



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）

原文はこちら→[Celanese Corporation Reports Full Year 2024 and Fourth Quarter Earnings](#)

セラニーズ・コーポレーション、2024年度および第4四半期の業績を発表

2025年2月18日 ダラス

世界的な化学・特殊素材企業であるセラニーズ・コーポレーション（NYSE: CE）は本日、2024年度通期のUS. GAAP希薄化後1株当たり損失を13.86ドル、調整後1株当たり利益を8.37ドルと発表しました。2024年の純売上高は103億ドルで、前年比6%減となりました。この内訳は、単価が4%減、販売量が1%減で、為替の影響はわずかでした。自動車、塗料、コーティング、建設、工業といった重要な最終市場における世界的な需要の低迷が続き、年間を通じて逆風となりました。セラニーズは固定費と変動費の削減を含む対策を講じ、2024年の連結営業損失は6億9700万ドル、調整後EBITは16億ドル、営業EBITDAは24億ドルで、利益率はそれぞれ△7、16、23%でした。

2024年のUS. GAAP希薄化後1株当たり損失と調整後1株当たり利益の差は、主に特定項目の合計20億ドルによるもので、その大半は現金支出を伴わない資産減損費用に関連するものでした。

セラニーズの第4四半期の純売上高は24億ドルで、販売量が7%、単価で2%、為替で1%減少したため、前四半期比で10%減少しました。第4四半期は、アセチル・チェーン事業における前四半期から増幅された季節性の悪影響やエンジニアード・マテリアルズ事業における西半球の自動車および産業用製品の厳しい在庫調整の影響を受けました。当社は、厳しい需要環境の影響を軽減するため、コスト削減、需要に見合った生産、在庫調整による運転資金の改善を行いました。第4四半期のセラニーズの営業損失は14億ドル、調整後EBITは3億3,300万ドル、営業EBITDAは5億1,700万ドルで、利益率はそれぞれ△59%、14%、22%でした。

セラニーズは、現在の需要環境において、安定した収益成長を実現し、バランスシートのデレバレッジに必要なキャッシュを創出するために、以下のような対策を講じています。

- 主に販売費および一般管理費（販管費）において、2025年内に7500万ドルのコスト削減目標を達成するために必要なすべての措置を完了したことを発表しました（第3四半期決算発表時に発表した通り）。これらの削減の焦点は、需要が回復するにつれて規模を拡大する能力を維持しつつ、当社のコスト構造を需要環境に適合させることでした。
- セラニーズと帝人が折半出資しているルクセンブルグのマイラー・スペシャルティフィルム製造事業について、生産中止と閉鎖の意向を発表しました。この措置は、高コストの設備から撤退し、低コストの設備のデボトルネックを通じて生産性を重視するという当社の基本原則に沿ったものです。

さらにセラニーズは、事業状況に対応し、成長への焦点を研ぎ澄ますために、プロジェクト・パイプライン・モデルを進化させ続けています。電気自動車、バッテリー・エネルギー・ストレージ、医療、消費者向けアスレチックウェアなどの高成長用途で獲得したプロジェクトの平均額は、昨年と比較して24%増加しましたが、厳しい需要環境のた

め、多くのプロジェクトの満額達成は遅れています。

「第4四半期の業績は、需要の悪化が一向に和らぐ気配がないにもかかわらず、ほぼ予想通りに推移しました。」とスコット・リチャードソン社長兼最高経営責任者（CEO）は述べました。「短期的な回復の兆しがほとんど見えない中、基本的な需要が横ばいあるいはさらに減少するとしても、セラニーズの生産性と収益の伸びを促進することが私たちの仕事です。そのため、私たちは次の3つの戦略的優先事項に重点を置いています。それは、コスト削減の強化、アセチル・チェーン事業におけるオプションリティ・モデルとエンジニアード・マテリアルズ事業におけるパイプライン・モデルによる成長の促進、そしてキャッシュフローを増加させてバランスシートのデレバレッジを図ることです。われわれはコスト削減と成長加速のための行動を継続しており、事業状況の変化に応じて優先事項を実現するための追加措置を講じる予定です。」

