

# 목 차

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

주식회사 셀트리온

분기 재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 29 기 1분기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 03월 31일 까지

제 28 기 1분기  
2018년 01월 01일 부터  
2018년 03월 31일 까지

한 영 회 계 법 인

# 분기재무제표 검토보고서

주식회사 셀트리온  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 첨부된 주식회사 셀트리온의 분기재무제표를 검토하였습니다. 동 분기재무제표는 2019년 3월 31일 현재의 분기재무상태표, 2019년과 2018년 3월 31일로 종료되는 3개월 보고기간의 분기손익계산서, 분기포괄손익계산서, 분기자본변동표 및 분기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

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

## 검토의견

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

## 강조사항

검토의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 검토보고서 이용자들은 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 20에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 2018년 5월 15일자 검토보고서에 첨부된 2018년 3월 31일로 종료되는 보고기간의 분기손익계산서, 분기포괄손익계산서, 분기자본변동표 및 분기현금흐름표를 재작성하였습니다. 따라서, 2018년 3월 31일로 종료되는 보고기간의 분기순이익은 2,779백만원 감소하였습니다.

## 기타사항

본인은 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2019년 3월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인  
대 표 이 사 서 진 석

2019년 5월 15일

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

# (첨부)분기 재무제표

주식회사 셀트리온

제 29 기 1분기

2019년 01월 01일 부터

2019년 03월 31일 까지

제 28 기 1분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 03월 31일 까지

"첨부된 분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 셀트리온 대표이사 기우성

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

## 분기 재무상태표

제 29 기 1분기 : 2019년 3월 31일 현재

제 28 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 29 기 1분기	제 28 기
자산			
유동자산		1,417,582,248,705	1,482,507,600,161
현금및현금성자산	4	397,885,441,171	399,558,425,745
단기금융자산	4,5	163,021,091,524	121,636,304,845
매출채권	4,6,17,18	672,635,779,487	689,472,264,429
기타수취채권	4,18	9,549,269,790	123,885,214,981
재고자산		157,786,487,732	125,915,033,826
기타유동자산		16,704,179,001	22,040,356,335
비유동자산		1,951,309,750,430	1,925,650,130,627
장기금융자산	4,5	18,154,500,015	17,407,490,899
장기기타수취채권	4	9,060,781,667	9,141,484,165
종속기업 및 관계기업투자	7	292,262,166,532	286,212,166,532
유형자산	8	692,742,266,384	677,870,722,592
무형자산	9	918,862,247,950	914,462,126,420
투자부동산		5,941,378,878	5,982,493,446
기타비유동자산		14,286,409,004	14,573,646,573
자산총계		3,368,891,999,135	3,408,157,730,788
부채			
유동부채		494,596,599,522	548,121,290,075
단기금융부채	4,8,10	297,763,546,820	300,873,100,708
매입채무	4	21,456,730,720	8,318,783,838
기타지급채무	4,18	137,299,344,755	132,658,220,073
당기법인세부채		23,372,002,469	36,796,806,242
기타유동부채		14,704,974,758	69,474,379,214
비유동부채		221,845,397,101	218,455,704,094
장기금융부채	4,8,10	70,906,595,115	68,707,540,000
장기기타지급채무	4	960,000,000	960,000,000
이연법인세부채		59,596,143,379	62,284,743,973
기타비유동부채		90,382,658,607	86,503,420,121
부채총계		716,441,996,623	766,576,994,169
자본			
자본금	11	127,953,489,000	125,456,133,000
주식발행초과금	11	761,402,886,263	761,047,500,208
이익잉여금		1,891,542,601,322	1,830,849,456,118
기타포괄손익누계액		5,341,082,292	5,011,173,208
기타자본항목	11	(133,790,056,365)	(80,783,525,915)
자본총계		2,652,450,002,512	2,641,580,736,619
부채와자본총계		3,368,891,999,135	3,408,157,730,788

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

## 분기손익계산서

제 29 기 1분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 28 기 1분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 29 기 1분기	제 28 기 1분기
매출액	17,18	191,506,967,194	220,474,273,289
매출원가	14	(68,128,438,543)	(72,125,593,151)
매출총이익		123,378,528,651	148,348,680,138
판매비와관리비	14	(47,522,876,989)	(33,996,464,874)
영업이익		75,855,651,662	114,352,215,264
기타수익		4,287,324,389	2,452,220,083
기타비용		(846,720,400)	(2,142,035,586)
금융수익		4,502,093,741	11,436,587,313
금융비용		(1,859,523,689)	(11,108,559,950)
법인세비용차감전순이익		81,938,825,703	114,990,427,124
법인세비용	13	(18,753,629,499)	(32,859,705,619)
분기순이익		63,185,196,204	82,130,721,505
주당이익	15		
기본주당이익		498	647
희석주당이익		495	640

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

## 분기포괄손익계산서

제 29 기 1분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 28 기 1분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 29 기 1분기	제 28 기 1분기
분기순이익		63,185,196,204	82,130,721,505
기타포괄손익		329,909,084	14,146,653,328
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목			
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익		455,047,011	19,512,625,280
기타포괄손익 관련 법인세효과		(125,137,927)	(5,365,971,952)
세후총포괄이익		63,515,105,288	96,277,374,833

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.



