

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	6
주식 .....	12
내부회계관리제도 검토의견.....	83
외부감사 실시내용.....	87

주식회사 셀트리온

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 28 기

2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

제 27 기

2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

한영회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 셀트리온  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 별첨된 주식회사 셀트리온(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 주식회사 셀트리온의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 감사보고서 이용자들은 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 36에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 개발중인 무형자산의 과대계상과 경상연구개발비 과소계상 등의 회계처리 오류에 대한 수정을 반영하여 비교표시된 2017년 12월 31일로 종료되는 재무제표를 재작성하였습니다. 재무제표에 대한 주석 36에 기재한 개발중인 무형자산의 과대계상 및 경상연구개발비의 과소계상 회계처리 오류로 인하여 2017년 12월 31일 현재 회사의 순자산은 95,703백만원 감소하였으며, 당기순이익은 19,665백만원 감소하였습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

회사는 바이오시밀러, 제네릭의약품의 개발과 관련하여 당기말 현재 893,284백만원의 개발비를 인식하고 있습니다. 재무제표에 대한 주석 2(재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책)에 언급되어 있는 바와 같이 연구 지출액 중 무형자산의 인식요건을 모두 충족하는 경우에 개발비를 인식하고 있으며, 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다.

개발비의 인식여부는 기술적 실현 가능성, 미래경제적 효익 등 경영자의 판단에 따라 결정되며, 개발비 손상평가지에는 미래의 현금 흐름 예측 등 경영자의 추정이 필요합니다. 이러한 경영자의 판단과 추정에는 과정의 복잡성, 경영자의 주관적 판단의 개입 등으로 인한 오류 가능성이 존재합니다.

따라서 우리는 개발비의 인식과 손상이 당기손익(또는 미래 손익)에 중요한 영향을 미칠 가능성이 존재한다고 판단하여 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리가 당기말 현재 회사의 개발비 인식에 대하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 개발비 인식 회계정책의 적정성 검토
- 개발비 발생비용의 프로젝트별 배부기준 적정성에 대한 검토
- 당기 중 발생한 주요 개발비에 대한 계약서 및 지출내역에 대한 증빙 징구 및 검토

우리가 당기말 현재 회사의 개발비 손상에 대하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 당기말 현재 개발중인 주요 프로젝트의 진행상황 및 업계 전망에 대한 질문과 업계 관행과의 비교를 통해 규제 승인 획득 가능성에 관한 회사 가정의 합리성을 평가
- 내부 평가 전문가를 활용하여 경영진이 사용한 평가 방법론 및 할인을 검토
- 내부 평가 전문가를 활용하여 경영진이 추정한 사업계획 및 향후 현금흐름에 적용된 변수 검토
- 과거 기간의 가정 변경 사항을 확인 및 분석하여 가정의 일관성을 평가

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션 합니다.

또한, 우리는 독립성에 대한 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이인재 입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한영회계법인

대표이사 서진석

2019년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

주식회사 셀트리온

제 28 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 27 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 셀트리온 대표이사 기우성

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

# 재무상태표

제 28 기말 : 2018년 12월 31일 현재

제 27 기말 : 2017년 12월 31일 현재

제 27 기초 : 2017년 1월 1일 현재

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기말		제 27 기말		제 27 기초	
자산							
유동자산			1,482,507,600,161		1,421,211,524,496		1,076,603,083,554
현금및현금성자산	4,5,6,7	399,558,425,745		413,501,866,488		257,604,838,606	
단기금융자산	4,5,6,8	121,636,304,845		138,402,014,000		5,450,335,000	
매출채권	4,5,6,9,33,34	689,472,264,429		713,489,012,682		678,463,204,095	
기타수취채권	4,5,6,9,34	123,885,214,981		3,133,116,830		3,864,647,697	
재고자산	10	125,915,033,826		141,164,307,648		113,118,543,355	
기타유동자산	15	22,040,356,335		11,521,206,848		18,101,514,801	
비유동자산			1,925,650,130,627		1,738,404,699,064		1,646,143,636,158
장기금융자산	5,6,8	17,407,490,899		14,354,326,741		14,009,673,161	
장기기타수취채권	4,5,6,9	9,141,484,165		7,169,744,638		7,053,707,465	
종속기업 및 관계기업투자	11	286,212,166,532		273,099,081,283		262,117,281,283	
유형자산	12	677,870,722,592		635,989,041,524		649,440,392,764	
무형자산	13	914,462,126,420		795,910,154,122		703,792,726,623	
투자부동산	14	5,982,493,446		6,147,170,166		6,336,536,303	
기타비유동자산	15	14,573,646,573		5,735,180,590		3,393,318,559	
자산총계			3,408,157,730,788		3,159,616,223,560		2,722,746,719,712
부채							
유동부채			548,121,290,075		491,067,961,229		524,271,608,642
단기금융부채	4,5,6,17	300,873,100,708		308,074,277,779		407,093,828,892	
매입채무	4,5,6,16	8,318,783,838		7,855,311,851		8,406,677,914	
기타지급채무	4,5,6,16,34	132,658,220,073		79,658,821,616		50,261,701,136	
당기법인세부채		36,796,806,242		63,399,841,666		42,538,985,409	
기타유동부채	18,34	69,474,379,214		32,079,708,317		15,970,415,291	
비유동부채			218,455,704,094		242,174,301,750		125,584,949,957
장기금융부채	4,5,6,17	68,707,540,000		175,978,120,000		118,963,500,000	
장기기타지급채무	4,5,6,16,19	960,000,000		960,000,000		993,000,000	
이연법인세부채	20	62,284,743,973		54,010,552,802		5,628,449,957	
기타비유동부채	18,34	86,503,420,121		11,225,628,948		-	
부채총계			766,576,994,169		733,242,262,979		649,856,558,599
자본							
자본금	1,21	125,456,133,000		122,666,424,000		116,598,327,000	
주식발행초과금	21	761,047,500,208		741,748,885,673		729,423,471,164	
이익잉여금	22	1,830,849,456,118		1,578,220,209,981		1,200,532,713,975	
기타포괄손익누계액	23	5,011,173,208		4,512,733,369		3,024,273,130	
기타자본항목	23	(80,783,525,915)		(20,774,292,442)		23,311,375,844	
자본총계			2,641,580,736,619		2,426,373,960,581		2,072,890,161,113
부채와자본총계			3,408,157,730,788		3,159,616,223,560		2,722,746,719,712

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.



## 손익계산서

제 28 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 27 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기	제 27 기
매출액	25,33,34	861,884,226,306	828,917,201,749
매출원가	25,29,34	(349,050,389,603)	(199,869,680,386)
매출총이익		512,833,836,703	629,047,521,363
판매비와관리비	26,29,34	(177,857,406,392)	(129,912,513,313)
영업이익		334,976,430,311	499,135,008,050
기타수익	27,34	11,765,700,005	8,060,236,073
기타비용	27	(44,487,569,081)	(4,161,678,554)
금융수익	28,34	21,096,127,600	9,002,870,769
금융비용	28	(11,076,070,640)	(22,077,174,827)
법인세비용차감전순이익		312,274,618,195	489,959,261,511
법인세비용	20	(57,913,668,200)	(106,443,549,505)
당기순이익		254,360,949,995	383,515,712,006
주당이익			
기본주당이익	31	2,040	3,079
희석주당이익	31	2,022	3,061

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 포괄손익계산서

제 28 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 27 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기	제 27 기
당기순이익		254,360,949,995	383,515,712,006
기타포괄손익		1,208,688,981	1,488,460,239
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능금융자산평가손익	23	-	2,234,653,580
기타포괄손익 관련 법인세효과	20	-	(746,193,341)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목			
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	23	1,667,157,215	-
기타포괄손익 관련 법인세효과	20	(458,468,234)	-
세후총포괄이익		255,569,638,976	385,004,172,245

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 자본변동표

제 28 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 27 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주식	자본금	주식발행 초과금	이익잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본	총 계
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	36	-	-	(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:							
당기순이익		-	-	383,515,712,006	-	-	383,515,712,006
매도가능금융자산평가손익	8	-	-	-	1,488,460,239	-	1,488,460,239
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식배당	22	5,828,216,000	-	(5,828,216,000)	-	-	-
주식선택권 행사 및 취소	24	239,881,000	12,325,414,509	-	-	(3,646,592,997)	8,918,702,512
주식선택권 인식	24	-	-	-	-	8,127,031,073	8,127,031,073
자기주식 매입	23	-	-	-	-	(48,566,106,362)	(48,566,106,362)
제27기 기말(2017.12.31)		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
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	36	-	-	(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	35	-	-	710,249,142	(710,249,142)	-	-
총포괄이익:							
당기순이익		-	-	254,360,949,995	-	-	254,360,949,995
기타포괄손익-공정가치측정금융자 산평가손익	8	-	-	-	1,208,688,981	-	1,208,688,981
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식배당	22	2,441,953,000	-	(2,441,953,000)	-	-	-
주식선택권 행사 및 취소	24	347,756,000	19,298,614,535	-	-	(5,709,928,135)	13,936,442,400
주식선택권 인식	24	-	-	-	-	13,674,153,322	13,674,153,322
자기주식 매입	23	-	-	-	-	(67,973,458,660)	(67,973,458,660)
제28기 기말(2018.12.31)		125,456,133,000	761,047,500,208	1,830,849,456,118	5,011,173,208	(80,783,525,915)	2,641,580,736,619

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 현금흐름표

제 28 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 27 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기		제 27 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			369,689,814,253		502,373,269,521
영업으로부터 창출된 현금	32	446,390,794,940		540,320,053,265	
법인세의 납부		(76,700,980,687)		(37,946,783,744)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(201,647,156,981)		(243,973,673,270)
투자활동으로 인한 현금유입액:		326,501,901,175		155,765,892,666	
이자의 수취		9,633,876,570		3,756,922,014	
배당의 수취		76,728		3,958,025,039	
단기금융자산의 감소		314,579,606,817		118,616,377,108	
기타수취채권의 감소		120,700,000		21,270,000,000	
장기금융자산의 감소		-		3,000,000,000	
장기기타수취채권의 감소		913,021,060		466,468,000	
종속기업 및 관계기업투자의 감소		1,120,000,000		1,395,653,606	
기타보조금의 수취		116,200,000		2,948,810,535	
유형자산의 처분		18,420,000		-	
무형자산의 처분		-		353,636,364	
투자활동으로 인한 현금유출액:		(528,149,058,156)		(399,739,565,936)	
단기금융자산의 증가		(296,569,729,265)		(257,073,286,442)	
기타수취채권의 증가		-		(20,000,000,000)	
장기금융자산의 증가		(1,541,700,000)		(1,110,000,000)	
장기기타수취채권의 증가		(3,035,000,000)		(475,600,000)	
종속기업 및 관계기업투자의 증가		(27,804,580,901)		(12,747,234,600)	
유형자산의 취득		(72,094,133,684)		(19,911,827,315)	
무형자산의 취득		(125,503,914,306)		(87,221,617,579)	
기타자산의 취득		(1,600,000,000)		(1,200,000,000)	
재무활동으로 인한 현금흐름			(182,438,145,268)		(97,229,336,595)
재무활동으로 인한 현금유입액:		55,568,720,594		154,766,499,173	
단기금융부채의 증가		32,629,517,474		51,845,379,061	
장기금융부채의 증가		9,000,000,000		94,000,000,000	
보통주의 발행		13,939,203,120		8,921,120,112	
재무활동으로 인한 현금유출액:		(238,006,865,862)		(251,995,835,768)	
이자의 지급		(13,995,411,324)		(16,536,851,479)	
단기금융부채의 감소		(156,035,235,158)		(186,890,460,327)	
신주발행비		(2,760,720)		(2,417,600)	
자기주식취득		(67,973,458,660)		(48,566,106,362)	
현금및현금성자산의 증가(감소)			(14,395,487,996)		161,170,259,656
현금및현금성자산의 환율변동효과			452,047,253		(5,273,231,774)
기초의 현금및현금성자산			413,501,866,488		257,604,838,606
기말의 현금및현금성자산			399,558,425,745		413,501,866,488

