

목 차

검 토 보 고 서	1
분기재무제표 검토보고서	2
(첨부)분 기 재 무 제 표	4
주석	10

주식회사 셀트리온

분기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 28 기 3분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 09월 30일 까지

제 27 기 3분기

2017년 01월 01일 부터

2017년 09월 30일 까지

한 영 회 계 법 인

분기재무제표 검토보고서

주식회사 셀트리온
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 주식회사 셀트리온의 요약 분기재무제표를 검토하였습니다. 동 분기재무제표는 2018년 9월 30일 현재의 분기재무상태표, 2018년과 2017년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 분기손익계산서, 분기포괄손익계산서와 9개월 보고기간의 분기자본변동표 및 분기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 기업회계기준서 제1034호에 따라 이 분기재무제표를 작성하고 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 분기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 분기재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

강조사항

검토의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자들은 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

재무제표의 재작성

분기재무제표에 대한 주석20에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 개발중인 무형자산의 과대계상과 경상연구개발비 과소계상 등의 회계처리 오류에 대한 수정을 반영하여 비교표시된 2017년 12월 31일로 종료되는 재무상태표와 2017년 9월 30일로 종료되는 보고기간의 분기손익계산서, 분기포괄손익계산서, 분기자본변동표 및 분기현금흐름표를 재작성하였습니다. 분기재무제표에 대한 주석 20에 기재한 개발중인 무형자산의 과대계상 및 경상연구개발비의 과소계상 회계처리 오류로 인하여 2017년 12월 31일 현재 회사의 순자산은 95,703백만

원 감소하였으며 2017년 9월 30일로 종료되는 보고기간의 분기순이익은 12,836백만원 감소 하였습니다.

기타사항

본인은 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계 감사 기준에 따라 감사하였고, 2018년 3월 15일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표는 재무제표에 대한 주석 20에서 설명하고 있는 오류수정사항을 제외하고는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인
대 표 이 사 서 진 석

2018년 11월 14일

이 검토보고서는 검토보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람 하는 시점 사이에 첨부된 회사의 분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기 재무제표

주식회사 셀트리온

제 28 기 3분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 09월 30일 까지

제 27 기 3분기

2017년 01월 01일 부터

2017년 09월 30일 까지

"첨부된 분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 셀트리온 대표이사 기우성

본점 소재지 : (도로명주소) 인천광역시 연수구 아카데미로 23
(전화) 032-850-5000

분기 재무상태표

제 28 기 3분기 : 2018년 9월 30일 현재

제 27 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기 3분기		제 27 기	
자산					
유동자산			1,472,603,113,097		1,421,211,524,496
현금및현금성자산	4	365,492,400,901		413,501,866,488	
단기금융자산	4,5	195,018,277,000		138,402,014,000	
매출채권	4,6,17,18	755,855,694,474		713,489,012,682	
기타수취채권	4	4,937,486,909		3,133,116,830	
재고자산		138,445,129,098		141,164,307,648	
기타유동자산		12,854,124,715		11,521,206,848	
비유동자산			1,848,370,220,628		1,738,404,699,064
장기금융자산	4,5	26,439,776,340		14,354,326,741	
장기기타수취채권	4	9,036,589,667		7,169,744,638	
종속기업 및 관계기업투자	7	285,861,600,434		273,099,081,283	
유형자산	8	645,255,957,429		635,989,041,524	
무형자산	9	860,991,690,110		795,910,154,122	
투자부동산		6,023,662,626		6,147,170,166	
기타비유동자산		14,760,944,022		5,735,180,590	
자산총계			3,320,973,333,725		3,159,616,223,560
부채					
유동부채			504,189,818,502		491,067,961,229
단기금융부채	4,8,10	323,827,471,286		308,074,277,779	
매입채무	4	7,994,678,609		7,855,311,851	
기타지급채무	4	105,628,155,283		79,658,821,616	
당기법인세부채		33,366,032,337		63,399,841,666	
기타유동부채		33,373,480,987		32,079,708,317	
비유동부채			161,901,220,628		242,174,301,750
장기금융부채	4,8,10	72,796,640,000		175,978,120,000	
장기기타지급채무	4	960,000,000		960,000,000	
이연법인세부채		69,270,277,428		54,010,552,802	
기타비유동부채		18,874,303,200		11,225,628,948	
부채총계			666,091,039,130		733,242,262,979
자본					
자본금	11	125,395,903,000		122,666,424,000	
주식발행초과금	11	758,366,517,877		741,748,885,673	
이익잉여금		1,787,940,189,039		1,578,220,209,981	
기타포괄손익누계액		11,919,105,447		4,512,733,369	
기타자본항목	11	(28,739,420,768)		(20,774,292,442)	
자본총계			2,654,882,294,595		2,426,373,960,581
부채와자본총계			3,320,973,333,725		3,159,616,223,560

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기손익계산서

제 28 기 3분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

제 27 기 3분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기 3분기		제 27 기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
매출액	17,18	199,295,892,316	650,909,959,268	200,700,962,214	592,787,631,624
매출원가	14	(80,678,391,957)	(236,738,325,809)	(35,418,655,141)	(157,388,062,056)
매출총이익		118,617,500,359	414,171,633,459	165,282,307,073	435,399,569,568
판매비와관리비	14	(43,184,692,083)	(118,789,797,485)	(36,720,234,665)	(88,852,945,578)
영업이익		75,432,808,276	295,381,835,974	128,562,072,408	346,546,623,990
기타수익		996,470,365	9,016,645,940	960,183,046	3,126,908,109
기타비용		(2,971,207,653)	(43,326,295,456)	(430,386,535)	(3,043,589,175)
금융수익		2,610,742,282	18,012,827,910	1,171,533,454	6,900,354,898
금융비용		(936,424,904)	(9,283,141,181)	(669,704,965)	(10,211,577,374)
법인세비용차감전순이익		75,132,388,366	269,801,873,187	129,593,697,408	343,318,720,448
법인세비용	13	(16,757,049,734)	(58,350,190,271)	(24,762,548,221)	(63,656,638,683)
분기순이익		58,375,338,632	211,451,682,916	104,831,149,187	279,662,081,765
주당이익	15				
기본주당이익		468	1,696	842	2,245
희석주당이익		464	1,681	838	2,233

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기포괄손익계산서

제 28 기 3분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

제 27 기 3분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기 3분기		제 27 기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
분기순이익		58,375,338,632	211,451,682,916	104,831,149,187	279,662,081,765
기타포괄손익		601,803,425	8,116,621,220	(1,360,039,529)	1,891,691,345
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목					
매도가능금융자산평가손익		-	-	(1,794,247,400)	2,495,635,020
기타포괄손익 관련 법인세효과		-	-	434,207,871	(603,943,675)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목					
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익		830,073,690	11,195,339,613	-	-
기타포괄손익 관련 법인세효과		(228,270,265)	(3,078,718,393)	-	-
세후총포괄이익		58,977,142,057	219,568,304,136	103,471,109,658	281,553,773,110

