

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	6
주식 .....	15
외부감사 실시내용.....	95

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

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 주식회사 셀트리온 및 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 감사보고서 이용자들은 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 37에서 설명하고 있는 바와 같이 연결회사는 개발중인 무형자산의 과대계상과 경상연구개발비 과소계상 등의 회계처리 오류에 대한 수정을 반영하여 비교표시된 2017년 12월 31일로 종료되는 연결재무제표를 재작성 하였습니다. 연결재무제표에 대한 주석 37에 기재한 개발중인 무형자산의 과대계상 및 경상 연구개발비의 과소계상 회계처리 오류로 인하여 2017년 12월 31일 현재 회사의 순자산은 139,665백만원 감소하였으며, 당기순이익은 14,571백만원 감소하였습니다.

## 핵심감사사항

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

연결회사는 바이오시밀러, 제네릭의약품의 개발과 관련하여 당기말 현재 894,086백만원의 개발비를 인식하고 있습니다. 재무제표에 대한 주석 2(재무제표 작성기준 및 중요한 회계정

책)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 연결회사의 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 연결회사의 개발비 손상에 대하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 당기말 현재 개발중인 주요 프로젝트의 진행상황 및 업계전망에 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

## **연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## **연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가

항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 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 연결재무제표의 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 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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 연결재무제표감사에서 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 이인재입니다 .

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)연 결 재 무 제 표

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

## 제 28 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

## 제 27 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 셀트리온 대표이사 기우성

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

## 연결 재무상태표

제 28 기말 : 2018년 12월 31일 현재

제 27 기말 : 2017년 12월 31일 현재

제 27 기초 : 2017년 1월 1일 현재

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기말		제 27 기말		제 27 기초	
자산							
유동자산			1,664,478,918.6 82		1,614,033,788.0 24		1,253,249,662.1 27
현금및현금성자산	4,5,6,7	410,547,608,852		419,205,662,651		268,408,116,475	
단기금융자산	4,5,6,8	121,636,304,845		138,717,014,000		5,765,335,000	
매출채권	4,5,6,9,33,34	807,711,314,915		828,394,032,126		758,305,090,542	
기타수취채권	4,5,6,9,34	124,267,624,254		3,211,880,582		4,830,010,171	
재고자산	10	163,114,412,936		199,481,840,555		183,938,986,135	
당기법인세자산		9,523,563,778		9,780,837,220		9,903,568,960	
기타유동자산	14	27,678,089,102		15,242,520,890		22,098,554,844	
비유동자산			1,876,147,755.2 72		1,701,493,916.6 29		1,643,597,744.1 02
장기금융자산	5,6,8	18,989,084,041		15,686,919,883		15,342,266,303	
장기매출채권	5,6,9	-		-		517,859,475	
장기기타수취채권	5,6,9,34	10,287,886,409		8,562,470,441		8,502,191,390	
관계기업투자	11	28,003,078,925		17,006,445,302		6,157,106,430	
유형자산	12	881,437,749,875		844,212,382,151		867,921,681,510	
무형자산	13	922,339,536,489		809,790,408,679		720,181,970,037	
이연법인세자산	20	-		-		20,640,513,438	
기타비유동자산	14	15,090,419,533		6,235,290,173		4,334,155,519	
자산총계			3,540,626,673.9 54		3,315,527,704.6 53		2,896,847,406.2 29
부채							
유동부채			678,087,471,395		616,781,029,714		610,253,362,180
단기금융부채	5,6,16	413,578,864,680		416,816,520,800		470,980,786,823	
매입채무	5,6,15	20,695,167,412		21,030,582,707		21,172,393,949	
기타지급채무	5,6,15,34	136,422,048,251		83,440,232,201		58,204,032,253	
당기법인세부채		36,795,049,073		63,114,802,182		43,752,717,505	
총당부채	17	884,176,985		-		-	
기타유동부채	18,19	69,712,164,994		32,378,891,824		16,143,431,650	
비유동부채			229,761,340,951		266,817,280,825		212,720,844,392
장기금융부채	5,6,16	103,082,540,000		224,103,120,000		207,963,500,000	
장기기타지급채무	5,6,15,19	960,000,000		960,000,000		993,000,000	
총당부채	17	-		964,336,985		764,344,392	
기타비유동부채	18,19	89,503,420,121		14,225,628,948		3,000,000,000	
이연법인세부채	20	36,215,380,830		26,564,194,892		-	
부채총계			907,848,812,346		883,598,310,539		822,974,206,572
자본							
지배기업소유주지분			2,524,022,320.7 63		2,308,892,376.9 06		1,954,765,613.6 29
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	1,701,825,879,780		1,449,703,520,884		1,073,064,705,196	
기타포괄손익누계액	8,23	9,970,124,880		8,720,587,567		6,513,014,001	
기타자본항목	23	(74,277,317,105)		(13,947,041,218)		29,166,096,268	
비지배지분	35		108,755,540,845		123,037,017,208		119,107,586,028
자본총계			2,632,777,861,608		2,431,929,394,114		2,073,873,199,657
부채와자본총계			3,540,626,673,954		3,315,527,704,653		2,896,847,406,229

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연결손익계산서

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

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

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기	제 27 기
매출액	25,33,34	982,074,959,799	949,079,965,214
매출원가	25,29,34	(432,909,028,974)	(254,473,096,953)
매출총이익		549,165,930,825	694,606,868,261
판매비와관리비	26,29,34	(210,471,143,357)	(186,777,929,064)
영업이익		338,694,787,468	507,828,939,197
기타수익	27,34	11,552,209,654	4,592,415,488
기타비용	27	(35,534,837,886)	(5,450,078,729)
금융수익	28,34	21,706,960,536	9,913,906,814
금융비용	28	(18,173,065,844)	(27,890,307,551)
관계기업에 대한 지분법손익	11	(520,225,213)	2,508,322,708
법인세비용차감전순이익		317,725,828,715	491,503,197,927
법인세비용	20	(64,162,717,953)	(105,346,398,514)
당기순이익		253,563,110,762	386,156,799,413
지배기업소유주지분		261,841,768,570	382,467,031,688
비지배지분		(8,278,657,808)	3,689,767,725
주당이익			
기본주당이익	31	2,100	3,070
희석주당이익	31	2,082	3,053

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연결포괄손익계산서

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

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

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기	제 27 기
당기순이익		253,563,110,762	386,156,799,413
기타포괄손익		2,050,141,503	2,200,194,904
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능금융자산평가손익	8	-	2,234,653,580
지분법자본변동		-	(7,983,836)
해외사업환산손익		619,961,403	717,522,946
기타포괄손익 관련 법인세효과	20	-	(743,997,786)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목			
지분법자본변동		37,615,336	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	8	1,916,157,215	-
기타포괄손익 관련 법인세효과	20	(523,592,451)	-
세후총포괄이익		255,613,252,265	388,356,994,317
지배기업소유주지분		263,801,555,025	384,674,605,254
비지배지분		(8,188,302,760)	3,682,389,063

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 연결자본변동표

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

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

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

(단위: 원)

과목	주식	자본금	주식발행 초과금	이익잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본	비지배지분	총계
제27기 기초 보고금액(2017.1.1)		116,598,327,000	729,423,471,164	1,168,690,913,280	6,513,014,001	32,412,703,686	145,328,371,769	2,198,966,800,900
재무제표 재작성으로 인한 변동	37	-	-	(95,626,208,084)	-	(3,246,607,418)	(26,220,785,741)	(125,093,601,243)
제27기 기초(2017.1.1)		116,598,327,000	729,423,471,164	1,073,064,705,196	6,513,014,001	29,166,096,268	119,107,586,028	2,073,873,199,657
총포괄이익:								
당기순이익		-	-	382,467,031,688	-	-	3,689,767,725	386,156,799,413
해외사업환산차이		-	-	-	724,901,608	-	(7,378,662)	717,522,946
지분법자본변동		-	-	-	(5,788,281)	-	-	(5,788,281)
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)	1,103,919,553	10,022,622,065
주식선택권 인식	24	-	-	-	-	8,127,031,073	217,234,066	8,344,265,139
자기주식 매입	23	-	-	-	-	(48,566,106,362)	(101,580,702)	(48,667,687,064)
종속기업지분을 변동 등에 따른 변동		-	-	-	-	972,530,800	(972,530,800)	-
제27기 기말(2017.12.31)		122,666,424,000	741,748,885,673	1,449,703,520,884	8,720,587,567	(13,947,041,218)	123,037,017,208	2,431,929,394,114
제28기 기초 보고금액(2018.1.1)		122,666,424,000	741,748,885,673	1,562,223,304,944	8,720,587,567	(10,783,879,173)	147,019,090,801	2,571,594,413,812
재무제표 재작성으로 인한 변동	37	-	-	(112,519,784,060)	-	(3,163,162,045)	(23,982,073,593)	(139,665,019,698)
제28기 기초(2018.1.1)		122,666,424,000	741,748,885,673	1,449,703,520,884	8,720,587,567	(13,947,041,218)	123,037,017,208	2,431,929,394,114
회계정책변경의 누적효과	36	-	-	(7,277,456,674)	(710,249,142)	-	(6,503,383,694)	(14,491,089,510)
총포괄이익:								
당기순이익		-	-	261,841,768,570	-	-	(8,278,657,808)	253,563,110,762
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	8	-	-	-	1,315,614,164	-	87,294,817	1,402,908,981
지분법자본변동		-	-	-	27,271,119	-	-	27,271,119
해외사업환산손익		-	-	-	616,901,172	-	3,060,231	619,961,403
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
종속회사 주식선택권 인식	24	-	-	-	-	-	477,260,011	477,260,011
종속회사 주식매입선택권 행사	24	-	-	-	-	-	643,311,001	643,311,001
자기주식 매입	23	-	-	-	-	(67,973,458,660)	(1,030,657,200)	(69,004,115,860)
지분법자본변동		-	-	-	-	(756,500)	-	(756,500)

종속기업지분율 변동 등에 따른 변동		-	-	-	-	(320,285,914)	320,285,914	-
연결범위변동으로 인한 증감		-	-	-	-	-	10,365	10,365
제28기 기말(2018.12.31)		125,456,133,000	761,047,500,208	1,701,825,879,780	9,970,124,880	(74,277,317,105)	108,755,540,845	2,632,777,861,608

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연결 현금흐름표

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

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

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

(단위: 원)

