

# tapestry

COACH | kate spade | STUART WEITZMAN

本資料は、タペストリー・インクが2025年2月6日(木)午前7時(日本時間:同日午後9時)に発表したプレスリリースの日本語翻訳版です。

<報道関係者各位>

## タペストリー・インク 2025 年度第 2 四半期の業績を発表 通期業績見通しを上方修正

- 第 2 四半期の記録となる 22 億ドルの収益で予想を上回り、コーチの 10%成長に牽引されて前年同期比で 5%増
- 売上総利益率は前年同期比 280 ベーシスポイント増加で拡大を加速
- 会社の見通しを上回り、報告書ベースで希薄化後 1 株当たり利益 1.38ドル、非 GAAP ベースでは過去最高の 2.00ドルを達成
- 2025 年度中の株主還元 20 億ドル超に向けて順調に推移
- 2025 年度の収益、営業利益率、EPS、フリーキャッシュフローの見通しを上方修正

[こちら](#)のリンクから各ブランドの解説を含む 2025 年度第 2 四半期の業績説明資料(英語のみ)がダウンロードできます。

**ニューヨーク** 2025 年 2 月 6 日 – ニューヨークに本拠地を置き、アイコンックなアクセサリーとライフスタイルのブランド、コーチ、ケイト・スペード、スチュアート・ワイツマンを展開するグローバル企業 タペストリー・インク(NYSE:TPR)は、本日、2024 年 12 月 28 日に終了した 2025 年度第 2 四半期の業績を報告しました。

タペストリー・インク最高経営責任者のジョアン・クレヴォイセラは次のように述べています。

「2025年度第2四半期の好業績は、タペストリー・インクの卓越したチームと全社一丸となって規律あるブランド構築に取り組んできたことの証しです。重要なホリデーシーズン中、世界中の消費者にイノベーションとクラフトマンシップをもたらし、私たちの成長アジェンダの有意義な前進を実現させました。私たちの成功は、記録的な四半期収益及び調整後1株当たり利益をもたらした大幅な増収増益に明確に反映されています。さらに私たちは、優れた業績を生み出せる強い位置づけを活かし、2025年度の見通しを引き上げると同時に、競争優位性を高めて強靱な成長を促すための戦略的投資を行っていきます。当社の明るい未来と、継続的かつ意義深い価値創造に向けた魅力的な機会が続くことを確信しています」

## **タペストリー・インクの業績及び戦略に関する主なハイライト**

2025年度第2四半期中、タペストリー・インクは戦略的プライオリティーを前進させ、世界的な経済情勢及び消費環境の複雑化にもかかわらず、収益及び希薄化後1株当たり調整後利益の上昇と好調なキャッシュフロー創出を成し遂げました。主なハイライトは以下の通りです。

### **お客様との持続的な関係性の構築**

- **新規顧客獲得を加速。**北米だけで約270万人の新規顧客を獲得し、その半数以上がZ世代及びミレニアル世代でした。

### **グローバルな成長を強化**

- **収益は全地域でタペストリー・インクの見通しを上回り前年同期比で5%増**となりました。ヨーロッパ(42%増)、北米(4%増)、APAC全体(1%増)が恒常通貨ベースで増収となり、ブランドの勢いを反映して粗利と収益性が上昇した**コーチの10%成長に牽引**されています。
- **希薄化後1株当たり調整後利益はタペストリー・インクの見通しを0.30ドル以上上回る20%超の成長率**となりました。これは、優れた業務パフォーマンス(0.17ドル増)、自社株買戻しの結果(0.08ドル増)、見込みより有利な税率になったこと(0.08ドル増)が寄与しています。
- **営業活動によるキャッシュフローは5億ドル超、調整後フリーキャッシュフローは約8億9,000万ドル**と好調でした。

### **魅力的なオムニチャンネル・エクスペリエンスを提供**

- クリエイティビティーとタペストリー・インクのデータ及びアナリティクス機能の融合に支えられ、**ブランドへの渴望感、お客様とのつながり、文化的共感の促進にフォーカスした唯一無二のシームレスなオムニチャンネル・エクスペリエンスを提供**しました
- **D2C売上で4%増を達成**しました。これにはデジタルでの1桁台後半の増収と、すべてのチャンネルで収益性が高まったことによる世界的な実店舗の1桁台前半の売上増を含みます。

### **ファッションの革新性と製品の卓越性の向上**

- コーチに代表されるように、**魅力的なイノベーションをお客様にもたらし**、レザー製品全体で広範な顧客層から支持され、ハンドバッグの強力な収益成長と平均小売単価を押し上げました。
- 優れた業務パフォーマンス(260ベースポイント増加)と運送費の低下(20ベースポイント増加)により、**売上総利益率を280ベースポイント大幅拡大させたことで、引き続き規律あるブランドビルダーかつ事業者であることが裏付けられました。**
- **タペストリー・インクのアジャイル・サプライチェーンを活用し、クラフトマンシップと価値をグローバルに提供**することで、会社全体の加速度的な成長を後押ししました。

