



COACH | kate spade | STUART WEITZMAN

本資料は、タペストリー・インクが2025年5月8日(木)午前7時(日本時間: 同日午後8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 3 四半期の業績を発表 通期業績見通しを上方修正

予想を上回る成長率で第3 四半期の記録となる収益とEPS を達成

- 前年同期比 7%増(恒常通貨ベースで 8%増)となる 16 億ドルの収益。コーチの 13% 成長(恒常通貨ベースで 15%成長)が牽引
- 売上総利益率が拡大し前年同期より 140 ベーシスポイント増加
- GAAP ベースの希薄化後 1 株当たり利益は前年同期比 60%増の 0.95ドル、非 GAAP ベースでは前年同期比 27%増の 1.03ドルを達成
- 2025 年度中の 20 億ドル超の株主還元に向けて順調に推移
- 2025 年度の収益、利益、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 3 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 5 月 8 日 – ニューヨークに本拠地を置き、アイコニ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、2025 年 3 月 29 日に終了した 2025 年度第 3 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 ジョアン・クレヴォイセラのコメント

「2025年度第3四半期の好業績は、タペストリー・インクの強みを確固たるものとしています。増収増益を加速させ、年度見通しを引き上げたことで、当社のブランド構築力と世界各国の消費者との結びつきを実証しました。重要なことは、複雑な外的状況にもかかわらず、当社のビジョンは引き続き明確だということです。いかなる状況にも適応して成功していくために、今後も行動を重視し、世界的な規模、魅力的な価値、強力なファンダメンタルといった当社の競争優位性を活かしていきます。私たちは将来に自信を持っており、持続的な成長と株主価値を提供する意味のある機会に期待しています。」

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3四半期を通して、タペストリー・インクは戦略的優先事項を進めました。主なハイライトは以下の通りです。

お客様との永続的な関係性の構築

- 北米で**120万人を超える新規顧客を獲得**し、その約3分の2がZ世代及びミレニアル世代で、増加が前年を上回りました。

グローバルな成長を強化

- **収益は予想を上回り恒常通貨ベースで前年同期比8%増を達成**。恒常通貨ベースで増収となったヨーロッパ(35%増)、北米(9%増)、APAC全体(4%増)と、**恒常通貨ベースで15%の増収となったコーチ**に牽引されています。
- **希薄化後1株当たり利益は非GAAPベースで27%上昇し1.03ドル**。タペストリー・インクの見通しを0.15ドル超上回りました。これには、経費計上のタイミングが第4四半期にずれこんだことに関連する0.05ドルの恩恵が含まれます。

魅力的なオムニチャネル・エクスペリエンスを提供

- **D2Cは恒常通貨ベースで9%増収**。これにはデジタルでの**10%台半ばの増収と世界中の実店舗での1桁台半ばの売上増が含まれており**、クリエイティビティーとタペストリー・インクのデータアナリティクス機能の融合に支えられた全チャネルでの強力な収益性の高まりが寄与しています。

ファッションの革新性と製品の卓越性の向上

- 魅力的なイノベーションと広範に支持されたレザー製品全体により、**コーチにおけるハンドバッグの大幅な収益成長と平均小売単価の10%台半ばの上昇を加速**させました。
- ブランドマーケティングへの継続的な追加投資などタペストリー・インクの優れた業務パフォーマンスと規律ある遂行を反映し、**売上総利益率及び非GAAPベースの営業利益率が140ベースポイント拡大**しました。
- **タペストリー・インクのグローバルなアジャイル・サプライチェーンを活用することで、消費者にイノベーションと価値を提供**し、会社全体の加速度的な成長、利益率の拡大、厳格な在庫管理を支えました。

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年度は引き続き配当と自社株買いによって20億ドル超、調整後フリーキャッシュフローの100%超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6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6月23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、タペストリー・インクが昨年11月に実施した20億ドルのASR (Accelerated Share Repurchase) 取引は2025年度第3四半期中も継続中でした。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 3 四半期の業績