## 분기 자본 변동표

제 29 기 1분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 28 기 1분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주식	자본금	주식발행 초과금	이익잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본	총계
제28기 기초(2018.1.1)		122,666,424,000	741,748,885,673	1,578,220,209,981	4,512,733,369	(20,774,292,442)	2,426,373,960,581
회계정책변경의 누적효과		-	-	710,249,142	(710,249,142)	-	-
총포괄이익:							
분기순이익		-	-	82,130,721,505	-	-	82,130,721,505
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익		-	-	-	14,146,653,328	-	14,146,653,328
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식배당	11,12	2,441,953,000	-	(2,441,953,000)	-	-	-
주식선택권 인식	11	-	-	-	-	2,274,629,624	2,274,629,624
자기주식 매입	11	-	-	-	-	(12,882,744,360)	(12,882,744,360)
제28기 분기말(2018.3.31)		125,108,377,000	741,748,885,673	1,658,619,227,628	17,949,137,555	(31,382,407,178)	2,512,043,220,678
제29기 기초(2019.1.1)		125,456,133,000	761,047,500,208	1,830,849,456,118	5,011,173,208	(80,783,525,915)	2,641,580,736,619
총포괄이익:							
분기순이익		-	-	63,185,196,204	-	-	63,185,196,204
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익		-	-	-	329,909,084	-	329,909,084
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식배당	11,12	2,492,051,000	-	(2,492,051,000)	-	-	-
주식선택권 행사	11	5,305,000	355,386,055	-	-	(96,962,412)	263,728,643
주식선택권 인식	11	-	-	-	-	5,246,354,892	5,246,354,892
자기주식 매입	11	-	-	-	-	(58,155,922,930)	(58,155,922,930)
제29기 분기말(2019.3.31)		127,953,489,000	761,402,886,263	1,891,542,601,322	5,341,082,292	(133,790,056,365)	2,652,450,002,512

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

## 분기 현금흐름표

제 29 기 1분기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

제 28 기 1분기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

주식회사 셀트리온

(단위: 원)

과목	주석	제 29 기 1분기		제 28 기 1분기	
영업활동으로 인한 현금흐름			136,884,048,891		103,052,960,133
영업으로부터 창출된 현금	16	137,265,521,334		103,351,854,813	
법인세의 납부		(381,472,443)		(298,894,680)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(89,336,889,868)		(25,599,993,550)
투자활동으로 인한 현금유입액:		84,026,428,882		67,378,689,244	
이자의 수취		2,495,703,882		1,946,147,910	
단기금융자산의 감소		81,230,075,000		65,071,470,274	
기타수취채권의 감소		-		120,700,000	
장기기타수취채권의 감소		100,650,000		47,371,060	
종속기업 및 관계기업투자의 감소		200,000,000		178,000,000	
유형자산의 처분		-		15,000,000	
투자활동으로 인한 현금유출액:		(173,363,318,750)		(92,978,682,794)	
단기금융자산의 증가		(120,002,240,000)		(56,483,581,058)	
장기금융자산의 증가		(292,000,000)		(324,000,000)	
장기기타수취채권의 증가		(20,000,000)		(390,000,000)	
종속기업 및 관계기업투자의 증가		(6,250,000,000)		(6,250,000,000)	
유형자산의 취득		(19,714,825,375)		(5,633,333,687)	
무형자산의 취득		(27,084,253,375)		(23,097,768,049)	
기타자산의 취득		-		(800,000,000)	
재무활동으로 인한 현금흐름			(50,169,283,495)		(10,358,929,438)
재무활동으로 인한 현금유입액:		12,222,954,959		10,246,665,940	
단기금융부채의 증가		4,959,226,316		10,246,665,940	
장기금융부채의 증가		7,000,000,000		-	
보통주의 발행		263,728,643		-	
재무활동으로 인한 현금유출액:		(62,392,238,454)		(20,605,595,378)	
이자의 지급		(2,327,554,176)		(3,634,817,036)	
단기금융부채의 감소		(15,758,230,478)		(16,970,778,342)	
리스부채의 감소		(274,278,750)		-	
자기주식의 취득		(44,032,175,050)		-	
현금및현금성자산의 증가(감소)			(2,622,124,472)		67,094,037,145
현금및현금성자산의 환율변동효과			949,139,898		(7,162,131,524)
기초의 현금및현금성자산			399,558,425,745		413,501,866,488
기말의 현금및현금성자산			397,885,441,171		473,433,772,109

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 29 기 1분기 : 2019년 3월 31일 현재  
제 28 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 셀트리온

## 1. 일반사항

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

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

보고기간 종료일 현재 주요 주주구성은 다음과 같습니다.

구분	2019.3.31		2018.12.31	
	보통주(주)	지분율	보통주(주)	지분율
셀트리온홀딩스	25,679,999	20.07%	25,170,300	20.06%
셀트리온스킨큐어	2,724,530	2.13%	2,671,108	2.13%
Ion Investment B.V.	12,232,649	9.56%	11,992,794	9.56%
기타	86,184,731	67.36%	84,768,358	67.57%
자기주식	1,131,580	0.88%	853,573	0.68%
합계	127,953,489	100.00%	125,456,133	100.00%

## 2. 중요한 회계정책

### 2.1 재무제표 작성기준

당사의 2019년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 재무제표는 기업회계기준서 제 1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 분기재무제표는 보고기간종료일인 2019년 3월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

#### 2.1.1 제·개정 기준서의 적용

중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2019년 1월 1일부터 적용되는 기준서를 제외하고는 2018년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

##### 1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기준서 제1017호 '리스', 해석서 제2104호 '약정에 리스

가 포함되어 있는지의 결정', 해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체합니다. 이 기준서는 리스의 인식, 측정, 표시, 공시 원칙을 제시하며, 리스이용자가 대부분의 리스에 대하여 자산과 부채를 인식하는 단일 모형에 따라 회계처리하도록 요구합니다.

기준서 제1116호에서 리스제공자의 회계처리는 기업회계기준서 제1017호에서와 유의적으로 변경되지 않았습니다. 리스제공자는 기업회계기준서 제1017호에서와 유사한 원칙을 사용하여 리스를 운용리스 또는 금융리스로 계속 분류 할 것입니다. 따라서 기업회계기준서 제1116호가 당사가 리스제공자인 리스계약에 대해 미치는 영향은 없습니다.

