

2018年4月期 決算短信 (REIT)

2018年6月13日

不動産投資信託証券発行者名 投資法人みらい 上場取引所 東
 コード番号 3476 U R L <http://3476.jp>
 代表者 (役職名) 執行役員 (氏名) 菅沼 通夫
 資産運用会社名 三井物産・イデラパートナーズ株式会社
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 菅沼 通夫
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO兼業務部長 (氏名) 上野 貴司
 TEL 03-6632-5950

有価証券報告書提出予定日 2018年7月30日 分配金支払開始予定日 2018年7月11日

決算補足説明資料作成の有無 : 有
 決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2018年4月期の運用、資産の状況 (2017年11月1日～2018年4月30日)

(1) 運用状況

(%表示は対前期増減率)

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | |
|-----------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2018年4月期 | 3,958 | 17.3 | 1,907 | 14.8 | 1,698 | 11.7 | 1,706 | 12.2 |
| 2017年10月期 | 3,375 | 40.9 | 1,662 | 29.9 | 1,520 | 46.6 | 1,520 | 46.7 |

| | 1口当たり 当期純利益 | 自己資本 当期純利益率 | 総資産 経常利益率 | 営業収益 経常利益率 |
|-----------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| | 円 | % | % | % |
| 2018年4月期 | 5,807 | 3.2 | 1.4 | 42.9 |
| 2017年10月期 | 5,174 | 2.9 | 1.3 | 45.1 |

(注) 1口当たり当期純利益は、当期純利益を日数加重平均投資口数 (2017年10月期 293,750口、2018年4月期 293,750口) で除することにより算定しています。

(2) 分配状況

| | 1口当たり 分配金 (利益超過分配 金は含まない) | 分配金総額 (利益超過分配 金は含まない) | 1口当たり 利益超過 分配金 | 利益超過 分配金総額 | 配当性向 | 純資産配当率 |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------|-------|--------|
| | 円 | 百万円 | 円 | 百万円 | % | % |
| 2018年4月期 | 5,807 | 1,705 | 0 | 0 | 100.0 | 3.2 |
| 2017年10月期 | 5,175 | 1,520 | 0 | 0 | 100.0 | 2.9 |

(注1) 配当性向 = 分配金総額 (利益超過分配金を含まない) ÷ 当期純利益 × 100

(注2) 純資産配当率については、利益超過分配金を含まない数値に基づいて算出しています。

(3) 財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1口当たり純資産 |
|-----------|---------|--------|--------|----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 |
| 2018年4月期 | 117,022 | 53,536 | 45.7 | 182,253 |
| 2017年10月期 | 123,015 | 53,293 | 43.3 | 181,424 |

(4) 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 |
| 2018年4月期 | 14,227 | △6,502 | △8,017 | 4,790 |
| 2017年10月期 | 3,587 | △14,265 | 12,048 | 5,082 |

2. 2018年10月期の運用状況の予想（2018年5月1日～2018年10月31日）及び2019年4月期の運用状況の予想（2018年11月1日～2019年4月30日）

(%表示は対前期増減率)

| | 営業収益 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1口当たり分配金 (利益超過分配金は含まない) | 1口当たり 利益超過分配金 |
|-----------|-------|------|-------|-----|-------|------|-------|------|----------------------------|------------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 | 円 |
| 2018年10月期 | 4,269 | 7.9 | 2,081 | 9.1 | 1,900 | 11.9 | 1,899 | 11.3 | 5,600 | 0 |
| 2019年4月期 | 4,266 | △0.1 | 2,105 | 1.1 | 1,900 | △0.0 | 1,899 | △0.0 | 5,600 | 0 |

(参考) 1口当たり予想当期純利益 (予想当期純利益÷予想期末投資口数)

2018年10月期：予想期末発行済投資口の総口数 339,210口 1口当たり予想当期純利益 5,600円

2019年4月期：予想期末発行済投資口の総口数 339,210口 1口当たり予想当期純利益 5,600円

※ その他

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(2) 発行済投資口の総口数

① 期末発行済投資口の総口数 (自己投資口を含む)

| | | | |
|----------|----------|-----------|----------|
| 2018年4月期 | 293,750口 | 2017年10月期 | 293,750口 |
|----------|----------|-----------|----------|

② 期末自己投資口数

| | | | |
|----------|----|-----------|----|
| 2018年4月期 | 一口 | 2017年10月期 | 一口 |
|----------|----|-----------|----|

(注) 1口当たり当期純利益の算定の基礎となる投資口数については、24ページ「1口当たり情報に関する注記」をご覧ください。

※ 監査手続の実施状況に関する表示

この決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査手続は終了していません。

※ 運用状況の予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(1) 本資料に記載されている運用状況の見通し等の将来に関する記述等は、投資法人みらい（以下「本投資法人」といいます。）が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の運用状況等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。また、本予想は分配金及び利益超過分配金の額を保証するものではありません。運用状況の予想の前提条件については、後記5ページ「2018年10月期及び2019年4月期の運用状況の見通しの前提条件」をご参照ください。

(2) 本投資法人は、2018年5月8日及び2018年5月16日開催の役員会において、新投資口の発行を決議し、公募による新投資口の発行については2018年5月23日に、第三者割当による新投資口の発行については2018年6月12日に払込が完了しています。上記「2. 2018年10月期の運用状況の予想（2018年5月1日～2018年10月31日）及び2019年4月期の運用状況の予想（2018年11月1日～2019年4月30日）」については、2018年4月期末の発行済投資口の総口数293,750口に、公募による新投資口の発行口数43,300口と第三者割当による新投資口の発行口数2,160口を加えた339,210口を前提としています。

以上

目次

| | |
|------------------------|----|
| 1. 投資法人の関係法人 | 2 |
| 2. 運用方針及び運用状況 | 2 |
| (1) 運用方針 | 2 |
| (2) 運用状況 | 2 |
| (3) 投資リスク | 4 |
| 3. 財務諸表 | 6 |
| (1) 貸借対照表 | 6 |
| (2) 損益計算書 | 8 |
| (3) 投資主資本等変動計算書 | 9 |
| (4) 金銭の分配に係る計算書 | 11 |
| (5) キャッシュ・フロー計算書 | 12 |
| (6) 継続企業の前提に関する注記 | 13 |
| (7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記 | 13 |
| (8) 追加情報 | 14 |
| (9) 財務諸表に関する注記事項 | 14 |
| (10) 発行済投資口数の総口数の増減 | 25 |
| 4. 役員の異動 | 26 |
| (1) 本投資法人の役員の異動 | 26 |
| (2) 資産運用会社の役員の異動 | 26 |
| 5. 参考情報 | 26 |
| (1) 投資状況 | 26 |
| (2) 投資資産 | 27 |

1. 投資法人の関係法人

最近の有価証券報告書(2018年1月31日提出)における「投資法人の仕組み」から重要な変更がないため開示を省略します。

2. 運用方針及び運用状況

(1) 運用方針

最近の有価証券報告書(2018年1月31日提出)における「投資方針」、「投資対象」、「分配方針」から重要な変更がないため開示を省略します。

(2) 運用状況

①当期の概況

A. 投資法人の主な推移

投資法人みらいは、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号。その後の改正を含みます。)に基づき、三井物産・イデラパートナーズ株式会社(以下「本資産運用会社」といいます。)が設立企画人となり、2015年12月4日に出資金150百万円(750口)で設立され、2016年12月16日に株式会社東京証券取引所 不動産投資信託証券市場に上場しました(銘柄コード 3476)。当期末現在において、発行済投資口の総口数は293,750口、保有物件は21物件(取得価格合計109,636百万円)となっています。

本投資法人は、人口の集積度が高い三大都市圏に所在する資産を主要な投資対象と位置づけ、「コアアセット」(注)を中心にポートフォリオを構築し、中長期的に安定したキャッシュ・フローの獲得と持続的な投資主価値の成長を目指します。

(注)「コアアセット」とは、本投資法人のポートフォリオの中核を占める資産を意味し、具体的には、伝統的な投資用不動産であるオフィス・商業施設・ホテル・居住施設・物流施設のうち、原則として80%以上の稼働率が確保されていること(その見込みがある場合を含みます。)など、安定的な賃貸収益が期待できると本投資法人が判断するアセットをいいます。

B. 運用環境と運用実績

当期の日本経済は、企業収益や業況感が改善し、雇用・所得環境の改善が続く中で、緩やかな回復基調が続くものと見込まれます。

オフィス賃貸市場においては、東京都心部での大量供給を控えているものの、好調な企業業績を背景に根強い拡張ニーズが観測されており、小幅ながらも空室率の低下・賃料水準の上昇傾向が続いています。また、新規供給が限られているその他都市においては、東京以上に空室が少ない状況が続いています。

商業施設市場では、全国消費者物価指数(総務省公表)が16ヶ月連続上昇し、足元の小売業販売額(経済産業省公表)も微増するなど持ち直しの動きがみられます。

ホテル市場は、堅調なビジネス需要に加えて、2018年4月の訪日外国人客数が単月として過去最高を記録し、4月時点で1,000万人(政府推計)を突破するなど、インバウンド需要の拡大も継続する見通しです。

このような環境の下、本投資法人は、2017年11月9日に「MIUMIU神戸(建物)」(取得価格400百万円)、2018年2月28日に「日宝本町ビル」(取得価格1,465百万円)、2018年3月1日に「伊勢シティホテルアネックス」、「コンフォートホテル北上」及び「コンフォートホテル長野」(取得価格合計3,200百万円)を取得しました。また、2018年2月28日に「品川シーサイドパークタワー」の一部(準共有持分36.6%) (譲渡価格12,004百万円)を譲渡しました。

当期末現在における運用資産は21物件、取得価格の合計は109,636百万円、総賃貸可能面積は215,406.14㎡、稼働率は100.0%となりました。

C. 資金調達の詳細

本投資法人は、当期において、短期借入金10,000百万円を2018年2月28日付で品川シーサイドパークタワーの一部(準共有持分36.6%)の譲渡代金等により期限前弁済を行いました。

また、「ミ・ナアラ(旧名称:奈良平城プラザ)」(以下「ミ・ナアラ」といいます。)のリニューアルに向けた追加投資及び不動産信託受益権3物件の取得資金に充当するため、2018年3月1日付でコミットメントラインに基づく短期借入金1,000百万円及び長期借入金2,500百万円の合計3,500百万円の資金の借入れを行いました。

この結果、当期末時点の借入金残高は57,500百万円(うち、56,500百万円は長期借入金)となりました。

なお、機動的かつ安定的な資金調達の確保と、より一層強固な財務基盤の構築を目的として、借入極度額2,000百万円のコミットメントラインを設定しています(本書の日付現在の未実行枠残高1,000百万円)。

D. 業績及び分配の概要

上記の運用の結果、本投資法人は当期の実績として営業収益3,958百万円、営業利益1,907百万円、経常利益1,698百万円、当期純利益1,706百万円を計上しました。

当期の利益分配金(利益超過分配金は含みません。)については、本投資法人の規約に定める分配方針に基づき、租税特別措置法(昭和32年法律第26号。その後の改正を含みます。以下「租税特別措置法」といいます。)第67条の15の適用により、利益分配金が損金算入されることを企図して、投資口1口当たりの利益分配金が1円未満となる端数部分を除き、投資信託及び投資法人に関する法律第136条第1項に定める利益から一時差異等調整引当額(投資法人の計算に関する規則第2条第2項第30号に定めるものをいいます。)の戻入額を控除した額の全額である1,705,806,250円を分配することとしました。以上の結果、当期の投資口1口当たりの利益分配金(利益超過分配金は含みません。)は5,807円となりました。

