



参考和訳（日英の内容に齟齬がある場合は英文が優先します）

セラニーズ、2023年度および第4四半期の業績を発表

化学材料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: CE）はダラスにて、本日2024年2月20日、2023年度通期のGAAP希薄化後1株当たり利益を18.00ドル、調整後1株当たり利益を8.92ドルと発表しました。2023年度の純売上高は109億ドルで、前年度を13%上回りました。これは、販売数量が23%増加したことによるもので、モビリティ&マテリアルズ（M&M）事業の買収を反映しており、単価の10%減少によって一部相殺されています。2023年度通期の販売数量は、ほぼ1年を通じて需要が厳しかったことと競争の力学によって、M&Mを除いて2%減少しています。セラニーズは、コスト削減のため、および生産・在庫のレベルを需要に合わせて調整するための措置を講じたため、2023年度の連結営業利益は17億ドル、調整後EBITは18億ドル、営業EBITDAは24億ドルとなり、利益率はそれぞれ15%、16%、22%でした。

2023年度の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額は、特定の項目の計1億1,400万ドルおよび記録された所得税控除の7億9,000万ドルによるもので、主に買収事業に関するリストラのためでした。

セラニーズは2023年、現金生成能力を最大化し、かつレバレッジ解消計画を実行するための措置を講じました。その結果として、

- 2023年度で、在庫残高4億5,100万ドルの削減によって、運転資本残高を5億7,900万ドル削減し、
- 2023年度で、過去最高の営業キャッシュフロー19億ドルおよび過去最高のフリーキャッシュフロー13億ドルを創出し、
- 2023年度を通じて、債務を9億9,500万ドル削減し、現金を2億9,700万ドル増加させた結果、純負債を13億ドル削減しました。

¹ Nutrinova ジョイントベンチャー（JV）の形成による利益を含み、M&A 関連費用および事業閉鎖費用によって一部相殺されます。

また、セラニーズは、第4四半期のGAAP希薄化後1株当たり利益を6.43ドル、調整後1株当たり利益を2.24ドルと発表しました。第4四半期の営業キャッシュフローは8億3,000万ドル、フリーキャッシュフローは7億200万ドルで、両方とも四半期の過去最高でした。

「2023年度全体を通じた厳しい背景で、当社のチームは、何百もの措置を断固として実行して、コスト削減、代替の販売数量確保、生産・在庫のレベルの需要に合わせた調整、および現金生成能力の最大化に取り組みました」と、会長兼最高経営責任者ロリ・ライアカーク氏は述べています。「セラニーズは、自らコントロールできることに集中した結果、過去最高の現金生成能力の実現と目標を超える通年の純負債削減を達成し、2024年度に向けて事業の競争力を強化しました。」

2023年度第4四半期 - 財政面のハイライト:

| | 3か月 | | |
|---|--------------------------|----------------|-----------------|
| | 2023年 12月31日 | 2023年 9月30日 | 2022年 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 | 1,406 | 1,528 | 1,237 |
| アセチルチェーン | 1,181 | 1,220 | 1,135 |
| セグメント間取引消去 | (18) | (25) | (24) |
| 合計 | 2,569 | 2,723 | 2,348 |
| 営業利益 (損失) | | | |
| エンジニアードマテリアルズ | 122 | 691 | 25 |
| アセチルチェーン | 264 | 272 | 204 |
| その他の活動 | (127) | (121) | (173) |
| 合計 | 259 | 842 | 56 |
| 純利益 (損失) | 701 | 949 | 769 |
| 調整後 EBIT (利払前、税引前利益) ⁽¹⁾ | | | |
| エンジニアードマテリアルズ | 199 | 229 | 138 |
| アセチルチェーン | 300 | 310 | 242 |
| その他の活動 | (65) | (88) | (78) |
| 合計 | 434 | 451 | 302 |
| 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 | 12 | 35 |
| アセチルチェーン | 33 | 33 | 30 |
| 営業 EBITDA (利払前、税引前、償却前利益) ⁽¹⁾ | 608 | 624 | 453 |
| 1株当たり利益 (希薄化後) - 継続事業 | \$ 6.43 | \$ 8.70 | \$ 7.03 |
| 1株当たり利益 (希薄化後) - 合計 | \$ 6.37 | \$ 8.69 | \$ 7.03 |
| 調整後 1株当たり利益 ⁽¹⁾ | \$ 2.24 | \$ 2.50 | \$ 1.44 |
| 投資活動によるキャッシュフロー | (168) | 375 | (10,713) |
| 財務活動によるキャッシュフロー | (240) | (700) | 1,944 |
| 営業活動によるキャッシュフロー | 830 | 403 | 541 |
| フリーキャッシュフロー ⁽¹⁾ | 702 | 268 | 395 |

