

The Gap, Inc.
要約連結貸借対照表
(未監査)

(単位：100万ドル)

	<u>2021年 1月30日</u>	<u>2020年 2月1日</u>
資産		
流動資産：		
現金および現金同等物	\$ 1,988	\$ 1,364
短期投資	410	290
棚卸資産	2,451	2,156
その他流動資産	1,159	706
流動資産合計	<u>6,008</u>	<u>4,516</u>
固定資産（純額）	2,841	3,122
オペレーティングリース使用权資産	4,217	5,402
その他資産	703	639
資産合計	<u>\$ 13,769</u>	<u>\$ 13,679</u>
負債および株主資本		
流動負債：		
買掛金	\$ 1,743	\$ 1,174
未払費用およびその他流動負債	1,276	1,067
当期支払分オペレーティングリース負債	831	920
未払法人税等	34	48
流動負債合計	<u>3,884</u>	<u>3,209</u>
長期負債：		
長期借入金	2,216	1,249
長期オペレーティングリース負債	4,617	5,508
その他長期負債	438	397
長期負債合計	<u>7,271</u>	<u>7,154</u>
株主資本合計	<u>2,614</u>	<u>3,316</u>
負債および株主資本合計	<u>\$ 13,769</u>	<u>\$ 13,679</u>

The Gap, Inc.

要約連結損益計算書
(未監査)

(単位：ドル、1株当たりの金額を除き100万株)

	以下の日付を終了日とする13週間		以下の日付を終了日とする52週間	
	2021年 1月30日	2020年 2月1日	2021年 1月30日	2020年 2月1日
純売上高	\$ 4,424	\$ 4,674	\$ 13,800	\$ 16,383
売上原価および施設費	2,756	3,000	9,095	10,250
売上総利益	1,668	1,674	4,705	6,133
営業費用	1,534	1,919	5,567	5,559
営業利益 (損失)	134	(245)	(862)	574
社債の償還による損失	-	-	58	-
純利息	57	9	182	46
税引前当期純利益 (損失)	77	(254)	(1,102)	528
法人税等	(157)	(70)	(437)	177
純利益 (損失)	\$ 234	\$ (184)	\$ (665)	\$ 351
加重平均株式数 — 基本	375	373	374	376
加重平均株式数 — 希薄化後	382	373	374	378
1株当たり利益 (損失) — 基本	\$ 0.62	\$ (0.49)	\$ (1.78)	\$ 0.93
1株当たり利益 (損失) — 希薄化	\$ 0.61	\$ (0.49)	\$ (1.78)	\$ 0.93

The Gap, Inc.

要約連結キャッシュフロー計算書

(未監査)

	以下の日付を終了日とする52週間	
	2021年 1月30日 (a)	2020年 2月1日 (a)
(単位：100万ドル)		
営業活動によるキャッシュフロー：		
純利益（損失）	\$ (665)	\$ 351
減価償却	507	557
オペレーティングリース使用権資産の減損	391	239
店舗資産の減損	135	98
債務の償却による損失	58	-
建物売却益	-	(191)
棚卸資産の増減	(305)	4
買掛金の増減	564	66
未収入金およびその他税金に関わる項目を差し引いた未払法人税の増減	(304)	86
その他（純額）	(144)	201
営業活動に伴う純現金収入	237	1,411
投資活動によるキャッシュフロー：		
固定資産の取得による支出	(392)	(702)
建物の取得による支出	-	(343)
建物の売却による収入	-	220
投資有価証券の取得による支出	(508)	(293)
投資有価証券の売却と償還による収入	388	293
Janie and Jackの買収による支出	-	(69)
その他	2	-
投資活動に伴う純現金支出	(510)	(894)
財務活動によるキャッシュフロー：		
リボルビングクレジットファシリティによる収入	500	-
リボルビングクレジットファシリティによる支出	(500)	-
長期借入による収入	2,250	-
社債償還のための支出	(1,307)	-
社債発行費の支出	(61)	-
株式報酬制度における株式発行による収入	22	25
株式の権利確定に関連する源泉税の納付による支出	(9)	(21)
普通株の買い戻しによる支出	-	(200)
配当金の支払額	-	(364)
財務活動に伴う純現金収入（支出）	895	(560)
現金、現金同等物、使途制限付預金に係る換算差額	13	4
現金、現金同等物、制限付預金の純増（減）	635	(39)
現金、現金同等物、制限付預金の期首残高	1,381	1,420
現金、現金同等物、制限付預金の期末残高	\$ 2,016	\$ 1,381