②次期の見通し

A. 今後のポートフォリオ運用環境

今後のオフィス賃貸市場は、東京エリアで2018年以降に大量供給が見込まれることから需給悪化を懸念する声がある一方で、建築単価の高騰を受けて新規供給は賃料価格帯の高い都心3区に集中しています。一方、本投資法人が主要物件を保有している東品川・東新宿・川崎エリアは、新規供給の影響が少なく周辺に所在する競合物件の稼働状況も良好であり、スペックやアクセス性も優れていることから、稼働率・賃料水準は堅調に推移するものと予測しています。また、本投資法人が保有する商業施設及びホテルに関しては、大半が長期固定契約に基づく賃貸を行っています。なお、商業施設のうち、2017年10月26日に取得したミ・ナラーは、本投資法人初のグロースアセット(コアプラスアセット)(注1)であり、三井物産グループ(注2)のサポートにより取得した観光型複合商業施設です。同物件は2018年4月24日にリニューアルオープンし、最低賃料保証スキームを導入することでリスクの制御を図りつつ、ポートフォリオの収益性を向上させるため、アップサイドの可能性も追求しています。

本投資法人の有利子負債調達は、ほぼ全て長期化・固定化を行っており、金融環境の変化や金利変動が業績に与える影響は軽微と認識しています。2018年10月期(第5期)中に返済期限を迎える短期借入金1,000百万円についても、借り換え等による長期固定化を検討しており、引き続き健全な財務運営を継続する見通しです。

(注1)「グロースアセット(コアプラスアセット)」とは、将来的なキャッシュ・フローの安定性に着目しつつ、運用期間中においてリースアップや小規模リノベーション、コンバージョン等を行うことを通じて、アップサイドの追求による収益性の向上を目指すアセットをいいます。

(注2)「三井物産グループ」とは、三井物産株式会社(本社所在地:東京都千代田区、以下「三井物産」といいます。)及び三井物産の連結子会社及び持分法適用会社により構成される企業集団をいいます。

B. 対処すべき課題と今後の運用方針

本投資法人は、1口当たり分配金の持続的成長とポートフォリオの戦略的運用に基づく投資主価値の向上を目指し、成長軌道への回帰に向けた経営努力の目標として、2017年6月に「中期経営計画 Repower 2020」を策定しました。2020年4月期(第8期)を達成期限に設定し、ポートフォリオのリスク分散度を高めてキャッシュ・フローの安定性を更に向上させると共に、様々な収益性を高める施策を実行していく方針です。投資アロケーションのシフトによりポートフォリオ全体の収益性を改善していく他、低コストで調達可能な有利子負債を有効活用して1口当たり分配金の向上を目指します。また、大型優良物件への投資に際しては、三井物産グループが組成した私募REITとの共同取得・物件共有を戦略的に重要な選択肢の一つと考え、競合他社との差別化を図り、特定物件・テナントへの集中リスクを抑えた物件取得を可能にするオプションとして、その活用を図る方針です。

このような運用方針に沿い、2018年5月8日付で資産の取得及び新投資口の発行等を発表し、中期経営計画に掲げたリスク分散と収益性の向上を同時に推進しています。

③決算後に生じた重要な事実

新投資口の発行

2018年5月8日及び2018年5月16日開催の役員会において、以下のとおり新投資口の発行を決議し、公募による新投資口の発行については2018年5月23日に、第三者割当による新投資口の発行については2018年6月12日に払込が完了し、以下の条件にて発行しました。この結果、出資総額は59,656,493千円、発行済投資口の総口数は339,210口となっています。

公募による新投資口の発行（一般募集）

| | |
|---------|----------------|
| 発行口数 | 43,300口 |
| 発行価格 | 1口当たり 176,962円 |
| 発行価格の総額 | 7,662,454,600円 |
| 発行価額 | 1口当たり 170,791円 |
| 発行価額の総額 | 7,395,250,300円 |
| 払込期日 | 2018年5月23日 |

第三者割当による新投資口の発行

| | |
|---------|----------------|
| 発行口数 | 2,160口 |
| 発行価額 | 1口当たり 170,791円 |
| 発行価額の総額 | 368,908,560円 |
| 払込期日 | 2018年6月12日 |
| 割当先 | 野村證券株式会社 |

調達資金の使途

一般募集による新投資口発行の手取り金は、「MIテラス名古屋伏見」の取得資金の一部に充当しました。第三者割当による新投資口発行の手取り金については、手元資金とし、将来の特定資産の取得資金の一部又は借入金返済資金の一部に充当します。

(参考情報)

資産の取得

本投資法人は、当期末（2018年4月30日）後、以下の資産を取得しました。

| | |
|-----------|----------------------------|
| 物件名称 | ホテルウィングインターナショナルセレクト上野・御徒町 |
| 所在地（住居表示） | 東京都台東区東上野二丁目18番4号 |
| 契約締結日 | 2018年5月8日（注1） |
| 取得日 | 2018年5月15日 |
| 取得先 | 株式会社グローバル・エルシード |
| 取得価格 | 3,720百万円（注2） |

（注1）当初買主である株式会社イデラ キャピタルマネジメントとの間の契約上の地位の譲渡に係る合意書の締結日を記載しています。

（注2）売買契約書に記載された売買代金額を記載しています。なお、売買代金額には、消費税及び地方消費税並びに取得に要する諸費用は含まず、百万円未満を切り捨てて記載しています。

| | |
|-----------|--------------------|
| 物件名称 | MIテラス名古屋伏見 |
| 所在地（住居表示） | 愛知県名古屋市中区錦一丁目10番1号 |
| 契約締結日 | 2018年5月8日 |
| 取得日 | 2018年6月1日 |
| 取得先 | 合同会社伏見ファースト |
| 取得価格 | 8,886百万円（注） |

（注）売買契約書に記載された売買代金額を記載しています。なお、売買代金額には、消費税及び地方消費税並びに取得に要する諸費用は含まず、百万円未満を切り捨てて記載しています。

(3) 投資リスク

最近の有価証券届出書（2018年5月8日提出）における「投資リスク」から重要な変更がないため開示を省略します。

2018年10月期及び2019年4月期の運用状況の見通しの前提条件

| 項目 | 前提条件 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|---|----------|-----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------|-------|-------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 計算期間 | <ul style="list-style-type: none"> 2018年10月期：2018年5月1日～2018年10月31日(184日) 2019年4月期：2018年11月1日～2019年4月30日(181日) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 運用資産 | <ul style="list-style-type: none"> 本書の日付現在で本投資法人が保有している不動産信託受益権(合計23物件)(以下「運用資産」といいます。)を前提としています。 運用資産の異動(新規物件の取得、既存物件の売却等)がないことを前提としています。 実際には運用資産の異動により変動する可能性があります。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 発行済投資口の総口数 | <ul style="list-style-type: none"> 本書の日付現在の発行済投資口339,210口を前提としています。 2019年4月期末までに新投資口の発行等による投資口総数の変動がないことを前提としています。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 有利子負債 | <ul style="list-style-type: none"> 本書の日付現在の有利子負債総額62,500百万円のうち、2018年10月期に返済期限が到来する短期借入金1,000百万円については、リファイナンスにより長期化することを前提としています。 2018年10月期及び2019年4月期の各期末時点における有利子負債残高は62,500百万円となることを見込んでいます。 2018年4月期末及び2018年10月期末のLTVは48%半ば程度となる見込みです。 LTVの算出にあたっては、次の算式を使用しています。 LTV = 有利子負債総額 ÷ 資産総額 × 100 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業収益 | <ul style="list-style-type: none"> 保有資産の賃貸事業収益については、本日現在において効力を有する賃貸借契約、不動産賃貸市場動向等(空室率及び賃料水準等)を勘案して算出しています。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業費用 | <ul style="list-style-type: none"> 主たる営業費用である賃貸事業費用のうち、減価償却費以外の費用については、過去の実績値等を勘案の上、費用の変動要素を反映して算出しています。 一般的に、取得する資産の取得年度の固定資産税、都市計画税及び償却資産税(以下「固都税等」といいます。)については現所有者と期間按分による計算を行い、取得時に精算しますが、当該精算金相当額は取得原価に算入されるため、取得日が属する期には費用計上されません。 建物の修繕費は、建物状況調査報告書及び鑑定評価書の金額を勘案の上、本資産運用会社が計画した金額をもとに、各営業期間に必要なと想定される額を費用として計上しています。しかしながら、予想しがたい要因に基づく建物の毀損等により修繕費が緊急に発生する可能性があること、一般的に営業期間による金額の差異が大きくなること及び定期的に発生する金額ではないこと等から、各営業期間の修繕費が予想金額と大きく異なる可能性があることにご留意ください。 減価償却費は、付随費用等を含めて定額法により算出しています。 賃貸事業費用の主な内訳は以下のとおりです。 <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018年10月期</th> <th>2019年4月期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>外注委託費：</td> <td>324百万円</td> <td>324百万円</td> </tr> <tr> <td>水道光熱費：</td> <td>394百万円</td> <td>376百万円</td> </tr> <tr> <td>公租公課：</td> <td>322百万円</td> <td>316百万円</td> </tr> <tr> <td>修繕費：</td> <td>87百万円</td> <td>69百万円</td> </tr> <tr> <td>その他賃貸事業費用：</td> <td>212百万円</td> <td>192百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費：</td> <td>451百万円</td> <td>463百万円</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> その他営業費用(資産運用報酬、一般事務手数料等)として、2018年10月期に394百万円、2019年4月期に418百万円を見込んでいます。 | | 2018年10月期 | 2019年4月期 | 外注委託費： | 324百万円 | 324百万円 | 水道光熱費： | 394百万円 | 376百万円 | 公租公課： | 322百万円 | 316百万円 | 修繕費： | 87百万円 | 69百万円 | その他賃貸事業費用： | 212百万円 | 192百万円 | 減価償却費： | 451百万円 | 463百万円 |
| | 2018年10月期 | 2019年4月期 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 外注委託費： | 324百万円 | 324百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 水道光熱費： | 394百万円 | 376百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 公租公課： | 322百万円 | 316百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 修繕費： | 87百万円 | 69百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他賃貸事業費用： | 212百万円 | 192百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 減価償却費： | 451百万円 | 463百万円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 営業外費用 | <ul style="list-style-type: none"> 支払利息その他借入関連費用として、2018年10月期に205百万円、2019年4月期に204百万円を見込んでいます。 新投資口発行に係る一時的な費用として、2018年10月期に30百万円を見込んでいます。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1口当たり分配金(利益超過分配金は含まない) | <ul style="list-style-type: none"> 1口当たり分配金(利益超過分配金は含まない)は、本投資法人の規約に定める金銭の分配の方針を前提として算出しています。 運用資産の異動、テナントの異動等に伴う賃料収入の変動又は予期せぬ修繕の発生、金利の変動等を含む種々の要因により、1口当たり分配金(利益超過分配金は含まない)は変動する可能性があります。 2018年10月期及び2019年4月期において、継続してデリバティブ取引(金利スワップ)を行う前提ですが、純資産控除項目(投資法人の計算に関する規則第2条第2項第30号ロに定めるものをいいます。)である繰延ヘッジ損失を2018年4月期と同額の61百万円と見込んでおり、純資産控除項目の変動による1口当たり分配金(利益超過分配金は含まない)への影響がない前提で算出しています。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1口当たり利益超過分配金 | <ul style="list-style-type: none"> 2018年10月期及び2019年4月期において、上述のとおり、純資産控除項目である繰延ヘッジ損失に変動が生じない前提であり、利益超過分配のうち、一時差異等調整引当額に係るものについては現時点において行う予定はありません。 利益超過分配のうち、税法上の出資等減少分配に該当するものについては、現時点では行う予定はありません。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他 | <ul style="list-style-type: none"> 法令、税制、会計基準、上場規則、投信協会規則等において、上記の予想数値に影響を与える改正が施行されないことを前提としています。 一般的な経済動向及び不動産市況等に不測の重大な変化が生じないことを前提としています。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

