

2015 年 10 月 21 日

## セラニーズ、第 3 四半期の調整後 1 株当たり利益を\$1.50 と発表

クリアレイク工場でメタノールの製造開始

調整後 1 株当たり利益の見通し幅を\$5.90～\$6.10 に引き上げ

グローバルテクノロジーと機能性材料を提供するセラニーズ・コーポレーション(NYSE:CE、本社:テキサス州ダラス市、以下「セラニーズ」)は、調整後 1 株当たり利益が\$1.50 という、2015 年第 3 四半期の業績を発表しました。セラニーズの堅調な業績の背景には、主要市場に引き続き重点を置きながら、相補的中核事業全体を通じて効率性を高めてきたことが挙げられます。当四半期中には、多数の戦略的イニシアチブに進捗が見られ、過去最高となる業績もいくつか達成しました。今四半期のハイライトは以下の通りです。

2015 年第 3 四半期のハイライト:

- 2015 年 10 月に、セラニーズと三井物産の合弁会社によるテキサス州クリアレイクの設備建設が完了し、年産 130 万トン規模によるメタノールの製造開始
- 第 3 四半期としては過去最高の調整後 EBIT(金利税引前利益)利益率 21.6% を計上(前年同期比 150 ベーシスポイント(bp)増、前四半期比 40bp 減)
- マテリアル ソリューションズが調整後 EBIT(金利税引前利益)2 億 1,100 万ドル、調整後 EBIT(金利税引前利益)利益率 36.8%という過去最高の業績を達成
- 4 億 2,000 万ドルを拠出して 660 万株の自社株(普通株式)買いを実施し、発行済み株式数が 4.3%減少
- 堅調なフリーキャッシュフロー生成力を背景に、今後 2 年間で 10 億ドル分の自社株買い計画を発表

	3 カ月		
	2015 年 9 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 9 月 30 日
	(未監査) 単位:100 万ドル		
<b>売上高</b>			
アドバンスト エンジニアード マテリアルズ	326	346	366
コンシューマ スペシャルティ	247	249	291
<b>マテリアル ソリューションズ合計</b>	<b>573</b>	<b>595</b>	<b>657</b>
インダストリアル スペシャルティ	274	287	314
アセチル中間体	680	707	937
<b>消去</b>	<b>(82 )</b>	<b>(83 )</b>	<b>(109 )</b>
<b>アセチル チェーン合計</b>	<b>872</b>	<b>911</b>	<b>1,142</b>
その他の活動	—	—	—
セグメント間取引消去	(32 )	(29 )	(30 )
<b>合計</b>	<b>1,413</b>	<b>1,477</b>	<b>1,769</b>

	3 カ月		
	2015 年 9 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	2014 年 9 月 30 日
	(未監査) 単位:100 万ドル (1 株当たりデータを除く)		
<b>セラニーズ帰属の営業利益(損失)<sup>(1)</sup></b>			
アドバンスト エンジニアード マテリアルズ	58	67	51
コンシューマ スペシャルティ	77	77	105
<b>マテリアル ソリューションズ合計</b>	<b>135</b>	<b>144</b>	<b>156</b>
インダストリアル スペシャルティ	19	28	16
アセチル中間体	64	58	175
<b>アセチル チェーン合計</b>	<b>83</b>	<b>86</b>	<b>191</b>
その他の活動	(22)	(38)	(36)
<b>合計</b>	<b>196</b>	<b>192</b>	<b>311</b>
純利益(損失)	151	201	252
調整後 EBIT(金利税引前利益)/セグメント収益合計 <sup>(1)</sup>	305	325	355
営業 EBITDA(金利税金償却前利益) <sup>(1)</sup>	375	391	428
1 株当たり利益(希薄化後)—継続事業	\$ 1.07	\$ 1.34	\$ 1.66
1 株当たり利益(希薄化後)—合計	\$ 1.07	\$ 1.33	\$ 1.63
調整後 1 株当たり利益 <sup>(1)</sup>	\$ 1.50	\$ 1.58	\$ 1.61

<sup>(1)</sup> 下記「Non-US GAAP Financial Measures」を参照。

セラニーズの会長兼 CEO(最高経営責任者)、マーク・ローは次のように述べています。「メタノールプラントを完成させ、生産を開始したクリアレイクのプロジェクトチームのコミットメントと不断の努力を心から誇りに思います。この戦略的投資により、当社の重要な原料が一定量供給されるようになり、低コストで豊富な米国の天然ガスによる経済的利益を享受できるようになります。既存のインフラを活用し、積極的にプロジェクトを遂行したことにより、1トン当たり700ドル以下の資本コストで、わずか21カ月間でメタノールプラントを完成させ、フル稼働率に到達したことはすばらしい成果であり、当社がその戦略的目標を実現できるという能力を実証するものでもあります。」

