

2018年6月期 決算短信 (REIT)

2018年8月14日

不動産投資信託証券発行者名 CREロジスティクスファンド投資法人 上場取引所 東  
 コード番号 3487 U R L <https://cre-reit.co.jp>  
 代表者 (役職名) 執行役員 (氏名) 伊藤 毅  
 資産運用会社名 CREリートアドバイザーズ株式会社  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 伊藤 毅  
 問合せ先責任者 (役職名) 企画部長 (氏名) 戸田 裕久  
 TEL 03-5575-3600

有価証券報告書提出予定日 2018年9月27日 分配金支払開始予定日 2018年9月20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6月期の運用、資産の状況 (2018年1月1日~2018年6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6月期	1,186	156.8	668	193.1	523	192.8	522	193.8
2017年12月期	462	0.0	228	0.3	178	0.2	177	0.2

	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6月期	2,623	3.3	1.5	44.1
2017年12月期	2,539	2.5	1.0	38.7

(注) 本投資法人は2018年2月6日に161,150口の新投資口の発行を行っています。2018年6月期の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(199,098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	1口当たり 分配金 (利益超過分配 金を含む)	分配金総額 (利益超過分配 金を含む)	配当性向	純資産配当率
	円	百万円	円	百万円	円	百万円		
2018年6月期	2,259	522	326	75	2,585	597	100.0	2.2
2017年12月期	2,540	177	-	-	2,540	177	100.0	2.5

(注1) 2018年6月期における利益超過分配総額は、全額、税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻しです。

(注2) 2018年6月期における利益超過分配(税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻し)を行ったことによる減少剰余金等割合は、0.004です。なお、減少剰余金等割合の計算は、法人税法施行令第23条第1項第4号に基づいて行っています。

(注3) 2018年6月期における配当性向は、新投資口の発行を行っていることから次の算式により算出しています。

配当性向 = 分配金総額(利益超過分配金は含まない) ÷ 当期純利益 × 100

(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6月期	51,380	24,628	47.9	106,547
2017年12月期	17,712	7,177	40.5	102,540

(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6月期	△713	△30,925	32,144	1,352
2017年12月期	285	△0	△177	846

2. 2018年12月期の運用状況の予想（2018年7月1日～2018年12月31日）及び2019年6月期の運用状況の予想（2019年1月1日～2019年6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 を含む)	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	円
2018年12月期	1,405	18.4	803	20.1	677	29.4	676	29.5	3,297	2,925	372
2019年6月期	1,405	△0.0	716	△10.8	594	△12.2	593	△12.2	2,940	2,568	372

（参考）1口当たり予想当期純利益（2018年12月期）2,925円、1口当たり予想当期純利益（2019年6月期）2,567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6月期	231,150口	2017年12月期	70,000口
② 期末自己投資口数	2018年6月期	0口	2017年12月期	0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、21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

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は、本投資法人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、本予想は分配金の額を保証するものではありません。

なお、上記予想数値に関する前提条件の詳細は、4ページ記載の「2018年12月期（2018年7月1日～2018年12月31日）及び2019年6月期（2019年1月1日～2019年6月30日）における運用状況の見通しの前提条件」をご参照ください。

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
① 当期の概況	2
(イ) 本投資法人の主な推移	2
(ロ) 運用環境と運用実績	2
(ハ) 資金調達の概要	2
(ニ) 業績及び分配の概要	2
② 次期の見通し	3
(イ) 今後の運用方針	3
(ロ) 決算後に生じた重要な事実	4
(ハ) 運用状況の見通し	4
(3) 投資リスク	5
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	10
(5) キャッシュ・フロー計算書	11
(6) 継続企業の前提に関する注記	12
(7) 重要な会計方針に係る事項に関する注記	12
(8) 財務諸表に関する注記事項	13
(9) 発行済投資口の総口数の増減	22
4. 役員の異動	22
(1) 本投資法人の役員の異動	22
(2) 資産運用会社の役員の異動	22
5. 参考情報	23
(1) 本投資法人の資産の構成	23
(2) 不動産等の概要	23
① ポートフォリオ一覧	23
② 建物等の概要	24
③ 賃貸借の概要	24
④ 不動産鑑定評価書等の概要	25
⑤ 建物状況調査報告書及び地震リスク評価報告書の概要	25
⑥ 担保の内容	25
⑦ 保有不動産の資本的支出	25
⑧ 個別資産の収益状況	26

## 1. 投資法人の関係法人

有価証券報告書 ( 2018年 3 月29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

有価証券報告書 ( 2018年 3 月29日提出 ) における「投資方針」、「投資対象」及び「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

##### (イ) 本投資法人の主な推移

C R E ロジスティクスファンド投資法人 ( 以下「本投資法人」といいます。 ) 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。 ) ( 以下「投信法」といいます。 ) に基づき、C R E リートアドバイザーズ株式会社 ( 以下「本資産運用会社」といいます。 ) を設立企画人として、2016年 5 月12日に出資総額200百万円 ( 2, 000口 ) で設立されました。その後、2016年 7 月26日に行われた私募による新投資口の発行により調達した資金等をもとに、同年 7 月27日に 2 物件を取得し、運用を開始しました。

なお、2018年 2 月 6 日を払込期日として、公募による新投資口 ( 161, 150口 ) を発行し、2018年 2 月 7 日に株式会社東京証券取引所 ( 以下「東京証券取引所」といいます。 ) 不動産投資信託証券市場に上場しました ( 銘柄コード3487 ) 。

##### (ロ) 運用環境と運用実績

わが国経済は、政府による経済対策や日本銀行の継続的な金融政策等を背景に、企業収益や雇用情勢に改善がみられ、景気は緩やかな回復基調が続いています。また、物流事業に係る事業環境として、サプライ・チェーン・マネジメント ( 注 1 ) の高度化や通信販売・電子商取引の拡大、3PL ( サードパーティロジスティクス ) ( 注 2 ) 事業者の利用の拡大等、市場の構造変化が生じており、それに伴うテナントニーズの変化に対応した物流不動産に対する需要は強く、今後も増加すると見込まれます。加えて、こうした市場の拡大に伴い物流不動産の利用者のすそ野が広がっている結果として、大規模な物流不動産だけではなく、高いスペックを有しつつ、多様な施設機能や規模を有する物流不動産への需要も高まっています。

このような状況下、本投資法人は、当期末時点で 7 物件 ( 取得価格総額47, 725百万円 ) を保有し、株式会社シーアールイー ( 以下「C R E」といいます。 ) と連携し、適切な管理運営のもと着実に運用を行っており、当期末時点のポートフォリオ全体の稼働率は100. 0%と良好な稼働状況を維持しています。

( 注 1 ) 「サプライ・チェーン・マネジメント」とは、部品メーカー、セットメーカー、流通業、顧客の間の物の流れを鎖 ( チェーン ) のようにみなし、物をよどみなく供給 ( サプライ ) する効率経営手法をいいます。以下同じです。

( 注 2 ) 「3PL ( サードパーティロジスティクス ) 」とは、荷主企業に代わって、最も効率的な物流戦略の企画立案や物流システムの構築の提案を行い、かつ、それを包括的に受託し、実行することをいいます。以下同じです。

##### (ハ) 資金調達の概要

本投資法人は、2018年 2 月 6 日に一般募集による新投資口の発行により17, 106百万円を調達し、当期末時点の出資総額は24, 106百万円となりました。また、資産取得にあわせ、2018年 2 月 7 日に12, 370百万円、2018年 4 月 2 日に2, 880百万円を借入れにより調達し、当期末時点の借入金残高は25, 350百万円となりました。この結果、総資産のうち借入金が占める割合 ( 以下「LTV」といいます。 ) は49. 3%となりました。