- **純売上高**は合計15億8,000万ドルで前年同期比7%増、恒常通貨ベースでは前年同期比8%増となりました。当期中、ドル高による約150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12億1,000万ドル、売上総利益率は76.1%となりました。これには業務改善による約140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11億1,000万ドル、売上総利益率は74.7%でした。
- **販管費**はGAAPベースで合計9億5,200万ドル、対売上比の販管費率は60.1%、非GAAPベースで合計9億2,900万ドル、対売上比の販管費率は58.6%となりました。なお前年同期の販管費はGAAPベースで合計9億300万ドル、対売上比の販管費率は60.9%、非GAAPベースで合計8億6,800万ドル、対売上比の販管費率は58.6%でした。
- **営業利益**はGAAPベースで2億5,400万ドル、営業利益率は16.0%、非GAAPベースで2億7,700万ドル、営業利益率は17.5%となりました。なお前年同期の営業利益はGAAPベースで2億400万ドル、営業利益率は13.8%、非GAAPベースで2億3,900万ドル、営業利益率は16.1%でした。
- **支払利息の総額**は1,500万ドルでした。なお前年同期はGAAPベースで3,200万ドルの支払利息、非GAAPベースで100万ドルの受取利息でした。
- **その他の収入**は100万ドルでした。なお前年同期のその他の支出は300万ドルでした。
- **純利益**はGAAPベースで2億300万ドル、希薄化後1株当たり利益は0.95ドル、非GAAPベースで2億2,000万ドル、希薄化後1株当たり利益は1.03ドルとなりました。なお前年同期の純利益はGAAPベースで1億3,900万ドル、希薄化後1株当たり利益は0.60ドル、非GAAPベースで1億9,000万ドル、希薄化後1株当たり利益は0.81ドルでした。2025年度第3四半期の税率はGAAPベースで14.9%、非GAAPベースで16.4%です。なお前年同期の税率はGAAPベースで17.7%、非GAAPベースで19.9%でした。

収益情報の概要(未監査)- 単位は 100 万ドル

	2025年3月29日に 終了の四半期	増減率	
		報告書	恒常通貨
ブランド			
コーチ	1,293.5	13 %	15 %
ケイト・スペード	244.9	(13)%	(12)%
スチュアート・ワイツマン	46.2	(18)%	(17)%
地域			
北米	951.7	9 %	9 %
中国全体(1)	278.9	3 %	5 %
日本	138.2	(8)%	(2)%
その他アジア諸国(2)	93.9	11 %	14 %
欧州	92.9	32 %	35 %
その他(3)	29.0	(9)%	(9)%
タペストリー合計	1,584.6	7%	8%

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

(2) その他アジア諸国にはマレーシア、オーストラリア、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ー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11億ドル、**借入金残高の合計**は27億ドル、そのうち純有利子負債は16億ドルでした。調整後EBITDAに対する総負債に基づくレバレッジ比率は第3四半期末時点で1.6倍でした。また四半期末の後、タペストリー・インクは2025年4月満期の社債、合計3億300万ドルを予定通り償還しました。
- **棚卸資産**は、売却目的で保有する資産に分類されるスチュアート・ワイツマンの棚卸資産8,700万ドルを除いて、予想通り8億7,400万ドルとなりました。なお前年度末の棚卸資産は8億2,400万ドルでした。
- 2025年度第3四半期の**営業活動によるキャッシュフロー**は前年同期の9,800万ドルの流入に対して1億4,400万ドルの流入でした。年初来の営業活動によるキャッシュフローは、前年同期の約10億ドルの流入に対して7億7,000万ドルの流入でした。2025年度第3四半期の**調整後フリーキャッシュフロー**は前年同期の2,200万ドルの流入に対して1億3,500万ドルの流入でした。年初来の調整後フリーキャッシュフローは、前年同期の9億4,600万ドルの流入に対して約11億ドルの流入でした。
- 2025年度第3四半期の**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2,900万ドルに対して3,600万ドルでした。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8,800万ドルに対して1億500万ドルでした。

非GAAPの調整

2025年度第3四半期中、タペストリー・インクは税引前利益を2,400万ドル、純利益を1,700万ドル、希薄化後1株当たり利益を0.08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、慣習的な完了条件に従って2025年夏に完了する見込みのスチュアート・ワイツマン ブランドの売却に起因する買収及び売却に関する費用であり、僅少ながら非経常的な組織効率化費用も含まれています。