さらにローは次のように述べています。「また調整後1株当たり利益\$1.50という第3四半期の業績を発表できることを嬉しく思います。セグメント収益利益率はマテリアルソリューションズの前年計上した最高業績を越える過去最高の利益と全社的な生産性向上対策により、前年同期比150bp増の21.6%で、第3四半期としては過去最高となりました。これは、クリアレイクのメタノールプラントで製造開始する前に生じたメタノールのコスト高によるアセチルチェーンの低利益率を相殺する以上の効果がありました。当四半期のフリーキャッシュフローは1億100万ドルであり、4億2,000万ドルの自社株買いと4,700万ドルの配当金支払いを通じて株主へ過去最高となる4億6,700万ドルを還元しました。」

## 2015年第3四半期の事業概況

### マテリアルソリューションズ

マテリアルソリューションズの調整後EBIT(金利税引前利益)は2億1,100万ドルで、売上高は5億7,300万ドルでした。調整後EBIT(金利税引前利益)利益率は36.8%で、前年同期比590bp増、前四半期比200bp増となりました。

### アドバンストエンジニアードマテリアルズ

アドバンストエンジニアードマテリアルズのセグメント収益は過去最高の1億600万ドル、売上高は3億2,600万ドルでした。セグメント収益利益率は32.5%で、前年同期比870bp増、前四半期比300bp増となりました。関連会社を除く基本エンジニアードマテリアルズ事業の収益は、第3四半期としては過去最高の6,300万ドルで、前年同期比で43%増、前四半期比は通常の季節変動要因により11%減となりました。価格維持及び事業選択を継続し、最も収益性の高いプロジェクトに優先的に取り組んだ結果、取扱量は前四半期比で5%減少し、価格も1%低下しました。この事業における成功は、これまでと同様に、顧客との緊密な協業関係および差別化された幅広いポリマー製品のポートフォリオを活用した革新的なソリューションの開発能力にあります。当四半期中新しい製品とアプリケーションを含めて200以上のプロジェクトを立ち上げ、完了させました。関連会社の収益は4,300万ドルであり、前年同期と同水準、前四半期比では39%増となりました。

### コンシューマスペシャリティ

第3四半期のコンシューマスペシャリティのセグメント収益は前四半期と同水準の1億500万ドルで、売上高は2億4,700万ドルでした。セグメント収益利益率は過去最高の42.5%で、主にエネルギーなどの生産性イニシアチブの継続により、前四半期比で30bp増となりました。第3四半期の取扱量と価格は第2四半期と同水準でした。セルロース誘導体ベンチャーからの配当金は2,500万ドルでした。

### アセチルチェーン

アセチルチェーンの調整後EBIT(金利税引前利益)は1億1,200万ドルで、売上高は8億7,200万ドルでした。調整後EBIT(金利税引前利益)利益率は12.8%で、主に米国でのメタノールコストの高騰により、前四半期比で220bp減となりました。メタノールコストの高騰は、有利な長期供給契約が第2四半期末に満了を迎えたことによるものです。主にエマルジョンポリマーの通常の季節変動要因と、中国における引き続き需要低迷により、取扱量と価格ともに前四半期比で2%減となりました。

## キャッシュフロー

第3四半期の営業キャッシュフローは1億7,300万ドル、フリーキャッシュフローは1億100万ドルとなりました。営業キャッシュフローは、税金の現金による支払いと関連会社の配当金受け取りのタイミングが前四半期と異なったため、前四半期比よりも減少しています。当四半期の正味設備投資額は7,200万ドルでした。当四半期中に、4億2,000万ドルの現金拠出により、660万株の自社株(普通株式)買いを実施しました。また、今後2年間で新たに10億ドル分の自社株買いを承認したことも発表しました。

## 今後の展望

マーク・ロアーは次のように述べています。「昨年と比較して為替の大きな変動による逆風、世界的なマクロ経済環境の圧力、また中国における最近の景気減速にも関わらず、セラニーズの相補的事業ならではの価値を提供できるという自信を持っています。当社がコントロールできる内容に重点を置き、顧客のための価値を生み出すことにより、抑制的なマクロ経済動向における市場ニーズに合わせるすることができます。これらを鑑みて、2015年の調整後1株当たり利益見通し幅を、\$5.90~\$6.10へと上方修正します。」