당사는 2019년 1월 1일을 최초적용일로 하여 누적효과 일괄조정법을 사용하여 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다. 누적효과 일괄조정법에 따르면 최초 적용일에 이 기준서의 최초 적용 누적효과를 소급 적용합니다. 당사는 최초 적용일에 기업회계기준서 제1017호 및 해석서 제2104호에 따라 최초 적용일 이전에 이미 리스로 식별된 계약에 대하여만 이 기준서를 적용하는 실무적 간편법을 적용하기로 하였습니다. 또한 당사는 리스개시일에 리스기간이 12개월 이하이고 매수선택권이 존재하지 않는 리스('단기리스')와 리스계약의 기초자산이 소액인 리스('소액자산')에 대하여는 인식 면제를 적용하기로 선택하였습니다.

#### 가. 기업회계기준서 제1116호 최초 채택 효과

당사는 사택, 사무실, 차량운반구 및 기타 집기비품에 대한 리스 계약을 체결하고 있습니다. 기준서 제1116호를 채택하기 전에 당사는 당사가 리스이용자인 각 리스에 대해 리스약정일을 기준으로 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 당사에 이전되는 리스는 금융리스로 분류되었으며 그 외의 리스는 운용리스로 분류되었습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간개시일에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하였습니다. 매기 지급되는 최소리스료는 금융원가와 리스부채의 상환액으로 구분하였습니다. 운용리스에서 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 손익계산서에 비용으로 인식하였습니다. 선급되었거나 미지급된 리스료는 선급금 또는 기타 미지급금으로 각각 인식하였습니다. 당사는 기업회계기준서 제1116호를 적용함에 따라 단기리스와 소액자산리스를 제외한 당사가 리스이용자인 모든 리스에 대해 단일의 인식 및 측정 방법을 적용합니다. 동 기준서는 당사가 적용한 구체적인 경과규정 요구사항 및 실무적 간편법에 대한 지침을 제공합니다.

당사는 종전에 운용리스로 분류하였던 리스에 대해 단기리스와 소액자산리스를 제외하고 사용권자산과 리스부채를 인식하였습니다. 사용권 자산은 리스부채와 동일한 금액으로 인식하고 최초 적용일 직전에 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 발생한 리스료 금액을 조정하였습니다. 리스부채는 최초 적용일 현재 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다.

#### 나. 새로운 회계정책의 요약

당사가 최초 적용일부터 기업회계기준서 제1116호를 채택하면서 적용하는 새로운 회계정책은 다음과 같습니다.

##### - 사용권자산

당사는 리스개시일(즉, 기초자산을 사용할 수 있는 날)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권 자산은 원가로 측정하고 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하며, 리

스부채의 재측정이 발생하는 경우 조정합니다. 사용권자산의 원가에는 리스부채 인식금액, 리스개설직접원가 발생액이 포함되며, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스선급금이나 인센티브는 가감합니다. 당사가 리스기간 종료시점에 리스자산에 대한 소유권을 얻을 것이라고 합리적으로 예측되지 않는다면, 사용권자산은 추정내용연수와 리스기간 중 더 짧은 기간에 걸쳐 정액 기준으로 감가상각합니다. 당사는 사용권자산에 대한 손상 검토를 수행합니다.

#### - 리스부채

당사는 리스개시일에 그날 현재 지급하지 않은 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료에는 받을 리스 인센티브를 제외한 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료와 잔존가치 보증에 따라 당사가 지급할 것으로 예상되는 금액이 포함됩니다. 또한 당사는 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 리스료에 포함합니다. 지수나 요율에 따라 달라지지 않는 변동리스료는 리스료를 지급하는 사건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 당사는 리스개시일후에 리스부채에 대한 이자를 반영하여 리스부채의 장부금액을 증액하고, 지급한 리스료를 반영하여 리스부채의 장부금액을 감액합니다. 또한 당사는 리스의 변경을 반영하거나 실질적인 고정리스료의 변경을 반영하거나 리스 기간의 변경 또는 기초자산 매수선택권 평가의 변경이 있는 경우 이 변경을 반영하여 리스부채를 재측정 합니다.

#### - 단기리스 및 소액자산리스

당사는 건물 및 차량운반구의 단기리스(예, 리스 기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권이 없는 리스)에 대해 인식면제를 적용합니다. 또한, 가치가 낮은 비품에 대해 소액자산리스로 인식면제를 적용합니다. 단기리스와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

#### - 연장선택권이 있는 계약에서 계약기간을 결정할 때 중요한 판단

당사는 리스의 해지불능기간에 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간과 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 당사는 이 선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사할 경제적 유인이 생기게 하는 모든 관련 요소를 고려합니다. 리스개시일 이후에 중요한 영향을 미치는 사건이나 상황이 변하거나 통제할 수 있는 상황에 변화가 발생하여 선택권의 행사가능성 (또는 행사하지 않을 가능성)에 영향을 미친다면(예를 들어, 사업 전략의 변경), 당사는 리스 기간을 재평가 합니다.

당사가 적용한 실무적 간편법은 다음과 같습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율을 적용
- 최초적용일 직전에 리스가 손실부담계약에 해당하는지를 판단함으로써 손상 검토 수행 대체
- 최초적용일부터 12개월 이내에 리스기간에 종료되는 리스에 대해 단기리스 인식면제를 적용
- 최초적용일의 사용권자산 측정에서 리스개설직접원가를 제외
- 연장 또는 종료 선택권을 포함하는 리스계약의 리스기간을 산정하는 경우 사후판단을 사용

기업회계기준서 제1116호 최초 적용에 따라 2019년 1월 1일 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	증가(감소)
자산	
유형자산	2,975,185
부채	
금융부채	2,975,185

동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세정보는 주석 19에서 설명하고 있습니다.

## 2) 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성'(제정)

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

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

당사는 불확실한 법인세 처리 각각을 개별적으로 고려할지 아니면 하나 이상의 다른 불확실한 법인세 처리와 함께 고려할지를 판단합니다. 접근법 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측하는 접근법을 사용합니다. 동 해석서는 당사의 재무제표에 영향을 미치지 않습니다.

