

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
西元 2017 年度及 2016 年度
(股票代碼 6550)

公司地址：9373 Towne Centre Drive, San Diego,
California 92121, USA

電 話：+1-858-452-6688

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
西元2017年度及2016年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 7
四、	合併資產負債表	8
五、	合併綜合損益表	9
六、	合併權益變動表	10
七、	合併現金流量表	11
八、	合併財務報表附註	12 ~ 46
	(一) 公司沿革	12
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12 ~ 14
	(四) 重大會計政策之彙總說明	14 ~ 21
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21 ~ 22
	(六) 重要會計項目之說明	22 ~ 37
	(七) 關係人交易	37
	(八) 質押之資產	37 ~ 38
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	38

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	38	
(十一)	重大之期後事項	38	
(十二)	其他	39 ~ 45	
(十三)	附註揭露事項	45 ~ 46	
(十四)	部門別資訊	46	



北極星藥業集團股份有限公司 公鑒：

查核意見

北極星藥業集團股份有限公司及子公司(以下簡稱「北極星藥業集團」)西元 2017 年及 2016 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2017 年及 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達北極星藥業集團西元 2017 年及 2016 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2017 年及 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核合併財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師執業道德規範，與北極星藥業集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，已做為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指本會計師之專業判斷，對北極星藥業集團西元 2017 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

不動產、廠房及設備減損之評估

事項說明

北極星藥業集團隨著營運所需，持續增加相關資本支出，截至西元 2017 年 12 月 31 日不動產、廠房及設備為新台幣 1,446,866 仟元，佔合併資產總額 65%，請參閱合併財務報表附註六(二)，由於北極星藥業集團為新藥研發公司，目前所購置之不動產、廠房

及設備主要均做為研發或未來生產用途，其運用情形與公司新藥研發之成果有相當程度之關聯，且西元 2017 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備餘額重大。北極星藥業集團管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」之規定，於不動產、廠房及設備具有減損跡象時估計其可回收金額，作為減損評估之依據，由於計算可回收金額屬於重大會計估計事項，涉及管理階層主觀判斷及具不確定性。綜上評估，故本會計師將不動產、廠房及設備減損評估，列為本年度關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解及評估集團針對不動產、廠房及設備減損評估之相關政策及處理程序。
2. 取得集團委任外部專家出具之資產鑑價報告並執行以下程序：
 - (1)瞭解並評估外部專家之獨立性、客觀性和適任性。
 - (2)瞭解並評估鑑價報告中所採用評價方法之合理性。
 - (3)瞭解並評估鑑價報告中所採用主要評價關鍵假設之合理性，並重新計算以確認計算之正確性。

繼續經營假設之評估

事項說明

北極星藥業集團截至西元 2017 年 12 月 31 日累積虧損達新台幣 6,159,622 仟元已超過實收資本額。北極星藥業集團管理階層已積極改善營運狀況，並於合併財務報表附註十二(四)說明其欲採行之對策，以確保北極星藥業集團未來能繼續營運。

因前揭措施對北極星藥業集團未來一年內財務狀況有重大影響，故本會計師將繼續經營假設之評估，列為本年度關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 與管理當局討論影響繼續經營假設之事件或情況暨其因應計劃。
2. 評估管理當局因應計畫之可行性及改善財務狀況之效果。主要為評估管理當局編製之未來現金收支預測表，並取得佐證文件核對，測試現金收支預測表各項數字計算之正確性。
3. 取得並覆核管理當局對因應計畫及其可行性出具之聲明書。

4. 評估管理當局於財務報表附註揭露之適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估北極星藥業集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算北極星藥業集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

北極星藥業集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對北極星藥業集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使北極星藥業集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報

告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致北極星藥業集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對北極星藥業集團西元 2017 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

梁嬋女



會計師

鄧聖偉



前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 0990001654 號
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1020013788 號

西 元 2 0 1 8 年 4 月 1 8 日

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併資產負債表
西元2017年及2016年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產	附註	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
		金 額	%		金 額	%	
流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 591,686	27	\$ 131,755	7	
1200	其他應收款		2	-	36	-	
1410	預付款項		14,505	1	12,644	1	
1476	其他金融資產—流動	六(一)(八)及八	115,132	5	226,015	11	
1479	其他流動資產—其他		9,927	-	3,500	-	
11XX	流動資產合計		<u>731,252</u>	<u>33</u>	<u>373,950</u>	<u>19</u>	
非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	六(二)	1,446,866	65	1,533,757	78	
1780	無形資產	六(三)	5,778	-	23,167	1	
1920	存出保證金		2,173	-	2,064	-	
1980	其他金融資產—非流動	六(一)及八	1,847	-	1,997	-	
1990	其他非流動資產—其他	六(四)及八	33,921	2	35,287	2	
15XX	非流動資產合計		<u>1,490,585</u>	<u>67</u>	<u>1,596,272</u>	<u>81</u>	
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,221,837</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,970,222</u>	<u>100</u>	
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款	六(五)及八	\$ 297,600	14	\$ 803,226	41	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(七)及十二(三)	7,970	-	2,348	-	
2150	應付票據		132	-	326	-	
2200	其他應付款	六(六)(十一)	160,223	7	169,910	8	
2305	其他金融負債—流動	八	-	-	32,290	2	
21XX	流動負債合計		<u>465,925</u>	<u>21</u>	<u>1,008,100</u>	<u>51</u>	
非流動負債							
2530	應付公司債	六(七)	405,471	18	415,852	21	
2540	長期借款	六(八)	302,487	14	290,947	15	
2670	其他非流動負債—其他	六(九)	39,756	2	40,382	2	
25XX	非流動負債合計		<u>747,714</u>	<u>34</u>	<u>747,181</u>	<u>38</u>	
2XXX	負債總計		<u>1,213,639</u>	<u>55</u>	<u>1,755,281</u>	<u>89</u>	
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十二)	2,656,126	119	2,066,306	105	
資本公積							
3200	資本公積	六(十三)	4,553,629	205	3,480,496	177	
保留盈餘							
3350	累積虧損	六(十四)	(6,159,622) (277)		(5,261,169) (267)		
其他權益							
3400	其他權益		(41,935) (2)		(70,692) (4)		
3XXX	權益總計		<u>1,008,198</u>	<u>45</u>	<u>214,941</u>	<u>11</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾							
重大之期後事項							
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 2,221,837</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,970,222</u>	<u>100</u>	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 西元2017年及2016年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	2017 金	年 額	度 %	2016 金	年 額	度 %
營業費用	六(十七)(十八)						
6200 管理費用		(\$ 210,539)	(23)		(\$ 250,325)	(26)	
6300 研究發展費用		(633,198)	(71)		(697,841)	(71)	
6000 營業費用合計		(843,737)	(94)		(948,166)	(97)	
6900 營業損失		(843,737)	(94)		(948,166)	(97)	
營業外收入及支出							
7010 其他收入			438	-	1,094	-	
7020 其他利益及損失	六(十五)	(9,059)	(1)		17,039	2	
7050 財務成本	六(十六)	(45,012)	(5)		(50,265)	(5)	
7000 營業外收入及支出合計		(53,633)	(6)		(32,132)	(3)	
7900 稅前淨損		(897,370)	(100)		(980,298)	(100)	
7950 所得稅費用	六(十九)	(1,083)	-		(2,159)	-	
8200 本期淨損		(\$ 898,453)	(100)		(\$ 982,457)	(100)	
其他綜合損益(淨額)後續不能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(\$ 27,682)	(3)		(\$ 47,686)	(5)	
其他綜合損益(淨額)後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		56,439	7		(20,266)	(2)	
8300 其他綜合損益淨額		\$ 28,757	4		(\$ 67,952)	(7)	
8500 本期綜合損益總額		(\$ 869,696)	(96)		(\$ 1,050,409)	(107)	
每股虧損							
9750 基本及稀釋每股虧損	六(二十)	(\$ 3.92)			(\$ 4.75)		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 合併財務報表
 西元2017年12月31日

