

2020年2月18日

**セラニーズ、2019年度および第4四半期の業績を発表、2020年度見通しを再確認**

化学および特殊材料を提供するグローバル企業であるセラニーズ・コーポレーション（NYSE：GE）は2020年1月30日、2019年度のGAAP希薄化後1株当たり利益を6.89ドル、調整後1株当たり利益を9.53ドルと発表しました。通年の純売上高は、2018年度から単価が7%下落、販売数量が3%減少したため、63億ドルでした。2019年の需要の低迷と広範な業界の在庫調整にもかかわらず、全セグメントで、新しいビジネス機会の獲得、生産性向上を目指した取り組みの実施、堅実なパフォーマンス達成に向けたハイリターン投資運用を中心とする管理可能な措置を実行しました。セラニーズは、15億ドルの堅調な営業キャッシュフロー、11億ドルのフリーキャッシュフローを生み出しました。セラニーズは2019年度に株主に過去最高の13億ドルを還元しました。これは配当3億ドルと自社株買い10億ドルで構成されます。2019年度中、セラニーズは発行済み株式総数の7%を買い戻しました。主として生産性向上を目指した取り組みや資本運用などの追加の管理可能な措置に基づいて、2019年度の市場環境から際立った改善は想定していませんが、2020年の調整後利益は1株当たり約11ドルに達すると予想しています。

セラニーズは、第4四半期のGAAP希薄化後1株当たり利益0.35ドル、並びに調整後1株当たり利益1.99ドルも達成しました。同四半期のGAAP希薄化後1株当たり利益と調整後1株当たり利益との差は、主として、年金資産の時価評価調整、欧州委員会の調査に関連する引当金、クリアレイクでの事故を含む特定の項目によるものでした。

「世界的な需要の低迷に裏打ちされ、2019年度を通じて大きな課題が多々ありましたが、当社の経営陣はセラニーズ史上2番目に堅調な業績を達成し、柔軟な対応能力を発揮しました。この環境にあって、強固な生産性向上を目指した取り組みとハイリターンの資本運用により、これらの課題を乗り越え、2020年度以降の長期的な成長目標を達成するための体制を維持することができました」と、最高経営責任者ロリ・ライアーカーク氏は述べています。

**和訳**

2019年第4四半期および通期 — 財政面のハイライト:

**3カ月**

| 2019年<br>12月31日 | 2019年<br>9月30日 | 2018年<br>12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
|-----------------|----------------|-----------------|

(未監査)

(単位: 100万ドル, 1株当たりデータを除く)

**純売上高**

|                |              |              |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| エンジニアード マテリアルズ | 539          | 591          | 622          |
| アセテート トウ       | 148          | 158          | 161          |
| アセチル チェーン      | 771          | 867          | 936          |
| セグメント間消去       | (26)         | (30)         | (30)         |
| <b>合計</b>      | <b>1,432</b> | <b>1,586</b> | <b>1,689</b> |

**1年**

12月31日終了

| 2019年 | 2018年 |
|-------|-------|
|-------|-------|

(未監査)

(単位: 100万ドル, 1株当たりデータを除く)

**純売上高**

|                |              |              |
|----------------|--------------|--------------|
| エンジニアード マテリアルズ | 2,386        | 2,593        |
| アセテート トウ       | 636          | 649          |
| アセチル チェーン      | 3,392        | 4,042        |
| セグメント間消去       | (117)        | (129)        |
| <b>合計</b>      | <b>6,297</b> | <b>7,155</b> |

**3カ月**

| 2019年<br>12月31日 | 2019年<br>9月30日 | 2018年<br>12月31日 |
|-----------------|----------------|-----------------|
|-----------------|----------------|-----------------|

(未監査)

(単位: 100万ドル, 1株当たりデータを除く)

**営業利益 (損失)**

|                |           |            |            |
|----------------|-----------|------------|------------|
| エンジニアード マテリアルズ | 88        | 111        | 95         |
| アセテート トウ       | 22        | 34         | 19         |
| アセチル チェーン      | 108       | 180        | 211        |
| その他の活動         | (150)     | (65)       | (66)       |
| <b>合計</b>      | <b>68</b> | <b>260</b> | <b>259</b> |

1年  
12月31日終了

2019年 2018年

(未監査)

(単位：100万ドル、1株当たりデ

| 営業利益（損失）       | 2019年 | 2018年 |
|----------------|-------|-------|
| エンジニアード マテリアルズ | 446   | 460   |
| アセテート トウ       | 52    | 130   |
| アセチル チェーン      | 678   | 1,024 |
| その他の活動         | (342) | (280) |
| 合計             | 834   | 1,334 |