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

기업회계기준서 제1109호에서, 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되어 있고(SPPI 요건)분류에 적절한 사업모형에서 보유되는 채무상품은 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정될 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호의 개정은 계약의 조기 청산을 발생시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거나 받는지와 관계없이 SPPI 조건을 충족하는 금융자산을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항이 당사의 재무상태표에 미치는 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정) - 확정급여제도의 개정, 축소, 정산  
개정사항은 보고기간 중 제도의 개정, 축소, 청산이 일어났을 때의 회계처리를 다루고 있습니다. 동 개정사항은 당사가 보고기간 중 확정급여 제도의 개정, 정산, 축소, 정산이 발생한 경우 제도의 변경 이후 잔여기간에 대한 당기근무원가는 순확정급여부채(자산)를 재측정하기 위해 사용된 보험수리적 가정을 사용하여 결정하여야 함을 명확히 하고 있습니다. 또한, 순확정급여부채(자산)을 재측정하는 경우 제도의 개정, 축소, 정산 후 잔여 연차보고기간에 대한 순이자재측정한 순확정급여부채(자산) 금액과 이를 재측정하기 위해 사용된 할인율을 사용하여야 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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



## 6) 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 단계적으로 이루어지는 사업결합에 대한 요구사항을 적용하여야 하며, 이 때 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정하여야 한다는 것을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 취득일이 속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항은 당사의 향후 사업결합거래에 적용될 것입니다.

### ② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(개정)

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

### ③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'(개정)

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

#### ④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'(개정)

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

## 2.2 영업부문

당사의 영업부문은 바이오의약품 제조의 단일 영업부문으로 구성되어 있습니다.

## 2.3 회계정책

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

### 2.3.1 법인세비용

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

### 2.3.2 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자

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

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

### 4. 공정가치

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

#### 4.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.3.31		2018.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	397,885,441	397,885,441	399,558,426	399,558,426
단기금융상품	160,035,955	160,035,955	120,426,667	120,426,667
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	15,866,531	15,866,531	15,411,484	15,411,484
당기손익-공정가치측정 금융자산	5,273,106	5,273,106	3,205,645	3,205,645
매출채권	672,635,779	672,635,779	689,472,264	689,472,264
기타수취채권	18,610,051	18,477,698	133,026,699	132,799,293
소계	1,270,306,863	1,270,174,510	1,361,101,185	1,360,873,779
금융부채				
매입채무	21,456,731	21,456,731	8,318,784	8,318,784
차입금	365,882,577	365,873,602	369,580,641	369,566,998
리스부채	2,787,565	2,787,565	-	-
기타지급채무	138,259,345	138,259,345	133,618,220	133,618,220
소계	528,386,218	528,377,243	511,517,645	511,504,002

#### 4.2 공정가치 서열체계

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

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

금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.3.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융상품				
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	14,011,441	-	1,855,090	15,866,531
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	2,985,137	2,287,969	5,273,106
공정가치로 측정되지 않는 금융상품				
차입금	-	365,873,602	-	365,873,602

(단위: 천원)

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

## 5. 금융자산

보고기간 종료일 현재 금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		2019.3.31	2018.12.31
유동	당기손익-공정가치측정금융자산	2,985,137	1,209,638
	단기금융상품(*)	160,035,955	120,426,667
비유동	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	15,866,531	15,411,484
	당기손익-공정가치측정금융자산	2,287,969	1,996,007
합계		181,175,592	139,043,796

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

## 6. 매출채권

보고기간 종료일 현재 매출채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.3.31			2018.12.31		
	채권액	대손총당금	장부금액	채권액	대손총당금	장부금액
매출채권	672,635,779	-	672,635,779	689,472,264	-	689,472,264

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

(단위: 천원)

구분	종목	주된 사업장	2019.3.31		2018.12.31	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업	셀트리온제약	한국	55.03%	255,342,176	55.03%	255,342,175
	셀트리온돈	러시아	100.00%	-	100.00%	-
	셀트리온에브라지아	러시아	100.00%	393	100.00%	393
	셀트리온유럽	영국	100.00%	2	100.00%	2
	Celltrion Global Safety Data Center	필리핀	99.99%	1,204,581	99.99%	1,204,581
	Celltrion USA	미국	100.00%	1,244,660	100.00%	1,244,660
	소계			257,791,812		257,791,811
관계기업	보스톤인큐베이션투자조합	한국	25.00%	143,111	25.00%	143,111
	2014 성장사다리-IMM벤처펀드	한국	20.00%	2,977,244	20.00%	3,177,245
	미래에셋셀트리온신성장투자조합1호	한국	50.00%	31,250,000	50.00%	25,000,000
	셀트리온충북대바이오메딕스	한국	50.00%	100,000	50.00%	100,000
	소계			34,470,355		28,420,356
합계			292,262,167		286,212,167	

(2) 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
기초	286,212,167	273,099,081
취득	6,250,000	6,250,000
처분	(200,000)	(178,000)
기말	292,262,167	279,171,081

8. 유형자산

(1) 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.1.1	회계정책의 변경	취득	대체	처분	감가상각	2019.3.31	감가상각누계액
토지	265,400,330	-	-	194,507	-	-	265,594,837	-
건물	157,762,365	-	-	19,778,057	-	1,478,557	176,061,865	(48,729,009)
건물-리스자산(*)	-	2,210,885	62,647	-	-	177,997	2,095,535	(177,997)
생산시설	158,736,228	-	4,590	-	-	5,381,107	153,359,711	(181,207,970)
건축물	3,975,050	-	-	364,781	-	89,717	4,250,114	(2,927,483)
기계장치	11,027,616	-	1,861,268	251,597	2	917,438	12,223,041	(38,182,208)
차량운반구	129,195	-	-	-	-	8,522	120,673	(240,120)
차량운반구-리스자산(*)	-	764,300	-	-	-	74,609	689,691	(74,609)
비품	4,901,190	-	1,222,367	79,506	-	309,700	5,893,363	(15,064,403)
건설중인자산	75,938,749	-	17,183,135	(20,668,448)	-	-	72,453,436	-
합계	677,870,723	2,975,185	20,334,007	-	2	8,437,647	692,742,266	(286,603,799)