最近のハイライト：

- 前最高執行責任者のスコット・リチャードソン氏を2025年1月1日付で社長兼最高経営責任者に任命しました。リチャードソン氏は、取締役会長兼社長兼CEOを退任したロリ・ライヤーカーク氏の後任となりました。当社の取締役会にも加わったりリチャードソン氏は、セラニーズで20年以上にわたり、最高財務責任者やセラニーズのエンジニアード・マテリアルズ事業およびアセチル・チェーン事業を監督するリーダー職など、その他多くの重要な管理職を歴任しました。
- 2013年からセラニーズ取締役会の社外取締役を務めているエド・ガランテ氏を、ライヤーカーク氏の後任として取締役会長に選任しました。2012年に当社の取締役会に加わる前は、国際的な石油・ガス会社であるエクソンモービル・コーポレーションのシニア・バイスプレジデント兼経営委員会メンバー、エクソンモービル・ケミカル・カンパニーの上級副社長を務めました。それ以前は、エクソンモービルおよびその前身企業で30年以上にわたり、さまざまな管理職を歴任しました。
- 2025年1月1日付でクリス・クーン氏を取締役に選任しました。クーン氏は、トレン・テクノロジーズの上級副社長兼最高財務責任者で、同社は、暖房、換気、空調、輸送用冷凍、カスタム冷凍のソリューションの設計、製造、販売、サービスを行う世界的な気候イノベーターです。
- 2025年3月1日付でスコット・サットン氏を取締役に選任しました。サットン氏は化学業界で35年近い経験を持つ実績あるリーダーで、直近ではオリン・コーポレーションの前社長兼最高経営責任者兼会長を務めました。それ以前は、2017年から2019年までプリンス・インターナショナル・コーポレーションの社長兼最高経営責任者、セラニーズの最高執行責任者を務めました。サットン氏とリチャードソン氏は、取締役会に新設された財務・事業検討委員会の共同議長を務めます。
- 2025年2月3日付で、エンジニアード・マテリアルズ事業を統括するシニア・バイスプレジデント（SVP）にトッド・エリオット氏を任命しました。エリオット氏は、2025年3月10日までの移行期間を務めるトム・ケリー氏の後任となりました。エリオット氏は、アセチル・チェーン事業のSVP兼責任者としてセラニーズを退職した後、セラニーズに復帰しました。アセチル・チェーンの責任者としての役割に加え、エリオット氏はアセテート・トウ事業、欧州地域センター、エンジニアード・マテリアルズ事業の商業運営を監督しました。エリオット氏はエンジニアード・マテリアルズ事業のグローバル・セールス責任者として、価値創造に重点を置く当社の基礎となっている顧客プロジェクト・パイプライン・モデルの立ち上げに尽力しました。

Fourth Quarter 2024 Financial Highlights:

	Three Months Ended		
	December 31, 2024	September 30, 2024	December 31, 2023
	(unaudited)		
	(In \$ millions, except per share data)		
Net Sales			
Engineered Materials	1,281	1,481	1,406
Acetyl Chain	1,110	1,190	1,181
Intersegment Eliminations	(21)	(23)	(18)
Total	2,370	2,648	2,569
Operating Profit (Loss)			
Engineered Materials	(1,508)	102	122
Acetyl Chain	216	239	264
Other Activities	(113)	(93)	(127)
Total	(1,405)	248	259
Net Earnings (Loss)	(1,911)	120	701
Adjusted EBIT⁽¹⁾			
Engineered Materials	156	237	199
Acetyl Chain	253	276	300
Other Activities	(76)	(56)	(65)
Total	333	457	434
Equity Earnings and Dividend Income, Other Income (Expense)			
Engineered Materials	33	46	45
Acetyl Chain	35	34	33
Operating EBITDA ⁽¹⁾	517	644	608
Diluted EPS - continuing operations	\$ (17.45)	\$ 1.08	\$ 6.43
Diluted EPS - total	\$ (17.50)	\$ 1.06	\$ 6.37
Adjusted EPS ⁽¹⁾	\$ 1.45	\$ 2.44	\$ 2.24
Net cash provided by (used in) investing activities	(128)	(100)	(168)
Net cash provided by (used in) financing activities	(189)	(376)	(240)
Net cash provided by (used in) operating activities	494	79	830
Free cash flow ⁽¹⁾	381	(16)	702

⁽¹⁾ See "Non-US GAAP Financial Measures" below.