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 자본 변동표

제 28 기 3분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

제 27 기 3분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주식	자본금	주식발행 초과금	이익잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본	총계
제27기 기초 보고금액(2017.1.1)		116,598,327,000	729,423,471,164	1,276,570,444,628	3,024,273,130	23,311,375,844	2,148,927,891,766
재무제표 재작성으로 인한 변동	20	-	-	(76,037,730,653)	-	-	(76,037,730,653)
제27기 기초(2017.1.1)		116,598,327,000	729,423,471,164	1,200,532,713,975	3,024,273,130	23,311,375,844	2,072,890,161,113
총포괄이익:							
분기순이익		-	-	279,662,081,765	-	-	279,662,081,765
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	1,891,691,345	-	1,891,691,345
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식배당	11,12	5,828,216,000	-	(5,828,216,000)	-	-	-
주식매입선택권 행사 및 소멸	11	208,679,000	10,714,418,548	-	-	(3,169,827,396)	7,753,270,152
주식매입선택권 인식	11	-	-	-	-	6,028,058,658	6,028,058,658
자기주식 매입	11	-	-	-	-	(48,566,106,362)	(48,566,106,362)
제27기 분기말(2017.9.30)		122,635,222,000	740,137,889,712	1,474,366,579,740	4,915,964,475	(22,396,499,256)	2,319,659,156,671
제28기 기초 보고금액(2018.1.1)		122,666,424,000	741,748,885,673	1,673,922,744,538	4,512,733,369	(20,774,292,442)	2,522,076,495,138
재무제표 재작성으로 인한 변동	20	-	-	(95,702,534,557)	-	-	(95,702,534,557)
제28기 기초(2018.1.1)		122,666,424,000	741,748,885,673	1,578,220,209,981	4,512,733,369	(20,774,292,442)	2,426,373,960,581
회계정책변경의 누적효과	19	-	-	710,249,142	(710,249,142)	-	-
총포괄이익:							
분기순이익		-	-	211,451,682,916	-	-	211,451,682,916
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익		-	-	-	8,116,621,220	-	8,116,621,220
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식배당	11,12	2,441,953,000	-	(2,441,953,000)	-	-	-
주식매입선택권 행사	11	287,526,000	16,617,632,204	-	-	(4,922,466,834)	11,982,691,370
주식매입선택권 인식	11	-	-	-	-	9,840,082,868	9,840,082,868
자기주식매입	11	-	-	-	-	(12,882,744,360)	(12,882,744,360)
제28기 분기말(2018.9.30)		125,395,903,000	758,366,517,877	1,787,940,189,039	11,919,105,447	(28,739,420,768)	2,654,882,294,595

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 현금흐름표

제 28 기 3분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

제 27 기 3분기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기 3분기	제 27 기 3분기
영업활동으로 인한 현금흐름		251,822,941,730	323,987,951,495
영업으로부터 창출된 현금	16	328,025,935,097	353,188,037,917
법인세의 납부		(76,202,993,367)	(29,200,086,422)
투자활동으로 인한 현금흐름		(200,802,903,527)	(169,484,615,904)
투자활동으로 인한 현금유입액 :		208,217,418,430	134,191,293,166
이자의 수취		6,344,150,368	2,433,058,628
배당의 수취		76,728	807,203,900
단기금융자산의 감소		200,071,470,274	113,440,962,133
기타수취채권의 감소		120,700,000	10,320,000,000
장기금융자산의 감소		-	3,000,000,000
장기기타수취채권의 감소		543,021,060	462,368,000
종속기업 및 관계기업투자의 감소		1,120,000,000	432,453,606
기타보조금의 수취		-	2,941,610,535
유형자산의 처분		18,000,000	-
무형자산의 처분		-	353,636,364
투자활동으로 인한 현금유출액 :		(409,020,321,957)	(303,675,909,070)
단기금융자산의 증가		(256,483,581,058)	(207,073,286,442)
기타수취채권의 증가		-	(20,000,000,000)
장기금융자산의 증가		(969,000,000)	(750,000,000)
장기기타수취채권의 증가		(2,620,000,000)	(475,600,000)
종속기업 및 관계기업투자의 증가		(26,637,859,151)	(6,497,234,600)
유형자산의 취득		(32,034,816,963)	(6,425,578,313)
무형자산의 취득		(85,306,925,994)	(62,454,209,715)
기타자산의 취득		(4,968,138,791)	-
재무활동현금으로 인한 현금흐름		(99,512,107,159)	(84,851,317,391)
재무활동으로 인한 현금유입액 :		37,038,683,303	122,432,261,698
단기금융부채의 증가		25,053,997,313	34,677,091,706
장기금융부채의 증가		-	80,000,000,000
보통주의 발행		11,984,685,990	7,755,169,992
재무활동으로 인한 현금유출액 :		(136,550,790,462)	(207,283,579,089)
이자의 지급		(10,868,716,139)	(12,735,906,137)
단기금융부채의 감소		(112,797,335,343)	(145,979,666,750)
신주발행비		(1,994,620)	(1,899,840)
자기주식의 취득		(12,882,744,360)	(48,566,106,362)
현금및현금성자산의 증가(감소)		(48,492,068,956)	69,652,018,200
현금및현금성자산의 환율변동효과		482,603,369	672,222,687
기초의 현금및현금성자산		413,501,866,488	257,604,838,606
기말의 현금및현금성자산		365,492,400,901	327,929,079,493

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

주석

제 28 기 3분기 : 2018년 9월 30일 현재
제 27 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 셀트리온

1. 일반사항

주식회사 셀트리온(이하 '당사')은 1991년 2월 27일에 설립되었으며, 2005년 7월 19일 한국증권업협회 중개시장(KOSDAQ)에 등록하였습니다. 또한, 당사는 2008년 8월 19일자로 2002년 2월 26일에 설립된 주식회사 셀트리온을 흡수 합병한 후 상호를주식회사 오알캠에서 주식회사 셀트리온으로 변경하였습니다. 당사는 2018년 2월 9일자로 한국거래소 유가증권시장에 이전 상장하였습니다.

당사는 동물세포대량배양기술과 생명공학기술을 이용한 항암제 등 각종 단백질 치료제를 개발 및 생산하는 것을 주 목적사업으로 하고 있으며, 인천경제자유구역 내에 본점 사업장을 두고 운영하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 주요 주주구성은 다음과 같습니다.

구분	2018.9.30		2017.12.31	
	보통주(주)	지분율	보통주(주)	지분율
셀트리온홀딩스	25,126,694	20.04%	24,232,054	19.75%
셀트리온스킨큐어	2,671,108	2.13%	2,618,734	2.13%
Ion Investment B.V.	15,617,794	12.45%	17,507,642	14.27%
기타	81,370,059	64.89%	77,739,236	63.39%
자기주식	610,248	0.49%	568,758	0.46%
합계	125,395,903	100.00%	122,666,424	100.00%

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

당사의 2018년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 요약재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 분기재무제표는 보고기간 종료일인 2018년 9월 30일 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2.1.1 제·개정 기준서의 적용

당사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서에 대한 신규 적용을 검토하였으며, 이로 인하여 분기재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (제정)

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후부터 개시하는 연차기간에 대해 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 금융상품 회계처리의 세가지 측면인 분류 및 측정, 손상, 위험회피회계를 모두 포함합니다. 당사는 기업회계기준서

제1109호를 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 적용하였습니다. 기업회계기준서 제 1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 19에서 설명하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' (제정)
기업회계기준서 제1115호는 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 기업회계기준서 제 1018호 '수익' 및 관련 해석서를 대체하며, 해당 계약들이 다른 기준서의 적용범위에 해당하지 않는다면 고객과의 계약에서 발생하는 모든 수익에 대하여 적용됩니다. 새로운 기준서는 고객과의 계약에서 생기는 수익을 회계처리하기 위해 5단계법을 확립하였습니다. 기업회계기준서 제1115호에서는 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것과 교환하여 기업이 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 대가를 반영한 금액을 수익으로 인식합니다.