(\*) 당분기 기준서 제1116호의 도입으로 인하여 당사는 리스이용자로서 대응하는 기초자산을 보유하고 있을 경우에 표시하였을 항목과 같은 항목에 사용권자산을 표시하였습니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	취득	대체	처분	감가상각	2018.3.31	감가상각누계액
토지	265,400,330	-	-	-	-	265,400,330	-
건물	159,984,744	-	1,608,297	-	1,269,068	160,323,973	(43,385,936)
생산시설	179,932,909	-	-	-	5,299,170	174,633,739	(159,929,352)
건축물	4,315,677	-	-	-	85,157	4,230,520	(2,582,296)
기계장치	8,407,713	524,694	1,490,168	8	762,344	9,660,223	(34,336,047)
차량운반구	63,593	-	-	-	4,261	59,332	(209,545)
비품	3,156,587	416,289	-	-	216,844	3,356,032	(14,022,795)
건설중인자산	14,727,489	4,688,265	(3,098,465)	-	-	16,317,289	-
합계	635,989,042	5,629,248	-	8	7,636,844	633,981,438	(254,465,971)

(2) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
매출원가	7,071,460	6,759,961
판매비와관리비	931,886	554,796
개발비	286,221	322,087
건설중인자산대체	148,080	-
합계	8,437,647	7,636,844

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

(단위: 천원)

담보제공자산(*)	2019.3.31	2018.12.31
토지	265,087,236	264,892,730
건물	174,811,846	156,503,345
생산시설	153,359,711	158,736,228
기계장치	12,223,041	11,027,616

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

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

(단위: 천원, 천NOK)

담보권자	2019.3.31		
	차입금액	지급보증액	담보설정액
신한은행	53,826,797	NOK 3,000	215,784,000
에스스마트제십차	64,000,000	-	
우리은행	27,200,000	-	47,300,000
KEB하나은행	7,500,000	-	24,000,000
한국산업은행	142,860,430	-	247,000,000
농협은행	336,850	-	588,000

(단위: 천원, 천NOK)

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

## 9. 무형자산

(1) 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.1.1	내부창출	개별취득	대체	상각	2019.3.31	상각누계액
소프트웨어	849,743	-	322,635	-	67,054	1,105,324	(3,798,116)
지적재산사용승인권	9,581,000	-	-	-	624,848	8,956,152	(30,043,848)
개발비	893,283,500	28,347,412	-	-	24,698,207	896,932,705	(298,827,736)



기타무형자산	3,648,321	-	1,132,100	93,522	105,438	4,768,505	(2,045,942)
시설이용권	7,099,562	-	-	-	-	7,099,562	-
합계	914,462,126	28,347,412	1,454,735	93,522	25,495,547	918,862,248	(334,715,642)

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	내부창출	개별취득	대체	상각	2018.3.31	상각누계액
소프트웨어	360,152	-	8,409	-	63,719	304,842	(3,550,039)
지적재산사용승인권	11,999,000	-	-	-	604,500	11,394,500	(27,605,500)
개발비	775,785,980	54,331,327	-	-	17,763,287	812,354,020	(210,068,482)
기타무형자산	665,459	-	-	91,081	64,429	692,111	(1,751,130)
시설이용권	7,099,563	-	-	-	-	7,099,563	-
합계	795,910,154	54,331,327	8,409	91,081	18,495,935	831,845,036	(242,975,151)

## (2) 중요한 무형자산의 내역

### 1) 기타 무형자산의 내역

구분	내역	잔존상각기간
소프트웨어	ERP 및 기타 운영지원 소프트웨어	1년~5년
지적재산사용승인권	바이오의약품 향원제조 및 대량생산기술 사용에 대한 권리	4년
기타무형자산	특허권, 산업재산권	1년~5년
시설이용권	콘도 및 골프시설 이용권	비한정

2) 개발비 세부내역

(단위: 천원)

구분	내역	자산화한 연구개발비 누계				잔존상각기간 (*5)	
		임상1상(*4)	임상3상	정부승인	장부금액		
바이오시밀러	자가면역질환 치료제 (*1)	개발중인 개발비	57,251,788	58,742,510	7,151,448	123,145,746	-
		상각중인 개발비	20,544,802	52,349,276	38,624,068	111,518,146	6년
	암 치료제(*2)	개발중인 개발비	14,257,770	32,357,391	1,809,358	48,424,519	-
		상각중인 개발비	95,732,150	383,379,506	118,673,884	597,785,540	8년
제네릭의약품(*3)		개발중인 개발비	2,495,951	-	8,927,492	11,423,443	-
		상각중인 개발비	1,432,866	-	3,202,445	4,635,311	10년
합계			191,715,327	526,828,683	178,388,695	896,932,705	

(\*1) 램시마 등 단일클론 항체 바이오시밀러로 자가면역질환 치료제입니다.

(\*2) 허쥬마 및 트룩시마 등 단일클론 항체 바이오시밀러로 암 치료제입니다.

(\*3) 제네릭의약품으로 항생제 등 치료제입니다.

(\*4) 제네릭의약품의 경우 생물학적 동등성시험을 포함하고 있습니다.

(\*5) 각 프로젝트별로 상각기간이 상이하므로 보고기간 종료일 현재 개발비의 잔여내용연수를 가중평균하였습니다.