(b) 2021年1月30日を終了日とする52週間と2020年2月1日を終了日とする52週間における現金、現金同等物、使途制限付預金の総額には、連結貸借対照表のその他流動資産、その他資産に計上された使途制限付預金が、2020年度は2,800万ドル、2019年度は1,700万ドル含まれています。

The Gap, Inc.
 非GAAP財務指標
 (未監査)

フリーキャッシュフロー

フリーキャッシュフローは非GAAP財務指標です。店舗の建設・維持や、事業と設備の改善のための新規設備の購入のために一定の設備投資が必要となることから、固定資産の取得による支出控除後の裁量的、非裁量的支出に充当できる現金額の指標となるフリーキャッシュフローを当社は重要な財務指標と捉えています。また、フリーキャッシュフローを生み出す持続的な能力が価値創造の重要な原動力になると考え、この指標を社内で使用しています。また、フリーキャッシュフローの数字には、新型コロナウイルス感染症の流行による売上低下で深刻な打撃を受けた2020年度第1四半期の影響は含まれていません。ただし、この非GAAP財務指標はGAAP財務指標による当社の業績に優先するもの、またはこれを代替するものではありません。

	2021年1月30日を 終了日とする52週間	2020年5月2日を 終了日とする13週間	2021年1月30日を 終了日とする39週間 算出方法 (a)
(単位：100万ドル)			
営業活動に伴う純現金収入 (支出)	\$ 237	\$ (940)	\$ 1,177
(一)：固定資産の取得による支出	(392)	(122)	(270)
フリーキャッシュフロー	\$ (155)	\$ (1,062)	\$ 907
	2020年2月1日を 終了日とする52週間		
(単位：100万ドル)			
営業活動に伴う純現金収入	\$ 1,411		
(一)：固定資産の取得による支出	(702)		
フリーキャッシュフロー	\$ 709		

(a) 2021年1月30日を終了日とする39週間のフリーキャッシュフローは、2021年1月30日を終了日とする52週間の決算書ベースのキャッシュフローから2020年5月2日を終了日とする39週間の決算書ベースのキャッシュフローを差し引くことで算出しています。

(b) 2019年度第1四半期の建物の取得による支出を除きます。

The Gap, Inc.
非GAAP財務指標
(未監査)

2020年度、2019年度の第4四半期および通期の調整済営業指標計算書

以下に挙げる調整済営業指標は非GAAP財務指標です。これらの財務指標は、2020年度中のIntermix事業の戦略的見直しに起因する費用の影響、分社化に係る諸経費、スペシャルティ店舗の再編諸経費、旗艦店の減損費用を除いた当該期間における当社のGAAP財務指標をより明確化する目的で提供されています。経営陣は営業費用および営業利益から、主要事業に関わりのない項目を除外することで、投資家に対し過去および将来の業績との比較を容易にするための追加情報を提供できると考えています。ただし、これらの非GAAP財務指標はGAAP財務指標に優先するもの、またはこれを代替するものではありません。

(単位：100万ドル)

2021年1月30日を終了日とする13週間	営業費用	営業費用の 対純売上高比率
営業費用、決算書ベース	\$ 1,534	34.7%
(一) : Intermixに係る非現金減損費用 (a)	(56)	(1.3)%
調整済営業費用	\$ 1,478	33.4%

(単位：100万ドル)

2021年1月30日を終了日とする13週間	営業利益	営業利益の 対純売上高比率
営業利益、決算書ベース	\$ 134	3.0%
(+) : Intermixに係る非現金減損費用 (a)	56	1.3%
調整済営業利益	\$ 190	4.3%

(単位：100万ドル)

2020年2月1日を終了日とする13週間	営業利益 (損失)
営業利益、決算書ベース	\$ (245)
(+) : 分社化に係る諸経費 (b)	189
(+) : スペシャルティ店舗の再編諸経費 (c)	38
(+) : 旗艦店の減損費用 (d)	296
調整済営業利益	\$ 278

(a) 商号の減損費用3,100万ドルと店舗資産およびオペレーティングリース使用権資産の減損費用2,500万ドルに相当します。

(b) Old Navy分社化処理の準備およびその後の分社化計画中止に係る諸経費の影響に相当します。分社化に係る諸経費の主な内容は、情報技術やコンサルティング・顧問サービスに係る費用です。

(c) 先に発表された、スペシャルティ店舗網の再編およびGapブランドの再建計画に係る諸経費の影響に相当します。これらの費用には主にリース契約料、従業員関連費用が含まれます。