이 기준서는 당사와 고객과의 계약에 5단계법을 적용함에 있어 관련된 모든 사실과 정황을 고려하여 판단할 것을 요구합니다. 또한 이 기준서는 계약을 체결하기 위해 들인 원가와 계약을 이행할 때 드는 원가에 대한 회계처리를 구체적으로 명시하였습니다.

당사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 동 제정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' (제정)
해석서는 대가를 외화로 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)를 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라는 점을 명확히 하였습니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정하여야 합니다. 동 제정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' (개정) : 투자부동산 계정대체
이 개정사항은 투자부동산의 개발 또는 건설에 대해 계정대체 시점을 명확히 합니다. 이 개정사항은 투자부동산으로(에서) 용도 변경과 투자부동산 정의를 충족하게 되거나 중지되는 시점에 용도 변경에 대해 기술합니다. 부동산에 대한 경영진의 의도 변경만으로는 용도 변경의 증거가 되지 않습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' (개정) : 주식기준보상거래의 분류와 측정
기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 개정은 가득조건이 현금결제형 주식기준보상의 측정에 미치는 영향, 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래, 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경에 대해 다루고 있습니다. 동 개정사항은 전진적으로 적용되며, 모든 개정사항을 적용하는 때에는 소급 적용할 수 있습니다. 당사는 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래 및 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경이 없으므로 개정 기준서가 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) : 개별기준에 따라 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 함
개정 기준서는 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초인식할 때 각각의 관계기업이나 공동기업에 대하여 개별적으로 선택하여 그 투자

를 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 하였습니다. 만약, 그 자체가 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있다면, 그 기업이 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 또는 공동기업이 보유한 종속기업의 지분에 대하여 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 선택할 수 있습니다. 이 선택은 (1)투자기업인 관계기업이나 공동기업을 최초로 인식하는 시점, (2)관계기업이나 공동기업이 투자기업이 되는 시점, (3)투자기업인 관계기업이나 공동기업이 최초로 지배기업이 되는 시점 중 가장 나중의 시점에 각각의 투자기업인 관계기업이나 공동기업에 대해 개별적으로 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' (개정) : 최초채택 기업의 단기 면제 규정 삭제
문단 E3~E7의 최초채택기업의 단기 면제 규정은 의도된 목적이 달성되었기 때문에 삭제되었으며 해당 규정은 더 이상 유효하지 않습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.2 영업부문

당사의 영업부문은 바이오의약품의 단일 영업부문으로 구성되어 있습니다.

2.3 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주식 2.1.1에서 설명하는 제 · 개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.3.1 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

2.3.2 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자

당사의 분기재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만, 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

당사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 공정가치

당분기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경에는 유의적인 변동이 없습니다.

4.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.9.30		2017.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	365,492,401	365,492,401	413,501,866	413,501,866
단기금융상품	195,018,277	195,018,277	138,402,014	138,402,014
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	24,939,666	24,939,666	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,500,110	1,500,110	-	-
매도가능금융자산	-	-	11,450,561	11,450,561
매출채권	755,855,694	755,855,694	713,489,013	713,489,013
기타수취채권	13,974,077	13,751,194	10,302,862	10,090,438
소계	1,356,780,225	1,356,557,342	1,287,146,316	1,286,933,892
금융부채				
매입채무	7,994,679	7,994,679	7,855,312	7,855,312
차입금	396,426,721	396,408,029	484,052,398	484,081,176
파생상품부채	197,390	197,390	-	-
기타지급채무	106,588,155	106,588,155	80,618,822	80,618,822
소계	511,206,945	511,188,253	572,526,532	572,555,310

4.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

구분	내용
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.9.30			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융상품				
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	23,080,546	-	1,859,120	24,939,666
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	1,500,110	1,500,110
파생금융부채	-	197,390	-	197,390
공정가치로 측정되지 않는 금융상품				
차입금	-	396,408,029	-	396,408,029

(단위: 천원)

구분	2017.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융상품				
매도가능금융자산	11,450,561	-	-	11,450,561
공정가치로 측정되지 않는 금융상품				
차입금	-	484,081,176	-	484,081,176

5. 금융자산

보고기간 종료일 현재 금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		2018.9.30	2017.12.31
유동	단기금융상품	195,018,277	138,402,014
비유동	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	24,939,666	-
	당기손익-공정가치측정금융자산	1,500,110	-
	매도가능금융자산	-	14,354,327
합계		221,458,053	152,756,341

6. 매출채권

보고기간 종료일 현재 매출채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.9.30			2017.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	755,855,694	-	755,855,694	713,489,013	-	713,489,013

7. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 종속기업 및 관계기업투자 현황

(단위: 천원)

구분	종목	주된 사업장	2018.9.30		2017.12.31	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
중속기업	셀트리온제약	한국	55.05%	255,342,175	55.12%	255,342,175
	셀트리온돈	러시아	100.00%	-	100.00%	-
	셀트리온에브라지아	러시아	100.00%	393	100.00%	393
	셀트리온유럽	영국	100.00%	2	100.00%	2
	Celltrion Global Safety Data Center(*1)	필리핀	99.99%	1,204,581	-	-
	Celltrion USA(*1)	미국	100.00%	77,938	-	-
	소계			256,625,089		255,342,570
관계기업	보스톤인큐베이션투자조합	한국	25.00%	143,111	25.00%	143,111
	2014 성장사다리-IMM벤처펀드	한국	20.00%	3,993,400	20.00%	5,113,400
	미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	한국	50.00%	25,000,000	50.00%	12,500,000
	셀트리온충북대바이오메딕스(*2)	한국	50.00%	100,000	-	-
	소계			29,236,511		17,756,511
합계				285,861,600		273,099,081

(*1) 당분기 중 출자로 인하여 당사의 중속기업에 포함하였습니다.

(*2) 당분기 중 출자로 인하여 당사의 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 중속기업 및 관계기업투자의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기	2017년 3분기
기초	273,099,081	262,117,281
취득	26,637,859	6,250,000
처분	(1,120,000)	(555,000)
손상(*)	(12,755,340)	-
기말	285,861,600	267,812,281

(*) 당사는 당분기 중 중속기업인 셀트리온돈에 대하여 12,755백만원을 추가출자 하였습니다. 또한, 당사는 당분기 중 셀트리온돈의 사업성과 부진에 따른 미래현금흐름감소와 관련하여 손상차손을 손익계산서 상 '기타비용'으로 인식하였습니다.