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

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
광고선전비	437,764	1,111,294
교육훈련비	319,412	185,868

(4) 상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
매출원가	24,776,187	17,795,164
판매비와관리비	711,340	688,558
개발비(*)	7,738	12,045
건설중인자산(*)	282	168
합계	25,495,547	18,495,935

(\*) 소프트웨어 상각비만을 포함하고 있습니다.

(5) 당분기 차입금에서 발생한 차입원가 중 무형자산 및 유형자산 취득에 포함된 금액은 각각 1,165백만원(전분기: 994백만원) 및 372백만원(전분기: 94백만원)입니다. 당분기 자본화 가능차입원가를 산정하기 위하여 사용한 자본화이자율은 3.20%(전분기: 3.10%)입니다.

(6) 당분기 중 당사가 비용으로 인식한 경상연구개발비는 28,667백만원(전분기: 19,503백만원)입니다.

10. 금융부채

(1) 금융부채 장부금액의 내역

(단위: 천원)

구분	2019.3.31	2018.12.31
유동		
단기차입금	159,631,597	159,602,521
유동성장기차입금	138,131,950	141,270,580
소계	297,763,547	300,873,101
비유동		
장기차입금	68,119,030	68,707,540
리스부채	2,787,565	-
소계	70,906,595	68,707,540
합계	368,670,142	369,580,641

11. 자본

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

(단위: 천원)

구분	주식수(주)	자본금	주식발행초과금	합계
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
2018.3.31	125,108,377	125,108,377	741,748,886	866,857,263
2019.1.1	125,456,133	125,456,133	761,047,500	886,503,633
주식배당	2,492,051	2,492,051	-	2,492,051
주식선택권의 행사	5,305	5,305	355,386	360,691
2019.3.31	127,953,489	127,953,489	761,402,886	889,356,375

(2) 기타자본항목의 구성내역

(단위: 천원)

구분	2019.3.31	2018.12.31
자기주식	(177,062,954)	(118,907,031)
주식선택권	34,213,807	29,064,413
기타자본잉여금	9,059,091	9,059,092
합계	(133,790,056)	(80,783,526)

(3) 자기주식의 변동내역

(단위: 천원)

구분	주식수(주)	금액
2018.1.1	568,758	50,933,572
취득	41,490	12,882,744
2018.3.31	610,248	63,816,316
2019.1.1	853,573	118,907,031
취득	278,007	58,155,923
2019.3.31	1,131,580	177,062,954

(4) 주식선택권의 변동내역

(단위: 주, 천원)

구분	주식선택권 수량	금액
기초(*1)	1,901,402	29,064,414
부여(*2)	470,735	5,246,355
행사 및 취소분	(5,305)	(96,962)
기말	2,366,832	34,213,807

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

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

## 12. 배당금

2018년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 현금배당금은 없으며(2018년 지급액: 없음), 2018년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 주식배당금 2,492백만원 (보통주 2,492,051주, 2018년: 2,441,953주)은 2019년 3월 26일에 자본금으로 대체되어 보통주가 발행되었습니다.

## 13. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 22.9%입니다.

## 14. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
재고자산의 변동	(26,839,649)	(2,146,400)
원재료비	14,455,129	13,808,973
종업원급여	39,797,288	26,740,764
연구관련 시약 및 소모품 구입	12,718,711	1,548,019
용역비	30,101,134	20,247,441
지급수수료	5,862,500	4,837,586
세금과공과	288,256	217,978
지급임차료	146,565	299,096
감가상각비	8,003,346	7,314,757
무형자산상각비	25,487,528	18,483,722
기타비용	5,630,508	14,770,122
합계(*)	115,651,316	106,122,058

(\*) 분기손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

15. 주당이익

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

(단위: 주, 원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기(*)
보통주분기순이익	63,185,196,204	82,130,721,505
÷가중평균유통보통주식수	126,865,043	127,000,296
기본주당이익	498	647

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

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

(단위: 주, 원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기(*)
보통주분기순이익	63,185,196,204	82,130,721,505
보통주희석순이익	63,185,196,204	82,130,721,505
발행된 가중평균유통보통주식수	126,865,043	127,000,296
조정내역		
주식선택권	888,116	1,364,520
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	127,753,159	128,364,816
희석주당이익	495	640

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

16. 현금흐름표

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

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
분기순이익	63,185,196	82,130,722
조정 항목:		
법인세비용	18,753,629	32,859,706
재고자산평가충당금	829,149	746,078
주식보상비용	4,692,509	1,741,087
감가상각비	8,003,345	7,314,757
무형자산상각비	25,487,527	18,483,722
투자부동산감가상각비	41,114	41,169
외화관련손실	775,826	7,486,827
외화관련이익	(1,928,649)	(175,704)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(2,103,215)	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	38	37,465
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(508,784)	(17,889)
이자비용	1,424,701	2,627,922
이자수익	(2,811,120)	(2,080,150)
유형자산처분이익	-	(14,992)
유형자산처분손실	2	-
조정항목에 의한 합계	52,656,072	69,049,998
순운전자본의 변동:		
매출채권	(37,619,140)	20,106,823
기타수취채권	118,716,258	522,967
재고자산	(32,930,675)	(14,865,740)
기타유동자산	6,855,628	703,679
기타비유동자산	(2,378,568)	(817,741)
매입채무	13,067,663	10,698,253
기타지급채무	(44,286,913)	(45,230,468)
기타유동부채	-	(18,946,638)
순운전자본의 변동으로 인한 합계	21,424,253	(47,828,865)
영업으로부터 창출된 현금	137,265,521	103,351,855



(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
건설중인자산의 본계정 대체	20,668,447	3,098,464
장기차입금의 유동성 대체	7,588,510	11,893,880
주식배당에 의한 자본 대체	2,492,051	2,441,953
미지급한 자기주식 취득분	14,123,748	12,882,744

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

(단위: 천원)

구분	2019.1.1	현금흐름	비현금흐름			2019.3.31
			환율변동	이자비용	유동성대체등	
미지급비용(*)	401,812	(2,327,554)	-	2,387,792	-	462,050
단기차입금	159,602,521	(71,864)	100,940	-	-	159,631,597
유동성장기차입금	141,270,580	(10,727,140)	-	-	7,588,510	138,131,950
장기차입금	68,707,540	7,000,000	-	-	(7,588,510)	68,119,030
리스부채	2,975,185	(274,278)	-	24,011	62,647	2,787,565
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	10,846
합계	372,968,484	(6,400,836)	100,940	2,411,803	62,647	369,143,038

(\*) 당분기 중 선지급된 이자비용은 510백만원입니다.