單位：新台幣千元

附註	歸屬普通股	股本	公積金	公司業積	主損	之虧損	國外營運機構換算之損	權益	總額
2016年									
2016年1月1日餘額	\$ 2,066,306	\$ -	\$ 3,321,224	\$ -	\$ 4,278,712	\$ -	\$ 2,740	\$ -	\$ 1,106,078
員工認股權酬勞成本	-	-	159,272	-	-	-	-	-	159,272
本期淨損	-	-	-	-	982,457	-	-	-	982,457
本期其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	(67,952)	-	(67,952)
2016年12月31日餘額	\$ 2,066,306	\$ -	\$ 3,480,496	\$ -	\$ 5,261,169	\$ -	\$ 70,692	\$ -	\$ 214,941
2017年									
2017年1月1日餘額	\$ 2,066,306	\$ -	\$ 3,480,496	\$ -	\$ 5,261,169	\$ -	\$ 70,692	\$ -	\$ 214,941
現金增資	582,500	-	1,022,650	-	-	-	-	-	1,605,150
股份基礎給付交易	7,320	-	13,902	-	-	-	-	-	21,222
員工認股權酬勞成本	-	-	36,581	-	-	-	-	-	36,581
本期淨損	-	-	-	-	898,453	-	-	-	898,453
本期其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	28,757	-	28,757
2017年12月31日餘額	\$ 2,656,126	\$ -	\$ 4,553,629	\$ -	\$ 6,159,622	\$ -	\$ 41,935	\$ -	\$ 1,008,198

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 西元2017年及2016年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	2017年1月1日 至12月31日	2016年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨損	(\$ 897,370)	(\$ 980,298)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(二)(十七) 96,407	110,618
攤銷費用	六(三)(十七) 17,383	18,330
利息費用	六(十六) 45,012	50,265
員工認股權酬勞成本	六(十一)(十八) 48,467	102,380
處分不動產、廠房及設備損失	六(二) 1,706	1,106
透過損益按公允價值衡量金融負債淨(損)益	六(十五)及十二(三) 5,853	(17,453)
利息收入	(438)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
其他應收款	34	50
預付款項	(1,861)	69
其他流動資產—其他	(6,427)	9,175
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(194)	108
其他應付款	4,975	(43,870)
其他非流動負債—其他	(626)	(6,918)
營運產生之現金流出	(687,079)	(756,438)
支付之所得稅	(1,083)	(2,159)
支付之利息	(20,589)	(23,830)
收取之利息	438	-
營業活動之淨現金流出	(708,313)	(782,427)
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備	六(二)(二十一) (20,598)	(305,085)
存出保證金(增加)減少	(109)	1,346
其他金融資產和負債—流動	六(一)及八 9,675	134,525
其他非流動資產—其他	六(四) 1,366	2,876
其他金融資產—非流動減少	六(一)及八 150	31
投資活動之淨現金流出	(9,516)	(166,307)
籌資活動之現金流量		
現金增資	六(十二) 1,605,150	-
員工執行認股權	六(十一)(十二)(十三) 21,222	-
短期借款增加	六(五) 353,951	498,198
償還短期借款	六(五) (804,754)	(339,125)
長期借款增加	六(八) 14,880	290,947
籌資活動之淨現金流入	1,190,449	450,020
匯率變動對現金及約當現金之影響	(12,689)	1,649
本期現金及約當現金增加(減少)數	459,931	(497,065)
期初現金及約當現金餘額	131,755	628,820
期末現金及約當現金餘額	\$ 591,686	\$ 131,755

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳伯文



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



北極星藥業集團股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

西元2017年度及2016年度



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

北極星藥業集團股份有限公司(Polaris Group, 以下簡稱「本公司」)於西元2006年2月9日設立於英屬開曼群島,登記之辦公場所為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY-1104, Cayman Islands。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為生物技術服務、藥品檢驗、新藥研發、製造及銷售等。本集團核心研究ADI-PEG 20目前進行對各種癌症適應症的人體臨床試驗,而主要營業活動尚未開始產生收入。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於西元2018年3月29日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之西元2017年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	西元2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	西元2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	西元2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	西元2016年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	西元2016年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	西元2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	西元2014年1月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	西元2016年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	西元2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	西元2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	西元2014年1月1日
2010-2012週期之年度改善	西元2014年7月1日
2011-2013週期之年度改善	西元2014年7月1日
2012-2014週期之年度改善	西元2016年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之西元 2018 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	西元2018年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	西元2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	西元2018年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	西元2018年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	西元2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	西元2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	西元2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	西元2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收(付)對價」	西元2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	西元2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	西元2017年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-國際會計準則第28 號「投資關聯企業及合資」	西元2018年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影

響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	西元2019年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	西元2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	西元2021年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	西元2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	西元2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	西元2019年1月1日
2015-2017週期之年度改善	西元2019年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

國際財務報導準則第16號「租賃」

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於12個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs）編製。

(二) 編製基礎

1. 除以下重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括

衍生性工具)。

(2)按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

(1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			2017年12月31日	2016年12月31日	
本公司	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	生物技術研發	100	100	-
本公司	DesignRx Europe Limited	生物技術研發	100	100	-
本公司	Polaris Group Korea Limited	生物技術研發	100	100	-
本公司	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	生物技術研發	100	0	註
本公司	TDW Group	控股公司	100	100	-
TDW Group	瑞華新藥研發股份有限公司	生物技術服務、藥品檢驗	100	100	-
TDW Group	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	新藥之研發及製造	100	100	-
TDW Group	TDW HK Limited	控股公司	100	100	-
TDW HK Limited	迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	新藥之研發	100	100	-
TDW HK Limited	迪瑞藥業(成都)有限公司	新藥之製造	100	100	-

註：該子公司於西元 2017 年度成立。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告之功能性貨幣為「美金」，惟本公司因財務報告申報當地國之法令規定，本合併財務報告係以「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(八) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限(租賃改良為合約期間)以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物	50年
試驗設備	5年～7年
運輸設備	3年～5年
辦公設備	3年～7年
租賃改良	3年～11年

(九) 營業租賃(承租人)

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十) 無形資產

無形資產主要係外購之專利權及電腦軟體，以取得成本入帳，採直線法於估計耐用年限間攤銷，攤銷年限分別為 13 年及 3 至 5 年。

(十一) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十二) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十三) 應付票據

應付票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付票據，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十四) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(十五) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十六) 金融負債及權益工具

本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利)及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融負債或權益，其處理如下：