## **株主還元プログラム**

タペストリー・インクの好調な業績、堅調なバランスシート、大幅なフリーキャッシュフローの創出、今後の成長見通しを踏まえ、2025年度は配当と自社株買いによって20億ドル以上、フリーキャッシュフローの100%以上を株主還元する予定です。

- **配当金の支払い:** タペストリー・インクの取締役会は2025年3月6日の営業終了時点の株主名簿記載の株主に対し、2025年3月24日に普通株式1株当たり0.35ドルの四半期現金配当を行うと宣言しました。既報の通り、2025年度、タペストリー・インクは引き続き1株当たり1.40ドルの年間配当を維持できると見込んでいます。
- **自社株買戻しプログラム:** 既報の通り、2025年度第2四半期中、タペストリー・インクは20億ドルのASR (Accelerated Share Repurchase) 取引を実施しました。このASR取引に基づき、2024年11月26日に普通株式2,840万株の初回引き渡しを受けました。タペストリー・インクが購入する株式総数は、各ASR取引期間中の特定の日におけるタペストリー・インクの普通株式の出来高加重平均価格からディスカウント分を差し引いた価格に基づきますので、ASR取引の契約条件に従って調整されることがあります。ASR取引に加えて、当社の前回承認済み自己株式取得枠の残高は合計8億ドルです。

## **2025年度第2四半期の業績**

- **純売上高**は合計22億ドルで、報告書ベース及び恒常通貨ベースで前年同期比5%増となりました。当期中、ドル高による30ベースポイントの為替差損が反映されています。
- **売上総利益**は合計16億3,000万ドル、売上総利益率は74.4%となりました。これには業務改善による260ベースポイントと運送費低下による20ベースポイントの恩恵が寄与しています。なお前年同期の売上総利益は14億9,000万ドル、売上総利益率は71.6%でした。
- **販管費**は報告書ベースで合計11億4,000万ドル、対売上比の販管費率は51.9%、非GAAPベースで合計10億8,000万ドル、対売上比の販管費率は49.4%となりました。なお前年同期の販管費は報告書ベースで合計10億5,000万ドル、対売上比の販管費率は50.2%、非GAAPベースで合計10億2,000万ドル、対売上比の販管費率は48.7%でした。
- **営業利益**は報告書ベースで4億9,300万ドル、営業利益率は22.4%、非GAAPベースで5億4,800万ドル、営業利益率は24.9%となりました。なお前年同期の営業利益は報告書ベースで4億4,800万ドル、営業利益率は21.5%、非GAAPベースで4億7,600万ドル、営業利益率は22.8%でした。
- **負債の消滅による損失**は報告書ベースで1億2,000万ドルとなりました。これは主にカプリ・ホールディングス・リミテッドとの合併合意の解除に伴う買収関連の負債の償還を反映しています。また非GAAPベースでは100万ドルでした。なお前年同期は負債の消滅による費用はありませんでした。
- **支払利息の総額**は報告書ベースで2,500万ドル、非GAAPベースでは200万ドルとなりました。なお前年同期の支払利息の総額は報告書ベースで4,900万ドル、非GAAPベースで500万ドルでした。

- **その他の支出**は300万ドルでした。なお前年同期のその他の収入は500万ドルでした。
- **純利益**は3億1,000万ドル、希薄化後1株当たり利益は1.38ドルとなりました。非GAAPベースの純利益は4億5,000万ドル、希薄化後1株当たり利益は2.00ドルです。なお前年同期の純利益は3億2,200万ドル、希薄化後1株当たり利益は1.39ドル、非GAAPベースの純利益は3億7,700万ドル、希薄化後1株当たり利益は1.63ドルでした。2025年度第2四半期の税率は報告書ベースで10.1%、非GAAPベースで17.1%です。なお前年同期の税率は報告書ベースで20.0%、非GAAPベースで20.8%でした。

#### 収益情報の概要(未監査)- 単位は 100 万ドル

	2024年12月28日に 終了の四半期	増減率	
		報告書	恒常通貨
<b>ブランド</b>			
コーチ	1,709.3	11 %	10 %
ケイト・スペード	416.4	(10)%	(10)%
スチュアート・ワイツマン	69.7	(15)%	(16)%
<b>地域</b>			
北米	1,513.4	4 %	4 %
中国全体(1)	272.8	3 %	2 %
日本	141.2	(5)%	(5)%
その他アジア諸国(2)	113.2	14 %	11 %
欧州	129.3	45 %	42 %
その他(3)	25.5	6 %	6 %
<b>タペストリー合計</b>	<b>2,195.4</b>	<b>5%</b>	<b>5%</b>