(단위: 천원)

구분	2018.1.1	현금흐름	비현금흐름			2018.3.31
			환율변동	이자비용	유동성대체	
미지급비용(*)	551,600	(3,101,881)	(398)	3,188,532	-	637,853
단기차입금	221,088,898	(770,482)	(113,141)	-	-	220,205,275
유동성장기차입금	86,985,380	(5,953,630)	-	-	11,893,880	92,925,630
장기차입금	175,978,120	-	-	-	(11,893,880)	164,084,240
미지급배당금	10,846	-	-	-	-	10,846
합계	484,614,844	(9,825,993)	(113,539)	3,188,532	-	477,863,844

(\*) 전분기 중 선지급된 이자비용은 533백만원입니다.

17. 우발상황과 약정사항

(1) 당사는 보고기간 종료일 현재 특수관계자인 셀트리온헬스케어와 당사가 현재 개발하고 있거나 개발할 제품과 관련하여 독점적인 판매 및 유통권한을 부여하는 판매권기본계약을 체결하고 있습니다. 전기 부터 동 계약에 따라 이행보증금을 수령하고 있으며, 이를 제품판매 대금에서 차감하고 있습니다. 이외 각 제품별로 제품공급계약 및 Fill & Finish 등 용역계약을 체결하고 있습니다. 또한 당사는 셀트리온헬스케어와 마케팅 파트너사간에 체결된 계약 (Master Service Agreement)에 따라 제품의 개발 및 공급의 의무를 부담하고 있습니다.

당분기 중 당사는 상기 판매권기본계약과 제품공급계약 등에 근거한 셀트리온헬스케어에 대한 바이오시밀러 항체의약품의 판매 및 용역매출이 185,431백만원(전분기: 182,068백만원) 발생하였고, 보고기간 종료일 현재 관련 매출채권 장부금액은 642,356백만원(전기말: 659,271백만원)입니다.

당사는 판매권 기본계약에 의거 셀트리온헬스케어의 요청에 따라 당사로부터 구입한제품 중 상당 부분을 수탁받아 허가기관에서 승인된 특수저장설비인 냉장 및 냉동저장시설에서 당사의 재고와 구분하여 보관하고 있습니다.

(2) 당사가 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천PHP)

목적	피보증인	제공처	금액	
			2019.3.31	2018.12.31
종속기업 차입금 지급보증	셀트리온제약	신한은행	62,400,000	-
종속기업 법인카드 지급보증	Celltrion Global Safety Data Center	씨티은행	PHP 2,532	-

당사는 우리사주조합원이 우리사주를 담보로 차입한 한국증권금융의 차입금에 대해 담보부족이 발생할 경우 추가 담보를 제공하는 약정을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 한국증권금융에 대한 연대보증 82,065백만원(전기말: 84,603백만원)을 제공하고 있습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 당사는 직장보육시설 설치비 지원금 반환 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 195백만원(전기말: 196백만원)을 지급보증 받고 있습니다. 또한, 신한은행으로부터 노르웨이 시장의 조기진입을 위해 제기한 특허무효소송의 소송비용과 관련하여 NOK 3,000천(전기말: NOK 3,000천) 및 조달시장 제품 입찰을 위한 입찰보증금 관련하여 USD 30천(전기말: USD 30천)을 지급보증 받고 있습니다.

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

(5) 당사는 관계기업인 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호와 총 75,000백만원의 출자약정을 체결하였으며, 보고기간 종료일 현재 미출자한 금액은 43,750백만원입니다. 또한, 당사는 프리미어 글로벌 이노베이션 1호 투자조합과 총 5,000백만원의 출자약정을 체결하였으며, 보고기간 종료일 현재 미출자한 금액은 2,556백만원입니다.

(6) 보고기간 종료일 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 특허권침해 관련 5건등으로, 현재로서는 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

(7) 당사는 전기 중 당사 주식의 가격안정 및 주주가치 제고를 위해 총 450,000주의 자기주식취득을 결정하였으며, 이에 따라 당분기 중 206,675주의 자기주식을 취득하였습니다.

18. 특수관계자

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

구분	2019.3.31	2018.12.31
대표이사	기우성	기우성
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	셀트리온홀딩스
종속기업	셀트리온제약 셀트리온화학연구소(*1) Celltrion Pharma USA(*1) 셀트리온돈 셀트리온에브라지아 셀트리온유럽 Celltrion Global Safety Data Center Celltrion USA	셀트리온제약 셀트리온화학연구소(*1) Celltrion Pharma USA(*1) 셀트리온돈 셀트리온에브라지아 셀트리온유럽 Celltrion Global Safety Data Center Celltrion USA
관계기업	보스톤인큐베이션 투자조합 2014 성장사다리-IMM벤처펀드 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호 셀트리온충북대바이오메딕스	보스톤인큐베이션 투자조합 2014 성장사다리-IMM벤처펀드 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호 셀트리온충북대바이오메딕스(*2)
기타 특수관계자	셀트리온헬스케어 셀트리온스킨큐어 Celltrion Healthcare Hungary, Celltrion Group Hongkong Limited(*3) 등	셀트리온헬스케어 셀트리온스킨큐어 Celltrion Healthcare Hungary 등

(\*1) 셀트리온제약이 100%의 지분을 보유하고 있습니다.