1. 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付可轉換公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
2. 嵌入應付公司債之買回權，於每一行使日該選擇權之行使價格幾乎等於主債務工具之攤銷後成本，故其與主契約債務工具之經濟特性及風險緊密關聯，併入主契約表達和衡量。
3. 應付可轉換公司債轉換權-利息帳列「透過損益按公允價值衡量之金融負債」按其分類之後續衡量方法處理。
4. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積-轉換權」，後續不再重新衡量。
5. 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
6. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積-轉換權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價或依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值。

(十八) 員工股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
2. 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

(十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。台灣子公司未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率及稅法為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因研究發展支出而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十一) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、廠房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

(二十二) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

除涉及估計之判斷外(參閱下述(二))，管理階層於採用合併公司會計政策過程中，並未作對合併財務報告認列金額具有重大影響之判斷。

(二) 重要會計估計及假設

有形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。截至西元 2017 年 12 月 31 日，本集團認列之資產減損為零。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>
庫存現金	\$ 84	\$ 90
支票存款及活期存款	180,914	121,665
定期存款	<u>410,688</u>	<u>10,000</u>
合計	<u>\$ 591,686</u>	<u>\$ 131,755</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 截至西元 2017 年 12 月 31 日止，用途受限之現金及約當現金計 \$116,979 其中 \$115,132 分類至其他金融資產-流動；\$1,847 分類至其他金融資產-非流動。截至西元 2016 年 12 月 31 日止，用途受限之現金及約當現金計 \$228,012 其中 \$226,015 分類至其他金融資產-流動；\$1,997 分類至其他金融資產-非流動，請參閱附註八之說明。

(二) 不動產、廠房及設備

	建築物	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	未完工程 及待驗設備	合計
2017年1月1日							
成本	\$ 239,817	\$ 441,349	\$ 6,376	\$ 20,132	\$ 370,873	\$ 807,975	\$ 1,886,522
累計折舊	(2,658)	(190,745)	(3,383)	(12,511)	(143,468)	-	(352,765)
	<u>\$ 237,159</u>	<u>\$ 250,604</u>	<u>\$ 2,993</u>	<u>\$ 7,621</u>	<u>\$ 227,405</u>	<u>\$ 807,975</u>	<u>\$ 1,533,757</u>
2017年							
1月1日	\$ 237,159	\$ 250,604	\$ 2,993	\$ 7,621	\$ 227,405	\$ 807,975	\$ 1,533,757
增添	-	6,162	-	557	136	58,039	64,894
處分	-	(1,091)	-	(615)	-	-	(1,706)
移轉	-	2,248	-	(591)	-	(1,657)	-
折舊費用	(4,445)	(53,040)	(1,182)	(3,625)	(34,115)	-	(96,407)
淨兌換差額	(2,782)	(18,091)	(69)	(378)	(16,792)	(15,560)	(53,672)
12月31日	<u>\$ 229,932</u>	<u>\$ 186,792</u>	<u>\$ 1,742</u>	<u>\$ 2,969</u>	<u>\$ 176,634</u>	<u>\$ 848,797</u>	<u>\$ 1,446,866</u>
2017年12月31日							
成本	\$ 237,064	\$ 414,494	\$ 6,302	\$ 15,691	\$ 339,625	\$ 848,797	\$ 1,861,973
累計折舊	(7,132)	(227,702)	(4,560)	(12,722)	(162,991)	-	(415,107)
	<u>\$ 229,932</u>	<u>\$ 186,792</u>	<u>\$ 1,742</u>	<u>\$ 2,969</u>	<u>\$ 176,634</u>	<u>\$ 848,797</u>	<u>\$ 1,446,866</u>
2016年1月1日							
成本	\$ -	\$ 438,857	\$ 7,211	\$ 21,191	\$ 377,939	\$ 812,532	\$ 1,657,730
累計折舊	-	(137,970)	(2,663)	(7,963)	(110,997)	-	(259,593)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 300,887</u>	<u>\$ 4,548</u>	<u>\$ 13,228</u>	<u>\$ 266,942</u>	<u>\$ 812,532</u>	<u>\$ 1,398,137</u>
2016年							
1月1日	\$ -	\$ 300,887	\$ 4,548	\$ 13,228	\$ 266,942	\$ 812,532	\$ 1,398,137
增添	-	3,771	-	1,139	1,340	330,166	336,416
處分	-	(1,104)	-	(2)	-	-	(1,106)
移轉	259,288	16,710	-	-	-	(275,998)	-
折舊費用	(2,751)	(63,963)	(1,272)	(6,442)	(36,190)	-	(110,618)
淨兌換差額	(19,378)	(5,697)	(283)	(302)	(4,687)	(58,725)	(89,072)
12月31日	<u>\$ 237,159</u>	<u>\$ 250,604</u>	<u>\$ 2,993</u>	<u>\$ 7,621</u>	<u>\$ 227,405</u>	<u>\$ 807,975</u>	<u>\$ 1,533,757</u>
2016年12月31日							
成本	\$ 239,817	\$ 441,349	\$ 6,376	\$ 20,132	\$ 370,873	\$ 807,975	\$ 1,886,522
累計折舊	(2,658)	(190,745)	(3,383)	(12,511)	(143,468)	-	(352,765)
	<u>\$ 237,159</u>	<u>\$ 250,604</u>	<u>\$ 2,993</u>	<u>\$ 7,621</u>	<u>\$ 227,405</u>	<u>\$ 807,975</u>	<u>\$ 1,533,757</u>

1. 本集團西元 2017 和 2016 年度不動產、廠房及設備借款成本資本化金額分別為\$10,595 及 5,356，借款利率均為 1.8%

2. 本集團未有將不動產、廠房及設備提供擔保之情形。

3. 經評估本集團之不動產、廠房及設備未有減損之情形。

(三) 無形資產

	專利權	電腦軟體	合計
2017年1月1日			
成本	\$ 231,118	\$ 563	\$ 231,681
累計攤銷	(208,006)	(508)	(208,514)
	<u>\$ 23,112</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 23,167</u>
2017年			
1月1日	\$ 23,112	\$ 55	\$ 23,167
攤銷費用	(17,328)	(55)	(17,383)
淨兌換差額	(6)	-	(6)
12月31日	<u>\$ 5,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,778</u>
2017年12月31日			
成本	\$ 231,118	\$ 557	\$ 231,675
累計攤銷	(225,340)	(557)	(225,897)
	<u>\$ 5,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,778</u>
	專利權	電腦軟體	合計
2016年1月1日			
成本	\$ 238,216	\$ 644	\$ 238,860
累計攤銷	(197,770)	(381)	(198,151)
	<u>\$ 40,446</u>	<u>\$ 263</u>	<u>\$ 40,709</u>
2016年			
1月1日	\$ 40,446	\$ 263	\$ 40,709
攤銷費用	(17,325)	(197)	(17,522)
淨兌換差額	(9)	(11)	(20)
12月31日	<u>\$ 23,112</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 23,167</u>
2016年12月31日			
成本	\$ 231,118	\$ 563	\$ 231,681
累計攤銷	(208,006)	(508)	(208,514)
	<u>\$ 23,112</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 23,167</u>

1. 無形資產攤銷明細如下：

	2017年度	2016年度
管理費用	\$ 55	\$ 197
研究發展費	<u>17,328</u>	<u>17,325</u>
	<u>\$ 17,383</u>	<u>\$ 17,522</u>