8. 유형자산

(1) 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	취득	대체	처분	감가상각	2018.9.30	감가상각누계액
토지	265,400,330	-	-	-	-	265,400,330	-
건물	159,984,744	-	2,911,206	-	3,844,043	159,051,907	(45,960,910)
생산시설	179,932,909	-	-	-	15,897,511	164,035,398	(170,527,693)
구축물	4,315,677	-	-	-	255,470	4,060,207	(2,752,610)
기계장치	8,407,713	1,339,476	3,008,506	9	2,350,090	10,405,596	(36,262,320)
차량운반구	63,593	91,914	-	-	17,798	137,709	(223,083)
비품	3,156,587	2,126,666	-	-	694,175	4,589,078	(14,500,125)
건설중인자산	14,727,489	28,767,955	(5,919,712)	-	-	37,575,732	-

합계	635,989,042	32,326,011	-	9	23,059,087	645,255,957	(270,226,741)
----	-------------	------------	---	---	------------	-------------	---------------

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	취득	대체	처분	감가상각	2017.9.30	감가상각누계액
토지	265,400,330	-	-	-	-	265,400,330	-
건물	165,039,711	4,960	-	-	3,794,930	161,249,741	(40,851,871)
생산시설	199,774,747	-	1,344,586	-	15,887,251	185,232,082	(149,331,009)
구축물	4,656,304	-	-	-	255,470	4,400,834	(2,411,983)
기계장치	7,599,051	1,495,183	520,212	1	2,325,591	7,288,854	(32,523,716)
차량운반구	32,881	22,100	27,420	-	13,820	68,581	(200,297)
비품	2,891,975	753,199	-	66	665,232	2,979,876	(13,591,010)
건설중인자산	4,045,394	1,208,525	(1,892,218)	-	-	3,361,701	-
합계	649,440,393	3,483,967	-	67	22,942,294	629,981,999	(238,909,886)

(2) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기		2017년 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출원가	6,812,484	20,350,815	6,796,521	20,530,178
판매비와관리비	469,206	1,449,512	632,243	1,802,180
개발비	482,853	1,258,760	152,874	609,936
합계	7,764,543	23,059,087	7,581,638	22,942,294

(3) 보고기간 종료일 현재 담보로 제공된 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산(*)	2018.9.30	2017.12.31
토지	264,892,730	264,892,730
건물	157,783,887	158,689,722
생산시설	164,035,398	179,932,909
기계장치	10,405,596	8,407,713

(*) 차입금과 관련하여 공동담보로 제공되어 있습니다.

(4) 담보로 제공된 유형자산과 관련된 차입금 및 지급보증의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보권자	2018.9.30		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	73,648,585	-	215,784,000
에스스마트제십차	64,000,000	-	
우리은행	34,204,500	-	47,300,000
KEB하나은행	12,500,000	-	24,000,000

한국산업은행	141,675,526	-	247,000,000
농협은행	398,110	-	588,000

(단위: 천USD, 천원)

담보권자	2017.12.31		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	80,709,606	-	215,784,000
에스스마트제삼차	64,000,000	-	
우리은행	74,273,500	USD 7,318	105,360,000
KEB하나은행	20,000,000	-	24,000,000
한국산업은행	163,947,303	-	247,000,000
한국씨티은행	10,431,988	-	19,200,000
농협은행	490,000	-	588,000

9. 무형자산

(1) 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	내부창출	개별취득	대체	처분	상각	2018.9.30	상각누계액
소프트웨어	360,152	-	668,357	-	-	186,048	842,461	(3,672,367)
지적재산사용승인권	11,999,000	-	-	-	-	1,813,500	10,185,500	(28,814,500)
개발비	775,785,980	124,520,626	-	-	-	58,088,619	842,217,987	(250,962,299)
기타무형자산	665,459	-	-	169,671	-	188,951	646,179	(1,875,652)
시설이용권	7,099,563	-	-	-	-	-	7,099,563	-
합계	795,910,154	124,520,626	668,357	169,671	-	60,277,118	860,991,690	(285,324,818)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	내부창출	개별취득	대체	처분	상각	2017.9.30	상각누계액
소프트웨어	515,741	-	121,222	-	-	220,892	416,071	(3,421,419)
지적재산사용승인권	14,417,000	-	-	-	-	1,813,500	12,603,500	(26,396,500)
개발비	681,667,074	95,615,529	-	-	-	38,272,853	739,009,750	(178,705,001)
기타무형자산	472,580	-	300,000	306,694	-	186,527	892,747	(1,617,979)
시설이용권	6,720,332	-	873,345	-	494,114	-	7,099,563	-
합계	703,792,727	95,615,529	1,294,567	306,694	494,114	40,493,772	760,021,631	(210,140,899)

(2) 중요한 무형자산의 내역

1) 기타 무형자산의 내역

구분	내역	잔존상각기간
소프트웨어	ERP 및 기타 운영지원 소프트웨어	1년~5년
지적재산사용승인권	바이오의약품 항원제조 및 대량생산기술 사용에 대한 권리	4년
기타무형자산	특허권, 산업재산권	1년~5년

시설이용권	콘도 및 골프시설 이용권	비한정
-------	---------------	-----

2) 개발비 세부내역

(단위: 천원)

구분	내역	자산화한 연구개발비 누계				잔존상각기간 (*5)	
		임상1상(*4)	임상3상	정부승인	장부금액		
바이오시밀러	자가면역질환 치료제 (*1)	개발중인 개발비	49,590,541	36,104,112	5,370,156	91,064,809	-
		상각중인 개발비	22,645,042	57,700,802	42,572,503	122,918,347	7년
	암 치료제(*2)	개발중인 개발비	14,847,708	54,300,521	62,501,930	131,650,159	-
		상각중인 개발비	102,576,773	322,033,288	57,357,374	481,967,435	8년
제네릭의약품(*3)	개발중인 개발비	3,709,329	-	10,907,908	14,617,237	-	
합계		193,369,393	470,138,723	178,709,871	842,217,987		

- (*1) 램시마 등 단일클론 항체 바이오시밀러로 자가면역질환 치료제입니다.
- (*2) 허쥬마 및 트룩시마 등 단일클론 항체 바이오시밀러로 암 치료제입니다.
- (*3) 제네릭의약품으로 항생제 등 치료제입니다.
- (*4) 제네릭의약품의 경우 생물학적 동등성시험을 포함하고 있습니다.
- (*5) 각 프로젝트별로 상각기간이 상이하므로 보고기간 종료일 현재 개발비의 잔여내용연수를 가중평균하였습니다.

(3) 미래 경제적 효익을 받을 것으로 기대하고 있으나, 당사가 통제하지 못하기 때문에 자산으로 인식하지 아니한 중요한 지출 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기		2017년 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
광고선전비	737,812	8,054,959	5,456,477	6,170,809
교육훈련비	380,273	989,285	331,232	797,126

(4) 상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기		2017년 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출원가	20,190,812	58,181,680	12,967,985	38,388,112
판매비와관리비	683,062	2,057,121	692,701	2,063,110
개발비(*)	12,866	37,650	13,089	42,550
건설중인자산(*)	236	667	-	-
합계	20,886,976	60,277,118	13,673,775	40,493,772

(*) 소프트웨어 상각비만을 포함하고 있습니다.