##### (ニ) 業績及び分配の概要

前述の運用の結果、当期の運用実績として、営業収益は1, 186百万円、営業利益は668百万円、経常利益は523百万円、当期純利益は522百万円となりました。

また、分配金につきましては、本投資法人の規約に定める分配の方針に基づき、投資法人の税制の特例 ( 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第 1 項 ( 以下「投資法人に係る課税の特例規定」といいます。 ) ) 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く当期末処分利益の全額を分配することとし、この結果、投資口 1 口当たりの利益分配金は2, 259円となりました。これに加え、本投資法人は投資法人規約に定める分配の方針に従い、原則として每期継続的に利益を超えた金銭の分配を行っていくこととしています。これに基づき、税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻しとして当期の減価償却費の30%にほぼ相当する額である75, 354, 900円を分配することとし、この結果、投資口 1 口当たりの利益超過分配金は326円となりました。

## ② 次期の見通し

## (イ) 今後の運用方針

本投資法人は、首都圏（注1）を中心とするテナントニーズに応える良質な物流関連施設（注2）への投資を重点的に行います。昨今、市場構造の変化に伴い物流不動産の利用者のニーズは多様化しており、物流不動産の利用者の個別のニーズに合致した必要十分な機能を有することでテナントニーズに応える良質な物流関連施設を取得し、保有・運用することが、本投資法人の運用戦略の独自性につながるものと、本投資法人は考えています。

本投資法人は、物流不動産分野において50年以上の事業経験を有するCREグループ（注3）の総合力（注4）を活かし、テナントニーズに応える良質な物流関連施設への投資により、安定的なキャッシュ・フローを創出し、投資主価値の向上を目指します。

（注1）「首都圏」とは、東京都、神奈川県、千葉県、埼玉県、茨城県、栃木県、群馬県及び山梨県を指します。以下同じです。

（注2）本投資法人が考える「テナントニーズに応える良質な物流関連施設」とは、テナントニーズを満たすために必要である、立地、基本仕様、拡張性及び快適性を備えた物流関連施設をいいます。以下同じです。

（注3）「CREグループ」とは、CRE及びそのグループ会社をいいます。CREグループは、CRE並びにその子会社及び関連会社で構成されます。以下同じです。

（注4）CREグループは、管理・運営（土地の有効活用の提案、マスターリース、プロパティマネジメント（以下「PM」ということ）があります。）及びリーシング）から開発（取得・企画・コンストラクションマネジメント（開発プロジェクトにおける品質、工期、コスト等の管理をいいます。以下同じです。）・売却）、保有・運用（運用・外部取得）までの物流不動産に係るトータルサービスの提供を特徴とするCREグループの独自のノウハウを有しており、これを「CREグループの総合力」といいます。

## a. 長期安定的な資産運用

CREが、テナントニーズに応える立地、基本仕様、拡張性及び快適性を備え、賃料水準の適切なバランスを図ったうえで物流関連施設の開発を行うことにより、長期間の賃貸借契約を締結することができ、安定的なキャッシュ・フローの創出が期待できると本投資法人は考えています。

本投資法人は、賃貸借契約期間の長い物件を中心に取得・運用していくことにより中長期的に安定したキャッシュ・フローの確保を図ります。また、CREグループが有するこのような様々な運営・管理ノウハウを活用し、顧客満足度を高めながらコスト削減を推進し、テナント退去後の空室リスクを低減することで長期安定的な運用を目指します。

## b. 外部成長戦略

物流不動産専門デベロッパーであるCREグループとのスポンサーサポート契約により、本投資法人は、CREが自社で開発し保有する物流関連施設の全てについて取得する機会の提供を受け（注）、強力な外部成長を推進することができるものと考えています。

本投資法人は、スポンサーサポート契約を通じて、CREグループの物流不動産に関する運営、リーシング、開発、投資等に関する豊富な実績と経験により培われたノウハウに基づくパイプラインサポートを最大限活用して、外部成長の実現を目指します。

（注）スポンサーサポート契約に定める適用除外事由に該当する場合は除きます。

## c. 財務方針

本投資法人は、中長期的な収益の維持・向上を目的とし、安定的かつ健全な財務基盤を構築することを基本方針とします。本投資法人は、長期賃貸借契約を中心に構成されるポートフォリオの特性に合わせ、LTVの水準及びマーケット環境を考慮しながら、希薄化に留意した上で新投資口発行を機動的に実施し、また主として長期固定金利による借入金を活用することで、長期的安定性に重点を置いた財務運営を遂行します。

また、本投資法人のLTVの水準は45%程度とし、原則として50%を上限としますが、資産の取得等に伴い、一時的に50%を超えることがあります。

物流関連施設は、土地建物価格に占める建物価格比率が高いという特性を有し、減価償却費が他のアセットクラスに比較して高めに計上される傾向にあります。一方、本投資法人のポートフォリオの平均築年数（注）は1.5年と極めて浅く、資金的支出がほとんど発生しないことが見込まれます。そこで、本投資法人は、修繕や資金的支出への活用の他、借入金の返済、新規物件の取得資金への充当などの他の選択肢についても検討の上、原則として每期継続的に利益を超えた金銭を分配する方針です（以下「継続的な利益超過分配」といいます。）。継続的な利益超過分配の水準は、当面の間、当該営業期間の減価償却費の30%に相当する金額を目途にして、総合的に判断して決定します。

（注）保有資産7物件の築年数（不動産登記簿上の新築年月から、当期末までの年数をいいます。）を取得価格で加重平均し、小数第2位を四捨五入して算出しています。

(ロ) 決算後に生じた重要な事実

該当事項はありません。

(ハ) 運用状況の見通し

2018年12月期 (2018年7月1日～2018年12月31日) 及び2019年6月期 (2019年1月1日～2019年6月30日) における本投資法人の運用状況につきましては、以下のとおり見込んでいます。

	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 金を含む)	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	円
2018年12月期	1,405	803	677	676	3,297	2,925	372
2019年6月期	1,405	716	594	593	2,940	2,568	372

(参考) 2018年12月期：予想期末発行済投資口の総口数 231,150口、1口当たり予想当期純利益 2,925円

2019年6月期：予想期末発行済投資口の総口数 231,150口、1口当たり予想当期純利益 2,567円

なお、これらの見通しの前提条件につきましては、後記記載の「2018年12月期 (2018年7月1日～2018年12月31日) 及び2019年6月期 (2019年1月1日～2019年6月30日) における運用状況の見通しの前提条件」をご参照ください。

(注) 上記予想数値は一定の条件のもとに算出した現時点のものであり、状況の変化により実際の営業収益、営業利益、経常利益、当期純利益、1口当たり分配金及び1口当たり利益超過分配金は変動する可能性があります。また本予想は分配金の額を保証するものではありません。