2. 本集團未有將無形資產提供擔保之情形。
3. 經評估本集團之無形資產未有減損之情形。

(四) 其他非流動資產-其他

	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>
長期預付租金—土地使用權	\$ 33,921	\$ 35,065
其他	-	222
	<u>\$ 33,921</u>	<u>\$ 35,287</u>

1. 本集團之孫公司迪瑞藥業(成都)有限公司於西元 2013 年 8 月 6 日與中華人民共和國簽訂位於成都市高新區西部園區西南片區之設定土地使用權合約，租用年限 50 年。本集團於西元 2017 年度及西元 2016 年度認列租金費用分別為\$731 及\$808。
2. 以土地使用權提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(五) 短期借款

<u>借 款 性 質</u>	<u>2017年12月31日</u>	<u>利 率 區 間</u>
銀行借款		
擔保借款(1)	<u>\$ 297,600</u>	2.65%-2.94%
<u>借 款 性 質</u>	<u>2016年12月31日</u>	<u>利 率 區 間</u>
銀行借款		
擔保借款(1~2)	\$ 644,436	2.1%-4.15%
其他借款		
擔保借款(3)	31,467	2.4%-2.6%
非擔保借款(4)	58,050	2.4%
加：一年內到期之長期借款	<u>69,273</u>	1.8%
	<u>\$ 803,226</u>	

1. 本公司特定股東擔任該借款擔保人。借款到期日為西元 2018 年 10 月 9 日。
2. 該借款由本集團提供香港子公司(TDW HK Limited)之 100%股權和本集團股東 Infinity Research Groups Limited 提供本公司之股票設質於借款銀行；本公司董事長及本公司擔任該借款連帶保證人。該借款已於西元 2017 年 8 月全額償付。
3. 本公司董事長擔任該借款連帶保證人；本公司提供履約保證金，請參閱附註八。該借款本金依約定金額分六期償還。該借款已於到期日西元 2017

年 11 月 12 日全額償付。

4. 該借款期限為一年，已於西元 2017 年 6 月全額償付。

(六) 其他應付款

	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>
應付臨床試驗費	\$ 49,837	\$ 53,576
應付工程款	13,323	37,945
應付薪資	25,468	27,059
應付股份基礎給付 (附註六(十一))	28,489	17,910
應付勞務費	1,410	2,205
其他	41,696	31,215
	<u>\$ 160,223</u>	<u>\$ 169,910</u>

(七) 可轉換公司債

	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>
可轉換公司債	\$ 374,188	\$ 398,721
應付利息	31,283	17,131
	<u>\$ 405,471</u>	<u>\$ 415,852</u>

本公司於西元 2015 年 11 月 17 日經董事會通過發行無擔保可轉換公司債，並於西元 2015 年 12 月 25 日以下列條件發行：

1. 發行金額：美金 13,000 仟元；票面年利率：4%。
2. 發行期間：4 年，自西元 2015 年 12 月 25 日至西元 2019 年 12 月 25 日。
3. 轉換期間：債券持有人有權利於發行日一個月後（西元 2016 年 1 月 25 日）至到期日前十日止執行轉換權，將債券本金和利息轉換成本公司之普通股。
4. 本公司買回權：自西元 2016 年 6 月 26 日起，若本公司普通股的收盤價至少 30 個連續交易日大於或等於新台幣 195 元，本公司可以書面方式於還款日期前至少 30 天通知債券持有人提前償還債券本金及應計利息。本公司通知債券持有人提前還款後，債券持有人可於還款日期前至少五個工作天前以書面方式通知本公司申請將債券本金及應計利息轉換成本公司之普通股。
5. 轉換價格：債券持有人有權利以美金 4 元的轉換價格將流通在外之債券本金和利息轉換成本公司之普通股。每次轉換應先以應計利息計算，若轉換金額超過應計利息的數額，再以流通在外之本金計算。
6. 本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表

達」規定，依評價機構出具之評價報告，將屬權益性質之本金轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-轉換權」計\$7,637。經分離後主契約債務之有效利率為5.7%。西元2017年及2016年度分別認列\$22,206和\$23,434利息費用，請參閱附註六(十六)。另將非屬權益性質之利息轉換權依據國際會計準則第39號規定，予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融負債」，西元2017年及2016年度，本公司業已分別認列\$(5,853)和\$17,453之評價(損失)及利益，請參閱附註六(十五)及十二(三)。

7. 依據國際會計準則第39號規定，因買回權與主契約債務商品之經濟特性及風險為緊密關聯，予以合併表達。

(八) 長期借款

借款性質	利率區間	擔保品	2017年12月31日	2016年12月31日
其他擔保借款(1~3)	1.8%	土地使用權	\$ 287,607	\$ 360,220
非擔保借款(4)	2.4%	無	14,880	-
減：一年內到期(1~3)			-	(69,273)
			<u>\$ 302,487</u>	<u>\$ 290,947</u>

1. 該長期借款期間為西元2016年8月至西元2024年8月，本金依約定金額分五期償還。
2. 按年支付固定比率之擔保費。
3. 借款資金供建造廠房和購置設備專款使用，分類至其他金融資產-流動，請參閱附註八。
4. 該借款到期日為西元2019年3月11日。

(九) 其他非流動負債-其他

	2017年12月31日	2016年12月31日
長期遞延收入	\$ 35,780	\$ 36,319
其他	3,976	4,063
	<u>\$ 39,756</u>	<u>\$ 40,382</u>

長期遞延收入係中華人民共和國成都高新技術產業開發區管理委員會為支持本集團 ADI-PEG20 以及其他抗腫瘤藥物的研發和生產基地項目建設，所給予之項目建設補貼款，長期遞延收入依廠房完工比率和耐用年限逐年轉列其他收入。

(十) 退休金

本集團對於中華民國籍員工依據中華民國「勞工退休金條例」適用確定提撥之退休辦法，其餘合併個體亦係適用確定提撥之退休金制度，並依當地政府規定之退休辦法，依當地所雇員工薪資提撥養老保險或退職金準備。該等公司除年度提撥外，無進一步義務。確定提撥之退休金制度每月按不低於薪資之一定比率提撥退休金，除按月提撥，本集團無進一步義務。相關之退休金費用明細如下：

	2017年度	2016年度
確定提撥計畫	\$ 1,032	\$ 1,190

(十一) 股份基礎給付

1. 西元 2017 年及 2016 年度，本公司所發行之股份基礎給付協議，標的為本公司之股票，內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	附註
認股權計畫	2011. 05. 27	5,919,990	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2012. 02. 21	1,735,999	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2012. 02. 28	480,000	10年	立即既得	
認股權計畫	2012. 08. 01	1,990,500	10年	四年服務期間	註
認股權計畫	2012. 10. 10	88,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2012. 10. 10	20,000	10年	二年服務期間	
認股權計畫	2013. 05. 20	2,204,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2013. 09. 13	276,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2014. 08. 15	3,706,400	10年	四年服務期間	註
認股權計畫	2014. 11. 24	520,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2014. 11. 24	4,000	10年	二年服務期間	
認股權計畫	2014. 12. 30	400,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2015. 04. 15	519,999	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2015. 07. 07	128,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2015. 10. 30	312,000	10年	四年服務期間	
認股權計畫	2015. 11. 17	3,128,000	10年	四年服務期間	註