セラニーズ社ウェブサイト ([www.celanese.com](http://www.celanese.com)) の「Investor Relations/Events and Presentations」セクションにて、第3四半期の業績に関連するその他の情報、およびプレゼンテーションをご覧ください。過去当社プレスリリースに参考として記載していたデータは、当社ウェブサイトの「Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information」に掲載しています。「Reconciliation of Non-US GAAP Financial Measures」を参照ください。

### [Celanese について]

セラニーズ・コーポレーションは、主要産業や消費財の大半に使用されている差別化された化学ソリューション及び機能性素材の製造における世界的なテクノロジーリーダーです。売上は北米、欧州、アジアでほぼ3等分され、世界各国での化学、技術、ビジネスの広範なノウハウを最大限に活用し、顧客や企業に高い価値を創造します。セラニーズは顧客と提携し、顧客の最も重要な課題の解決に取り組む一方で地域社会や世界に良い影響を及ぼす貢献しています。セラニーズは米国のテキサス州ダラスにある本社を拠点とし、世界に約7,400名の従業員を擁しています。2014年度の売上高は68億米ドルです。セラニーズおよび製品の詳細はウェブサイト ([www.celanese.co.jp](http://www.celanese.co.jp))、またはブログ ([www.celaneseblog.com](http://www.celaneseblog.com) 英語のみ) をご覧ください。

=====

本件に関するお問い合わせ先:

＜製品に関するお問い合わせ＞  
セラニーズジャパン株式会社  
担当: 滑川武博  
Tel: 03-3436-3205  
[info.general.jp@celanese.com](mailto:info.general.jp@celanese.com)

＜報道関係者様からのお問い合わせ＞  
株式会社旭エージェンシー  
担当: 山本恵奈  
Tel: 03-5574-7890  
[celanese@asahi-ag.co.jp](mailto:celanese@asahi-ag.co.jp)

#### 将来の見通しに関する記述 (Forward-Looking Statements)

本リリースには、「将来の見通しに関する記述」が含まれている場合があります。これらの記述には、セラニーズの計画、目的、目標、戦略、将来の売上や業績、設備投資、資金需要、その他履歴情報ではない情報が含まれます。将来の見通しに関するすべての記述は、現時点における期待や信念、様々な推測に基づくものであり、これらの期待内容が実現される、または信念が正しいことが実証されるという保証はありません。本リリースの将来の見通しに関する記述で表現されている結果または暗示されている結果は、様々なリスクおよび不確定要素によって、実際の結果と実質的に異なる場合があります。これらのリスクおよび不確定要素には、セラニーズが事業を展開している国や地域の経済環境全般、事業環境、政治環境、規制環境の変化、製品および産業のビジネス サイクルの長さや深さ (特に自動車、電気、繊維、電子、建設業界)、原材料の価格および入手可能性の変化 (特にエチレン、メタノール、天然ガス、木材パルプ、燃料油の需給および市場価格)、電気および他のエネルギーの価格、原材料価格の増加を顧客価格へ反映させる能力または値上げにより利幅を改善する能力、プラント稼働率を維持する能力および予定済みの生産能力の追加および拡張を実装する能力、現在の製造原価のレベルを削減または維持する能力および既存のプラントの技術的改善により生産性を向上させる能力、価格競争の激化および他社による競合製品の導入、セラニーズが提供するテクノロジーの市場における受入状況、セラニーズが許容できる条件およびスケジュールでの当局による許可の取得および施設の建築、セラニーズの製品や技術に認められている知的財産権および他の法的保護のレベルの変化または係る知的財産の盗難、コンプライアンスおよび他のコストおよび事故、原材料供給源の停止、サイバー攻撃、テロ攻撃、政治情勢の不安定、他の予測できない出来事や施設の建造または稼働の遅延 (地政学的状況、戦争の発生、テロ攻撃による結果、または天候や自然災害による結果を含む)、是正措置に対する潜在的責任および既存または将来の環境法規に伴うコストの増加 (天候の変化に関連する法規を含む)、セラニーズが事業を展開している国における係争中の訴訟または将来の訴訟もしくは法律、規制、政府の政策の変更により生じる潜在的責任、為替レートおよび利息の変動、セラニーズによる事業への追加投資や資金調達能力を損なう、または経済環境や化学品業界の変化に対応するセラニーズの能力を制限する恐れのあるセラニーズの負債レベル、その他セラニーズが時宜に応じて米国証券取引委員会 (SEC) に提出するレポートに記載されている様々な要素が含まれますが、これらのみに限られるものではありません。将来の見通しに関するすべての記述は、記載日現在についてのみ記述されたものであり、セラニーズは記述日現在以降の出来事や状況を反映させるため、もしくは予想されたまたは予想外の出来事や状況の発生を反映させるために、将来の見通しに関するいずれの記述についても、一切更新する義務を負いません。