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 28 기 : 2018년 12월 31일 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	2018.12.31		2017.12.31	
	보통주(주)	지분율	보통주(주)	지분율
셀트리온홀딩스	25,170,300	20.06%	24,232,054	19.75%
셀트리온스킨큐어	2,671,108	2.13%	2,618,734	2.13%
Ion Investment B.V.	11,992,794	9.56%	17,507,642	14.27%
기타	84,768,358	67.57%	77,739,236	63.39%
자기주식	853,573	0.68%	568,758	0.46%
합계	125,456,133	100.00%	122,666,424	100.00%

## 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

### 2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회('IASB')가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책의 변경과 공시

#### (1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정내용을 최초로 적용하였습니다. 제·개정된 기준서의 내용 및 영향은 다음과 같습니다.

##### 1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (제정)

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후부터 개시하는 연차기간에 대해 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 금융상품 회계처리의 세 가지 측면인 분류 및 측정, 손상, 위험회피회계를 모두 포함합니다. 당사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 35에서 설명하고 있습니다.

##### 2) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' (제정)

기업회계기준서 제1115호는 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 기업회계기준서 제1018호 '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.

##### 3) 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 최초

로 인식하는 날이라는 점을 명확히 하였습니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정하여야 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

4) 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.

5) 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.

6) 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 투자를 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.

7) 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) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당사의 재무제표 발행승인일 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' (제정)

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 리스는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정

' , 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용 일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스 이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스와 소액자산 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다. 리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

#### ① 리스이용자로서의 회계처리

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 「회계정책, 회계추정의 변경 및 오류」에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

당사는 동 기준서가 당사의 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며, 정해진 시행일에 개정기준서를 적용할 계획입니다.

#### ② 리스제공자로서의 회계처리

당사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

#### 2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (개정) - 부의 보상을 수반하는 중도상환특성

기업회계기준서 제1109호에서, 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되어 있고(SPPI 요건) 분류에 적절한 사업모형에서 보유되는 채무상품은 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정될 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호의 개정은 계약의 조기 청산을 발생시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거나 받는 지와 관계없이 SPPI 조건을 충족하는 금융자산을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 소급하여 적용되고 2019년 1월 1일부터 유효하며, 조기 적용이 허용됩니다. 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

#### 3) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 및 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 자산 매각 또는 출자

이 개정은 관계기업이나 공동기업에 매각되거나 출자된 종속기업에 대한 지배력 상실에 대한 기업회계기준서 제1110호와 기업회계기준서 제1028호 간의 상충을 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 기준서에서는 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 기업회계기준서 제1103호에서 정의된 사업에 해당하는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 전액 인식됨을 명확히 하였습니다. 그러나, 사업에 해당하지 않는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는



손익은 투자자의 지분과 무관한 손익까지만 인식하도록 하고 있습니다. 동 기준서의 적용은 무기한 연기되었으나 조기적용하는 경우 전진적으로 적용되어야 합니다. 당사는 동 개정사항의 효력이 발생시 적용할 계획입니다.

4) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' (개정) - 확정급여제도의 개정, 축소, 정산  
개정사항은 보고기간 중 제도의 개정, 축소, 청산이 일어났을 때의 회계처리에 대해 명확히 하고 있습니다. 개정사항은 제도의 개정, 축소, 청산이 발생하여 과거근무원가와 정산손익을 인식할 때, 자산인식상한효과와의 관계를 명확히 하였습니다. 과거근무원가와 정산손익을 인식할 때 자산인식상한효과는 고려하지 않고 이 금액은 당기손익으로 인식합니다. 과거근무원가와 정산손익 인식 후, 제도의 개정, 축소, 청산 후의 자산인식상한효과를 결정하고 그 변동을 기타포괄손익으로 인식합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 청산에 대해 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

5) 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분  
개정사항은 기업이 관계기업이나 공동기업에 대해 지분법을 적용하지 않는 금융상품에 기업회계기준서 제1109호를 적용하여야 하며 이러한 금융상품에는 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분이 포함된다는 점을 명확히 하고 있습니다. 이는 기업회계기준서 제1109호에서의 기대신용손실모델이 그러한 장기투자지분에 적용되는 것을 의미합니다. 동 개정사항은 또한 기업회계기준서 제1109호를 적용하면서 기업은 기업회계기준서 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자의 적용으로 인해 발생하는 장기투자지분의 장부금액 조정사항인 관계기업 또는 공동기업의 손실이나 순투자에 대한 손상차손을 고려하지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

6) 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성' (제정)  
이 해석서는 법인세 처리에 불확실성이 있을 때 기준서 제1012호의 인식 및 측정 요구사항을 어떻게 적용할지를 다룹니다. 그러나 이 해석서는 기준서 제1012호의 적용범위가 아닌 세금 또는 부담금에 적용되지 않으며 불확실한 법인세 처리와 관련되는 이자와 벌과금에 관련된 요구사항을 다루지 않습니다. 이 해석서는 다음을 구체적으로 다루고 있습니다.

- 기업이 불확실한 법인세 처리를 개별적으로 고려할지
- 법인세 처리에 대한 과세당국의 조사에 관한 기업의 가정
- 기업이 과세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제, 세율을 어떻게 산정할지
- 기업이 사실 및 상황의 변화를 어떻게 고려할지

당사는 불확실한 법인세 처리 각각을 개별적으로 고려할지 아니면 하나 이상의 다른 불확실한 법인세 처리와 함께 고려할지를 판단합니다. 접근법 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측하는 접근법을 사용합니다. 이 해석서는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 유효하며 특정 경과 규정을 적용할 수도 있습니다. 당사는 시행일에 이 해석서를 적용할 것입니다.

## 7) 2015 - 2017 연차개선

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정)

이 개정은 공동약정의 한 당사자가 공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득할 경우 해당 거래는 단계으로 이루어지는 사업결합에 대한 요구사항을 적용하여야 하며, 이 때 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정하여야 하는 것을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 취득일이 속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항은 당사의 향후 사업결합거래에 적용될 것입니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' (개정)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 그 공동영업(활동이 기업회계기준서 제1103호에서 정의하는 사업에 해당)에 대한 공동지배력을 획득할 수 있습니다. 이 개정은 이러한 경우 그 공동영업에 대해 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않는다는 점을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항이 당사에 미치는 영향은 없으나 향후 거래에 적용될 것입니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' (개정)

이 개정은 배당의 법인세효과는 소유주에 대한 분배보다는 분배가능한 이익을 창출하는 과거의 거래나 사건에 보다 직접적으로 연관된다는 것을 명확히 합니다. 따라서기업은 과거의 거래나 사건과 관련하여 원래 인식하였던 항목에 따라 배당의 법인세효과를 당기손익, 기타 포괄손익 또는 자본으로 인식합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 이 개정 내용을 최초로 적용하는 경우, 가장 이른 비교기간 이후에 인식된 배당의 법인세효과에 이 개정 내용을 적용합니다. 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가' (개정)

이 개정은 기업이 적격자산을 후속적으로 의도된 용도로 사용하거나 판매할 준비가 되었을 때, 그 적격자산을 취득하기 위한 모든 차입금이 일반적인 목적으로 차입한 자금에 포함되는 것을 명확히 합니다. 기업은 처음 이 개정 내용을 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2.3 종속기업 및 관계기업투자

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

2.4 영업부문

당사의 영업부문은 바이오의약품 제조 단일 영업부문으로 구성되어 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

## (2) 외화거래와 보고기간 종료일의 외화 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치측정금융상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치측정금융상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.6 금융자산

### (1) 최초 인식과 측정

당사는 금융자산을 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 그리고 당기손익-공정가치측정금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 당사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 당사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간프레임내에서 금융자산을 이전 하는것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 당사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

### (2) 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치측정 금융자산

### 1) 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 발생

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

### 2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

### 3) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당이 금융자산의 원가 중 일부를 회수하는 경우를 나타내지 않는다면 그러한 배당은 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식됩니다. 배당이 금융자산의 원가 중 일부를 회수하는 경우에 해당한다면 그러한 배당은 기타포괄손익으로 처리 됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

### 4) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의파생상품으로 회계 처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품전체를당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

### (3) 손상

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 당사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 당사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

### (4) 제거

당사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류됩니다.

### (5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을

때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

### 2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

### 2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

### 2.9 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
건물	40년
생산시설	16년
건축물	20년
기계장치	5년
차량운반구	5년
비품	5년

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토되고, 필요시 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

### 2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

### 2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

### 2.12 무형자산

개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 최초 취득 이후 상각누계액과 손상차손

누계액을 직접차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형 자산은 발생시점에 비용항목으로하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상사용기간의 변경이나 경제적 효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
소프트웨어	5년
지적재산사용승인권	16년
개발비	10년~15년
산업재산권	5년
특허권	5년

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 당사에 의해 통제되면서 식별가능한 신제품, 신기술 등의 개발에서 발생하는 원가는 다음 요건을 모두 충족하는경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 무형자산을 사용하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현 가능성
- 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 무형자산을 사용하여 판매할 수 있는 기업의 능력
- 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

이러한 요건을 만족하지 못하는 개발관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 최초에 비용으로 인식한 개발원가는 그 이후 무형자산으로 인식할 수 없습니다.

당사의 무형자산 인식과 관련하여 경영진이 내린 판단은 다음과 같습니다.

(1) 내부창출의 경우

신약 개발 프로젝트는 일반적으로 후보물질발굴, 공정개발, 비임상, 임상1상, 임상2상, 임상3상, 정부승인신청, 정부승인완료, 제품판매 등의 단계로 진행됩니다. 당사는 임상3상 개시

승인 이후 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리하고 있습니다.