(1) 中国全体には中国本土、台湾、香港特別行政区、マカオ特別行政区を含む□

(2) その他アジア諸国にはマレーシア、オーストラリア、ニュージーランド、韓国、シンガポール、その他アジア諸国を含む□

(3) その他は主にライセンスパートナーからのロイヤリティ収入と中東での売上□

#### 貸借対照表とキャッシュフローに関する主なハイライト

- **現金及び現金等価物、並びに短期投資**の合計は10億ドル、**借入金残高の合計**は27億ドル、のうち純有利子負債は17億ドルでした。調整後EBITDAに対する総負債に基づくレバレッジ比率は四半期末時点で1.6倍でした。また、タペストリー・インクは合計3億300万ドルの社債を2025年4月の満期時に償還する予定です。
- **棚卸資産**は前年度末の8億2,500万ドルに対して9億3,700万ドルとなり、予想通り前年度から増加しました。
- 2025年度第2四半期の**営業活動によるキャッシュフロー**は前年同期の8億2,700万ドルの流入に対して5億600万ドルの流入でした。年初来の営業活動によるフリーキャッシュフローは、前年同期の9

億200万ドルの流入に対して6億2,600万ドルの流入でした。2025年度第2四半期の**調整後フリーキャッシュフロー**は前年同期の8億5,900万ドルの流入に対して8億9,100万ドルの流入でした。年初来の調整後フリーキャッシュフローは、前年同期の約9億2,500万ドルの流入に対して9億3,200万ドルの流入でした。

- 2025年度第2四半期の**設備投資及びクラウド化に関連する導入費用**は前年同期の3,000万ドルに対して3,900万ドルでした。年初来の設備投資及びクラウド化に関連する導入費用は前年同期の5,900万ドルに対して6,900万ドルでした。

### **非GAAPの調整**

2025年度第2四半期中、タペストリー・インクは税引前利益を1億9,800万ドル、純利益を1億4,000万ドル、希薄化後1株当たり利益を0.62ドルそれぞれ減少させた特定の項目を計上しました。これらの項目は買収に関する費用で、主に負債の消滅、費用の精算、資金調達や専門家の費用に関連するものです。

GAAPから非GAAPへの調整の詳細については、本プレスリリースの財務諸表をご覧ください。

### **業績見通し**

タペストリー・インクは非GAAPベースの2025年度業績見通しを引き上げ、現在のところ以下の通り見込んでいます。

- **収益**は、予想される50ベースポイント以上の通貨の逆風を含み、報告書ベースで前年比約3%増加して68億5,000万ドル超。これは報告書ベース及び恒常通貨ベースで前年比約1%から2%増加するという前回ガイダンスを上回ります。
- **営業利益率**は、前回ガイダンスの50ベースポイント超に対して、前年比で約100ベースポイントの拡大。
- 前回ガイダンスの受取利息2,000万ドルに対し、**支払利息の総額**は約3,500万ドル。この見通しの修正は、新たな債権発行に伴う利息とASR取引の実施に伴う現金残高の低下を反映するものです。
- **税率**は、前回ガイダンスの約19%に対して約17%から18%。
- **希薄化後の加重平均株式数**は約2億2,300万株。前回ガイダンスの約2億3,800万株に対して自社株買い戻しの恩恵を反映しています。
- **希薄化後 1株当たり利益**は4.85ドルから4.90ドルの範囲で前年比13%から14%の成長。タペストリー・インクの前回ガイダンスの4.50ドルから4.55ドルの範囲から上昇しています。この見通しの引き上げには、2025年度第2四半期の優れた業務パフォーマンスによる0.17ドル、自社株買いによる純利益が0.10ドル、有利な税率による純利益が0.08ドル、予想される為替の逆風による一部相殺が含まれています。
- **調整後フリーキャッシュフロー**は、前回見通しの11億ドルに対して約12億ドル。

この見通しは以下を前提としていることにご留意ください。

- カプリ・ホールディングス・リミテッド買収解消に関連した収益、利息の総額、利益の影響が含まれていないこと。
- 米ドル高は進まないこと。予測時点でのスポットレートに基づく情報による。
- インフレ圧力や消費者心理が大幅に悪化しないこと。
- 一般特惠関税制度 (GSP) 復活の可能性による恩恵を受けないこと。
- 米国大統領政権交代に起因する将来的な政策変更に関連する影響を受けないこと。当社の見通しには、2025年2月4日に適用開始された中国からの輸入品に対する10%追加関税に関する予想は織り込み済みであり、2025年度業績への影響は軽微と見込んでいます。

これら及びその他の外的要因の動的な性質を鑑みると、業績が今回の見通しから大きく異なる可能性があります。

#### 業績見通し: 非GAAP への調整

タペストリー・インクは、本プレスリリース及びカンファレンスコールにおいて提示された非GAAP財務指標をGAAPと完全に調整して提供することができません。これは指標に影響を与える特定の重要項目がまだ発生しておらず、現時点で合理的に見積もることができないためです。従って、タペストリー・インクの非GAAP財務指標のガイダンスのGAAP指標との調整は非論理的な手続きなく提示し得ません。