(5) 당분기 차입금에서 발생한 차입원가 중 무형자산 및 유형자산 취득에 포함된 금액은 각각 4,167백만원(전분기: 6,331백만원) 및 287백만원입니다. 당분기 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용한 자본화이자율은 3.12%(전분기: 3.21%)입니다.

(6) 당분기 중 당사가 비용으로 인식한 경상연구개발비는 61,335백만원(전분기: 51,294백만원)입니다.

10. 금융부채

(1) 보고기간 종료일 현재 장부금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.9.30	2017.12.31
유동		
단기차입금	159,721,461	221,088,898
유동성장기차입금	163,908,620	86,985,380
파생금융부채	197,390	-
소계	323,827,471	308,074,278
비유동		
장기차입금	72,796,640	175,978,120
합계	396,624,111	484,052,398

(2) 파생금융부채

당분기 중 당사가 보유하고 있는 파생금융부채의 증감은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	평가	2018.9.30
통화선도	-	197,390	197,390

11. 자본

(1) 당분기와 전분기 중 당사가 발행한 주식 및 이에 따른 자본금과 주식발행초과금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식수(주)	자본금	주식발행초과금	합계
2017.1.1	116,598,327	116,598,327	729,423,471	846,021,798
주식배당	5,828,216	5,828,216	-	5,828,216
주식매입선택권의 행사	208,679	208,679	10,714,419	10,923,098
2017.9.30	122,635,222	122,635,222	740,137,890	862,773,112
2018.1.1	122,666,424	122,666,424	741,748,886	864,415,310
주식배당	2,441,953	2,441,953	-	2,441,953

주식매입선택권의 행사	287,526	287,526	16,617,632	16,905,158
2018.9.30	125,395,903	125,395,903	758,366,518	883,762,421

(2) 기타자본항목의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.9.30	2017.12.31
자기주식	(63,816,316)	(50,933,572)
주식선택권	26,017,803	21,100,188
기타자본잉여금	9,059,092	9,059,092
합계	(28,739,421)	(20,774,292)

(3) 자기주식의 변동내역

(단위: 천원)

구분	주식수(주)	금액
2017.1.1	33,991	2,367,466
취득	534,767	48,566,106
2017.9.30	568,758	50,933,572
2018.1.1	568,758	50,933,572
취득	41,490	12,882,744
2018.9.30	610,248	63,816,316

(4) 주식선택권의 변동내역

(단위: 주, 천원)

구분	주식매수선택권 수량	금액
기초(*1)	1,777,975	21,100,187
부여(*2)	482,509	9,840,083
행사 및 소멸	(335,165)	(4,922,467)
기말	1,925,319	26,017,803

(*1) 당분기 중 발생한 주식배당의 효과를 반영하여 조정하였습니다.

(*2) 당사는 당분기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 이항옵션가격결정모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였습니다.

12. 배당금

2017년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 현금배당금은 없으며(2017년 지급액: 없음), 2017년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 주식배당금 2,442백만원 (보통주 2,441,953주, 2017년: 5,828,216주)은 2018년 3월 23일에 자본금으로 대체되어 보통주가

발행되었습니다.

13. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 21.63%입니다.

14. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기		2017년 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	(16,136,193)	(25,806,702)	(28,956,640)	(22,408,672)
원재료비	21,183,089	51,765,708	25,437,506	48,416,238
종업원급여	31,055,269	87,356,789	22,344,943	66,007,560
연구관련 시약 및 소모품 구입	3,117,718	6,528,477	1,179,429	6,092,378
용역비	28,304,309	73,122,226	15,465,061	33,916,234
지급수수료	9,183,991	18,599,344	5,593,718	11,087,963
세금과공과	181,009	1,483,545	179,889	1,163,538
지급임차료	361,653	990,728	207,180	601,915
감가상각비	7,281,690	21,800,327	7,428,764	22,332,358
무형자산상각비	20,873,874	60,238,801	13,660,686	40,451,222
기타비용	18,456,675	59,448,880	9,598,354	38,580,274
합계(*)	123,863,084	355,528,123	72,138,890	246,241,008

(*) 분기손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

15. 주당이익

(1) 기본주당이익은 주주에게 귀속되는 보통주분기순이익을 당사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 보고기간의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	2018년 3분기		2017년 3분기(*)	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주분기순이익	58,375,338,632	211,451,682,916	104,831,149,187	279,662,081,765
÷ 가중평균유통보통주식수	124,785,655	124,664,536	124,510,624	124,588,868
기본주당이익	468	1,696	842	2,245

(*) 당분기 중 발생한 주식배당의 효과를 반영하여 조정하였습니다.

(2) 희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주로는 주식선택권이 있습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 보유할 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정합니다. 희석주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	2018년 3분기		2017년 3분기(*)	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주분기순이익	58,375,338,632	211,451,682,916	104,831,149,187	279,662,081,765
보통주희석순이익	58,375,338,632	211,451,682,916	104,831,149,187	279,662,081,765
발행된 가중평균유통보통주식수	124,785,655	124,664,536	124,510,624	124,588,868
조정내역				
주식매입선택권	1,094,207	1,161,293	642,278	642,630
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	125,879,862	125,825,829	125,152,902	125,231,498
희석주당이익	464	1,681	838	2,233

(*) 당분기 중 발생한 주식배당의 효과를 반영하여 조정하였습니다.

16. 현금흐름표

(1) 영업활동 현금흐름 중 조정 및 순운전자본의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기	2017년 3분기
분기순이익	211,451,683	279,662,082
조정 항목:		
법인세비용	58,350,190	63,656,639
재고자산평가충당금	3,756,926	183,301
주식보상비용	7,629,134	4,561,077
감가상각비	21,800,327	22,332,358
무형자산상각비	60,238,801	40,451,222
투자부동산감가상각비	123,508	148,197
대손상각비(환입)	-	(1,178,837)
외화관련손실	208,800	1,548,824
외화관련이익	(738,399)	(974,155)
당기손익인식금융상품평가이익	-	(3,131)
당기손익인식금융상품처분이익	-	(17,981)
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(17,889)	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	276,280	-

증속기업및관계기업투자손상차손	12,755,340	-
증속기업및관계기업투자처분손실	-	122,546
배당금수익	(77)	(807,204)
이자비용	6,316,458	6,014,735
이자수익	(7,042,349)	(2,860,921)
유형자산처분이익	(17,991)	-
유형자산처분손실	-	67
무형자산처분손실	-	140,478
조정항목에 의한 합계	163,639,059	133,317,215
순운전자본의 변동:		
매출채권의 변동	(42,426,718)	(42,554,887)
기타수취채권의 변동	1,917,167	2,005,546
재고자산의 변동	(32,032,521)	(36,297,975)
기타유동자산의 변동	(1,519,247)	2,460,865
기타비유동자산의 변동	(4,227,296)	(404,135)
매입채무의 변동	116,470	3,277,566
기타지급채무의 변동	25,262,135	4,014,106
장기기타지급채무의 변동	-	(48,000)
기타유동부채의 변동	1,384,404	471,673
기타비유동부채의 변동	4,460,799	7,283,982
순운전자본의 변동으로 인한 합계	(47,064,807)	(59,791,259)
영업으로부터 창출된 현금	328,025,935	353,188,038