3カ月

2019年 2019年 2018年  
12月31日 9月30日 12月31日

(未監査)

(単位：100万ドル、1株当たりデータを除く)

| 純利益（損失）                                  | 45      | 265     | 101     |
|--|---------|---------|---------|
| 調整後 EBIT（利払前、税引前利益） <sup>(1)</sup>       |         |         |         |
| エンジニアード マテリアルズ                           | 136     | 154     | 150     |
| アセテート トウ                                 | 54      | 71      | 53      |
| アセチル チェーン                                | 144     | 191     | 215     |
| その他の活動                                   | (31)    | (40)    | (25)    |
| 合計                                       | 303     | 376     | 393     |
| 持分利益、費用-配当所得、その他の収益（費用）                  |         |         |         |
| エンジニアード マテリアルズ                           | 45      | 41      | 49      |
| アセテート トウ                                 | 24      | 27      | 25      |
| 調整後 EBITDA（利払前、税引前、償却前利益） <sup>(1)</sup> | 387     | 458     | 471     |
| 1株当たり利益（希薄化後）－ 継続事業                      | \$ 0.35 | \$ 2.17 | \$ 0.73 |
| 1株当たり利益（希薄化後）－ 合計                        | \$ 0.36 | \$ 2.13 | \$ 0.75 |
| 調整後1株当たり利益 <sup>(1)</sup>                | \$ 1.99 | \$ 2.53 | \$ 2.38 |
| 投資活動によるキャッシュフロー                          | (168)   | (82)    | (98)    |
| 財務活動によるキャッシュフロー                          | (199)   | (299)   | (526)   |
| 営業活動によるキャッシュフロー                          | 326     | 397     | 363     |
| フリー キャッシュフロー <sup>(1)</sup>              | 179     | 315     | 261     |

<sup>(1)</sup> 下記「US GAAP 以外の財務指標（Non-US GAAP Financial Measures）」を参照。

1年

12月31日終了

| 2019年 | 2018年 |
|-------|-------|
|-------|-------|

(未監査)

(単位：100万ドル、1株当たりデータを除く)

|  |         |          |
|--|---------|----------|
| 純利益（損失）                                  | 858     | 1,213    |
| <b>調整後 EBIT（利払前、税引前利益）<sup>(1)</sup></b> |         |          |
| エンジニアード マテリアルズ                           | 621     | 694      |
| アセテート トウ                                 | 268     | 273      |
| アセチル チェーン                                | 727     | 1,022    |
| その他の活動                                   | (140)   | (137)    |
| 合計                                       | 1,476   | 1,852    |
| <b>持分利益、費用-配当所得、その他の収益（費用）</b>           |         |          |
| エンジニアード マテリアルズ                           | 168     | 219      |
| アセテート トウ                                 | 112     | 116      |
| 調整後 EBITDA（利払前、税引前、償却前利益） <sup>(1)</sup> | 1,805   | 2,168    |
| 1株当たり利益（希薄化後）－ 継続事業                      | \$ 6.89 | \$ 8.95  |
| 1株当たり利益（希薄化後）－ 合計                        | \$ 6.84 | \$ 8.91  |
| 調整後1株当たり利益 <sup>(1)</sup>                | \$ 9.53 | \$ 11.00 |
| 投資活動によるキャッシュフロー                          | (493)   | (507)    |
| 財務活動によるキャッシュフロー                          | (935)   | (1,165)  |
| 営業活動によるキャッシュフロー                          | 1,454   | 1,558    |
| フリー キャッシュフロー <sup>(1)</sup>              | 1,074   | 1,198    |

<sup>(1)</sup> 下記「US GAAP以外の財務指標（Non-US GAAP Financial Measures）」を参照。

## **2019 年度事業概況**

### **エンジニアード マテリアルズ**

エンジニアード マテリアルズの純売上高は、販売数量の 5%減、為替の逆風による 3%減の影響で 2018 年度比 8%減の 24 億ドルとなりました。プロジェクト見込み案件で引き続き年間 4,000 件を超える実現化を収め、狙いを定めた商用化を推進した結果、全体的な需要の後退、業界の在庫調整、および第 4 四半期事前予想よりも季節的要因で軟調な推移による 2019 年の数量と価格の逆風を大部分相殺できました。同事業の GAAP 営業利益は 446 百万ドル、調整後 EBIT は 621 百万ドルとなりました。同事業の GAAP 営業利益は前年同期比で 3%の減少でしたが、調整後 EBIT は 11%減少しました。これは主に、関連会社の利益が予想を下回り、前年度比 23%減となったためです。関連会社を除くエンジニアード マテリアルズのベース事業の推進により、需要低迷の大部分を消化し、ベース事業では通期の調整後 EBIT マージンを 2018 年度比で 70 ベーシスポイント高い 19%に増大しました。