#### **カンファレンスコールについて**

タペストリー・インクは、本日 2025 年 2 月 6 日午前 8 時 00 分(米国東部標準時)に、今回発表の業績についてのカンファレンスコールを実施します。ご関心のある方は、インターネットにてライブのウェブキャスト [www.tapestry.com/investors](http://www.tapestry.com/investors) にアクセスされるか、カンファレンスコール(1-866-847-4217 または 1-203-518-9845 にダイヤルし、カンファレンス ID 2684017 を入力してください)へお申し込みください。電話による再放送(1-800-283-4641 または 1-402-220-0851 にダイヤル)は同日の米国東部標準時、正午より 5 営業日の間お聞きいただけます。ウェブキャストの再放送はタペストリー・インクのウェブサイト上で 5 営業日の間アクセスすることができます。業績説明資料も [www.tapestry.com/investors](http://www.tapestry.com/investors) でご覧いただけます。

#### **今後の予定について**

タペストリー・インクの 2025 年度第 3 四半期の業績発表は、2025 年 5 月 8 日(木)の予定です。

今後お知らせを受信されたい方は [www.tapestry.com/investors](http://www.tapestry.com/investors) (“Subscribe to E-Mail Alerts”)にご登録をお願いします。

## タペストリー・インクについて

タペストリー・インクは、コーチ、ケイト・スペード ニューヨーク、スチュアート・ワイツマンのそれぞれが持つ魅力を集結させたグローバルなマルチブランド企業です。各ブランドが唯一無二の個性をもつ存在でありながら、独自性のある商品と、チャネルや国・地域を超えたブランドならではのカスタマーエクスペリエンスによって定義される革新性と本物志向のコミットメントを共有しています。タペストリー・インクは総合力を発揮して、お客様に感動を与え、コミュニティーに力を与え、ファッション業界をより持続可能なものにするとともに、公平で、インクルージョンとダイバーシティに富んだ企業へと進化していきます。個々の象徴的ブランドがひとつになることで、無限の可能性を追求できるのです。タペストリー・インクの詳細については <http://www.tapestry.com> (英語のみ) をご覧ください。タペストリー・インクに関する重要なニュースと情報については、Investor Relations のセクション [www.tapestry.com/investors](http://www.tapestry.com/investors) をご覧ください。さらに、投資家の皆様はタペストリー・インクのニュースリリース及び証券取引委員会への報告を引き続きご確認ください。タペストリー・インクは投資家の皆様への主要な情報の配信網としてこれらを活用しており、一部には重要情報や未公開情報が含まれている場合があります。タペストリー・インクの普通株式はニューヨーク証券取引所でティッカーシンボル TPR で取引されています。

当プレスリリースには将来の見通しが含まれていますが、実際の結果は事業に及ぼす様々なリスクや不確定な事由により現在の見通しと異なる可能性があります。タペストリー・インクは、法律で求められる場合を除き、いかなる理由でも当資料に含まれる将来の見通しに関する記述内容を修正または更新する義務を一切負いません。

経営陣は非 GAAP 及び恒常通貨の指標を使って事業を行い、該当期間に関する営業成績の定期報告の間に事業を評価し、会社のリソース及び業績に関する意思決定を行います。タペストリー・インクは、これらの期間比較ができない項目を除く非 GAAP 指標を提示することは、投資家及びその他の人々が会社の継続的な営業成績や財務結果を経営陣の業績評価と一致する方法で評価し、それらの結果を会社の過去の業績と比較して理解する上で役立つものと確信しています。さらにタペストリー・インクはこれら指標を恒常通貨ベースで表示することは、前年比の為替レートの変動がこれら業績指標に与える重大な影響について投資家及びアナリストの理解を助け、これらの影響を除外した場合の業績及び業績見込みを評価する枠組みを提供するものと確信しています。

タペストリー・インクは米国会計基準(GAAP)に従って情報を報告しています。経営陣が、非 GAAP 財務指標を、GAAP に基づいて作成された財務情報から切り離して単独で評価したり、その代用とすることは無く、投資家にそれを推奨するものでもありません。また、タペストリー・インクが用いた非 GAAP 指標はタペストリー・インク特有のものである場合があり、他社が用いる非 GAAP 指標とは異なる場合があります。

タペストリー・インクはグローバルに事業展開しており、財務業績は GAAP に基づいて米ドル建てで報告しています。タペストリー・インク及び各セグメントの純売上増減率は、外貨建て売上を米ドル換算による為替変動の影響を算入・除外し、前四半期及び前年同期と比較して表示しています。タペストリー・インクは、前期の月平均の換算レートを使用して当期の純売上を現地通貨に換算することで恒常通貨ベースでの純売上を算出しています。