1年
12月31日終了

2023年 2022年

(未監査)

(単位：100万ドル、1株当たりデータを除く)

| | 2023年 | 2022年 |
|---|---------------|--------------|
| 純売上高 | | |
| エンジニアードマテリアルズ | 6,149 | 4,024 |
| アセチルチェーン | 4,884 | 5,743 |
| セグメント間取引消去 | (93) | (94) |
| 合計 | 10,940 | 9,673 |
| 営業利益（損失） | | |
| エンジニアードマテリアルズ | 1,083 | 429 |
| アセチルチェーン | 1,109 | 1,447 |
| その他の活動 | (505) | (498) |
| 合計 | 1,687 | 1,378 |
| 純利益（損失） | | |
| | 1,964 | 1,902 |
| 調整後 EBIT（利払前、税引前利益）⁽¹⁾ | | |
| エンジニアードマテリアルズ | 848 | 779 |
| アセチルチェーン | 1,258 | 1,609 |
| その他の活動 | (353) | (217) |
| 合計 | 1,753 | 2,171 |
| 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 | 87 | 207 |
| アセチルチェーン | 132 | 143 |
| 営業 EBITDA（利払前、税引前、償却前利益）⁽¹⁾ | | |
| | 2,444 | 2,617 |
| 1株当たり利益（希薄化後） - 継続事業 | \$ 18.00 | \$ 17.41 |
| 1株当たり利益（希薄化後） - 合計 | \$ 17.92 | \$ 17.34 |
| 調整後1株当たり利益 ⁽¹⁾ | \$ 8.92 | \$ 15.88 |
| 投資活動によるキャッシュフロー | | |
| | (134) | (11,141) |
| 財務活動によるキャッシュフロー | | |
| | (1,456) | 10,290 |
| 営業活動によるキャッシュフロー | | |
| | 1,899 | 1,819 |
| フリーキャッシュフロー⁽¹⁾ | | |
| | 1,320 | 1,263 |

⁽¹⁾ 下記「米国 GAAP 以外の財務指標（Non-US GAAP Financial Measures）」参照

最近のハイライト:

- テキサス州クリア・レイクで二酸化炭素回収・有効利用 (CCU) メタノール増産を開始しました。毎年、二酸化炭素産業排出量 180 キロトン回収し、低炭素メタノール 130 キロトンを生産する見込みです。
- 組織全体を 1 つの統合 ERP システムに組み込むための最終段階として、M&M のアップグレードされたセラニーズ SAP S/4HANA ERP システムへの移行を完了しました。
- ドイツ・ウエントロップのナイロン 66 (PA66) および特定の高性能ナイロン (HPN) 重合ユニットの計画閉鎖を完了しました。ウエントロップでの重合費用は、その地域でのエネルギーおよび原材料費用のためにセラニーズのグローバル・ナイロン・ネットワークで最高額でした。
- アンダーアーマーとのコラボレーションと、スパンデックスのリサイクル可能な代替品であるパフォーマンスストレッチ生地用の新繊維 NEOLAST™ の開発を発表しました。
- 10 月に当社取締役会に Ganesh Moorthy 氏を選任しました。Moorthy 氏はマイクロチップ・テクノロジー・インコーポレーテッドの社長、最高経営責任者兼取締役会構成員です。

2023 年度通期および第 4 四半期事業概況

アセチルチェーン

アセチルチェーンは、2023 年度の純売上高が 49 億ドルとなり、前年度から 15% 減少しました。純売上高は、単価の減少 17% を反映しており、販売数量の増加 2% によって一部相殺されています。単価での減少は、多くのエンドマーケットにわたる需要薄および厳しい競争環境によって、約 10 億ドルの減収をもたらしました。これに応じ、同事業は、中国でスポット需要が高まり、業界が生産停止している期間中、その機に乗じた販売数量を獲得するため、年間を通じて商業面での柔軟性を発揮しました。より強い需要および利益の獲得のため、下流に軸足を移してアセテートトウおよび再分散性粉末の増量販売を行うことによって選択性を増やしました。グローバルネットワークを柔軟に活用し、最もコストの高い施設を休止させることで生産を需要に合わせて調整しました。こうした措置によって、アセチルチェーンは、単価での減収の過半数を相殺して、2023 年度に基礎的な収益を達成できたのです。アセチルチェーンの GAAP 営業利益は 11 億ドル、調整後 EBIT は 13 億ドル、営業 EBITDA は 15 億ドルで、利益率はそれぞれ 23%、26%、30% でした。