바이오시밀러 개발 프로젝트는 일반적으로 공정개발, 비임상, 임상1상, 임상3상, 정부승인신청, 정부승인완료, 제품판매 등의 단계로 진행됩니다. 당사는 임상1상개시 승인 이후 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된시점 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한 지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리하고 있습니다.

제네릭의약품 개발 프로젝트는 일반적으로 공정개발, 생물학적 동등성시험, 정부승인신청, 정부승인완료, 제품판매 등의 단계로 진행됩니다. 당사는 생물학적 동등성시험 계획 승인 이후 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된시점 이후 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전 단계에서 발생한지출은 연구개발비로 보아 당기 비용처리 하고 있습니다.

## (2) 외부취득의 경우

당사는 제3자로부터 기술도입 또는 판권획득 등의 계약을 체결하면서 지급한 계약금등의 지출에 대하여 무형자산의 정의 및 인식기준을 충족하는 경우 무형자산으로 인식하고 있습니다.

## 2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수(5~40년)에 따라 정액법으로 상각됩니다.

## 2.14 비금융자산의 손상

내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간 종료일에 환입가능성이 검토됩니다.

## 2.15 금융부채

### (1) 최초 인식과 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품등으로 적절하게 분류됩니다

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금 등의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

### (2) 후속측정

#### 1) 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입되는 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지



않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다.

## 2) 대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후 원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기 손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '금융부채' 및 '기타지급채무'로 표시됩니다.

## (3) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

## 2.16 금융보증계약

당사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식하고 있습니다.

- (1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

## 2.17 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

당사는 온실가스 배출권 거래제의 결과로 무상 배출권을 수령하였습니다. 동 배출권은 매년 지급되고 있으며 실제 배출량에 대응하여 동일한 수의 배출권을 사용하여야 합니다. 당사는 수령한 배출권에 대하여 순부채접근법으로 회계처리하고 있으며, 이에 따라 실제 배출되는 탄소량이 주어진 배출권을 초과하는 경우에만 부채로 계상하고 배출원가는 비용으로 인식하고 있습니다.

## 2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간 종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 당사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.19 종업원급여

### (1) 퇴직급여

당사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 당사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

### (2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간 종료일에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목금액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

## 2.20 고객과의 계약에서 생기는 수익

수익은 고객과의 계약에서 명시된 대가를 기준으로 측정되며, 제3자를 대신하여 받은 대가는 제외합니다. 당사는 제품이나 서비스에 대한 통제권이 고객에게 이전될 때수익을 인식합니다.

### (1) 재화 및 용역의 제공

당사는 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

재화의 판매와 관련하여 발생하는 매매할인, 리베이트, 인센티브 및 가격정산 등은 매출에서 조정하고 있습니다.

## (2) 계약잔액

### 1) 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

### 2) 매출채권

수취채권은 무조건적인 당사의 권리를 나타냅니다. 왜냐하면 시간만 경과하면 대가를 지급 받을 수 있기 때문입니다. 금융자산 관련 회계정책은 주석 2.6에 기재되어 있습니다.

### 3) 계약부채

계약부채는 당사가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무입니다. 만약 당사가 재화나 용역을 고객에게 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 당사가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

## 2.21 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 당사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 당사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

## 2.22 채무제표 승인

당사의 채무제표는 2019년 2월 25일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

## 2.23 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

당사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

#### (1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세 효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

또한, 당사는 '기업소득 환류세제'에 따라 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 및 배 당에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 계산된 법인세를 추가로 부담하게 됩니다. 이에 따라 당사는 동 기간의 법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하고 있는 바, 당사가 향후 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라질 수 있습니다.

#### (2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정 됩니다. 당사는 보고기간 종료일 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

#### (3) 주식기준보상

당사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당률 등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모델은 주식24에 기술하였습니다.

#### (4) 개발비 손상

자산화된 개발비는 손상차손이 발생하였는지 여부를 파악하기 위하여, 매 결산기말 자산의 손상을 시사하는 외부적 징후와 내부적 징후가 있는지를 회사의 내부규정에 의거하여 검토하고 있습니다. 당사는 보고기간 종료일 현재 중요한 시장상황에 기초하여 미래회수가능액에 대한 최소의 추정을 하고 있습니다.

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 발생하는 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 주로 재무본부에서 주관하고 있으며 재무위험관리정책 수립 및 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 있습니다.

##### 4.1.1 시장위험

###### (1) 외환위험

당사는 정상적인 거래로부터 기인하는 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 동 위험의 대부분은 당사의 기능통화와는 다른 통화로 거래되는 구매대금 등으로부터 발생합니다. 당사가 외환위험에 노출되어 있는 주요 통화는 USD, EUR 등 입니다.

당사는 외환위험이 최소화 될 수 있도록 사전적으로 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다. 수입에 따른 외화를 결제하는 것이 대부분으로 재무본부에서 매일 외환시장의 모니터링과 각 관계기관에서 발행된 외환시장 동향을 참고하여 외환의 변동에 따라 Lead and Lag 및 헷지의 방법으로 환위험을 축소하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 4%(전기 7%) 변동시 당사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	4% 상승시	4% 하락시	7% 상승시	7% 하락시
USD	642,028	(642,028)	7,303,795	(7,303,795)
EUR	(230,412)	230,412	705,707	(705,707)
GBP	(14,069)	14,069	(48,705)	48,705
JPY	(74,550)	74,550	(103,795)	103,795
CHF	-	-	(3,544)	3,544
합계	322,997	(322,997)	7,853,458	(7,853,458)

(2) 가격위험

당사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 당사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있으며, 상품가격위험에는 노출되어 있지 않습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 당사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 당사가 정한 정책에 따라 이루어집니다.

당사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSDAQ 주가지수에 속해 있습니다.

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 당사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 당사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 19%(전기 10%) 상승 또는 하락한 경우를 분석하였고, 당사의 비상장주식은 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없어 분석에서 제외하였습니다.

(단위: 천원)

구분	세후이익에 대한 영향				자본에 대한 영향			
	2018.12.31		2017.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	19% 상승시	19% 하락시	10% 상승시	10% 하락시	19% 상승시	19% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
KOSDAQ	-	-	-	-	3,484,752	(3,484,752)	903,194	(903,194)

(3) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동이자부 차입금의 이자율이 10bp(전기 10bp) 변동시 세후이익 및 자본에 미치는 영향(차입원가의 자본화 효과 고려하지 않음)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	세후이익에 대한 영향				자본에 대한 영향			
	2018.12.31		2017.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	10bp 상승시	10bp 하락시	10bp 상승시	10bp 하락시	10bp 상승시	10bp 하락시	10bp 상승시	10bp 하락시
이자비용	(209,836)	209,836	(275,645)	275,645	(209,836)	209,836	(275,645)	275,645

4.1.2 신용위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 고객 또는 거래 상대방이 계약 조건 상 의무사항을 이행하지 못하였을 때 발생합니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금성자산, 파생금융상품 및 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 대부분의 금융기관예치금을 신한은행, 한국산업은행 등 우량 시중은행에 예치하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 매출거래처의 경우 장기간 거래가능성과 당사와사업관계를 원만히 유지할 수 있는 우량거래처를 선별후 독점적인 판권을 부여하여 신용위험을 최소화하였습니다.

보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
현금및현금성자산(*)	399,553,694	413,498,847
단기금융자산	121,636,305	138,402,014
매출채권	689,472,264	713,489,013
기타수취채권	133,026,699	10,302,861
금융보증계약	84,602,543	112,483,359

(\*) 재무상태표의 '현금및현금성자산'과의 차이 금액은 직접 보유하고 있는 현금입니다.

#### 4.1.3 유동성위험

당사는 제품개발에 많은 투자가 이루어지는 사업의 특성상 적정 유동성의 유지가 매우 중요합니다. 당사는 적정 유동성의 유지를 위하여 자금수지 예측, 필요 현금 수준의 추정 및 자금수지 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지하며, 계획대비 실적관리를 통하여 유동성위험을 최소화하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

당사 내 재무본부는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기 예금, 수시입출금식 예금, 시장성 유가증권 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

또한, 유동성위험에 대비하여 당사는 무역금융 및 당좌차월 한도를 확보하고 있습니다. 또한 대규모 시설투자의 경우에는 내부유보 자금의 활용이나 장기차입을 통하여 조달기간을 일치시켜 유동성위험을 감소시키고 있습니다.



당사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2018.12.31	6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과 ~ 5년 이하	합계
금융부채	148,833,794	159,499,380	71,537,033	379,870,207
매입채무	8,318,784	-	-	8,318,784
기타지급채무	132,658,220	-	960,000	133,618,220
금융보증계약	84,602,543	-	-	84,602,543

(단위: 천원)

2017.12.31	6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과 ~ 5년 이하	합계
금융부채	128,034,636	191,007,966	182,610,242	501,652,844
매입채무	7,855,312	-	-	7,855,312
기타지급채무	79,658,822	-	960,000	80,618,822
금융보증계약	112,483,359	-	-	112,483,359

#### 4.2 자본위험 관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고자본을 반환하며, 부채비율 관리를 위한 차입, 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 당사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
총차입금(A)	369,580,641	484,052,398
차감: 현금및현금성자산(B)	(399,558,426)	(413,501,866)
순부채(C = A + B)	(29,977,785)	70,550,532
부채총계(D)	766,576,994	733,242,263
자본총계(E)	2,641,580,737	2,426,373,961
총자본(F = C + E)	2,611,602,952	2,496,924,493
자본조달비율(C / F)	(1.15%)	2.83%
부채비율(D / E)	29.02%	30.22%

## 5. 공정가치

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	399,558,426	399,558,426	413,501,866	413,501,866
단기금융상품	120,426,667	120,426,667	138,402,014	138,402,014
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	15,411,484	15,411,484	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	3,205,645	3,205,645	-	-
매도가능금융자산	-	-	11,450,561	11,450,561
매출채권	689,472,264	689,472,264	713,489,013	713,489,013
기타수취채권	133,026,699	132,799,293	10,302,862	10,090,438
소계	1,361,101,185	1,360,873,779	1,287,146,316	1,286,933,892
금융부채				
매입채무	8,318,784	8,318,784	7,855,312	7,855,312
차입금	369,580,641	369,566,998	484,052,398	484,081,176
기타지급채무	133,618,220	133,618,220	80,618,822	80,618,822
소계	511,517,645	511,504,002	572,526,532	572,555,310

## 5.2 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017.12.31
매도가능금융자산	
매일방송	1,475,167
기타	1,428,599
합계	2,903,766

기업회계기준서 제 1109호 도입에 따라, 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 분류변경하였습니다.