과목	주식	제 28 기		제 27 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			382,091,440,047		497,451,111,954
영업으로부터 창출된 현금	32	458,537,981,460		536,568,790,552	
법인세의 납부		(76,446,541,413)		(39,117,678,598)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(193,141,610,388)		(245,103,611,346)
투자활동으로 인한 현금유입액:		327,453,468,816		156,318,243,624	
이자의 수취		9,748,427,996		3,795,824,327	
배당의 수취		336,000,000		3,958,022,914	
단기금융자산의 감소		314,579,606,817		118,652,377,108	
기타수취채권의 감소		122,474,318		21,467,274,346	
장기금융자산의 감소		-		3,000,000,000	
장기기타수취채권의 감소		1,137,119,682		1,122,166,363	
관계기업투자의 감소		1,120,000,000		1,018,200,000	
기타보조금의 수취		116,200,000		2,948,810,535	
유형자산의 처분		293,629,638		1,931,667	
무형자산의 처분		-		353,636,364	
연결범위의 변동		10,365		-	
투자활동으로 인한 현금유출액:		(520,595,079,204)		(401,421,854,970)	
단기금융자산의 증가		(296,590,729,265)		(257,109,286,442)	
기타수취채권의 증가		(17,568)		(20,000,000,000)	
장기금융자산의 증가		(1,541,700,000)		(1,110,000,000)	
장기기타수취채권의 증가		(3,140,000,000)		(1,029,680,000)	
관계기업투자의 증가		(12,600,000,000)		(12,500,000,000)	
유형자산의 취득		(79,427,709,122)		(21,004,409,334)	
무형자산의 취득		(125,694,923,249)		(87,451,941,227)	
기타자산의 취득		(1,600,000,000)		(1,200,000,000)	
연결범위의 변동		-		(16,537,967)	
재무활동으로 인한 현금흐름			(198,141,249,059)		(96,279,891,411)
재무활동으로 인한 현금유입액:		130,597,030,439		231,141,819,235	
단기금융부채의 증가		107,009,745,538		127,111,596,150	
장기금융부채의 증가		9,000,000,000		94,000,000,000	
보통주의 발행		14,587,284,901		10,030,223,085	
재무활동으로 인한 현금유출액:		(328,738,279,498)		(327,421,710,646)	
이자의 지급		(20,101,685,333)		(22,334,758,007)	
단기금융부채의 감소		(239,624,946,805)		(222,411,664,555)	
장기금융부채의 감소		-		(34,000,000,000)	
신주발행비		(7,531,500)		(7,601,020)	
자기주식취득		(69,004,115,860)		(48,667,687,064)	
현금및현금성자산의 증가(감소)			(9,191,419,400)		156,067,609,197
현금및현금성자산의 환율변동효과			533,365,601		(5,270,063,021)
기초의 현금및현금성자산			419,205,662,651		268,408,116,475

기말의 현금및현금성자산			410,547,608,852		419,205,662,651
--------------	--	--	-----------------	--	-----------------

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 28 기 : 2018년 12월 31일 현재

제 27 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 셀트리온 및 종속기업들

### 1. 일반사항

주식회사 셀트리온(이하 '지배기업') 및 종속기업들(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 '연결기업')의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

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

지배기업은 동물세포대량배양기술과 생명공학기술을 이용한 항암제 등 각종 단백질 치료제를 개발 및 생산하는 것을 주 목적사업으로 하고 있으며, 인천경제자유구역내에 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%



### 1.1 종속기업 현황

보고기간 종료일 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	지분율		소재지	결산월	주요 영업활동
	2018.12.31	2017.12.31			
셀트리온제약	55.03%	55.12%	대한민국	12월	의약품 제조·판매
셀트리온화학연구소(*1)	55.03%	55.12%	대한민국	12월	신약 및 원료의약품 연구개발
Celltrion Pharma USA(*1)	55.03%	55.12%	미국	12월	미국내 시장조사 및 판매유통망 구축
셀트리온돈	100.00%	100.00%	러시아	12월	러시아지역 농업활동
셀트리온에브라지아	100.00%	100.00%	러시아	12월	러시아지역 농업활동
셀트리온유럽	100.00%	100.00%	영국	12월	바이오시밀러 임상시험
Celltrion Global Safety Data Center(*2)	99.99%	-	필리핀	12월	글로벌 의약품 안전성 데이터 관리
Celltrion USA(*2)	100.00%	-	미국	12월	케미컬의약품 판매유통망 구축

(\*1) 셀트리온제약이 100%의 지분을 보유하고 있습니다.

(\*2) 당기 중 출자로 인하여 연결기업의 종속기업에 포함하였습니다.

### 1.2 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	연결범위 신규 포함/제외	사유
Celltrion Global Safety Data Center	신규 포함	설립시 지분취득에 의한 지배력 획득
Celltrion USA		

### 1.3 종속기업 관련 재무정보 요약(내부거래 제거 전)

연결대상 종속기업의 2018년과 2017년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년					
	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
셀트리온제약	449,699,183	182,095,319	267,603,864	139,470,824	(10,237,263)	(10,043,043)
셀트리온화학연구소	4,187,630	569,276	3,618,354	7,409,330	6,758	6,758
Celltrion Pharma USA	118,735	-	118,735	-	(70,859)	(64,045)
셀트리온돈	1,268,940	7,999	1,260,941	291,719	(2,468,967)	(1,870,153)
셀트리온에브라지아	393	-	393	-	-	-
셀트리온유럽	2	-	2	-	-	-
Celltrion Global Safety Data Center	904,786	33,909	870,877	-	(359,494)	(333,715)
Celltrion USA	1,188,960	15,663	1,173,297	-	(59,525)	(71,364)

구분	2017년					
	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
셀트리온제약	469,195,117	177,146,958	292,048,159	129,529,518	2,778,955	2,778,955
셀트리온화학연구소	4,207,020	595,424	3,611,596	6,880,738	36,026	36,026
Celltrion Pharma USA	182,780	-	182,780	-	(100,216)	(116,717)
셀트리온에스티	-	-	-	63,570	32,327	32,327
셀트리온돈	3,145,086	12,769,332	(9,624,246)	1,894,182	(343,870)	400,016
셀트리온에브라지아	393	-	393	-	-	-
셀트리온유럽	2	-	2	-	-	-

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성기준

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 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 주석 3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책의 변경과 공시

#### (1) 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

연결기업은 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. 연결기업은 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 36에서 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 갖

계 될 것으로 예상되는 대가를 반영한 금액을 수익으로 인식합니다.

이 기준서는 연결기업과 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.

연결기업은 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 연결재무제표는 재작성되지 않았으며, 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 36에서 설명하고 있습니다.

### 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 최초로 인식하는 날이라는 점을 명확히 하였습니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정하여야 합니다. 동 제정사항이 연결기업의 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 연결기업의 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. 연결기업은 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래 및 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경이 없으므로 개정 기준서가 연결기업의 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 연결기업의 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 연결기업의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 연결기업이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서  
연결기업의 재무제표 발행승인일 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 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 적용일에도 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. 리스이용자는 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.

연결기업은 동 기준서가 연결기업의 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며, 정해진 시행일에 개정기준서를 적용할 계획입니다.

#### ② 리스제공자로서의 회계처리

연결기업은 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-공  
정가치로 측정될 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호의 개정은 계약의 조기 청산을 발생  
시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거  
나 받는 지와 관계없이 SPPI 조건을 충족하는 금융자산을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사  
항은 소급하여 적용되고 2019년 1월 1일부터 유효하며, 조기 적용이 허용됩니다. 개정사항  
이 연결기업의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다

3) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 및 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투  
자' (개정) - 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 자산 매각 또는 출자  
이 개정은 관계기업이나 공동기업에 매각되거나 출자된 종속기업에 대한 지배력 상실에 대  
한 기업회계기준서 제1110호와 기업회계기준서 제1028호 간의 상충을 해결하기 위해 개정  
되었습니다. 동 기준서에서는 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 기업회계기준서 제  
1103호에서 정의된 사업에 해당하는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 전액 인식  
됨을 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. 연결기업은 동 개  
정사항의 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 인  
식할 때 자산인식상한효과는 고려하지 않고 이 금액은 당기손익으로 인식합니다. 과거근무  
원가와 정산손익 인식 후, 제도의 개정, 축소, 청산 후의 자산인식상한효과를 결정하고 그 변  
동을 기타포괄손익으로 인식합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는  
회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 청산에 대해 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 개  
정사항이 연결기업의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

6) 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성' (제정)  
이 해석서는 법인세 처리에 불확실성이 있을 때 기준서 제1012호의 인식 및 측정 요구사항  
을 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

연결기업은 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. 연결기업은 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 적용되며 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항은 연결기업의 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 연결기업에 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 연결기업의 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 연결기업의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 2.3 연결

연결기업은 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

### (1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 지배기업이 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 지배기업이 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결기업의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결기업은 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가치보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결기업 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결기업에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.



## (2) 관계기업

관계기업은 연결기업이 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결기업과 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현 이익은 연결기업의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

## (3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

## 2.4 영업부문

경영진은 자원배분 및 성과평가를 각 영업부문별로 수행하고 있습니다. 연결기업의 영업부문은 조직 및 수익창출 방법에 따라 식별되었으며, 보고기간 종료일 현재 바이오의약품 부문, 케미컬의약품 부문 및 기타부문으로 구성되어 있습니다.

바이오의약품 부문은 생명공학기술 및 동물세포대량배양기술을 기반으로 항암제 등의 각종 단백질 치료제를 개발, 생산 및 판매하는 것을 목적사업으로 하고 있으며, 케미컬의약품 부문은 케미컬의약품을 개발, 생산 및 판매하는 것을 목적사업으로 하고 있습니다.

연결기업은 영업부문의 성과를 영업손익에 근거하여 평가하고 있으며, 이는 부문간 거래를 제외하고는 연결손익계산서에 보고된 내용과 차이가 없습니다.

(단위: 천원)

2018년	바이오의약품	케미컬의약품	기타	합계	부문간 내부거래 조정	조정후금액
매출액	861,884,226	139,470,824	7,701,049	1,009,056,099	(26,981,139)	982,074,960
감가상각비	29,345,394	11,711,805	360,588	41,417,787	(326,941)	41,090,846
무형자산상각비	83,383,809	2,287,382	13,097	85,684,288	(8,944)	85,675,344
영업이익	334,811,753	2,312,925	(1,753,002)	335,371,676	3,323,111	338,694,787
비유동자산(*)	1,598,315,342	208,972,209	1,793,636	1,809,081,187	(5,303,901)	1,803,777,286

2017년	바이오의약품	케미컬의약품	기타	합계	부문간 내부거래 조정	조정후금액
매출액	828,917,202	129,529,518	8,838,489	967,285,209	(18,205,244)	949,079,965
감가상각비	29,875,037	11,484,465	462,900	41,822,402	(326,940)	41,495,462
무형자산상각비	54,207,603	2,242,659	13,489	56,463,751	(8,944)	56,454,807
영업이익	498,945,642	7,384,478	(639,023)	505,691,097	2,137,842	507,828,939
비유동자산(*)	1,438,046,366	218,713,140	2,396,098	1,659,155,604	(5,152,813)	1,654,002,791

(\*) 유형자산 및 무형자산 금액의 합계입니다.

## 2.5 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결기업은 연결기업 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간 종료일의 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.

### (3) 표시통화로 환산

연결기업의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결기업 내 개별기업에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간 종료일의 마감환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균환율
- 자본은 역사적환율
- 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식

## 2.6 금융자산

### (1) 최초 인식과 측정

연결기업은 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 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결기업은 금융자산을 최초로 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 연결기업의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간프레임내에서 금융자산을 이전 하는것이 요구 되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결기업이 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)

연결기업은 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, 손상을인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로인식됩니다.