第4四半期のアセチルチェーンの純売上高は、前四半期比で単価および一貫した販売数量が3%減少したことにより、12億ドルとなりました。同事業は、計画外メンテナンスや供給途絶を含めて、当該四半期に予期せぬ業務の中断を余儀なくされ、その結果としてコスト面で最も優位な施設で50キロトンを超える生産を失いました。顧客への影響回避のため、アセチルチェーンは、事業のネットワーク内で生産をよりコストの高い工場に変更し、第三者から販売数量を調達することによる追加費用を負担しました。こうした難題にかかわらず、アセチルチェーンは、第4四半期で過去2番目に高い収益を達成し、GAAP営業利益は2億6,400万ドル、調整後EBITは3億ドル、営業EBITDAは3億5,400万ドルで、利益率はそれぞれ22%、25%、30%でした。同事業は、年次調整後EBITのその基礎的な収益力13億ドルと一致する第4四半期の業績を達成し、収益レベルは、クリア・レイクでの酢酸増産完了後、年間約1億ドル増加することが見込まれます。

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2023年度の純売上高は、2022年度第4四半期に完了したM&M事業の買収の結果として、前年度比53%増の61億ドルとなりました。同事業は、年間を通じて厳しい需要および競争条件に直面し、その結果、販売数量および単価が減少しました。M&M事業の追加を除外して、エンジニアードマテリアルズの販売数量は、前年度より8%減少しました。多くのエンドマーケットでの需要薄および長期在庫調整の影響は、自動車および医療市場での成長と他の市場で確保される代替の販売数量によって一部相殺されています。原材料のデフレ環境、需要薄および競争力学の激化によって、単価に悪影響が生じました。同事業は、在庫・生産レベルの需要に合わせた調整、年間を通じた在庫残高の3億8,400万ドルの削減、およびM&M事業との相乗効果の促進によって、こうした難題に対応しました。エンジニアードマテリアルズの2023年度のGAAP営業利益は11億ドル、調整後EBITは8億4,800万ドル、営業EBITDAは13億ドルで、利益率はそれぞれ18%、14%、21%でした。

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、前四半期比8%の減少を示す14億ドルでした。純売上高は、販売数量の減少5%、単価の減少3%を反映しています。単価の減少は、アメリカ大陸および欧州で厳しい競争力学および製品構成上の逆風が続いていることによります。販売数量は、特に買収したM&Mの製品ラインで、西半球での自動車および流通の年度末の在庫調整による影響を受けましたが、アジアでの改善によって一部相殺されました。エンジニアードマテリアルズの第4四半期のGAAP営業利益は1億2,200万ドル、調整後EBITは1億9,900万ドル、営業EBITDAは3億1,100万ドルで、利益率はそれぞれ9%、14%、22%でした。Nutrinova JVの形成は、連結エンジニアードマテリアルズ収益で前四半期比1,300万ドルの減少をもたらしました。

キャッシュフローおよび税金

セラニーズは、2023年度営業キャッシュフローを19億ドル、フリーキャッシュフローを13億ドルと報告しました。これには設備投資5億6,800万ドルを含みます。セラニーズは2023年度、配当を通じて3億500万ドルの現金を株主に還元しました。

米国 GAAP に基づく税率は、買収した運營業務を統合するため、かつ事業に知的財産の所有権を集中させるための非経常的な社内構造改革取引に関する繰越税金資産の計上、スイスへの欧州本部および主な業務の統合、米国繰越外国税額控除に関する評価性引当金の取り崩し、および *Nutrinova JV* の形成に関する税金を上回る米国 GAAP 帳簿利益の超過額により、2023年度通期で67%の利益となりました。2023年度の調整後利益に対する実効税率は、社内構造改革による一定の便益が将来の期間に実現することから、9%となりました。