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기	2017년 3분기
건설중인자산의 본계정 대체	5,919,712	1,892,218
장기차입금의 유동성 대체	103,181,480	26,258,240
주식배당에 의한 자본 대체	2,441,953	5,828,216

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	현금흐름	비현금흐름			2018.9.30
			환율변동	이자비용	유동성대체	
미지급비용(*)	551,600	(9,269,908)	134	9,177,478	-	459,304
단기차입금	221,088,898	(61,485,098)	117,660	-	-	159,721,460
유동성장기차입금	86,985,380	(26,258,240)	-	-	103,181,480	163,908,620
장기차입금	175,978,120	-	-	-	(103,181,480)	72,796,640
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	10,846
합계	484,614,844	(97,013,246)	117,794	9,177,478	-	396,896,870

(*) 당분기 중 선지급된 이자비용은 1,599백만원입니다.

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	현금흐름	비현금흐름			2017.9.30
			환율변동	이자비용	유동성대체	
미지급비용(*)	895,035	(11,640,752)	1,900	11,343,639	-	599,822
단기차입금	300,128,529	(67,760,275)	(196,104)	-	-	232,172,150
유동성장기차입금	106,965,300	(43,542,300)	-	-	26,258,240	89,681,240
장기차입금	118,963,500	80,000,000	-	-	(26,258,240)	172,705,260
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	10,846
합계	526,963,210	(42,943,327)	(194,204)	11,343,639	-	495,169,318

(*) 전분기 중 선지급된 이자비용은 1,095백만원입니다.

17. 우발상황과 약정사항

(1) 당사는 보고기간 종료일 현재 특수관계자인 셀트리온헬스케어와 당사가 현재 개발하고 있거나 개발할 제품과 관련하여 독점적인 판매 및 유통권한을 부여하는 판매권부여기본계약과 각 제품별로 제품공급계약을 체결하고 있으며, fill & finish 등 용역계약을 체결하고 있습니다. 또한 당사는 셀트리온헬스케어와 국내외 마케팅 파트너사간에 체결된 계약(Master Service Agreement)에 따라 제품의 개발 및 공급의 의무를 부담하고 있습니다.

당분기 중 상기 판매권부여기본계약과 제품공급계약 등에 근거한 셀트리온헬스케어에 대한 바이오시밀러 항체의약품의 판매 및 용역매출이 602,982백만원(전분기: 589,994백만원) 발생하였고, 보고기간 종료일 현재 관련 매출채권장부금액은 745,610백만원(전기말: 711,264백만원)입니다.

당사는 판매권부여기본계약에 의거 셀트리온헬스케어의 요청에 따라 당사로부터 구입한 제품 중 상당 부분을 수탁받아 허가기관에서 승인된 특수저장설비인 냉장 및 냉동저장시설에서 당사의 재고와 구분하여 보관하고 있습니다.

(2) 당사가 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천USD)

구분	피보증인	제공처	금액	
			2018.9.30	2017.12.31
종속기업 차입금 지급보증	셀트리온돈	우리은행	-	USD 7,618
		신한은행	-	USD 3,950
	셀트리온제약	한국산업은행	36,000,000	36,000,000

당사는 우리사주조합원이 우리사주를 담보로 차입한 한국증권금융의 차입금에 대해 담보부족이 발생할 경우 추가 담보를 제공하는 약정을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 한국증권금융에 대한 연대보증 36,732백만원(전기말: 64,089백만원)을 제공하고 있습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 당사는 직장보육시설 설치비 지원금 반환 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 196백만원(전기말: 195백만원)을 지급보증 받고 있습니다. 또한, 당사가 노르웨이 시장의 조기진입을 위해 제기한 특허무효소송의 소송비용과 관련하여 신한은행으로부터 NOK 3,000천을 지급보증 받고 있습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 당사는 신한은행, 우리은행, 한국산업은행 등과 대출약정을 체결하고 있으며 신용장개설과 수입화물수취를 위해 금융기관으로부터 지급보증 등을 받고 있습니다.

(5) 당사는 관계기업인 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호와 총 75,000백만원의 출자약정을 체결하였으며, 보고기간 종료일 현재 미출자한 금액은 50,000백만원입니다. 또한, 당사는 프리미어 글로벌 이노베이션 1호 투자조합과 총 5,000백만원의 출자약정을 체결하였으며, 보고기간 종료일 현재 미출자한 금액은 3,421백만원입니다.

(6) 보고기간 종료일 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 특허권침해 관련 10건등으로, 현재로서는 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

(7) 당사는 셀트리온헬스케어와 일부 품목에 대한 fill & finish 등의 용역을 무상으로 제공하기로 약정하였으며, 동 약정과 관련하여 보고기간 종료일 현재 8,343백만원을부채로 계상하고 있습니다.

18. 특수관계자

(1) 보고기간 종료일 현재 당사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	2018.9.30	2017.12.31
대표이사	기우성	기우성, 김형기
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	셀트리온홀딩스

종속기업	셀트리온제약 셀트리온화학연구소(*1) Celltrion Pharma USA(*1) 셀트리온돈 셀트리온예브라지아 셀트리온유럽 Celltrion Global Safety Data Center(*2) Celltrion USA(*2)	셀트리온제약 셀트리온화학연구소(*1) Celltrion Pharma USA(*1) 셀트리온돈 셀트리온예브라지아 셀트리온유럽
관계기업	보스톤인큐베이션 투자조합 2014 성장사다리-IMM벤처펀드 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호 셀트리온충북대바이오메딕스(*3)	보스톤인큐베이션 투자조합 2014 성장사다리-IMM벤처펀드 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호
기타 특수관계자	셀트리온헬스케어 셀트리온스킨큐어 등	셀트리온헬스케어 셀트리온스킨큐어 등

- (*1) 셀트리온제약이 100%의 지분을 보유하고 있습니다.
- (*2) 당분기 중 출자로 인하여 당사의 종속기업에 포함하였습니다.
- (*3) 당분기 중 출자로 인하여 당사의 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 당사와 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	2018년 3분기			
		제품 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타비용(*1)
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	16,640	-	-
종속기업	셀트리온제약	-	751,729	8,404,076	-
	셀트리온화학연구소	-	337,531	5,535,040	-
	셀트리온돈	-	51,278	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	602,981,559	551,657	135,279	21,852,000
	셀트리온스킨큐어	220,444	3,032,064	465,688	-
	기타(*2)	9,560,228	11,432	5,836,787	1,000,000
합계		612,762,231	4,752,331	20,376,870	22,852,000

(*1) 당사는 당분기 중 거래구조 단순화를 통한 국내 판매 효율성 제고를 위해 셀트리온헬스케어로부터 국내 판매권을 21,852백만원에 매입하였습니다.