上記の連結セグメントデータ及び GAAP から非 GAAP への調整に記載されているセグメントの営業利益及びセグメントデータ補足の販売管理費は、報告書記載の販管費率及び営業利益率と同様に非 GAAP の指標とみなされます。これらの指標は、2024 年 12 月 28 日終了の 3 か月間及び 6 か月間、2023 年 12 月 30 日終了の 3 か月間及び 6 か月間の買収費用について含む場合と含まない場合の両方で表示されています。また、営業利益(損失)、支払利息、法人税等、純利益(損失)、1 株当たり純利益(損失)は、2024 年 12 月 28 日終了の 3 か月間及び 6 か月間、2023 年 12 月 30 日終了の 3 か月間及び 6 か月間の買収費用について含むものと含まないものの両方で表示されています。負債の消滅による損失は、2024 年 12 月 28 日終了の 3 か月間及び 6 か月間の買収費用について含むものと含まないものの両方で表示されています。

タペストリー・インクは、非 GAAP の指標である調整後フリーキャッシュフローも提示しており、営業活動によって得られた(使用された)正味キャッシュフローから固定資産の取得額を差し引き、買収費用を含む比較可能性に影響を与える項目と、比較可能性に影響を与える項目(買収費用)の営業資産及び負債の増減を加えて算出しています。タペストリー・インクは、調整後フリーキャッシュフローが資本支出後の営業支出、投資に利用可能な現金、比較可能性に影響を及ぼす項目を示す重要な流動性の指標だと考えています。また調整後フリーキャッシュフローは当社のキャッシュの創出力や支払能力を評価するために投資家にも有用であると考え

ています。タペストリー・インクの事業上の資金需要や債務が充足されれば、キャッシュは強固な財務基盤の維持、将来的な成長に向けた投資、株主への資本還元に使用できます。

タペストリー・インクは非GAAPの指標であるレバレッジ比率も提示しており、1年内返済予定長期借入金と長期借入金を含む負債の合計である負債総額を過去12か月間の調整後EBITDAで割って算出しています。調整後EBITDAは、支払利息、負債の消滅による損失、法人税等、減価償却費、クラウドコンピューティングの償却、株式報酬費用、買収費用を含む比較可能性に影響を与える項目を除いた純利益(損失)です。タペストリー・インクは、レバレッジ比率は当社の盤石な財務基盤及び信用度を評価する重要な指標であり、投資レベルの格付けへのコミットメントを示す指標だと考えています。

負債の総額は、1年内返済予定長期借入金と長期借入金から、現金及び現金等価物、短期投資を差し引いて算出した負債総額です。

###

## 財務諸表 1: 連結損益計算書

**タバストリー・インク**  
**連結損益計算書**  
 2024年12月28日及び2023年12月30日終了の四半期と6か月  
 (単位: 百万ドル、ただし1株当たり純利益を除く)

	(未監査)		(未監査)	
	下記期日に終了の四半期		下記期日に終了の6か月	
	2024年12月28日	2023年12月30日	2024年12月28日	2023年12月30日
売上高	\$ 2,195.4	\$ 2,084.5	\$ 3,702.9	\$ 3,597.7
売上原価	562.3	591.3	934.9	1,006.8
<b>売上総利益</b>	<b>1,633.1</b>	<b>1,493.2</b>	<b>2,768.0</b>	<b>2,590.9</b>
販売管理費	1,140.3	1,045.6	2,023.2	1,890.1
<b>営業利益(損失)</b>	<b>492.8</b>	<b>447.6</b>	<b>744.8</b>	<b>700.8</b>
負債の消滅による損失	120.1	—	120.1	—
支払利息	24.5	49.2	55.2	62.5
その他の支出(収入)	2.9	(4.7)	(1.5)	(3.3)
<b>税引前利益(損失)</b>	<b>345.3</b>	<b>403.1</b>	<b>571.0</b>	<b>641.6</b>
法人税等(便益)	34.9	80.8	74.0	124.3
<b>純利益(損失)</b>	<b>\$ 310.4</b>	<b>\$ 322.3</b>	<b>\$ 497.0</b>	<b>\$ 517.3</b>
<b>1株当たり純利益(損失)</b>				
<b>基本</b>	<b>\$ 1.41</b>	<b>\$ 1.41</b>	<b>\$ 2.21</b>	<b>\$ 2.26</b>
<b>希薄化後</b>	<b>\$ 1.38</b>	<b>\$ 1.39</b>	<b>\$ 2.17</b>	<b>\$ 2.23</b>
1株当たり純利益(損失)の算出で使用した株式数				
<b>基本</b>	<b>219.9</b>	<b>229.3</b>	<b>224.7</b>	<b>228.7</b>
<b>希薄化後</b>	<b>224.9</b>	<b>231.7</b>	<b>229.3</b>	<b>232.0</b>