	Year Ended December 31,	
	2024	2023
	(unaudited)	
(In \$ millions, except per share data)		
Net Sales		
Engineered Materials	5,607	6,149
Acetyl Chain	4,763	4,884
Intersegment Eliminations	(90)	(93)
Total	10,280	10,940
Operating Profit (Loss)		
Engineered Materials	(1,179)	1,083
Acetyl Chain	951	1,109
Other Activities	(469)	(505)
Total	(697)	1,687
Net Earnings (Loss)	(1,514)	1,964
Adjusted EBIT⁽¹⁾		
Engineered Materials	859	848
Acetyl Chain	1,102	1,258
Other Activities	(313)	(353)
Total	1,648	1,753
Equity Earnings and Dividend Income, Other Income (Expense)		
Engineered Materials	178	87
Acetyl Chain	138	132
Operating EBITDA ⁽¹⁾	2,376	2,444
Diluted EPS - continuing operations	\$ (13.86)	\$ 18.00
Diluted EPS - total	\$ (13.93)	\$ 17.92
Adjusted EPS ⁽¹⁾	\$ 8.37	\$ 8.92
Net cash provided by (used in) investing activities	(470)	(134)
Net cash provided by (used in) financing activities	(1,313)	(1,456)
Net cash provided by (used in) operating activities	966	1,899
Free cash flow ⁽¹⁾	498	1,320

⁽¹⁾ See "Non-US GAAP Financial Measures" below.

2024年通期および第4四半期 事業概要

アセチル・チェーン事業

アセチル・チェーンの2024年の純売上高は48億ドルで、前年比で2%減少しましたが、これは単価が6%下落し、販売量が4%増加したことによります。同事業は、欧州を中心とする西半球の需要低迷が続き、アジアでは中国での供給増が追い打ちをかけ、需要低迷が続きました。同事業の通年営業利益は9億5,100万ドル、調整後EBITは11億ドル、営業EBITDAは13億ドルで、利益率はそれぞれ20%、23%、28%でした。塗料、コーティング、建設用途の需要低迷により、年間を通じて厳しい状況が続く中、アセチル・チェーンは、事業のグローバルなフットプリントと統合されたバリューチェーンにおけるオプション性を活用することにより、安定した収益を実現することに注力しました。このアプローチは、再分散性粉末製品ラインの販売量の新記録を支えました。さらに、2024年第2四半期には、過去15年以上で最大の計画外供給中断に起因する大幅な生産損失が発生したにもかかわらず、当社はクリアレイク・サイトで酢酸生産量の年間記録を達成しました。

アセチル・チェーンの第4四半期の純売上高は11億ドルで、前四半期比7%減となりました。これは、販売量が4%減、単価が2%減となり、為替の影響も若干ありました。この結果は、すでに低迷していた西半球の需要環境を反映したもので、年末の季節性が例年より軟調であったことがそれを増幅させました。アセチル・チェーンは、コスト削減を推進し、製造と需要の整合性を高めるため、一部のユニットで一時的に生産を休止することで、こうした逆風を部分的に相殺することができました。

エンジニアード・マテリアルズ事業

エンジニアード・マテリアルズの2024年通年の純売上高は56億ドルで、前年比9%減となりました。この内訳は、販売量が5%減、単価が3%減で、為替の影響はわずかでした。同事業は年間を通じて低調な需要環境に直面しましたが、特に西半球における自動車・産業両部門の商業活動の急速な鈍化により、下半期には著しく悪化しました。欧州の自動車産業は特に影響を受け、2024年下半期の自動車産業の生産台数は上半期比で7%減少し、通年では2023年比で3%減少しました。特に標準グレードの用途における競争力学の激化は、原材料コストの低下と広範な製造固定費削減によって実現したエンジニアード・マテリアルズのコストポジションの前年比大幅改善を相殺しました。エンジニアード・マテリアルズの2024年度通期の営業損失は12億ドル、調整後EBITは8億5,900万ドル、営業EBITDAは13億ドルで、利益率はそれぞれ△21、15、23%でした。同事業は、コスト削減に注力することで、低調な需要環境の影響を和らげるための措置を講じました。これは、ドイツのウエントロップやベルギーのメケレンといった高コストの拠点における製造拠点の削減による固定費ベースの減少が証明しています。エンジニアード・マテリアルズもまた、プロジェクト・パイプライン・モデルを通じて成長プログラムを推進し続け、特に電気自動車のような高成長分野では、獲得プロジェクト額が2023年比で30%増加しました。パイプライン・モデルの推進は引き続きエンジニアード・マテリアルズの成長戦略の中心であり、現在の需要の逆風を部分的に相殺すると同時に、最終市場の回復に伴う成長のための強力な基盤を確立しました。