(*2) 이외 당사의 특수관계자인 셀트리온엔터테인먼트와 광고매체사 등에게 지급되어야 하는 광고비 등의 지급을 위탁수행하는 종합광고대행 계약을 체결하였으며, 동 계약과 관련하여 당분기 중 발생한 금액은 6,041백만원입니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	2017년 3분기			
		제품 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	12,230	-	-
종속기업	셀트리온제약	-	578,822	5,832,214	-
	셀트리온화학연구소	-	370,114	4,447,810	-
	셀트리온에스티(*)	-	700	59,640	-
	셀트리온돈	-	97,250	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	589,994,334	475,922	84,525	(1,178,837)
	셀트리온스킨큐어	234,906	378,375	363,307	-
	기타	19,406	10,167	5,209,404	-
합계		590,248,646	1,923,580	15,996,900	(1,178,837)

(*) 전기 중 청산으로 인하여 당사의 종속기업에서 제외되었습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 당사의 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	2018.9.30		
		매출채권	기타채권	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	2,090	-
종속기업	셀트리온제약	-	563,581	2,945,725
	셀트리온화학연구소	-	3,396	692,318
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	745,609,589	130,784	32,380,427
	셀트리온스킨큐어	144,367	77,466	62,042
	기타	9,522,949	1,364	17,339
합계		755,276,905	778,681	36,097,851

(단위: 천원)

구분	기업명	2017.12.31		
		매출채권	기타채권	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	2,227	-
종속기업	셀트리온제약	-	811,021	9,812,132
	셀트리온화학연구소	-	6,224	621,753
	셀트리온돈	-	75,109	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	711,263,930	63,593	382,394
	셀트리온스킨큐어	81,289	244,946	24,355
	기타	25,146	1,344	1,083,272
합계		711,370,365	1,204,464	11,923,906

(4) 보고기간 종료일 현재 당사는 일부 차입금과 관련하여 당사에 대해 유의적인 영향력을 행사하는 기업 및 동 기업의 최대주주로부터 각각 차입금에 대한 지급보증 492,687백만원(전기말: 510,360백만원) 및 12,000백만원(전기말: 12,000백만원)을 제공받고 있습니다.

(5) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 자금 거래는 없습니다.

(6) 당사는 당분기 중 관계기업인 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호에 12,500백만원을 현금출자하였으며, 관계기업인 셀트리온충북대바이오메디스에 100백만원을 현금출자하였습니다. 또한 특수관계자인 2014 성장사다리-IMM벤처펀드로부터 1,120백만원을 원금으로 회수하였습니다.

(7) 주석 7에서 기재한 바와 같이 당사는 당분기 중 종속기업인 셀트리온돈에 대하여 12,755백만원을 추가출자 하였습니다. 또한, 당사는 당분기 중 셀트리온돈의 사업성과 부진에 따른 미래현금흐름감소와 관련하여 손상차손을 손익계산서 상 '기타비용'으로 인식하였습니다.

(8) 특수관계자에 대한 지급보증 등은 주석 17에 기술되어 있습니다.

(9) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진에 대한 분류별 보상금액, 총보상금액은 다음과 같습니다. 주요 경영진에는 당사의 활동 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년 3분기	2017년 3분기
급여 및 기타단기종업원급여 등	6,121,294	5,903,186
퇴직급여	696,651	684,846
합계	6,817,945	6,588,032

19. 회계정책의 변경

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 당사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기업회계기준서 제1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 금융상품의 분류와 측정

금융상품의 분류와 측정으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

조정 내역	주석	금액
기초 이익잉여금 - 기준서 제1039호		1,578,220,210
조정사항		
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	4	710,249
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		1,578,930,459

이러한 변동으로 인한 당사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주석	기타포괄손익누계액	이익잉여금
기초 장부금액-기준서 제1039호		4,512,733	1,578,220,210
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	4	(710,249)	710,249
기초 장부금액-기준서 제1109호		3,802,484	1,578,930,459

(2) 기업회계기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기업회계기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의

재분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	측정 범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	제1039호	제1109호	차이
지분상품	매도가능금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정금융자산	13,744,327	13,744,327	-
채무상품	매도가능금융자산	당기손익- 공정가치측정금융자산	610,000	610,000	-

20. 전기 재무제표 재작성

당사는 2018년 9월 19일 발표된 [제약·바이오 기업의 연구개발비 회계처리 관련 감독지침]과 관련하여 무형자산 과대계상과 경상연구개발비 과소계상 등의 회계처리 오류가 발생하였습니다. 당사는 이로 인한 재무제표의 영향이 중요하다고 판단하였으며, 비교표시된 전기의 재무제표는 이러한 수정사항을 반영하여 소급하여 재작성하였습니다.

(1) 재무상태표상 중요한 오류의 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017년	2016년	2015년	2014년	2013년
재고자산 과대계상	(1,104,216)	(819,559)	(1,520,780)	(1,859,509)	(1,136,745)
무형자산 과대계상	(94,579,459)	(75,218,171)	(66,340,029)	(67,446,392)	(68,054,615)
기타비유동자산 과대계상	(18,859)	-	-	-	-
자기자본 과대계상	(95,702,534)	(76,037,730)	(67,860,809)	(69,305,901)	(69,191,360)

(단위: 천원)

구분	2012년	2011년	2010년	2009년	2008년
재고자산 과대계상	(530,037)	(298,415)	(62,922)	-	-
무형자산 과대계상	(65,837,964)	(62,855,589)	(38,939,574)	(17,502,865)	(4,729,721)
자기자본 과대계상	(66,368,001)	(63,154,004)	(39,002,496)	(17,502,865)	(4,729,721)

(2) 포괄손익계산서상 중요한 오류의 각 항목별 수정금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017년	2017년 3분기	2016년	2015년	2014년	2013년
매출원가 과대계상	3,221,268	2,646,090	4,258,856	3,889,175	2,177,062	1,413,341
경상연구개발비 과소계상	(21,471,482)	(14,495,724)	(10,732,921)	(1,389,758)	(1,448,206)	(4,435,677)
이자비용 과소계상	(1,414,590)	(986,481)	(1,702,856)	(1,054,326)	(843,398)	(869,778)
무형자산손상차손 과대계상	-	-	-	-	-	1,068,756

(단위: 천원)

구분	2012년	2011년	2010년	2009년	2008년
매출원가 과대계상	1,733,891	1,689,339	805,936	-	-
경상연구개발비 과소계상	(4,038,016)	(25,247,163)	(21,356,863)	(12,379,203)	(4,729,721)
이자비용 과소계상	(909,872)	(593,684)	(948,703)	(393,941)	-