2018年12月期 (2018年7月1日～2018年12月31日) 及び2019年6月期 (2019年1月1日～2019年6月30日) における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"> <li>2018年12月期 (第5期) : 2018年7月1日～2018年12月31日 (184日)</li> <li>2019年6月期 (第6期) : 2019年1月1日～2019年6月30日 (181日)</li> </ul>
運用資産	<ul style="list-style-type: none"> <li>本投資法人は、2018年6月30日現在保有していた不動産信託受益権7物件 (以下「現保有資産」といいます。) を2019年6月期末まで保有し続けることを前提としています。また、2019年6月期末までの間に変動 (新規物件の取得、保有物件の処分等) が生じないことを前提としています。</li> <li>実際には新規物件取得、又は現保有資産の処分等により変動が生ずる可能性があります。</li> </ul>
営業収益	<ul style="list-style-type: none"> <li>不動産賃貸事業収益は本書提出日現在効力を有する賃貸借契約及び過去の実績を基に算出しています。</li> <li>テナントによる賃料の滞納又は不払いがないことを前提としています。</li> </ul>
営業費用	<ul style="list-style-type: none"> <li>主たる営業費用である不動産賃貸事業費用のうち、減価償却費以外の費用は、過去の実績に基づき、想定される費用 (公租公課、管理委託費、火災保険、修繕費等) 等の変動要素を反映して算出しています。</li> <li>一般に不動産等の売買にあたり固定資産税及び都市計画税等は現受益者等と期間按分による計算を行い取得時に精算しており、本投資法人においては当該精算金相当分が取得原価に算入されるため、2018年6月期に取得した資産の固定資産税及び都市計画税等は2018年12月期には費用計上されず、2019年度の固定資産税及び都市計画税等が2019年6月期から費用計上されることとなります。2018年12月期は、2017年12月期以前に取得した固定資産税及び都市計画税等42百万円を見込んでいます。2019年6月期は、現保有資産の固定資産税及び都市計画税等147百万円を見込んでいます。</li> <li>減価償却費は、定額法により算出しており、2018年12月期に287百万円、2019年6月期に287百万円を見込んでいます。</li> <li>管理委託費は、2018年12月期に70百万円、2019年6月期に67百万円を見込んでいます。</li> </ul>

<p>営業外費用</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・2018年12月期は、126百万円を想定しており、うち、支払利息及びその他融資関連費用として107百万円、創立費償却費用として6百万円、投資口交付費償却費用として12百万円を見込んでいます。</li> <li>・2019年6月期は、121百万円を想定しており、うち、支払利息及びその他融資関連費用として103百万円、創立費償却費用として6百万円、投資口交付費償却費用として12百万円を見込んでいます。</li> </ul>
<p>有利子負債</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有利子負債総額は、2018年12月期末23,820百万円、2019年6月期末23,620百万円を前提としています。本書提出日現在の借入金残高25,350百万円のうち、2018年6月期に対応する消費税の還付金等を原資として2018年12月期中に1,330百万円を期限前返済すること、また、手許資金の一部を原資として2018年12月期及び2019年6月期においてそれぞれ200百万円を期限前弁済することを見込んでいます。</li> <li>・LTVは、2018年12月期末に47.7%程度、2019年6月期末に47.7%程度を見込んでいます。LTVの算出にあたっては次の算式を使用し、小数第2位を四捨五入しています。  <math display="block">LTV = \text{有利子負債総額} \div \text{総資産額} \times 100</math> </li> </ul>
<p>投資口</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・本書提出日現在の発行済投資口の総口数である231,150口を前提とし、2019年6月期末までに新投資口の発行等による投資口数の変動がないことを前提としています。</li> <li>・1口当たり分配金（利益超過分配金は含まない）及び1口当たり利益超過分配金は、2018年12月期及び2019年6月期の予想期末発行済投資口の総口数231,150口により算出しています。</li> </ul>
<p>1口当たり分配金 (利益超過分配金は 含まない)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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に従い分配することを前提として算出しています。</li> <li>・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。</li> </ul>
<p>1口当たり 利益超過分配金</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・1口当たり利益超過分配金は、本投資法人の規約及び資産運用会社の社内規程である運用ガイドラインに定める方針に従い算出しています。利益超過分配金総額は、減価償却費の30%に相当する金額を目途とし、2018年12月期に85百万円、2019年6月期に85百万円を想定しています。</li> <li>・経済環境、不動産市況、本投資法人の財務状況について、大幅に悪化する具体的なおそれは生じないことを前提としています。</li> <li>・本投資法人は、減価償却費の30%に相当する金額を利益超過分配金額の目途とし、原則として毎期継続的に利益超過分配を実施する方針です。</li> <li>・また、本投資法人は、新投資口発行等の資金調達等により、投資口の希薄化又は多額の費用負担が生じ、一時的に1口当たり分配金の水準が一定程度減少することが見込まれる場合には、1口当たり分配金の金額を平準化することを目的として、継続的な利益超過分配に加え、一時的な利益を超える金銭の分配を行うことがあります。ただし、継続的な利益超過分配と合わせて当該営業期間の減価償却費の60%に相当する金額を限度とします。</li> <li>・実際には、経済環境、不動産市場の動向、保有資産の状況及び財務の状況等により、利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）の額は変動し、又は利益を超える金銭の分配（出資の払戻し）が行われない可能性もあります。</li> </ul>
<p>その他</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・法令、税制、会計基準、株式会社東京証券取引所の定める上場規則、一般社団法人投資信託協会の定める規則等において、上記の予想数値に影響を与える改正が行われないことを前提としています。</li> <li>・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。</li> </ul>

(3) 投資リスク

有価証券報告書（2018年3月29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。

## 3. 財務諸表

## (1) 貸借対照表

(単位：千円)

	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	500,030	651,216
信託現金及び信託預金	※1 617,947	1,138,522
営業未収入金	74,639	126,549
前払費用	36,582	81,295
繰延税金資産	13	16
未収消費税等	—	1,472,959
流動資産合計	1,229,213	3,470,559
固定資産		
有形固定資産		
信託建物	10,798,830	28,873,918
減価償却累計額	△328,406	△571,499
信託建物 (純額)	※1 10,470,424	28,302,418
信託構築物	475,203	1,341,493
減価償却累計額	△11,517	△20,189
信託構築物 (純額)	※1 463,686	1,321,303
信託土地	※1 5,416,502	17,969,495
有形固定資産合計	16,350,612	47,593,217
無形固定資産		
その他	—	3,666
無形固定資産合計	—	3,666
投資その他の資産		
投資有価証券	10,500	10,500
差入敷金及び保証金	10,000	10,000
長期前払費用	50,435	214,417
投資その他の資産合計	70,935	234,917
固定資産合計	16,421,548	47,831,801
繰延資産		
創立費	41,388	35,331
投資口交付費	20,293	42,934
繰延資産合計	61,682	78,266
資産合計	17,712,444	51,380,627



(単位：千円)

	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年 6 月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
営業未払金	24,310	175,413
短期借入金	—	1,330,000
1年内返済予定の長期借入金	※1 3,000,000	3,000,000
未払費用	37,805	97,555
未払法人税等	879	942
未払消費税等	15,203	—
前受金	84,700	252,391
その他	—	2,710
流動負債合計	3,162,898	4,859,013
固定負債		
長期借入金	※1 7,100,000	21,020,000
信託預り敷金及び保証金	271,713	873,221
固定負債合計	7,371,713	21,893,221
負債合計	10,534,611	26,752,235
<b>純資産の部</b>		
投資主資本		
出資総額	7,000,000	24,106,072
剰余金		
当期末処分利益又は当期末処理損失 (△)	177,832	522,320
剰余金合計	177,832	522,320
投資主資本合計	7,177,832	24,628,392
純資産合計	※2 7,177,832	※2 24,628,392
負債純資産合計	17,712,444	51,380,627

## ( 2 ) 損益計算書

( 単位 : 千円 )