註：此股份基礎給付協議部分係以現金交割，其餘皆為權益交割。

2. 上述本公司之股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	2017年		2016年	
	認股權	加權平均	認股權	加權平均
	數量	履約價格(美金)	數量	履約價格(美金)
期初流通在外認股權	18,127,300	\$ 1.71	18,947,315	\$ 1.73
本期執行認股權	(732,000)	0.96	-	-
本期喪失/失效認股權	(572,724)	1.82	(820,015)	2.17
期末流通在外認股權	<u>16,822,576</u>	1.74	<u>18,127,300</u>	1.71
期末可執行認股權	<u>14,942,399</u>	1.59	<u>14,795,890</u>	1.45

3. 西元 2017 年度執行之認股權於執行日之加權平均股價為 2.61 美元。

4. 西元 2017 年及 2016 年 12 月 31 日，本公司發行流通在外之認股權，履約價格區間均為美金 0.88 元~3.30 元，加權平均剩餘合約期間分別為年 5.5 年及 6.4 年。

5. 本集團給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

(1) 本公司所發行之股份基礎協議-權益交割：

協議之類型	給與日	股價 (美金)	履約價格 (美金)	預期 波動率	預期 存續期間(年數)	預期 股利	無風險 利率	每單位公允價值 (美金)
認股權計畫	2011.05.27	0.88	0.88	80.00%	5.17~6.05	-	1.76~2.16%	0.57~0.61
認股權計畫	2012.02.21	0.88	0.88	80.00%	5.05~6.05	-	0.96~1.24%	0.56~0.60
認股權計畫	2012.02.28	0.88	1.17	80.00%	5.00	-	0.87%	0.51
認股權計畫	2012.08.01	1.18	1.25	80.00%	4.51~5.62	-	0.64~0.80%	0.70~0.77
認股權計畫	2012.10.10	1.18	1.25	80.00%	5.46~6.06	-	0.79~0.94%	0.75~0.80
認股權計畫	2013.05.20	1.50	1.50	75.00%	5.89~6.11	-	1.09%	0.97~0.99
認股權計畫	2013.09.13	1.50	1.50	72.50%	5.91~6.08	-	2.02%	0.97~0.99
認股權計畫	2014.08.15	2.06	2.06	45.50%	6.00	-	1.58%	0.93
認股權計畫	2014.11.24	1.93	1.93	67.50%	6.00	-	1.82%	1.18
認股權計畫	2014.12.30	1.93	1.93	66.00%	6.00	-	1.84%	1.16
認股權計畫	2015.04.15	2.50	2.50	64.00%	6.00	-	1.50%	1.47
認股權計畫	2015.07.07	2.50	2.50	63.00%	6.00	-	1.77%	1.46
認股權計畫	2015.10.30	2.50	2.50	63.50%	6.00	-	1.70%	1.46
認股權計畫	2015.11.17	3.30	3.30	63.50%	6.00	-	1.84%	1.94

(2) 本公司所發行之股份基礎協議-現金交割：

協議之類型	給與日	股價 (美金)	履約價格 (美金)	預期 波動率	預期 存續期間(年數)	預期 股利	無風險 利率	每單位公允價值 (美金)
認股權計畫	2012.08.01	2.04	1.25	34.36%	0.58	-	1.75%	0.81
認股權計畫	2014.08.15	2.04	2.06	45.31%	2.62	-	1.94%	0.61
認股權計畫	2015.11.17	2.04	3.30	45.91%	3.88	-	2.07%	0.46

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

4. 本公司股份基礎給付交易產生之費用如下：

	2017年度	2016年度
員工認股權酬勞成本	\$ 48,467	\$ 102,380

5. 本公司股份基礎給付交易所產生之負債如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
現金交割股份基礎給付之負債	\$ 28,489	\$ 17,910
已符合既得條件之內含價值總額	9,110	1,474

(十二) 股本

1. 截至西元 2017 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為新台幣 3,200,000 仟元，分為普通股 320,000 仟股，實收資本額為新台幣 2,656,126 仟元，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	2017年度	2016年度
1月1日	206,630,589	206,630,589
現金增資	58,250,000	-
員工執行認股權	732,000	-
12月31日	265,612,589	206,630,589

2. 本公司於西元 2017 年 4 月 26 日董事會決議通過辦理現金增資，於 2017 年 7 月發行 40,000 仟股，每股認購價格為新台幣 18 元，增資總金額 \$720,000。

3. 本公司於西元 2017 年度股東會授權董事會全權辦理私募增資發行普通股總數已不超過 55,000 仟股(得於股東會決議之日起一年內分次辦理)。本公司於西元 2017 年 9 月發行 9,000 仟股，每股認購價格為新台幣 33.6 元，增資總金額 \$302,400；另於西元 2017 年 11 月發行 9,250 仟股，每股認購價格為新台幣 63 元，增資總金額 \$582,750。

(十三) 資本公積

	2017年			
	發行溢價	員工認股權	轉換權	合計
1月1日	\$ 3,067,192	\$ 405,667	\$ 7,637	\$ 3,480,496
現金增資	1,022,650		-	1,022,650
員工執行認股權	27,743	(13,841)	-	13,902
員工認股權酬勞成本	-	36,581	-	36,581
12月31日	\$ 4,117,585	\$ 428,407	\$ 7,637	\$ 4,553,629

	2016年			
	發行溢價	員工認股權	轉換權	合計
1月1日	\$ 3,067,192	\$ 246,395	\$ 7,637	\$ 3,321,224
員工認股權酬勞成本	-	159,272	-	159,272
12月31日	\$ 3,067,192	\$ 405,667	\$ 7,637	\$ 3,480,496

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-員工認股權請參閱附註六(十一)之說明。
3. 有關資本公積-轉換權請參閱附註六(七)之說明。

(十四) 保留盈餘

依本公司章程規定，股東股利發放總額不得少於當年度可分配盈餘之 10%，且現金股利分派之比例不得少於當年度股東股利總額之 10%。

(十五) 其他利益及損失

	2017年度	2016年度
透過損益按公允價值衡量之金融負債 評價(損)益	(\$ 5,853)	\$ 17,453
兌換損失	(1,761)	(565)
其他	(1,445)	151
	(\$ 9,059)	\$ 17,039

(十六) 財務成本

	2017年度	2016年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 20,521	\$ 25,522
可轉換公司債	22,206	23,434
其他	12,880	6,665
	55,607	55,621
減：符合要件之資產資本化金額	(10,595)	(5,356)
	\$ 45,012	\$ 50,265

(十七) 費用性質之額外資訊

	<u>2017年度</u>	<u>2016年度</u>
員工福利費用	\$ 399,531	\$ 483,726
委託研究費	178,756	190,210
勞務費	35,949	42,571
折舊費用	96,407	110,618
無形資產及其他非流動資產攤銷費用	17,383	18,330
耗材費	38,173	17,670
旅費及交際費	6,310	10,734
其他費用	71,228	74,307
營業費用合計	<u>\$ 843,737</u>	<u>\$ 948,166</u>

(十八) 員工福利費用

	<u>2017年度</u>	<u>2016年度</u>
薪資費用	\$ 282,667	\$ 312,809
員工認股權	48,467	102,380
勞健保費用	46,705	53,506
退休金費用	1,032	1,190
其他用人費用	20,660	13,841
	<u>\$ 399,531</u>	<u>\$ 483,726</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於1%，董事酬勞不高於3%。