### **アセチル チェーン**

アセチル チェーンの 2019 年度の純売上高は前年度比 16%減の 34 億ドルとなりました。2019 年度の販売数量は、世界規模の生産ネットワークと調達能力を発揮してクリアレイクの停止による影響の大部分を埋め合わせることができたため、前年比で 1%減となりました。特に酢酸における需要低迷、供給制限、削減活動の制約により、世界の産業利用が低下したため、単価は 2018 年度の水準から 13%減となりました。大幅な単価低下の逆風にもかかわらず、アセチル チェーンの GAAP ベースの営業利益は 6 億 7800 万ドル、調整後 EBIT は 7 億 2700 万ドルとなり、20%以上の利益率で基礎利益の増加を継続しました。2019 年度全体で、アセチル チェーンは酢酸から酢酸ビニルモノマー (VAM) およびエマルジョンに移行し、アセチルバリューチェーンで 8%以上のトン増の川下工程となりました。加えて、同事業は 2019 年度に地域の売上構成を徹底的に最適化し、アジアへの売上構成比を減少させ、単価急落が少ない西半球での販売数量を増加させました。グローバルネットワークと統合された製品チェーン全体で柔軟性を最大限に発揮することにより、同事業は極めて高水準価値の商機を獲得することにより、数年度にわたって持続的な収益性を確保しています。

### **アセテート トウ**

アセテート トウの 2019 年度の GAAP 営業利益は 52 百万ドル、調整後 EBIT は 268 百万ドルとなりました。同年度の純売上高は、前年比ほぼ横ばいの単価、並びに長期需要の緩やかな継続的低下による販売数量 2%減を反映し、636 百万ドルとなりました。需要低下にもかかわらず、生産性向上を目指した取り組みが寄与し、同事業の安定した利益特性が引き続き認められます。2019 年度の関連会社からの配当金は、前年度と概ね一致する 1 億 1,200 万ドルでした。

## 最近のハイライト

- ・ 再分散性ポリマーパウダーの大手メーカーである Elotex の買収契約を締結し、アセチル チェーン統合製品チェーンをさらに拡張し、グローバルネットワーク内での誘導体化オプションを拡大しました。
- ・ 世界で最も急速に成長している地域における新ビジネスをサポートするために、中国の蘇州と南京に2つの新しいエンジニアード マテリアルズの配合ラインを委託しました。
- ・ 2020 年半ばまでに、ノースカロライナ州シェルビーに所在のエンジニアード マテリアルズ配合工程を他の既存施設に統合する準備を開始しました。エンジニアード マテリアルズの国外拠点の継続的な戦略的最適化の一環として、イタリアのカステルゴフレドとテネシー州レバノンで 2019 年度のサイト統合を完了しました。
- ・ 中国の南京およびオランダのゲーリーンでの低資本拡大およびボトルネック解消プロジェクトを含む、グローバルなエマルジョンポリマー生産ネットワークの戦略的拡大を発表しました。
- ・ 2019 年度に 4,000 件を超えるエンジニアード マテリアルズプロジェクトの商用化を実現し、第 4 四半期は医療および医薬品、電気自動車、5G エレクトロニクスの対象アプリケーションで成果を挙げました。具体的には、現在開発中の期待の極めて高い電気自動車のセンターコンソールや、世界の大手スマートフォンメーカーとのアンテナアプリケーションが挙げられます。
- ・ オリエンタルユホンと包括的戦略的協力開発契約を締結しました。これによって、ビニルエマルジョンテクノロジーに基づく防水テクノロジーの持続可能な開発をさらに推進します。
- ・ アセチルチェーンのエチレンベースの酢酸ビニルモノマー (VAM) テクノロジーは、低炭素排出、低エネルギー消費、および重質成分の低含有により、中国で「グリーンテクノロジー」に指定された旨を発表しました。