### 2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 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, 연결기업은 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 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결기업은 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 하지 않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

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

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

### (3) 손상

연결기업은 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실 (ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용보강으로부터 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, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

### (4) 제거

연결기업은 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결기업이 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 연결손익계산서에 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	30 ~ 40년
생산시설	16년
건축물	20 ~ 30년
기계장치	5 ~ 15년
차량운반구	5년
비품	5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도말에 재검토되고 필요한 경우 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 손상차손누계액을 직접차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 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	10 ~ 15년
산업재산권	5년
특허권	5년

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 연결기업에 의해 통제되면서 식별 가능한 신제품, 신기술 등의 개발에서 발생하는 원가는 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 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.

연결기업의 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. 연결기업은 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. 연결기업은 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. 연결기업은 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

연결기업은 제3자로부터 기술도입 또는 관권획득 등의 계약을 체결하면서 지급한 계약금 등의 지출에 대하여 무형자산의 정의 및 인식기준을 충족하는 경우 무형자산으로 인식하고 있습니다.

## 2.13 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.

## 2.14 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 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 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.

## 2.15 금융보증계약

연결기업이 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 후속적으로는다음 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

#### 2.16 충당부채

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

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

## 2.17 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 연결기업이 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.18 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결기업은 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 연결기업이 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.

## 2.19 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

### (1) 재화 및 용역의 제공

연결기업은 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 연결기업이 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

### 2) 매출채권

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

### 3) 계약부채

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

## 2.20 리스

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

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

## 2.21 채무제표 승인

연결기업의 채무제표는 2019년 2월 25일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 2.22 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결기업은 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측 가능한 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

연결기업의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

또한, 연결기업은 '기업소득 환류세제'에 따라 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 및 배당에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 계산된 법인세를 추가로 부담하게 됩니다. 이에 따라 연결기업은 동 기간의 법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하고 있는 바, 연결기업이 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 결정됩니다. 연결기업은 보고기간 종료일 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

#### (3) 주식기준보상

지배기업은 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 주석24에 기술하였습니다.

#### (4) 개발비손상

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

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

연결기업은 여러 활동으로 인하여 발생하는 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결기업의 전반적인 위험관리정책은 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

연결기업은 정상적인 거래로부터 기인하는 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 동 위험의 대부분은 연결기업의 기능통화와는 다른 통화로 거래되는 구매대금 및 전환사채 등으로부터 발생합니다. 연결기업이 외환위험에 노출되어 있는 주요 통화는 USD, EUR 등 입니다.

연결기업은 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 환 위험을 축소하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 3%(전기 7%) 변동시 연결기업의 세후이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31		2017.12.31	
	3% 상승시	3% 하락시	7% 상승시	7% 하락시
USD	370,540	(370,540)	6,277,336	(6,277,336)
EUR	(173,918)	173,918	705,707	(705,707)
GBP	(10,551)	10,551	(48,705)	48,705
JPY	(55,912)	55,912	(103,795)	103,795
CHF	-	-	(3,544)	3,544
합계	130,159	(130,159)	6,826,999	(6,826,999)

## (2) 가격위험

연결기업은 연결채무상태표상 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 연결기업 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 연결기업은 상품가격위험에는 노출되어 있지 않습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 연결기업은 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결기업이 정한 정책에 따라 이루어집니다.

연결기업이 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며 KOSDAQ 주가지수에 속해 있습니다.

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 연결기업의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결기업이 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와 상관계수에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 19%(전기 14%) 상승 또는 하락한 경우를 분석하였고 연결기업의 비상장주식은 모두 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	14% 상승시	14% 하락시	19% 상승시	19% 하락시	14% 상승시	14% 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. 연결기업의 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 세후이익에 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	(687,642)	687,642	(347,691)	347,691	(687,642)	687,642	(347,691)	347,691

#### 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. 연결기업은 대부분의 금융기관예치금을 우리은행, 한국산업은행 등 우량 시중은행에 예치하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 매출거래처의 경우 장기간 거래가능성과 연결기업과 사업관계를 원만히 유지할 수 있는 우량거래처를 선별후 거래하여 신용위험을 최소화하였습니다.

보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
현금및현금성자산(*)	410,542,102	419,201,995
단기금융상품	121,636,305	138,717,014
매출채권	807,711,315	828,394,032
기타수취채권	134,555,510	11,774,351
금융보증계약	84,602,543	64,089,404

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

### 4.1.3 유동성위험

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

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

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

연결기업의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2018.12.31	6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과 ~ 5년 이하	합계
금융부채	156,757,949	268,163,971	108,055,281	532,977,201
매입채무	20,695,167	-	-	20,695,167
기타지급채무	136,422,048	-	960,000	137,382,048
파생금융부채	-	103,249	-	103,249
금융보증계약	84,602,543	-	-	84,602,543

(단위: 천원)

2017.12.31	6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과 ~ 5년 이하	합계
금융부채	171,826,531	260,362,822	234,504,657	666,694,010
매입채무	21,030,583	-	-	21,030,583
기타지급채무	83,440,232	-	960,000	84,400,232
파생금융부채	-	2,584	-	2,584
금융보증계약	64,089,404	-	-	64,089,404

### 4.2 자본위험 관리

연결기업의 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 연결기업은 주주에게 지급되는 배당을 조정하고 자본을 반환하며, 부채비율 관리를 위한 차입, 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 연결기업은 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서

현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 연결재무상태표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
총차입금(A)	516,558,156	640,917,057
차감: 현금및현금성자산(B)	(410,547,609)	(419,205,663)
순부채(C = A + B)	106,010,547	221,711,394
부채총계(D)	907,848,812	883,598,311
자본총계(E)	2,632,777,862	2,431,929,394
총자본(F = C + E)	2,738,788,409	2,653,640,788
자본조달비율(C / F)	3.87%	8.35%
부채비율(D / E)	34.48%	36.33%

## 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
<b>금융자산</b>				
현금및현금성자산	410,547,609	410,547,609	419,205,663	419,205,663
단기금융상품	120,426,667	120,426,667	138,717,014	138,717,014
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	16,290,977	16,290,977	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	3,205,645	3,205,645	-	-
매도가능금융자산	-	-	11,450,561	11,450,561
매출채권	807,711,315	807,711,315	828,394,032	828,394,032
기타수취채권	134,555,510	134,328,104	11,774,351	11,561,927
장기금융상품	702,100	702,100	702,100	702,100
소계	1,493,439,823	1,493,212,417	1,410,243,721	1,410,031,297
<b>금융부채</b>				
매입채무	20,695,167	20,695,167	21,030,583	21,030,583
차입금	516,558,156	516,544,513	640,917,057	640,945,835
당기손익-공정가치측정 금융부채	103,249	103,249	-	-
파생금융부채	-	-	2,584	2,584
기타지급채무	137,382,048	137,382,048	84,400,232	84,400,232
소계	674,738,620	674,724,977	746,350,456	746,379,234

### 5.2 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017.12.31
<b>매도가능금융자산</b>	
매일방송	1,475,167
기타	2,059,092
합계	3,534,259

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

### 5.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되

며 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	-	2,736,253	16,290,977
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	1,209,638	1,996,007	3,205,645
당기손익인식 금융부채	-	103,249	-	103,249
공정가치로 측정되지 않는 금융상품				
차입금	-	516,544,513	-	516,544,513

(단위: 천원)

구분	2017.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융상품				
매도가능금융자산	11,450,561	-	-	11,450,561
파생금융부채	-	2,584	-	2,584
공정가치로 측정되지 않는 금융상품				
차입금	-	640,945,835	-	640,945,835

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

2018.12.31 연결재무상태표상 자산		당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
유동	현금및현금성자산	-	-	410,547,609	410,547,609
	단기금융자산	1,209,638	-	120,426,667	121,636,305
	매출채권	-	-	807,711,315	807,711,315
	기타수취채권	-	-	124,267,624	124,267,624
	소계	1,209,638	-	1,462,953,215	1,464,162,853
비유동	장기금융자산	1,996,007	16,290,977	702,100	18,989,084
	기타수취채권	-	-	10,287,886	10,287,886
	소계	1,996,007	16,290,977	10,989,986	29,276,970
합계		3,205,645	16,290,977	1,473,943,201	1,493,439,823

(단위: 천원)

2018.12.31 연결재무상태표상 부채		당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
유동	단기금융부채	103,249	413,475,616	413,578,865
	매입채무	-	20,695,167	20,695,167
	기타지급채무	-	136,422,048	136,422,048
	소계	103,249	570,592,831	570,696,080
비유동	장기금융부채	-	103,082,540	103,082,540
	기타지급채무	-	960,000	960,000
	소계	-	104,042,540	104,042,540
합계		103,249	674,635,371	674,738,620

(단위: 천원)

2017.12.31 연결재무상태표상 자산		대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
유동	현금및현금성자산	419,205,663	-	419,205,663
	단기금융자산	138,717,014	-	138,717,014
	매출채권	828,394,032	-	828,394,032
	기타수취채권	3,211,881	-	3,211,881
	소계	1,389,528,590	-	1,389,528,590
비유동	장기금융자산	702,100	14,984,820	15,686,920
	기타수취채권	8,562,470	-	8,562,470
	소계	9,264,570	14,984,820	24,249,390
합계		1,398,793,160	14,984,820	1,413,777,980

(단위: 천원)

2017.12.31 연결재무상태표상 부채		당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
유동	단기금융부채	2,584	416,813,937	416,816,521
	매입채무	-	21,030,583	21,030,583
	기타지급채무	-	83,440,232	83,440,232
	소계	2,584	521,284,752	521,287,336
비유동	장기금융부채	-	224,103,120	224,103,120
	기타지급채무	-	960,000	960,000
	소계	-	225,063,120	225,063,120
합계		2,584	746,347,872	746,350,456

## 6.2 범주별 금융상품의 순손익

(단위: 천원)

2018년		평가손익	기타포괄손익	이자손익	배당손익	처분손익	자산손상
금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	1,053,945	-	-	-	1,834,149	-
	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	-	1,315,614	-	77	-	-
	상각후원가측정 금융자산	-	-	10,796,699	-	-	(636,316)
	소계	1,053,945	1,315,614	10,796,699	77	1,834,149	(636,316)
금융부채	당기손익인식금융부채	103,249	-	-	-	-	-
	상각후원가로 측정하는 금융부채	-	-	(14,222,142)	-	-	-
	소계	103,249	-	(14,222,142)	-	-	-
합계		1,157,194	1,315,614	(3,425,443)	77	1,834,149	(636,316)

(단위: 천원)

2017년		평가손익	기타포괄손익	이자손익	처분손익	자산손상
금융자산	당기손익인식금융자산	-	-	-	36,687	-
	대여금 및 수취채권	-	-	4,713,283	-	1,546,408
	매도가능금융자산	-	1,488,460	-	-	-
	소계	-	1,488,460	4,713,283	36,687	1,546,408
금융부채	당기손익인식금융부채	(2,584)	-	-	-	-
	상각후원가로 측정하는 금융부채	-	-	(13,069,217)	-	-
	소계	(2,584)	-	(13,069,217)	-	-
합계		(2,584)	1,488,460	(8,355,934)	36,687	1,546,408



## 7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
보유현금	5,507	3,668
요구불예금	410,542,102	419,201,995
합계	410,547,609	419,205,663

## 8. 금융자산

### (1) 금융자산의 상세내역

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	당기손익-공정가치측정금융자산	1,209,638	-
	단기금융상품(*1)	120,426,667	138,717,014
비유동	장기금융상품(*1)	702,100	702,100
	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	16,290,977	-
	당기손익-공정가치측정금융자산	1,996,007	-
	매도가능금융자산	-	14,984,820
합계		140,625,389	154,403,934

(\*1) 보고기간 종료일 현재 연결기업은 조달시장 제품 입찰을 위한 입찰보증금 관련하여 외화정기예금 USD 32천을 신한은행에 담보로 제공하고 있으며, 동 외화정기예금은 사용이 제한되어 있습니다. 또한 장기금융상품 702백만원(전기말: 702백만원)은 청주시로부터 수령한 정부보조금에 대해 담보로 제공되고 있습니다.