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ベースポイント弱の為替の逆風を含み、報告書ベースで前年比4%増加して約69億5,000万ドル。これは前年比約3%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、前回ガイダンスと変わらず前年比で約100ベースポイントの拡大。
- **支払利息の総額**は、前回ガイダンスの3,500万ドルに対して約2,500万ドル。
- **税率**は、前回ガイダンスの約17%から18%の範囲に対して約17.5%。
- **希薄化後の加重平均株式数**は、前回ガイダンスと同じく約2億2,300万株。
- **希薄化後 1 株当たり利益**は、10%台後半の前年比成長率を反映して5.00ドルの範囲。タペストリー・インクの前回ガイダンスの4.85ドルから4.90ドルの範囲から上昇しています。
- **調整後フリーキャッシュフロー**は、前回ガイダンスの12億ドルに対して約13億ドル。

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。

- 2025年4月10日時点の最新の通商政策に従い、米国に輸入される物品に対する関税の予測を組み込んでいます。これには予測されている、中国からの輸入品への145%追加関税、その他の諸外国からの輸入品への10%追加関税が含まれます。これらの関税について、販売及び輸送のタイミングにより、2025年度業績への影響は軽微だと見込んでいます。
- 外貨換算レートは予測時点でのスポットレートによるものです。
- インフレ圧力や消費者心理の大幅な悪化はない想定です。
- 手続き中のスチュアート・ワイツマン ブランド売却に伴う一時的な取引費用は含まれていません。売却は慣習的な完了条件に従って2025年夏に完了する見込みです。2025年度の見通しには引き続き年度末まで当該ブランド事業が含まれます。
- タペストリー・インクの組織効率化の取り組みに伴う非経常的費用を除きます。
- 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利息の総額及び利益の影響を除きます。

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 5 月 8 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 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 9290746 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 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 4 四半期及び通期の業績発表は、2025 年 8 月 14 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 (“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顧客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 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上の増減率は、外貨建て売上上の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。

下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、報告書記載の販売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、2025 年 3 月 29 日終了の 3 か月間及び 9 か月間の買収及び売却の費用と組織効率化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おり、2024 年 3 月 30 日終了の 3 か月間及び 9 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)、希薄化後 1 株当たり純利益(損失)は、2025 年 3 月 29 日終了の 3 か月間及び 9 か月間の買収及び売却の費用と組織効率化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おり、2024 年 3 月 30 日終了の 3 か月間及び 9 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。負債の消滅による損失は、2025 年 3 月 29 日終了の 3 か月間及び 9 か月間の買収及び売却の費用と組織効率化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)正味キャッシュから固定資産の取得額を差し引き、買収及び売却費用と組織効率化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、営業支出、事業への投資及び比較可能性に影響を及ぼす項目に対する資本支出後に利用可能なキャッシュ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タペストリー・インク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えます。

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、支払利息の総額、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、買収及び売却費用と組織効率化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、投資適格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た負債総額として算出しています。

###

財務諸表1:連結損益計算書

タペストリー・インク 連結損益計算書 2025年3月29日及び2024年3月30日終了の四半期と9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) 下記期日に終了の四半期		(未監査) 下記期日に終了の9か月		
	2025年3月29日	2024年3月30日	2025年3月29日	2024年3月30日	
売上高	\$ 1,584.6	\$ 1,482.4	\$ 5,287.5	\$ 5,080.1	
売上原価	378.8	375.0	1,313.7	1,381.8	
売上総利益	1,205.8	1,107.4	3,973.8	3,698.3	
販売管理費	952.1	903.1	2,975.3	2,793.2	
営業利益(損失)	253.7	204.3	998.5	905.1	
負債の消滅による損失	—	—	120.1	—	
支払利息	15.4	32.0	70.6	94.5	
その他の支出(収入)	(0.8)	2.8	(2.3)	(0.5)	
税引前利益(損失)	239.1	169.5	810.1	811.1	
法人税等(便益)	35.8	30.1	109.8	154.4	
純利益(損失)	\$ 203.3	\$ 139.4	\$ 700.3	\$ 656.7	
1株当たり純利益(損失)					
基本	\$ 0.98	\$ 0.61	\$ 3.19	\$ 2.87	
希薄化後	\$ 0.95	\$ 0.60	\$ 3.12	\$ 2.82	
1株当たり純利益(損失)の算出で使用了株式数					
基本	207.3	229.5	219.5	229.0	
希薄化後	213.9	234.2	224.8	232.8	