2. 本公司西元2017年及2016年度未認列員工及董事酬勞。

(十九) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>2017年度</u>	<u>2016年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 1,083	\$ 2,159

(2) 所得稅費用與會計利潤關係：

	2017年度	2016年度
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅(註)	(\$ 23,919)	(\$ 45,545)
按稅法規定之應剔除之費用	5,468	36,929
最低稅負制之所得稅影響數	381	1,898
暫時性差異未認列遞延所得 稅資產	49,652	20,650
其他	(30,499)	(11,773)
所得稅費用	<u>\$ 1,083</u>	<u>\$ 2,159</u>

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

2. 本集團尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

2017年12月31日			
發生年度	尚未抵減金額	未認列遞延	
		所得稅資產金額	最後扣抵年度
西元2008年	\$ 77,906	\$ 77,906	西元2018年
西元2009年	115,836	115,836	西元2029年
西元2010年	154,193	154,193	西元2020年~西元2030年
西元2011年	164,338	164,338	西元2031年
西元2012年	354,911	354,911	西元2017年~西元2032年
西元2013年	107,752	107,752	西元2018年~無期限
西元2014年	124,572	124,572	西元2019年~無期限
西元2015年	168,186	168,186	西元2020年~無期限
西元2016年	94,983	94,983	西元2021年~無期限
西元2017年	85,295	85,295	西元2022年~無期限
	<u>\$ 1,447,972</u>	<u>\$ 1,447,972</u>	

2016年12月31日			
發生年度	尚未抵減金額	未認列遞延	
		所得稅資產金額	最後扣抵年度
西元2007年	\$ 86,250	\$ 86,250	西元2017年
西元2008年	77,906	77,906	西元2018年
西元2009年	125,528	125,528	西元2029年
西元2010年	165,886	165,886	西元2020年~西元2030年
西元2011年	178,088	178,088	西元2031年
西元2012年	393,834	393,834	西元2017年~西元2032年
西元2013年	116,563	116,563	西元2018年~無期限
西元2014年	137,343	137,343	西元2019年~無期限
西元2015年	247,522	247,522	西元2020年~無期限
西元2016年	125,166	125,166	西元2021年~無期限
	<u>\$ 1,654,086</u>	<u>\$ 1,654,086</u>	

3. 本集團之子公司 Polaris Pharmaceuticals, Inc. 可享有之投資抵減明細及未認列遞延所得稅資產之相關金額如下：

2017年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 —聯邦稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2014年	\$ 661	\$ 661	西元2034年
研究與發展支出	西元2015年	7,217	7,217	西元2035年
研究與發展支出	西元2017年	3,521	3,521	西元2037年

2016年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 —聯邦稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2014年	\$ 774	\$ 774	西元2034年
研究與發展支出	西元2015年	7,821	7,821	西元2035年

2017年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 —州稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2012年	\$ 3,573	\$ 3,573	無期限
研究與發展支出	西元2013年	7,163	7,163	無期限
研究與發展支出	西元2014年	5,751	5,751	無期限
研究與發展支出	西元2015年	8,281	8,281	無期限
研究與發展支出	西元2016年	6,722	6,722	無期限
研究與發展支出	西元2017年	6,142	6,142	無期限

2016年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 —州稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2012年	\$ 3,872	\$ 3,872	無期限
研究與發展支出	西元2013年	7,762	7,762	無期限
研究與發展支出	西元2014年	6,233	6,233	無期限
研究與發展支出	西元2015年	8,974	8,974	無期限
研究與發展支出	西元2016年	8,874	8,874	無期限

4. 本集團之子公司 DesigneRx Pharmaceuticals, Inc. 可享有之投資抵減明細及未認列遞延所得稅資產之相關金額如下：

2017年12月31日

抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額		未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
		—聯邦稅			
研究與發展支出	西元2003年	\$	1,681	\$ 1,681	西元2023年
研究與發展支出	西元2004年		6,902	6,902	西元2024年
研究與發展支出	西元2005年		17,969	17,969	西元2025年
研究與發展支出	西元2006年		10,905	10,905	西元2026年
研究與發展支出	西元2007年		8,997	8,997	西元2027年
研究與發展支出	西元2013年		3,662	3,662	西元2033年
研究與發展支出	西元2014年		4,722	4,722	西元2034年
研究與發展支出	西元2015年		6,234	6,234	西元2035年
研究與發展支出	西元2017年		910	910	西元2037年

2016年12月31日

抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額		未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
		—聯邦稅			
研究與發展支出	西元2003年	\$	1,822	\$ 1,822	西元2023年
研究與發展支出	西元2004年		7,480	7,480	西元2024年
研究與發展支出	西元2005年		19,473	19,473	西元2025年
研究與發展支出	西元2006年		11,818	11,818	西元2026年
研究與發展支出	西元2007年		9,750	9,750	西元2027年
研究與發展支出	西元2013年		3,969	3,969	西元2033年
研究與發展支出	西元2014年		5,117	5,117	西元2034年
研究與發展支出	西元2015年		6,755	6,755	西元2035年

2017年12月31日

抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額		未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
		—州稅			
研究與發展支出	西元2003年	\$	230	\$ 230	無期限
研究與發展支出	西元2004年		1,035	1,035	無期限
研究與發展支出	西元2005年		2,652	2,652	無期限
研究與發展支出	西元2006年		1,601	1,601	無期限
研究與發展支出	西元2007年		1,399	1,399	無期限
研究與發展支出	西元2013年		4,226	4,226	無期限
研究與發展支出	西元2014年		5,448	5,448	無期限
研究與發展支出	西元2015年		7,193	7,193	無期限
研究與發展支出	西元2016年		1,467	1,467	無期限
研究與發展支出	西元2017年		2,838	2,838	無期限

2016年12月31日

抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額		未認列遞延	
		一州稅	所得稅資產稅額	所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2003年	\$ 249	\$ 249		無期限
研究與發展支出	西元2004年	1,122	1,122		無期限
研究與發展支出	西元2005年	2,874	2,874		無期限
研究與發展支出	西元2006年	1,735	1,735		無期限
研究與發展支出	西元2007年	1,516	1,516		無期限
研究與發展支出	西元2013年	4,579	4,579		無期限
研究與發展支出	西元2014年	5,904	5,904		無期限
研究與發展支出	西元2015年	7,794	7,794		無期限

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	2017年12月31日	2016年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 47,216	\$ 52,216

6. 本集團子公司瑞華新藥研發股份有限公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至西元 2016 年度。

(二十) 每股虧損

	2017年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
	基本及稀釋每股虧損		
歸屬於母公司普通股股東之本期損失	(\$ 898,453)	229,068	(\$ 3.92)
	2016年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
	基本及稀釋每股虧損		
歸屬於母公司普通股股東之本期損失	(\$ 982,457)	206,631	(\$ 4.75)

註：因本集團西元 2017 年及 2016 年度均為淨損，致員工認股權、應付公司債票面金額及利息轉換權等潛在普通股列入將產生反稀釋作用，故僅列示基本每股虧損之計算。