	前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)
営業収益		
賃貸事業収入	※ 1, ※ 2 461, 974	※ 1, ※ 2 1, 169, 871
その他賃貸事業収入	※ 1, ※ 2 204	※ 1, ※ 2 16, 932
営業収益合計	462, 178	1, 186, 804
営業費用		
賃貸事業費用	※ 1, ※ 2 174, 048	※ 1, ※ 2 372, 715
資産運用報酬	45, 148	104, 365
資産保管手数料	651	651
一般事務委託手数料	2, 848	3, 668
役員報酬	4, 500	4, 500
その他営業費用	6, 836	32, 180
営業費用合計	234, 034	518, 081
営業利益	228, 144	668, 722
営業外収益		
受取利息	4	9
営業外収益合計	4	9
営業外費用		
支払利息	※ 2 19, 413	※ 2 52, 023
融資関連費用	17, 599	45, 633
創立費償却	6, 056	6, 056
投資口交付費償却	6, 408	11, 093
投資口公開関連費用	—	25, 695
その他	—	5, 000
営業外費用合計	49, 478	145, 503
経常利益	178, 670	523, 228
税引前当期純利益	178, 670	523, 228
法人税、住民税及び事業税	879	944
法人税等調整額	1	△ 3
法人税等合計	880	941
当期純利益	177, 789	522, 287
前期繰越利益	42	32
当期未処分利益又は当期未処理損失 ( △ )	177, 832	522, 320

## ( 3 ) 投資主資本等変動計算書

前期 ( 自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日 )

( 単位 : 千円 )

	投資主資本				純資産合計
	出資総額	剰余金		投資主資本合計	
		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	7,000,000	177,422	177,422	7,177,422	7,177,422
当期変動額					
剰余金の配当		△177,380	△177,380	△177,380	△177,380
当期純利益		177,789	177,789	177,789	177,789
当期変動額合計	-	409	409	409	409
当期末残高	※1 7,000,000	177,832	177,832	7,177,832	7,177,832

当期 ( 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月30日 )

( 単位 : 千円 )

	投資主資本				純資産合計
	出資総額	剰余金		投資主資本合計	
		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	7,000,000	177,832	177,832	7,177,832	7,177,832
当期変動額					
新投資口の発行	17,106,072			17,106,072	17,106,072
剰余金の配当		△177,800	△177,800	△177,800	△177,800
当期純利益		522,287	522,287	522,287	522,287
当期変動額合計	17,106,072	344,487	344,487	17,450,559	17,450,559
当期末残高	※1 24,106,072	522,320	522,320	24,628,392	24,628,392

## ( 4 ) 金銭の分配に係る計算書

	前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月30日)
I 当期末処分利益	177, 832, 814円	522, 320, 121円
II 利益超過分配金加算額 出資総額控除額	—	75, 354, 900円
III 分配金の額	177, 800, 000円	597, 522, 750円
(投資口 1 口当たり分配金の額)	(2, 540円)	(2, 585円)
うち利益分配金	177, 800, 000円	522, 167, 850円
(投資口 1 口当たり利益分配金)	(2, 540円)	(2, 259円)
うち利益超過分配金	—	75, 354, 900円
(投資口 1 口当たり利益超過分配金)	—	(326円)
IV 次期繰越利益	32, 814円	152, 271円
分配金の額の算出方法	<p>本投資法人の規約第39条(1)に定める分配方針に基づき、分配金額は、租税特別措置法第67条の15に規定されている「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、当期末処分利益を超えない額で発行済投資口の総口数70,000口の整数倍の最大値となる177,800,000円を利益分配金として分配することとしました。</p> <p>なお、本投資法人規約第39条(2)に定める利益を超えた金銭の分配は行いません。</p>	<p>本投資法人の規約第39条(1)に定める分配方針に基づき、分配金額は、租税特別措置法第67条の15に規定されている「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、当期末処分利益を超えない額で発行済投資口の総口数231,150口の整数倍の最大値となる522,167,850円を利益分配金として分配することとしました。</p> <p>なお、本投資法人は、本投資法人の規約第39条(2)に定める金銭の分配の方針に基づき、每期継続的に利益を超える金銭の分配(税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻し)を行います。かかる方針をふまえ、減価償却費の30%にほぼ相当する額である75,354,900円を、利益を超える金銭の分配(税法上の出資等減少分配に該当する出資の払戻し)として分配することとしました。</p>

(注) 本投資法人は、安定的な分配の維持又は本投資法人における課税負担の軽減を目的として本投資法人が適切と判断した場合、法令等(投信協会の定める規則等を含みます。)において定める金額を限度として、本投資法人が決定した金額を、利益を超えた金銭として分配することができます。

## ( 5 ) キャッシュ・フロー計算書

( 単位 : 千円 )

	前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益	178,670	523,228
減価償却費	112,324	252,098
創立費償却	6,056	6,056
投資口交付費償却	6,408	11,093
受取利息	△4	△9
支払利息	19,413	52,023
営業未収入金の増減額 (△は増加)	4,224	△51,909
未収消費税等の増減額 (△は増加)	—	△1,472,959
前払費用の増減額 (△は増加)	△4,575	△44,712
営業未払金の増減額 (△は減少)	△591	14,004
未払費用の増減額 (△は減少)	△727	46,867
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△15,063	△15,203
前受金の増減額 (△は減少)	△59	167,691
長期前払費用の増減額 (△は増加)	△123	△163,982
その他	△1	2,710
小計	305,953	△673,000
利息の受取額	4	9
利息の支払額	△19,624	△39,141
法人税等の支払額	△900	△880
営業活動によるキャッシュ・フロー	285,432	△713,013
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
信託有形固定資産の取得による支出	△350	△31,357,272
無形固定資産の取得による支出	—	△4,000
信託預り敷金及び保証金の受入による収入	2,090	601,508
使途制限付信託預金の払出による収入	—	135,856
使途制限付信託預金の預入による支出	△2,090	△301,433
投資活動によるキャッシュ・フロー	△350	△30,925,340
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入れによる収入	—	1,330,000
長期借入れによる収入	—	13,920,000
投資口の発行による収入	—	17,072,337
分配金の支払額	△177,380	△177,800
財務活動によるキャッシュ・フロー	△177,380	32,144,537
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	107,702	506,183
現金及び現金同等物の期首残高	738,563	846,265
現金及び現金同等物の期末残高	※1 846,265	※1 1,352,449

## (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

1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券          その他有価証券          時価のないもの          移動平均法による原価法を採用しています。</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<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、主たる有形固定資産の耐用年数は以下のとおりです。          建物 15～80年          構築物 65～80年          (2) 無形固定資産          定額法を採用しています。          (3) 長期前払費用          定額法を採用しています。</p>
3. 繰延資産の処理方法	<p>(1) 創立費          5年間にわたり均等償却を行っています。          (2) 投資口交付費          3年間にわたり均等償却を行っています。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>固定資産税等の処理方法          保有する不動産等に係る固定資産税、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計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、不動産又は不動産を信託財産とする信託受益権の取得に伴い、本投資法人が負担した初年度の固定資産税等相当額については、費用に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、前期において該当はなく、当期において166,781千円です。</p>
5. ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法          繰延ヘッジ処理によっています。          ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理を採用しています。          (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          (3) ヘッジ方針          本投資法人はリスク管理の基本方針を定めた規程に基づき、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。          (4) ヘッジ有効性評価の方法          金利スワップは特例処理の要件を満たしているため、有効性の評価は省略しています。</p>
6. 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>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) は、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か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>
7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<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、信託土地          ③ 信託預り敷金及び保証金          (2) 消費税等の処理方法          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。</p>