## 5.3 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 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융상품				
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	13,554,724	-	1,856,760	15,411,484
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	1,209,638	1,996,007	3,205,645
공정가치로 측정되지 않는 금융상품				
차입금	-	369,566,998	-	369,566,998

(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

## 6. 범주별 금융상품

### 6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

2018.12.31 재무상태표상 자산		당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
유동	현금및현금성자산	-	-	399,558,426	399,558,426
	단기금융자산	1,209,638	-	120,426,667	121,636,305
	매출채권	-	-	689,472,264	689,472,264
	기타수취채권	-	-	123,885,215	123,885,215
	소계	1,209,638	-	1,333,342,572	1,334,552,210
비유동	장기금융자산	1,996,007	15,411,484	-	17,407,491
	기타수취채권	-	-	9,141,484	9,141,484
	소계	1,996,007	15,411,484	9,141,484	26,548,975
합계		3,205,645	15,411,484	1,342,484,056	1,361,101,185

(단위: 천원)

2018.12.31 재무상태표상 부채		상각후원가 측정 금융부채
유동	단기금융부채	300,873,101
	매입채무	8,318,784
	기타지급채무	132,658,220
	소계	441,850,105
비유동	장기금융부채	68,707,540
	기타지급채무	960,000
	소계	69,667,540
합계		511,517,645

(단위: 천원)

2017.12.31 재무상태표상 자산		대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
유동	현금및현금성자산	413,501,866	-	413,501,866
	단기금융자산	138,402,014	-	138,402,014
	매출채권	713,489,013	-	713,489,013
	기타수취채권	3,133,117	-	3,133,117
	소계	1,268,526,010	-	1,268,526,010
비유동	장기금융자산	-	14,354,327	14,354,327
	기타수취채권	7,169,745	-	7,169,745
	소계	7,169,745	14,354,327	21,524,072
합계		1,275,695,755	14,354,327	1,290,050,082

(단위: 천원)

2017.12.31 재무상태표상 부채		상각후원가 측정 금융부채	
유동	단기금융부채	308,074,278	
	매입채무	7,855,312	
	기타지급채무	79,658,822	
	소계	395,588,412	
비유동	장기금융부채	175,978,120	
	기타지급채무	960,000	
	소계	176,938,120	
합계		572,526,532	

## 6.2 범주별 금융상품의 순손익

(단위: 천원)

2018년		평가손익	기타포괄손익	이자손익	배당수입	처분손익
금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	1,053,945	-	-	-	1,834,149
	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	-	1,208,689	-	77	-
	상각후원가측정 금융자산	-	-	10,189,280	-	-
	소계	1,053,945	1,208,689	10,189,280	77	1,834,149
금융부채	상각후원가측정 금융부채	-	-	(8,057,159)	-	-
합계		1,053,945	1,208,689	2,132,121	77	1,834,149

(단위: 천원)

2017년		기타포괄손익	이자손익	배당수입	처분손익	자산손상
금융자산	당기손익인식금융자산	-	-	-	36,687	-
	대여금 및 수취채권	-	4,616,406	-	-	1,178,837
	매도가능금융자산	1,488,460	-	825,223	-	-
	소계	1,488,460	4,616,406	825,223	36,687	1,178,837
금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(7,277,871)	-	-	-
	합계	1,488,460	(2,661,465)	825,223	36,687	1,178,837

## 7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
보유현금	4,732	3,019
요구불예금	399,553,694	413,498,847
합계	399,558,426	413,501,866

## 8. 금융자산

### (1) 금융자산의 상세내역

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	당기손익-공정가치측정금융자산	1,209,638	-
	단기금융상품(*)	120,426,667	138,402,014
비유동	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	15,411,484	-
	당기손익-공정가치측정금융자산	1,996,007	-
	매도가능금융자산	-	14,354,327
합계		139,043,796	152,756,341

(\*) 보고기간 종료일 현재 당사는 조달시장 제품 입찰을 위한 입찰보증금 관련하여 외화정기예금 USD 32천을 신한은행에 담보로 제공하고 있으며, 동 외화정기예금은 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
상장주식	13,554,724	-
비상장주식	1,856,760	-
합계	15,411,484	-

(3) 매도가능금융자산 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
상장주식	-	11,450,561
비상장주식	-	2,903,766
합계	-	14,354,327

9. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액

1) 매출채권

(단위: 천원)

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	689,472,264	-	689,472,264	713,489,013	-	713,489,013

2) 기타수취채권

(단위: 천원)

구분	유동				비유동			합계	
	미수금	대여금	미수수익	소계	장기대여금	보증금	소계		
2018.12.31	채권액	122,854,282	200,000	830,933	123,885,215	-	9,515,187	9,515,187	133,400,402
	현재가치할인차금	-	-	-	-	-	(373,703)	(373,703)	(373,703)
	장부금액	122,854,282	200,000	830,933	123,885,215	-	9,141,484	9,141,484	133,026,699
2017.12.31	채권액	2,405,871	120,700	606,546	3,133,117	200,000	7,393,208	7,593,208	10,726,325
	현재가치할인차금	-	-	-	-	-	(423,463)	(423,463)	(423,463)
	장부금액	2,405,871	120,700	606,546	3,133,117	200,000	6,969,745	7,169,745	10,302,862

(2) 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구분	2017년
기초	1,178,837
증가	-
감소	(1,178,837)
기말	-

(3) 당사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

10. 재고자산

(단위: 천원)

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	취득원가	평가총당금	장부금액	취득원가	평가총당금	장부금액
제품	38,927,854	(1,525,085)	37,402,769	65,740,006	(7,164,788)	58,575,218
재공품	8,535,815	-	8,535,815	9,957,824	-	9,957,824
원재료	68,353,613	(564,295)	67,789,318	62,840,557	(750,975)	62,089,582
부재료	3,311,274	-	3,311,274	2,652,017	-	2,652,017
저장품	8,826,172	-	8,826,172	7,812,802	-	7,812,802
기타	49,686	-	49,686	76,865	-	76,865
합계	128,004,414	(2,089,380)	125,915,034	149,080,071	(7,915,763)	141,164,308

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 234,196백만원(전기: 159,098백만원)입니다. 당사는 당기 중 재고자산평가손실로 3,974백만원(전기: 재고자산평가손실환입 9,683백만원)을 인식하였습니다.

보고기간 종료일 현재 금융기관의 장단기차입금과 관련하여 당사의 제품, 원재료 및 부재료 중 일부 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 17 참조).



11. 종속기업 및 관계기업투자  
 (1) 종속기업 및 관계기업투자 현황

(단위: 천원)

구분	종목	주된 사업장	2018.12.31		2017.12.31	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업	셀트리온제약	한국	55.03%	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%	1,244,660	-	-
	소계			257,791,811		255,342,570
관계기업	보스톤인큐베이션투자조합	한국	25.00%	143,111	25.00%	143,111
	2014 성장사다리-IMM벤처펀드	한국	20.00%	3,177,245	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			28,420,356		17,756,511
합계			286,212,167		273,099,081	

(\*1) 당기 중 출자로 인하여 당사의 종속기업에 포함하였습니다.

(\*2) 당기 중 출자로 인하여 당사의 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기초	273,099,081	262,117,281
취득	27,804,581	12,500,000
처분	(1,120,000)	(1,518,200)
손상(*1)	(13,571,495)	-
기말	286,212,167	273,099,081

(\*1) 당사는 당기 중 종속기업인 셀트리온돈에 대하여 12,755백만원을 추가출자 하였습니다. 또한, 당사는 당기 중 종속기업인 셀트리온돈 및 관계기업인 2014 성장사다리-IMM벤처펀드의 사업성과 부진에 따른 미래현금흐름 감소와 관련하여 손상차손을 인식하였으며, 손익계산서상 '기타비용'으로 인식하였습니다.

12. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	취득	대체	처분	감가상각비	2018.12.31	감가상각누계액
토지	265,400,330	-	-	-	-	265,400,330	-
건물	159,984,744	-	2,911,206	-	5,133,585	157,762,365	(47,250,452)

생산시설	179,932,909	-	-	-	21,196,681	158,736,228	(175,826,863)
건축물	4,315,677	-	-	-	340,627	3,975,050	(2,837,767)
기계장치	8,407,713	2,251,330	3,593,709	75	3,225,061	11,027,616	(37,039,782)
차량운반구	63,593	91,914	-	-	26,312	129,195	(231,598)
비품	3,156,587	2,693,356	-	-	948,753	4,901,190	(14,754,702)
건설중인자산	14,727,489	67,716,175	(6,504,915)	-	-	75,938,749	-
합계	635,989,042	72,752,775	-	75	30,871,019	677,870,723	(277,941,164)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	취득	대체	처분	감가상각비	2017.12.31	감가상각누계액
토지	265,400,330	-	-	-	-	265,400,330	-
건물	165,039,711	4,960	-	-	5,059,927	159,984,744	(42,116,868)
생산시설	199,774,747	-	1,344,586	-	21,186,424	179,932,909	(154,630,181)
건축물	4,656,304	-	-	-	340,627	4,315,677	(2,497,140)
기계장치	7,599,051	3,167,814	668,412	1	3,027,563	8,407,713	(33,463,204)
차량운반구	32,881	22,100	27,420	-	18,808	63,593	(205,285)
비품	2,891,975	1,116,134	29,500	66	880,956	3,156,587	(13,805,950)
건설중인자산	4,045,394	12,752,013	(2,069,918)	-	-	14,727,489	-
합계	649,440,393	17,063,021	-	67	30,514,305	635,989,042	(246,718,628)

(2) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
매출원가	27,178,308	27,305,793
판매비와관리비	2,002,409	2,379,878
개발비	1,678,778	828,634
건설중인자산대체	11,524	-
합계	30,871,019	30,514,305

(3) 유형자산 담보제공 내역

(단위: 천원)

담보제공자산(*)	2018.12.31	2017.12.31
토지	264,892,730	264,892,730
건물	156,503,345	158,689,722
생산시설	158,736,228	179,932,909
기계장치	11,027,616	8,407,713

(\*) 차입금 및 지급보증과 관련하여 공동담보로 제공되어 있습니다.