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13億ドルで、これは販売量が前四半期比で10%減少し、単価が前四半期比で3%減少したことによるもので、為替による影響はわずかでした。需要環境は、第3四半期に西半球のOEMおよびサプライヤー各社が経験した急激な需要減退に対応した深刻な在庫調整により、自動車および産業用事業が連続的に急激に悪化したことにより影響を受けました。エンジニアード・マテリアルズの第4四半期の営業損失は

15億ドル、調整後EBITは1億5,600万ドル、営業EBITDAは2億7,000万ドルで、マージンはそれぞれ△118、12、21%でした。同事業はコスト削減と生産抑制に注力し、在庫を順次2億ドル以上削減することで運転資本の改善を可能にしました。

キャッシュフローおよび税金

セラニーズの2024年の営業キャッシュフローは9億6,600万ドル、フリーキャッシュフローは4億9,800万ドルで、これには現金資本支出4億3,500万ドルが含まれています。通年の営業キャッシュフローの結果には、下半期の需要動向とフットプリント合理化措置の時期の影響を受けた1億3,100万ドルの運転資金支出が含まれています。2024年、セラニーズは3億700万ドルの現金を株主に還元し、レバレッジ削減計画の一環として総額10億ドルの社債を償還しました。

US GAAPにおける税率は、2024年通年でマイナス51%でした。これは、エンジニアード・マテリアルズ報告単位に計上された15億ドルの営業権料減損費用（税効果なし）、および営業権料減損分析で考慮された将来収益の減少による、米国以外の現地国の税額控除に対する評価引当金の増加によるものです。営業権料は税務上損金不算入であり、また、税額控除は将来の調整後利益の相殺に利用された場合にのみ実現するため、2024年度の調整後利益に対する実効税率は9%でした。

展望

セラニーズは、第4四半期に経験した連続的な需要と単価面での課題は、第1四半期もほぼ変わらないと予想しており、自動車、建設、塗料、コーティング、工業などの中核的な最終市場は引き続き低迷しています。

セラニーズは、第1四半期にアセテート・トウと医療用インプラント事業の季節性、およびテキサス州ビショップ工場の計画的停止による更なる逆風を予想しています。さらに、中国のアセテート合弁事業からの配当収入は、最近の中国の法律改正により、四半期ごとの支払いから年3回に調整されるため、第2四半期まで遅れる見込みです。当社はこれらの要因による約1億ドルの逆風を予想していますが、第1四半期までに収まる見込みです。

「第1四半期には全体的な需要状況に大きな変化はないと予想していますが、これらの逆風を緩和するための行動を引き続き推進していきます。」とスコット・リチャードソン氏は述べました。「経常外費用の影響を含め、第1四半期の1株当たり利益は0.25~0.50ドルになると予想しています。第1四半期に影響を与える一時的な要因に加え、販売量が若干改善することで、第2四半期には前四半期比で大幅な改善が見込まれ、第2四半期の1株当たり利益は、当社が実施しているその他の事業改善策の効果以外に、第1四半期を約1.00ドル上回ると予想しています。」

「セラニーズでの20年間、私たちは現在と似たような時期を経験してきました。セラニーズを総株主利益率でトップクラスの企業として再確立するため、日々生産性を高め、資本配分を慎重に行い、パイプライン・モデルを通じて成長を推進することで再び対応していきます。」

時価評価による年金損益などの特定の項目およびその他の項目の予測は現実的でないため、調整後1株当たり利益、調整後EBIT、営業EBITDA、フリーキャッシュフローのような予測される米国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）および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