3. 財務諸表

(1) 貸借対照表

(単位:千円)

| | 前期 (2017年10月31日) | 当期 (2018年4月30日) |
|-----------------|---------------------|--------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 3,527,917 | 2,964,414 |
| 信託現金及び信託預金 | 1,736,658 | 2,007,809 |
| 営業未収入金 | 98,849 | 122,129 |
| 未収入金 | - | 151,450 |
| 前払費用 | 89,413 | 103,074 |
| 繰延税金資産 | 10 | 19 |
| 未収消費税等 | 128,463 | - |
| その他 | 56 | 11,070 |
| 流動資産合計 | 5,581,370 | 5,359,969 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 信託建物 | 25,334,508 | ※1 25,029,080 |
| 減価償却累計額 | △638,883 | △923,303 |
| 信託建物(純額) | 24,695,625 | 24,105,777 |
| 信託構築物 | 108,321 | 144,745 |
| 減価償却累計額 | △7,533 | △13,861 |
| 信託構築物(純額) | 100,788 | 130,884 |
| 信託機械及び装置 | 132,961 | 132,961 |
| 減価償却累計額 | △9,313 | △14,507 |
| 信託機械及び装置(純額) | 123,647 | 118,454 |
| 信託工具、器具及び備品 | 5,447 | ※1 6,607 |
| 減価償却累計額 | △235 | △738 |
| 信託工具、器具及び備品(純額) | 5,212 | 5,869 |
| 信託土地 | 92,082,594 | 86,884,057 |
| 有形固定資産合計 | 117,007,868 | 111,245,042 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 2,615 | 2,295 |
| 無形固定資産合計 | 2,615 | 2,295 |
| 投資その他の資産 | | |
| 長期前払費用 | 392,737 | 376,852 |
| 差入保証金 | 10,000 | 10,000 |
| その他 | 21,011 | 28,165 |
| 投資その他の資産合計 | 423,749 | 415,017 |
| 固定資産合計 | 117,434,233 | 111,662,355 |
| 資産合計 | 123,015,604 | 117,022,325 |

(単位:千円)

| | 前期 (2017年10月31日) | 当期 (2018年4月30日) |
|---------------------|---------------------|--------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業未払金 | 387,145 | 906,728 |
| 未払分配金 | 6,440 | 9,154 |
| 短期借入金 | 10,000,000 | 1,000,000 |
| 未払金 | 501,135 | 374,257 |
| 未払費用 | 1,472 | 3,755 |
| 未払法人税等 | 823 | 995 |
| 未払消費税等 | - | 140,698 |
| 前受金 | 489,743 | 469,662 |
| 預り金 | 990 | 1,670 |
| その他 | 24 | 179 |
| 流動負債合計 | 11,387,776 | 2,907,101 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 54,000,000 | 56,500,000 |
| 信託預り敷金及び保証金 | 4,215,172 | 4,016,693 |
| デリバティブ債務 | 119,337 | 61,678 |
| 固定負債合計 | 58,334,510 | 60,578,371 |
| 負債合計 | 69,722,286 | 63,485,473 |
| 純資産の部 | | |
| 投資主資本 | | |
| 出資総額 | 51,892,335 | 51,892,335 |
| 出資総額控除額 | | |
| 一時差異等調整引当額 | ※4 △216,200 | ※4 △119,262 |
| 出資総額控除額合計 | △216,200 | △119,262 |
| 出資総額(純額) | 51,676,135 | 51,773,072 |
| 剰余金 | | |
| 当期未処分利益又は当期未処理損失(△) | 1,736,519 | 1,825,457 |
| 剰余金合計 | 1,736,519 | 1,825,457 |
| 投資主資本合計 | 53,412,654 | 53,598,530 |
| 評価・換算差額等 | | |
| 繰延ヘッジ損益 | △119,337 | △61,678 |
| 評価・換算差額等合計 | △119,337 | △61,678 |
| 純資産合計 | ※3 53,293,317 | ※3 53,536,851 |
| 負債純資産合計 | 123,015,604 | 117,022,325 |

(2) 損益計算書

(単位:千円)

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 賃貸事業収入 | ※1 2,677,453 | ※1 2,993,365 |
| その他賃貸事業収入 | ※1 697,901 | ※1 829,859 |
| 不動産等売却益 | - | ※2 134,813 |
| 営業収益合計 | 3,375,354 | 3,958,038 |
| 営業費用 | | |
| 賃貸事業費用 | ※1 1,342,240 | ※1 1,628,431 |
| 資産運用報酬 | 296,801 | 333,563 |
| 資産保管手数料 | 3,750 | 4,458 |
| 一般事務委託手数料 | 11,894 | 11,986 |
| 役員報酬 | 3,696 | 3,696 |
| その他営業費用 | 54,637 | 68,012 |
| 営業費用合計 | 1,713,019 | 2,050,147 |
| 営業利益 | 1,662,334 | 1,907,890 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 18 | 22 |
| 還付加算金 | 4,596 | 236 |
| その他 | - | 271 |
| 営業外収益合計 | 4,614 | 531 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 119,039 | 152,255 |
| 融資関連費用 | 27,006 | 48,285 |
| その他 | - | 9,000 |
| 営業外費用合計 | 146,046 | 209,541 |
| 経常利益 | 1,520,903 | 1,698,880 |
| 特別利益 | | |
| 補助金収入 | - | 24,301 |
| 受取保険金 | - | ※3 151,450 |
| 特別利益合計 | - | 175,751 |
| 特別損失 | | |
| 火災損失 | - | ※4 16,447 |
| 固定資産圧縮損 | - | ※5 151,162 |
| 特別損失合計 | - | 167,609 |
| 税引前当期純利益 | 1,520,903 | 1,707,022 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 826 | 998 |
| 法人税等調整額 | 15 | △8 |
| 法人税等合計 | 841 | 990 |
| 当期純利益 | 1,520,061 | 1,706,031 |
| 前期繰越利益 | 216,457 | 119,425 |
| 当期末処分利益又は当期末処理損失(△) | 1,736,519 | 1,825,457 |

(3) 投資主資本等変動計算書

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

(単位:千円)

| | 投資主資本 | | | |
|----------------------|---------------|-----------|----------|------------|
| | 出資総額 | | | |
| | 出資総額 | 出資総額控除額 | | 出資総額(純額) |
| 一時差異等調整引当額 | | 出資総額控除額合計 | | |
| 当期首残高 | 51,892,335 | - | - | 51,892,335 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | |
| 一時差異等調整引当額による利益超過分配 | | △216,200 | △216,200 | △216,200 |
| 当期純利益 | | | | |
| 投資主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | - | △216,200 | △216,200 | △216,200 |
| 当期末残高 | ※1 51,892,335 | △216,200 | △216,200 | 51,676,135 |

(単位:千円)

| | 投資主資本 | | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|----------------------|---------------------|-----------|------------|----------|------------|------------|
| | 剰余金 | | 投資主資本合計 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| | 当期末処分利益又は当期末処理損失(△) | 剰余金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 957,882 | 957,882 | 52,850,217 | △216,326 | △216,326 | 52,633,891 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | △741,425 | △741,425 | △741,425 | | | △741,425 |
| 一時差異等調整引当額による利益超過分配 | | | △216,200 | | | △216,200 |
| 当期純利益 | 1,520,061 | 1,520,061 | 1,520,061 | | | 1,520,061 |
| 投資主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | 96,988 | 96,988 | 96,988 |
| 当期変動額合計 | 778,636 | 778,636 | 562,436 | 96,988 | 96,988 | 659,425 |
| 当期末残高 | 1,736,519 | 1,736,519 | 53,412,654 | △119,337 | △119,337 | 53,293,317 |

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

(単位:千円)

| | 投資主資本 | | | |
|----------------------|---------------|-----------|----------|------------|
| | 出資総額 | | | |
| | 出資総額 | 出資総額控除額 | | 出資総額(純額) |
| 一時差異等調整引当額 | | 出資総額控除額合計 | | |
| 当期首残高 | 51,892,335 | △216,200 | △216,200 | 51,676,135 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | |
| 一時差異等調整引当額の戻入 | | 96,937 | 96,937 | 96,937 |
| 当期純利益 | | | | |
| 投資主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | - | 96,937 | 96,937 | 96,937 |
| 当期末残高 | ※1 51,892,335 | △119,262 | △119,262 | 51,773,072 |

(単位:千円)

| | 投資主資本 | | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|----------------------|---------------------|------------|------------|----------|------------|------------|
| | 剰余金 | | 投資主資本合計 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| | 当期末処分利益又は当期末処理損失(△) | 剰余金合計 | | | | |
| 当期首残高 | 1,736,519 | 1,736,519 | 53,412,654 | △119,337 | △119,337 | 53,293,317 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 剰余金の配当 | △1,520,156 | △1,520,156 | △1,520,156 | | | △1,520,156 |
| 一時差異等調整引当額の戻入 | △96,937 | △96,937 | - | | | - |
| 当期純利益 | 1,706,031 | 1,706,031 | 1,706,031 | | | 1,706,031 |
| 投資主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | 57,658 | 57,658 | 57,658 |
| 当期変動額合計 | 88,938 | 88,938 | 185,875 | 57,658 | 57,658 | 243,534 |
| 当期末残高 | 1,825,457 | 1,825,457 | 53,598,530 | △61,678 | △61,678 | 53,536,851 |

(4) 金銭の分配に係る計算書

(単位:円)

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|---------------------------------------|--|--|
| I 当期末処分利益 | 1,736,519,741 | 1,825,457,946 |
| II 出資総額組入額 | 96,937,500 | 57,868,750 |
| うち一時差異等調整引当額戻入額 | 96,937,500 | 57,868,750 |
| III 分配金の額 | 1,520,156,250 | 1,705,806,250 |
| (投資口1口当たり分配金の額) | (5,175) | (5,807) |
| うち利益分配金 | 1,520,156,250 | 1,705,806,250 |
| (うち1口当たり利益分配金) | (5,175) | (5,807) |
| うち一時差異等調整引当額 | - | - |
| (うち1口当たり利益超過分配金 (一時差異等調整引当額に係るもの)) | (-) | (-) |
| IV 次期繰越利益 | 119,425,991 | 61,782,946 |
| 分配金の額の算出方法 | <p>本投資法人の規約第36条第1項に定める方針に基づき、租税特別措置法第67条の15第1項に規定される本投資法人の配当可能利益の額の100分の90に相当する金額を超えるものとしています。かかる方針により、利益分配金(利益超過分配金は含みません。)については、投資口1口当たりの分配金が1円未満となる端数部分を除き、投資信託及び投資法人に関する法律第136条第1項に定める利益から一時差異等調整引当額(投資法人の計算に関する規則第2条第2項第30号に定めるものをいいます。)の戻入額を控除した額の全額である1,520,156,250円を分配することとしました。</p> | <p>本投資法人の規約第36条第1項に定める方針に基づき、租税特別措置法第67条の15第1項に規定される本投資法人の配当可能利益の額の100分の90に相当する金額を超えるものとしています。かかる方針により、利益分配金(利益超過分配金は含みません。)については、投資口1口当たりの分配金が1円未満となる端数部分を除き、投資信託及び投資法人に関する法律第136条第1項に定める利益から一時差異等調整引当額(投資法人の計算に関する規則第2条第2項第30号に定めるものをいいます。)の戻入額を控除した額の全額である1,705,806,250円を分配することとしました。</p> |