(4) 담보로 제공된 유형자산과 관련된 차입금 및 지급보증의 세부내역

(단위: 천원, 천NOK)

담보권자	2018.12.31		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	53,796,650	NOK 3,000	215,784,000
에스스마트제십차	64,000,000	-	
우리은행	30,781,500	-	47,300,000
KEB하나은행	10,000,000	-	24,000,000
한국산업은행	140,635,011	-	269,467,000
농협은행	367,480	-	588,000

(단위: 천원, 천USD)

담보권자	2017.12.31		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	80,709,606	-	215,784,000
에스스마트제십차	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

13. 무형자산

(1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	내부창출	개별취득	대체	상각비	2018.12.31	상각누계액
소프트웨어	360,152	-	734,333	-	244,742	849,743	(3,731,062)
지적재산사용승인권	11,999,000	-	-	-	2,418,000	9,581,000	(29,419,000)

개발비	775,785,980	198,016,764	-	-	80,519,244	893,283,500	(273,744,414)
기타무형자산	665,459	-	2,967,739	268,925	253,803	3,648,320	(1,940,504)
시설이용권	7,099,563	-	-	-	-	7,099,563	-
합계	795,910,154	198,016,764	3,702,072	268,925	83,435,789	914,462,126	(308,834,980)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	내부창출	개별취득	대체	처분	상각비	2017.12.31	상각누계액
소프트웨어	515,741	-	130,203	-	-	285,792	360,152	(3,486,320)
지적재산사용승인권	14,417,000	-	-	-	-	2,418,000	11,999,000	(27,001,000)
개발비	681,667,074	145,423,470	-	-	-	51,304,564	775,785,980	(192,020,954)
기타무형자산	472,580	-	-	448,129	-	255,250	665,459	(1,686,701)
시설이용권	6,720,332	-	873,345	-	494,114	-	7,099,563	-
합계	703,792,727	145,423,470	1,003,548	448,129	494,114	54,263,606	795,910,154	(224,194,975)

## (2) 중요한 무형자산의 내역

### 1) 기타무형자산 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	합계		
바이오시밀러	자가면역질환 치료제(*1)	개발중인 개발비	54,092,163	50,817,015	6,008,970	110,918,148	-
		상각중인 개발비	21,334,986	54,362,710	40,109,610	115,807,306	7년
	암 치료제(*2)	개발중인 개발비	14,239,720	16,756,551	1,789,977	32,786,248	-
		상각중인 개발비	99,949,545	396,688,294	121,435,827	618,073,666	8년
제네릭의약품(*3)	개발중인 개발비	2,274,892	-	8,667,007	10,941,899	-	
	상각중인 개발비	1,470,245	-	3,285,988	4,756,233	10년	
합계		193,361,551	518,624,570	181,297,379	893,283,500		

(\*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 내용

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
마케팅비용	8,899,075	9,627,386
교육훈련비	1,482,062	1,377,536

(4) 상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
매출원가	80,638,994	51,451,837
판매비와관리비	2,744,815	2,755,766
개발비(*)	49,459	55,833
건설중인자산(*)	2,521	170
합계	83,435,789	54,263,606

(\*) 소프트웨어 상각비만을 포함하고 있습니다.

(5) 당기 차입금에서 발생한 차입원가 중 무형자산 및 유형자산 취득에 포함된 금액은 각각 5,287백만원(전기: 7,330백만원) 및 502백만원(전기: 85백만원)입니다. 당기자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용한 자본화이자율은 3.12%(전기: 3.16%)입니다.

(6) 당기 중 당사가 비용으로 인식한 경상연구개발비는 95,366백만원(전기: 73,349백만원)

)입니다.

(7) 당사는 당기 중 진행중인 개발비와 관련하여 손상검사를 수행하였으며, 개발비의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능가액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 당사의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 경제적 효익이 소비될 것으로 예상되는 기간동안 추정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정된 가중평균자본비용으로 추정하였습니다. 당기 중 당사가 인식한 손상차손은 없습니다.

#### 14. 투자부동산

##### (1) 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	감가상각비	2018.12.31	상각누계액
토지	617,822	-	617,822	-
건물	5,528,335	164,677	5,363,658	(1,207,554)
기타	1,013	-	1,013	(314,939)
합계	6,147,170	164,677	5,982,493	(1,522,493)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	감가상각비	2017.12.31	상각누계액
토지	617,822	-	617,822	-
건물	5,693,012	164,677	5,528,335	(1,042,877)
기타	25,702	24,689	1,013	(314,939)
합계	6,336,536	189,366	6,147,170	(1,357,816)

보고기간 종료일 현재 투자부동산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(2) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 416백만원(전기: 465백만원)과 임대비용 165백만원(전기: 189백만원)입니다.

#### 15. 기타자산

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	선급금	16,111,772	5,110,581
	선급비용	5,555,803	4,784,671
	기타	372,781	1,625,955
	소계	22,040,356	11,521,207
비유동	장기선급금	3,731,775	3,013,550
	장기선급비용	10,841,872	2,721,631
	소계	14,573,647	5,735,181

합계	36,614,003	17,256,388
----	------------	------------

16. 매입채무 및 기타지급채무

(1) 매입채무

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
매입채무	8,318,784	7,855,312

(2) 기타지급채무

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	미지급금	44,548,304	22,418,400
	미지급비용	82,502,883	39,101,370
	부가세예수금	5,596,187	18,128,206
	미지급배당금	10,846	10,846
	소계	132,658,220	79,658,822
비유동	장기미지급금	960,000	960,000
합계		133,618,220	80,618,822

17. 금융부채

(1) 금융부채 장부금액의 내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
유동		
단기차입금	159,602,521	221,088,898
유동성장기차입금	141,270,580	86,985,380
소계	300,873,101	308,074,278
비유동		
장기차입금	68,707,540	175,978,120
합계	369,580,641	484,052,398



(2) 차입금 상세내역

(단위: 천원)

구분	차입처	최장만기일	2018.12.31 이자율(%)	장부금액		
				2018.12.31	2017.12.31	
유동부채:						
단기차입금	일반운영자금	신한은행	2019.08.01	CD금리(3개월)+1.40%	20,000,000	20,000,000
		신한은행	2019.03.15	CD금리(3개월)+1.54%	15,000,000	15,000,000
		신한은행	-	-	-	8,000,000
		신한은행	2019.03.06	CD금리(3개월)+1.54%	10,000,000	10,000,000
		우리은행	-	-	-	30,000,000
		우리은행	2019.04.01	KORIBOR(3개월)+1.58%	20,000,000	20,000,000
		한국산업은행	2019.10.15	산금채(1년)+0.98%	5,000,000	5,000,000
		한국산업은행	2019.10.15	산금채(1년)+0.98%	20,000,000	20,000,000
		한국씨티은행	-	-	-	10,000,000
	수출금융	한국수출입은행	2019.07.01	2.93%	20,000,000	-
		한국수출입은행	2019.12.26	2.93%	20,000,000	20,000,000
		한국수출입은행	2019.07.01	2.88%	5,000,000	-
	수입구매자금	한국수출입은행	2019.12.26	2.93%	15,000,000	15,000,000
		한국수출입은행	-	-	-	20,000,000
		한국수출입은행	-	-	-	5,000,000
	유انس결재대금	신한은행	2019.06.03	3.21%~3.60%	8,796,650	7,709,606
한국산업은행		2019.05.29	0.45%	805,871	14,947,303	
한국씨티은행		-	-	-	431,989	
소계				159,602,521	221,088,898	
유동성 장기차입금	일반운영자금	한국산업은행	2019.09.19	산금채(1년)+1.07%	30,000,000	30,000,000
		신한은행	-	-	-	20,000,000
		에스스마트제십차	2019.04.11	IRS(2년)+1.72%	64,000,000	-
	시설자금	우리은행	2019.12.24	KORIBOR(3개월)+1.46%	7,600,000	7,600,000
		우리은행	2019.06.28	KORIBOR(3개월)+1.46%	3,000,000	6,000,000
		KEB하나은행	2019.11.15	금융채(6개월)+1.98%	10,000,000	10,000,000
		한국산업은행	2019.12.16	4차파트너기준금리+1.20%	4,666,720	-
		한국산업은행	2019.12.16	4차파트너기준금리+1.20%	3,000,000	-
	연구개발자금	한국산업은행	2019.12.16	산금채(1년)+1.68%	7,800,000	4,700,000
		한국산업은행	2019.12.16	산금채(1년)+1.68%	5,647,040	4,235,360
		한국산업은행	2019.12.16	산금채(1년)+1.68%	1,588,120	1,411,880
		한국산업은행	2019.12.16	산금채(1년)+1.68%	3,764,680	2,823,620
	직장보육시설대출	우리은행	2019.09.20	1.00%	31,500	42,000
		우리은행	2019.12.20	1.00%	50,000	50,000
		농협은행	2019.11.15	2.00%	122,520	122,520
	소계				141,270,580	86,985,380
비유동부채:						
장기차입금	일반운영자금	에스스마트제십차	-	-	-	64,000,000
	시설자금	KEB하나은행	-	-	-	10,000,000
		우리은행	-	-	-	7,600,000
		우리은행	-	-	-	3,000,000
		한국산업은행	2021.12.28	4차파트너기준금리+1.20%	9,333,280	14,000,000
		한국산업은행	2021.12.28	4차파트너기준금리+1.20%	6,000,000	-
	연구개발자금	한국산업은행	2022.06.02	산금채(1년)+1.68%	19,500,000	27,300,000

		한국산업은행	2022.06.02	산금채(1년)+1.68%	14,117,600	19,764,640
		한국산업은행	-	-	-	6,588,120
		한국산업은행	2022.06.02	산금채(1년)+1.68%	9,411,700	13,176,380
기술개발용 수출자금		한국수출입은행	2020.12.08	3.28%	10,000,000	10,000,000
직장보육시설대출		우리은행	-	-	-	31,500
		우리은행	2021.12.20	1.00%	100,000	150,000
		농협은행	2021.11.15	2.00%	244,960	367,480
소계					68,707,540	175,978,120
합계					369,580,641	484,052,398

당사는 상기의 장단기차입금 중 일부 차입금과 관련하여 당사에 대해 유의적인 영향력을 행사하는 기업 및 동 기업의 최대주주로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 34 참조).

18. 기타부채

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	선수금	69,474,379	31,894,694
	정부보조금	-	185,014
	소계	69,474,379	32,079,708
비유동	장기선수금	64,552,165	-
	장기선수수익	21,951,255	11,225,629
	소계	86,503,420	11,225,629
합계		155,977,799	43,305,337

19. 정부보조금

(1) 정부보조금을 수령하는 과제 중 개발이 진행중인 과제 내역

(단위: 천원)

구분	2017년		
	수령금액	상환의무 있는 보조금(*)	상환의무 없는 보조금
글로벌 화장품 신소재 신기술 연구개발 과제	50,000	15,000	35,000
C5 활성 억제 치료용 항체 개발 과제	-	-	-
기능성 화장품 소재 생산을 위한 형질전환 대두 개발	53,000	-	53,000
메르스 코로나바이러스 치료용 항체 개발	150,000	-	150,000
합계	253,000	15,000	238,000

(\*) 상환의무 있는 보조금은 당사가 주관연구기관으로 선정된 과제에 대한 정부출연금 중 정액기술료로 향후 납부해야 될 것으로 예상되는 금액이며, 장기기타지급채무로 계상하고 있습니다(주석 16 참조).

(2) 상환의무 있는 보조금의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	수령	지급	2018.12.31
신종인플루엔자 범부처 사업단 과제	900,000	-	-	900,000
글로벌 화장품 신소재 신기술 연구개발 과제	60,000	-	-	60,000
합계	960,000	-	-	960,000

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	수령	지급	2017.12.31
신종인플루엔자 범부처 사업단 과제	900,000	-	-	900,000
한방화장품 개발 과제	48,000	-	48,000	-
글로벌 화장품 신소재 신기술 연구개발 과제	45,000	15,000	-	60,000
합계	993,000	15,000	48,000	960,000

(3) 상환의무 없는 보조금의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	수령	사용(*)	2018.12.31
글로벌 화장품 신소재 신기술 연구개발 과제	35,003	-	35,003	-
메르스 코로나바이러스 치료용 항체 개발	150,011	-	150,011	-
합계	185,014	-	185,014	-

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	수령	사용(*)	2017.12.31
글로벌 화장품 신소재 신기술 연구개발 과제	35,004	35,000	35,001	35,003
C5 활성 억제 치료용 항체 개발 과제	4	-	4	-
기능성 화장품 소재 생산을 위한 형질전환 대두 개발	-	53,000	53,000	-
메르스 코로나바이러스 치료용 항체 개발	150,008	150,000	149,997	150,011
합계	185,016	238,000	238,002	185,014

(\*) 이자수익을 차감한 순지출액입니다.