### (2) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
상장주식	13,554,724	-
비상장주식	2,736,253	-
합계	16,290,977	-

(3) 매도가능금융자산의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
상장주식	-	11,450,561
비상장주식	-	3,534,259
합계	-	14,984,820

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
유동성 매출채권	808,928,371	(1,217,056)	807,711,315	829,512,209	(1,118,177)	828,394,032
비유동성 매출채권	70,261	(70,261)	-	277,782	(277,782)	-
합계	808,998,632	(1,287,317)	807,711,315	829,789,991	(1,395,959)	828,394,032

2) 기타수취채권

(단위: 천원)

구분		유동				비유동			합계
		미수금	대여금	미수수익	소계	대여금	보증금	소계	
2018.12.31	채권액	123,828,751	4,771,616	839,242	129,439,609	405,142	10,809,113	11,214,255	140,653,864
	현재가치할인차금	-	-	-	-	-	(373,703)	(373,703)	(373,703)
	대손충당금	(600,369)	(4,571,616)	-	(5,171,985)	(405,142)	(147,524)	(552,666)	(5,724,651)
	장부금액	123,228,382	200,000	839,242	124,267,624	-	10,287,886	10,287,886	134,555,510
2017.12.31	채권액	2,826,840	4,779,432	779,289	8,385,561	514,866	8,618,591	9,133,457	17,519,018
	현재가치할인차금	-	-	-	-	-	(423,463)	(423,463)	(423,463)
	대손충당금	(602,064)	(4,571,616)	-	(5,173,680)	-	(147,524)	(147,524)	(5,321,204)
	장부금액	2,224,776	207,816	779,289	3,211,881	514,866	8,047,604	8,562,470	11,774,351

(2) 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기초	6,717,163	8,263,570
증가	636,316	167,291
감소	(341,511)	(1,713,698)
기말	7,011,968	6,717,163

(3) 연결기업이 보유하고 있는 담보는 없습니다.

10. 재고자산

(단위: 천원)

구분	2018.12.31			2017.12.31		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
제품	43,172,064	(2,790,733)	40,381,331	71,724,134	(8,376,154)	63,347,980
재공품	11,702,779	(2,103,712)	9,599,067	15,112,929	(2,617,120)	12,495,809
원재료	73,123,496	(1,629,533)	71,493,963	68,466,467	(1,028,112)	67,438,355
부재료	4,089,660	(285,193)	3,804,467	3,379,230	(208,022)	3,171,208
상품	28,671,926	(217,689)	28,454,237	44,909,586	-	44,909,586
저장품	9,352,871	(97,791)	9,255,080	8,149,233	(107,197)	8,042,036
기타	126,268	-	126,268	76,867	-	76,867
합계	170,239,064	(7,124,651)	163,114,413	211,818,446	(12,336,605)	199,481,841

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 317,887백만원(전기: 213,700백만원)입니다. 연결기업은 당기 중 재고자산평가손실 등으로 6,922백만원(전기: 재고자산평가손실환입 4,599백만원)을 인식하였습니다.

보고기간 종료일 현재 금융기관의 장단기차입금과 관련하여 연결기업의 제품, 원재료 및 부재료 중 일부 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 16 참조).

## 11. 관계기업투자

### (1) 관계기업투자 현황

기업명	소유지분율	주된 사업장	결산월
보스톤인큐베이션투자조합	25.00%	한국	12월
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	20.00%	한국	12월
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	50.00%	한국	12월
셀트리온충북대바이오메딕스(*)	50.00%	한국	12월

(\*) 당기 중 출자로 인하여 연결기업의 관계기업에 포함하였습니다.

### (2) 관계기업에 대한 지분법평가 내역

(단위: 천원)

기업명	2018.1.1	취득	처분	기타자본변동	지분법손익	기타포괄손익	2018.12.31
보스톤인큐베이션투자조합	147,922	-	-	-	(442)	-	147,480
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	4,898,600	-	(1,120,000)	-	(638,971)	37,615	3,177,244
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	11,959,923	12,500,000	-	-	124,166	-	24,584,089
셀트리온충북대바이오메딕스	-	100,000	-	(756)	(4,978)	-	94,266
합계	17,006,445	12,600,000	(1,120,000)	(756)	(520,225)	37,615	28,003,079

(단위: 천원)

기업명	2017.1.1	취득	처분	배당금수취	지분법손익	기타포괄손익	2017.12.31
보스톤인큐베이션투자조합	181,140	-	(55,000)	-	21,782	-	147,922
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	5,975,966	-	(963,200)	(3,132,800)	3,026,618	(7,984)	4,898,600
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	-	12,500,000	-	-	(540,077)	-	11,959,923
합계	6,157,106	12,500,000	(1,018,200)	(3,132,800)	2,508,323	(7,984)	17,006,445

### (3) 관계기업의 요약 재무정보

(단위: 천원)

기업명	2018년						
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출	당기순손익	총포괄손익
보스톤인큐베이션투자조합	629,698	519,120	558,900	-	250,943	(1,769)	(1,769)
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	1,332,312	14,883,622	329,712	-	1,385,162	(3,194,855)	(3,006,779)
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	4,711,226	44,456,955	-	-	1,427,503	248,332	248,332
셀트리온충북대바이오메딕스	183,428	5,152	50	-	-	(9,956)	(9,956)
합계	6,856,664	59,864,849	888,662	-	3,063,608	(2,958,248)	(2,770,172)

(단위: 천원)

기업명	2017년						
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출	당기순손익	총포괄손익
보스톤인큐베이션투자조합	631,466	519,120	558,900	-	146,303	87,126	87,126
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	307,980	24,388,375	203,353	-	17,295,448	14,737,568	15,096,470
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	13,059,841	11,238,828	378,823	-	57,525	(1,080,153)	(1,080,153)
합계	13,999,287	36,146,323	1,141,076	-	17,499,276	13,744,541	14,103,443

(4) 주요 관계기업의 재무정보 금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역

(단위: 천원)

기업명	2018년		
	기말순자산	순자산지분금액	장부금액
보스톤인큐베이션투자조합	589,918	147,480	147,480
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	15,886,222	3,177,244	3,177,244
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	49,168,181	24,584,089	24,584,089
셀트리온충북대바이오메딕스	188,530	94,266	94,266
합계	65,832,851	28,003,079	28,003,079

(단위: 천원)

기업명	2017년		
	기말순자산	순자산지분금액	장부금액
보스톤인큐베이션투자조합	591,686	147,922	147,922
2014 성장사다리-IMM벤처펀드	24,493,002	4,898,600	4,898,600
미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호	23,919,846	11,959,923	11,959,923
합계	49,004,534	17,006,445	17,006,445

## 12. 유형자산

### (1) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	취득	대체	처분	감가상각비	기타	2018.12.31	상각누계액
토지	291,989,000	-	-	-	-	-	291,989,000	-
건물	250,594,459	565,454	3,037,206	-	8,561,070	-	245,636,049	(61,788,263)
생산시설	179,932,931	-	-	-	21,196,681	-	158,736,250	(175,960,643)
구축물	11,863,798	-	-	29,013	913,290	(171,353)	10,750,142	(5,725,910)
기계장치	87,511,840	3,835,697	4,178,301	303,236	9,592,951	(21,282)	85,608,369	(58,193,886)
차량운반구	128,240	91,914	-	9,016	54,812	(1,325)	155,001	(351,841)
비품	7,256,329	3,568,220	-	17	2,462,343	1,248	8,363,437	(20,370,843)
건설중인자산	14,935,785	72,477,725	(7,215,507)	-	-	1,499	80,199,502	-
합계	844,212,382	80,539,010	-	341,282	42,781,147	(191,213)	881,437,750	(322,391,386)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	취득	대체	처분	감가상각비	기타	2017.12.31	상각누계액
토지	291,989,000	-	-	-	-	-	291,989,000	-
건물	258,922,502	135,860	-	-	8,463,903	-	250,594,459	(53,227,193)
생산시설	199,774,959	-	1,344,585	-	21,186,613	-	179,932,931	(154,763,961)
구축물	12,915,557	-	-	-	938,337	(113,422)	11,863,798	(5,037,093)
기계장치	92,228,009	3,394,914	1,287,116	1	9,365,316	(32,882)	87,511,840	(49,170,921)
차량운반구	131,036	22,100	35,263	7,321	51,252	(1,586)	128,240	(331,318)
비품	7,915,227	1,630,343	29,500	66	2,318,675	-	7,256,329	(17,973,455)
건설중인자산	4,045,392	13,586,857	(2,696,464)	-	-	-	14,935,785	-
합계	867,921,682	18,770,074	-	7,388	42,324,096	(147,890)	844,212,382	(280,503,941)

### (2) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
매출원가	37,798,447	36,813,014
판매비와관리비	3,292,399	4,682,448
개발비	1,678,777	828,634
건설중인자산대체	11,524	-
합계	42,781,147	42,324,096

(3) 유형자산 담보제공 내역

(단위: 천원)

담보제공자산(*)	2018.12.31	2017.12.31
토지	283,818,323	283,818,323
건물	225,177,902	229,432,177
생산시설	158,736,228	179,932,909
기계장치	65,238,937	67,479,257

(\*) 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 공동담보로 제공되어 있습니다.