## 財務諸表 2: 売上高内訳

**タバストリー・インク**  
**売上高内訳**  
 2024年12月28日及び2023年12月30日終了の四半期と6か月  
 (単位: 百万ドル)  
 (未監査)

	下記期日に終了の四半期		増減率	恒常通貨ベースの増減率
	2024年12月28日	2023年12月30日		
コーチ	\$ 1,709.3	\$ 1,541.9	11 %	10 %
ケイト・スピード	416.4	460.4	(10)%	(10)%
スチュアート・ワイツマン	69.7	82.2	(15)%	(16)%
タバストリー合計	<b>\$ 2,195.4</b>	<b>\$ 2,084.5</b>	<b>5 %</b>	<b>5 %</b>
	下記期日に終了の6か月		増減率	恒常通貨ベースの増減率
	2024年12月28日	2023年12月30日		
コーチ	\$ 2,879.9	\$ 2,699.3	7 %	7 %
ケイト・スピード	699.6	763.6	(8)%	(8)%
スチュアート・ワイツマン	123.4	134.8	(8)%	(9)%
タバストリー合計	<b>\$ 3,702.9</b>	<b>\$ 3,597.7</b>	<b>3 %</b>	<b>3 %</b>

### 財務諸表 3 及び 4: 連結セグメントデータ及び GAAP から非 GAAP への調整

タペストリー・インク  
連結セグメントデータ及び  
GAAPから非GAAPへの調整  
(単位: 百万ドル、ただし1株当たり純利益を除く)  
(未監査)

	2024年12月28日終了の四半期				2024年12月28日終了の6か月			
	比較可能性に影響を与える項目				比較可能性に影響を与える項目			
	GAAPベース (報告書)	買収費用	非GAAPベース (特殊要因除外後)		GAAPベース (報告書)	買収費用	非GAAPベース (特殊要因除外後)	
<b>売上総利益</b>								
コーチ	1,318.3	—	1,318.3	2,234.4	—	2,234.4		
ケイト・スペード	273.6	—	273.6	463.2	—	463.2		
スチュアート・ワイツマン	41.2	—	41.2	70.4	—	70.4		
<b>売上総利益</b>	<b>\$ 1,633.1</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 1,633.1</b>	<b>\$ 2,768.0</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2,768.0</b>		
<b>販売管理費</b>								
コーチ	697.4	—	697.4	1,226.9	—	1,226.9		
ケイト・スペード	205.6	—	205.6	368.2	—	368.2		
スチュアート・ワイツマン	42.2	—	42.2	78.8	—	78.8		
会社	195.1	55.4	139.7	349.3	88.8	260.5		
<b>販売管理費</b>	<b>\$ 1,140.3</b>	<b>\$ 55.4</b>	<b>\$ 1,084.9</b>	<b>\$ 2,023.2</b>	<b>\$ 88.8</b>	<b>\$ 1,934.4</b>		
<b>営業利益(損失)</b>								
コーチ	620.9	—	620.9	1,007.5	—	1,007.5		
ケイト・スペード	68.0	—	68.0	95.0	—	95.0		
スチュアート・ワイツマン	(1.0)	—	(1.0)	(8.4)	—	(8.4)		
会社	(195.1)	(55.4)	(139.7)	(349.3)	(88.8)	(260.5)		
<b>営業利益(損失)</b>	<b>\$ 492.8</b>	<b>\$ (55.4)</b>	<b>\$ 548.2</b>	<b>\$ 744.8</b>	<b>\$ (88.8)</b>	<b>\$ 833.6</b>		
負債の消滅による損失	120.1	119.4	0.7	120.1	119.4	0.7		
支払利息	24.5	22.8	1.7	55.2	60.2	(5.0)		
法人税等	34.9	(57.8)	92.7	74.0	(73.6)	147.6		
<b>純利益(損失)</b>	<b>\$ 310.4</b>	<b>\$ (139.8)</b>	<b>\$ 450.2</b>	<b>\$ 497.0</b>	<b>\$ (194.8)</b>	<b>\$ 691.8</b>		
<b>希薄化後1株当たり純利益(損失)</b>	<b>\$ 1.38</b>	<b>\$ (0.62)</b>	<b>\$ 2.00</b>	<b>\$ 2.17</b>	<b>\$ (0.85)</b>	<b>\$ 3.02</b>		

タペストリー・インク  
連結セグメントデータ及び  
GAAPから非GAAPへの調整  
(単位:百万ドル、ただし1株当たり純利益を除く)  
(未監査)