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、2025年2月18日に当社のウェブサイト（investors.celanese.com）の「財務情報／財務資料ライブラリ（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。

お問合せ先：

投資家情報

Bill Cunningham

Phone: +1 302 772 5231

william.cunningham@celanese.com

メディア－米国

Jamaison Shuler

Phone: +1 972 443 4400

media@celanese.com

メディア－ヨーロッパ

Petra Czugler

Phone: +49 69 45009 1206

petra.czugler@celanese.com

セラニーズ・コーポレーションは化学業界の世界的リーダーであり、ほとんどの主要産業および消費者用途に幅広く使用される特殊材料ソリューションを製造しています。当社の事業は、化学、技術、商業の専門知識を駆使して、お客様、従業員、株主のために価値を創造しています。私たちは、製造する素材を責任を持って管理し、サステナブル製品のポートフォリオを拡大させることで、お客様と社会の需要に応え、サステナビリティを支えています。私たちは地域社会に良い影響を与え、チーム全体で包括性を育むよう努めています。セラニーズ・コーポレーションはフォーチュン500社に選ばれており、全世界で約12,200人の従業員数を擁し、2024年の純売上高は103億ドルに達します。

将来の見通しに関する記述

本リリースには、当社の計画、目的、目標、戦略、将来の収益、キャッシュフロー、財務実績、シナジー効果、資本支出、レバレッジ削減努力、配当方針、資金調達必要性、およびその他の情報など、過去の情報ではない「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。すべての将来の見通しに関する記述は、現時点での予想および見解、ならびにさまざまな仮定に基づくものです。当社がこれらの期待を実現する保証はなく、またこれらの確信が正しいと証明される保証もありません。実際の結果は、本リリースに含まれる将来の見通しに関する記述に明示または暗示されている結果とは大きく異なる可能性があり、多くのリスクと不確実性があります。これらのリスクと不確実性には、特に以下が含まれます：当社が事業を展開する国または地域における一般的な経済、事業、政治、規制の状況の変化、製品および業界の景気サイクル（特に自動車、電気、繊維、エレクトロニクス、建設業界）の長さや深さ；原材料やエネルギーの価格変動や入手可能性の変化、特にエチレン、メタノール、天然ガス、一酸化炭素、木材パルプ、ヘキサメチレンジアミン、ポリアミド66 (PA66)、ポリブチレンテレフタレート、エタノール、天然ガス、重油の需要、供給、市場価格の変動、電力やその他のエネルギー源の価格変動；原材料価格、物流コストおよびその他のコストの上昇を顧客に転嫁する能力、または値上げを通じて利幅を改善する能力、当社がデュボン社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」）、M&M事業の運営から生じる困難、またはその他の予期せぬ遅延、コスト、非効率、または負債の結果であるか否かを問わず、シナジー効果や成長機会を含むM&M買収（以下「M&M買収」）、営業権料または無形資産の追加的減損、特定の最終市場や地域への参入または拡大における商業上、法律上、または規制上の複雑性の増大、世界経済、株式市場、信用市場におけるリスク、およびそれらが将来債務の返済および/または適切な利率での借り換え、適時の借り換え、または全く借り換えを行う能力に及ぼす潜在的な影響；M&M買収によるレバレッジの増加に関連するリスクとコスト（支払利息の増加、事業および戦略的柔軟性の潜在的低下など）；工場の稼働率を維持し、計画された生産能力の追加、拡張およびメンテナンスを実施する能力；現在の生産コスト水準を削減または維持し、既存工場に技術的改善を実施すること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；望ましい買収または売却の機会を特定し、当社の戦略に合致した規制当局の承認の取得を含め、そのような取引を完了する能力；当社の製品および技術の市場受容；事故、原材料調達源の中断、輸送、物流、サプライチェーンの途絶、サイバーセキュリティ事件、テロや政情不安、公衆衛生危機などによるコンプライアンスやその他のコスト、生産または操業の中断や中断の可能性、地政学的状況、戦争・紛争行為（ロシア・ウクライナ紛争や中東紛争など）やテロ事件の直接的または間接的な結果、あるいは天候、自然災害、その他の危機の結果などによる、施設の建設や操業における不測の事態や遅延；反ダンピング関税や相殺関税を含むがこれに限定されない、世界中で適用される関税、貿易協定、税率または法律の変更、調整、見積もりや解釈の変更、または税務調査や税務監査の解決；当社の製品または技術に与えられる知的財産権およびその他の法的保護の程度の変化、またはそのような知的財産の盗用；気候変動またはその他の持続可能性に関する事項を含む、既存または将来の環境・健康・安全規制の下での改善措置およびコスト増加に対する潜在的責任；係争中または将来の請求や訴訟（調査や強制執行を含む）、あるいは当社が事業を行っている国の法律、規制、政府やその他の政府活動の方針の変更起因する潜在的な責任；当社の負債水準は、事業資金を調達するための追加資本調達能力を低下させたり、経済や化学業界の変化に対応する能力を制限したりする可能性があり、当社のレバレッジ削減努力の成否や信用格付けの変更、為替レートや金利の変動、税率やその変動、その他証券取引委員会への提出書類で随時説明されるさまざまな要因。