## 2019 年第 4 四半期事業概況

### エンジニアード マテリアルズ

エンジニアード マテリアルズの第 4 四半期の純売上高は、前年同期比 9%減の 5 億 3,900 万ドルとなりましたが、これは連続的な販売数量の減少によるものです。第 4 四半期の販売数量減少の逆風は、主として西半球の高い季節変動が予想を上回るものであったことに起因し、過去数年間にわたるアジアの連続的収益成長をもっても埋め合わせることはできませんでした。その他の際立った動向としては、資本財の製造に使用する製品の需要の低下や、ゼネラルモーターズの自動車工場労働者ストライキの解決後の予想よりも遅い立ち上げなどが、第 4 四半期の販売数量をさらに圧迫しました。同事業の第 4 四半期の GAAP ベースの営業利益は 8,800 万ドル、調整後 EBIT は 1 億 3,600 万ドルとなり、それぞれ 16.3%および 25.2%の利益率となりました。同事業は高水準のビジネスを維持していたため、厳しい需要の動向にもかかわらず、第 3 四半期にかけて単価水準を維持し、結果として前年同期比を上回る利益率を確保できました。関連会社は、第 4 四半期に 4,500 万ドルの利益に寄与し、400 万ドルの連続改善を達成しました。

### アセチル チェーン

アセチル チェーンの第 4 四半期の純売上高は 7 億 7100 万ドルで、これは主に通常の冬の季節性とクリアレイク事故の影響による販売数量の 11%の連続的な減少によるものです。第 4 四半期の GAAP 営業利益は 1 億 800 万ドルで、クリアレイク事故の影響が 6,000 万ドル近くに及んだことが反映されています。調整後 EBIT は 1 億 4,400 万ドルで、損失量と調達コストの最小化への取り組みにより約 2,000 万ドルの影響に収まりました。クリアレイクの二酸化炭素 (CO) ユニットの復旧、再開は第 4 四半期中旬に完了し、現場のすべての生産ユニットは再びフル稼働しています。クリアレイクの産業供給が限定的なものにもかかわらず、第 4 四半期の酢酸の業界価格は引き続き低下し、同事業は酢酸ビニルモノマー (VAM) およびエマルションへのシフトを継続し、前年同期比 6 トン増の川下工程を配置しました。業界の動向に対応したグローバルネットワークの活性化により、アセチル チェーンは、クリアレイク事故と年末の季節変動の固有の影響を考慮して、第 4 四半期も一貫して収益パフォーマンスを向上させました。

### アセテート トウ

アセテート トウの第 4 四半期における GAAP 営業利益は 2,200 万ドル、また調整後 EBIT は 5,400 万ドルとなりました。当四半期の収益は前年同期と変わらず、関連会社の配当金を含む特定のタイミング要因により、順次減少しました。販売単価は前年同期比で安定していました。アセテート トウは、第 4 四半期にメキシコのオコトランにある生産設備の操業停止を終了し、2020 年度の堅調な収益パフォーマンスサポートに向けた節約に貢献しました。

## キャッシュフローおよび税金

セラニーズの2019年度の営業キャッシュフローは15億ドル、フリーキャッシュフローは11億ドルでした。2019年度の資本的支出は3億7,000万ドルで、世界的な酢酸再構成プロジェクトを主因に、前年度比約3,000万ドル増加しました。2019年度に株主に還元した金額は過去最高の13億ドルとなりました。その内訳は自社株買いが10億ドル、現金配当が3億ドルでした。セラニーズは第4四半期に2億2,500万ドルの自社株買戻しを完了し、2019年末現在の自社株買戻し承認の残高は12億ドルとなっています。2019年度の実効US GAAP税率は、前年度の19%に対して13%でした。これは主として国内と海外の税源のなかで米国収益の源泉徴収の変更、第4四半期に発行された新しい財務ガイダンス、並びに当年度の見積もり外国税額控除の利用と評価性引当金の計上による影響に起因します。2019年度の調整後1株当たり利益の税率は、外国税額控除に影響を与えている上記要因により、前年比1%減の13%でした。

## 今後の展望

「第4四半期の需要水準が予想よりも低かったため、2019年度と比べて2020年の需要状況が大幅に改善することは期待できません。当社は、当社が制御できる要因をパワーとして1株当たり11ドルの2020年度調整後利益を達成するために、同年度の大幅なテコ入れ経費の増加を相殺できるよう組織的に取り組んでいます。2020年度の調整後1株当たり利益は、生産性と資本運用からの累積リターン、および上半期に全額計上するアセチルチェーンとエンジニアードマテリアルズルの約7,000万から8,000万ドルのテコ入れ経費の結果として改善半ばとなるはずですが。当社の経営陣は、この成長目標を達成する上で極めて重要な無数のプロジェクトや取り組みの実行に組織のあらゆるレベルで懸命に努めています」と、最高経営責任者ロリ・ライアーカーク氏は展望しています。