(4) 담보로 제공된 유형자산과 관련된 차입금 및 지급보증의 세부내역

(단위: 천원, 천USD, 천NOK)

담보권자	2018.12.31		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	63,013,812	NOK 3,000	221,784,000
에스스마트제십차	64,000,000	-	
우리은행	30,781,500	-	47,300,000
KEB하나은행	10,000,000	-	24,000,000
한국산업은행	249,117,099	-	353,467,000
IBK기업은행	10,556,006	-	1,630,000
		-	USD 251
농협은행	15,089,739	-	20,988,000
청주시	-	-	2,306,900

(단위: 천원, 천USD)

담보권자	2017.12.31		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	84,645,950	-	221,784,000
에스스마트제십차	64,000,000	-	
우리은행	74,273,500	USD 7,318	105,360,000
KEB하나은행	20,000,000	-	24,000,000
한국산업은행	236,635,802	-	331,000,000
한국씨티은행	10,431,988	-	19,200,000
IBK기업은행	11,993,453	-	1,630,000
		-	USD 251
농협은행	16,120,312	-	20,988,000
청주시	-	-	2,306,900
기타	241,800	-	241,800



### 13. 무형자산

#### (1) 무형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	내부창출	개별취득	대체	손상차손	상각비	2018.12.31	상각누계액	손상누계액
영업권	3,025,845	-	-	-	-	-	3,025,845	-	-
소프트웨어	1,467,246	-	912,315	-	-	676,134	1,703,427	(6,343,927)	-
지적재산사용승인권	11,999,000	-	-	-	-	2,418,000	9,581,000	(36,613,500)	-
개발비	780,869,900	198,016,764	-	-	3,902,319	80,898,037	894,086,308	(274,643,833)	(3,902,319)
기타무형자산	4,411,653	-	2,980,766	268,925	-	1,735,153	5,926,191	(2,131,028)	-
시설이용권	8,016,765	-	-	-	-	-	8,016,765	-	-
합계	809,790,409	198,016,764	3,893,081	268,925	3,902,319	85,727,324	922,339,536	(319,732,288)	(3,902,319)

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	연결범위 변동	내부창출	개별취득	대체	처분	상각비	2017.12.31	상각누계액
영업권	3,503,133	(477,288)	-	-	-	-	-	3,025,845	-
소프트웨어	1,846,634	-	-	358,974	-	14,821	723,541	1,467,246	(5,667,792)
지적재산사용승인권	14,417,000	-	-	-	-	-	2,418,000	11,999,000	(27,001,000)
개발비	687,101,753	-	145,423,471	-	-	-	51,655,324	780,869,900	(192,541,581)
기타무형자산	5,675,916	-	-	1,552	448,130	-	1,713,945	4,411,653	(7,590,377)
시설이용권	7,637,534	-	-	873,345	-	494,114	-	8,016,765	-
합계	720,181,970	(477,288)	145,423,471	1,233,871	448,130	508,935	56,510,810	809,790,409	(232,800,750)

#### (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	5년
기타무형자산	특허권, 산업재산권, 제약 독점적판매권 및 제품개발기술	1년~5년
시설이용권	콘도 및 골프시설 이용권	비한정

2) 개발비 세부내역

(단위: 천원)

구분	내역	자산화된 연구개발비 누계						잔존상각기간 (*5)	
		임상1상(*4)	임상3상	정부승인	손상차손 인식 전 장부금액	손상차손누계액	장부금액		
바이오시밀러	자가면역질환	개발중인 개발비	54,092,163	50,817,015	6,008,970	110,918,148	-	110,918,148	-
	치료제(*1)	상각중인 개발비	21,334,986	54,362,710	40,109,610	115,807,306	-	115,807,306	7년
	암 치료제(*2)	개발중인 개발비	14,239,720	16,756,551	1,789,977	32,786,248	-	32,786,248	-
		상각중인 개발비	99,949,545	396,688,294	121,435,827	618,073,666	-	618,073,666	8년
제네릭의약품(*3)	개발중인 개발비	3,963,483	-	8,672,495	12,635,978	(1,694,079)	10,941,899	-	
	상각중인 개발비	4,424,912	-	3,342,369	7,767,281	(2,208,240)	5,559,041	10년	
합계		198,004,809	518,624,570	181,359,248	897,988,627	(3,902,319)	894,086,308		

- (\*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, 지배기업이 통제하지 못하기 때문에 자산으로 인식하지 아니한 중요한 지출 내용

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
마케팅비용	12,072,975	13,943,564
교육훈련비	1,563,218	1,462,029

(4) 상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
매출원가	81,086,256	51,849,385
판매비와관리비	4,589,088	4,605,422
개발비(*)	49,459	55,833
건설중인자산(*)	2,521	170
합계	85,727,324	56,510,810

- (\* ) 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: 3.21%)입니다.

(6) 당기 중 연결기업이 비용으로 인식한 경상연구개발비는 90,754백만원(전기: 79,660백만원)입니다.

(7) 당기 중 연결기업이 손상을 인식한 개발비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	손상차손 인식 전 장부금액	손상차손금액		회수가능액 평가방법(*2)
		당기	누계액	
제네릭의약품(*1)	4,705,126	(3,902,319)	(3,902,319)	사용가치

(\*1) 순환기계, 신경계 등 치료제로 개발프로젝트의 진행상황 및 경쟁환경의 변화 등으로 사업성이 떨어지는 등 손상검사를 수행한 결과 관련 장부금액을 감액하였습니다.

(\*2) 개발비의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능가액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 연결기업의 과거 영업성과와미래 사업계획을 근거로 경제적 효익이 소비될 것으로 예상되는 기간동안 추정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 가중평균자본비용으로 추정하였습니다.

14. 기타자산

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	선급금	20,672,768	7,686,944
	선급비용	6,632,539	5,929,622
	기타	372,782	1,625,955
	소계	27,678,089	15,242,521
비유동	장기선급금	4,178,412	3,362,003
	장기선급비용	10,912,008	2,873,287
	소계	15,090,420	6,235,290
합계		42,768,509	21,477,811

15. 매입채무 및 기타지급채무

(1) 매입채무

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
매입채무	20,695,167	21,030,583

(2) 기타지급채무

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	미지급금	46,685,821	24,786,410
	미지급비용	83,987,369	40,354,072
	부가세예수금	5,738,012	18,288,904
	미지급배당금	10,846	10,846
	소계	136,422,048	83,440,232
비유동	장기미지급금	960,000	960,000
합계		137,382,048	84,400,232

16. 금융부채

(1) 금융부채 장부금액의 내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
유동		

단기차입금(*)	258,455,036	322,953,557
유동성장기차입금	155,020,580	93,860,380
당기손익-공정가치 측정 금융부채	103,249	2,584
소계	413,578,865	416,816,521
비유동		
장기차입금	103,082,540	224,103,120
합계	516,661,405	640,919,641

(\*) 연결기업은 은행과의 계약을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결기업이 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 단기차입금 중 어음할인의 경우 담보부 차입으로 회계처리하였습니다.

(2) 차입금 상세내역

(단위: 천원)

구분	차입처	최장만기일	2018.12.31	장부금액		
			이자율(%)	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
		신한은행	-	-	-	3,214,091
		신한은행	-	-	-	1,017,796
		신한은행	2019.11.30	CD(3개월_1.70%)+2.3%	2,000,000	2,000,000
		우리은행	-	-	-	30,000,000
		우리은행	2019.04.01	KORIBOR(3개월)+1.58%	20,000,000	20,000,000
		우리은행	-	-	-	3,642,637
		우리은행	-	-	-	3,106,955
		우리은행	-	-	-	321,409
		우리은행	-	-	-	1,071,364
		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
		한국산업은행	2019.03.06	산금채(1.98%)+1.86%	10,000,000	10,000,000
		한국산업은행	2019.06.19	산금채(1.96%)+1.91%	20,000,000	20,000,000
		한국산업은행	2019.11.05	CD(3개월_1.70%)+1.05%	40,000,000	-
		IBK기업은행	2019.11.06	기간별 시장금리+3.61%	4,000,000	4,000,000
		국민은행	2019.07.31	기준금리(1.96%)+1.74%	4,000,000	-
		한국씨티은행	-	-	-	10,000,000
		메리츠증권	-	-	-	30,000,000
	산은캐피탈	-	-	-	10,000,000	
	기타	-	-	-	241,800	
	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
	어음할인(★)	IBK기업은행	2019.11.06	단기원화대출금리+2.68%	6,348,430	7,901,561
		농협은행	2019.10.27	koribor+3.32%	1,597,259	630,312
		신한은행	2019.11.30	고시금리(은행 내부금리)+1.9%	7,217,162	1,936,344
	D/A 할인	IBK기업은행	2019.06.23	5.64%	207,576	91,892
	유산스결제대금	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	-	-	-	431,988
		한국산업은행	2019.10.28	3.02%~3.55%	3,482,088	2,688,499
	소계				258,455,036	322,953,557
	유동성 장기차입금	일반운영자금	한국산업은행	2019.09.19	산금채(1년)+1.07%	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	-	
		한국산업은행	2019.12.17	CD(3개월_1.96%)+2.55%	7,500,000	3,750,000	
		한국산업은행	2019.12.17	CD(3개월_1.96%)+2.55%	2,500,000	1,250,000	
		농협은행	2019.12.17	시장금리(1.99%)+2.61%	3,750,000	1,875,000	
	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	
	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	
소계					155,020,580	93,860,380	
비유동부채:							
장기차입금	운영자금	에스스마트제삼차	-	-	-	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	-	
		한국산업은행	2022.06.17	CD(3개월_1.96%)+2.55%	18,750,000	26,250,000	
		한국산업은행	2022.06.17	CD(3개월_1.96%)+2.55%	6,250,000	8,750,000	
		농협은행	2022.06.17	시장금리(1.99%)+2.61%	9,375,000	13,125,000	
	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					103,082,540	224,103,120
	합계					516,558,156	640,917,057

(\*) 연결기업은 은행과의 계약을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결기업이 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였습니다.

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

### (3) 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기 중 연결기업이 보유하고 있는 당기손익-공정가치 측정 금융부채의 증감은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	평가	지급	2018.12.31
이자율스왑	2,584	103,249	(2,584)	103,249

### 17. 충당부채

연결기업은 반품가능판매에 대하여 반품충당부채를 설정하고 있으며 그 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	회계정책의변경	증가	감소	2018.12.31
반품추정부채	964,337	520,865	610,795	(1,211,820)	884,177

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	증가	감소	2017.12.31
반품추정부채	764,344	646,172	(446,179)	964,337

### 18. 기타부채

(단위: 천원)

구분		2018.12.31	2017.12.31
유동	선수금	69,712,165	32,193,878
	정부보조금	-	185,014
	소계	69,712,165	32,378,892
비유동	장기선수금	64,552,165	-
	장기선수수익	21,951,255	11,225,629
	정부보조금	3,000,000	3,000,000
	소계	89,503,420	14,225,629
합계		159,215,585	46,604,521

### 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
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 연결기업이 주관연구기관으로 선정된 과제에 대한 정부출연금 중 정액기술료로 향후 납부해야 될 것으로 예상되는 금액이며, 장기기타지급채무로 계상하고 있습니다(주석 15 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	-
청주시 투자유치보조금	3,000,000	-	-	3,000,000
합계	3,185,014	-	185,014	3,000,000

(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
청주시 투자유치보조금	3,000,000	-	-	3,000,000
합계	3,185,016	238,000	238,002	3,185,014

(\*) 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	50,098,881	72,748,754
환급 및 추정세액	849,014	(13,863,066)
소계	50,947,895	58,885,688
이연법인세:		
일시적차이의 변동	(7,334,015)	34,335,238
이월세액공제로 인한 변동	21,072,430	12,869,469
소계	13,738,415	47,204,707
자본에 직접 반영된 법인세	(523,592)	(743,997)
법인세비용	64,162,718	105,346,398

(2) 법인세비용차감전이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
법인세비용차감전순이익	317,725,829	491,503,198