## Consolidated Statements of Operations - Unaudited

	Three Months Ended		
	September 30, 2015	June 30, 2015	March 31, 2015
	(In \$ millions, except share and per share data)		
Net sales	1,413	1,477	1,769
Cost of sales	(1,110)	(1,102)	(1,333)
Gross profit	303	375	436
Selling, general and administrative expenses	(93)	(106)	(118)
Amortization of intangible assets	(3)	(3)	(5)
Research and development expenses	(19)	(59)	(22)
Other (charges) gains, net	(4)	(10)	20
Foreign exchange gain (loss), net	3	(3)	1
Gain (loss) on disposition of businesses and asset, net	(1)	(6)	(2)
Operating profit (loss)	186	188	310
Equity in net earnings (loss) of affiliates	50	40	52
Interest expense	(29)	(30)	(41)
Refinancing expense	—	—	(4)
Interest income	—	1	3
Dividend income - cost investments	26	26	29
Other income (expense), net	(8)	2	(2)
Earnings (loss) from continuing operations before tax	225	227	347
Income tax (provision) benefit	(74)	(24)	(90)
Earnings (loss) from continuing operations	151	203	257
Earnings (loss) from operation of discontinued operations	—	(3)	(7)
Income tax (provision) benefit from discontinued operations	—	1	2
Earnings (loss) from discontinued operations	—	(2)	(5)
Net earnings (loss)	151	201	252
Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests	10	4	1
Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation	161	205	253
Amounts attributable to Celanese Corporation			
Earnings (loss) from continuing operations	161	207	258
Earnings (loss) from discontinued operations	—	(2)	(5)
Net earnings (loss)	161	205	253
Earnings (loss) per common share - basic			
Continuing operations	1.07	1.35	1.67
Discontinued operations	—	(0.01)	(0.03)
Net earnings (loss) - basic	1.07	1.34	1.64
Earnings (loss) per common share - diluted			
Continuing operations	1.07	1.34	1.66
Discontinued operations	—	(0.01)	(0.03)
Net earnings (loss) - diluted	1.07	1.33	1.63
Weighted average shares (in millions)			
Basic	149.8	153.5	154.5
Diluted	151.0	154.0	155.2

## Consolidated Balance Sheets - Unaudited

	As of September 30, 2015	As of December 31, 2014
(In \$ millions)		
<b>ASSETS</b>		
Current Assets		
Cash and cash equivalents	952	780
Trade receivables - third party and affiliates, net	793	801
Non-trade receivables, net	231	241
Inventories	738	782
Deferred income taxes	15	29
Marketable securities, at fair value	30	32
Other assets	37	33
Total current assets	<u>2,796</u>	<u>2,698</u>
Investments in affiliates	868	876
Property, plant and equipment, net	3,778	3,733
Deferred income taxes	278	253
Other assets	350	377
Goodwill	716	749
Intangible assets, net	122	132
Total assets	<u>8,908</u>	<u>8,818</u>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>		
Current Liabilities		
Short-term borrowings and current installments of long-term debt - third party and	463	137
Trade payables - third party and affiliates	608	757
Other liabilities	331	432
Deferred income taxes	7	7
Income taxes payable	107	5
Total current liabilities	<u>1,516</u>	<u>1,338</u>
Long-term debt	2,541	2,608
Deferred income taxes	122	141
Uncertain tax positions	165	159
Benefit obligations	1,103	1,211
Other liabilities	264	283
Commitments and Contingencies		
Stockholders' Equity		
Preferred stock	—	—
Common stock	—	—
Treasury stock, at cost	(1,031)	(611)
Additional paid-in capital	127	103
Retained earnings	3,962	3,491
Accumulated other comprehensive income (loss), net	(292)	(165)
Total Celanese Corporation stockholders' equity	<u>2,766</u>	<u>2,818</u>
Noncontrolling interests	431	260
Total equity	<u>3,197</u>	<u>3,078</u>
Total liabilities and equity	<u>8,908</u>	<u>8,818</u>

## Presentation

This release presents the company's business segments in two subtotals, the Acetyl Chain and Materials Solutions, based on similarities among customers, business models and technical processes. The Acetyl Chain includes the company's Acetyl Intermediates segment and the Industrial Specialties segment. Materials Solutions includes the company's Advanced Engineered Materials segment and the Consumer Specialties segment. For comparative purposes, the historical financial information included herein has been presented to reflect the Acetyl Chain and Materials Solutions subtotals. There has been no change to the composition of the company's business segments.