今後の展望

「特定の製品やエンドマーケットで見え始めた需要改善の兆候は、2024年初頭に見られた一連の背景を全体として改善するには足りず、セラニーズは引き続き、収益力を持続的に向上させるために自らコントロールできることに集中します」と、ロリ・ライアカー氏は述べました。「セラニーズは、複数の主な価値創成プロジェクトの第1四半期での完了を見込んでおり、それらが将来のプロジェクトと共に、年間を通して当社業績の大幅な向上を後押ししていくでしょう。M&M事業との相乗効果の獲得、クリア・レイクでの酢酸およびメタノール増産、レバレッジ解消による支払利息の削減、また当社在庫を通じて流れる費用が減ったことから、1株当たり利益を前年より大幅に増やせると考えています。」

2024年初までに大幅な改善が見込まれない販売数量および単価の一連の状態、主な価値創成プロジェクトの時期に加えて、計画休止に関して第1四半期にかかる多額の費用を反映して、第1四半期の調整後1株当たり利益は、M&M取引の償却費（1株当たり約0.30ドル）を含めて1.75～2.00ドルになると予想しています。

時価評価による年金の損益などの特定の項目やその他の項目の予測は現実的ではないため、調整後1株当たり利益、調整後EBIT、フリーキャッシュフローといった予測される米国 GAAP 以外の財務指標を、それらに相当する米国 GAAP 財務指標（それぞれ希薄化後1株当たり利益、セラニーズ・コーポレーションに帰属する純利益（損失）、営業活動によるキャッシュフロー）に合わせて調整することは、無理な努力なくしてはできません。詳細については、下記「米国 GAAP 以外の財務指標（Non-GAAP Financial Measures）」をご参照ください。

第4四半期に関する当社からの公式発表は、2024年2月20日に、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。米国 GAAP 以外の財務指標に関する情報は、当社の投資家情報ウェブサイトの財務情報/米国 GAAP 以外の財務指標（Financial

Information/Non-GAAP Financial Measures) にある米国 GAAP 以外の財務指標および補足情報 (Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information) の文書に掲載いたします。下記「米国 GAAP 以外の財務指標」もご参照ください。

お問い合わせ先:

インベスターリレーションズ
ブランドン・アヤチ
電話: +1 972 443 8509
brandon.ayache@celanese.com

米国メディア
ブライアン・ビアンコ
電話: +1 972 443 4400
media@celanese.com

欧州メディア
ペトラ・スーグラ
電話: +49 69 45009 1206
petra.czugler@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および機能性素材を製造する世界的なトップ化学メーカーです。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専門知識を最大限に活用し、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す一方で、「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 12,400 名の従業員を擁しています。2023 年度の売上高は 109 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 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、将来の収益、キャッシュフロー、財務業績、相乗効果、設備投資や資金需要に関する情報およびその他の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、さまざま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明示または暗示されている結果は、さまざま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、数ある中でも、以下を含みます。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、政治環境および規制環境の変化、製品および産業（特に自動車、電気、繊維、電子および建設業界）のビジネスサイクルの長さおよび深さ、原材料およびエネルギーの価格および入手可能性の不安定さまたは変動（特にエチレン、メタノール、天然ガス、木材パルプおよび燃料油の需要、供給および市場価格の変動ならびに電力その他のエネルギー源の価格の変動）、原材料価格、物流費その他のコストの増加を顧客に転嫁し、または別途、値上げにより利益率を改善する能力、セラニーズがデュボン・ド・ヌムールから買収したモビリティ&マテリアルズ事業（以下「M&M 事業」、かかる買収を「M&M 買収」）について、相乗効果および成長の機会を含む M&M 買収から期待される利益を実現するために行う M&M 事業の統合を適時かつ効果的に継続できない可能性（M&M 事業の運営から生じる困難その他の予期せぬ費用、非効率または負債の結果としてかどうかを問いません。）、特定のエンドマーケットや地域への参入またはエクスポージャーの拡大に伴う商業上、法律上または規制上の複雑性の増大、世界経済および株式・信用市場におけるリスクならびにセラニーズが将来的に債務を返済し、および/または適切な金利で適時に、または適時にかかわらず借り換えを行う能力に及ばず当該リスクの潜在的な影響、M&M 買収によるレバレッジの増加に伴うリスクおよび費用（支払利息の増加、事業の縮小や戦略的柔軟性の低下の可能性を含みます。）、プラント稼働率を維持し、かつ予定済みの生産能力の追加・拡張・維持を実施する能力、現在の製造原価のレベルの削減または維持を行い、かつ既存のプラントの技術的改良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、望ましい潜在的な買収または売却の機会を特定し、かつ規制当局の承認を得て、セラニーズの戦略に沿ってかかる取引を完了させる能力、セラニーズが提供する製品および技術の市場における受入状況、コンプライアンスおよびその他の費用ならびに事故、原材料供給源の停止、輸送、物流またはサプライチェーンの途絶、サイバー攻撃、テロ攻撃、政治情勢の不安定、公衆衛生危機（新型コロナウイルス感染症の大流行を含みますが、これに限りません。）またはその他の予測できない出来事や地政学的状況の結果、戦争行為もしくは紛争（ロシア・ウクライナ紛争、イスラエル・ハマス紛争等）またはテロ攻撃の直接的または間接的帰結、天候や自然災害その他の危機の結果としての施設の建造または稼働の遅延による生産または操業の停止や中断の可能性、セラニーズが許容できる条件およびスケジュールで当局からの許可を取得し、施設を建築する能力、全世界において適用される関税、通商協定、税率または法令の変更（米国その他の法域における記録された、または将来の税効果や、規制上および立法上の潜在的な租税の動向に影響を与え得る税務調査または監査の調整、見積または解釈の変更や解決を含みますが、これらに限定されません。）、セラニーズの製品や技術に認められている知的財産権その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、既存または将来の環境、衛生および安全の規制（気象変動その他の持続可能性に関連するものを含みます。）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、セラニーズが事業を展開している諸国での調査や強制措置を含む係争中もしくは将来の請求もしくは訴訟により生じる、またはかかる諸国の法律、規制、政府の政策その他の政府活動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おそれのあるセラニーズの負債レベル、税率およびそれに対する変更、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）に提出する書類に記載されているさまざまな要素。

将来の見通しに関するすべての記述は、記載日現在にお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、またはその予想の有無を問わず、発生した出来事や状況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。

米国 GAAP 以外の財務指標

表示

本文書は、セラニーズの2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およびアセチルチェーンについて記載しています。

米国 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、営業 EBITDA 利益率、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、米国 GAAP 以外の指標を使用しています。これらの指標は、米国 GAAP に従って認識されていないため、米国 GAAP の業績または流動性の指標に代わるものと見なす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米国 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、営業 EBITDA 利益率についても営業利益率、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るキャッシュフローが相当します。

米国 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 について、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（セラニーズの米国 GAAP 以外の財務指標および補足情報（Non-US GAAP Financial Measures and Supplemental Information）の文書表8を参照）の調整を加えたものと定義しています。セラニーズは、調整項目について有意義または正確な計算や見積もりができず、無理な努力をしなければ情報を入手できない場合、将来の見通しに関する調整後 EBIT の調整項目（本リリースに記載されるものを含みます。）を提供しません。これは、年金時価評価損益等の、未発生でありセラニーズの支配が及ばない、および/または合理的に予測することができない特定項目の時期および金額を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して定義しています。

- 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 について、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。なお、特定項目には加速減価償却・償却費が含まれます。営業 EBITDA は調整後 EBIT に減価償却・償却費を加えたものに相当します。営業 EBITDA 利益率は、営業 EBITDA を純売上高で除したものとして定義しています。
- 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 株当たり利益について、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（引当）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定義しています。セラニーズは、調整項目について有意義または正確な計算や見積もりができず、無理な努力をしなければ情報を入手できない場合、将来の見通しに関する調整後 1 株当たり利益の調整項目（本リリースに記載されるものを含みます。）を提供しません。これは、年金時価評価損益等の、未発生でありセラニーズの支配が及ばない、およびまたは合理的に予測することができない特定項目の時期及び金額を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」）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。調整後 1 株当たり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、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、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その他の税引前項目、および 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は明確に除外しています。調整後 1 株当たり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が必ずしも変更され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。セラニーズの米国 GAAP 以外の財務指標および補足情報の文書表 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。年度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、当社の非支配持分合弁事業からの出資金またはこれへの分配金について調整したものと定義しています。セラニーズは、調整項目について有意義または正確な計算や見積もりができず、無理な努力をしなければ情報を入手できない場合、将来の見通しに関するフリーキャッシュフローの調整項目（本リリースに記載されるものを含みます。）を提供しません。これは、未発生でありセラニーズの支配が及ばない、およびまたは合理的に予測することができない、運転資本の増減等の項目の時期および金額、外国為替レートの変動、起こり得る買収および売却の影響および時期、その他の構造的変化を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。