(5) キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

| | 前期 | | 当期 | |
|-------------------------|----|--------------|----|--------------|
| | 自 | 2017年5月1日 | 自 | 2017年11月1日 |
| | 至 | 2017年10月31日 | 至 | 2018年4月30日 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 税引前当期純利益 | | 1,520,903 | | 1,707,022 |
| 減価償却費 | | 362,475 | | 412,334 |
| 受取利息 | | △18 | | △22 |
| 支払利息 | | 119,039 | | 152,255 |
| 固定資産圧縮損 | | - | | 151,162 |
| 営業未収入金の増減額 (△は増加) | | △21,783 | | △23,280 |
| 未収入金の増減額 (△は増加) | | - | | △151,450 |
| 前払費用の増減額 (△は増加) | | △28,172 | | △13,661 |
| 未収消費税等の増減額 (△は増加) | | 1,666,050 | | 128,463 |
| 営業未払金の増減額 (△は減少) | | △100,496 | | 267,146 |
| 未払金の増減額 (△は減少) | | 267,525 | | △126,878 |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少) | | - | | 140,698 |
| 前受金の増減額 (△は減少) | | 49,335 | | △20,081 |
| 長期前払費用の増減額 (△は増加) | | △114,653 | | 15,884 |
| 信託有形固定資産の売却による減少額 | | - | | 11,748,988 |
| その他 | | △11,672 | | △10,179 |
| 小計 | | 3,708,533 | | 14,378,401 |
| 利息の受取額 | | 18 | | 22 |
| 利息の支払額 | | △119,494 | | △149,973 |
| 法人税等の支払額 | | △1,145 | | △827 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | 3,587,912 | | 14,227,624 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 信託有形固定資産の取得による支出 | | △14,808,617 | | △6,296,902 |
| 信託預り敷金及び保証金の返還による支出 | | △47,250 | | △615,683 |
| 信託預り敷金及び保証金の受入による収入 | | 576,446 | | 417,204 |
| 使途制限付信託預金の預入による支出 | | △0 | | △0 |
| 使途制限付信託預金の払出による収入 | | 24,701 | | - |
| その他の支出 | | △10,501 | | △11,000 |
| その他の収入 | | - | | 3,846 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | △14,265,221 | | △6,502,535 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 短期借入れによる収入 | | 10,000,000 | | 1,000,000 |
| 短期借入金の返済による支出 | | △7,000,000 | | △10,000,000 |
| 長期借入れによる収入 | | 10,000,000 | | 2,500,000 |
| 分配金の支払額 | | △951,184 | | △1,517,442 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | 12,048,815 | | △8,017,442 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | | 1,371,505 | | △292,353 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | | 3,710,976 | | 5,082,482 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | | ※1 5,082,482 | | ※1 4,790,128 |

(6) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記

| | |
|--|---|
| <p>1. 固定資産の減価償却の方法</p> | <p>(1) 有形固定資産(信託財産を含む) 定額法を採用しています。 なお、主な有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。 建物 2～65年 構築物 2～40年 機械及び装置 5～20年 工具、器具及び備品 5～15年</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアについては社内における見込利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しています。</p> <p>(3) 長期前払費用 定額法を採用しています。</p> |
| <p>2. 収益及び費用の計上基準</p> | <p>固定資産税等の処理方法 保有する不動産等にかかる固定資産税、都市計画税及び償却資産税等については、賦課決定された税額のうち当該決算期間に対応する額を賃貸事業費用として費用処理する方法を採用しています。 なお、不動産を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、精算金として譲渡人に支払った初年度の固定資産税等相当額については、費用計上せず当該不動産等の取得原価に算入しています。不動産等の取得原価に算入した固定資産税等相当額は、前期において34,151千円、当期において20,675千円です。</p> |
| <p>3. ヘッジ会計の方法</p> | <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっています。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 金利スワップ取引 ヘッジ対象 借入金金利</p> <p>(3) ヘッジ方針 本投資法人は、財務方針に基づき投資法人規約に規定するリスクをヘッジする目的でデリバティブ取引を行っています。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計とを比較し、両者の変動額の比率を検証することにより、ヘッジの有効性を評価しています。</p> |
| <p>4. キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)の範囲</p> | <p>手許現金及び信託現金、随時引き出し可能な預金及び信託預金並びに容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっています。</p> |
| <p>5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> | <p>(1) 不動産等を信託財産とする信託受益権に関する会計処理方法 保有する不動産等を信託財産とする信託受益権については、信託財産内の全ての資産及び負債勘定並びに信託財産に生じた全ての収益及び費用勘定について、貸借対照表及び損益計算書の該当勘定科目に計上しています。 なお、該当勘定科目に計上した信託財産のうち重要性がある下記の科目については、貸借対照表において区分掲記しています。 ① 信託現金及び信託預金 ② 信託建物、信託構築物、信託機械及び装置、信託工具、器具及び備品、信託土地 ③ 信託預り敷金及び保証金</p> <p>(2) 消費税及び地方消費税の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっています。ただし、資産の取得に係る控除対象外消費税額等は個々の資産の取得価額に算入しています。</p> |

(8) 追加情報

[一時差異等調整引当額の戻入れに関する注記]

前期(自2017年5月1日 至2017年10月31日)

1. 戻入れの発生事由、発生した資産等及び戻入額

(単位:千円)

| 発生した資産等 | 戻入れの発生事由 | 一時差異等調整引当額戻入額 |
|---------|----------------|---------------|
| 繰延ヘッジ損益 | デリバティブ取引の時価の変動 | 96,937 |

2. 戻入れの具体的な方法

繰延ヘッジ損益

ヘッジ手段であるデリバティブ取引の時価の変動に応じて戻し入れる予定です。

当期(自2017年11月1日 至2018年4月30日)

1. 戻入れの発生事由、発生した資産等及び戻入額

(単位:千円)

| 発生した資産等 | 戻入れの発生事由 | 一時差異等調整引当額戻入額 |
|---------|----------------|---------------|
| 繰延ヘッジ損益 | デリバティブ取引の時価の変動 | 57,868 |

2. 戻入れの具体的な方法

繰延ヘッジ損益

ヘッジ手段であるデリバティブ取引の時価の変動に応じて戻し入れる予定です。

(9) 財務諸表に関する注記事項

[貸借対照表に関する注記]

※1 有形固定資産の圧縮記帳額

国庫補助金等により取得した有形固定資産の圧縮記帳額

(単位:千円)

| | 前期 (2017年10月31日) | 当期 (2018年4月30日) |
|-------------|---------------------|--------------------|
| 信託建物 | — | 150,834 |
| 信託工具、器具及び備品 | — | 328 |

2 コミットメントライン契約

本投資法人は、取引銀行とコミットメントライン契約を締結しています。

(単位:千円)

| | 前期 (2017年10月31日) | 当期 (2018年4月30日) |
|-----------------|---------------------|--------------------|
| コミットメントライン契約の総額 | 2,000,000 | 2,000,000 |
| 当期末借入残高 | — | 1,000,000 |
| 当期末未実行枠残高 | 2,000,000 | 1,000,000 |

※3 投資信託及び投資法人に関する法律第67条第4項に定める最低純資産額

(単位:千円)

| 前期 (2017年10月31日) | 当期 (2018年4月30日) |
|---------------------|--------------------|
| 50,000 | 50,000 |

※4 一時差異等調整引当額

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

1 引当て、戻入れの発生事由、発生した資産等及び引当額

(単位:千円)

| 発生した資産等 | 引当ての発生事由 | 当初発生額 | 当期首残高 | 当期引当額 | 当期戻入額 | 当期末残高 | 戻入れの発生事由 |
|---------|--------------|---------|-------|---------|-------|---------|----------|
| 繰延ヘッジ損益 | 金利スワップ評価損の発生 | 216,200 | — | 216,200 | — | 216,200 | — |

2 戻入れの具体的な方法

繰延ヘッジ損益

ヘッジ手段であるデリバティブ取引の時価の変動に応じて戻入れる予定です。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

1 引当て、戻入れの発生事由、発生した資産等及び引当額

(単位:千円)

| 発生した資産等 | 引当ての発生事由 | 当初発生額 | 当期首残高 | 当期引当額 | 当期戻入額 | 当期末残高 | 戻入れの発生事由 |
|---------|--------------|---------|---------|-------|--------|---------|----------------|
| 繰延ヘッジ損益 | 金利スワップ評価損の発生 | 216,200 | 216,200 | — | 96,937 | 119,262 | デリバティブ取引の時価の変動 |

2 戻入れの具体的な方法

繰延ヘッジ損益

ヘッジ手段であるデリバティブ取引の時価の変動に応じて戻入れる予定です。

[損益計算書に関する注記]

※1 不動産賃貸事業損益の内訳

(単位:千円)

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 | |
|-------------------|------------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------|
| A. 不動産賃貸事業収入 | | | | |
| 賃貸事業収入 | | | | |
| 賃料収入 | 2,353,064 | | 2,821,799 | |
| 地代収入 | 165,644 | | 10,844 | |
| 共益費収入 | 158,744 | 2,677,453 | 160,722 | 2,993,365 |
| その他賃貸事業収入 | | | | |
| 水道光熱費収入 | 470,246 | | 496,036 | |
| その他賃貸収入 | 227,654 | 697,901 | 333,822 | 829,859 |
| 不動産賃貸事業収入合計 | | 3,375,354 | | 3,823,225 |
| B. 不動産賃貸事業費用 | | | | |
| 賃貸事業費用 | | | | |
| 外注委託費 | 205,378 | | 227,150 | |
| 水道光熱費 | 362,224 | | 346,736 | |
| 公租公課 | 248,852 | | 267,208 | |
| 修繕費 | 36,823 | | 107,803 | |
| 減価償却費 | 362,155 | | 412,014 | |
| その他賃貸事業費用 | 126,806 | | 267,517 | |
| 不動産賃貸事業費用合計 | | 1,342,240 | | 1,628,431 |
| C. 不動産賃貸事業損益(A-B) | | 2,033,114 | | 2,194,794 |

※2 不動産等売却損益の内訳

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

(単位:千円)

品川シーサイドパークタワー(準共有持分36.6%)

不動産等売却収入 12,004,800

不動産等売却原価 11,748,988

その他売却費用 120,998

不動産等売却益 134,813

※3 受取保険金

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

川崎テックセンターにおける火災による損害に対する保険金を受取保険金として計上しています。

※4 火災損失

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

川崎テックセンターにおける火災により損傷した資産の復旧費用等を火災損失として計上しています。

※5 固定資産圧縮損の内訳

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

固定資産圧縮損は、補助金の受け入れ及び保険金の受け取りにより、新たに取得した有形固定資産の取得価額から直接減額した価額であり、内訳は以下のとおりです。

(単位:千円)