(4) 상환의무 없는 보조금 중 사용한 내역은 발생 비용으로부터 직접 차감하였습니다.

20. 법인세비용과 이연법인세  
 (1) 법인세비용의 주요 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
당기법인세:		
당기손익에 대한 당기법인세	50,097,944	72,745,324
환급세액	-	(13,937,684)
소계	50,097,944	58,807,640
이연법인세:		
일시적차이의 변동	(5,526,531)	36,180,812
이월세액공제로 인한 변동	13,800,723	12,201,291
소계	8,274,192	48,382,103
자본에 직접 반영된 법인세	(458,468)	(746,193)
법인세비용	57,913,668	106,443,550

(2) 법인세비용차감전이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구분	2018년		2017년	
법인세비용차감전순이익		312,274,618		489,959,261
적용세율에 따른 법인세		75,513,520		118,125,969
조정사항		(17,599,852)		(11,682,419)
비과세·비공제 항목	(9,957,068)		4,709,903	
당기발생 세액공제 이연법인세 인식	118,229		(15,792,948)	
환급세액	(5,624,451)		(13,937,684)	
기타(기업소득 환류세제, 세율차이등)	(2,136,562)		13,338,310	
법인세비용		57,913,668		106,443,550
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)		18.55%		21.72%

(3) 이연법인세자산(부채)의 회수 및 결제시기

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	10,743,073	23,538,334
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	46,337,906	42,875,610
소계	57,080,979	66,413,944
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(119,137,240)	(120,254,481)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(228,483)	(170,016)
소계	(119,365,723)	(120,424,497)
이연법인세자산(부채) 순액	(62,284,744)	(54,010,553)

(4) 이연법인세자산(부채)의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기초금액	(54,010,553)	(5,628,450)
손익계산서에 반영된 이연법인세	(7,815,723)	(47,635,910)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(458,468)	(746,193)
기말금액	(62,284,744)	(54,010,553)

(5) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2018.12.31
이연법인세자산				
이월세액공제	58,328,384	(13,800,723)	-	44,527,661
미지급비용	974,230	263,873	-	1,238,103
재고자산평가손실	2,176,838	(1,602,258)	-	574,580
공정가치 평가	1,275,928	42,816	120,177	1,438,921
기타	3,658,564	5,643,150	-	9,301,714
소계	66,413,944	(9,453,142)	120,177	57,080,979
이연법인세부채				
토지 재평가	(56,437,607)	-	-	(56,437,607)
유형자산	(3,895,731)	229,463	-	(3,666,268)
감가상각비 부인액	(34,320,584)	(2,168,881)	-	(36,489,465)
개발비	(1,433,753)	3,635,304	-	2,201,551
공정가치 평가	(2,070,026)	-	(578,645)	(2,648,671)
기타	(22,266,796)	(58,467)	-	(22,325,263)
소계	(120,424,497)	1,637,419	(578,645)	(119,365,723)
순액	(54,010,553)	(7,815,723)	(458,468)	(62,284,744)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2017.12.31
이연법인세자산				
이월세액공제	70,529,675	(12,201,291)	-	58,328,384
미지급비용	658,905	315,325	-	974,230
재고자산평가손실	5,659,844	(3,483,006)	-	2,176,838
공정가치 평가	1,122,817	153,111	-	1,275,928
기타	7,970,510	(4,311,946)	-	3,658,564
소계	85,941,751	(19,527,807)	-	66,413,944
이연법인세부채				
토지 재평가	(49,665,094)	(6,772,513)	-	(56,437,607)
유형자산	(3,658,333)	(237,398)	-	(3,895,731)
감가상각비 부인액	(15,376,028)	(18,944,556)	-	(34,320,584)
개발비	(2,110,359)	676,606	-	(1,433,753)
공정가치 평가	(1,280,837)	(42,996)	(746,193)	(2,070,026)
기타	(19,479,550)	(2,787,246)	-	(22,266,796)
소계	(91,570,201)	(28,108,103)	(746,193)	(120,424,497)
순액	(5,628,450)	(47,635,910)	(746,193)	(54,010,553)

(6) 이연법인세자산에 대한 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있으며, 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다. 당사는 보고기간 종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산에 대한 차감할 일시적 차이 2,560백만원(전기말: 7,795백만원)을 제외하고는 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

## (7) 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	1,667,157	(458,468)	1,208,689	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	2,234,653	(746,193)	1,488,460

## (8) 세액공제이월액의 만료시기

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
1년 이내	-	111,676
2년 이내	364,574	6,271,350



3년 이내	9,585,513	17,248,533
3년 초과	34,577,574	34,696,825
합계	44,527,661	58,328,384

21. 납입자본

당사의 발행할 주식 총수는 400,000,000주이고, 1주당 액면금액은 1,000원입니다. 보고기간 종료일 현재 당사가 발행한 보통주 주식의 수는 125,456,133주이며, 당기와 전기 중 당사의 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식수(주)	보통주자본금	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
주식선택권 행사	239,881	239,881	12,325,415	12,565,296
2017.12.31	122,666,424	122,666,424	741,748,886	864,415,310
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
주식선택권 행사	347,756	347,756	19,298,614	19,646,370
2018.12.31	125,456,133	125,456,133	761,047,500	886,503,633

22. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
법정적립금		
이익준비금(*1)	2,281,397	2,281,397
임의적립금(*2)		
연구개발준비금	1,379,081,467	988,342,905
시설적립금	160,117,927	160,117,927
차기환류적립금	110,000,000	100,000,000
미처분이익잉여금	179,368,665	327,477,981
합계	1,830,849,456	1,578,220,210

(\*1) 당사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(\*2) 당사의 임의적립금은 주주총회의 결의에 의하여 배당이 가능한 잉여금입니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2019년 3월 26일 주주총회에서 처분될 예정입니다  
(전기처분확정일: 2018년 3월 23일).

(단위: 원)

구분	제 28 기		제 27 기	
I. 미처분이익잉여금		179,368,664,580		327,477,981,353
1. 전기이월이익잉여금	(75,702,534,557)		20,000,000,000	
2. 전기재무제표 재작성	-		(76,037,730,653)	
3. 회계정책의 변경	710,249,142		-	
4. 당기순이익	254,360,949,995		383,515,712,006	
II. 임의적립금 이입액		110,000,000,000		100,000,000,000
1. 차기환류적립금	110,000,000,000		100,000,000,000	
III. 이익잉여금 처분액		269,368,664,580		503,180,515,910
1. 이익준비금	-		-	
2. 배당금				
주식배당(주당배당금(율)):				
당기: 20원(2%)	2,492,051,000		2,441,953,000	
전기: 20원(2%)				
3. 연구개발준비금	156,876,613,580		390,738,562,910	
4. 차기환류적립금	110,000,000,000		110,000,000,000	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		20,000,000,000		(75,702,534,557)

(3) 배당금

2017년도 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주식배당금 2,442백만원(보통주 2,441,953주)은 2018년 3월 23일에 자본금으로 대체되어 보통주가 발행되었습니다.

2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주식배당금 2,492백만원(보통주 2,492,051주)은 2019년 3월 26일로 예정된 정기주주총회 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

23. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목

(1) 기타포괄손익누계액의 증감

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	회계정책의변경	증가	2018.12.31
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산-지분증권	-	3,802,484	1,208,689	5,011,173
매도가능금융자산-지분증권	4,512,733	(4,512,733)	-	-

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	증가	2017.12.31
매도가능금융자산-지분증권	3,024,273	1,488,460	4,512,733

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

(2) 기타자본항목의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
자기주식	(118,907,031)	(50,933,572)
주식선택권	29,064,413	21,100,188
기타자본잉여금	9,059,092	9,059,092
합계	(80,783,526)	(20,774,292)

(3) 자기주식의 변동내역

(단위: 주, 천원)

구분	주식수	금액
2017.1.1	33,991	2,367,466
취득	534,767	48,566,106
2017.12.31	568,758	50,933,572
2018.1.1	568,758	50,933,572
취득	284,815	67,973,459
2018.12.31	853,573	118,907,031

24. 주식기준보상

(1) 당사는 주주총회 결의에 의거 당사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부
- 행사가능시점: 부여일 이후 3년 이상 당사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사 가능하며 3년 경과 시점부터 매년 20%씩 5년간 행사

(2) 주식선택권의 수량과 가중평균행사가가격의 변동 내역

(단위: 주, 원)

구분	주식매수선택권 수량(*)	가중평균행사가가격(*)
기초 잔여주	1,777,975	63,904
부여	482,509	300,000
행사	(347,756)	40,083
소멸	(47,639)	196,996
기말 잔여주	1,865,089	126,025

(\*) 당기 중 주식배당으로 인한 조정을 반영하였습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 행사가능한 주식선택권은 총 1,865,089주 중 128,770주입니다. 당기 중 347,756주의 주식선택권이 주당 40,083원에 행사되었으며, 행사시점의 가중평균주당시장가격은 298,825원이었습니다.

(4) 당사는 당기 및 전기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 각각 이항모형 및 블랙·숄츠 모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 주요 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	18차	17차
평가기준일주식가격(*1)	294,157	88,544
행사가격(*1)	300,000	92,100
부여된 주식총수(*1)	482,509	469,243
무위험이자율	2.70%	1.70%~2.00%
예상주가변동성	22.02%	39.5%~46.0%
부여일	2018-03-23	2017-03-17
평가기준일	2018-03-23	2017-03-17
만기	2028-03-22	2027-03-16

(\*1) 당기 중 주식배당으로 인한 조정을 반영하였습니다.

(5) 주식선택권의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기초	21,100,188	16,619,750
비용인식분	13,674,153	8,127,031
행사 및 취소분	(5,709,928)	(3,646,593)
기말	29,064,413	21,100,188

25. 매출액 및 매출원가

(1) 매출액

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
수익인식시기		
한 시점에 인식(*1)	751,147,460	767,323,959
기간에 걸쳐 인식(*2)	110,736,766	61,593,243
합계	861,884,226	828,917,202
지리적 시장		
국내	771,753,398	825,356,200
해외	90,130,828	3,561,002
합계	861,884,226	828,917,202

(\*1) 재화의 판매 등에서 발생하는 수익입니다.

(\*2) 용역의 제공 등에서 발생하는 수익입니다.