적용세율에 따른 법인세		76,427,651		118,481,774
조정사항		(12,264,933)		(13,135,375)
비과세·비공제 항목	(10,594,717)		(64,290)	
당기발생 세액공제 이연법인세 인식	41,115		(15,970,532)	
일시적차이 미반영분	678,966		83,216	
환급 및 추정세액	849,013		(13,863,067)	
기타(기업소득 환류세제, 세율차이등)	(3,239,310)		16,679,298	
법인세비용		64,162,718		105,346,399
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)		20.19%		21.43%

### (3) 이연법인세자산(부채)의 회수 및 결제시기

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2017.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	84,898,830	52,079,792
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	2,813,956	43,185,449
소계	87,712,786	95,265,241
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(123,697,855)	(121,621,415)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(230,312)	(208,021)
소계	(123,928,167)	(121,829,436)
이연법인세자산(부채) 순액	(36,215,381)	(26,564,195)

### (4) 이연법인세자산(부채)의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기초금액	(26,564,195)	20,640,513
손익계산서에 반영된 이연법인세	(9,127,594)	(46,460,711)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(523,592)	(743,997)
기말금액	(36,215,381)	(26,564,195)

(5) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2018.12.31
<b>이연법인세자산</b>				
이월세액공제	69,525,442	(21,072,430)	-	48,453,012
미지급비용	1,149,067	356,853	-	1,505,920
재고자산평가손실	4,878,501	(2,136,191)	-	2,742,310
무형감가상각비부인액	-	7,795	-	7,795
공정가치 평가	1,906,657	185,138	-	2,091,795
지분법자본변동	2,196	-	(10,344)	(8,148)
개발비	1,799,958	765,328	-	2,565,286
기타	16,003,420	14,351,396	-	30,354,816
<b>소계</b>	<b>95,265,241</b>	<b>(7,542,111)</b>	<b>(10,344)</b>	<b>87,712,786</b>
<b>이연법인세부채</b>				
토지 재평가	(56,437,607)	-	-	(56,437,607)
유형자산	(5,622,088)	208,570	-	(5,413,518)
감가상각비 부인액	(33,827,281)	(2,141,244)	-	(35,968,525)
공정가치 평가	(2,070,027)	(120,178)	(513,248)	(2,703,453)
기타	(23,872,433)	467,369	-	(23,405,064)
<b>소계</b>	<b>(121,829,436)</b>	<b>(1,585,483)</b>	<b>(513,248)</b>	<b>(123,928,167)</b>
<b>순액</b>	<b>(26,564,195)</b>	<b>(9,127,594)</b>	<b>(523,592)</b>	<b>(36,215,381)</b>

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2017.12.31
<b>이연법인세자산</b>				
이월세액공제	82,394,911	(12,869,469)	-	69,525,442
미지급비용	690,716	458,351	-	1,149,067
재고자산평가손실	8,049,455	(3,170,954)	-	4,878,501
공정가치 평가	2,082,976	(176,319)	-	1,906,657
지분법자본변동	-	-	2,196	2,196
개발비	1,178,421	621,537	-	1,799,958
기타	18,301,622	(2,298,202)	-	16,003,420
<b>소계</b>	<b>112,698,101</b>	<b>(17,435,056)</b>	<b>2,196</b>	<b>95,265,241</b>
<b>이연법인세부채</b>				
토지 재평가	(49,665,094)	(6,772,513)	-	(56,437,607)
유형자산	(5,178,082)	(444,006)	-	(5,622,088)
감가상각비 부인액	(14,966,151)	(18,861,130)	-	(33,827,281)
공정가치 평가	(1,280,839)	(42,996)	(746,193)	(2,070,028)
기타	(20,967,422)	(2,905,010)	-	(23,872,432)
<b>소계</b>	<b>(92,057,588)</b>	<b>(29,025,655)</b>	<b>(746,193)</b>	<b>(121,829,436)</b>
<b>순액</b>	<b>20,640,513</b>	<b>(46,460,711)</b>	<b>(743,997)</b>	<b>(26,564,195)</b>

(6) 이연법인세자산에 대한 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창

출할 수 있는 연결기업의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려있으며, 연결기업은 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다. 연결기업은 보고기간 종료일 현재 종속기업투자 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산에 대한 차감할 일시적 차이 24,135백만원(전기말: 21,666백만원)을 제외하고는 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다. 또한, 영업권과 관련된 일시적차이 3,026백만원(전기말: 3,026백만원)에 대해서는 이연법인세부채를 인식하지 않았습니다.

(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	1,916,157	(513,248)	1,402,909	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	2,234,653	(746,193)	1,488,460
지분법자본변동	37,615	(10,344)	27,271	(7,984)	2,196	(5,788)
합계	1,953,772	(523,592)	1,430,180	2,226,669	(743,997)	1,482,672

(8) 세액공제이월액의 만료시기

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
1년 이내	579,291	111,676
2년 이내	4,545,061	10,391,737
3년 이내	27,915,643	23,121,066
3년 초과	15,413,017	35,900,963
합계	48,453,012	69,525,442

## 21. 납입자본

연결기업의 발행할 주식 총수는 400,000,000주이고, 1주당 액면금액은 1,000원입니다. 보고기간 종료일 현재 연결기업이 발행한 보통주 주식의 수는 125,456,133주이며, 당기와 전기 중 연결기업의 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	50,345,089	198,961,292
합계	1,701,825,880	1,449,703,521

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

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

### (2) 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(감소)	2018.12.31
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산-지분증권	-	3,775,581	1,315,614	5,091,195
매도가능금융자산-지분증권	4,485,830	(4,485,830)	-	-
지분법자본변동	(5,788)	-	27,271	21,483
해외사업환산손익	4,240,546	-	616,901	4,857,447
합계	8,720,588	(710,249)	1,959,786	9,970,125

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	증가(감소)	2017.12.31
매도가능금융자산-지분증권	2,997,370	1,488,460	4,485,830
지분법자본변동	-	(5,788)	(5,788)
해외사업환산손익	3,515,644	724,902	4,240,546
합계	6,513,014	2,207,574	8,720,588

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	15,565,301	15,886,342
합계	(74,277,317)	(13,947,042)



(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) 지배기업은 주주총회 결의에 의거 지배기업의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행교부
- 행사가능시점: 부여일 이후 3년 이상 지배기업의 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	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) 지배기업은 당기 및 전기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 각각 이항모형 및 블랙·숄즈 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)	871,338,194	887,296,405
기간에 걸쳐 인식(*2)	110,736,766	61,783,560
합계	982,074,960	949,079,965
지리적 시장		
국내	890,685,663	941,480,308
해외	91,389,297	7,599,657
합계	982,074,960	949,079,965

(\*1) 재화의 판매 등에서 발생하는 수익입니다.

(\*2) 용역의 제공 등에서 발생하는 수익입니다.

(2) 매출원가

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
한 시점에 인식하는 매출원가	317,887,463	213,699,733
기간에 걸쳐 인식하는 매출원가	115,021,566	40,773,364
합계	432,909,029	254,473,097

(3) 고객과의 계약에서 생기는 수취채권·계약자산·계약부채의 내역

(단위: 천원)

구분	2018.12.31	2018.1.1
수취채권	808,998,632	829,789,991
계약부채(*)	157,099,762	44,904,709

(\*) 선수금, 선수수익 등이 포함되어 있습니다

당기초 계약부채 잔액 중 당기에 수익으로 인식한 금액은 22,992백만원 입니다.

26. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
급여,상여 및 퇴직급여	38,908,997	30,882,256
복리후생비	4,360,833	2,655,950
감가상각비	1,672,646	1,385,857
무형자산상각비	4,550,531	4,558,403
지급임차료	1,252,564	1,194,101
여비교통비	2,300,077	1,750,603
지급수수료	34,630,406	18,342,746
용역비	2,260,949	1,461,421
접대비	1,081,901	937,163
광고선전비	12,006,778	13,790,578
주식보상비용	5,555,504	2,375,403
경상연구개발비	90,754,306	79,660,106
교육훈련비	878,698	697,502
판매수수료	-	18,167,070
기타판매관리비	10,256,953	8,918,770
합계	210,471,143	186,777,929

27. 기타손익

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기타수익:		
수입임대료	568,345	508,910
유형자산처분이익	18,405	-
외화환산이익	168,222	383,930
외환차익	1,965,909	1,814,310
배당금수익	-	825,223
당기손익인식금융자산처분이익	-	36,687
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	1,834,149	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	1,209,638	-
기타	5,787,542	1,023,355
소계	11,552,210	4,592,415
기타비용:		
기부금	1,105,861	1,098,000
유형자산처분손실	66,057	5,456
무형자산처분손실	-	140,478
무형자산손상차손	3,902,319	-
기타의대손상각비	403,448	57,520
외화환산손실	417,839	151,133
외환차손	7,376,642	2,528,208
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	258,942	-
당기손익인식금융상품평가손실	-	2,584
종속기업및관계기업투자처분손실	-	488,103
기타(*1)	22,003,730	978,597
소계	35,534,838	5,450,079
기타손익	(23,982,628)	(857,664)

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

28. 금융손익

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
금융수익:		
이자수익(*1)	10,796,699	4,713,283
외화환산이익	542,965	1,775,525
외환차익	10,367,297	3,425,099
소계	21,706,961	9,913,907
금융비용:		
이자비용(*2)	14,222,142	14,483,808
외화환산손실	30,626	10,838,385
외환차손	3,920,298	2,568,115
소계	18,173,066	27,890,308
금융손익	3,533,895	(17,976,401)

(\*1) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
기타 대여금 및 수취채권	10,796,699	4,713,283
합계	10,796,699	4,713,283

(\*2) 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
은행당좌차월 및 대출금 이자 등	20,010,831	23,176,269
적격자산원가에 포함되어 있는 금액	(5,788,689)	(8,692,461)
합계	14,222,142	14,483,808

29. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
재고자산의 변동	3,761,950	(69,064,734)
원재료비	72,597,986	79,149,157
종업원급여	165,997,870	129,910,644
연구관련 시약 및 소모품 구입	4,084,976	13,218,619
용역비	142,095,518	71,844,584
지급수수료	39,304,528	23,162,268
세금과공과	4,763,267	3,881,941
임차료	2,838,199	2,502,055
감가상각비	41,090,846	41,495,462
무형자산상각비	85,675,344	56,454,807
기타비용	81,169,688	88,696,223
합계(*)	643,380,172	441,251,026

(\*) 연결손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

30. 종업원급여

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
급여	147,101,096	114,078,665
퇴직급여	10,875,256	8,449,824
주식선택권	14,148,628	8,344,181
복리후생비	22,107,192	16,114,635
개발비 대체	(24,154,788)	(16,945,301)
건설중인자산 대체	(4,079,514)	(131,360)
합계	165,997,870	129,910,644

### 31. 주당순이익

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

(단위: 주, 원)

구분	2018년	2017년(*)
보통주당기순이익	261,841,768,570	382,467,031,688
÷가중평균유통보통주식수(*)	124,678,835	124,577,141
기본주당순이익	2,100	3,070

(\*) 당기 중 발생한 주식배당의 효과를 반영하여 조정하였습니다.