(二十一) 非現金交易

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>2017年度</u>	<u>2016年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 64,894	\$ 336,416
加：期初應付設備及工程款	37,945	6,614
減：期末應付設備及工程款	(13,323)	(37,945)
其他流動金融資產減少數	(68,918)	-
本期支付現金	<u>\$ 20,598</u>	<u>\$ 305,085</u>

註：請參閱附註八說明。

2. 不影響現金之籌資活動：

	<u>2017年度</u>	<u>2016年度</u>
員工認股權酬勞成本	<u>\$ 36,581</u>	<u>\$ 159,272</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

背書保證：請參閱附註六(五)。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>2017年度</u>	<u>2016年度</u>
短期員工福利	\$ 47,876	\$ 48,841
退休金	160	268
股份基礎給付	14,079	40,722
總計	<u>\$ 62,115</u>	<u>\$ 89,831</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保或受限制資產明細如下：

資 產 項 目	<u>帳面價值</u>		擔 保 用 途
	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>	
其他金融資產-流動：			
履約保證金	\$ -	\$ 9,675	其他借款，請詳附註六(五)
銀行存款	115,132	216,340	非擔保用途(註)
	<u>\$ 115,132</u>	<u>\$ 226,015</u>	
其他金融資產-非流動：			
定期存款	<u>\$ 1,847</u>	<u>\$ 1,997</u>	辦公室租賃
其他非流動資產-其他：			
長期預付租金-土地 使用權	<u>\$ 33,921</u>	<u>\$ 35,065</u>	其他擔保借款，請詳附註六 (四)、(五)及(八)

註：本集團截至西元 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日尚有非擔保用途

之其他金融資產-流動\$115,132及\$184,050，資金用途依照合約僅供建造廠房和購置設備，另西元2016年第四季因現金增資計畫取得部份股東股款\$32,290，並同額帳列其他金融負債-流動。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

本公司於西元2011年1月與某研究機構簽訂協議，將提供研究藥供該機構進行與本公司核心療程相關之臨床實驗，協議中並議定若下列任一事項發生時，本公司將補助該機構研究成本美金950仟元：(1)授權第三方商品化銷售本公司核心療程；(2)銷售核心療程之商品化銷售權予第三方；(3)本公司被第三方收購。鑒於本公司核心療程之發展尚存在不確定性，前述事項之發生機率、時程、以致或有負債尚未能合理估計。

(二)承諾事項

1. 本集團以營業租賃承租辦公室。因不可取消營業租賃之未來最低應付租賃給付總額如下：

	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>
不超過1年	\$ 33,579	\$ 38,827
超過1年但不超過5年	40,940	50,917
超過5年	5,116	16,664
總計	<u>\$ 79,635</u>	<u>\$ 106,408</u>

2. 本集團已簽約，但尚未發生之支出，彙總如下：

	<u>2017年12月31日</u>	<u>2016年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 91,307	\$ 41,618
臨床試驗計劃	109,834	12,086
	<u>\$ 201,141</u>	<u>\$ 53,704</u>

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以支應擴建及提升廠房及設備所需，並為股東提供報酬。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，維持或調整資本結構，以之因應未來一年內所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團以攤銷後成本衡量之金融工具(包括現金及約當現金、其他應收款、其他金融資產、應付票據、其他應付款、短期借款、長期借款及應付公司債)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

2. 財務風險管理政策

- (1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含匯率風險、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為人民幣及新台幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為美金、部分子公司之功能性貨幣為新台幣及人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下(單位：仟元)：

2017年12月31日				
	外幣	匯率	功能性貨幣 (美金)	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	\$ 26,742	6.52	\$ 4,102	122,080
新台幣：美金	45,586	29.76	1,532	45,586
港幣：美金	18	7.78	2	67
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	66,319	6.52	10,173	302,760
新台幣：美金	6,244	29.76	210	6,244

2016年12月31日				
	外幣	匯率	功能性貨幣 (美金)	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	\$ 43,709	6.98	\$ 6,259	\$ 201,859
新台幣：美金	13,119	32.25	407	13,119
港幣：美金	19	7.74	2	80
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	86,618	6.98	12,404	400,019
新台幣：美金	5,139	32.25	159	5,139

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下(單位：仟元)：

2017年度				
<u>敏感度分析</u>				
	變動幅度	影響損益 (美金)	影響損益 (新台幣)	
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	1%	\$ 41	\$ 1,221	
新台幣：美金	1%	15	456	
港幣：美金	1%	-	1	
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	1%	102	3,028	
新台幣：美金	1%	2	62	

	2016年度	
	敏感度分析	
	變動幅度	影響損益
(外幣:功能性貨幣)	(美金)	(新台幣)
<u>金融資產</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
人民幣：美金	1%	\$ 63
新台幣：美金	1%	\$ 4
港幣：美金	1%	-
<u>金融負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
人民幣：美金	1%	124
新台幣：美金	1%	2

E. 西元 2017 年及 2016 年度，本集團之全部兌換損失(含已實現及未實現)金額分別為\$1,761 和\$565。

價格風險

本集團並無持有投資屬備供出售金融資產或透過損益按公允價值衡量之金融資產者，經評估未有價格風險。

利率風險

本集團之利率風險來自銀行借款，其他借款及應付公司債。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。

(2) 信用風險

信用風險係本集團因金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款之條款與條件前，須就其每一新交易對手進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估交易對手之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款。對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團財務部執行，並監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運及研發之需要，此等預測考量符合內部專案技術研發時程目標。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生性金融負債係依據資產負債表日至預期或合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額：

非衍生金融負債：

2017年12月31日	<u>1年以下</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
應付票據	\$ 132	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	160,223	-	-	-
長短期借款	309,015	96,771	96,700	125,129
可轉換債券	-	-	448,781	-

非衍生金融負債：

2016年12月31日	<u>1年以下</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
應付票據	\$ 326	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	169,910	-	-	-
長短期借款	824,397	-	192,457	135,265
可轉換債券	-	-	486,330	-

(三) 公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 西元 2017 年及 2016 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分

類，相關資訊如下：

2017年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重覆性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ -	\$ 7,970	\$ 7,970
2016年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重覆性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ -	\$ 2,348	\$ 2,348

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

可轉換債券利息費用轉換權之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型-二項式模型。

5. 下表列示西元 2017 年及 2016 年度第三等級之變動：

	2017年	2016年
	衍生性金融工具	衍生性金融工具
1月1日	\$ 2,348	\$ 20,184
依公允價值再衡量損失(利益)	5,853 (17,453)
匯率影響數	(231)	(383)
12月31日	\$ 7,970	\$ 2,348

6. 西元 2017 年及 2016 年度無自第三等級轉入或轉出之情形。

7. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係委由專業評價機構負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

2017年12月31日	重大不可	區間	輸入值與
公允價值	觀察輸入值	(加權平均)	公允價值關係
混合工具：			
可轉換	二項式	42.23%~	波動率愈高，
債券合約	模型	78.67%	公允價值愈高

	2016年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可 觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
混合工具： 可轉換 債券合約	\$ 2,348	二項式 模型	波動率	30.42%~ 74.19%	波動率愈高， 公允價值愈高

9. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		2017年12月31日				
		認列於損益		認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融負債	波動率	+1%	\$ -	\$ 193	\$ -	\$ -
混合工具		-1%	\$ 155	\$ -	\$ -	\$ -

