

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核閱報告  
西元 2018 年及 2017 年第二季  
(股票代碼 6550)

公司地址：9373 Towne Centre Drive, Suite 150  
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2018年及2017年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面	1	
二、	目錄	2 ~ 3	
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5	
四、	合併資產負債表	6	
五、	合併綜合損益表	7	
六、	合併權益變動表	8	
七、	合併現金流量表	9	
八、	合併財務報表附註	10 ~ 35	
	(一) 公司沿革	10	
	(二) 通過財務報告之日期及程序	10	
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10 ~ 12	
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12 ~ 13	
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	13	
	(六) 重要會計項目之說明	13 ~ 26	
	(七) 關係人交易	26	
	(八) 質押之資產	26 ~ 27	
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	27	

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	27	
(十一)	重大之期後事項	27	
(十二)	其他	27 ~ 34	
(十三)	附註揭露事項	34	
(十四)	部門別資訊	35	

## 會計師核閱報告

(18)財審報字第 18000920 號

北極星藥業集團股份有限公司 公鑒：

### 前言

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 2018 年及 2017 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 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(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

### 範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

### 結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達北極星藥業集團西元 2018 年及 2017 年 6 月 30 日之合併財務狀況，暨西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

## 強調事項

如合併財務報表附註十二(四)所述，北極星藥業集團西元 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之淨損失為新台幣 484,192 仟元，而截至西元 2018 年 6 月 30 日之累積虧損為新台幣 6,643,814 仟元，已超過實收資本額，且流動負債超過流動資產計新台幣 210,493 仟元。管理階層積極改善營運狀況，並於合併財務報表附註十二(四)說明其欲採行之對策，本會計師未因此修正核閱結論。

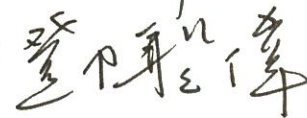
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

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 8 月 1 0 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 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日、6 月 30 日

(西元 2018 年及 2017 年 6 月 30 日之合併資產負債表業經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資 產	附註	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日		2017 年 6 月 30 日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>							
1100	現金及約當現金	\$ 255,985	13	\$ 591,686	27	\$ 62,329	3
1200	其他應收款	-	-	2	-	1,220	-
1410	預付款項	15,136	1	14,505	1	13,532	1
1476	其他金融資產—流動						
		54,031	3	115,132	5	589,388	27
1479	其他流動資產—其他	17,480	1	9,927	-	5,695	-
11XX	<b>流動資產合計</b>	<u>342,632</u>	<u>18</u>	<u>731,252</u>	<u>33</u>	<u>672,164</u>	<u>31</u>
<b>非流動資產</b>							
1600	不動產、廠房及設備	1,446,478	77	1,446,866	65	1,449,285	67
1780	無形資產	-	-	5,778	-	14,446	1
1920	存出保證金	2,170	-	2,173	-	1,997	-
1980	其他金融資產—非流動						
		17,122	1	1,847	-	1,886	-
1990	其他非流動資產—其他						
		64,751	4	33,921	2	33,913	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>	<u>1,530,521</u>	<u>82</u>	<u>1,490,585</u>	<u>67</u>	<u>1,501,527</u>	<u>69</u>
1XXX	<b>資產總計</b>	<u>\$ 1,873,153</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,221,837</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,173,691</u>	<u>100</u>
<b>負債及權益</b>							
<b>流動負債</b>							
2100	短期借款	\$ 371,612	20	\$ 297,600	14	\$ 713,215	33
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,722	-	7,970	-	-	-
2150	應付票據	797	-	132	-	692	-
2200	其他應付款						
		176,994	10	160,223	7	160,127	7
21XX	<b>流動負債合計</b>	<u>553,125</u>	<u>30</u>	<u>465,925</u>	<u>21</u>	<u>874,034</u>	<u>40</u>
<b>非流動負債</b>							
2530	應付公司債	426,169	23	405,471	18	403,346	19
2540	長期借款	299,455	16	302,487	14	586,802	27
2670	其他非流動負債—其他	43,206	2	39,756	2	43,741	2
25XX	<b>非流動負債合計</b>	<u>768,830</u>	<u>41</u>	<u>747,714</u>	<u>34</u>	<u>1,033,889</u>	<u>48</u>
2XXX	<b>負債總計</b>	<u>1,321,955</u>	<u>71</u>	<u>1,213,639</u>	<u>55</u>	<u>1,907,923</u>	<u>88</u>
<b>權益</b>							
<b>股本</b>							
3110	普通股股本	2,657,278	142	2,656,126	119	2,066,306	95
3140	預收股本	-	-	-	-	239,837	11
<b>資本公積</b>							
3200	資本公積	4,585,500	245	4,553,629	205	3,696,475	170
<b>保留盈餘</b>							
3350	累積虧損	( 6,643,814)	( 355)	( 6,159,622)	( 277)	( 5,682,688)	( 261)
<b>其他權益</b>							
3400	其他權益	( 47,766)	( 3)	( 41,935)	( 2)	( 54,162)	( 3)
3XXX	<b>權益總計</b>	<u>551,198</u>	<u>29</u>	<u>1,008,198</u>	<u>45</u>	<u>265,768</u>	<u>12</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b> 九							
<b>重大之期後事項</b> 十一							
3X2X	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 1,873,153</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,221,837</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,173,691</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：連華榮