いかなる将来の見通しに関する記述も、それが作成された時点のものであり、当社は、それが作成された日以降の出来事や状況を反映するため、または予期されるもしくは予期されない出来事や状況の発生を反映するために、将来の見通しに関する記述を更新する義務を負うものではありません。

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・マテリアルズとアセチル・チェーンについて記載しています。

米国GAAP以外の財務指標の使用

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の調整項目について、意味のある正確な計算または推定を行うことができず、無理な努力なしに情報を入手できない場合、セラニーズは将来予測に基づく営業EBITDAの調整項目（本書に記載されているものを含む）を提供しません。これは、年金時価評価損益のような、まだ発生しておらず、コントロール不能であり、かつ/または合理的に予測できない特定の項目の発生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、入手できない情報の重要性については言及できません。営業EBITDA利益率は、営業EBITDAを純売上高で除したものと定義しています。
- 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まず）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まず）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, 2024	September 30, 2024	December 31, 2023
	(In \$ millions, except share and per share data)		
Net sales	2,370	2,648	2,569
Cost of sales	(1,831)	(2,026)	(1,956)
Gross profit	539	622	613
Selling, general and administrative expenses	(262)	(248)	(272)
Amortization of intangible assets	(40)	(40)	(40)
Research and development expenses	(31)	(32)	(32)
Other (charges) gains, net	(1,621)	(61)	(18)
Foreign exchange gain (loss), net	12	10	11
Gain (loss) on disposition of businesses and assets, net	(2)	(3)	(3)
Operating profit (loss)	(1,405)	248	259
Equity in net earnings (loss) of affiliates	39	51	52
Non-operating pension and other postretirement employee benefit (expense) income	(27)	3	(67)
Interest expense	(164)	(169)	(178)
Refinancing expense	—	—	—
Interest income	5	5	12
Dividend income - equity investments	33	30	31
Other income (expense), net	—	15	23
Earnings (loss) from continuing operations before tax	(1,519)	183	132
Income tax (provision) benefit	(387)	(61)	575
Earnings (loss) from continuing operations	(1,906)	122	707
Earnings (loss) from operation of discontinued operations	(6)	(3)	(8)
Income tax (provision) benefit from discontinued operations	1	1	2
Earnings (loss) from discontinued operations	(5)	(2)	(6)
Net earnings (loss)	(1,911)	120	701
Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests	(3)	(4)	(3)
Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation	(1,914)	116	698
Amounts attributable to Celanese Corporation			
Earnings (loss) from continuing operations	(1,909)	118	704
Earnings (loss) from discontinued operations	(5)	(2)	(6)
Net earnings (loss)	(1,914)	116	698
Earnings (loss) per common share - basic			
Continuing operations	(17.45)	1.08	6.46
Discontinued operations	(0.05)	(0.02)	(0.05)
Net earnings (loss) - basic	(17.50)	1.06	6.41
Earnings (loss) per common share - diluted			
Continuing operations	(17.45)	1.08	6.43
Discontinued operations	(0.05)	(0.02)	(0.06)
Net earnings (loss) - diluted	(17.50)	1.06	6.37
Weighted average shares (in millions)			
Basic	109.4	109.3	109.0
Diluted	109.4	109.5	109.5

