

The Gap, Inc.
要約連結貸借対照表
(未監査)

(単位：100万ドル)	2021年7月31日	2020年8月1日	2019年8月3日 (a)
資産			
流動資産：			
現金および現金同等物	\$ 2,375	\$ 2,188	\$ 1,177
短期投資	337	25	294
棚卸資産	2,281	2,242	2,326
その他流動資産	1,201	882	770
流動資産合計	6,194	5,337	4,567
固定資産（純額）	2,897	2,895	3,141
オペレーティングリース使用権資産	3,975	4,689	5,807
その他資産	693	795	528
資産合計	\$ 13,759	\$ 13,716	\$ 14,043
負債および株主資本			
流動負債：			
買掛金	1,583	1,629	1,246
未払費用およびその他流動負債	1,252	1,124	908
当期支払分オペレーティングリース負債	789	856	946
未払法人税等	27	40	34
流動負債合計	3,651	3,649	3,134
長期負債：			
長期借入金	2,220	2,212	1,249
長期オペレーティングリース負債	4,348	5,179	5,644
その他長期負債	520	423	391
長期負債合計	7,088	7,814	7,284
株主資本合計	3,020	2,253	3,625
負債および株主資本合計	\$ 13,759	\$ 13,716	\$ 14,043

(a) 比較対象として2019年第2四半期のデータも掲載しています。

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26週間		
	2021年7月31日	2020年8月1日	2019年8月3日 (a)	2021年7月31日	2020年8月1日	2019年8月3日 (a)
純売上高	\$ 4,211	\$ 3,275	\$ 4,005	\$ 8,202	\$ 5,382	\$ 7,711
売上原価および施設費	2,388	2,126	2,449	4,749	3,965	4,811
売上総利益	1,823	1,149	1,556	3,453	1,417	2,900
営業費用	1,414	1,076	1,274	2,804	2,588	2,302
営業利益 (損失)	409	73	282	649	(1,171)	598
社債の償還による損失	-	58	-	-	58	-
純利息	50	56	11	103	71	25
税引前当期純利益 (損失)	359	(41)	271	546	(1,300)	573
法人税等	101	21	103	122	(306)	178
純利益 (損失)	\$ 258	\$ (62)	\$ 168	\$ 424	\$ (994)	\$ 395
加重平均株式数 — 基本	378	374	378	377	373	378
加重平均株式数 — 希薄化後	386	374	379	385	373	380
1株当たり利益 (損失) — 基本	\$ 0.68	\$ (0.17)	\$ 0.44	\$ 1.12	\$ (2.66)	\$ 1.04
1株当たり利益 (損失) — 希薄化後	\$ 0.67	\$ (0.17)	\$ 0.44	\$ 1.10	\$ (2.66)	\$ 1.04

(a) 比較対象として2019年第2四半期および上期のデータも掲載しています。

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26週間	
	2021年	2020年
	7月31日 (a)	8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）	\$ 424	\$ (994)
減価償却	244	256
オペレーティングリース使用権資産の減損	6	361
店舗資産の減損	1	127
社債の償還による損失	-	58
事業売却活動による損失	59	-
棚卸資産の増減	156	(91)
その他（純額）	(98)	196
営業活動に伴う純現金収入（支出）	792	(87)
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	(269)	(208)
投資有価証券の取得による支出	(427)	(59)
投資有価証券の売却と償還による収入	500	325
事業売却活動のための純現金支出	(21)	-
その他	-	2
投資活動に伴う純現金収入（支出）	(217)	60
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	41	12
株式の権利確定に関連する源泉税の納付による支出	(32)	(8)
普通株の買い戻しによる支出	(55)	-
配当金の支払額	(137)	-
財務活動に伴う純現金収入（支出）	(183)	886
現金、現金同等物、使途制限付預金に係る換算差額	(1)	1
現金、現金同等物、制限付預金の純増	391	860
現金、現金同等物、制限付預金の期首残高	2,016	1,381
現金、現金同等物、制限付預金の期末残高	\$ 2,407	\$ 2,241

(a) 2021年7月31日を終了日とする26週間と2020年8月1日を終了日とする26週間における現金総額、現金同等物、使途制限付預金には、2021年は3,200万ドル、2020年は5,300万ドルの使途制限付預金が主に要約連結貸借対照表の流動、固定のその他資産に含まれています。