信託建物 150,834

信託工具、器具及び備品 328

合計 151,162

[投資主資本等変動計算書に関する注記]

※1 発行可能投資口総口数及び発行済投資口の総口数

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 発行可能投資口総口数 | 5,000,000口 | 5,000,000口 |
| 発行済投資口の総口数 | 293,750口 | 293,750口 |

[キャッシュ・フロー計算書に関する注記]

※1 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

(単位:千円)

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 現金及び預金 | 3,527,917 | 2,964,414 |
| 信託現金及び信託預金 | 1,736,658 | 2,007,809 |
| 使途制限付信託預金(注) | △182,094 | △182,095 |
| 現金及び現金同等物 | 5,082,482 | 4,790,128 |

(注) テナントから預かっている敷金の返還等のために留保されている信託預金です。

[リース取引に関する注記]

オペレーティング・リース取引(貸主側)

(単位:千円)

| | 前期 2017年10月31日 | 当期 2018年4月30日 |
|---------|-------------------|------------------|
| 未経過リース料 | | |
| 1年内 | 2,861,419 | 2,810,709 |
| 1年超 | 16,183,017 | 14,581,531 |
| 合計 | 19,044,436 | 17,392,240 |

[金融商品に関する注記]

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

本投資法人は、資産の取得、修繕費その他の維持管理費用若しくは分配金の支払、本投資法人の運営に要する資金、又は本投資法人の債務の返済等の資金の手当てを目的として、投資口の追加発行、資金の借入又は投資法人債の発行等による資金調達を行います。

資金の借入れ及び投資法人債の発行に際しては、資金調達の機動性と財務の安定性のバランスに配慮した資金調達を行います。具体的には長期比率、固定比率、返済期限の分散、調達方法(借入金・投資法人債)、コミットメントラインの設定等を検討します。

デリバティブ取引については、本投資法人に係る負債から生じる金利変動リスク、その他のリスクをヘッジする目的として行うことがありますが、投機的な取引は行いません。

余資運用に関しては、有価証券又は金銭債権を投資対象としますが、安全性及び換金性を勘案した運用を図るものとし、積極的な運用益の取得のみを旨とした投資を行わないものとします。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

預金は、本投資法人の余資を運用するものであり、預入先金融機関の破綻等で信用リスクに晒されていますが、安全性、換金性等を考慮し、金融環境及び資金繰りを十分に勘案した上で、預入期間を短期に限定して慎重に行っています。

借入金の資金使途は、主に資産の取得及び債務の返済等を目的としたものであり、返済時の流動性リスクに晒されていますが、借入先及び返済期日の分散化、手元流動性の確保等により流動性リスクの低減を図るとともに、資金繰表の作成等の方法により流動性リスクを管理しています。

また、変動金利による借入金は、金利の変動リスクに晒されています。デリバティブ取引は、借入金の一部に対して、支払金利の変動リスクをヘッジする目的で利用しています。なお、ヘッジ会計の方法、ヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法については、前記「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載されている「3. ヘッジ会計の方法」をご参照ください。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等を用いた場合、当該価額が異なる場合もあります。また、後記「デリバティブ取引に関する注記」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2017年10月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めていません。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------|------------|------------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 3,527,917 | 3,527,917 | — |
| (2) 信託現金及び信託預金 | 1,736,658 | 1,736,658 | — |
| 資産計 | 5,264,576 | 5,264,576 | — |
| (3) 短期借入金 | 10,000,000 | 10,000,000 | — |
| (4) 長期借入金 | 54,000,000 | 54,032,595 | 32,595 |
| 負債計 | 64,000,000 | 64,032,595 | 32,595 |
| (5) デリバティブ取引(※) | (119,337) | (119,337) | — |

2018年4月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めていません。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------------|------------|------------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 2,964,414 | 2,964,414 | — |
| (2) 信託現金及び信託預金 | 2,007,809 | 2,007,809 | — |
| 資産計 | 4,972,223 | 4,972,223 | — |
| (3) 短期借入金 | 1,000,000 | 1,000,000 | — |
| (4) 長期借入金 | 56,500,000 | 56,542,419 | 42,419 |
| 負債計 | 57,500,000 | 57,542,419 | 42,419 |
| (5) デリバティブ取引(※) | (61,678) | (61,678) | — |

(※) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しています。

(注1) 金融商品の時価の算定方法及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 信託現金及び信託預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(3) 短期借入金

これらは短期間で決済され、かつ、変動金利であるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(4) 長期借入金

これらは元利金の合計額を残存期間に対応した同様の借入を新規に行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しています。

(5) デリバティブ取引

後記「デリバティブ取引に関する注記」をご参照ください。

(注2) 時価を算定することが極めて困難と認められる金融商品

前期(2017年10月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 |
|---------------|-----------|
| 信託預り敷金及び保証金 ※ | 4,215,172 |

※ 賃貸物件における賃借人から預託されている預り敷金及び保証金は、市場価格がなく、かつ、賃借人の入居から退去までの実質的な預託期間を算定することが困難であることから、合理的に将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価開示の対象としていません。

当期(2018年4月30日)

(単位：千円)

| 区分 | 貸借対照表計上額 |
|---------------|-----------|
| 信託預り敷金及び保証金 ※ | 4,016,693 |

※ 賃貸物件における賃借人から預託されている預り敷金及び保証金は、市場価格がなく、かつ、賃借人の入居から退去までの実質的な預託期間を算定することが困難であることから、合理的に将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価開示の対象としていません。

(注3) 金銭債権の決算日(2017年10月31日)後の償還予定額

(単位:千円)

| | 1年以内 |
|------------|-----------|
| 現金及び預金 | 3,527,917 |
| 信託現金及び信託預金 | 1,736,658 |
| 合計 | 5,264,576 |

金銭債権の決算日(2018年4月30日)後の償還予定額

(単位:千円)

| | 1年以内 |
|------------|-----------|
| 現金及び預金 | 2,964,414 |
| 信託現金及び信託預金 | 2,007,809 |
| 合計 | 4,972,223 |

(注4) 借入金の決算日(2017年10月31日)後の返済予定額

(単位:千円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 短期借入金 | 10,000,000 | — | — | — | — | — |
| 長期借入金 | — | — | — | — | 10,000,000 | 44,000,000 |
| 合計 | 10,000,000 | — | — | — | 10,000,000 | 44,000,000 |

借入金の決算日(2018年4月30日)後の返済予定額

(単位:千円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 短期借入金 | 1,000,000 | — | — | — | — | — |
| 長期借入金 | — | — | — | 10,000,000 | 7,000,000 | 39,500,000 |
| 合計 | 1,000,000 | — | — | 10,000,000 | 7,000,000 | 39,500,000 |

[有価証券に関する注記]

前期(2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(2018年4月30日)

該当事項はありません。

[デリバティブ取引に関する注記]

前期(2017年10月31日)

1. ヘッジ会計が適用されていないもの

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているもの

ヘッジ会計の方法ごとの決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、次のとおりです。

(単位:千円)

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|-------------|-----------------------|---------|------------|------------|----------|---------------------------|
| | | | | うち1年超 | | |
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 変動受取・固定支払 | 長期借入金 | 40,000,000 | 40,000,000 | △119,337 | 取引先金融機関から提示された価格等によっています。 |

当期(2018年4月30日)

1. ヘッジ会計が適用されていないもの

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているもの

ヘッジ会計の方法ごとの決算日における契約額又は契約において定められた元本相当額等は、次のとおりです。

(単位:千円)

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|-------------|-----------------------|---------|------------|------------|---------|---------------------------|
| | | | | うち1年超 | | |
| 原則的 処理方法 | 金利スワップ取引 変動受取・固定支払 | 長期借入金 | 41,500,000 | 41,500,000 | △61,678 | 取引先金融機関から提示された価格等によっています。 |

[退職給付に関する注記]

前期(2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(2018年4月30日)

該当事項はありません。

[税効果会計に関する注記]

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位:千円)

| | 前期 2017年10月31日 | 当期 2018年4月30日 |
|-------------|-------------------|------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税損金不算入額 | 10 | 19 |
| 繰延ヘッジ損益 | 37,877 | 19,434 |
| 繰延税金資産小計 | 37,888 | 19,453 |
| 評価性引当額 | △37,877 | △19,434 |
| 繰延税金資産合計 | 10 | 19 |
| 繰延税金資産の純額 | 10 | 19 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

(単位:%)

| | 前期 2017年10月31日 | 当期 2018年4月30日 |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 法定実効税率 | 31.74 | 31.74 |
| (調整) | | |
| 支払分配金の損金算入額 | △31.72 | △31.72 |
| その他 | 0.04 | 0.04 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 0.06 | 0.06 |

[持分法損益等に関する注記]

前期(2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(2018年4月30日)

該当事項はありません。

[関連当事者との取引に関する注記]

1. 親会社及び法人主要投資主等

前期(自2017年5月1日至2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自2017年11月1日至2018年4月30日)

該当事項はありません。

2. 関連会社等

前期(自2017年5月1日至2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自2017年11月1日至2018年4月30日)

該当事項はありません。

3. 兄弟会社等

前期(自2017年5月1日至2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(自2017年11月1日至2018年4月30日)

該当事項はありません。

4. 役員及び個人主要投資主等

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

| 属性 | 会社等の 名称又は 氏名 | 住所 | 資本金又は 出資金 (千円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等の 所有 (被所有) 割合 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|---------------|--------------------|----|----------------------|---|----------------------------|---|-----------------|-----|--------------|
| 役員及び その近親者 | 菅沼通夫 | - | - | 本投資法人執 行役員兼三井 物産・イデラ パートナーズ 株式会社代表 取締役社長 | - | 三井物産・ イデラパー トナーズ株 式会社への 資産運用報 酬の支払 (注1) (注2) | 443,723 (注3) | 未払金 | 479,221 |

(注1) 菅沼通夫が第三者(三井物産・イデラパートナーズ株式会社)の代表取締役として行った取引であり、上記報酬額は、本投資法人の規約に定められた条件に従っています。

(注2) 上記金額のうち、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

(注3) 資産運用報酬額には、個々の不動産等の帳簿価額に算入した物件取得に係る報酬146,922千円が含まれています。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

| 属性 | 会社等の 名称又は 氏名 | 住所 | 資本金又は 出資金 (千円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等の 所有 (被所有) 割合 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|---------------|--------------------|----|----------------------|---|----------------------------|---|-----------------|-----|--------------|
| 役員及び その近親者 | 菅沼通夫 | - | - | 本投資法人執 行役員兼三井 物産・イデラ パートナーズ 株式会社代表 取締役社長 | - | 三井物産・ イデラパー トナーズ株 式会社への 資産運用報 酬の支払 (注1) (注2) | 504,261 (注3) | 未払金 | 360,248 |

(注1) 菅沼通夫が第三者(三井物産・イデラパートナーズ株式会社)の代表取締役として行った取引であり、上記報酬額は、本投資法人の規約に定められた条件に従っています。

(注2) 上記金額のうち、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

(注3) 資産運用報酬額には、物件譲渡に係る報酬120,048千円及び個々の不動産等の帳簿価額に算入した物件取得に係る報酬50,650千円が含まれています。

[資産除去債務に関する注記]

前期(2017年10月31日)

該当事項はありません。

当期(2018年4月30日)

該当事項はありません。

[賃貸等不動産に関する注記]

本投資法人では、東京都その他の地域において、オフィス、商業施設及びホテルを所有しています。これら賃貸等不動産の貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、以下のとおりです。