(\*2) 전기 중 출자로 인하여 당사의 관계기업에 포함하였습니다.

(\*3) 당분기 중 설립되어 당사의 기타 특수관계자에 포함하였습니다.

(2) 당사와 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	2019년 1분기		
		제품 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	9,058	-
종속기업	셀트리온제약	3,223,416	146,458	5,158,479
	셀트리온화학연구소	-	106,909	830,070
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*1)	185,430,676	1,049,817	8,329
	셀트리온스킨큐어	68,499	38,297	222,929
	Celltrion Healthcare Hungary	2,886,793	-	-
	기타	22,495	2,274	1,844,208
합계		191,631,879	1,352,813	8,064,015

(단위: 천원)

구분	기업명	2018년 1분기			
		제품 및 용역매출	기타수입	재화 및 용역매입	기타
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	5,688	-	-
종속기업	셀트리온제약	-	312,942	2,147,223	-
	셀트리온화학연구소	-	109,936	1,759,318	-
	셀트리온돈	-	29,562	-	-
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*1)	182,067,902	190,664	5,934	-
	셀트리온스킨큐어	89,202	106,317	293,628	-
	Celltrion Healthcare Hungary	1,588,886	-	809	-
	기타(*2)	10,776	3,877	1,944,431	500,000
합계		183,756,766	758,986	6,151,343	500,000

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

(\*2) 당사의 특수관계자인 셀트리온엔터테인먼트와 광고매체사 등에게 지급되어야 하는 광고비 등의 지급을 위탁수행하는 종합광고대행 계약을 체결하였으며, 동 계약과 관련하여 전분기 중 발생한 금액은 829백만원입니다.

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

(단위: 천원)

구분	기업명	2019.3.31		
		매출채권	기타채권	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	셀트리온홀딩스	-	1,653	-
종속기업	셀트리온제약	3,545,757	432,740	5,418,897
	셀트리온화학연구소	-	-	330,000
기타특수관계자	셀트리온헬스케어(*)	642,355,616	938,761	64,552,165
	셀트리온스킨큐어	75,348	-	183,510
	Celltrion Healthcare Hungary	8,433,133	-	-
	기타	22,495	561	-
합계	654,432,349	1,373,715	70,484,572	

(단위: 천원)

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

(\*) 판매권기본계약에 따라 발생한 이행보증금을 포함하고 있습니다.

(4) 보고기간 종료일 현재 당사는 일부 차입금과 관련하여 당사에 대해 유의적인 영향력을 행사하는 기업 및 동 기업의 최대주주로부터 각각 차입금에 대한 지급보증 451,881백만원(전기말: 456,664백만원) 및 12,000백만원(전기말: 12,000백만원)을 제공받고 있습니다.

(5) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 자금 거래는 없습니다.

(6) 당사는 당분기 중 관계기업인 미래에셋셀트리온신성장투자조합 1호에 6,250백만원을 현금출자하였습니다. 또한 특수관계자인 2014 성장사다리-IMM벤처펀드로부터 200백만원을 원금으로 회수하였습니다.

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

(8) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 천원)

구분	2019년 1분기	2018년 1분기
급여 및 기타단기종업원급여 등	2,372,725	2,187,885
퇴직급여	248,018	240,989
합계	2,620,743	2,428,874

19. 회계정책의 변경

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용

(1) 주석 2에서 설명한 바와 같이 당사는 2019년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1116호를 누적효과 일괄조정법을 선택하여 적용하였습니다. 따라서 비교표시되는 재무제표는 재작성되지 않았으며 기업회계기준서 제1116호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	사용권자산		리스부채
	건물	차량운반구	
당기초	-	-	-
회계정책의 변경 (주석8)	2,210,885	764,300	2,975,185
증가	62,647	-	62,647
감가상각	(177,997)	(74,609)	-
이자비용	-	-	24,011
지급	-	-	(274,278)
당분기말	2,095,535	689,691	2,787,565

당사는 단기리스 및 소액자산 리스에 대하여 인식면제 규정을 적용하였으며, 당분기 중 단기 리스에 따른 리스료 45백만원, 소액자산리스에 따른 리스료 48백만원을 비용으로 인식하였습니다.

(2) 2019년 1월 1일의 리스부채와 2018년 12월 31일 현재 운용리스 약정의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	금액
2018년 12월 31일의 운용리스 약정	3,652,230
2019년 1월 1일의 가중평균 증분차입이자율	3.3%
2019년 1월 1일의 운용리스 약정 할인금액	3,482,411
단기리스와 관련된 약정	(113,924)
소액자산리스와 관련된 약정	(393,302)
2019년 1월 1일의 리스부채	2,975,185



20. 전기 재무제표 재작성

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

(1) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 전분기 포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2018년 1분기	
	수정전	수정후
매출액	220,474,273	220,474,273
매출원가	(73,049,616)	(72,125,593)
매출총이익	147,424,657	148,348,680
판매관리비	(30,743,409)	(33,996,465)
영업손익	116,681,249	114,352,216
영업외손익	1,088,557	638,212
세전손익	117,769,806	114,990,428
법인세비용	(32,859,706)	(32,859,706)
당기순손익	84,910,100	82,130,722

(2) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 전분기 현금흐름표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2018년 1분기	
	수정전	수정후
영업활동으로 인한 현금흐름	106,306,016	103,052,960
투자활동으로 인한 현금흐름	(28,853,050)	(25,599,994)
재무활동으로 인한 현금흐름	(10,358,929)	(10,358,929)

(3) 전기 재무제표의 재작성으로 인하여 전분기 주당이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

계정과목	2018년 1분기	
	수정전	수정후
기본주당이익(*)	682	660
희석주당이익(*)	675	653

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

## 21. 보고기간 후 사건

당사는 보고기간 후 중국시장 진출을 위한 합작법인인 Celltrion Group Hongkong Limited에 출자금 USD5,000천을 납입하였습니다.