## ( 8 ) 財務諸表に関する注記事項

〔貸借対照表に関する注記〕

- ※ 1. 担保に供している資産及び担保を付している債務  
担保に供している資産は次のとおりです。

(単位：千円)

	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年6月30日)
信託現金及び信託預金	617,947	—
信託建物	10,470,424	—
信託構築物	463,686	—
信託土地	5,416,502	—
合 計	16,968,560	—

担保を付している債務は次のとおりです。

(単位：千円)

	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年6月30日)
1年内返済予定の長期借入金	3,000,000	—
長期借入金	7,100,000	—
合 計	10,100,000	—

- ※ 2. 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

	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年6月30日)
	50,000千円	50,000千円

〔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7月1日 至 2017年12月31日)	当期 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)
A. 不動産賃貸事業収益		
賃貸事業収入		
賃料収入	448,638	1,124,626
共益費収入	13,335	45,244
その他賃貸事業収入	461,974	1,169,871
水道光熱費収入	—	12,777
その他賃貸収入	204	4,155
不動産賃貸事業収益合計	462,178	1,186,804
B. 不動産賃貸事業費用		
賃貸事業費用		
管理委託費	15,994	55,213
水道光熱費	—	13,592
公租公課	42,872	42,798
損害保険料	1,858	4,693
修繕費	—	972
減価償却費	112,324	251,765
その他賃貸事業費用	1,000	3,680
不動産賃貸事業費用合計	174,048	372,715
C. 不動産賃貸事業損益 (A - B)	288,129	814,089

## ※ 2. 主要投資主との取引

(単位：千円)

	前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)
営業取引によるもの		
賃貸事業収入	273,460	154,869
賃貸事業費用	15,930	54,687
営業取引以外によるもの		
支払利息	6,966	1,422

(注) 本投資法人の2018年2月7日の東京証券取引所への上場にあたり、株式会社サンゲツ及び株式会社三井住友銀行はその保有投資口を全て売出したため、期末日現在においては主要投資主に該当していません。このため取引金額には主要投資主であった期間の金額を記載しています。

## 〔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 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)
発行可能投資口総口数	10,000,000口	10,000,000口
発行済投資口の総口数	70,000口	231,150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 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)
現金及び預金	500,030	651,216
信託現金及び信託預金	617,947	1,138,522
使途制限付信託預金 (注)	△271,713	△437,289
現金及び現金同等物	846,265	1,352,449

(注) テナントから預かっている敷金及び保証金の返還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)

## 未経過リース料

(単位：千円)

	前期 (2017年 12 月 31 日)	当期 (2018年 6 月 30 日)
1 年内	923,948	2,769,230
1 年超	7,055,315	15,324,028
合計	7,979,264	18,093,259

## 〔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、新たな運用資産の取得等に際し、投資口の発行、金融機関からの借入れ又は投資法人債の発行等による資金調達を行います。

余剰資金は、安全性及び換金性を考慮し、市場環境及び資金繰りの状況を十分に勘案の上、慎重に運用を行います。また、デリバティブ取引については、借入れその他の資金調達に係る金利変動リスクその他のリスクをヘッジするために利用し、投機的な取引は行いません。



## (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の信用リスクに晒されていますが、預入期間を短期に限定し、信用格付の高い預入先金融機関と取引することで、信用リスクを限定しています。

借入金については、主に不動産を信託財産とする信託受益権の取得、本投資法人の運営に要する資金等を使用とした資金調達です。このうち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が、デリバティブ取引をヘッジ手段として利用しています。デリバティブ取引は、金利スワップであり、変動金利による資金調達の支払利息を実質固定化することにより、金利変動リスクをヘッジする取引を行っています。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 5. ヘッジ会計の方法」をご参照ください。

テナントから預かった敷金及び保証金は、テナントからの預り金であり、契約満了前の退去による流動性リスクに晒されていますが、本投資法人では資産運用会社が資金繰予定表を作成し手許流動性を管理すること等により流動性リスクを管理しています。

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価については、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12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。(注2)

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価 (注1)	差額
(1) 現金及び預金	500,030	500,030	—
(2) 信託現金及び信託預金	617,947	617,947	—
資産計	1,117,978	1,117,978	—
(1) 1年内返済予定の長期借入金	3,000,000	2,997,681	△2,318
(2) 長期借入金	7,100,000	7,069,203	△30,796
負債計	10,100,000	10,066,885	△33,114
デリバティブ取引	—	—	—

2018年6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。(注2)

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価 (注1)	差額
(1) 現金及び預金	651,216	651,216	—
(2) 信託現金及び信託預金	1,138,522	1,138,522	—
資産計	1,789,738	1,789,738	—
(1) 短期借入金	1,330,000	1,330,000	—
(2) 1年内返済予定の長期借入金	3,000,000	3,001,205	1,205
(3) 長期借入金	21,020,000	21,026,858	6,858
負債計	25,350,000	25,358,063	8,063
デリバティブ取引	—	—	—

(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

## 資産

## (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。

## 負債

## (1) 短期借入金

金利が一定期間ごとに更改される条件となっているため、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。

( 2 ) 1 年内返済予定の長期借入金、( 3 ) 長期借入金

金利が一定期間ごとに更改される条件となっているため、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。ただし、金利スワップの特例処理の対象とされた変動金利による長期借入金については、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積もられる割引率で割り引いて算定する方法によっています。

デリバティブ取引

後記「デリバティブ取引に関する注記」をご参照下さい。

( 注 2 ) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

( 単位 : 千円 )

区分	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年6月30日)
信託預り敷金及び保証金*	271,713	873,221

\* 信託預り敷金及び保証金のうち上記貸借対照表計上額については、市場価格がなく、かつ、返還予定時期等を想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、時価開示の対象とはしていません。

( 注 3 ) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前期 ( 2017年12月31日 )

( 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
現金及び預金	500,030	—	—	—	—	—
信託現金及び信託預金	617,947	—	—	—	—	—
合計	1,117,978	—	—	—	—	—

当期 ( 2018年6月30日 )

( 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
現金及び預金	651,216	—	—	—	—	—
信託現金及び信託預金	1,138,522	—	—	—	—	—
合計	1,789,738	—	—	—	—	—

( 注 4 ) 借入金の決算日後の返済予定額

前期 ( 2017年12月31日 )

( 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
長期借入金	3,000,000	4,000,000	3,100,000	—	—	—
合計	3,000,000	4,000,000	3,100,000	—	—	—

当期 ( 2018年6月30日 )

( 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	1,330,000	—	—	—	—	—
長期借入金	3,000,000	6,880,000	3,100,000	3,680,000	3,680,000	3,680,000
合計	4,330,000	6,880,000	3,100,000	3,680,000	3,680,000	3,680,000

[ 有価証券に関する注記 ]

前期 ( 2017年12月31日 ) 及び当期 ( 2018年6月30日 ) において該当事項はありません。

[デリバティブ取引に関する注記]

1. ヘッジ会計が適用されていないもの

前期 ( 2017年12月31日 ) 及び当期 ( 2018年 6 月30日 ) において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。

前期 ( 2017年12月31日 )

(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		
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定支払	長期借入金	10,100,000	7,100,000	※	—

当期 ( 2018年 6 月30日 )

(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		
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定支払	長期借入金	21,140,000	18,140,000	※	—