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貸借対照表計上額 | | |
| 期首残高(千円) | 102,270,202 | 117,007,868 |
| 期中増減額(千円) | 14,737,665 | △5,762,825 |
| 期末残高(千円) | 117,007,868 | 111,245,042 |
| 期末時価(千円) | 120,442,000 | 113,426,000 |

(注1) 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額です。

(注2) 賃貸等不動産の増減額のうち、前期の主な増加理由は不動産信託受益権2物件の取得(14,942,515千円)によるものであり、主な減少理由は減価償却費(362,155千円)の計上によるものです。当期の主な増加理由は不動産信託受益権5物件の取得(5,304,952千円)及びミ・ナーラのリニューアル工事(844,116千円)によるものであり、主な減少理由は不動産信託受益権準共有持分1件の売却(11,748,988千円)及び減価償却費(412,014千円)の計上によるものです。

(注3) 当期末の時価は、社外の不動産鑑定士による鑑定評価額を記載しています。

なお、賃貸等不動産に関する当期の損益につきましては、「損益計算書に関する注記」に記載しています。

[セグメント情報等に関する注記]

1. セグメント情報

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

本投資法人は、不動産賃貸事業の単一セグメントであるため、記載を省略しています。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

本投資法人は、不動産賃貸事業の単一セグメントであるため、記載を省略しています。

2. 関連情報

前期(自 2017年5月1日 至 2017年10月31日)

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

(2) 地域ごとの情報

① 営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

② 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

(3) 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称又は氏名 | 営業収益 | 関連するセグメント |
|--------------------|--------|-----------|
| エヌ・ティ・ティ・コムウェア株式会社 | 非開示(注) | 不動産賃貸事業 |

(注) 賃料等を開示することについてテナントの同意が得られていないため、記載をしていません。

当期(自 2017年11月1日 至 2018年4月30日)

(1) 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しています。

②有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しています。

(3) 主要な顧客ごとの情報

単一の外部顧客への売上高が全て損益計算書の営業収益の10%未満であるため、記載を省略しています。

[1口当たり情報に関する注記]

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 181,424円 | 182,253円 |
| 1口当たり当期純利益 | 5,174円 | 5,807円 |

(注1) 1口当たり当期純利益は、当期純利益を期間の日数による加重平均投資口数(前期293,750口、当期293,750口)で除することにより算定しています。また、潜在投資口調整後1口当たり当期純利益については、潜在投資口がないため記載していません。

(注2) 1口当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりです。

| | 前期 自 2017年5月1日 至 2017年10月31日 | 当期 自 2017年11月1日 至 2018年4月30日 |
|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期純利益(千円) | 1,520,061 | 1,706,031 |
| 普通投資主に帰属しない金額(千円) | — | — |
| 普通投資口に係る当期純利益(千円) | 1,520,061 | 1,706,031 |
| 期中平均投資口数(口) | 293,750 | 293,750 |

[重要な後発事象に関する注記]

新投資口の発行

2018年5月8日及び2018年5月16日開催の役員会において、以下のとおり新投資口の発行を決議し、公募による新投資口の発行については2018年5月23日に、第三者割当による新投資口の発行については2018年6月12日に払込が完了し、以下の条件にて発行しました。この結果、出資総額は59,656,493千円、発行済投資口の総口数は339,210口となっています。

公募による新投資口の発行(一般募集)

| | | |
|---------|-------|----------------|
| 発行新投資口数 | | 43,300口 |
| 発行価格 | 1口当たり | 176,962円 |
| 発行価格の総額 | | 7,662,454,600円 |
| 発行価額 | 1口当たり | 170,791円 |
| 発行価額の総額 | | 7,395,250,300円 |
| 払込期日 | | 2018年5月23日 |

第三者割当による新投資口の発行

| | | |
|---------|-------|--------------|
| 発行新投資口数 | | 2,160口 |
| 発行価額 | 1口当たり | 170,791円 |
| 発行価額の総額 | | 368,908,560円 |
| 払込期日 | | 2018年6月12日 |
| 割当先 | | 野村証券株式会社 |

調達資金の使途

一般募集による新投資口発行の手取り金は、「MIテラス名古屋伏見」の取得資金の一部に充当しました。第三者割当による新投資口発行の手取り金については、手元資金とし、将来の特定資産の取得資金の一部又は借入金返済資金の一部に充当します。

(10) 発行済投資口数の総口数の増減

本投資法人設立以降当期末までの発行済投資口の総口数及び出資総額の増減は、以下のとおりです。

| 年月日 | 摘要 | 発行済投資口の総口数(口) | | 出資総額(千円)(注1) | | 備考 |
|-------------|------|---------------|---------|--------------|------------|------|
| | | 増減 | 残高 | 増減 | 残高 | |
| 2015年12月4日 | 私募設立 | 750 | 750 | 150,000 | 150,000 | (注2) |
| 2016年12月15日 | 公募増資 | 293,000 | 293,750 | 51,742,335 | 51,892,335 | (注3) |

(注1) 一時差異等調整引当額に係る利益超過分配の実施に伴う出資総額の変動は考慮していません。

(注2) 本投資法人の設立に際して、1口当たり発行価額200,000円にて投資口を発行しました。

(注3) 1口当たり発行価格183,000円(発行価額176,595円)にて新規物件の取得資金の調達等を目的とする公募により新投資口を発行しました。

4. 役員の異動

(1) 本投資法人の役員の異動

役員の異動につきましては、内示内容が定まった時点で適時開示しています。

なお、当期における役員の異動はありません。

(2) 資産運用会社の役員の異動

役員の異動につきましては、内示内容が定まった時点で適時開示しています。

なお、2017年12月31日付及び2018年1月1日付で役員の異動がありました。詳細については、2017年12月11日付「資産運用会社における人事異動に関するお知らせ」をご参照ください。

5. 参考情報

(1) 投資状況

| 資産の種類 | 分類 | 第3期 2017年10月31日現在 | | 第4期 2018年4月30日現在 | |
|-----------|------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | | 保有総額 (百万円) (注1) | 資産総額に対する 比率(%) (注2) | 保有総額 (百万円) (注1) | 資産総額に対する 比率(%) (注2) |
| 信託不動産 | オフィス | 80,572 | 65.5 | 70,282 | 60.1 |
| | 商業施設 | 26,562 | 21.6 | 27,770 | 23.7 |
| | ホテル | 9,872 | 8.0 | 13,191 | 11.3 |
| 信託不動産 合計 | | 117,007 | 95.1 | 111,245 | 95.1 |
| 預金・その他の資産 | | 6,007 | 4.9 | 5,777 | 4.9 |
| 資産総額計 | | 123,015 | 100.0 | 117,022 | 100.0 |

| | 第3期 2017年10月31日現在 | | 第4期 2018年4月30日現在 | |
|-------|----------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | 金額 (百万円) (注3) | 資産総額に対する 比率(%) (注2) | 金額 (百万円) (注3) | 資産総額に対する 比率(%) (注2) |
| 負債総額 | 69,722 | 56.7 | 63,485 | 54.3 |
| 純資産総額 | 53,293 | 43.3 | 53,536 | 45.7 |

(注1) 保有総額は、期末日時点での貸借対照表計上額（信託不動産については減価償却後の帳簿価額）によっており、百万円未満は切り捨てて記載しています。

(注2) 小数第2位以下を四捨五入して記載しています。

(注3) 百万円未満を切り捨てて記載しています。

(2) 投資資産

① 保有資産の概要

保有資産のアセットカテゴリー、アセットタイプ、物件名称、所在地、取得価格、帳簿価額、期末算定価額、投資比率は以下のとおりです。

| アセットカテゴリー | アセットタイプ | 物件名称 | 所在地 | 取得価格 (百万円) (注1) | 帳簿価額 (百万円) | 期末算定価額 (百万円) (注2) | 投資比率 (%) (注3) | |
|-----------------|-----------------|--------|-------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|---------------------|-------|
| コアアセット | オフィス | 大規模 | 品川シーサイドパークタワー(注4) | 東京都品川区 | 20,288 | 20,328 | 20,605 | 18.5 |
| | | | 川崎テックセンター | 神奈川県川崎市 | 23,182 | 23,592 | 24,000 | 21.1 |
| | | | 新宿イーストサイドスクエア(注4) | 東京都新宿区 | 10,000 | 10,055 | 10,050 | 9.1 |
| | | | 東京フロントテラス(注4) | 東京都品川区 | 10,592 | 10,742 | 10,793 | 9.7 |
| | | 中規模 | ヒルコート東新宿 | 東京都新宿区 | 3,900 | 4,025 | 3,870 | 3.6 |
| | | | 日宝本町ビル | 大阪府大阪市 | 1,465 | 1,537 | 1,550 | 1.3 |
| | オフィス小計(6物件) | | | | 69,427 | 70,282 | 70,868 | 63.3 |
| | 商業施設 | 都市型 | MIUMIU神戸 | 兵庫県神戸市 | 6,700 | 6,899 | 7,340 | 6.1 |
| | | | 渋谷ワールドイーストビル | 東京都渋谷区 | 3,200 | 3,298 | 3,410 | 2.9 |
| | | 地域密着型 | イオン葛西店(注4) | 東京都江戸川区 | 9,420 | 9,504 | 9,570 | 8.6 |
| | | | ダイキ和泉中央店 | 大阪府和泉市 | 3,000 | 3,076 | 2,510 | 2.7 |
| | 商業施設小計(4物件) | | | | 22,320 | 22,779 | 22,830 | 20.4 |
| | ホテル | バジエツト型 | ホテルサンルート新潟 | 新潟県新潟市 | 2,108 | 2,171 | 2,260 | 1.9 |
| | | | ダイワロイネットホテル秋田 | 秋田県秋田市 | 2,042 | 2,043 | 2,190 | 1.9 |
| | | | スーパーホテル仙台・広瀬通り | 宮城県仙台市 | 1,280 | 1,282 | 1,530 | 1.2 |
| | | | スーパーホテル大阪・天王寺 | 大阪府大阪市 | 1,260 | 1,270 | 1,550 | 1.1 |
| | | | スーパーホテルさいたま・大宮 | 埼玉県さいたま市 | 1,123 | 1,121 | 1,200 | 1.0 |
| | | | スーパーホテル京都・烏丸五条 | 京都府京都市 | 1,030 | 1,038 | 1,260 | 0.9 |
| | | | コンフォートホテル新山口 | 山口県山口市 | 902 | 908 | 958 | 0.8 |
| | | | 伊勢シティホテルアネックス | 三重県伊勢市 | 1,800 | 1,881 | 1,820 | 1.6 |
| コンフォートホテル北上 | | | 岩手県北上市 | 820 | 863 | 843 | 0.7 | |
| コンフォートホテル長野 | | | 長野県長野市 | 580 | 608 | 597 | 0.5 | |
| ホテル小計(10物件) | | | | 12,945 | 13,191 | 14,208 | 11.8 | |
| コアアセット中計(20物件) | | | | 104,692 | 106,253 | 107,906 | 95.5 | |
| グロースアセット | 商業施設 | 地域密着型 | ミ・ナーラ | 奈良県奈良市 | 4,944 | 4,991 | 5,520 | 4.5 |
| | | | 商業施設小計(1物件) | | | | 4,944 | 4,991 |
| | グロースアセット中計(1物件) | | | | 4,944 | 4,991 | 5,520 | 4.5 |
| ポートフォリオ合計(21物件) | | | | 109,636 | 111,245 | 113,426 | 100.0 | |