米国 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米国 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、米国 GAAP 以外の財務指標の目的および使用に関する情報とともに、米国 GAAP 以外の財務指標および補足情報に記載されています。2024 年 2 月 20 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) 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

本文書に記載されている業績およびその比較可能性を示すために行った調整は、監査対象外であり、経営陣に提供された内部財務データに基づいています。四半期業績は、それ以降の期間または通期の業績を示唆するものとして捉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 の四半期報告書ならびに米国 GAAP 以外の財務指標および補足情報の文書に記載されています。

Consolidated Statements of Operations - Unaudited

| | Three Months Ended | | |
|--|---|-----------------------|----------------------|
| | December 31, 2023 | September 30, 2023 | December 31, 2022 |
| | (In \$ millions, except share and per share data) | | |
| Net sales | 2,569 | 2,723 | 2,348 |
| Cost of sales | (1,956) | (2,050) | (1,964) |
| Gross profit | 613 | 673 | 384 |
| Selling, general and administrative expenses | (272) | (244) | (269) |
| Amortization of intangible assets | (40) | (41) | (30) |
| Research and development expenses | (32) | (32) | (37) |
| Other (charges) gains, net | (18) | (17) | 7 |
| Foreign exchange gain (loss), net | 11 | — | 3 |
| Gain (loss) on disposition of businesses and assets, net | (3) | 503 | (2) |
| Operating profit (loss) | 259 | 842 | 56 |
| Equity in net earnings (loss) of affiliates | 52 | 12 | 31 |
| Non-operating pension and other postretirement employee benefit (expense) income | (67) | (1) | (57) |
| Interest expense | (178) | (178) | (168) |
| Refinancing expense | — | (7) | — |
| Interest income | 12 | 12 | 33 |
| Dividend income - equity investments | 31 | 30 | 30 |
| Other income (expense), net | 23 | 4 | 5 |
| Earnings (loss) from continuing operations before tax | 132 | 714 | (70) |
| Income tax (provision) benefit | 575 | 236 | 840 |
| Earnings (loss) from continuing operations | 707 | 950 | 770 |
| Earnings (loss) from operation of discontinued operations | (8) | (1) | (1) |
| Income tax (provision) benefit from discontinued operations | 2 | — | — |
| Earnings (loss) from discontinued operations | (6) | (1) | (1) |
| Net earnings (loss) | 701 | 949 | 769 |
| Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests | (3) | 2 | (2) |
| Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation | 698 | 951 | 767 |
| Amounts attributable to Celanese Corporation | | | |
| Earnings (loss) from continuing operations | 704 | 952 | 768 |
| Earnings (loss) from discontinued operations | (6) | (1) | (1) |
| Net earnings (loss) | 698 | 951 | 767 |
| Earnings (loss) per common share - basic | | | |
| Continuing operations | 6.46 | 8.74 | 7.08 |
| Discontinued operations | (0.05) | (0.01) | (0.01) |
| Net earnings (loss) - basic | 6.41 | 8.73 | 7.07 |
| Earnings (loss) per common share - diluted | | | |
| Continuing operations | 6.43 | 8.70 | 7.03 |
| Discontinued operations | (0.06) | (0.01) | — |
| Net earnings (loss) - diluted | 6.37 | 8.69 | 7.03 |
| Weighted average shares (in millions) | | | |
| Basic | 109.0 | 108.9 | 108.5 |
| Diluted | 109.5 | 109.4 | 109.2 |