## Non-GAAP Financial Measures

### Use of Non-US GAAP Financial Information

This release uses the following non-US GAAP measures: adjusted EBIT, operating EBITDA, adjusted earnings per share, adjusted free cash flow and net debt. These measures are not recognized in accordance with US GAAP and should not be viewed as an alternative to US GAAP measures of performance. The most directly comparable financial measure presented in accordance with US GAAP in our consolidated financial statements for adjusted EBIT and operating EBITDA is net earnings (loss); for adjusted earnings per share is earnings (loss) from continuing operations per common share-diluted; for adjusted free cash flow is cash flow from operations; and for net debt is total debt.

### Definitions of Non-US GAAP Financial Measures

- Adjusted EBIT is defined by the Company as net earnings (loss) less interest income plus loss (earnings) from discontinued operations, interest expense and taxes, and further adjusted for certain items and amounts attributable to noncontrolling interests ("NCI"). Adjusted EBIT by business segment may also be referred to by management as segment income. Adjusted EBIT by core may also be referred to by management as core income.
- Operating EBITDA is defined by the Company as net earnings (loss) less interest income plus loss (earnings) from discontinued operations, interest expense, taxes and depreciation and amortization, and further adjusted for certain items and amounts attributable to NCI. Operating EBITDA is equal to adjusted EBIT plus depreciation and amortization.
- Adjusted earnings per share is defined by the Company as earnings (loss) from continuing operations, adjusted for income tax (provision) benefit, certain items, refinancing and related expenses and amounts attributable to NCI, divided by the number of basic common shares, convertible preferred shares and dilutive restricted stock units and stock options calculated using the treasury method.
- Note: The income tax rate used for adjusted earnings per share approximates the midpoint in a range of forecasted tax rates for the year. This range may include certain partial or full-year forecasted tax opportunities, where applicable, and specifically excludes changes in uncertain tax positions, discrete items and other material items adjusted out of our GAAP earnings for adjusted earnings per share purposes, and changes in management's assessments regarding the ability to realize deferred tax assets. We also reflect the impact of foreign tax credits when utilized for the adjusted earnings per share tax rate. We analyze this rate quarterly and adjust if there is a material change in the range of forecasted tax rates; an updated forecast would not necessarily result in a change to our tax rate used for adjusted earnings per share. The adjusted tax rate is an estimate and may differ from the actual tax rate used for GAAP reporting in any given reporting period. It is not practical to reconcile our prospective adjusted tax rate to the actual GAAP tax rate in any given future period.
- Adjusted free cash flow is defined by the Company as cash flow from operations less other productive asset purchases, operating cash flow from discontinued operations and certain cash flow adjustments, including amounts attributable to NCI and capital contributions from outside stockholders of the Company's consolidated ventures.
- Net debt is defined by the Company as total debt less cash and cash equivalents, adjusted for amounts attributable to NCI.

### Reconciliation of Non-US GAAP Financial Measures

Reconciliations of the non-US GAAP financial measures used in this press release to the comparable US GAAP financial measure, together with information about the purposes and uses of non-US GAAP financial measures, are included in our Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information document filed as an exhibit to our Current Report on Form 8-K filed with the SEC on or about April 16, 2015 and also available on our website at [www.celanese.com](http://www.celanese.com) under Financial Information, Non-GAAP Financial Measures, or at this link: <http://investors.celanese.com/interactive/lookandfeel/4103411/Non-GAAP.PDF>

### Results Unaudited

The results in this document, together with the adjustments made to present the results on a comparable basis, have not been audited and are based on internal financial data furnished to management. Quarterly results should not be taken as an indication of the results of operations to be reported for any subsequent period or for the full fiscal year.

### Supplemental Information

Additional information about our prior period performance is included in our Quarterly Reports on Form 10-Q and in our Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information document.