(注1) 「取得価格」は、「ミ・ナーラ」の取得価格を除き、各保有資産に関し、売買契約書に記載された各保有資産の売買代金額を記載しています。なお、売買代金額には、消費税及び地方消費税並びに取得に要する諸費用は含まず、百万円未満を切り捨てて記載しています。なお、「ミ・ナーラ」に係る売買契約に記載の取得価格は4,100百万円ですが、本投資法人の取得後に施設のリニューアルに向けた追加投資を行っており、当該追加投資を含む総投資額は4,944百万円です。「ミ・ナーラ」については、当該追加投資を含む総投資額4,944百万円を取得価格と定義します。

(注2) 「期末算定価額」は、2018年4月30日を価格時点とする各不動産鑑定評価書に記載された評価額を示しており、各物件の不動産鑑定評価については、大和不動産鑑定株式会社、JLL森井鑑定株式会社、一般財団法人日本不動産研究所又は日本ヴァリュアーズ株式会社に委託しています。

(注3) 「投資比率」は、各物件の取得価格の合計に対する比率で小数第2位を四捨五入して記載しています。

(注4) 「品川シーサイドパークタワー」、「新宿イーストサイドスクエア」、「東京フロントテラス」及び「イオン葛西店」は、本投資法人が保有する信託受益権に係る信託を構成する区分所有部分及び共有持分割合の準共有持分相当額を記載しています。

②賃貸借の概要

保有資産の建築時期、賃貸事業収入、敷金・保証金、総賃貸面積、総賃貸可能面積、稼働率は以下のとおりです。

| アセット カテゴリー | アセット タイプ | 物件名称 | 建築時期 (注1) | 賃貸事業 収入 (千円) (注2) | 敷金・ 保証金 (千円) (注3) | 総賃貸 面積 (㎡) (注4) | 総賃貸 可能面積 (㎡) (注5) | 稼働率 (%) (注6) | | |
|----------------------|---------------------------|----------------------------|--|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|-----------|-------|
| コア アセット | オフィス | 品川シーサイドパークタワー (注7) | ①(駐車場) 2002年9月30日 ②(店舗・事務所) 2003年7月25日 ③(駐車場) 2003年7月25日 | 1,003,194 | 1,062,979 | 22,205.77 | 22,205.77 | 100.0 | | |
| | | 川崎テックセンター | 1988年2月22日 | 927,334 | 605,051 | 22,737.07 | 22,737.07 | 100.0 | | |
| | | 新宿イーストサイドスクエア | 2012年3月26日 | 251,195 | 370,076 | 5,774.46 | 5,774.46 | 100.0 | | |
| | | 東京フロントテラス | 1992年6月1日 | 322,583 | 546,789 | 9,692.94 | 9,692.94 | 100.0 | | |
| | | 中規 模 | ヒルコート東新宿 | 1987年7月6日 | 非開示 (注8) | 157,293 | 3,169.16 | 3,169.16 | 100.0 | |
| | | 日宝本町ビル | 1990年8月31日 | 17,986 | 41,172 | 2,446.55 | 2,551.43 | 95.9 | | |
| | オフィス小計(6物件) | | | | 非開示 (注8) | 2,783,361 | 66,025.95 | 66,130.83 | 99.8 | |
| | 商業 施設 | 都市 型 | MIUMIU神戸 | 2017年7月13日 | 162,346 | 162,000 | 874.03 | 874.03 | 100.0 | |
| | | 渋谷ワールドイーストビル | 1984年10月25日 | 84,293 | 103,441 | 1,690.65 | 1,690.65 | 100.0 | | |
| | | 地域 密着 型 | イオン葛西店 | ①(店舗) 1982年11月29日 ②(駐車場) 1983年5月4日(注9) ③(事務所) 1983年4月15日 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 28,338.45 | 28,338.45 | 100.0 | |
| | | ダイキ和泉中央店 | 2008年10月1日 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 6,891.87 | 6,891.87 | 100.0 | | |
| | 商業施設小計(4物件) | | | | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 37,795.00 | 37,795.00 | 100.0 | |
| | ホテル | バ ジ エ ッ ト 型 | ホテルサンルート新潟 | 1992年8月20日 | 70,200 | 156,960 | 8,254.80 | 8,254.80 | 100.0 | |
| | | | ダイワロイネットホテル秋田 | 2006年6月6日 | 69,000 | 115,000 | 7,439.36 | 7,439.36 | 100.0 | |
| | | | スーパーホテル仙台・広瀬通り | 2007年1月23日 | 44,220 | 30,000 | 3,283.95 | 3,283.95 | 100.0 | |
| | | | スーパーホテル大阪・天王寺 | 2004年1月9日 | 37,620 | 27,340 | 2,486.39 | 2,486.39 | 100.0 | |
| | | | スーパーホテルさいたま・大宮 | 2006年7月11日 | 35,736 | 30,000 | 2,946.55 | 2,946.55 | 100.0 | |
| | | | スーパーホテル京都・烏丸五条 | 2004年1月19日 | 31,183 | 22,660 | 2,144.02 | 2,144.02 | 100.0 | |
| | | | コンフォートホテル新山口 | 2007年8月20日 | 30,264 | 30,263 | 2,999.01 | 2,999.01 | 100.0 | |
| | | | 伊勢シティホテルアネックス | 1991年11月8日 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 4,099.31 | 4,099.31 | 100.0 | |
| コンフォートホテル北上 | | | ①(ホテル) 2009年1月9日 ②(店舗) 2008年10月29日 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 2,961.06 | 2,961.06 | 100.0 | | |
| コンフォートホテル長野 | | | 1992年8月14日 | 非開示 (注8) | 非開示 (注8) | 1,921.45 | 1,921.45 | 100.0 | | |
| ホテル小計(10物件) | | | | 352,111 | 523,484 | 38,535.90 | 38,535.90 | 100.0 | | |
| コアアセット中計(20物件) | | | | 3,612,478 | 3,844,288 | 142,356.85 | 142,461.73 | 99.9 | | |
| グロ ース アセ ット | 商業 施設 地域 密着 型 | ミ・ナアラ | ①(百貨店) 1989年9月9日 ②(駐車場) 2003年6月27日 | 210,747 | 172,404 | 72,944.41 | 72,944.41 | 100.0 | | |
| | | 商業施設小計(1物件) | | | | 210,747 | 172,404 | 72,944.41 | 72,944.41 | 100.0 |
| | | グロースアセット中計(1物件) | | | | 210,747 | 172,404 | 72,944.41 | 72,944.41 | 100.0 |
| ポートフォリオ合計(21物件) | | | | 3,823,225 | 4,016,693 | 215,301.26 | 215,406.14 | 100.0 | | |

(注1) 「建築時期」は、各保有資産に係る建物の登記簿上の新築年月日を記載しています。

- (注2) 「賃貸事業収入」は、賃料収入、共益費収入、駐車場収入等、当期中に保有不動産から生じた収入(その他賃貸事業収入を含みません。)を記載しています。
- (注3) 「敷金・保証金」は、2018年4月30日時点における各保有資産に係る各賃貸借契約書に表示された敷金・保証金(貸室部分、駐車場、倉庫等付帯部分の敷金・保証金を含む。)の残高の合計額を、千円未満を切り捨てて記載しています。
- (注4) 「総賃貸面積」は、原則として、2018年4月30日時点において、当該保有資産に関して実際に賃貸が行われている面積の合計を記載しています。貸室のみの面積を記載し、駐車場、倉庫等付帯部分の面積は含みません。
- (注5) 「総賃貸可能面積」は、各保有資産に係る建物の賃貸借契約又は建物図面等に基づき賃貸が可能となる面積を記載しています。また、原則として、貸室のみの面積を記載し、駐車場、倉庫等付帯部分等の面積は含みません。
- (注6) 「稼働率」は、2018年4月30日時点における各保有資産に係る総賃貸可能面積に対して総賃貸面積が占める割合を示しており、小数第2位を四捨五入して記載しています。以下同じです。
- (注7) 「品川シーサイドパークタワー」は、賃貸借契約書に基づいて賃貸する専有部分(駐車場を除きます。)の区分所有権はすべて保有資産を構成するため、敷金・保証金については、賃貸借契約書に表示された数値を、総賃貸面積については、実際に賃貸が行われている面積を、総賃貸可能面積については、賃貸借契約書に基づいて賃貸する専有部分(駐車場を除きます。)の面積を、それぞれ記載しています。以下同じです。
- (注8) テナントの同意が得られていない情報又は非開示とした情報の算出を可能とする情報については「非開示」としています。
- (注9) イオン葛西店の駐車場の建築時期については、登記簿に記載が無いため、検査済証の発行年月日を記載しています。

③資本的支出

a. 資本的支出の予定

本投資法人が当期末現在保有する資産に関して、現在計画されている2018年10月期の改修等に伴う資本的支出の予定額のうち主要なものは、次のとおりです。なお、工事予定金額には、結果として、会計上の費用に区分される部分が発生する場合があります。

| 不動産等の名称 (所在地) | 目的 | 予定時期 | 工事予定金額(千円) | | |
|---------------------------|-----------------|-------------------------|------------|-------|-------|
| | | | 総額 | 当期支払額 | 既支払総額 |
| 品川シーサイドパークタワー (東京都品川区) | 受変電設備更新工事等 | 自 2018年5月 至 2018年10月 | 67,160 | — | — |
| 川崎テックセンター (神奈川県川崎市) | 冷温水発生機分解整備工事等 | 自 2018年5月 至 2018年10月 | 125,160 | — | — |
| 渋谷ワールドイーストビル (東京都渋谷区) | エレベーターリニューアル工事等 | 自 2018年5月 至 2018年9月 | 16,908 | — | — |
| ホテルサンルート新潟 (新潟県新潟市) | 空調機更新工事等 | 自 2018年5月 至 2018年10月 | 75,770 | — | — |
| その他 | — | — | 28,745 | — | — |
| 合計 | | | 313,743 | — | — |

b. 期中の資本的支出

本投資法人が当期末現在保有する資産に関して、当期に行った資本的支出に該当する主要な工事等の概要は以下のとおりです。なお、当期の保有資産全体の資本的支出に該当する工事は1,244,386千円であり、当期の費用に区分された修繕費107,803千円及び火災により損傷した資産の復旧費用である火災損失16,447千円と合わせて、合計1,368,636千円の工事を実施しています。

| 不動産等の名称 (所在地) | 目的 | 工事期間 | 工事金額(千円) |
|--------------------------|-----------------|-------------------------|-----------|
| 川崎テックセンター (神奈川県川崎市) | 非常用発電機点検工事等(注1) | 自 2017年9月 至 2018年4月 | 302,650 |
| 渋谷ワールドイーストビル (東京都渋谷区) | 空調更新工事等(注2) | 自 2017年11月 至 2018年4月 | 23,049 |
| ホテルサンルート新潟 (新潟県新潟市) | 冷温水発生機更新工事等(注2) | 自 2017年12月 至 2018年4月 | 48,605 |
| ミ・ナアラ (奈良県奈良市) | リニューアル工事 | 自 2017年11月 至 2018年4月 | 844,116 |
| その他 | — | — | 25,965 |
| 合計 | | | 1,244,386 |