Consolidated Statements of Operations - Unaudited

| | Year Ended December 31, | |
|--|--|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| | (In \$ millions, except share and per share data) | |
| Net sales | 10,940 | 9,673 |
| Cost of sales | (8,337) | (7,293) |
| Gross profit | 2,603 | 2,380 |
| Selling, general and administrative expenses | (1,075) | (824) |
| Amortization of intangible assets | (164) | (62) |
| Research and development expenses | (146) | (112) |
| Other (charges) gains, net | (68) | (8) |
| Foreign exchange gain (loss), net | 32 | (1) |
| Gain (loss) on disposition of businesses and assets, net | 505 | 5 |
| Operating profit (loss) | 1,687 | 1,378 |
| Equity in net earnings (loss) of affiliates | 102 | 220 |
| Non-operating pension and other postretirement employee benefit (expense) income | (69) | 17 |
| Interest expense | (720) | (405) |
| Refinancing expense | (7) | — |
| Interest income | 39 | 69 |
| Dividend income - equity investments | 126 | 133 |
| Other income (expense), net | 25 | 9 |
| Earnings (loss) from continuing operations before tax | 1,183 | 1,421 |
| Income tax (provision) benefit | 790 | 489 |
| Earnings (loss) from continuing operations | 1,973 | 1,910 |
| Earnings (loss) from operation of discontinued operations | (12) | (9) |
| Income tax (provision) benefit from discontinued operations | 3 | 1 |
| Earnings (loss) from discontinued operations | (9) | (8) |
| Net earnings (loss) | 1,964 | 1,902 |
| Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests | (4) | (8) |
| Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation | 1,960 | 1,894 |
| Amounts attributable to Celanese Corporation | | |
| Earnings (loss) from continuing operations | 1,969 | 1,902 |
| Earnings (loss) from discontinued operations | (9) | (8) |
| Net earnings (loss) | 1,960 | 1,894 |
| Earnings (loss) per common share - basic | | |
| Continuing operations | 18.09 | 17.55 |
| Discontinued operations | (0.08) | (0.07) |
| Net earnings (loss) - basic | 18.01 | 17.48 |
| Earnings (loss) per common share - diluted | | |
| Continuing operations | 18.00 | 17.41 |
| Discontinued operations | (0.08) | (0.07) |
| Net earnings (loss) - diluted | 17.92 | 17.34 |
| Weighted average shares (in millions) | | |
| Basic | 108.8 | 108.4 |
| Diluted | 109.4 | 109.2 |

Consolidated Balance Sheets - Unaudited

| | As of December 31, 2023 | As of December 31, 2022 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| (In \$ millions) | | |
| ASSETS | | |
| Current Assets | | |
| Cash and cash equivalents | 1,805 | 1,508 |
| Trade receivables - third party and affiliates, net | 1,243 | 1,379 |
| Non-trade receivables, net | 541 | 675 |
| Inventories | 2,357 | 2,808 |
| Other assets | 272 | 241 |
| Total current assets | <u>6,218</u> | <u>6,611</u> |
| Investments in affiliates | 1,220 | 1,062 |
| Property, plant and equipment, net | 5,584 | 5,584 |
| Operating lease right-of-use assets | 422 | 413 |
| Deferred income taxes | 1,677 | 808 |
| Other assets | 524 | 547 |
| Goodwill | 6,977 | 7,142 |
| Intangible assets, net | 3,975 | 4,105 |
| Total assets | <u><u>26,597</u></u> | <u><u>26,272</u></u> |
| LIABILITIES AND EQUITY | | |
| Current Liabilities | | |
| Short-term borrowings and current installments of long-term debt - third party and affiliates | 1,383 | 1,306 |
| Trade payables - third party and affiliates | 1,510 | 1,518 |
| Other liabilities | 1,154 | 1,201 |
| Income taxes payable | 25 | 43 |
| Total current liabilities | <u>4,072</u> | <u>4,068</u> |
| Long-term debt, net of unamortized deferred financing costs | 12,301 | 13,373 |
| Deferred income taxes | 999 | 1,242 |
| Uncertain tax positions | 300 | 322 |
| Benefit obligations | 457 | 411 |
| Operating lease liabilities | 325 | 364 |
| Other liabilities | 591 | 387 |
| Commitments and Contingencies | | |
| Stockholders' Equity | | |
| Treasury stock, at cost | (5,488) | (5,491) |
| Additional paid-in capital | 394 | 372 |
| Retained earnings | 12,929 | 11,274 |
| Accumulated other comprehensive income (loss), net | (744) | (518) |
| Total Celanese Corporation stockholders' equity | <u>7,091</u> | <u>5,637</u> |
| Noncontrolling interests | 461 | 468 |
| Total equity | <u>7,552</u> | <u>6,105</u> |
| Total liabilities and equity | <u><u>26,597</u></u> | <u><u>26,272</u></u> |