	2023年12月30日終了の四半期			2023年12月30日終了の6か月		
	比較可能性に影響を与える項目			比較可能性に影響を与える項目		
	GAAPベース (報告書)	買収費用	非GAAPベース (特殊要因除外後)	GAAPベース (報告書)	買収費用	非GAAPベース (特殊要因除外後)
<b>売上総利益</b>						
コーチ	1,147.5	—	1,147.5	2,015.1	—	2,015.1
ケイト・スベード	294.4	—	294.4	493.3	—	493.3
スチュアート・ワイツマン	51.3	—	51.3	82.5	—	82.5
<b>売上総利益</b>	<b>\$ 1,493.2</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 1,493.2</b>	<b>\$ 2,590.9</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2,590.9</b>
<b>販売管理費</b>						
コーチ	619.2	—	619.2	1,115.5	—	1,115.5
ケイト・スベード	222.3	—	222.3	394.6	—	394.6
スチュアート・ワイツマン	49.9	—	49.9	89.7	—	89.7
会社	154.2	28.3	125.9	290.3	47.9	242.4
<b>販売管理費</b>	<b>\$ 1,045.6</b>	<b>\$ 28.3</b>	<b>\$ 1,017.3</b>	<b>\$ 1,890.1</b>	<b>\$ 47.9</b>	<b>\$ 1,842.2</b>
<b>営業利益(損失)</b>						
コーチ	528.3	—	528.3	899.6	—	899.6
ケイト・スベード	72.1	—	72.1	98.7	—	98.7
スチュアート・ワイツマン	1.4	—	1.4	(7.2)	—	(7.2)
会社	(154.2)	(28.3)	(125.9)	(290.3)	(47.9)	(242.4)
<b>営業利益(損失)</b>	<b>\$ 447.6</b>	<b>\$ (28.3)</b>	<b>\$ 475.9</b>	<b>\$ 700.8</b>	<b>\$ (47.9)</b>	<b>\$ 748.7</b>
支払利息	49.2	44.1	5.1	62.5	50.8	11.7
法人税等	80.8	(18.0)	98.8	124.3	(23.0)	147.3
<b>純利益(損失)</b>	<b>\$ 322.3</b>	<b>\$ (54.4)</b>	<b>\$ 376.7</b>	<b>\$ 517.3</b>	<b>\$ (75.7)</b>	<b>\$ 593.0</b>
<b>希薄化後1株当たり純利益(損失)</b>	<b>\$ 1.39</b>	<b>\$ (0.24)</b>	<b>\$ 1.63</b>	<b>\$ 2.23</b>	<b>\$ (0.33)</b>	<b>\$ 2.56</b>

財務諸表 5: 連結(要約)貸借対照表

タバストリー・インク

連結(要約)貸借対照表

2024年12月28日、2024年6月29日現在

(単位:百万ドル)

	(未監査)		(監査済)	
	2024年12月28日		2024年6月29日	
<b>資産</b>				
現金及び現金等価物、並びに短期投資	\$	1,003.0	\$	7,203.8
売掛金		297.4		228.2
棚卸資産		937.3		824.8
その他流動資産		534.3		546.9
<b>流動資産合計</b>		2,772.0		8,803.7
有形固定資産(減価償却後)		498.4		514.7
オペレーティングリース使用权資産		1,237.4		1,314.4
その他固定資産		2,744.1		2,763.5
<b>資産合計</b>	\$	7,251.9	\$	13,396.3
<b>負債及び資本</b>				
買掛金	\$	513.8	\$	452.2
未払債務		650.0		656.3
短期オペレーティングリース負債		283.8		299.7
1年内返済予定長期借入金		303.4		303.4
<b>流動負債合計</b>		1,751.0		1,711.6
長期借入金		2,377.4		6,937.2
長期オペレーティングリース負債		1,142.0		1,224.2
その他負債		645.0		626.4
株主資本		1,336.5		2,896.9
<b>負債及び資本合計</b>	\$	7,251.9	\$	13,396.3

## 財務諸表 6: 連結(要約)キャッシュフロー計算書

タバストリー・インク  
連結(要約)キャッシュフロー計算書  
2024年12月28日及び2023年12月30日終了の6か月  
(単位: 百万ドル)

	(未監査)	
	2024年12月28日	2023年12月30日
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>		
当期純利益(損失)	\$ 497.0	\$ 517.3
当期純利益から営業活動によるキャッシュフローへの調整		
減価償却費	81.8	85.8
負債の消滅による損失	120.1	—
クラウドコンピューティング契約の償却	28.6	26.8
その他の非現金項目	6.4	121.0
営業資産及び負債の変動額	(108.4)	150.9
<b>営業活動から生じた(に使用した)現金</b>	<b>625.5</b>	<b>901.8</b>
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>		
有価証券の取得	(1,885.5)	(611.3)
投資有価証券の償還及び売却による収入	2,921.4	—
固定資産の取得	(56.5)	(43.7)
<b>投資活動から生じた(に使用した)現金</b>	<b>979.4</b>	<b>(655.0)</b>
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>		
配当金の支払	(153.8)	(160.4)
自己株式の取得	(1,613.0)	—
未決済の自社株買い	(400.0)	—
社債の発行による収入(割引後)	2,248.1	6,089.5
負債消滅費用の支出	(63.5)	—
負債の返済	(6,859.9)	(12.5)
その他	66.3	(107.4)
<b>財務活動から生じた(に使用した)現金</b>	<b>(6,775.8)</b>	<b>5,809.2</b>
為替相場変動の現金及び現金等価物に対する影響	12.3	51.0
<b>現金及び現金等価物の純増(純減)</b>	<b>(5,158.6)</b>	<b>6,107.0</b>
<b>現金及び現金等価物の期首残高</b>	<b>\$ 6,142.0</b>	<b>\$ 726.1</b>
<b>現金及び現金等価物の期末残高</b>	<b>\$ 983.4</b>	<b>\$ 6,833.1</b>