※金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、前記「金融商品に関する注記 2. 金融商品の時価等に関する事項」における「1年内返済予定の長期借入金」「長期借入金」の時価に含めて記載しています。

[退職給付に関する注記]

前期 ( 2017年12月31日 ) 及び当期 ( 2018年 6 月30日 ) において本投資法人は、退職給付金制度がありませんので、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12月31日)	当期 (2018年 6 月30日)
繰延税金資産		
未払事業税損金不算入額	13	16
繰延税金資産合計	13	16
繰延税金資産の純額	13	16

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

	前期 (2017年12月31日)	当期 (2018年 6 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	△31.58%	△31.67%
その他	0.34%	0.12%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	0.49%	0.18%

[持分法損益等に関する注記]

前期 ( 自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日 ) 及び当期 ( 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月30日 ) において、本投資法人には、関連会社はありませんので、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 7 月 1 日 至 2017年12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 (百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
主要投資主	株式会社シーアールイー	東京都港区	2,088	不動産業	14.43%	—	スポンサーサポート契約の締結 不動産管理業務の委託	管理委託費の支払	15,930	営業未払金	2,869
主要投資主	株式会社サンゲツ	愛知県名古屋市中区	13,616	インテリア商品卸	12.86%	—	不動産の賃貸	不動産などの賃貸	273,420	前受金	49,215
								信託預り敷金及び保証金の受入	—	信託預り敷金及び保証金	173,389
主要投資主	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996	銀行業	12.86%	—	資金の借入	長期借入金の借入	—	1年内返済予定の長期借入金	900,000
								利息の支払	6,966	長期借入金	2,100,000

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

(注2) 取引条件及び取引条件の決定方針等：市場の実勢に基づいて決定しています。

(注3) 資金の借入れに対して担保を提供しています。

当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 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 (百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
主要投資主	株式会社シーアールイー	東京都港区	2,139	不動産業	14.32%	—	スポンサーサポート契約の締結 不動産管理業務の委託	管理委託費の支払	54,687	営業未払金	12,110
								不動産などの賃貸	99,534	前受金	484
								不動産信託受益権の購入	2,880,000	—	—
主要投資主	株式会社サンゲツ	愛知県名古屋市中区	13,616	インテリア商品卸	12.86%	—	不動産の賃貸	不動産などの賃貸	55,335	—	—
主要投資主	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996	銀行業	12.86%	—	資金の借入	利息の支払	1,422	—	—

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

(注2) 取引条件及び取引条件の決定方針等：市場の実勢に基づいて決定しています。

(注3) 本投資法人の2018年2月7日の東京証券取引所への上場にあたり、株式会社サンゲツ及び株式会社三井住友銀行はその保有投資口を全て売出したため、期末日現在においては主要投資主に該当していません。このため、議決権等の所有割合及び取引金額には主要投資主であった期間の割合及び金額を、期末残高には主要投資主でなくなった時点の残高を記載しています。

2. 関連会社等

前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日) 及び当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月30日) において、該当事項はありません。

3. 兄弟会社等

前期 ( 自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12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 ( 百万円 )	事業の内容又は職業	議決権等の所有 ( 被所有 ) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 ( 千円 )	科目	期末残高 ( 千円 )
						役員の兼任等	事業上の関係				
主要投資主の子会社	C R E リートアドバイザーズ株式会社	東京都港区	50	投資運用業	—	兼任 1 人	資産運用会社	資産運用報酬の支払	45, 148	未払費用	29, 458

( 注 1 ) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

( 注 2 ) 資産運用報酬額は、本投資法人の規約で定められた条件によっています。

当期 ( 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 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 ( 百万円 )	事業の内容又は職業	議決権等の所有 ( 被所有 ) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 ( 千円 )	科目	期末残高 ( 千円 )
						役員の兼任等	事業上の関係				
主要投資主の子会社	C R E リートアドバイザーズ株式会社	東京都港区	50	投資運用業	—	兼任 1 人	資産運用会社	資産運用報酬の支払	260, 045	未払費用	76, 123
主要投資主の子会社	合同会社 C R E 9	東京都港区	0	不動産業	—	—	—	不動産信託受益権の購入	6, 157, 000	—	—

( 注 1 ) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれています。

( 注 2 ) 資産運用報酬額は、本投資法人の規約で定められた条件によっています。

( 注 3 ) 資産運用報酬額は、個々の投資不動産の帳簿価額に算入した物件取得に係る運用報酬155, 680千円を含んでいます。

4. 役員及び個人主要投資主等

前期 ( 自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日 )

本投資法人執行役員伊藤毅が第三者 ( C R E リートアドバイザーズ株式会社 ) の代表者として行った取引については、上記「3. 兄弟会社等」に記載の C R E リートアドバイザーズ株式会社との取引に記載のとおりです。

当期 ( 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日 )

本投資法人執行役員伊藤毅が第三者 ( C R E リートアドバイザーズ株式会社 ) の代表者として行った取引については、上記「3. 兄弟会社等」に記載の C R E リートアドバイザーズ株式会社との取引に記載のとおりです。

[ 資産除去債務に関する注記 ]

前期 ( 自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日 ) 及び当期 ( 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日 ) において、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、主として首都圏において、賃貸収益を得ることを目的として、賃貸用物流施設を保有しています。これら賃貸等不動産に係る貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、以下のとおりです。

(単位：千円)

	前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)
貸借対照表計上額		
期首残高	16,462,586	16,350,612
期中増減額	△111,973	31,242,605
期末残高	16,350,612	47,593,217
期末時価	17,150,000	50,130,000

(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) 期中の増減額のうち前期の主な減少額は減価償却費 (112,324千円) です。また、当期の期中増減額のうち、主な増加額は5物件 (ロジスクエア久喜II、ロジスクエア浦和美園、ロジスクエア新座、ロジスクエア守谷及びロジスクエア鳥栖) の取得 (31,494,370千円) によるものであり、主な減少額は減価償却費 (251,765千円) によるものです。

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

なお、賃貸等不動産に関する損益は、前記「損益計算書に関する注記」に記載のとおりです。

## 〔セグメント情報等に関する注記〕

## (セグメント情報)

本投資法人は、不動産賃貸事業の単一のセグメントであるため、記載を省略しています。

## (関連情報)

前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年 12 月 31 日)

## 1. 製品及びサービスに関する情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益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. 地域に関する情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益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. 主要な顧客に関する情報

(単位：千円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
株式会社サンゲツ	(注)	不動産賃貸事業
日本通運株式会社	(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承諾が得られていないため、記載していません。

当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)

## 1. 製品及びサービスに関する情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益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. 地域に関する情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益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. 主要な顧客に関する情報

(単位：千円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
日本通運株式会社	(注)	不動産賃貸事業
株式会社サンゲツ	(注)	不動産賃貸事業
株式会社ビルディング・ブックセンター	(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承諾が得られていないため、記載していません。

## 〔1口当たり情報に関する注記〕

前期 (自 2017年 7 月 1 日 至 2017年12月31日)		当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月30日)	
1口当たり純資産額	102,540円	1口当たり純資産額	106,547円
1口当たり当期純利益	2,539円	1口当たり当期純利益	2,623円

(注1) 1口当たり当期純利益は、当期純利益を期中平均投資口数で除することにより算定しています。

なお、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 7 月 1 日 至 2017年12月31日)	当期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月30日)
当期純利益 (千円)	177,789	522,287
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)	177,789	522,287
期中平均投資口数 (口)	70,000	199,098