当社では、時価評価の年金損益などの特定の項目の予測が現実的ではないため、不合理な努力なしには予想調整後1株当たり利益をUS GAAP希薄化後1株当たり利益に合わせて調整することができません。第4四半期および2019年度の通期業績に関する当社からの公式発表は、2020年1月30日の市場の立合時間終了後、investors.celanese.comのウェブサイトの財務情報/財務諸表ライブラリ(Financial Information/Financial Document Library)に掲載いたします。US GAAP以外の財務指標(Non-US GAAP Financial Measures)は、当社のウェブサイトに掲載するUS GAAP以外の財務指標および補足情報(Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information)に記載いたします。下記「US GAAP以外の財務指標(Non-US GAAP Financial Measures)」を参照してください。



## お問い合わせ先

インベスターリレーション  
チャック・キリッシュ  
電話: +1 972 443 4574  
[Chuck.Kyrish@celanese.com](mailto:Chuck.Kyrish@celanese.com)

米国メディア  
トラビス・ヤコブセン  
電話: +1 972 443 3750  
[William.Jacobsen@celanese.com](mailto:William.Jacobsen@celanese.com)

欧州メディア  
イェンス・カース  
電話: +49(0)69 45009 1574  
[J.Kurth@celanese.com](mailto:J.Kurth@celanese.com)

セラニーズ・コーポレーションは、主要産業や民生用途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を製造する世界的な化学品リーダーです。セラニーズの各事業部は化学、技術、ビジネスに関するグローバルなノウハウを最大限に活用し、顧客、従業員、株主、企業にとっての価値を創出しています。また顧客のパートナーとして各社の最も重要なビジネス ニーズを満たしながら、「セラニーズ基金」を通じて地域社会や世界に貢献すべく努力しています。セラニーズは米国テキサス州ダラスを拠点とし、世界に約 7,700 名の従業員を擁しています。2019 年度の売上高は 63 億米ドルです。セラニーズおよびその製品の詳細はウェブサイト ([www.celanese.com](http://www.celanese.com))、またはブログ ([www.celaneseblog.com](http://www.celaneseblog.com) 英語のみ) をご覧ください。

### 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す。セラニーズがこれらの期待内容を実現する、またはその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 サイクルの長さおよび深さ (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現する能力、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からの許可の取得および施設の建築の可能性、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かかる知的財産の盗難、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) による生産または操業の潜在的な停止や中断、既存または将来の環境法規に伴う是正措置に対する潜在的責任およびコストの増加 (気象変動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、これらにのみ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。

### GAAP 以外の財務指標 (Non-GAAP Financial Measures)

#### 表示

本文書は、セラニーズの 3 つの事業セグメントである、エンジニアード マテリアルズ、アセテート トウ、およびアセチル チェーンを示しています。

#### US GAAP 以外の財務情報の使用

本リリースでは、調整後 EBIT、調整後 EBIT 利益率、営業 EBITDA、調整後 1 株当たり利益、およびフリーキャッシュフローという、US GAAP 以外の指標を使用しています。これらの指標は、US GAAP に従って認識されていないため、US GAAP の業績または流動性の指標に代わるものと見なされるべきではありません。調整後 EBIT および営業 EBITDA についてセラニーズの連結財務諸表で US GAAP に従って最も直接的に比較することができる財務指標は、セラニーズ・コーポレーションに帰属する純利益 (損失) です。調整後 EBIT 利益率については営業利益率、調整後 1 株当たり利益については、セラニーズ・コーポレーションに帰属する継続事業による 1 株当たり希薄化後利益 (損失)、フリーキャッシュフローについては、営業活動によって使用された純現金が相当します。