Consolidated Statements of Operations - Unaudited

	Year Ended December 31,	
	2024	2023
	(In \$ millions, except share and per share data)	
Net sales	10,280	10,940
Cost of sales	(7,924)	(8,337)
Gross profit	2,356	2,603
Selling, general and administrative expenses	(1,030)	(1,075)
Amortization of intangible assets	(159)	(164)
Research and development expenses	(130)	(146)
Other (charges) gains, net	(1,744)	(68)
Foreign exchange gain (loss), net	24	32
Gain (loss) on disposition of businesses and assets, net	(14)	505
Operating profit (loss)	(697)	1,687
Equity in net earnings (loss) of affiliates	196	102
Non-operating pension and other postretirement employee benefit (expense) income	(20)	(69)
Interest expense	(676)	(720)
Refinancing expense	—	(7)
Interest income	33	39
Dividend income - equity investments	128	126
Other income (expense), net	40	25
Earnings (loss) from continuing operations before tax	(996)	1,183
Income tax (provision) benefit	(510)	790
Earnings (loss) from continuing operations	(1,506)	1,973
Earnings (loss) from operation of discontinued operations	(10)	(12)
Income tax (provision) benefit from discontinued operations	2	3
Earnings (loss) from discontinued operations	(8)	(9)
Net earnings (loss)	(1,514)	1,964
Net (earnings) loss attributable to noncontrolling interests	(8)	(4)
Net earnings (loss) attributable to Celanese Corporation	(1,522)	1,960
Amounts attributable to Celanese Corporation		
Earnings (loss) from continuing operations	(1,514)	1,969
Earnings (loss) from discontinued operations	(8)	(9)
Net earnings (loss)	(1,522)	1,960
Earnings (loss) per common share - basic		
Continuing operations	(13.86)	18.09
Discontinued operations	(0.07)	(0.08)
Net earnings (loss) - basic	(13.93)	18.01
Earnings (loss) per common share - diluted		
Continuing operations	(13.86)	18.00
Discontinued operations	(0.07)	(0.08)
Net earnings (loss) - diluted	(13.93)	17.92
Weighted average shares (in millions)		
Basic	109.3	108.8
Diluted	109.3	109.4

Consolidated Balance Sheets - Unaudited

	As of December 31, 2024	As of December 31, 2023
(In \$ millions)		
ASSETS		
Current Assets		
Cash and cash equivalents	962	1,805
Trade receivables - third party and affiliates, net	1,121	1,243
Non-trade receivables, net	493	541
Inventories	2,284	2,357
Other assets	285	272
Total current assets	<u>5,145</u>	<u>6,218</u>
Investments in affiliates	1,217	1,220
Property, plant and equipment, net	5,273	5,584
Operating lease right-of-use assets	388	422
Deferred income taxes	1,251	1,677
Other assets	555	524
Goodwill	5,387	6,977
Intangible assets, net	3,641	3,975
Total assets	<u><u>22,857</u></u>	<u><u>26,597</u></u>
LIABILITIES AND EQUITY		
Current Liabilities		
Short-term borrowings and current installments of long-term debt - third party and affiliates	1,501	1,383
Trade payables - third party and affiliates	1,228	1,510
Other liabilities	1,120	1,154
Income taxes payable	4	25
Total current liabilities	<u>3,853</u>	<u>4,072</u>
Long-term debt, net of unamortized deferred financing costs	11,078	12,301
Deferred income taxes	933	999
Uncertain tax positions	286	300
Benefit obligations	396	457
Operating lease liabilities	294	325
Other liabilities	408	591
Commitments and Contingencies		
Shareholders' Equity		
Treasury stock, at cost	(5,486)	(5,488)
Additional paid-in capital	409	394
Retained earnings	11,100	12,929
Accumulated other comprehensive income (loss), net	(848)	(744)
Total Celanese Corporation shareholders' equity	<u>5,175</u>	<u>7,091</u>
Noncontrolling interests	434	461
Total equity	<u>5,609</u>	<u>7,552</u>
Total liabilities and equity	<u><u>22,857</u></u>	<u><u>26,597</u></u>