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。プロセスの自動化、カスタマーのエンゲージメント、サプライチェーンの最適化、店舗の建設および維持のための技術の向上をはじめとする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。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。

(単位：100万ドル)

営業活動に伴う純現金収入（支出）
（一）：固定資産の取得による支出
フリーキャッシュフロー

以下の日付を終了日とする26週間	
2021年7月31日	2020年8月1日
\$ 792	\$ (87)
(269)	(208)
<u>\$ 523</u>	<u>\$ (295)</u>

The Gap, Inc.
 非GAAP財務指標
 (未監査)

2021年度第2四半期の調整後営業指標計算書

以下に挙げる調整後営業指標は非GAAP財務指標です。これらの財務指標は事業売却活動による損失およびヨーロッパの運営モデルに関する戦略的な変更の影響を除いた、当該期間における当社の基礎的業績を明確に把握する目的で提供されています。経営陣は営業指標計算書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)							1株当たり利益 — 希薄化後 (c)
2021年7月31日を終了日とする13週間	営業費用	営業費用の対売上高比率	営業利益	営業利益率	法人税等	純利益	
GAAP財務指標、決算書ベース調整	\$ 1,414	33.6%	\$ 409	9.7%	\$ 101	\$ 258	\$ 0.67
ヨーロッパにおける戦略的対応 (a)	(16)	(0.4)%	16	0.4%	4	12	0.03
事業売却活動による損失 (b)	(3)	(0.1)%	3	0.1%	1	2	0.01
非GAAP財務指標	<u>\$ 1,395</u>	<u>33.1%</u>	<u>\$ 428</u>	<u>10.2%</u>	<u>\$ 106</u>	<u>\$ 272</u>	<u>\$ 0.70</u>

(a) イギリスおよびアイルランドの店舗撤退に係る費用の影響に相当します。これらの費用には主に従業員関連費用が含まれます。

(b) Janie and JackおよびIntermixの事業売却活動による損失の影響に相当します。

(c) 1株当たり利益は各項目ごとに個別に計算されています。そのため、各項目の総和と合計は一致しない場合があります。

The Gap, Inc.
非GAAP財務指標
 (未監査)

2019年度第2四半期の調整後営業指標計算書

以下に挙げる損益計算書の調整後財務指標は非GAAP財務指標です。これらの財務指標は、分社化に係る諸経費、スペシャルティ店舗の再編諸経費、米国国税庁が公表した2017年税制改革法案「減税雇用法 (Tax Cuts and Jobs Act)」に係る追加措置に起因する2017年度の納税額調整の影響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。経営陣は営業指標計算書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)

2019年8月3日を終了日とする13週間	営業費用	営業費用の 対売上高比率 (d)	営業利益	営業利益率 (d)	1株当たり利益 —希薄化後
GAAP財務指標、決算書ベース	\$ 1,274	31.8%	\$ 282	7.0%	\$ 0.44
調整					
分社化に係る諸経費 (a)	(38)	(0.9)%	38	0.9%	0.08
スペシャルティ店舗の再編諸経費 (b)	(14)	(0.3)%	14	0.3%	0.03
米国税制改革に係る調整 (c)	-	0.0%	-	0.0%	0.08
非GAAP財務指標	<u>\$ 1,222</u>	<u>30.5%</u>	<u>\$ 334</u>	<u>8.3%</u>	<u>\$ 0.63</u>

(a) 後に中止することになったOld Navy分社化処理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。

(b) 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。

(c) 米国国税庁が公表した2017年税制改革法案に係る追加措置に起因する2017年度の納税額調整の影響に相当します。

(d) 営業費用と営業利益の対売上高比率は各項目ごとに個別に計算されています。そのため、各比率の総和と合計は一致しない場合があります。

The Gap, Inc.
非GAAP財務指標
(未監査)

2021年度の調整後1株当たり予想利益

調整後希薄化後1株当たり予想利益は非GAAP財務指標です。この指標はヨーロッパの運営モデルの戦略的変更により見込まれる影響と、Janie and JackおよびIntermixの事業売却活動による損失を除いた当該期間における当社の基礎的業績を明確に把握する目的で提供されています。ヨーロッパ関連の想定費用には、主に従業員関連費用とリース関連費用が含まれます。この非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。