## 〔重要な後発事象に関する注記〕

該当事項はありません。

## (9) 発行済投資口の総口数の増減

本投資法人の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 (百万円)		備考
		増減	残高	増減	残高	
2016年 5 月12日	私募設立	2,000	2,000	200	200	(注1)
2016年 7 月26日	私募増資	68,000	70,000	6,800	7,000	(注2)
2018年 2 月 6 日	公募増資	161,150	231,150	17,106	24,106	(注3)

(注1) 本投資法人の設立に際して、1口当たり発行価格100,000円にて投資口を発行しました。

(注2) 1口当たり発行価格100,000円にて、新規物件の取得資金の調達等を目的として新投資口を発行しました。

(注3) 1口当たり発行価格110,000円 (発行価額106,150円) にて、公募により新投資口を発行しました。

## 4. 役員の変動

## (1) 本投資法人の役員の変動

当期における役員の変動はありません。

## (2) 資産運用会社の役員の変動

当期における役員の変動はありません。



5. 参考情報

(1) 本投資法人の資産の構成

資産の種類	用途	地域	前期 2017年12月31日		当期 2018年6月30日	
			保有総額 (百万円)(注1)	対総資産比率 (%) (注2)	保有総額 (百万円)(注1)	対総資産比率 (%) (注2)
信託不動産	物流施設	首都圏	16,350	92.3	44,693	87.0
		その他	—	—	2,899	5.6
	小計	16,350	92.3	47,593	92.6	
預金等のその他資産			1,361	7.7	3,787	7.4
資産総額計			17,712	100.0	51,380	100.0

	前期 2017年12月31日		当期 2018年6月30日	
	金額 (百万円)	資産総額に対する比率 (%)	金額 (百万円)	資産総額に対する比率 (%)
負債総額 (注3、注4)	10,534	59.5	26,752	52.1
純資産総額 (注3)	7,177	40.5	24,628	47.9
資産総額 (注3)	17,712	100.0	51,380	100.0

(注1) 「保有総額」は、決算日時点における貸借対照表計上額(信託不動産については、減価償却後の帳簿価額)によっています。

なお、不動産を主な信託財産とする信託受益権には信託財産内の預金は含まれていません。

(注2) 対総資産比率は、資産総額に対する貸借対照表計上額の比率を表しており小数第2位を四捨五入して記載しています。

(注3) 「資産総額」、「負債総額」及び「純資産総額」には、決算日時点の貸借対照表に計上された金額を記載しています。

(注4) 「負債総額」には、敷金・保証金返還債務を含みます。

(2) 不動産等の概要

本投資法人が、当期末現在保有する信託受益権の信託財産たる不動産の概要等については以下のとおりです。

① ポートフォリオ一覧

物件番号 (注1)	物件名称	所在地	取得価格 (百万円) (注2)	投資比率 (%) (注3)	貸借対照表 計上額 (百万円)	期末算定価額 (百万円) (注4)	取得 年月日 (注5)
M-1	ロジスクエア久喜	埼玉県久喜市	9,759	20.4	9,551	10,300	2016年7月27日
M-2	ロジスクエア羽生	埼玉県羽生市	6,830	14.3	6,686	7,060	2016年7月27日
M-3	ロジスクエア久喜II	埼玉県久喜市	2,079	4.4	2,096	2,160	2018年2月7日
M-4	ロジスクエア浦和美園	埼玉県さいたま市	13,060	27.4	13,159	13,600	2018年2月7日
M-5	ロジスクエア新座	埼玉県新座市	6,960	14.6	7,000	7,240	2018年2月7日
M-6	ロジスクエア守谷	茨城県守谷市	6,157	12.9	6,199	6,620	2018年2月7日
O-1	ロジスクエア鳥栖	佐賀県鳥栖市	2,880	6.0	2,899	3,150	2018年4月2日
合計			47,725	100.0	47,593	50,130	—

(注1) 「物件番号」は、保有資産について、物件ごとに、タイプを示す符合とともに、番号を付して記載しています。なお、首都圏に所在する物流関連施設は「M」、首都圏以外の地域に所在する物流関連施設は「O」の符合を付しています。以下同じです。

(注2) 「取得価格」は、保有資産に係る売買契約に記載された信託受益権の売買代金を、百万円未満を切り捨てて記載しています。なお、売買代金には消費税及び地方消費税並びに取得に要する諸費用を含みません。

(注3) 「投資比率」は、取得価格の合計額に対する保有資産の取得価格の割合を記載しています。

(注4) 「期末算定価額」は、当期末日を調査の時点として本投資法人の規約及び「投資法人の計算に関する規則」(平成18年内閣府令第47号。その後の改正を含む。)に基づき、不動産鑑定士による鑑定評価額又は調査価額による価格を記載しています。以下同じです。

(注5) 「取得年月日」は、保有資産に係る売買契約に記載された取得年月日を記載しています。

## ② 建物等の概要

物件番号	物件名称	敷地面積 (㎡) (注1)	延床面積 (㎡) (注1)	賃貸可能面積 (㎡) (注2)	賃貸面積 (㎡) (注3)	建築時期 (注4)	築年数 (年)
M-1	ロジスクエア久喜	20,212.40	40,907.13	40,879.78	40,879.78	2016年5月26日	2.1
M-2	ロジスクエア羽生	36,224.85	33,999.61	34,009.62	34,009.62	2016年7月1日	2.0
M-3	ロジスクエア久喜II	9,846.41	11,511.22	11,520.00	11,520.00	2017年2月1日	1.4
M-4	ロジスクエア浦和美園	24,091.00	48,738.29	47,885.92	47,885.92	2017年3月1日	1.3
M-5	ロジスクエア新座	15,372.46	25,355.82	25,355.82	25,355.82	2017年3月30日	1.3
M-6	ロジスクエア守谷	25,445.82	32,904.90	32,974.44	32,974.44	2017年4月17日	1.2
O-1	ロジスクエア鳥栖	15,777.89	16,739.40	16,949.40	16,949.40	2018年2月3日	0.4
合計/平均		146,970.83	210,156.37	209,574.98	209,574.98	—	(注5) 1.5

(注1) 「敷地面積」及び「延床面積」は、各保有資産の土地又は建物に係る登記簿上の表示に基づき、記載しています。なお、「延床面積」は、主たる建物と附属建物の延床面積の合計を記載しています。

(注2) 「賃貸可能面積」は、当期末時点における各保有資産に係る各賃貸借契約又は建物図面等に基づき賃貸が可能と考えられる部分の面積を記載しています。以下同じです。

(注3) 「賃貸面積」は、当期末時点における各保有資産に係る各賃貸借契約に表示された賃貸面積の合計を記載しています。以下同じです。

(注4) 「建築時期」は、各保有資産に関し、不動産登記簿上の主たる建物の新築年月日を記載しています。

(注5) 「平均築年数」は、各保有資産の築年数(不動産登記簿上の新築年月日から、当期末までの年数をいいます。)を取得価格で加重平均し、小数第2位を四捨五入して算出しています。

