

The Gap, Inc.
要約連結貸借対照表
(未監査)

(単位：100万ドル)	2021年5月1日	2020年5月2日	2019年5月4日 (a)
資産			
流動資産：			
現金および現金同等物	\$ 2,066	\$ 1,028	\$ 941
短期投資	475	51	272
棚卸資産	2,370	2,217	2,242
その他流動資産	1,091	920	757
流動資産合計	6,002	4,216	4,212
固定資産（純額）	2,839	2,945	3,129
オペレーティングリース使用权資産	4,060	4,851	5,732
その他資産	703	698	547
資産合計	\$ 13,604	\$ 12,710	\$ 13,620
負債および株主資本			
流動負債：			
リボルビングクレジットファシリティ	\$ -	\$ 500	\$ -
買掛金	1,530	971	994
未払費用およびその他流動負債	1,294	1,051	882
当期支払分オペレーティングリース負債	798	886	929
未払法人税等	16	23	26
流動負債合計	3,638	3,431	2,831
長期負債：			
長期借入金	2,218	1,250	1,249
長期オペレーティングリース負債	4,449	5,331	5,597
その他長期負債	493	381	372
長期負債合計	7,160	6,962	7,218
株主資本合計	2,806	2,317	3,571
負債および株主資本合計	\$ 13,604	\$ 12,710	\$ 13,620

(a) 比較対象として2019年第1四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		
	2021年5月1日	2020年5月2日	2019年5月4日 (a)
(単位：ドル、1株当たりの金額を除き100万株)			
純売上高	\$ 3,991	\$ 2,107	\$ 3,706
売上原価および施設費	2,361	1,839	2,362
売上総利益	1,630	268	1,344
営業費用	1,390	1,512	1,028
営業利益（損失）	240	(1,244)	316
純利息	53	15	14
税引前当期純利益（損失）	187	(1,259)	302
法人税等	21	(327)	75
純利益（損失）	\$ 166	\$ (932)	\$ 227
加重平均株式数 — 基本	376	372	379
加重平均株式数 — 希薄化後	385	372	381
1株当たり利益（損失） — 基本	\$ 0.44	\$ (2.51)	\$ 0.60
1株当たり利益（損失） — 希薄化後	\$ 0.43	\$ (2.51)	\$ 0.60

(a) 比較対象として2019年第1四半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)

(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）	
減価償却	
オペレーティングリース使用权資産の減損	
店舗資産の減損	
事業売却活動による損失	
建物売却益	
棚卸資産の増減	
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	
その他（純額）	
営業活動に伴う純現金収入（支出）	

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	
建物の取得による支出	
投資有価証券の取得による支出	
投資有価証券の売却と償還による収入	
事業売却活動による収入	
建物の売却による収入	
Janie and Jackの買収による支出	
投資活動に伴う純現金収入（支出）	

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ーによる収入	
株式報酬制度における株式発行による収入	
株式の権利確定に関連する源泉税の納付による支出	
普通株の買い戻しによる支出	
配当金の支払額	
財務活動に伴う純現金収入（支出）	

現金、現金同等物、使途制限付預金に係る換算差額

現金、現金同等物、制限付預金の純増（減）	
現金、現金同等物、制限付預金の期首残高	
現金、現金同等物、制限付預金の期末残高	

以下の日付に終了した13週間		
2021年 5月1日 (a)	2020年 5月2日 (a)	2019年 5月4日 (b)
\$ 166	\$ (932)	227
120	130	138
5	360	-
-	124	-
56	-	-
-	-	(191)
69	(79)	(83)
(18)	(322)	36
(58)	(221)	(98)
340	(940)	29
(124)	(122)	(165)
-	-	(343)
(298)	(59)	(69)
233	297	86
28	-	-
-	-	220
-	-	(69)
(161)	116	(340)
-	500	-
25	6	10
(32)	(7)	(19)
-	-	(50)
(91)	-	(92)
(98)	499	(151)
(1)	(8)	-
80	(333)	(462)
2,016	1,381	1,420
\$ 2,096	\$ 1,048	\$ 958

(a)2021年5月1日、2020年5月2日、2019年5月4日を終了日とする13週間における現金総額、現金同等物、使途制限付預金には、主に要約連結貸借対照表の「その他資産」に計上された使途制限付預金が2021年度は3,000万ドル、2020年度は2,000マンドル、2019年度は1700万ドル含まれています。

(b)比較対象として2019年第1四半期のデータも掲載しています。

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を創造する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

以下の日付に終了した13週間	
2021年5月1日	2020年5月2日
\$ 340	\$ (940)
(124)	(122)
<u>\$ 216</u>	<u>\$ (1,062)</u>