(d) グローバルの旗艦店に係る非現金減損費用に相当します。オペレーティングリース使用権資産と店舗資産に係る旗艦店の減損費用は、それぞれ2億2,300万ドル、7,300万ドルでした。

The Gap, Inc.
純売上高
(未監査)

Gap Inc. の2020年度第4四半期および通期の純売上高の詳細は下表のとおりです（未監査）：

(単位：100万ドル)

2021年1月30日を終了日とする13週間	Old Navy グローバル	Gap グローバル	Banana Republic グローバル	その他の ブランド(2)	合計
米国 (1)	\$ 2,189	\$ 704	\$ 438	\$ 457	\$ 3,788
カナダ	163	78	40	-	281
ヨーロッパ	-	80	2	-	82
アジア	-	207	20	-	227
その他の地域	23	19	4	-	46
合計	\$ 2,375	\$ 1,088	\$ 504	\$ 457	\$ 4,424

(単位：100万ドル)

2020年2月1日を終了日とする13週間	Old Navy グローバル	Gap グローバル	Banana Republic グローバル (3)	その他の ブランド (4)	合計
米国 (1)	\$ 2,055	\$ 781	\$ 642	\$ 334	\$ 3,812
カナダ	160	98	60	-	318
ヨーロッパ	-	145	4	-	149
アジア	15	289	26	-	330
その他の地域	35	25	5	-	65
合計	\$ 2,265	\$ 1,338	\$ 737	\$ 334	\$ 4,674

(単位：100万ドル)

2021年1月30日を終了日とする52週間	Old Navy グローバル	Gap グローバル	Banana Republic グローバル	その他の ブランド(2)	合計
米国 (1)	\$ 6,898	\$ 2,099	\$ 1,242	\$ 1,411	\$ 11,650
カナダ	578	261	130	3	972
ヨーロッパ	-	319	10	-	329
アジア	4	642	64	-	710
その他の地域	56	67	16	-	139
合計	\$ 7,536	\$ 3,388	\$ 1,462	\$ 1,414	\$ 13,800

(単位：100万ドル)

2020年2月1日を終了日とする52週間	Old Navy グローバル	Gap グローバル	Banana Republic グローバル (3)	その他の ブランド (4)	合計
米国 (1)	\$ 7,259	\$ 2,723	\$ 2,191	\$ 1,225	\$ 13,398
カナダ	587	349	215	2	1,153
ヨーロッパ	-	525	14	-	539
アジア	45	943	96	-	1,084
その他の地域	92	94	23	-	209
合計	\$ 7,983	\$ 4,634	\$ 2,539	\$ 1,227	\$ 16,383

(1) 米国にはアメリカ合衆国、プエルトリコおよびグアムが含まれます。

(2) 主にはAthleta、IntermixおよびHill Cityの純売上高です。2020年度からはJanie and Jackの純売上高も含まれていません。2021年1月30日を終了日とする13週間、52週間のAthletaの純売上高はそれぞれ3億7,100万ドル、11億3,500万ドルでした。

(3) 2019年3月4日以降のBanana Republicグローバルの数字には、Janie and Jackの純売上高が含まれます。

(4) 主にAthleta、IntermixおよびHill Cityの純売上高とクレジットカード契約に係る収益が含まれます。2020年2月1日を終了日とする13週間、52週間のAthletaの純売上高は、それぞれ2億8,800万ドル、9億7,800万ドルでした。

The Gap, Inc.
不動産

店舗数、開店店舗数、閉店店舗数、店舗面積は下表のとおりです。

	2020年2月1日		2021年1月30日を終了日とする52週間		2021年1月30日	
	店舗数	開店数	閉店数 (1)	店舗数	店舗面積 (単位：100万 平方フィート)	
Old Navyノースアメリカ	1,207	32	19	1,220	19.6	
Old Navyアジア	17	-	17	-	-	
Gapノースアメリカ	675	2	121	556	5.8	
Gapアジア	358	16	34	340	2.9	
Gapヨーロッパ	137	4	24	117	1.0	
Banana Republicノースアメリカ	541	3	73	471	4.0	
Banana Republicアジア	48	5	6	47	0.2	
Athletaノースアメリカ	190	11	2	199	0.8	
Intermixノースアメリカ	33	-	2	31	0.1	
Janie and Jackノースアメリカ	139	-	20	119	0.2	
直営店の総店舗数	3,345	73	318	3,100	34.6	
フランチャイズ	574	67	26	615	データなし	
合計	3,919	140	344	3,715	34.6	

(1) この数字は完全閉店した店舗数であり、新型コロナウイルス感染症の影響で臨時休業した店舗数ではありません。