		2016年12月31日				
		認列於損益		認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融負債	波動率	+1%	\$ -	\$ 126	\$ -	\$ -
混合工具		-1%	\$ 168	\$ -	\$ -	\$ -

(四) 其他

本集團截至目前致力於新藥研發及各種癌症適應症的人體臨床實驗，主要營業活動尚未產生收入。截至西元 2017 年 12 月 31 日止累積虧損新台幣 6,159,622 仟元已超過實收資本額，本公司擬採取下列措施，以持續改善營運狀況及因應資金需求：

1. 營運計畫：積極與國際大藥廠洽談未來策略聯盟的各種可能模式，例如透過技術授權金之取得、臨床試驗費用之分擔，以降低研發成本，加速產品開發速度，並已選定國際律師協助處理相關事宜。
2. 降低成本計畫：積極控制本公司及子公司成本與費用，持續降低不必要支出。
3. 銀行借款：積極保持與銀行團之合作關係，維持與取得銀行借款額度，並已取得新借款額度。

4. 籌資計畫：西元 2017 年 6 月 15 日股東常會決議，得於股東常會決議日起一年內，以私募方式分次辦理現金增資發行新股，發行總股數以不超過 55,000 仟股。本公司已分別於西元 2017 年 9 月發行 9,000 仟股，募得新台幣 302,400 仟元及西元 2017 年 11 月發行 9,250 仟股，募得新台幣 582,750 仟元，改善財務結構。本公司將於股東常會授權之剩餘額度內，持續進行籌資計畫。

本集團對於陸續到期的負債，若無法如期償還，或無法與債權人達成展延協商，可能產生違約之風險，惟本集團管理當局認為，透過上述規畫之執行將能有效降低營運成本、改善財務結構並降低違約之風險。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額之百分之二十以上：請詳附表三。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：請詳附表五。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表六。

(五)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(六)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、部門別資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營新藥開發之單一產業，且本集團營運決策者係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

1. 本集團營運部門損益係以稅前營業損益衡量，並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策及會計估計皆與附註四及五所述之重大會計政策彙總及重大會計估計及假設相同。
2. 向主要營運決策者呈報之財務資訊，均與綜合損益表內之財務資訊相同且採用一致之衡量方式。

(三)地區別資訊

本集團西元 2017 年及 2016 年度地區別資訊如下：

	2017年度		2016年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
美國	\$ -	\$ 460,382	\$ -	\$ 590,385
大陸	-	1,019,474	-	977,196
台灣	-	6,709	-	24,630
合計	\$ -	\$ 1,486,565	\$ -	\$ 1,592,211

非流動資產係指不動產、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產－其他。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司

資金貸與他人

西元2017年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
0	Polaris Group	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	應收融資款-關係人	是	14,880	14,880	0	0.0%	短期融通資金	235,350	營運週轉	0	0	0	403,279	403,279	註2
1	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	應收融資款-關係人	是	14,880	14,880	3,422	6.5%	短期融通資金	6,976	營運週轉	0	0	0	189,131	189,131	註3

註1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填0。

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：本公司對個別對象短期融通資金貸與金額和總限額以不超過本公司最近期經本會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。

註3：子公司對個別對象短期融通資金貸與金額和總限額以不超過貸出公司最近期經本會計師查核簽證或核閱財務報表淨值為限。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司

為他人背書保證

西元2017年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證(註7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
		公司名稱	關係 (註2)											
0	Polaris Group	TDW Group	(2)	2,016,396	297,600	0	0	0	0.00	3,024,594	Y	N	N	註 8、9

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1)有業務關係之公司。

(2)直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

(3)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(4)對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

(5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：截至年底舉凡公司向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆應入計背書保證餘額中。

註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

註8：本公司對他人背書或提供保證之總額以不超過本公司淨值300%為限，個別對象之限額以不超過本公司淨值200%為限。

註9：前述淨值以最近期經會計師查核之財務報告所載為準。

北極星藥業集團股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

西元2017年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)			期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數
本公司	TDW Group	採用權益法之投資	現金增資	集團	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

北極星藥業集團股份有限公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
西元2017年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
Polaris Pharmaceuticals, Inc.	本公司	集團	勞務收入	\$ 235,350	37.17%	OA30	\$ -	-	\$ 170,767	94.26%	

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。(本年度交易價格及條件與非關係人相當)

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 西元2017年12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期 後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Polaris Pharmaceuticals, Inc.	本公司	集團	\$ 170,767	不適用	\$ 79,400	期後收款	\$ 47,615	\$ -

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 西元2017年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.	(1)	研究發展費用	91,031	交易價格及條件與非關係人約當	14.38%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1) 母公司填0。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；

子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
西元2017年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益 (註2(2))	本期認列之投資損益 (註2(3))	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Polaris pharmaceuticals, Inc.	美國	生物技術研發	150,995	150,995	23,000	100%	189,131	(9,743)	(9,743)	子公司
本公司	Polaris Group Korea Limited	南韓	生物技術服務	533	533	1,000	100%	496	(76)	(76)	子公司
本公司	DesigneRx Europe Limited	英國	生物技術服務	0	0	1	100%	0	0	0	子公司
本公司	Polaris pharmaceuticals, Australia Pty Ltd.	澳大利亞	生物技術服務	2	0	100	100%	(131)	(135)	(135)	子公司
本公司	TDW Group	關曼群島	控股公司	2,551,019	1,975,506	126,708,728	100%	1,321,370	(350,314)	(350,314)	子公司
TDW Group	瑞華新藥研發股份有限公司	台灣	生物技術服務、藥品檢驗	835,724	775,724	39,900,000	100%	54,606	(49,818)	(49,818)	孫公司
TDW Group	DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.	美國	新藥之研發及製造	1,194,995	1,187,390	55,179,257	100%	334,544	(204,175)	(204,175)	孫公司
TDW Group	TDW HK Limited	香港	控股公司	1,139,572	985,174	36,200,000	100%	919,369	(47,928)	(47,928)	孫公司

註1: 公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併財務報告為主要財務報告者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2: 非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本(公開發行)公司之關係(如係屬子公司或孫公司)
- (2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本(公開發行)公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3: 原始投資金額為1英鎊。

北極星藥業集團股份有限公司

大陸投資資訊－基本資料

西元2017年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2(2)B)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	新藥之研發	103,024	2	0	0	0	0	(9,057)	100%	(9,057)	9,934	0	
迪瑞藥業(成都)有限公司	新藥之製造	1,144,951	2	0	0	0	0	(38,751)	100%	(38,751)	909,018	0	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資
- (2)透過TDW HK Limited再投資大陸
- (3)其他方式

註2：本期認列投資損益欄中：

- (1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

A經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告

B經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告

C其他。

註3：本表相關數字應以新臺幣列示。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1071182

號

會員姓名：
(1) 梁 嬋 女
(2) 鄧 聖 偉

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路1段333號27樓

事務所電話：(02)2729-6666

事務所統一編號：03932533

會員證書字號：(1)北市會證字第二九四三號

(2)北市會證字第三五六一號

印鑑證明書用途：辦理北極星藥業集團股份有限公司及其子公司民國 106 年 1 月 1 日至
106 年 12 月 31 日合併財務報表之核閱簽證。

簽名式 (一)	梁嬋女	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	鄧聖偉	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國



月

31

日

裝 訂 線

北 市 財 證 字 第

號