(2) 매출원가

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
한 시점에 인식하는 매출원가	234,195,868	159,097,702
기간에 걸쳐 인식하는 매출원가	114,854,522	40,771,978
합계	349,050,390	199,869,680

(3) 고객과의 계약에서 생기는 수취채권·계약자산·계약부채의 내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2018.1.1
수취채권	689,472,264	713,489,013
계약부채(*)	155,977,799	43,120,323

(\*) 선수금, 선수수익 등이 포함되어 있습니다.

당기초 계약부채 잔액 중 당기에 수익으로 인식한 금액은 22,800백만원 입니다.

26. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
급여, 상여 및 퇴직급여	21,328,129	14,957,142
복리후생비	3,493,555	1,437,750
감가상각비	572,602	416,840
무형자산상각비	2,706,441	2,708,760
지급임차료	499,842	287,095
여비교통비	920,976	359,451
지급수수료	27,957,919	15,550,144
용역비	2,078,848	1,432,664
접대비	692,963	538,497
광고선전비	8,832,878	9,474,400
주식보상비용	5,331,666	2,239,567
경상연구개발비	95,365,559	73,348,626
교육훈련비	797,542	654,732
기타판매관리비	7,278,486	6,506,845
합계	177,857,406	129,912,513



27. 기타손익

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기타수익:		
수입임대료	983,007	974,611
유형자산처분이익	18,405	-
외화환산이익	163,163	386,365
외환차익	1,873,573	1,732,955
배당금수익	77	3,958,025
당기손익인식금융상품처분이익	-	36,687
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	1,834,149	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	1,209,638	-
기타	5,683,688	971,593
소계	11,765,700	8,060,236
기타비용:		
기부금	1,028,999	1,049,000
유형자산처분손실	60	67
무형자산처분손실	-	140,478
투자부동산감가상각비	164,677	189,366
외화환산손실	414,572	111,052
외환차손	7,267,366	2,444,639
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	155,693	-
종속기업및관계기업투자손상차손	13,571,496	-
종속기업및관계기업투자처분손실	-	122,546
기타(*1)	21,884,706	104,531
소계	44,487,569	4,161,679
기타손익	(32,721,869)	3,898,557

(\*1) 셀트리온헬스케어로부터 매입한 국내 관련금액이 포함되어 있습니다.(주석 34참고)

28. 금융손익

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
금융수익:		
이자수익(*1)	10,189,280	4,616,406
외화환산이익	539,697	961,366
외환차익	10,367,151	3,425,099
소계	21,096,128	9,002,871
금융비용:		
이자비용(*2)	8,057,159	8,692,461
외화환산손실	4,652	10,826,845
외환차손	3,014,260	2,557,869
소계	11,076,071	22,077,175
금융손익	10,020,057	(13,074,304)

(\*1) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기타 대여금 및 수취채권	10,189,280	4,616,406
합계	10,189,280	4,616,406

(\*2) 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
은행당좌차월 및 대출금 이자 등	13,845,848	16,108,041
적격자산원가에 포함되어 있는 금액	(5,788,689)	(7,415,580)
합계	8,057,159	8,692,461

29. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
재고자산의 변동	(1,060,566)	(58,168,690)
원재료비	64,151,670	70,347,316
종업원급여	121,358,953	92,109,072
연구관련 시약 및 소모품 구입	9,437,411	7,245,470
용역비	120,679,886	60,122,464
지급수수료	29,815,261	17,503,615
세금과공과	1,506,098	1,266,269
임차료	1,365,116	852,185
감가상각비	29,180,717	29,685,671
무형자산상각비	83,383,809	54,207,603
기타비용	67,089,441	54,611,219
합계(*)	526,907,796	329,782,194

(\*) 손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

30. 종업원급여

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
급여	109,091,868	82,400,129
퇴직급여	7,636,545	5,761,455
주식선택권	13,674,153	8,127,031
복리후생비	19,190,689	12,897,118
개발비 대체	(24,154,788)	(16,945,301)
건설중인자산 대체	(4,079,514)	(131,360)
합계	121,358,953	92,109,072

### 31. 주당순이익

(1) 기본주당순이익은 주주에게 귀속되는 보통주당기순이익을 당사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 보고기간의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 기본주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	2018년	2017년(*)
보통주당기순이익	254,360,949,995	383,515,712,006
÷가중평균유통보통주식수	124,678,835	124,577,141
기본주당순이익	2,040	3,079

(\*) 당기 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 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정합니다. 희석주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구분	2018년	2017년(*)
보통주희석순이익	254,360,949,995	383,515,712,006
발행된 가중평균유통보통주식수	124,678,835	124,577,141
조정내역		
주식선택권	1,112,692	704,452
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	125,791,527	125,281,593
희석주당순이익	2,022	3,061

(\*) 당기 중 발생한 주식배당의 효과를 반영하여 조정하였습니다.

32. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
당기순이익	254,360,950	383,515,712
조정 항목 :		
법인세비용	57,913,668	106,443,550
재고자산평가	3,973,553	(9,682,940)
주식보상비용	10,746,726	6,094,093
감가상각비	29,180,717	29,685,671
무형자산상각비	83,383,809	54,207,603
투자부동산감가상각비	164,677	189,366
대손상각비	-	(1,178,837)
외화관련손실	419,224	10,937,897
외화관련이익	(702,860)	(1,347,731)
당기손익인식금융상품 처분이익	-	(36,687)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(1,209,638)	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	155,693	-
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(17,889)	-
종속기업및관계기업투자손상차손	13,571,495	-
종속기업및관계기업투자처분손실	-	122,546
배당금수익	(77)	(3,958,025)
이자비용	8,057,159	8,692,461
이자수익	(10,189,280)	(4,616,406)
유형자산처분이익	(18,405)	-
유형자산처분손실	60	67
무형자산처분손실	-	140,478
조정항목에 의한 합계	195,428,632	195,693,106
순운전자본의 변동:		
매출채권의 변동	23,684,390	(33,948,497)
기타수취채권의 변동	1,910,617	1,638,562
재고자산의 변동	(18,400,508)	(60,134,565)
기타유동자산의 변동	(10,989,370)	1,133,085
기타비유동자산의 변동	(7,507,390)	(1,355,414)
매입채무의 변동	402,691	(416,580)
기타지급채무의 변동	17,023,006	28,290,452
장기기타지급채무의 변동	-	(33,000)
기타유동부채의 변동	(17,170,897)	16,350,109

장기기타유동부채의 변동	7,648,674	9,587,083
순운전자본의 변동으로 인한 합계	(3,398,787)	(38,888,765)
영업으로부터 창출된 현금	446,390,795	540,320,053

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
건설중인자산의 본계정 대체	6,504,915	2,069,918
장기차입금의 유동성 대체	116,270,580	36,985,380
주식배당에 의한 자본 대체	2,441,953	5,828,216

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	현금흐름	비현금흐름			2018.12.31
			환율변동	이자비용	유동성대체	
미지급비용(*)	551,600	(11,585,551)	(235)	11,435,998	-	401,812
단기차입금	221,088,898	(61,420,338)	(66,040)	-	-	159,602,520
유동성장기차입금	86,985,380	(61,985,380)	-	-	116,270,580	141,270,580
장기차입금	175,978,120	9,000,000	-	-	(116,270,580)	68,707,540
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	10,846
합계	484,614,844	(125,991,269)	(66,275)	11,435,998	-	369,993,298

(\*) 당기 중 선지급된 이자비용은 2,410백만원입니다.

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	현금흐름	비현금흐름			2017.12.31
			환율변동	이자비용	유동성대체	
미지급비용(*)	895,035	(14,908,762)	(1,516)	14,566,843	-	551,600
단기차입금	300,128,529	(78,079,781)	(959,850)	-	-	221,088,898
유동성장기차입금	106,965,300	(56,965,300)	-	-	36,985,380	86,985,380
장기차입금	118,963,500	94,000,000	-	-	(36,985,380)	175,978,120
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	10,846
합계	526,963,210	(55,953,843)	(961,366)	14,566,843	-	484,614,844

(\*) 전기 중 선지급된 이자비용은 1,628백만원입니다.

33. 우발상황과 약정사항

(1) 당사는 보고기간 종료일 현재 특수관계자인 셀트리온헬스케어와 당사가 현재 개발하고 있거나 개발할 제품과 관련하여 독점적인 판매 및 유통권한을 부여하는 판매권기본계약을 체결하고 있습니다. 당기부터 동 계약에 따라 이행보증금을 수령하고 있으며, 이는 향후 제품 판매대금에서 차감될 예정입니다. 이외 각 제품별로 제품공급계약 및 Fill & Finish 등 용역 계약을 체결하고 있습니다. 또한 당사는 셀트리온헬스케어와 마케팅 파트너사간에 체결된

계약(Master Service Agreement)에 따라 제품의 개발 및 공급의 의무를 부담하고 있습니다.

당기 중 당사는 상기 판매권기본계약과 제품공급계약 등에 근거한 셀트리온헬스케어에 대한 바이오시밀러 항체의약품의 판매 및 용역매출이 771,445백만원(전기: 825,388백만원) 발생하였고, 보고기간 종료일 현재 관련 매출채권 장부금액은 659,271백만원(전기말: 711,264백만원)입니다(주석 34 참조).

당사는 판매권기본계약에 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)

목적	피보증인	제공처	금액	
			2018.12.31	2017.12.31
종속기업 차입금지 급보증	셀트리온돈	우리은행	-	USD 7,618
		신한은행	-	USD 3,950
	셀트리온제약	한국산업은행	-	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 84,603백만원(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, 신한은행으로부터 노르웨이 시장의 조기진입을 위해 제기한 특허무효소송의 소송비용과 관련하여 NOK 3,000천 및 조달시장 제품 입찰을 위한 입찰보증금 관련하여 USD 30천을 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 2,848백만원입니다.

(6) 보고기간 종료일 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 특허권침해 관련 7건등으로, 현재로서는 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

(7) 당사는 당기 중 당사 주식의 가격안정 및 주주가치 제고를 위해 총 450,000주의 자기주식취득을 결정하였으며, 이에 따라 당기 중 243,325주의 자기주식을 취득하였습니다.

(8) 당사는 셀트리온헬스케어와 일부 품목에 대한 Fill & Finish 등의 용역을 무상으로 제공하기로 약정하였으며, 보고기간 종료일 현재 해당 약정은 종료되었습니다.



### 34. 특수관계자

#### (1) 특수관계자 현황

구분	2018.12.31	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) 당기 중 출자로 인하여 당사의 종속기업에 포함하였습니다.

