

The Gap, Inc.
 要約連結貸借対照表
 (未監査)

(単位：100万ドル)	2022年1月29日	2021年1月30日	2020年2月1日 (a)
資産			
流動資産：			
現金および現金同等物	\$ 877	\$ 1,988	\$ 1,364
短期投資	-	410	290
棚卸資産	3,018	2,451	2,156
その他流動資産	1,270	1,159	706
流動資産合計	5,165	6,008	4,516
固定資産（純額）	3,037	2,841	3,122
オペレーティングリース使用権資産	3,675	4,217	5,402
その他資産	884	703	639
資産合計	\$ 12,761	\$ 13,769	\$ 13,679
負債および株主資本			
流動負債：			
買掛金	\$ 1,951	\$ 1,743	\$ 1,174
未払費用およびその他流動負債	1,367	1,276	1,067
当期支払分オペレーティングリース負債	734	831	920
未払法人税等	25	34	48
流動負債合計	4,077	3,884	3,209
長期負債：			
長期借入金	1,484	2,216	1,249
長期オペレーティングリース負債	4,033	4,617	5,508
その他長期負債	445	438	397
長期負債合計	5,962	7,271	7,154
株主資本合計	2,722	2,614	3,316
負債および株主資本合計	\$ 12,761	\$ 13,769	\$ 13,679

(a) 比較対象として2019年度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: 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		
	2022年1月29日	2021年1月30日	2020年2月1日 (a)	2022年1月29日	2021年1月30日	2020年2月1日 (a)
純売上高	\$ 4,525	\$ 4,424	\$ 4,674	\$ 16,670	\$ 13,800	\$ 16,383
売上原価および施設費	3,002	2,756	3,000	10,033	9,095	10,250
売上総利益	1,523	1,668	1,674	6,637	4,705	6,133
営業費用	1,515	1,534	1,919	5,827	5,567	5,559
営業利益 (損失)	8	134	(245)	810	(862)	574
社債の償還による損失	-	-	-	325	58	-
純利息	16	57	9	162	182	46
税引前当期純利益 (損失)	(8)	77	(254)	323	(1,102)	528
法人税等	8	(157)	(70)	67	(437)	177
純利益 (損失)	\$ (16)	\$ 234	\$ (184)	\$ 256	\$ (665)	\$ 351
加重平均株式数 — 基本	373	375	373	376	374	376
加重平均株式数 — 希薄化後	373	382	373	383	374	378
1株当たり利益 (損失) — 基本	\$ (0.04)	\$ 0.62	\$ (0.49)	\$ 0.68	\$ (1.78)	\$ 0.93
1株当たり利益 (損失) — 希薄化後	\$ (0.04)	\$ 0.61	\$ (0.49)	\$ 0.67	\$ (1.78)	\$ 0.93

(a) 比較対象として2019年度第4四半期累計および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52週間	
	2022年	2021年
	1月29日 (a)	1月30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）	\$ 256	\$ (665)
減価償却	504	507
オペレーティングリース使用权資産の減損	8	391
店舗資産の減損	1	135
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	(593)	(305)
買掛金の増減	186	564
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	(85)	(304)
その他（純額）	148	(144)
営業活動に伴う純現金収入	809	237
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	(694)	(392)
投資有価証券の取得による支出	(753)	(508)
投資有価証券の売却と償還による収入	1,162	388
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	(5)	2
投資活動に伴う純現金支出	(446)	(510)
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	54	22
株式の権利確定に関連する源泉税の納付による支出	(36)	(9)
普通株の買い戻しによる支出	(201)	-
配当金の支払額	(226)	-
財務活動に伴う純現金収入（支出）	(1,471)	895
現金、現金同等物、使途制限付預金に係る換算差額	(6)	13
現金、現金同等物、制限付預金の純増（減）	(1,114)	635
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	\$ 902	\$ 2,016

(a) 2022年1月29日を終了日とする52週間（2021年度）と2021年1月30日を終了日とする52週間（2020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、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、2021年度は2,500万ドル、2020年度は2,800万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

	以下の日付を終了日とする52週間	
	2022年1月29日	2021年1月30日
	\$ 809	\$ 237
	(694)	(392)
	<u>\$ 115</u>	<u>\$ (155)</u>

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)						1株当たり利益	
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)	— 希薄化後
GAAP財務指標、決算書ベース調整	\$ 1,515	33.5%	\$ 8	0.2%	\$ 8	\$ (16)	\$ (0.04)
ヨーロッパにおける戦略的対応 (a)	(8)	(0.2)%	8	0.2%	-	8	0.02
非GAAP財務指標	\$ 1,507	33.3%	\$ 16	0.4%	\$ 8	\$ (8)	\$ (0.02)