#### US GAAP 以外の財務指標の定義

- 調整後 EBIT は、セラニーズが使用する業績指標で、セラニーズは調整後 EBIT を、セラニーズ・コーポレーションに帰属する純利益（損失）に、非継続事業による（収益）損失を加算、利息収入を控除、利息費用を加算、借り換え費用および税金を加算し、さらに特定項目（セラニーズの US GAAP 以外の財務指標および補足情報（Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information）文書の表 8 をご参照下さい）の調整を加えたものと定義しています。調整項目の有意な、または正確な計算または見積りを行うことができず、不合理な努力をせずに情報を入手できない場合、セラニーズは調整後 EBIT を将来の見通し（本リリースに記載の将来の見通しを含む）に基づいて調整していません。これは、年金時価評価損益等、未発生の特定の項目の時期および金額がセラニーズの制御が及ばない、かつ/または合理的に予測することができないものであることなど、予測することが本質的に困難であるためです。同じ理由で、セラニーズは入手不可能な情報に重要なものがあるとしてもこれに対処することができません。調整後 EBIT 利益率は、調整後 EBIT を純売上高で除したものととして、セラニーズは定義しています。
  - 営業 EBITDA は、セラニーズが使用する業績指標で、セラニーズは営業 EBITDA を、セラニーズ・コーポレーションに帰属する純利益（損失）に、非継続事業による（収益）損失を加算、利息収入を控除、利息費用を加算、借り換え費用・税金・減価償却費および償却費を加算し、さらに特定項目の調整を加えたものと定義しています。差し引いたものとして定義します。尚、特定項目には加速減価償却・償却費が含まれます。営業 EBITDA は調整 EBIT に減価償却・償却費を加えたものに相当します。
  - 調整後 1 株当たり利益は、セラニーズが使用する業績指標で、セラニーズは調整後 1 株当たり利益を、セラニーズ・コーポレーションに帰属する継続事業による利益（損失）に対し、所得税（費用）控除、特定項目、および借り換えおよび関連費用を調整し、普通株式および希薄化制限付き株式、ならびに自己株式法（treasury method）を用いて算定したストックオプションの数で除したものととして定義しています。調整項目の有意な、または正確な計算または見積りを行うことができず、不合理な努力をせずに情報を入手できない場合、セラニーズは調整後 EBIT を将来の見通し（本リリースに記載の将来の見通しを含む）に基づいて調整していません。これは、年金時価評価損益等、未発生の特定の項目の時期および金額がセラニーズの制御が及ばない、かつ/または合理的に予測することができないものであることなど、予測することが本質的に困難であるためです。同じ理由で、セラニーズは入手不可能な情報に重要なものがあるとしてもこれに対処することができません。
- 注：特定項目の所得税費用（控除）（以下、「非 GAAP 調整」といいます）は、非 GAAP 調整が行われた税務管轄地の適用税率を使用して決定され、当期および繰延の所得税費用（控除）を含みます。1 株当たり調整後利益に使用される所得税率は、年間の予想税率の範囲の中間点を近似したものです。この範囲には、特定の部分的または通期の予想される税務上の機会および関連する費用（該当する場合）が含まれ、明示的に不確実な税務ポジションの変更、四半期ごとの GAAP 項目の個別認識、その他の調整後 1 株当たり利益のために GAAP ベースの利益から調整された税引前項目は含まれません。また GAAP に対する繰延税金資産の実現能力に関する経営陣の評価の変更も含まれません。1 株当たり調整後利益の税率を決定する際に、セラニーズは、外国税額控除の利用時期に影響を与える個別の事象がない場合、利用した時点、または利用したと予想される時点での外国税額控除の影響を反映させています。この税率を四半期ごとに分析し、予測税率の範囲に重大な変化がある場合は調整します。最新の予測において、調整後 1 株当たり利益に使用される税率を必ずしも変更するわけではありません。調整後税率は概算であり、特定の報告期間の GAAP ベースの報告に使用される実際の税率とは異なる場合があります。セラニーズの US GAAP 以外の財務指標および補足情報（Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information）文書の表 3a は、セラニーズの推定 GAAP 実効税率と調整後税率との調整の概要を示しています。見積 GAAP 税率は、セラニーズが当該項目を予測することができないため、GAAP 項目の個別認識を除外しています。期末調整の一環として、GAAP の実効税率の調整を実績値の調整後税率に更新します。
- フリーキャッシュフローは、セラニーズが使用する流動性指標であり、セラニーズは、営業活動によるキャッシュフローから、有形固定資産の資本投資額を控除し、当社のジョイントベンチャーであるメタノール合弁会社 Fairway Methanol LLC（以下、「Fairway」）に関連する三井物産（以下、「三井」といいます）からの出資金または三井への分配金について調整したものととして定義しています。

#### US GAAP 以外の財務指標の調整

本プレスリリースで使用されている US GAAP 以外の財務指標と比較可能な米国 GAAP 財務指標との調整表は、US GAAP 以外の財務指標の目的と使用に関する情報とともに、US GAAP 以外の財務指標および補足情報（Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information）に記載されています。2020 年 1 月 30 日、またはその前後に SEC に提出したフォーム 8-K の最新報告書（Current Report）の付属文書として提出したこの文書は、セラニーズのウェブサイト、[investors.celanese.com](http://investors.celanese.com) の財務情報/財務諸表ライブラリ（Financial Information/Financial Document Library）からも入手可能です。

#### 未監査の業績

本リリースの業績は、比較可能な基準で業績を表示するために行われた調整とともに監査されておらず、経営陣に提供した内部の財務データに基づいています。四半期ごとの業績は、その後の期間または通期について報告される経営成績の指標としてとらえるべきではありません。

#### 補足情報

セラニーズの過年度の業績に関する追加情報は、セラニーズのフォーム 10-Q の四半期報告書および US GAAP 以外の財務指標および補足情報 (Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information) の文書に記載されています。