(\*3) 당기 중 출자로 인하여 당사의 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위: 천원)

구분	기업명	2018년			
		재화 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타비용(*2)
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	22,376	35,242	-
종속기업	셀트리온제약	-	920,047	30,054,740	-
	셀트리온화학연구소	-	448,979	7,409,330	-
	셀트리온돈	-	51,278	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*1)	771,445,446	777,586	342,963	21,852,000
	셀트리온스킨큐어	294,386	3,251,008	585,308	-
	Celltrion Healthcare Hungary	15,076,927	-	24,762	-
	기타(*3)	37,279	16,913	8,355,249	1,000,000
합계		786,854,038	5,488,187	46,807,594	22,852,000

(\*1) 당사는 판매권기본계약, 제품공급계약, Fill & Finish 용역계약 등에 근거하여 제품 및 용역을 제공하고 있습니다. 동 거래와 관련하여 대가는 매출할인, 수량할인 등을 차감한 받았거나, 받을 대가의 공정가치로 측정되었습니다.

(\*2) 당사는 당기 중 거래구조 단순화를 통한 국내 판매 효율성 제고를 위해 셀트리온헬스케어로부터 국내 판매권을 21,852백만원에 매입하였습니다.

(\*3) 이외 당사의 특수관계자인 셀트리온엔터테인먼트와 광고매체사 등에게 지급되어야 하는 광고비 등의 지급을 위탁수행하는 종합광고대행 계약을 체결하였으며, 동 계약과 관련하여 당기 중 발생한 금액은 6,041백만원입니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	2017년			
		재화 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타비용
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	16,937	27,737	-
종속기업	셀트리온제약	-	864,261	15,257,833	-
	셀트리온화학연구소	-	496,046	6,143,500	-
	셀트리온에스티(*)	-	700	59,640	-
	셀트리온돈	-	127,590	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	825,388,372	639,612	800,686	(1,178,837)
	셀트리온스킨큐어	308,806	640,899	521,638	-
	Celltrion Healthcare Hungary	182,205	-	-	-
	기타	44,551	13,794	2,759,171	500,000
합계		825,923,934	2,799,839	25,570,205	(678,837)

(\*) 전기 중 청산으로 인하여 당사의 종속기업에서 제외되었습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(단위: 천원)

구분	기업명	2018.12.31		
		매출채권	기타채권	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	2,379	-
종속기업	셀트리온제약	-	505,221	13,948,138
	셀트리온화학연구소	-	2,556	666,699
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*1)	659,271,340	119,364,787	119,302,747
	셀트리온스킨큐어	81,336	166,017	27,810
	Celltrion Healthcare Hungary	12,042,713	-	-
	기타	-	1,320	91,740
합계		671,395,389	120,042,280	134,037,134

(\*1) 판매권기본계약에 따라 발생한 이행보증금을 포함하고 있습니다.

(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 456,664백만원(전기말: 510,360백만원) 및 12,000백만원(전기말: 12,000백만원)을 제공받고 있습니다.

(5) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 없습니다.

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

(7) 주식 11에서 기재한 바와 같이 당사는 당기 중 종속기업인 셀트리온돈에 대하여 12,755백만원을 추가출자 하였습니다. 또한, 당사는 당기 중 셀트리온돈과 2014 성장사다리-IMM벤처펀드의 사업성과 부진에 따른 미래현금흐름감소와 관련하여 손상차손을 손익계산서 상 '기타비용'으로 인식하였습니다.

(8) 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	2017년
급여 및 기타단기종업원급여 등	8,936,644	8,450,618
퇴직급여	942,535	898,502
합계	9,879,179	9,349,120

(9) 특수관계자간 주요 약정사항 및 지급보증은 주석 33에 기재되어 있습니다.

35. 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	8	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	8	(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	-

36. 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 전기

의 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	2016년	2015년	2014년	2013년
매출원가 과대계상	3,221,268	4,258,856	3,889,175	2,177,062	1,413,341
경상연구개발비 과소계상	(21,471,482)	(10,732,921)	(1,389,758)	(1,448,206)	(4,435,677)
이자비용 과소계상	(1,414,590)	(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		2016년		2015년		2014년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	828,917,202	828,917,202	577,574,962	577,574,962	528,784,433	528,784,433	404,621,868	404,621,868
매출원가	(203,090,949)	(199,869,680)	(223,441,760)	(219,182,904)	(207,626,193)	(203,737,018)	(105,330,387)	(103,153,325)
매출총이익	625,826,253	629,047,522	354,133,202	358,392,058	321,158,240	325,047,415	299,291,481	301,468,543
판매관리비	(108,441,031)	(129,912,513)	(101,441,797)	(112,174,718)	(67,028,640)	(68,418,398)	(103,527,463)	(104,975,669)
영업손익	517,385,222	499,135,009	252,691,405	246,217,340	254,129,600	256,629,017	195,764,018	196,492,874
영업외손익	(7,761,156)	(9,175,747)	16,930,412	15,227,556	(30,951,961)	(32,006,287)	(33,562,533)	(34,405,931)

세전손익	509,624,066	489,959,262	269,621,817	261,444,896	223,177,639	224,622,730	162,201,485	162,086,943
법인세비용	(106,443,550)	(106,443,550)	(48,209,135)	(48,209,135)	(21,172,775)	(21,172,775)	(34,141,101)	(34,141,101)
당기순손익	403,180,516	383,515,712	221,412,682	213,235,761	202,004,864	203,449,955	128,060,384	127,945,842



(단위: 천원)

계정과목	2013년		2012년		2011년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	224,575,287	224,575,287	348,955,193	348,955,193	278,592,584	278,592,584
매출원가	(66,592,227)	(65,178,886)	(91,916,529)	(90,182,638)	(50,626,240)	(48,936,901)
매출총이익	157,983,060	159,396,401	257,038,664	258,772,555	227,966,344	229,655,683
판매관리비	(56,999,516)	(61,435,194)	(59,947,966)	(63,985,982)	(46,151,986)	(71,399,149)
영업손익	100,983,544	97,961,207	197,090,698	194,786,573	181,814,358	158,256,534
영업외손익	15,782,874	15,981,853	(12,216,172)	(13,126,044)	3,817,155	3,223,471
세전손익	116,766,418	113,943,060	184,874,526	181,660,529	185,631,513	161,480,005
법인세비용	(13,012,009)	(13,012,009)	(13,253,679)	(13,253,679)	(15,582,863)	(15,582,863)
당기순손익	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

(5) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 이전 보고기간 현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2017년		2016년		2015년		2014년		2013년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
영업활동으로 인한 현금흐름	523,845,667	502,373,270	261,439,873	250,706,952	59,435,736	58,045,978	135,372,089	133,923,883	137,441,210	133,005,532
투자활동으로 인한 현금흐름	(265,446,071)	(243,973,673)	(155,144,738)	(144,411,817)	(105,027,051)	(103,637,293)	(80,711,924)	(79,263,718)	(225,804,603)	(221,368,926)
재무활동으로 인한 현금흐름	(97,229,337)	(97,229,337)	10,268,430	10,268,430	80,064,536	80,064,536	(29,024,540)	(29,024,540)	116,909,804	116,909,804

(단위: 천원)

계정과목	2012년		2011년		2010년		2009년		2008년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
영업활동으로 인한 현금흐름	22,554,953	18,516,937	64,082,993	38,835,830	33,540,593	12,183,730	44,953,989	32,180,845	46,786,456	42,056,734
투자활동으로 인한 현금흐름	(147,451,753)	(143,413,736)	(108,080,019)	(82,832,856)	(250,027,276)	(228,670,412)	(57,466,060)	(44,692,916)	(76,915,955)	(72,186,234)

재무활동으로 인한 현금흐름	129,628,193	129,628,193	61,067,886	61,067,886	226,649,183	226,649,183	31,223,065	31,223,065	19,534,371	19,534,371
----------------	-------------	-------------	------------	------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------

(6) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 이전 보고기간 주당이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

계정과목	2017년		2016년		2015년		2014년		2013년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
기본주당이익(*)	3,301	3,140	1,909	1,839	1,847	1,860	1,264	1,263	1,053	1,025
희석주당이익(*)	3,282	3,122	1,899	1,829	1,839	1,852	1,263	1,262	1,052	1,023

(단위: 원)

계정과목	2012년		2011년		2010년		2009년		2008년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
기본주당이익(*)	993	974	1,465	1,257	990	795	573	448	148	100
희석주당이익(*)	988	970	1,457	1,250	983	790	567	443	145	98

(\*) 각 보고기간 이후 발생한 주식배당 등의 효과는 반영하지 아니하였습니다.

### 37. 보고기간후 사건

당사는 2019년 2월 25일 이사회를 통해 당사의 종속회사인 셀트리온제약의 차입금과 관련하여 신한은행에 연대보증을 제공하기로 결의하였습니다.

## 내부회계관리제도 검토의견

주식회사 셀트리온

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 셀트리온의 2018년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사등의 외부감사에 관한 법률 제 8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 대표자 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 셀트리온

대표이사 귀하

우리는 첨부된 주식회사 셀트리온의 2018년 12월 31일 현재 내부회계관리자의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 셀트리온의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리자의 운영실태보고서에서 "본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다."라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리자의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리자의 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2018년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한영회계법인

대표이사 서진석

2019년 3월 18일

## 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

주식회사 셀트리온 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2018년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 모범규준'을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2019년 2월 25일

대 표 이 사 기 우 성

내부회계관리자 신 민 철



## 외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 셀트리온			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	7	3	1	2	8	4	2	3	20	10	-	-	38	22	
투입시 간	분·반기검토	32	22	111	106	1,286	1002	238	352	5	5	-	-	1,672	1,487
	감사	77	22	128	48	806	890	375	409	368	89	-	-	1,754	1,458
	합계	109	44	239	154	2,092	1,892	613	761	373	94	-	-	3,426	2,945

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2018.12.10~15					5 일			
	주요내용		회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 결정								
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원						주요 감사업무 수행내용	
				상주			비상주				
	2018.12.10~15			5 일		4 명		2 명		중요 거래유형 및 중요 공시 절차의 이해, 추적시사의 수행, 테스트할 통제 선택, 통제 테스트 수행, 통제 위험 평가, 분개 테스트, 입증절차의 설계, 일반감사절차(계속기업 가정 검토, 특수관계자 거래 검토 등) 계획	
2019.1.21~19			5 일		5 명		2 명		후속 기간의 통제 테스트, 별도재무제표의 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본테스트, 일반 감사절차 수행, 미반영 감사		



							수정사항 집계, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약
	2019.2.11~15	5	일	-	명	7	명 연결재무제표의 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본테스트, 일반감사절차 수행, 미반영 감사수정사항 집계, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.1.2				1	일
	실사(입회)장소	본사 1공장, 2공장					
	실사(입회)대상	원재료, 제품, 저장품 등					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.1.2				1	일
	실사(입회)장소	본사 1공장					
	실사(입회)대상	현금, 유가증권, 회원권 등					
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회				
	수행시기	2018.12.19, 2019.2.25					
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-					
	수행시기	-				-	일

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 12월 19일	감사위원회, 이인재	대면회의	감사 진행 상황, 핵심감사사항 적용
2	2019년 02월 25일	감사위원회, 이인재	대면회의	감사 수행 결과, 감사인 독립성 확인서한