(注1) 保険金で取得した資産につき、圧縮記帳の適用を受けています。

(注2) 国庫補助金で取得した資産につき、圧縮記帳の適用を受けています。

c. 長期修繕計画のために積立てた金銭

該当事項はありません。

④個別物件収支

(単位：千円)

| 物件名称 | 品川シーサイドパークタワー | 川崎テックセンター | 新宿イーストサイドスクエア | 東京フロントテラス | ヒルコート東新宿 |
|--------------|---------------|-----------|---------------|-----------|------------|
| 運用日数 | 181 | 181 | 181 | 181 | 181 |
| ①不動産賃貸事業収益合計 | 1,003,194 | 927,334 | 251,195 | 322,583 | 非開示 (注) |
| 賃貸事業収入 | 879,144 | 486,948 | 227,437 | 225,260 | |
| その他賃貸事業収入 | 124,049 | 440,385 | 23,757 | 97,323 | |
| ②不動産賃貸事業費用合計 | 370,545 | 332,989 | 54,737 | 75,013 | |
| 外注委託費 | 80,941 | 76,852 | 19,303 | 19,864 | |
| 水道光熱費 | 129,841 | 163,809 | 15,887 | 23,556 | |
| 公租公課 | 94,203 | 52,670 | 17,115 | 0 | |
| 修繕費 | 7,710 | 16,666 | 48 | 9,338 | |
| その他賃貸事業費用 | 57,848 | 22,989 | 2,382 | 22,254 | |
| ③NOI(①-②) | 632,649 | 594,345 | 196,457 | 247,570 | |
| ④減価償却費 | 111,519 | 86,375 | 38,061 | 19,478 | 8,516 |
| ⑤賃貸事業損益(③-④) | 521,130 | 507,969 | 158,396 | 228,092 | 76,108 |
| ⑥資本的支出 | 4,322 | 302,650 | 491 | 3,157 | 790 |
| ⑦NCF(③-⑥) | 628,326 | 291,694 | 195,966 | 244,412 | 83,834 |

(単位：千円)

| 物件名称 | 日宝本町ビル | MIUMIU神戸 | 渋谷ワールドイーストビル | イオン葛西店 | ダイキ和泉中央店 |
|--------------|--------|----------|--------------|------------|------------|
| 運用日数 | 62 | 181 | 181 | 181 | 181 |
| ①不動産賃貸事業収益合計 | 17,986 | 162,346 | 84,293 | 非開示 (注) | 非開示 (注) |
| 賃貸事業収入 | 14,600 | 162,000 | 77,329 | | |
| その他賃貸事業収入 | 3,386 | 346 | 6,963 | | |
| ②不動産賃貸事業費用合計 | 4,409 | 3,596 | 15,144 | | |
| 外注委託費 | 2,028 | 419 | 4,469 | | |
| 水道光熱費 | 1,470 | - | 4,308 | | |
| 公租公課 | 0 | 2,331 | 5,348 | | |
| 修繕費 | 28 | - | 137 | | |
| その他賃貸事業費用 | 882 | 844 | 880 | | |
| ③NOI(①-②) | 13,576 | 158,750 | 69,149 | | |
| ④減価償却費 | 2,148 | 5,504 | 2,864 | 26,560 | 9,920 |
| ⑤賃貸事業損益(③-④) | 11,428 | 153,246 | 66,285 | 205,983 | 71,860 |
| ⑥資本的支出 | - | - | 23,049 | 7,451 | - |
| ⑦NCF(③-⑥) | 13,576 | 158,750 | 46,100 | 225,092 | 81,780 |

(注) テナントの同意が得られていないため開示していません。

(単位：千円)

| 物件名称 | ホテルサンルート新潟 | ダイワロイネットホテル秋田 | スーパーホテル仙台・広瀬通り | スーパーホテル大阪・天王寺 | スーパーホテルさいたま・大宮 |
|---------------|------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 運用日数 | 181 | 181 | 181 | 181 | 181 |
| ①不動産賃貸事業収益合計 | 70,200 | 69,000 | 44,220 | 37,620 | 35,736 |
| 賃貸事業収入 | 70,200 | 69,000 | 44,220 | 37,620 | 35,736 |
| その他賃貸事業収入 | 0 | - | - | - | - |
| ②不動産賃貸事業費用合計 | 10,366 | 9,509 | 6,172 | 4,040 | 4,883 |
| 外注委託費 | 1,061 | 1,200 | - | - | - |
| 水道光熱費 | - | - | - | - | - |
| 公租公課 | 5,076 | 7,589 | 5,561 | 3,455 | 4,280 |
| 修繕費 | 3,449 | - | - | - | - |
| その他賃貸事業費用 | 779 | 719 | 610 | 585 | 603 |
| ③NOI (①-②) | 59,833 | 59,490 | 38,047 | 33,579 | 30,852 |
| ④減価償却費 | 17,348 | 19,064 | 6,652 | 3,718 | 7,401 |
| ⑤賃貸事業損益 (③-④) | 42,484 | 40,426 | 31,395 | 29,860 | 23,451 |
| ⑥資本的支出 | 48,605 | - | - | - | - |
| ⑦NCF (③-⑥) | 11,228 | 59,490 | 38,047 | 33,579 | 30,852 |

(単位：千円)

| 物件名称 | スーパーホテル京都・烏丸五条 | コンフォートホテル新山口 | 伊勢シティホテルアネックス | コンフォートホテル北上 | コンフォートホテル長野 |
|---------------|----------------|--------------|---------------|-------------|-------------|
| 運用日数 | 181 | 181 | 61 | 61 | 61 |
| ①不動産賃貸事業収益合計 | 31,183 | 30,264 | 非開示 (注) | 非開示 (注) | 非開示 (注) |
| 賃貸事業収入 | 31,182 | 29,963 | | | |
| その他賃貸事業収入 | 1 | 301 | | | |
| ②不動産賃貸事業費用合計 | 3,653 | 6,660 | | | |
| 外注委託費 | - | 619 | | | |
| 水道光熱費 | - | - | | | |
| 公租公課 | 3,075 | 2,988 | | | |
| 修繕費 | - | 2,436 | | | |
| その他賃貸事業費用 | 577 | 617 | | | |
| ③NOI (①-②) | 27,530 | 23,603 | 17,405 | 8,682 | 6,097 |
| ④減価償却費 | 3,674 | 7,558 | 2,234 | 3,116 | 1,011 |
| ⑤賃貸事業損益 (③-④) | 23,855 | 16,045 | 15,171 | 5,565 | 5,085 |
| ⑥資本的支出 | - | 1,279 | - | 673 | 7,800 |
| ⑦NCF (③-⑥) | 27,530 | 22,324 | 17,405 | 8,009 | △1,702 |

(注) テナントの同意が得られていないため開示していません。

(単位:千円)

| 物件名称 | ミ・ナーラ |
|---------------|----------|
| 運用日数 | 181 |
| ①不動産賃貸事業収益合計 | 210,747 |
| 賃貸事業収入 | 157,172 |
| その他賃貸事業収入 | 53,574 |
| ②不動産賃貸事業費用合計 | 220,511 |
| 外注委託費 | 3,733 |
| 水道光熱費 | 2,289 |
| 公租公課 | 27,462 |
| 修繕費 | 50,187 |
| その他賃貸事業費用 | 136,838 |
| ③NOI (①-②) | △9,764 |
| ④減価償却費 | 29,285 |
| ⑤賃貸事業損益 (③-④) | △39,049 |
| ⑥資本的支出 | 844,116 |
| ⑦NCF (③-⑥) | △853,880 |

⑤上位10テナント

ポートフォリオ全体に対する賃貸面積上位10テナントは以下のとおりです。なお、固定型マスターリース契約が締結されている物件については、マスターリース会社との賃貸借契約に基づき記載し、パススルー型マスターリース契約が締結されている物件については、エンドテナントとの賃貸借契約に基づき記載しています。

| エンドテナント名 | 物件名称 | 総賃貸面積 (㎡) (注1) | 面積比率 (%) (注2) | 契約満了日 (注3) | 契約形態 (注4) |
|--------------------|----------------|----------------------|---------------------|---------------|-----------------|
| 合同会社奈良平城プラザ(注5) | ミ・ナーラ | 72,944.41 | 33.9 | 2023年4月23日 | 普通建物賃貸借 |
| イオンリテール株式会社 | イオン葛西店 | 28,564.95 | 13.3 | 非開示(注6) | 定期建物賃貸借 |
| | 品川シーサイドパークタワー | | | 非開示(注6) | 定期建物賃貸借 |
| 株式会社グリーンズ | 伊勢シティホテルアネックス | 11,795.42 | 5.5 | 非開示(注6) | 定期建物賃貸借 |
| | コンフォートホテル新山口 | | | 非開示(注6) | 定期建物賃貸借 |
| | コンフォートホテル北上 | | | 非開示(注6) | 定期建物賃貸借 |
| | コンフォートホテル長野 | | | 非開示(注6) | 定期建物賃貸借 |
| 株式会社スーパーホテル | スーパーホテル仙台・広瀬通り | 10,860.91 | 5.0 | 2027年4月2日 | 定期建物賃貸借 |
| | スーパーホテル大阪・天王寺 | | | 2024年2月13日 | 定期建物賃貸借 |
| | スーパーホテルさいたま・大宮 | | | 2026年10月30日 | 定期建物賃貸借 |
| | スーパーホテル京都・烏丸五条 | | | 2024年2月19日 | 定期建物賃貸借 |
| 株式会社相鉄ホテルマネジメント | ホテルサンルート新潟 | 7,812.26 | 3.6 | 2027年6月14日 | 定期建物賃貸借 |
| ダイワロイヤル株式会社 | ダイワロイネットホテル秋田 | 7,439.36 | 3.5 | 2026年6月30日 | 普通建物賃貸借 |
| エヌ・ティ・ティ・コムウェア株式会社 | 品川シーサイドパークタワー | 7,158.53 | 3.3 | 非開示(注6) | 非開示(注6) |
| DCMダイキ株式会社 | ダイキ和泉中央店 | 6,891.87 | 3.2 | 非開示(注6) | 非開示(注6) |
| 非開示(注6) | 川崎テックセンター | 5,669.87 | 2.6 | 非開示(注6) | 普通建物賃貸借、定期建物賃貸借 |
| ビッグローブ株式会社 | 品川シーサイドパークタワー | 非開示 (注6) | 非開示 (注6) | 非開示(注6) | 普通建物賃貸借 |

(注1) 「総賃貸面積」は、2018年4月30日時点におけるエンドテナントとの間の各保有資産に係る各賃貸借契約に表示された賃貸面積(当該エンドテナントが同一の保有資産につき複数の賃貸借契約を締結している場合はその合計)を記載しています。但し、「ミ・ナーラ」についてはマスターリース契約における対象となる登記簿上の延床面積を記載しています。

(注2) 「面積比率」は、ポートフォリオ全体の総賃貸面積の合計に対する各テナントへの賃貸面積の比率を記載しており、小数第2位を四捨五入して記載しています。但し、「ミ・ナーラ」についてはマスターリース契約における対象となる登記簿上の延床面積に基づいています。

(注3) 「契約満了日」は、エンドテナントとの間の各保有資産に係る各賃貸借契約に表示された契約満了日(当該エンドテナントが同一の保有資産につき複数の賃貸借契約を締結している場合は各契約満了日)を記載しています。

(注4) 「契約形態」は、2018年4月30日時点におけるエンドテナントとの間の賃貸借契約に表示された契約形態を記載しています。

(注5) 合同会社奈良平城プラザとのマスターリース契約に基づき記載しています。

(注6) テナントの同意が得られていない項目又はその他やむを得ない事由のある項目については、「非開示」としています。