(3) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 이전 보고기간말 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31		2013.12.31	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
유동자산	1,422,315,74 1	1,421,211,52 4	1,077,422,64 3	1,076,603,08 4	945,520,442	943,999,662	697,541,089	695,681,580	548,633,794	547,497,049
비유동자산	1,833,003,01 7	1,738,404,70 0	1,721,361,80 7	1,646,143,63 6	1,572,197,03 2	1,505,857,00 3	1,401,156,16 0	1,333,709,76 8	1,423,980,33 2	1,355,925,71 7
자산총계	3,255,318,75 8	3,159,616,22 4	2,798,784,45 0	2,722,746,72 0	2,517,717,47 4	2,449,856,66 5	2,098,697,24 9	2,029,391,34 8	1,972,614,12 6	1,903,422,76 6
유동부채	491,067,961	491,067,961	524,271,609	524,271,609	607,475,186	607,475,186	423,054,493	423,054,493	490,306,287	490,306,287
비유동부채	242,174,302	242,174,302	125,584,950	125,584,950	158,497,611	158,497,611	416,234,673	416,234,673	393,579,374	393,579,374
부채총계	733,242,263	733,242,263	649,856,559	649,856,559	765,972,797	765,972,797	839,289,166	839,289,166	883,885,661	883,885,661
자본총계	2,522,076,49 5	2,426,373,96 1	2,148,927,89 1	2,072,890,16 1	1,751,744,67 7	1,683,883,86 8	1,259,408,08 3	1,190,102,18 2	1,088,728,46 5	1,019,537,10 5
부채와 자본총계	3,255,318,75 8	3,159,616,22 4	2,798,784,45 0	2,722,746,72 0	2,517,717,47 4	2,449,856,66 5	2,098,697,24 9	2,029,391,34 8	1,972,614,12 6	1,903,422,76 6

(단위: 천원)

계정과목	2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
유동자산	572,331,415	571,801,378	275,219,373	274,920,958	244,506,418	244,443,496	86,946,693	86,946,693	77,565,219	77,565,219
비유동자산	1,156,268,51 8	1,090,430,55 4	1,130,123,34 5	1,067,267,75 6	887,207,734	848,268,160	472,256,855	454,753,990	421,698,542	416,968,821
자산총계	1,728,599,93 3	1,662,231,93 2	1,405,342,71 8	1,342,188,71 4	1,131,714,15 2	1,092,711,65 6	559,203,548	541,700,683	499,263,761	494,534,040
유동부채	412,180,846	412,180,846	375,766,959	375,766,959	173,756,258	173,756,258	139,751,759	139,751,759	220,344,045	220,344,045
비유동부채	266,192,412	266,192,412	127,360,819	127,360,819	177,178,731	177,178,731	133,779,328	133,779,328	59,202,976	59,202,976
부채총계	678,373,258	678,373,258	503,127,778	503,127,778	350,934,989	350,934,989	273,531,087	273,531,087	279,547,021	279,547,021
자본총계	1,050,226,67 5	983,858,674	902,214,940	839,060,936	780,779,163	741,776,667	285,672,461	268,169,596	219,716,740	214,987,019
부채와 자본총계	1,728,599,93 3	1,662,231,93 2	1,405,342,71 8	1,342,188,71 4	1,131,714,15 2	1,092,711,65 6	559,203,548	541,700,683	499,263,761	494,534,040

(4) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 이전 보고기간 포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2017년		2017년 3분기		2016년		2015년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	828,917,202	828,917,202	592,787,632	592,787,632	577,574,962	577,574,962	528,784,433	528,784,433
매출원가	(203,090,949)	(199,869,680)	(160,034,152)	(157,388,062)	(223,441,760)	(219,182,904)	(207,626,193)	(203,737,018)
매출총이익	625,826,253	629,047,522	432,753,480	435,399,570	354,133,202	358,392,058	321,158,240	325,047,415
판매관리비	(108,441,031)	(129,912,513)	(74,357,221)	(88,852,946)	(101,441,797)	(112,174,718)	(67,028,640)	(68,418,398)
영업손익	517,385,222	499,135,009	358,396,259	346,546,624	252,691,405	246,217,340	254,129,600	256,629,017
영업외손익	(7,761,156)	(9,175,747)	(2,241,423)	(3,227,903)	16,930,412	15,227,556	(30,951,961)	(32,006,287)
세전손익	509,624,066	489,959,262	356,154,836	343,318,721	269,621,817	261,444,896	223,177,639	224,622,730
법인세비용	(106,443,550)	(106,443,550)	(63,656,639)	(63,656,639)	(48,209,135)	(48,209,135)	(21,172,775)	(21,172,775)
당기순손익	403,180,516	383,515,712	292,498,197	279,662,082	221,412,682	213,235,761	202,004,864	203,449,955

(단위: 천원)

계정과목	2014년		2013년		2012년		2011년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	404,621,868	404,621,868	224,575,287	224,575,287	348,955,193	348,955,193	278,592,584	278,592,584
매출원가	(105,330,387)	(103,153,325)	(66,592,227)	(65,178,886)	(91,916,529)	(90,182,638)	(50,626,240)	(48,936,901)
매출총이익	299,291,481	301,468,543	157,983,060	159,396,401	257,038,664	258,772,555	227,966,344	229,655,683
판매관리비	(103,527,463)	(104,975,669)	(56,999,516)	(61,435,194)	(59,947,966)	(63,985,982)	(46,151,986)	(71,399,149)
영업손익	195,764,018	196,492,874	100,983,544	97,961,207	197,090,698	194,786,573	181,814,358	158,256,534
영업외손익	(33,562,533)	(34,405,931)	15,782,874	15,981,853	(12,216,172)	(13,126,044)	3,817,155	3,223,471
세전손익	162,201,485	162,086,943	116,766,418	113,943,060	184,874,526	181,660,529	185,631,513	161,480,005
법인세비용	(34,141,101)	(34,141,101)	(13,012,009)	(13,012,009)	(13,253,679)	(13,253,679)	(15,582,863)	(15,582,863)
당기순손익	128,060,384	127,945,842	103,754,409	100,931,051	171,620,847	168,406,850	170,048,650	145,897,142

(단위: 천원)

계정과목	2010년		2009년		2008년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	180,948,490	180,948,490	145,551,443	145,551,443	83,689,668	83,689,668
매출원가	(39,431,036)	(38,625,100)	(51,591,897)	(51,591,897)	(36,137,586)	(36,137,586)
매출총이익	141,517,454	142,323,390	93,959,546	93,959,546	47,552,082	47,552,082
판매관리비	(34,928,106)	(56,284,969)	(22,207,254)	(34,586,457)	(16,780,365)	(21,510,086)
영업손익	106,589,348	86,038,421	71,752,292	59,373,089	30,771,717	26,041,996
영업외손익	4,599,343	3,650,640	(5,346,900)	(5,740,841)	(13,155,280)	(13,155,280)
세전손익	111,188,691	89,689,061	66,405,392	53,632,248	17,616,437	12,886,716
법인세비용	(1,678,312)	(1,678,312)	(7,917,203)	(7,917,203)	(2,576,432)	(2,576,432)
중단사업손익	-	-	56,232	56,232	(468,946)	(468,946)
당기순손익	109,510,379	88,010,749	58,544,421	45,771,277	14,571,059	9,841,338

21. 보고기간 후 사건

당사는 보고기간 후 자기주식취득을 결정하였으며, 이에 따라 총 131,645주의 자기주식을 매입하였습니다.