

The Gap, Inc.
要約連結貸借対照表
(未監査)

(単位：100万ドル)	2021年10月30日	2020年10月31日	2019年11月2日 (a)
資産			
流動資産：			
現金および現金同等物	\$ 801	\$ 2,471	\$ 788
短期投資	275	178	294
棚卸資産	2,721	2,747	2,720
その他流動資産	1,410	966	770
流動資産合計	5,207	6,362	4,572
固定資産（純額）	2,924	2,846	3,225
オペレーティングリース使用权資産	3,788	4,460	5,796
その他資産	861	705	525
資産合計	\$ 12,780	\$ 14,373	\$ 14,118
負債および株主資本			
流動負債：			
買掛金	\$ 1,630	\$ 2,284	\$ 1,241
未払費用およびその他流動負債	1,414	1,283	974
当期支払分オペレーティングリース負債	746	823	934
未払法人税等	33	41	43
流動負債合計	3,823	4,431	3,192
長期負債：			
長期借入金	1,484	2,214	1,249
長期オペレーティングリース負債	4,163	4,899	5,650
その他長期負債	523	458	393
長期負債合計	6,170	7,571	7,292
株主資本合計	2,787	2,371	3,634
負債および株主資本合計	\$ 12,780	\$ 14,373	\$ 14,118

(a) 比較対象として2019年第3四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)

	以下の日付に終了した13週間			以下の日付に終了した39週間		
	2021年10月30日	2020年10月31日	2019年11月2日 (a)	2021年10月30日	2020年10月31日	2019年11月2日 (a)
(単位：1株当たりの金額の項目を除き100万ドルまたは100万株)						
純売上高	\$ 3,943	\$ 3,994	\$ 3,998	\$ 12,145	\$ 9,376	\$ 11,709
売上原価および施設費	2,282	2,374	2,439	7,031	6,339	7,250
売上総利益	1,661	1,620	1,559	5,114	3,037	4,459
営業費用	1,508	1,445	1,338	4,312	4,033	3,640
営業利益 (損失)	153	175	221	802	(996)	819
社債の償還による損失	325	-	-	325	58	-
純利息	43	54	12	146	125	37
税引前当期純利益 (損失)	(215)	121	209	331	(1,179)	782
法人税等	(63)	26	69	59	(280)	247
純利益 (損失)	\$ (152)	\$ 95	\$ 140	\$ 272	\$ (899)	\$ 535
加重平均株式数 — 基本	376	374	375	377	373	377
加重平均株式数 — 希薄化後	376	380	376	385	373	379
1株当たり利益 (損失) — 基本	\$ (0.40)	\$ 0.25	\$ 0.37	\$ 0.72	\$ (2.41)	\$ 1.42
1株当たり利益 (損失) — 希薄化後	\$ (0.40)	\$ 0.25	\$ 0.37	\$ 0.71	\$ (2.41)	\$ 1.41

(a) 比較対象として2019年第3四半期累計および2019年度期首からの累計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39週間	
	2021年	2020年
	10月30日 (a)	10月31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）	\$ 272	\$ (899)
減価償却	372	381
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	325	58
事業売却活動による損失	59	-
棚卸資産の増減	(288)	(590)
買掛金の増減	(119)	1,120
その他（純額）	54	(159)
営業活動に伴う純現金収入	682	399
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	(486)	(288)
投資有価証券の取得による支出	(634)	(237)
投資有価証券の売却と償還による収入	768	348
事業売却活動のための純現金支出	(21)	-
事業取得活動のための純現金支出	(135)	-
その他	-	2
投資活動に伴う純現金支出	(508)	(175)
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	1,500	2,250
社債償還のための支出	(2,546)	(1,307)
社債発行費の支出	(16)	(61)
株式報酬制度における株式発行による収入	48	16
株式の権利確定に関連する源泉税の納付による支出	(34)	(8)
普通株の買い戻しによる支出	(128)	-
配当金の支払額	(182)	-
財務活動に伴う純現金収入（支出）	(1,358)	890
現金、現金同等物、使途制限付預金に係る換算差額	(3)	4
現金、現金同等物、制限付預金の純増（減）	(1,187)	1,118
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	\$ 829	\$ 2,499

(a) 2021年10月30日を終了日とする39週間と2020年10月31日を終了日とする39週間における現金総額、現金同等物、使途制限付預金には2,800万ドルの使途制限付預金が主に要約連結貸借対照表のその他流動資産と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。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。店舗の建設・維持に加え、各種工程の自動化、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に向けた技術改善等のために一定の設備投資が必要となります。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
(-)：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39週間	
2021年10月30日	2020年10月31日
\$ 682	\$ 399
(486)	(288)
<u>\$ 196</u>	<u>\$ 111</u>

The Gap, Inc.
非GAAP財務指標
(未監査)

2021年度第3四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ヨーロッパの運営モデルに関する戦略的な変更および社債の償還による損失の影響を除いた、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)	売上 総利益	売上 総利益率	営業費用	営業費用の 対売上高比率 (b)	営業利益	営業利益率	社債の償還に よる損失	法人税等	純利益 (損失)	1株当たり利益(損 失) — 希薄化後
2021年10月30日を終了日とする13週間										
GAAP財務指標、決算書ベース	\$1,661	42.1%	\$ 1,508	38.2%	\$ 153	3.9%	\$ 325	\$ (63)	\$ (152)	\$ (0.40)
調整										
ヨーロッパにおける戦略的対応 (a)	(9)	(0.2)%	(26)	(0.7)%	17	0.4%	-	5	12	0.03
社債の償還による損失	-	-%	-	-%	-	-%	(325)	83	242	0.63
非GAAP財務指標	<u>\$1,652</u>	<u>41.9%</u>	<u>\$ 1,482</u>	<u>37.6%</u>	<u>\$ 170</u>	<u>4.3%</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 102</u>	<u>\$ 0.27</u>