## 財務諸表 7: 調整後フリーキャッシュフロー GAAP から非 GAAP への調整

タバストリー・インク  
調整後フリーキャッシュフロー  
GAAPから非GAAPへの調整  
2024年12月28日及び2023年12月30日終了の四半期と6か月  
(単位:百万ドル)  
(未監査)

	下記期日に終了の四半期		下記期日に終了の6か月	
	2024年12月28日	2023年12月30日	2024年12月28日	2023年12月30日
営業活動による正味キャッシュフロー(GAAP)	\$ 506.0	\$ 826.5	\$ 625.5	\$ 901.8
固定資産の取得	(30.9)	(22.8)	(56.5)	(43.7)
比較可能性に影響を与える項目: 買収費用	197.6	72.4	268.4	98.7
比較可能性に影響を与える項目(買収費用)の営業資産及び負債の変動				
未払負債	230.0	(41.5)	99.3	(55.9)
その他の固定資産	(13.4)	14.0	(11.9)	14.0
その他の負債	—	10.0	—	10.0
買掛金	1.6	—	7.1	—
調整後フリーキャッシュフロー(非GAAP)*	\$ 890.9	\$ 858.6	\$ 931.9	\$ 924.9

\* 調整後フリーキャッシュフローは、営業活動によって得られた(使用された)正味キャッシュフローから固定資産の取得額を差し引き、買収費用を含む比較可能性に影響を与える項目と、比較可能性に影響を与える項目(買収費用)の営業資産及び負債の増減を加えて算出しています

## 財務諸表 8: 調整後 EBITDA 及びレバレッジ比率 GAAP から非 GAAP への調整

タバストリー・インク  
2024年12月28日終了の過去12か月(TTM)の調整後EBITDA及び2024年12月28日現在のレバレッジ比率  
GAAPから非GAAPへの調整  
(単位:百万ドル)  
(未監査)

	下記期日に終了の四半期				TTM
	2024年3月30日	2024年6月29日	2024年9月28日	2024年12月28日	2024年12月28日
純利益(損失):(GAAP)	\$ 139.4	\$ 159.3	\$ 186.6	\$ 310.4	\$ 795.7
以下、調整項目					
支払利息	32.0	30.5	30.7	24.5	117.7
負債の消滅による損失	—	—	—	120.1	120.1
法人税等	30.1	41.5	39.1	34.9	145.6
減価償却費	40.0	48.2	40.9	40.9	170.0
クラウドコンピューティングの償却	14.3	14.0	14.0	14.6	56.9
株式報酬費用	23.6	20.1	19.1	21.8	84.6
比較可能性に影響を与える項目: 買収費用	35.0	27.0	33.4	55.4	150.8
調整後EBITDA(非GAAP)*	\$ 314.4	\$ 340.6	\$ 363.8	\$ 622.6	\$ 1,641.4
2024年12月28日現在の負債総額**					\$ 2,680.8
2024年12月28日現在のレバレッジ比率***					1.6

\* 調整後EBITDAは、負債の消滅による損失、支払利息、法人税等、減価償却費、クラウドコンピューティングの償却、株式報酬費用、買収費用を含む比較可能性に影響を与える項目を除いた純利益(損失)です。

\*\* 負債総額には2024年12月28日現在の1年内返済予定長期借入金と長期借入金が含まれます。

\*\*\* レバレッジ比率は、2024年12月28日現在の負債総額を2024年12月28日までの過去12か月間の調整後EBITDAで割って算出しています。

財務諸表 9: ブランド毎の店舗数

タペストリー・インク

店舗数

2024年9月28日及び2024年12月28日現在

(未監査)

直営店舗数:	2024年		(閉店数)	2024年	
	9月28日現在	出店数		12月28日現在	
<b>ユーチ</b>					
北米	325	—	—	325	
海外	594	9	(6)	597	
<b>ケイト・スピード</b>					
北米	197	—	—	197	
海外	178	5	(1)	182	
<b>スチュアート・ワイツマン</b>					
北米	34	—	—	34	
海外	60	—	(2)	58	

タペストリー・インク

店舗数

2024年6月29日及び2024年12月28日現在

(未監査)

直営店舗数:	2024年		(閉店数)	2024年	
	6月29日現在	出店数		12月28日現在	
<b>ユーチ</b>					
北米	324	2	(1)	325	
海外	606	13	(22)	597	
<b>ケイト・スピード</b>					
北米	197	3	(3)	197	
海外	181	8	(7)	182	
<b>スチュアート・ワイツマン</b>					
北米	34	—	—	34	
海外	60	2	(4)	58	

###