財務諸表2:売上高内訳

タペストリー・インク 売上高内訳 2025年3月29日及び2024年3月30日終了の四半期と9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	
	2025年3月29日	2024年3月30日			
コーチ	\$ 1,293.5	\$ 1,145.6	13 %	15 %	
ケイト・スペード	244.9	280.7	(13)%	(12)%	
スチュアート・ワイツマン	46.2	56.1	(18)%	(17)%	
タペストリー合計	\$ 1,584.6	\$ 1,482.4	7 %	8 %	
	下記期日に終了の9か月		増減率	恒常通貨ベースの増減率	
	2025年3月29日	2024年3月30日			
コーチ	\$ 4,173.4	\$ 3,844.9	9 %	9 %	
ケイト・スペード	944.5	1,044.3	(10)%	(9)%	
スチュアート・ワイツマン	169.6	190.9	(11)%	(11)%	
タペストリー合計	\$ 5,287.5	\$ 5,080.1	4 %	5 %	

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

タバストリー・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)

	2025年3月29日終了の四半期				2025年3月29日終了の9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)	買収及び売却費用*	組織効率化費用**	非 GAAP ベース (特殊要因除外後)	GAAP ベース (報告書)	買収及び売却費用*	組織効率化費用**	非 GAAP ベース (特殊要因除外後)
売上総利益								
コーチ	1,018.5	—	—	1,018.5	3,252.9	—	—	3,252.9
ケイト・スベード	163.2	—	—	163.2	626.4	—	—	626.4
スチュアート・ワイツマン	24.1	—	—	24.1	94.5	—	—	94.5
売上総利益	\$ 1,205.8	\$ —	\$ —	\$ 1,205.8	\$ 3,973.8	\$ —	\$ —	\$ 3,973.8
販売管理費								
コーチ	598.4	—	—	598.4	1,825.3	—	—	1,825.3
ケイト・スベード	163.2	—	2.8	160.4	531.4	—	2.8	528.6
スチュアート・ワイツマン	29.7	0.6	—	29.1	108.5	0.6	—	107.9
会社	160.8	18.0	2.2	140.6	510.1	106.8	2.2	401.1
販売管理費	\$ 952.1	\$ 18.6	\$ 5.0	\$ 928.5	\$ 2,975.3	\$ 107.4	\$ 5.0	\$ 2,862.9
営業利益(損失)								
コーチ	420.1	—	—	420.1	1,427.6	—	—	1,427.6
ケイト・スベード	—	—	(2.8)	2.8	95.0	—	(2.8)	97.8
スチュアート・ワイツマン	(5.6)	(0.6)	—	(5.0)	(14.0)	(0.6)	—	(13.4)
会社	(160.8)	(18.0)	(2.2)	(140.6)	(510.1)	(106.8)	(2.2)	(401.1)
営業利益(損失)	\$ 253.7	\$ (18.6)	\$ (5.0)	\$ 277.3	\$ 998.5	\$ (107.4)	\$ (5.0)	\$ 1,110.9
負債の消滅による損失	—	—	—	—	120.1	119.4	—	0.7
支払利息	15.4	—	—	15.4	70.6	60.2	—	10.4
法人税等	35.8	(5.7)	(1.4)	42.9	109.8	(79.3)	(1.4)	190.5
純利益(損失)	\$ 203.3	\$ (12.9)	\$ (3.6)	\$ 219.8	\$ 700.3	\$ (207.7)	\$ (3.6)	\$ 911.6
希薄化後1株当たり純利益(損失)	\$ 0.95	\$ (0.06)	\$ (0.02)	\$ 1.03	\$ 3.12	\$ (0.91)	\$ (0.02)	\$ 4.05

* 先に中止したカプリ・ホールディングス・リミテッド買収計画及びスチュアート・ワイツマン事業売却に伴いタバストリー・インクが負担した費用
** 主に退職費用やテクノロジー費用に関連する組織効率化費用