本文はセラニーズ・コーポレーションが 2020 年 1 月 30 日にオフィシャルホームページ上で公表した次のニュースリリースの和訳です。万が一、内容に齟齬がある場合は、原文 (英語) を正式なものとして取り扱います。

[https://investors.celanese.com/websites/celanese/English/3042/news-detail.html?news\\_id=5247712696847406](https://investors.celanese.com/websites/celanese/English/3042/news-detail.html?news_id=5247712696847406)

---

## Consolidated Statements of Operations - Unaudited

|  | Three Months Ended                                |                       |                      |
|--|---|-----------------------|----------------------|
|  | December 31,<br>2019                              | September 30,<br>2019 | December 31,<br>2018 |
|  | (In \$ millions, except share and per share data) |                       |                      |
| Net sales  | 1,432   | 1,586                 | 1,689                |
| Cost of sales  | (1,116)   | (1,172)               | (1,269)              |
| Gross profit   | 316   | 414                   | 420                  |
| Selling, general and administrative expenses                                     | (125)   | (120)                 | (134)                |
| Amortization of intangible assets  | (6)   | (6)                   | (6)                  |
| Research and development expenses  | (17)  | (17)                  | (18)                 |
| Other (charges) gains, net   | (102)   | (7)                   | —                    |
| Foreign exchange gain (loss), net  | 2   | (1)                   | (2)                  |
| Gain (loss) on disposition of businesses and assets, net                         | —   | (3)                   | (1)                  |
| Operating profit (loss)  | 68  | 260                   | 259                  |
| Equity in net earnings (loss) of affiliates                                      | 48  | 45                    | 53                   |
| Non-operating pension and other postretirement employee benefit (expense) income | (71)  | 17                    | (139)                |
| Interest expense   | (28)  | (27)                  | (30)                 |
| Refinancing expense  | —   | —                     | (1)                  |
| Interest income  | 2   | 1                     | 2                    |
| Dividend income - equity investments   | 24  | 27                    | 25                   |
| Other income (expense), net  | (2)   | —                     | 5                    |
| Earnings (loss) from continuing operations before tax                            | 41  | 323                   | 174                  |
| Income tax (provision) benefit   | 3   | (53)                  | (76)                 |
| Earnings (loss) from continuing operations                                       | 44  | 270                   | 98                   |
| Earnings (loss) from operation of discontinued operations                        | 1   | (6)                   | 4                    |
| Income tax (provision) benefit from discontinued operations                      | —   | 1                     | (1)                  |
| Earnings (loss) from discontinued operations                                     | 1   | (5)                   | 3                    |
| Net earnings (loss)  | 45  | 265                   | 101                  |
| Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests                     | (2)   | (2)                   | (2)                  |
| Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation                         | 43  | 263                   | 99                   |
| Amounts attributable to Celanese Corporation                                     |   |                       |                      |
| Earnings (loss) from continuing operations                                       | 42  | 268                   | 96                   |
| Earnings (loss) from discontinued operations                                     | 1   | (5)                   | 3                    |
| Net earnings (loss)  | 43  | 263                   | 99                   |
| Earnings (loss) per common share - basic   |   |                       |                      |
| Continuing operations  | 0.35  | 2.18                  | 0.73                 |
| Discontinued operations  | 0.01  | (0.04)                | 0.02                 |
| Net earnings (loss) - basic  | 0.36  | 2.14                  | 0.75                 |
| Earnings (loss) per common share - diluted                                       |   |                       |                      |
| Continuing operations  | 0.35  | 2.17                  | 0.73                 |
| Discontinued operations  | 0.01  | (0.04)                | 0.02                 |
| Net earnings (loss) - diluted  | 0.36  | 2.13                  | 0.75                 |
| Weighted average shares (in millions)  |   |                       |                      |
| Basic  | 120.3   | 122.7                 | 131.2                |
| Diluted  | 120.9   | 123.3                 | 132.1                |