(2) 희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결기업이 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	261,841,768,570	382,467,031,688
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	2,082	3,053

(\*) 당기 중 발생한 주식배당의 효과를 반영하여 조정하였습니다.



32. 영업으로부터 창출된 현금

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

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
당기순이익	253,563,111	386,156,799
조정항목 :		
법인세비용	64,162,718	105,346,399
재고자산평가	6,921,580	(4,599,043)
주식보상비용	11,222,227	6,307,990
감가상각비	41,090,846	41,495,462
무형자산상각비	85,675,344	56,454,807
대손상각비	232,868	(1,603,928)
기타의대손상각비	403,448	57,520
외화관련손실	448,465	10,989,518
외화관련이익	(711,187)	(2,159,456)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(1,209,638)	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	258,942	-
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(17,889)	-
당기손익인식금융상품평가손실	-	2,584
당기손익인식금융상품처분이익	-	(36,687)
종속기업및관계기업투자처분손실	-	488,103
배당금수익	-	(825,223)
지분법손익	520,225	(2,508,323)
이자비용	14,222,142	14,483,808
이자수익	(10,796,699)	(4,713,283)
유형자산처분이익	(18,405)	-
유형자산처분손실	66,057	5,456
무형자산처분손실	-	140,478
무형자산손상차손	3,902,319	-
조정항목에의한 합계	216,373,363	219,326,182
순운전자본의 변동:		
매출채권의 변동	2,055,540	(68,524,944)
장기매출채권의 변동	-	440,568
기타수취채권의 변동	1,293,485	2,249,073
재고자산의 변동	(282,247)	(52,791,558)
기타유동자산의 변동	(12,823,469)	326,273
기타비유동자산의 변동	(7,629,608)	(1,098,737)
매입채무의 변동	(395,825)	(6,757)

기타지급채무의 변동	16,566,693	23,567,114
장기기타지급채무의 변동	-	(33,000)
기타유동부채의 변동	(17,230,710)	17,170,704
장기비유동부채의 변동	7,648,674	9,587,081
총당부채의 변동	(601,026)	199,993
순운전자본의 변동으로 인한 합계	(11,398,493)	(68,914,190)
영업으로부터 창출된 현금	458,537,981	536,568,791

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
건설중인자산의 본계정 대체	7,215,507	2,696,464
장기차입금의 유동성 대체	130,020,580	43,860,380
주식배당에 의한 자본대체	2,441,953	5,828,216

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	현금흐름	비현금흐름				2018.12.31
			환율변동	평가	이자비용	대체	
미지급비용(*)	851,704	(17,583,354)	(4,688)	-	17,558,590	-	822,252
단기차입금	322,953,557	(63,754,821)	(743,701)	-	-	-	258,455,035
유동성장기차입금	93,860,380	(68,860,380)	-	-	-	130,020,580	155,020,580
장기차입금	224,103,120	9,000,000	-	-	-	(130,020,580)	103,082,540
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	-	10,846
파생상품부채	2,584	(5,222)	-	105,887	-	-	103,249
합계	641,782,191	(141,203,777)	(748,389)	105,887	17,558,590	-	517,494,502

(\*) 당기 중 선지급된 이자비용은 2,410백만원입니다.

(단위: 천원)

구분	2017.1.1	현금흐름	비현금흐름				2017.12.31
			환율변동	평가	이자비용	대체	
미지급비용(*)	1,202,093	(20,706,668)	(1,911)	-	20,358,190	-	851,704
단기차입금	344,015,487	(38,334,768)	(2,727,162)	-	-	20,000,000	322,953,557
유동성장기차입금	126,965,300	(56,965,300)	-	-	-	23,860,380	93,860,380
장기차입금	207,963,500	60,000,000	-	-	-	(43,860,380)	224,103,120
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	-	10,846
파생상품부채	-	-	-	2,584	-	-	2,584
합계	680,157,226	(56,006,736)	(2,729,073)	2,584	20,358,190	-	641,782,191

(\*) 전기 중 선지급된 이자비용은 1,628백만원입니다.

### 33. 우발상황과 약정사항

(1) 연결기업은 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 제품판매대금에서 차감될 예정입니다. 이외 각 제품별로 제품공급계약 및 Fill & Finish 등 용역계약을 체결하고 있습니다. 또한 연결기업은 셀트리온헬스케어와 마케팅 파트너사간에 체결된 계약(Master Service Agreement)에 따라 제품의 개발 및 공급의 의무를 부담하고 있습니다.

당기 중 상기 판매권기본계약과 제품공급계약 등에 근거한 셀트리온헬스케어에 대한바이오시밀러 항체의약품의 판매 및 용역매출이 771,445백만원(전기: 825,390백만원) 발생하였고, 보고기간 종료일 현재 관련 매출채권 장부금액은 659,271백만원(전기말: 711,264백만원)입니다.

지배기업은 판매권기본계약에 의거 셀트리온헬스케어의 요청에 따라 지배기업으로부터 구입한 제품 중 상당 부분을 수탁받아 허가기관에서 승인된 특수저장설비인 냉장 및 냉동저장 시설에서 지배기업의 재고와 구분하여 보관하고 있습니다.

(2) 지배기업과 종속기업간의 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천USD)

구분	피보증인	제공처	금액	
			2018.12.31	2017.12.31
종속기업 차입금 지급보증	셀트리온돈	우리은행	-	USD 7,618
		신한은행	-	USD 3,950
	셀트리온제약	산업은행	-	36,000,000

또한, 지배기업은 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 연결기업은 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 연결기업은 신한은행, 우리은행, 한국산업은행 등과 대출약정을 체결하고 있으며 신용장개설과 수입화물수취를 위해 금융기관으로부터 지급보증 등을 받고 있습니다.

(5) 연결기업은 관계기업인 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호와 총 75,000백만원의 출자약정을 체결하였으며, 보고기간 종료일 현재 미출자한 금액은 50,000백만원입니다. 또한, 연결기업은 프리미어 글로벌 이노베이션 1호 투자조합과 총 5,000백만원의 출자약정을 체결하였으며, 보고기간 종료일 현재 미출자한 금액은 2,848백만원입니다.

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

(7) 보고기간 종료일 현재 종속기업인 셀트리온제약은 2009년 합병시 영업권에 대하여 익금산입을 누락하였다는 사유로 전기이전 중 과세당국으로부터 2009년 귀속 법인세 및 지방세 10,991백만원을 부과받았으며, 현재 조세불복청구를 진행중입니다. 이와 관련하여 2018년 8월 24일 서울행정법원에서 1심 승소하였고, 현재 서울고등법원에서 2심 진행중입니다. 연결기업은 동 사항과 관련된 자산을 재무제표에 인식하였습니다.

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

(9) 연결기업은 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
관계기업	보스톤인큐베이션 투자조합 2014 성장사다리-IMM벤처펀드 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호 셀트리온충북대바이오메딕스(*)	보스톤인큐베이션 투자조합 2014 성장사다리-IMM벤처펀드 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호
기타 특수관계자	셀트리온헬스케어 셀트리온스킨큐어 등	셀트리온헬스케어 셀트리온스킨큐어 등

(\*) 당기 중 출자로 인하여 연결기업의 관계기업에 포함하였습니다.

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위: 천원)

구분	기업명	2018년			
		제품 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타비용(*2)
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	22,376	35,242	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*1)	771,445,446	777,586	2,856,047	21,852,000
	셀트리온스킨큐어	294,386	3,251,008	801,658	-
	Celltrion Healthcare Hungary	15,076,927	-	24,762	-
	기타(*3)	37,279	16,913	8,539,249	1,000,000
합계		786,854,038	4,067,883	12,256,958	22,852,000

- (\*1) 연결기업은 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) 연결기업은 당기 중 거래구조 단순화를 통한 국내 판매 효율성 제고를 위해 셀트리온헬스케어로부터 국내 판매권을 21,852백만원에 매입하였습니다.
- (\*3) 이외 연결기업의 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			
		제품 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	16,937	30,879	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	825,390,372	656,898	814,888	(1,178,837)
	셀트리온스킨큐어	480,872	640,899	744,267	-
	Celltrion Healthcare Hungary	182,205	-	-	-
	기타	45,091	13,794	2,826,240	500,000
합계		826,098,540	1,328,528	4,416,274	(678,837)

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(단위: 천원)

구분	기업명	2018.12.31			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	2,379	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*1)	659,271,340	119,364,787	11,408,653	119,302,747
	셀트리온스킨큐어	81,336	166,017	-	44,502
	Celltrion Healthcare Hungary	12,042,713	-	-	-
	기타	-	1,320	-	125,510
합계		671,395,389	119,534,503	11,408,653	119,472,759

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

(단위: 천원)

구분	기업명	2017.12.31			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	2,227	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어	711,263,930	63,593	11,228,964	396,596
	셀트리온스킨큐어	81,289	244,946	-	32,510
	기타	25,146	1,344	-	1,096,692
합계		711,370,365	312,110	11,228,964	1,525,798

(4) 보고기간 종료일 현재 연결기업은 일부 차입금과 관련하여 연결기업에 대해 유의적인 영향력을 행사하는 기업으로부터 차입금에 대한 지급보증 456,664백만원(전기말: 510,360백만원) 및 담보 52,000백만원(전기말: 52,000백만원)을 제공받고 있으며, 동 기업의 최대주주로부터 차입금에 대한 지급보증 78,000백만원(전기말: 78,000백만원)을 제공받고 있습니다.

(5) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 없습니다.

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

(7) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진에 대한 분류별 보상금액, 총보상금액은 다음과 같습니다. 주요경영진에는 연결 기업의 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	2018년	2017년
급여 및 기타단기종업원급여 등	12,045,439	11,256,294
퇴직급여	1,364,179	1,321,491
합계	13,409,618	12,577,785

(8) 특수관계자간 주요 약정사항 및 지급보증은 주식 33에 기재되어 있습니다.

35. 비지배지분

당기 및 전기 중 비지배지분의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2018.1.1	회계정책의 변경	연결범위 변동	비지배배분		기타(*)	2018.12.31
			당기순손익	기타포괄손익		
123,037,017	(6,503,384)	10	(8,278,658)	90,355	410,201	108,755,541

(단위: 천원)

2017.1.1	비지배배분		기타(*)	2017.12.31
	순손익	기타포괄손익		
119,107,586	3,689,768	(7,379)	247,042	123,037,017

(\*) 종속기업인 셀트리온제약이 부여한 주식선택권 행사로 인한 소유지분 변동과 주식선택권 인식 및 자기주식 취득에 따른 순자산변동액입니다.