## ③ 賃貸借の概要

物件番号	物件名称	賃貸可能面積 (㎡)	賃貸面積 (㎡)	稼働率 (%) (注1)	テナント数 (件) (注2)	賃貸借期間 (年)	年間賃料 (百万円) (注4)
M-1	ロジスクエア久喜	40,879.78	40,879.78	100.0	1	10.0	非開示(注5)
M-2	ロジスクエア羽生	34,009.62	34,009.62	100.0	1	10.3	非開示(注5)
M-3	ロジスクエア久喜II	11,520.00	11,520.00	100.0	1	15.0	非開示(注5)
M-4	ロジスクエア浦和美園	47,885.92	47,885.92	100.0	3	11.1	773
M-5	ロジスクエア新座	25,355.82	25,355.82	100.0	1	4.0	非開示(注5)
M-6	ロジスクエア守谷	32,974.44	32,974.44	100.0	2	5.1	377
O-1	ロジスクエア鳥栖	16,949.40	16,949.40	100.0	1	7.0	非開示(注5)
合計/平均		209,574.98	209,574.98	100.0	10	(注3) 8.9	2,784

(注1) 「稼働率」は、当期末時点における各保有資産に係る建物の賃貸可能面積に対して建物の賃貸面積が占める割合を、小数第2位を四捨五入して記載しています。また、平均欄の稼働率は、各保有資産の賃貸可能面積の合計に対して各保有資産の賃貸面積の合計が占める割合を、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2) 「テナント数」は、対象賃貸借契約数の合計を記載しています。なお、当該保有資産につきマスターリース契約が締結されている場合には、エンドテナントの総数を記載しています。

(注3) 「平均賃貸借期間」は、各保有資産の賃貸借期間を取得価格で加重平均し、小数第2位を四捨五入して算出しています。

(注4) 「年間賃料」は、各賃貸借契約に表示された月間賃料(共益費を含みます。なお、屋根、看板、駐車場等の使用料を含みません。)を12倍することにより年換算して算出した金額(複数の賃貸借契約が締結されている保有資産についてはその合計額であり、消費税を含みません。以下同じです。)を記載しています。なお、当該資産につき、パススルー型マスターリース契約が締結されている場合には、エンドテナントとの間で締結されている賃貸借契約上の月間賃料を12倍することにより年換算して算出した金額を記載しています。以下同じです。

(注5) 賃借人からの開示の承諾が得られていないため、やむを得ず非開示としています。

④ 不動産鑑定評価書等の概要

物件番号	物件名称	鑑定評価機関	価格時点	期末算定価額 (百万円)	収益還元法				
					直接還元法		DCF法		
					収益価格 (百万円)	還元利回り (%)	収益価格 (百万円)	割引率 (%)	最終還元利回り (%)
M-1	ロジスクエア久喜	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	10,300	10,400	4.5	10,200	4.2	4.7
M-2	ロジスクエア羽生	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	7,060	7,110	4.7	7,000	4.2	5.0
M-3	ロジスクエア久喜II	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	2,160	2,170	4.8	2,150	4.4	5.0
M-4	ロジスクエア浦和美園	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	13,600	13,600	4.5	13,500	4.1	4.7
M-5	ロジスクエア新座	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	7,240	7,290	4.6	7,190	4.2	4.8
M-6	ロジスクエア守谷	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	6,620	6,670	4.7	6,560	4.4	4.9
O-1	ロジスクエア鳥栖	一般財団法人 日本不動産研究所	2018年 6月30日	3,150	3,160	4.7	3,130	4.3	4.9
合計				50,130	50,400	—	49,730	—	—

⑤ 建物状況調査報告書及び地震リスク評価報告書の概要

物件番号	物件名称	建物状況報告書				地震リスク評価報告書		
		調査業者	調査書日付	緊急・短期 修繕費 (千円) (注1)	長期修繕費 (千円) (注2)	調査業者	評価書日付	PML値 (%)
M-1	ロジスクエア久喜	デロイトトーマツ PRS株式会社	2017年11月	—	79,040	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2017年11月	3.66
M-2	ロジスクエア羽生	大和不動産鑑定株式会社	2017年11月	—	70,201	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2017年11月	3.42
M-3	ロジスクエア久喜II	デロイトトーマツ PRS株式会社	2017年11月	—	45,220	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2017年11月	4.15
M-4	ロジスクエア浦和美園	株式会社アースア プレイザル	2017年11月	—	140,772	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2017年11月	4.33
M-5	ロジスクエア新座	株式会社アースア プレイザル	2017年11月	—	70,552	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2017年11月	3.24
M-6	ロジスクエア守谷	大和不動産鑑定株式会社	2017年11月	—	63,177	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2017年11月	5.32
O-1	ロジスクエア鳥栖	株式会社アースア プレイザル	2018年3月	—	48,249	SOMPOリスクアマネジメント株式会社	2018年3月	1.66
合計		—	—	—	517,211	—	—	2.88

(注1) 「緊急修繕費」とは、主として人命、安全に関わる事項で危険な状態にあり、直ちに対策が必要な不具合、テナントに影響を及ぼす著しい不具合及び遵法性調査により確認された明らかな違反事項、重要なシステムの状態不良や老朽化に対して、緊急に修繕あるいは更新が推奨される費用をいいます。「短期修繕費」とは、主として日常の保守よりも優先的に修繕や部品交換が必要な不具合、保守の遅れが認められるものの、著しく耐用年数が経過しているものに対して、今後1年以内に修繕あるいは更新が推奨される費用をいいます。

(注2) 「長期修繕費」とは、経年に伴う劣化に対して一般的な機能維持、安全稼働をしていくために修繕又は更新が推奨される費用であり、調査書日付から起算して12年間に生じるものの合計をいいます。

⑥ 担保の内容

該当事項はありません。

⑦ 保有不動産の資本的支出

1. 資本的支出の予定

保有資産において、現在計画している修繕工事等に伴う重要な資本的支出はありません。

2. 期中の資本的支出

保有資産において、当期に行った重要な資本的支出に該当する工事はありません。

3. 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。

## ⑧ 個別資産の収益状況

当期 ( 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日 )

( 単位 : 千円 )

物件番号	M- 1	M- 2	M- 3	M- 4
物件名称	ロジスクエア久喜	ロジスクエア羽生	ロジスクエア久喜II	ロジスクエア浦和美園
運用日数	181日	181日	144日	144日
(A) 不動産賃貸事業収益	非開示 (注)	非開示 (注)	非開示 (注)	315,503
賃貸事業収入				305,542
その他賃貸事業収入				9,961
(B) 不動産賃貸事業費用				32,506
管理委託費				21,501
水道光熱費				9,067
公租公課	—			
損害保険料	1,050			
修繕費	492			
その他賃貸事業費用	395			
(C) NOI (=A-B)	235,637	164,003	48,183	282,997
(D) 減価償却費	66,098	46,226	11,985	55,949
(E) 不動産賃貸事業損益 (=C-D)	169,538	117,777	36,197	227,047

( 単位 : 千円 )

物件番号	M- 5	M- 6	O- 1	合計
物件名称	ロジスクエア新座	ロジスクエア守谷	ロジスクエア鳥栖	
運用日数	144日	144日	90日	
(A) 不動産賃貸事業収益	非開示 (注)	155,872	非開示 (注)	1,186,804
賃貸事業収入		150,568		1,169,871
その他賃貸事業収入		5,303		16,932
(B) 不動産賃貸事業費用		12,666		120,949
管理委託費		7,119		55,213
水道光熱費		4,524		13,592
公租公課	—	42,798		
損害保険料	609	4,693		
修繕費	—	972		
その他賃貸事業費用	413	3,680		
(C) NOI (=A-B)	148,502	143,206	43,324	1,065,854
(D) 減価償却費	31,199	31,076	9,228	251,765
(E) 不動産賃貸事業損益 (=C-D)	117,302	112,129	34,095	814,089

(注) 賃借人からの開示の承諾が得られていないため、やむを得ず非開示としています。