	2022年1月29日を終了日とする 52週間	
	下限	上限
1株当たり予想利益 — 希薄化後	\$ 1.90	\$ 2.05
(+) : 戦略的対応と事業売却活動による損失から予想される影響 (a)	0.26	0.26
(-) : 予想される税金費用の追加戻し入れ (b)	(0.06)	(0.06)
調整後1株当たり予想利益 — 希薄化後	<u>\$ 2.10</u>	<u>\$ 2.25</u>

(a) 調整後実効税率で算出した税額、ヨーロッパの運営モデルの戦略的変更に関連する費用概算額、Janie and Jack および Intermixの事業売却活動による損失を差し引いて算出された1株当たり利益への影響を指します。ヨーロッパ関連の想定費用には、主に従業員関連費用とリース関連費用が含まれます。

(b) 事業売却活動に関して予想される税金費用の追加戻し入れに相当します。

The Gap, Inc.
純売上高
(未監査)

Gap Inc. の2021年度、2020年度、2019年度の各第2四半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7月31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	Athleta (2)	その他の ブランド (3)	合計
米国 (1)	\$ 2,177	\$ 615	\$ 428	\$ 340	\$ 11	\$ 3,571
カナダ	191	79	43	-	-	313
ヨーロッパ	-	116	1	1	-	118
アジア	-	135	19	-	-	154
その他の地域	22	29	4	-	-	55
合計	\$ 2,390	\$ 974	\$ 495	\$ 341	\$ 11	\$ 4,211

(単位：100万ドル)

2020年8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	Athleta (2)	その他の ブランド (3)	合計
米国 (1)	\$ 1,726	\$ 473	\$ 236	\$ 267	\$ 61	\$ 2,763
カナダ	145	63	27	-	-	235
ヨーロッパ	-	70	2	-	-	72
アジア	2	158	14	-	-	174
その他の地域	8	19	4	-	-	31
合計	\$ 1,881	\$ 783	\$ 283	\$ 267	\$ 61	\$ 3,275

(単位：100万ドル)

2019年8月3日を終了日とする26週間	Old Navy グローバル	Gap グローバル	Banana Republic グローバル (4)	Athleta (2)	その他 (5)	合計
米国 (1)	\$ 1,794	\$ 645	\$ 530	\$ 252	\$ 79	\$ 3,300
カナダ	148	85	53	-	-	286
ヨーロッパ	-	131	4	-	-	135
アジア	11	201	23	-	-	235
その他の地域	19	24	6	-	-	49
合計	\$ 1,972	\$ 1,086	\$ 616	\$ 252	\$ 79	\$ 4,005

(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) これまでAthletaブランドの純売上高は「その他」の項目にまとめられていましたが、2021年より全期間に対しAthletaの純売上高を独立した項目として分けて表示します。

(3) 「その他」には主にIntermixおよびJanie and Jackの純売上高と企業間取引の売上高が含まれています。Janie and Jackの売却は2021年4月8日に完了しました。Intermixの売却は2021年5月21日に完了しました。2020年8月1日を終了日とする13週間の純売上高には2021年1月に事業を終了したHill Cityブランドの純売上高も含まれています。

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

(5) 主に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。

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。

	2021年1月30日		2021年7月31日を終了日とする26週間		2021年7月31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	1,220	30	5	1,245	20.0	
Gapノースアメリカ	556	1	15	542	5.7	
Gapアジア	340	9	10	339	2.9	
Gapヨーロッパ	117	1	28	90	0.7	
Banana Republicノースアメリカ	471	1	11	461	3.9	
Banana Republicアジア	47	3	2	48	0.2	
Athletaノースアメリカ	199	13	-	212	0.9	
Intermixノースアメリカ (2)	31	-	-	-	-	
Janie and Jackノースアメリカ (2)	119	-	-	-	-	
直営店の総店舗数	3,100	58	71	2,937	34.3	
フランチャイズ	615	40	98	557	データなし	
合計	3,715	98	169	3,494	34.3	

(1) 恒久的に閉店したストアを指します。

(2) 2021年5月21日にIntermixブランドの売却が完了しました。売却された同ブランドの31店舗は、閉店店舗数および2021年度末の差引店舗数に含まれません。2021年4月8日にはJanie and Jackブランドの売却が完了しました。売却された同ブランドの119店舗は、閉店店舗数および2021年度末の差引店舗数に含まれません。