(a) ヨーロッパの運営モデルの戦略的見直しによりイギリスとアイルランドの店舗撤退とフランスの当社店舗の第三者企業への売却に至った影響の純額を指します。これらの費用には主に従業員関連費用およびリース関連費用が含まれます。

(b) 営業費用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3四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、分社化に係る諸経費、スペシャルティ店舗の再編諸経費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11月2日を終了日とする13週間	売上総利益	売上 総利益率	営業費用	営業費用の対 売上高 比率	営業利益	営業利益の対 売上高 比率	法人税等	純利益	1株当たり 利益 — 希 薄化後
GAAP財務指標、決算書ベース	\$1,559	39.0%	\$1,338	33.5%	\$221	5.5%	\$69	\$140	\$0.37
調整									
分社化に係る諸経費 (a)	-	-%	(70)	(1.8)%	70	1.8%	19	51	0.14
スペシャルティ店舗の再編諸経費 (b)	1	-%	(7)	(0.2)%	8	0.2%	-	8	0.02
非GAAP財務指標	<u>\$1,560</u>	<u>39.0%</u>	<u>\$1,261</u>	<u>31.5%</u>	<u>\$299</u>	<u>7.5%</u>	<u>\$88</u>	<u>\$199</u>	<u>\$0.53</u>

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。

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、Janie and JackおよびIntermixの事業売却活動による損失、社債の償還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。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	\$ 0.45	\$ 0.60
(+) 社債の償還による予想影響額 (a)	0.64	0.64
(+) 戦略的アクションと事業売却活動による予想影響額 (b)	0.22	0.22
(-) 予想される税金費用の追加戻し入れ (c)	(0.06)	(0.06)
調整後1株当たり予想利益 — 希薄化後	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 1.40</u>

(a) 社債償還による損失について、調整後実効税率で計算した税効果調整後の1株当たりの影響を指します。当社の社債償還による損失による税金費用の追加戻し入れはありませんでした。

(b) ヨーロッパの運営モデルの戦略的変更に係る純費用について、調整後実効税率で計算した税効果調整後の1株当たりの影響を指します。ヨーロッパ関連の純費用には、主に従業員関連費用とリース関連費用が含まれます。

(c) 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を指します。

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3四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10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	Athleta (2)	その他	合計
米国 (1)	\$ 1,899	\$ 676	\$ 410	\$ 317	\$ -	\$ 3,302
カナダ	185	102	47	3	-	337
ヨーロッパ	1	89	2	-	-	92
アジア	-	141	14	-	-	155
その他の地域	20	31	6	-	-	57
合計	\$ 2,105	\$ 1,039	\$ 479	\$ 320	\$ -	\$ 3,943

(単位：100万ドル)						
2020年10月31日に終了した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)	\$ 2,034	\$ 611	\$ 323	\$ 292	\$ 78	\$ 3,338
カナダ	193	86	39	-	3	321
ヨーロッパ	-	115	3	-	-	118
アジア	1	169	18	-	-	188
その他の地域	14	12	3	-	-	29
合計	\$ 2,242	\$ 993	\$ 386	\$ 292	\$ 81	\$ 3,994

(単位：100万ドル)						
2019年11月2日に終了した13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)	\$ 1,769	\$ 689	\$ 532	\$ 216	\$ 58	\$ 3,264
カナダ	151	97	55	-	1	304
ヨーロッパ	-	128	3	-	-	131
アジア	9	220	21	-	-	250
その他の地域	18	24	7	-	-	49
合計	\$ 1,947	\$ 1,158	\$ 618	\$ 216	\$ 59	\$ 3,998

(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」の内訳は主にはIntermix、Janie and Jack、Hill Cityの純売上高です。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。Hill Cityブランドは2021年1月に事業を終了しました。

(4) Banana Republicグローバルの2019年度純売上高には、Janie and Jackの純売上高も含まれます。

(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10月30日に終了した39週間		2021年10月30日	
	店舗数		開店数	閉店数	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		42	5	1,257	20.1
Gapノースアメリカ	556		1	19	538	5.7
Gapアジア	340		11	16	335	2.8
Gapヨーロッパ（2）	117		1	86	11	0.1
Banana Republicノースアメリカ	471		2	12	461	3.9
Banana Republicアジア	47		6	2	51	0.2
Athletaノースアメリカ	199		22	1	220	0.9
Intermixノースアメリカ（1）	31		-	-	-	-
Janie and Jackノースアメリカ （1）	119		-	-	-	-
直営店の総店舗数	3,100		85	141	2,873	33.7
フランチャイズ（2）	615		58	108	586	データなし
合計	3,715		143	249	3,459	33.7

（1）2021年4月8日に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。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。

（2）当期中にHermione People & Brands社に譲渡したGapフランスの21店舗は直営店およびフランチャイズ店の開閉店数に含まれません。この21店舗はGapヨーロッパの四半期末差引店舗数からは除外され、フランチャイズの差引店舗数に含まれていません。