

The Gap, Inc.
要約連結貸借対照表
(未監査)

(単位：100万ドル)

	January 28, 2023	January 29, 2022
資産		
流動資産：		
現金および現金同等物	\$ 1,215	\$ 877
棚卸資産	2,389	3,018
その他流動資産	1,013	1,270
流動資産合計	<u>4,617</u>	<u>5,165</u>
固定資産（純額）	2,688	3,037
オペレーティングリース使用権資産	3,173	3,675
その他資産	908	884
資産合計	<u>\$ 11,386</u>	<u>\$ 12,761</u>
負債および株主資本		
流動負債：		
買掛金	\$ 1,320	\$ 1,951
未払費用およびその他流動負債	1,219	1,367
当期支払分オペレーティングリース負債	667	734
未払法人税等	50	25
流動負債合計	<u>3,256</u>	<u>4,077</u>
長期負債：		
リボルビングクレジットファシリティ	350	-
長期借入金	1,486	1,484
長期オペレーティングリース負債	3,517	4,033
その他長期負債	544	445
長期負債合計	<u>5,897</u>	<u>5,962</u>
株主資本合計	<u>2,233</u>	<u>2,722</u>
負債および株主資本合計	<u>\$ 11,386</u>	<u>\$ 12,761</u>

The Gap, Inc.
 要約連結損益計算書
 (未監査)

(単位：1株当たりの金額を除き、100万ドルまたは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	
	January 28, 2023	January 29, 2022	January 28, 2023	January 29, 2022
純売上高	\$ 4,243	\$ 4,525	\$ 15,616	\$ 16,670
売上原価および施設費	2,819	3,002	10,257	10,033
売上総利益	1,424	1,523	5,359	6,637
営業費用	1,454	1,515	5,428	5,827
営業利益 (損失)	(30)	8	(69)	810
社債の償還による損失	-	-	-	325
純利息	13	16	70	162
税引前当期純利益 (損失)	(43)	(8)	(139)	323
税金費用 (利益)	230	8	63	67
純利益 (損失)	\$ (273)	\$ (16)	\$ (202)	\$ 256
加重平均株式数 — 基本	366	373	367	376
加重平均株式数 — 希薄化後	366	373	367	383
1株当たり利益 (損失) — 基本	\$ (0.75)	\$ (0.04)	\$ (0.55)	\$ 0.68
1株当たり利益 (損失) — 希薄化後	\$ (0.75)	\$ (0.04)	\$ (0.55)	\$ 0.67

The Gap, Inc.
要約連結キャッシュフロー計算書
(未監査)

(単位：100万ドル)

	以下の日付を終了日とする52週間	
	2023年 1月28日 (a)	2022年 1月29日 (a)
営業活動によるキャッシュフロー：		
純利益（損失）	\$ (202)	\$ 256
減価償却	540	504
社債の償還による損失	-	325
事業売却活動による損失	35	59
建物売却益	(83)	-
棚卸資産の増減	554	(593)
買掛金の増減	(540)	186
未払費用およびその他流動負債の増減	(243)	172
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	417	(85)
その他（純額）	129	(15)
営業活動に伴う純現金収入	607	809
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	(685)	(694)
建物の売却による収入（純額）	458	-
投資有価証券の取得による支出	-	(753)
投資有価証券の売却と償還による収入	-	1,162
事業取得活動のための純現金支出	-	(135)
事業売却活動のための純現金支出	-	(21)
その他	-	(5)
投資活動に伴う純現金支出	(227)	(446)
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	350	-
長期借入による収入	-	1,500
社債償還のための支出	-	(2,546)
社債発行費の支出	(6)	(16)
株式報酬制度における株式発行収入	27	54
株式の権利確定に関連する源泉税の納付による支出	(20)	(36)
普通株の買い戻しによる支出	(123)	(201)
配当金の支払額	(220)	(226)
その他	(2)	-
財務活動に伴う純現金収入（支出）	6	(1,471)
現金、現金同等物、使途制限付預金に係る換算差額	(15)	(6)
現金、現金同等物、制限付預金の純増（減）	371	(1,114)
現金、現金同等物、制限付預金の期首残高	902	2,016
現金、現金同等物、制限付預金の期末残高	\$ 1,273	\$ 902