タバストリー・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3月30日終了の四半期				2024年3月30日終了の9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)	
売上総利益								
コーチ	891.3	—	891.3		2,906.4	—	2,906.4	
ケイト・スベード	183.6	—	183.6		676.9	—	676.9	
スチュアート・ワイツマン	32.5	—	32.5		115.0	—	115.0	
売上総利益	\$ 1,107.4	\$ —	\$ 1,107.4		\$ 3,698.3	\$ —	\$ 3,698.3	
販売管理費								
コーチ	528.6	—	528.6		1,644.1	—	1,644.1	
ケイト・スベード	173.6	—	173.6		568.2	—	568.2	
スチュアート・ワイツマン	37.2	—	37.2		126.9	—	126.9	
会社	163.7	35.0	128.7		454.0	82.9	371.1	
販売管理費	\$ 903.1	\$ 35.0	\$ 868.1		\$ 2,793.2	\$ 82.9	\$ 2,710.3	
営業利益(損失)								
コーチ	362.7	—	362.7		1,262.3	—	1,262.3	
ケイト・スベード	10.0	—	10.0		108.7	—	108.7	
スチュアート・ワイツマン	(4.7)	—	(4.7)		(11.9)	—	(11.9)	
会社	(163.7)	(35.0)	(128.7)		(454.0)	(82.9)	(371.1)	
営業利益(損失)	\$ 204.3	\$ (35.0)	\$ 239.3		\$ 905.1	\$ (82.9)	\$ 988.0	
支払利息	32.0	32.9	(0.9)		94.5	83.7	10.8	
法人税等	30.1	(17.2)	47.3		154.4	(40.2)	194.6	
純利益(損失)	\$ 139.4	\$ (50.7)	\$ 190.1		\$ 656.7	\$ (126.4)	\$ 783.1	
希薄化後1株当たり純利益(損失)	\$ 0.60	\$ (0.21)	\$ 0.81		\$ 2.82	\$ (0.54)	\$ 3.36	

* 先に中止したカプリ・ホールディングス・リミテッド買収計画に伴いタバストリー・インクが負担した費用

財務諸表5:連結(要約)貸借対照表

タペストリー・インク
連結(要約)貸借対照表
2025年3月29日及び2024年6月29日現在
(単位:百万ドル)

	(未監査)	(監査済)
	2025年3月29日	2024年6月29日
資産		
現金及び現金等価物、並びに短期投資	\$ 1,057.0	\$ 7,203.8
売掛金	255.8	228.2
棚卸資産	873.5	824.8
その他流動資産	501.4	546.9
売却目的で保有する資産	173.7	—
流動資産合計	2,861.4	8,803.7
有形固定資産(減価償却後)	485.2	514.7
オペレーティングリース使用权資産	1,231.8	1,314.4
その他固定資産	2,727.8	2,763.5
資産合計	\$ 7,306.2	\$ 13,396.3
負債及び資本		
買掛金	\$ 393.3	\$ 452.2
未払債務	584.4	656.3
短期オペレーティングリース負債	280.6	299.7
1年内返済予定長期借入金	319.9	303.4
売却目的で保有する負債	49.7	—
流動負債合計	1,627.9	1,711.6
長期借入金	2,377.1	6,937.2
長期オペレーティングリース負債	1,130.1	1,224.2
その他負債	677.3	626.4
株主資本	1,493.8	2,896.9
負債及び資本合計	\$ 7,306.2	\$ 13,396.3

財務諸表6:連結(要約)キャッシュフロー計算書

タペストリー・インク
連結(要約)キャッシュフロー計算書
2025年3月29日及び2024年3月30日終了の9か月
(単位:百万ドル)

	(未監査)	(未監査)
	2025年3月29日	2024年3月30日
営業活動によるキャッシュフロー		
当期純利益(損失)	\$ 700.3	\$ 656.7
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	119.8	125.8
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	43.6	41.1
その他の非現金項目	48.6	100.7
営業資産及び負債の変動額	(262.6)	75.3
営業活動から生じた(に使用した)現金	769.8	999.6
投資活動によるキャッシュフロー		
有価証券の取得	(1,886.1)	(1,126.0)
投資有価証券の償還及び売却による収入	2,921.7	702.6
固定資産の取得	(87.4)	(62.7)
投資活動から生じた(に使用した)現金	948.2	(486.1)
財務活動によるキャッシュフロー		
配当金の支払	(226.5)	(240.9)
自己株式の取得	(1,665.3)	—
未決済の自社株買い	(350.0)	—
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)	(18.8)
その他	108.7	(96.2)
財務活動から生じた(に使用した)現金	(6,808.4)	5,733.6
為替相場変動の現金及び現金等価物に対する影響	15.4	1.9
売却目的で保有する資産に分類される現金を含む現金及び現金等価物の純増(純減)	(5,075.0)	6,249.0
減算:売却目的で保有する流動資産に分類される現金の純増(純減)	(29.3)	—
現金及び現金等価物の純増(純減)	(5,104.3)	6,249.0
現金及び現金等価物の期首残高	\$ 6,142.0	\$ 726.1
現金及び現金等価物の期末残高	\$ 1,037.7	\$ 6,975.1