(単位：100万ドル)						社債の償還による損失		1株当たり利益— 希薄化後 (c)	
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	法人税等	純利益	
GAAP財務指標、決算書ベース調整	\$ 6,637	39.8%	\$ 5,827	35.0%	\$ 810	4.9%	\$ 67	\$ 256	\$ 0.67
ヨーロッパにおける戦略的対応 (a)	(9)	(0.1)%	(50)	(0.3)%	41	0.2%	9	32	0.08
社債の償還による損失	-	-%	-	-%	-	-%	83	242	0.63
事業売却活動による損失 (b)	-	-%	(59)	(0.4)%	59	0.4%	37	22	0.06
非GAAP財務指標	\$ 6,628	39.8%	\$ 5,718	34.3%	\$ 910	5.5%	\$ 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、各項目の総額と合計は一致しない場合があります。1株当たり利益は各四半期ごとに個別に計算されています。そのため、各四半期の総額と通期の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、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、建物売却益、米国税庁が公表した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)		売上 総利益率 (a)	営業費用	営業費用の 対売上高比率 (e)	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 (損失) — 希薄化後
2020年2月1日を終了日とする13週間	売上総利益								
GAAP財務指標、決算書ベース	\$ 1,674	35.8%	\$ 1,919	41.1%	\$ (245)	(5.2)%	\$ (70)	\$ (184)	\$ (0.49)
調整									
分社化に係る諸経費 (a)	1	0.0%	(188)	(4.0)%	189	4.0%	48	141	0.38
スペシャルティ店舗の再編諸経費 (b)	21	0.4%	(17)	(0.4)%	38	0.8%	-	38	0.10
旗艦店の減損費用 (c)	-	-%	(296)	(6.3)%	296	6.3%	74	222	0.59
非GAAP財務指標	\$ 1,696	36.3%	\$ 1,418	30.3%	\$ 278	5.9%	\$ 52	\$ 217	\$ 0.58

(単位: 100万ドル)		売上 総利益率 (a)	営業費用	営業費用の 対売上高比率 (e)	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 (損失) — 希薄化後
2020年2月1日を終了日とする52週間	売上総利益								
GAAP財務指標、決算書ベース	\$ 6,133	37.4%	\$ 5,559	33.9%	\$ 574	3.5%	\$ 177	\$ 351	\$ 0.93
調整									
分社化に係る諸経費 (a)	1	0.0%	(300)	(1.8)%	301	1.8%	77	224	0.59
スペシャルティ店舗の再編諸経費 (b)	22	0.1%	(39)	(0.2)%	61	0.4%	3	58	0.15
旗艦店の減損費用 (c)	-	-%	(296)	(1.8)%	296	1.8%	74	222	0.59
建物売却益	-	-%	191	1.2%	(191)	(1.2)%	(50)	(141)	(0.37)
米国税制改革に係る調整 (d)	-	-%	-	-%	-	-%	(30)	30	0.08
非GAAP財務指標	\$ 6,156	37.6%	\$ 5,115	31.2%	\$ 1,041	6.4%	\$ 251	\$ 744	\$ 1.97

(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せん。

(c) 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。

(d) 米国税庁が公表した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。

(e) 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.
非GAAP財務指標
(未監査)

2022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。2022年度のこの指標はメキシコの運営モデルの戦略的変更および当社のイギリスの配送センターの売却益により見込まれる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。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。

	2023年1月28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	\$ 1.95	\$ 2.15
(+) : 戦略的対応による損失から予想される影響 (a)	0.09	0.09
(-) : 建物売却により見込まれる利益 (b)	(0.19)	(0.19)
調整後1株当たり予想利益 — 希薄化後	\$ 1.85	\$ 2.05

(a) メキシコの運営モデルの戦略的変更に係る予想コスト(純額)に予想実効税率を掛けて算出した1株当たりの正味予想利益の影響を指します。

(b) イギリスの配送センターの予想売却益に予想実効税率を掛けて算出した1株当たりの正味予想利益の影響を指します。

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)

2022年1月29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)	\$ 2,097	\$ 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)

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	Athleta (2)	その他の ブランド (3)	合計
米国 (1)	\$ 2,189	\$ 704	\$ 438	\$ 371	\$ 86	\$ 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	\$ 371	\$ 86	\$ 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 (5)	Athleta (2)	その他の ブランド (4)	合計
米国 (1)	\$ 2,055	\$ 781	\$ 642	\$ 288	\$ 46	\$ 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	\$ 288	\$ 46	\$ 4,674

(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 Republic グローバル	Athleta (2)	その他の ブランド (3)	合計
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

(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	Athleta (2)	その他の ブランド (3)	合計
米国 (1)	\$ 6,898	\$ 2,099	\$ 1,242	\$ 1,135	\$ 276	\$ 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	\$ 1,135	\$ 279	\$ 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 (5)	Athleta (2)	その他の ブランド (4)	合計
米国 (1)	\$ 7,259	\$ 2,723	\$ 2,191	\$ 978	\$ 247	\$ 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	\$ 978	\$ 249	\$ 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) 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年度より全期間に対し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、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。また、2020年度第2四半期より企業間取引の純売上高、2021年度第4四半期よりその他の収益創出策の純売上高が含まれています。

(4) 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。

(5) 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。

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		2022年1月29日を終了日とする52週間		2022年1月29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	44	12	1,252	20.1	
Gapノースアメリカ	556	2	38	520	5.5	
Gapアジア	340	12	23	329	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	27	446	3.7	
Banana Republicアジア	47	6	3	50	0.2	
Athletaノースアメリカ	199	30	2	227	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	97	191	2,835	33.3	
フランチャイズ (2)	615	78	150	564	データなし	
合計	3,715	175	341	3,399	33.3	

(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。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150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す。