(a) 2023年1月28日を終了日とする52週間（2022年度）と2022年1月29日を終了日とする52週間（2021年度）における現金、現金同等物、使途制限付預金の総額には、要約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あり、2022年度は5,800万ドル、2021年度は2,500万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。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

	52 Weeks Ended	
	January 28, 2023	January 29, 2022
	\$ 607	\$ 809
	(685)	(694)
	<u>\$ (78)</u>	<u>\$ 115</u>

The Gap, Inc.
非GAAP財務指標
(未監査)

2022年度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、一部の棚卸資産の減損、Yeezy Gap事業に関連する減損、事業売却損、及び建物売却益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。調整項目は当社の継続事業を示すものではないとの考えから、それらを調整した指標は継続事業の評価に有益であるとの当社経営陣の考えのもと、投資家の皆様が今期の業績を過年度と比較する上で役に立つ追加情報を提供しています。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)

2023年1月28日を終了日とする52週間	売上総利益	売上総利益率	営業費用	営業費用の対純売上高比率	営業利益(損失)	営業利益率	法人税等	純利益(損失)	1株当たり利益—希薄化後
GAAP財務指標、決算書ベース	\$ 5,359	34.3%	\$ 5,428	34.8%	\$ (69)	(0.4)%	\$ 63	\$ (202)	\$ (0.55)
調整項目：									
不良在庫減損費用 (a)	58	0.4%	-	-%	58	0.4%	9	49	0.13
Yeezy Gapに関する減損費用 (b)	53	0.3%	-	-%	53	0.3%	9	44	0.12
事業売却活動による損失 (c)	-	-%	(35)	(0.2)%	35	0.2%	5	30	0.08
建物売却益 (d)	-	-%	83	0.5%	(83)	(0.5)%	(17)	(66)	(0.18)
非GAAP財務指標	<u>\$ 5,470</u>	<u>35.0%</u>	<u>\$ 5,476</u>	<u>35.1%</u>	<u>\$ (6)</u>	<u>0.0%</u>	<u>\$ 69</u>	<u>\$ (145)</u>	<u>\$ (0.40)</u>

(a) 主にOld Navyのシーズナル商品および拡張サイズ（大きいサイズ、小さいサイズ）商品の遅延による在庫減損費用を指します。

(b) Yeezy Gap事業終了の決定による、主に在庫関連の減損費用を指します。

(c) Old Navyのメキシコ事業の譲渡に関連する事業売却活動による損失の影響を指します。

(d) イギリスの配送センターの売却益の影響を指します。

The Gap, Inc.
非GAAP財務指標
(未監査)

2021年度第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、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。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)

2022年1月29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	営業利益	営業利益率	法人税 等	純利益 (損失)	1株当たり利益 (損失) — 希 薄化後
GAAP財務指標、決算書ベース 調整	\$ 1,515	33.5%	\$ 8,580,110,497,24E-3		\$ 8	\$ (16),235,924,933,1E-2	
ヨーロッパにおける戦略的対応 (a)	(8),801,104,972,4E-3		8,580,110,497,24E-3		-	8	0.02
非GAAP財務指標	\$ 1,507	33.3%	\$ 16,160,220,994,48E-3		\$ 8	\$ (8)	\$ (0.02)

(単位：100万ドル)

2022年1月29日を終了日とする52週間	売上総利 益	売上総利 益率 (c)	営業費用	営業費用の対 純売上高比率	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 — 希薄化後
GAAP財務指標、決算書ベース 調整	\$ 6,637	39.8%	\$ 5,827	35.0%	\$ 810,361,127,8E-2		\$ 325	\$ 67	\$ 256	\$ 0.67
ヨーロッパにおける戦略的対応 (a)	(9),568,091E-4		(50),011,997,600,5E-3		41,380,323,9E-3		-	9	32	0.08
社債の償還による損失	-	-%	-	-%	-	-%	(325)	83	242	0.63
事業売却活動による損失 (b)	-	-%	(59),214,157,168,57E-3		59,571,685,7E-3		-	37	22	0.06
非GAAP財務指標	\$ 6,628	39.8%	\$ 5,718	34.3%	\$ 910,356,328,7E-2		\$ -	\$ 196	\$ 552	\$ 1.44