2021年度第1四半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2021年度第1四半期の事業売却活動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)							
2020年5月1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、決算書ベース調整	\$ 1,390	34.8%	\$ 240	6.0%	\$ 21	\$ 166	\$ 0.43
事業売却活動による損失 (a)	(56)	(1.4)%	56	1.4%	36	20	0.05
非GAAP財務指標	\$ 1,334	33.4%	\$ 296	7.4%	\$ 57	\$ 186	\$ 0.48

(a) Janie and JackおよびIntermixの事業売却活動による損失の影響を指します。

2019年度第1四半期の調整済営業指標計算書

以下に挙げる損益計算書の調整済財務指標は非GAAP財務指標です。これらの財務指標は、建物売却益の影響、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。調整項目はその性質から当社の継続事業の一環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考えています。また調整済の財務情報を提示することで、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することが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5月4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	営業利益の 対売上高比率 (c)	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	\$ 1,028	27.7%	\$ 316	8.5%	\$ 75	\$ 227	\$ 0.60
調整							
建物売却益	191	5.2%	(191)	(5.2)%	(50)	(141)	(0.37)
分社化に係る諸経費 (a)	(4)	(0.1)%	4	0.1%	1	3	0.01
スペシャルティ店舗の再編諸経費 (b)	(1)	(0.0)%	1	0.0%	-	1	0.00
非GAAP財務指標	<u>\$ 1,214</u>	<u>32.8%</u>	<u>\$ 130</u>	<u>3.5%</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 0.24</u>

(a) 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。

(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) 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年度の調整済1株当たり予想利益

調整済希薄化後1株当たり予想利益は非GAAP財務指標です。この指標は2021年度第1四半期の事業売却活動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。ただし、この非GAAP財務指標はGAAP財務指標に優先するもの、または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	\$ 1.55	\$ 1.70	
(+) : 事業売却活動による損失から予想される影響 (a)	0.14	0.14	
(-) : 事業売却活動による損失から予想される税金費用の追加戻し入れ (b)	(0.09)	(0.09)	
調整済1株当たり予想利益 — 希薄化後	\$ 1.60	\$ 1.75	

- (a) Janie and JackおよびIntermixの事業売却活動による損失の1株あたり予想利益に対する影響を指します。
- (b) 上記の事業売却活動に関連する一定の税金への影響を指します。

The Gap, Inc.
純売上高
(未監査)

下記の表は、当社の2020年度第1四半期の純売上高の詳細です（未監査）：

（単位：100万ドル）

2021年5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)	\$ 2,099	\$ 556	\$ 333	\$ 347	\$ 89	\$ 3,424
カナダ	159	68	34	-	-	261
ヨーロッパ	-	69	3	-	-	72
アジア	1	163	16	-	-	180
その他の地域	21	30	3	-	-	54
合計	\$ 2,280	\$ 886	\$ 389	\$ 347	\$ 89	\$ 3,991

（単位：100万ドル）

2020年5月2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 (4)	合計
米国 (1)	\$ 949	\$ 311	\$ 245	\$ 205	\$ 51	\$ 1,761
カナダ	77	34	24	-	-	135
ヨーロッパ	-	54	3	-	-	57
アジア	1	108	12	-	-	121
その他の地域	11	17	5	-	-	33
合計	\$ 1,038	\$ 524	\$ 289	\$ 205	\$ 51	\$ 2,107

（単位：100万ドル）

2019年5月4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 (5)	Athleta (2)	その他 (6)	合計
米国 (1)	\$ 1,641	\$ 608	\$ 487	\$ 223	\$ 63	\$ 3,022
カナダ	128	69	47	-	1	245
ヨーロッパ	-	121	3	-	-	124
アジア	10	233	26	-	-	269
その他の地域	20	21	5	-	-	46
合計	\$ 1,799	\$ 1,052	\$ 568	\$ 223	\$ 64	\$ 3,706

(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) 主にはIntermixの純売上高です。2021年4月7日まではJanie and Jackの純売上高も含みます。

(4) 主にはIntermix、Janie and Jack、Hill Cityの純売上高です。

(5) 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。

(6) 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5月1日を終了日とする13週間		2021年5月1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	24	2	1,242	19.9
Gapノースアメリカ	556	1	5	552	5.8
Gapアジア	340	5	8	337	2.9
Gapヨーロッパ	117	1	2	116	1.0
Banana Republicノースアメリカ	471	1	3	469	4.0
Banana Republicアジア	47	3	2	48	0.2
Athletaノースアメリカ	199	3	0	202	0.8
Intermixノースアメリカ	31	0	0	31	0.1
Janie and Jackノースアメリカ (2)	119	0	0	-	-
直営店の総店舗数	3,100	38	22	2,997	34.7
フランチャイズ	615	36	77	574	データなし
合計	3,715	74	99	3,571	34.7

(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の影響で臨時休業した店舗数ではありません。

(2) 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。