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

タペストリー・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
2025年3月29日及び2024年3月30日終了の四半期と9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9か月	
	2025年3月29日	2024年3月30日	2025年3月29日	2024年3月30日
営業活動による正味キャッシュフロー (GAAP)	\$ 144.3	\$ 97.8	\$ 769.8	\$ 999.6
固定資産の取得	(30.9)	(19.0)	(87.4)	(62.7)
比較可能性に影響を与える項目: 買収及び売却費用	18.6	67.9	287.0	166.6
比較可能性に影響を与える項目: 組織効率化費用	5.0	—	5.0	—
比較可能性に影響を与える項目の営業資産及び負債の変動				
未払負債	(1.7)	(112.8)	97.6	(168.7)
その他の固定資産	—	(2.4)	(11.9)	11.6
その他の負債	—	(10.0)	—	—
買掛金	(0.7)	—	6.4	—
調整後フリーキャッシュフロー (非GAAP)*	\$ 134.6	\$ 21.5	\$ 1,066.5	\$ 946.4

* 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、買収及び売却費用並びに組織効率化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

タペストリー・インク
2025年3月29日終了の過去12か月(TTM)の調整後EBITDA及び2025年3月29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6月29日	2024年9月28日	2024年12月28日	2025年3月29日	2025年3月29日
純利益(損失): (GAAP)	\$ 159.3	\$ 186.6	\$ 310.4	\$ 203.3	\$ 859.6
以下、調整項目					
支払利息	30.5	30.7	24.5	15.4	101.1
負債の消滅による損失	—	—	120.1	—	120.1
法人税等	41.5	39.1	34.9	35.8	151.3
減価償却費	48.2	40.9	40.9	38.0	168.0
クラウドコンピューティングの償却	14.0	14.0	14.6	15.0	57.6
株式報酬費用	20.1	19.1	21.8	24.2	85.2
比較可能性に影響を与える項目: 買収及び売却費用	27.0	33.4	55.4	18.6	134.4
比較可能性に影響を与える項目: 組織効率化費用	—	—	—	5.0	5.0
調整後EBITDA (非GAAP)*	\$ 340.6	\$ 363.8	\$ 622.6	\$ 355.3	\$ 1,682.3
2025年3月29日現在の負債総額 **				\$	2,697.0
2025年3月29日現在のレバレッジ比率 ***					1.6

* 調整後EBITDAは、支払利息の総額、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、買収及び売却費用と組織効率化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2025年3月29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、2025年3月29日現在の負債総額を2025年3月29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12月28日及び2025年3月29日現在
(未監査)

直営店舗数:	2024年 12月28日現在	出店数	(閉店数)	2025年 3月29日現在
<u>ユーチ</u>				
北米	325	—	(1)	324
海外	597	8	(7)	598
<u>ケイト・スペード</u>				
北米	197	1	(6)	192
海外	182	3	(10)	175
<u>スチュアート・ワイツマン</u>				
北米	34	—	(5)	29
海外	58	1	(2)	57

タペストリー・インク
店舗数
2024年6月29日及び2025年3月29日現在
(未監査)

直営店舗数:	2024年 6月29日現在	出店数	(閉店数)	2025年 3月29日現在
<u>ユーチ</u>				
北米	324	2	(2)	324
海外	606	21	(29)	598
<u>ケイト・スペード</u>				
北米	197	4	(9)	192
海外	181	11	(17)	175
<u>スチュアート・ワイツマン</u>				
北米	34	—	(5)	29
海外	60	3	(6)	57

###