(a) ヨーロッパの運営モデル変更の影響額（純額）に相当します。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) 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) 指標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.
純売上高
(未監査)

Gap Inc. の2022年度と2021年度の第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)

2023年1月28日に終了した52週間	Old Navyグ ローバル	Gapグローバ ル	Banana		Athletaグロー バル	その他 (2)	合計
			Republicグローバ ル				
米国 (1)	\$ 1,982	\$ 709	\$ 505		\$ 423	\$ 2	\$ 3,621
カナダ	165	91	49		10	-	315
ヨーロッパ	-	35	1		1	-	37
アジア	-	181	17		-	-	198
その他の地域	19	45	6		2	-	72
合計	\$ 2,166	\$ 1,061	\$ 578		\$ 436	\$ 2	\$ 4,243

(単位 : 100万ドル)

2022年1月29日に終了した13週間	Old Navyグ ローバル	Gapグローバ ル	Banana		Athletaグロー バル	その他 (2)	合計
			Republicグローバ ル				
米国 (1)	\$ 2,097	\$ 761	\$ 532		\$ 428	\$ 2	\$ 3,820
カナダ	178	100	54		9	-	341
ヨーロッパ	1	54	2		1	-	58
アジア	1	219	21		-	-	241
その他の地域	30	30	4		1	-	65
合計	\$ 2,307	\$ 1,164	\$ 613		\$ 439	\$ 2	\$ 4,525

(単位 : 100万ドル)

2023年1月28日に終了した52週間	Old Navyグ ローバル	Gapグローバ ル	Banana		Athletaグロー バル	その他 (2)	合計
			Republicグローバ ル				
米国 (1)	\$ 7,471	\$ 2,461	\$ 1,829		\$ 1,428	\$ 12	\$ 13,201
カナダ	679	332	192		33	-	1,236
ヨーロッパ	2	198	5		4	-	209
アジア	1	606	65		-	-	672
その他の地域	81	177	25		15	-	298
合計	\$ 8,234	\$ 3,774	\$ 2,116		\$ 1,480	\$ 12	\$ 15,616

(単位 : 100万ドル)

2022年1月29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		Athletaグロー バル	その他のプラ ンド (3)	合計
			Republicグローバ ル				
米国 (1)	\$ 8,272	\$ 2,608	\$ 1,703		\$ 1,432	\$ 102	\$ 14,117
カナダ	713	349	178		12	-	1,252
ヨーロッパ	2	328	8		2	-	340
アジア	2	658	70		-	-	730
その他の地域	93	120	17		1	-	231
合計	\$ 9,082	\$ 4,063	\$ 1,976		\$ 1,447	\$ 102	\$ 16,670

(1) 米国にはアメリカ合衆国とプエルトリコが含まれます。

(2) 主に、収益性の高い戦略的施策による売上高から構成されています。

(3) 主にはIntermix、Janie and Jack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。さらに、2021年度第4四半期からは、その他の収益を生み出す戦略的イニシアチブも含まれません。

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。

	January 29, 2022	2023年1月28日に終了した52週間		January 28, 2023	
	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)	1,252	30	20	1,238	19.8
Gapノースアメリカ	520	10	37	493	5.2
Gapアジア	329	5	102	232	2.0
Gapヨーロッパ (2)	11	-	-	-	-
Banana Republicノースアメリカ	446	2	29	419	3.5
Banana Republicアジア	50	3	7	46	0.2
Athletaノースアメリカ	227	40	10	257	1.1
直営店の総店舗数	2,835	90	205	2,685	31.8
フランチャイズ (1) (2)	564	138	70	667	データなし
合計	3,399	228	275	3,352	31.8

(1) 当期中にGrupo Axo社に譲渡したOld Navyメキシコの24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24店舗はOld Navyノースアメリカ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す。

(2) 当期中にOVS S.p.A. 社に譲渡したGapイタリアの11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11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す。