定資産	3,693	3,697	3,697	3,697	3,697	3,697	3,697	3,697	3,697	3,697	3,697	2,413
建物附属設備	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	3,023	2,017
車両運搬具	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
工具器具備品	671	675	675	675	675	675	675	675	675	675	675	396
無形固定資産	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	7,167
営業権	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	9,167	7,167
投資その他の資産	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54	54
差入保証金	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45
リサイクル預託金	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
資産合計	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385	227,146	233,399	226,772	233,871	242,091	248,351	249,524
流動負債	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581	7,076	8,415	5,737	7,076	9,681	10,123	25,314
仕入債務	269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,593
未払法人税等	6,342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,947
未払消費税等	4,238	2,678	4,016	5,355	2,678	4,016	5,355	2,678	4,016	5,355	2,678	4,016
預り金	(355)	278	392	675	700	856	856	856	856	856	856	1,347
役員仮受金	400	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
前受金	24	24	36	48	60	60	60	60	60	1,326	4,446	6,270
未払費用	2,431	2,458	2,397	210	2,141	2,141	2,141	2,141	2,141	2,141	2,141	2,141
負債合計	13,350	5,438	6,844	6,290	5,581	7,076	8,415	5,737	7,076	9,681	10,123	25,314
株主資本	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804	220,070	224,984	221,034	226,795	232,410	238,227	224,209
資本金	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
利益剰余金	191,176	194,412	198,902	204,239	207,804	212,070	216,984	213,034	218,795	224,410	230,227	216,209
繰越利益剰余金	183,919	191,176	194,412	198,902	204,239	207,804	212,070	216,984	213,034	218,795	224,410	230,227
(当期純利益)	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	4,266	4,914	(3,950)	5,761	5,615	5,817	(14,018)
純資産合計	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804	220,070	224,984	221,034	226,795	232,410	238,227	224,209
純資産・負債合計	212,526	207,850	213,745	218,529	221,385	227,146	233,399	226,772	233,871	242,091	248,351	249,524

BS(25/12期)

- ・ **現預金:**
想定CFより算定。
- ・ **売上債権:**
24/12期の回転期間に基づき、予測期間の売上債権を算定。
- ・ **役員仮払金、関係会社仮払金:**
期末までに精算予定。
- ・ **建物附属設備、工具器具備品、営業権:** 12月に償却費を反映。
- ・ **その他資産:**
簡便的に据え置き。
- ・ **未払法人税等:**
発生タイミングで計上。
- ・ **未払消費税:** 月次で消費税のみなし額を計上。中間納付及び確定納付の支払タイミングで取り崩している。
- ・ **預り金:** 6月に源泉所得税の未還付額の解消を反映。12月は賞与分の源泉所得税を加味。
- ・ **役員仮受金:**
期末までに精算予定の旨を反映。
- ・ **前受金:** 年会費の請求開始月である10月以降は24/12期数値を据え置き。
- ・ **その他負債:**
簡便的に据え置き。

CF計算書



単位: 千円

ミラクルラボ CF計算書	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画	2505 累計実績	2512期 通期予測
営業CF	5,058	(9,481)	4,578	4,701	4,240	4,788	5,536	(4,527)	4,062	8,381	5,442	6,316	9,095	39,093
当期純利益	7,257	3,236	4,490	5,337	3,565	4,266	4,914	(3,950)	5,761	5,615	5,817	(14,018)	23,885	32,290
減価償却費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,409	3,409
売上債権増減	6,488	(5,205)	(1,208)	(83)	1,384	(973)	(718)	2,101	(3,038)	162	(818)	1,732	1,376	(175)
棚卸資産増減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
仕入債務増減	(1,981)	(269)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,593	(2,250)	(657)
その他流動資産増減	2,364	-	(108)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,255	2,255
その他流動負債増減	(9,070)	(7,243)	1,404	(553)	(709)	1,495	1,339	(2,678)	1,339	2,605	442	13,600	(16,172)	1,971
投資CF	(105,000)	(30,004)	101,000	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	99,875	(134,004)	(34,129)
固定資産取得・売却	-	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(4)	(129)
関係会社貸付金	-	-	(34,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,000)	(34,000)
役員仮払金	(10,000)	-	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関係会社仮払金	(95,000)	(30,000)	125,000	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	100,000	(100,000)	-
投資その他資産取得・売却	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務CF	400	(400)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	2	-
借入金増減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
役員仮受金増減	400	(400)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	2	-
役員退職金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期CF	(99,542)	(39,885)	105,580	(95,299)	4,240	4,788	5,536	(4,527)	4,062	8,381	5,442	106,189	(124,906)	4,965
前期末預金残高	162,836	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930	42,718	48,254	43,727	47,789	56,170	61,612	162,836	162,836
当期末預金残高	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930	42,718	48,254	43,727	47,789	56,170	61,612	167,801	37,930	167,801

ネットデット(LPI)



単位: 千円

LPI ネットデット	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画
有利子負債	230,000	230,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000
長期借入金	230,000	230,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000
三十三銀行 (2億3,000万円)	230,000	230,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000	197,000
現預金	63,294	23,409	128,989	33,690	37,930	42,718	48,254	43,727	47,789	56,170	61,612	167,801
ネットデット	166,706	206,591	68,011	163,310	159,070	154,282	148,746	153,273	149,211	140,830	135,388	29,199
Cash like item	105,000	135,000	-	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-
役員仮払金	10,000	10,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
関係会社仮払金	95,000	125,000	-	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	-
Debt like item	6,742	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	9,947
役員仮受金	400	-	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-
未払法人税等	6,342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,947
調整後ネットデット	68,449	71,591	68,013	63,312	59,072	54,284	48,748	53,275	49,213	40,832	35,390	39,146

財務制限条項



単位: 千円

ミラクルラボ 財務制限条項	2501 実績	2502 実績	2503 実績	2504 実績	2505 実績	2506 計画	2507 計画	2508 計画	2509 計画	2510 計画	2511 計画	2512 計画
純資産規定(75%以上)	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939	143,939
24/12末	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919	191,919
25/12末	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	224,209
純資産額	199,176	202,412	206,902	212,239	215,804	220,070	224,984	221,034	226,795	232,410	238,227	224,209
判定	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK
当期純利益 4,000万円												
分配可能額												

財務制限条項

- LPIは三十三銀行からの借入金を原資として、ミラクルラボを買収している。
- ミラクルラボに関する主な財務制限条項は以下の通りである。
 - 純資産規定: 各年度の決算期の末日におけるBSの純資産額を24/12期末の純資産額の75%以上、かつ前事業年度末の純資産額の75%以上に維持すること(25/12期においては、「前事業年度期末」も24/12期末を指すため、24/12期末の75%以上要件のみ)
 - 利益規定: 24/12期以降のPLにおける経常損益を2期連続して損失としないこと
 - 配当制限: 直前の決算期末における当期純利益の範囲内、かつ、4,000万円以内(それ以上の配当を実施する場合には三十三銀行の承諾が必要)