### 36. 회계정책의 변경

#### 36-1 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결기업은 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기업회계기준서 제1109호의 적용이 연결재무제표에 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		1,449,703,521
조정사항		
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	4	710,249
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		1,450,413,770

이러한 변동으로 인한 연결기업의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주석	기타포괄손익누계액	이익잉여금
기초 장부금액-기준서 제1039호		8,720,588	1,449,703,521
매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	4	(710,249)	710,249
기초 장부금액-기준서 제1109호		8,010,339	1,450,413,770

#### (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	14,374,820	14,374,820	-
채무상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산	610,000	610,000	-

36-2 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용  
주석 2에 기재된 것처럼 연결기업은 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 최초 적용일 현재 연결재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	조정사항	금액
자산		
매출채권	거래가격의 산정(*)	(18,057,455)
이연법인세자산	거래가격의 산정(*)	4,087,230
부채		
반품충당부채	거래가격의 산정(*)	520,865
자본		
이익잉여금	거래가격의 산정(*)	(7,987,706)
비지배지분	거래가격의 산정(*)	(6,503,384)

(2) 보고기간종료일 현재 연결재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	조정사항	금액
자산		
매출채권	거래가격의 산정(*)	(5,371,990)
이연법인세자산	거래가격의 산정(*)	1,181,838
부채		
반품충당부채	거래가격의 산정(*)	347,009
자본		
이익잉여금	거래가격의 산정(*)	(2,496,597)
비지배지분	거래가격의 산정(*)	(2,040,564)

(3) 당기 연결포괄손익계산서에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	조정사항	금액
고객과의 계약에서 생기는 수익	거래가격의 산정(*)	9,953,929

(\*) 연결기업의 케미컬의약품부문은 고객인 일부 도매상 등에게 보험약가에 일정율의 할인을 제공하고 있으며, 이를 수익인식 시점에 합리적으로 추정하여 수익에서 차감하고 있습니다.

연결재무상태표, 연결포괄손익계산서 이외에 연결현금흐름표에 미치는 영향은 없습니다.

### 37. 전기 재무제표 재작성

연결기업은 2018년 9월 19일 발표된 [제약·바이오 기업의 연구개발비 회계처리 관련 감독 지침]과 관련하여 무형자산 과대계상과 경상연구개발비 과소계상 등의 회계처리 오류가 발생하였습니다. 연결기업은 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
재고자산 과대계상	(1,104,216)	(819,559)	(1,520,780)	(1,859,509)
무형자산 과대계상	(142,082,353)	(128,140,800)	(108,537,593)	(88,435,555)
이연법인세자산 과소계상	-	3,866,758	2,998,096	2,471,538
기타비유동자산 과대계상	(18,859)	-	-	-
이연법인세부채 과대계상	3,540,409	-	-	-
자기자본 과대계상	(139,665,019)	(125,093,601)	(107,060,277)	(87,823,526)

(단위: 천원)

구분	2013년	2012년	2011년	2010년
재고자산 과대계상	(1,136,744)	(530,037)	(298,415)	(62,922)
관계기업투자주식 과대계상	(3,592,153)	-	-	-
무형자산 과대계상	(68,054,615)	(65,837,964)	(62,855,589)	(38,939,574)
이연법인세자산 과소계상	869,301	-	-	-
자기자본 과대계상	(71,914,211)	(66,368,001)	(63,154,004)	(39,002,496)

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

(단위: 천원)

구분	2017년	2016년	2015년	2014년
매출원가 과대계상	7,511,233	7,047,205	3,889,175	2,177,062
경상연구개발비 과소계상	(21,683,521)	(22,498,412)	(20,555,608)	(21,649,415)
이자비용 과소계상	(1,414,590)	(3,450,778)	(3,096,878)	(1,631,351)
무형자산손상차손 과대계상	1,341,808	-	-	-
관계기업투자주식 처분손실 과대계상	-	-	-	3,592,153
법인세비용 과대(과소)계상	(326,349)	868,660	526,560	1,602,237

(단위: 천원)

구분	2013년	2012년	2011년	2010년
매출원가 과대계상	1,413,341	1,733,891	1,689,338	805,936
경상연구개발비 과소계상	(4,435,677)	(4,038,016)	(25,247,163)	(21,356,863)
이자비용 과소계상	(869,778)	(909,872)	(593,683)	(948,704)
무형자산손상차손 과대계상	1,068,756	-	-	-
지분법손익 과대계상	(3,592,153)	-	-	-
법인세비용 과대계상	869,301	-	-	-

(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	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
유동자산	1,615,138,004	1,614,033,788	1,254,069,222	1,253,249,662	1,096,837,397	1,095,316,617	793,036,329	791,176,820
비유동자산	1,843,595,129	1,701,493,917	1,767,871,785	1,643,597,744	1,651,393,145	1,545,853,648	1,529,348,710	1,443,384,693
자산총계	3,458,733,133	3,315,527,705	3,021,941,007	2,896,847,406	2,748,230,542	2,641,170,265	2,322,385,039	2,234,561,513
유동부채	616,781,030	616,781,030	610,253,362	610,253,362	665,750,830	665,750,830	493,936,504	493,936,504
비유동부채	270,357,690	266,817,281	212,720,844	212,720,844	272,638,981	272,638,981	480,667,190	480,667,190
부채총계	887,138,720	883,598,311	822,974,206	822,974,206	938,389,811	938,389,811	974,603,694	974,603,694
자본총계	2,571,594,413	2,431,929,394	2,198,966,801	2,073,873,200	1,809,840,731	1,702,780,454	1,347,781,345	1,259,957,819
부채와 자본총계	3,458,733,133	3,315,527,705	3,021,941,007	2,896,847,406	2,748,230,542	2,641,170,265	2,322,385,039	2,234,561,513

(단위: 천원)

계정과목	2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
유동자산	551,530,079	550,393,335	577,224,765	576,694,728	280,744,838	280,446,423	249,709,431	249,646,509
비유동자산	1,426,978,113	1,356,200,646	1,155,689,132	1,089,851,168	1,126,568,464	1,063,712,875	890,506,018	851,566,444
자산총계	1,978,508,192	1,906,593,981	1,732,913,897	1,666,545,896	1,407,313,302	1,344,159,298	1,140,215,449	1,101,212,953
유동부채	497,796,860	497,796,860	416,569,616	416,569,616	380,289,788	380,289,788	178,343,944	178,343,944
비유동부채	393,579,374	393,579,374	266,195,532	266,195,532	127,477,026	127,477,026	181,041,440	181,041,440
부채총계	891,376,234	891,376,234	682,765,148	682,765,148	507,766,814	507,766,814	359,385,384	359,385,384
자본총계	1,087,131,958	1,015,217,747	1,050,148,749	983,780,748	899,546,488	836,392,484	780,830,065	741,827,569
부채와 자본총계	1,978,508,192	1,906,593,981	1,732,913,897	1,666,545,896	1,407,313,302	1,344,159,298	1,140,215,449	1,101,212,953

(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	949,079,965	949,079,965	670,580,962	670,580,962	603,412,769	603,412,769	471,045,511	471,045,511
매출원가	(261,984,330)	(254,473,097)	(273,977,687)	(266,930,482)	(234,568,715)	(230,679,540)	(129,907,860)	(127,730,798)
매출총이익	687,095,635	694,606,868	396,603,275	403,650,480	368,844,054	372,733,229	341,137,651	343,314,713
판매관리비	(165,094,408)	(186,777,929)	(146,909,033)	(169,407,445)	(109,889,735)	(130,445,343)	(139,668,762)	(161,318,178)
영업손익	522,001,227	507,828,939	249,694,242	234,243,035	258,954,319	242,287,886	201,468,889	181,996,535
영업외손익	(18,761,282)	(18,834,064)	(20,941,482)	(24,392,260)	(96,052,928)	(99,149,806)	(52,091,287)	(50,130,485)
지분법손익	2,508,323	2,508,323	582,519	582,519	209,473	209,473	(266,397)	(266,397)
세전손익	505,748,268	491,503,198	229,335,279	210,433,294	163,110,864	143,347,553	149,111,205	131,599,653
법인세비용	(105,020,050)	(105,346,399)	(48,883,293)	(48,014,633)	(4,829,114)	(4,302,554)	(31,629,577)	(30,027,339)
당기순손익	400,728,218	386,156,799	180,451,986	162,418,661	158,281,750	139,044,999	117,481,628	101,572,314

(단위: 천원)

계정과목	2013년		2012년		2011년		2010년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
매출액	226,207,869	226,207,869	350,196,210	350,196,210	279,041,704	279,041,704	180,978,908	180,978,908
매출원가	(68,685,792)	(67,272,451)	(93,912,814)	(92,178,923)	(52,259,806)	(50,570,468)	(39,700,762)	(38,894,826)
매출총이익	157,522,077	158,935,418	256,283,396	258,017,287	226,781,898	228,471,236	141,278,146	142,084,082
판매관리비	(57,676,650)	(62,112,328)	(60,833,481)	(64,871,497)	(47,472,244)	(72,719,407)	(35,648,283)	(57,005,146)
영업손익	99,845,427	96,823,090	195,449,915	193,145,790	179,309,654	155,751,829	105,629,863	85,078,936
영업외손익	15,427,748	15,626,726	(7,826,210)	(8,736,081)	3,420,886	2,827,202	4,571,371	3,622,668
지분법손익	391,415	(3,200,737)	(56,944)	(56,944)	654,705	654,705	656,808	656,808
세전손익	115,664,590	109,249,079	187,566,761	184,352,765	183,385,245	159,233,736	110,858,042	89,358,412
법인세비용	(13,209,769)	(12,340,468)	(13,135,595)	(13,135,596)	(15,576,523)	(15,576,522)	(1,780,517)	(1,780,518)
당기순손익	102,454,821	96,908,611	174,431,166	171,217,169	167,808,722	143,657,214	109,077,525	87,577,894

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

(단위: 천원)

계정과목	2017년		2016년		2015년		2014년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
영업활동으로 인한 현금흐름	516,634,275	497,451,112	250,888,340	230,113,413	77,566,858	59,286,432	145,158,529	135,935,457
투자활동으로 인한 현금흐름	(264,286,775)	(245,103,611)	(162,494,825)	(141,719,898)	(166,937,622)	(148,657,196)	(106,337,550)	(97,114,478)
재무활동으로 인한 현금흐름	(96,279,891)	(96,279,891)	28,665,112	28,665,112	130,426,091	130,426,091	(11,318,211)	(11,318,211)

(단위: 천원)

계정과목	2013년		2012년		2011년		2010년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
영업활동으로 인한 현금흐름	137,081,056	132,645,379	20,970,652	16,932,636	62,759,965	37,512,802	31,068,950	9,712,086
투자활동으로 인한 현금흐름	(229,375,318)	(224,939,641)	(146,328,642)	(142,290,626)	(103,120,982)	(77,873,819)	(254,574,079)	(233,217,215)
재무활동으로 인한 현금흐름	119,866,978	119,866,978	129,423,249	129,423,249	57,422,819	57,422,819	234,888,329	234,888,329

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

(단위: 원)

계정과목	2017년		2016년		2015년		2014년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
기본주당이익(*)	3,270	3,132	1,535	1,425	1,409	1,339	1,112	1,079
희석주당이익(*)	3,251	3,114	1,526	1,417	1,403	1,333	1,111	1,078

(단위: 원)

계정과목	2013년		2012년		2011년		2010년	
	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후	수정전	수정후
기본주당이익(*)	1,040	984	1,009	990	1,446	1,238	986	791
희석주당이익(*)	1,038	982	1,004	986	1,438	1,231	979	786

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

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 셀트리온 및 종속기업들			
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