## Consolidated Statements of Operations - Unaudited

|  | Year Ended December 31,                           |         |
|--|---|---------|
|  | 2019  | 2018    |
|  | (In \$ millions, except share and per share data) |         |
| Net sales  | 6,297   | 7,155   |
| Cost of sales  | (4,691)   | (5,183) |
| Gross profit   | 1,606   | 1,972   |
| Selling, general and administrative expenses                                     | (483)   | (546)   |
| Amortization of intangible assets  | (24)  | (24)    |
| Research and development expenses  | (67)  | (72)    |
| Other (charges) gains, net   | (203)   | 9       |
| Foreign exchange gain (loss), net  | 7   | —       |
| Gain (loss) on disposition of businesses and assets, net                         | (2)   | (5)     |
| Operating profit (loss)  | 834   | 1,334   |
| Equity in net earnings (loss) of affiliates                                      | 182   | 233     |
| Non-operating pension and other postretirement employee benefit (expense) income | (20)  | (62)    |
| Interest expense   | (115)   | (125)   |
| Refinancing expense  | (4)   | (1)     |
| Interest income  | 6   | 6       |
| Dividend income - equity investments   | 113   | 117     |
| Other income (expense), net  | (8)   | 8       |
| Earnings (loss) from continuing operations before tax                            | 988   | 1,510   |
| Income tax (provision) benefit   | (124)   | (292)   |
| Earnings (loss) from continuing operations                                       | 864   | 1,218   |
| Earnings (loss) from operation of discontinued operations                        | (8)   | (5)     |
| Income tax (provision) benefit from discontinued operations                      | 2   | —       |
| Earnings (loss) from discontinued operations                                     | (6)   | (5)     |
| Net earnings (loss)  | 858   | 1,213   |
| Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests                     | (6)   | (6)     |
| Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation                         | 852   | 1,207   |
| Amounts attributable to Celanese Corporation                                     |   |         |
| Earnings (loss) from continuing operations                                       | 858   | 1,212   |
| Earnings (loss) from discontinued operations                                     | (6)   | (5)     |
| Net earnings (loss)  | 852   | 1,207   |
| Earnings (loss) per common share - basic   |   |         |
| Continuing operations  | 6.93  | 9.03    |
| Discontinued operations  | (0.05)  | (0.04)  |
| Net earnings (loss) - basic  | 6.88  | 8.99    |
| Earnings (loss) per common share - diluted                                       |   |         |
| Continuing operations  | 6.89  | 8.95    |
| Discontinued operations  | (0.05)  | (0.04)  |
| Net earnings (loss) - diluted  | 6.84  | 8.91    |
| Weighted average shares (in millions)  |   |         |
| Basic  | 123.9   | 134.3   |
| Diluted  | 124.7   | 135.4   |

## Consolidated Balance Sheets - Unaudited

|   | As of December 31, |              |
|---|--------------------|--------------|
|   | 2019               | 2018         |
|   | (In \$ millions)   |              |
| <b>ASSETS</b>   |                    |              |
| Current Assets  |                    |              |
| Cash and cash equivalents   | 463                | 439          |
| Trade receivables - third party and affiliates, net   | 850                | 1,017        |
| Non-trade receivables, net  | 331                | 301          |
| Inventories   | 1,038              | 1,046        |
| Marketable securities   | 40                 | 31           |
| Other assets  | 43                 | 40           |
| Total current assets  | <u>2,765</u>       | <u>2,874</u> |
| Investments in affiliates   | 975                | 979          |
| Property, plant and equipment, net  | 3,713              | 3,719        |
| Operating lease right-of-use assets   | 203                | —            |
| Deferred income taxes   | 96                 | 84           |
| Other assets  | 338                | 290          |
| Goodwill  | 1,074              | 1,057        |
| Intangible assets, net  | 312                | 310          |
| Total assets  | <u>9,476</u>       | <u>9,313</u> |
| <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>   |                    |              |
| Current Liabilities   |                    |              |
| Short-term borrowings and current installments of long-term debt - third party and affiliates | 496                | 561          |
| Trade payables - third party and affiliates   | 780                | 819          |
| Other liabilities   | 461                | 343          |
| Income taxes payable  | 17                 | 56           |
| Total current liabilities   | <u>1,754</u>       | <u>1,779</u> |
| Long-term debt, net of unamortized deferred financing costs                                   | 3,409              | 2,970        |
| Deferred income taxes   | 257                | 255          |
| Uncertain tax positions   | 165                | 158          |
| Benefit obligations   | 589                | 564          |
| Operating lease liabilities   | 181                | —            |
| Other liabilities   | 223                | 208          |
| Commitments and Contingencies   |                    |              |
| Stockholders' Equity  |                    |              |
| Treasury stock, at cost   | (3,846)            | (2,849)      |
| Additional paid-in capital  | 254                | 233          |
| Retained earnings   | 6,399              | 5,847        |
| Accumulated other comprehensive income (loss), net  | (300)              | (247)        |
| Total Celanese Corporation stockholders' equity   | <u>2,507</u>       | <u>2,984</u> |
| Noncontrolling interests  | 391                | 395          |
| Total equity  | <u>2,898</u>       | <u>3,379</u> |
| Total liabilities and equity  | <u>9,476</u>       | <u>9,313</u> |