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2018年1月1日至6月30日  
(僅經核閱本公司會計準則查核)

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	2018年1月1日至6月30日			2017年1月1日至6月30日		
		金額	%		金額	%	
<b>營業費用</b>	六(十七)(十八)						
6200 管理費用		(\$ 103,037)	( 21)	(\$ 100,716)	( 24)		
6300 研究發展費用		( 370,291)	( 77)	( 296,117)	( 70)		
6000 營業費用合計		( 473,328)	( 98)	( 396,833)	( 94)		
6900 營業損失		( 473,328)	( 98)	( 396,833)	( 94)		
<b>營業外收入及支出</b>							
7010 其他收入		2,718	1	49	-		
7020 其他利益及損失	六(十五)	4,041	1	294	-		
7050 財務成本	六(十六)	( 17,576)	( 4)	( 24,490)	( 6)		
7000 營業外收入及支出合計		( 10,817)	( 2)	( 24,147)	( 6)		
7900 稅前淨損		( 484,145)	( 100)	( 420,980)	( 100)		
7950 所得稅費用	六(十九)	( 47)	-	( 539)	-		
8200 本期淨損		(\$ 484,192)	( 100)	(\$ 421,519)	( 100)		
<b>其他綜合損益(淨額)後續不能重分類至損益之項目</b>							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 9,310	2	(\$ 6,804)	( 2)		
<b>其他綜合損益(淨額)後續可重分類至損益之項目</b>							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		( 15,141)	( 3)	23,334	6		
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 5,831)	( 1)	\$ 16,530	4		
8500 本期綜合損益總額(歸屬於母公司業主)		(\$ 490,023)	( 101)	(\$ 404,989)	( 96)		
<b>每股虧損</b>							
9750 基本及稀釋每股虧損	六(二十)	(\$ 1.82)		(\$ 2.04)			

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：連華榮



經理人：吳伯文



會計主管：郭靜芬



北極星藥業有限公司及子公司  
 2018年6月30日  
 (僅經核閱，未經審核)



單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司之權益	本公司	業主之權益	損益總額	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額
2017年1月1日至6月30日						
2017年1月1日餘額	\$ 2,066,306	\$ 3,480,496	\$ 5,261,169	\$ 70,692	\$ 214,941	
本期淨損	-	-	(421,519)	-	(421,519)	
本期其他綜合(損)益	-	-	-	16,530	16,530	
本期綜合損益總額	-	-	(421,519)	16,530	(404,989)	
現金增資	-	239,837	-	-	431,861	
員工認股權酬勞成本	-	-	-	-	23,955	
2017年6月30日餘額	\$ 2,066,306	\$ 3,696,475	\$ 5,682,688	\$ 54,162	\$ 265,768	
2018年1月1日至6月30日						
2018年1月1日餘額	\$ 2,656,126	\$ 4,553,629	\$ 6,159,622	\$ 41,935	\$ 1,008,198	
本期淨損	-	-	(484,192)	-	(484,192)	
本期其他綜合(損)益	-	-	-	(5,831)	(5,831)	
本期綜合損益總額	-	-	(484,192)	(5,831)	(490,023)	
股份基礎給付交易	1,152	2,678	-	-	3,830	
員工認股權酬勞成本	-	29,193	-	-	29,193	
2018年6月30日餘額	\$ 2,657,278	\$ 4,585,500	\$ 6,643,814	\$ 47,766	\$ 551,198	

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：連華榮



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 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日  
(僅經核閱，未因一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	附註	2018 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨損		(\$ 484,145)	(\$ 420,980)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(二)(十七)	47,039	48,980
攤銷費用	六(三)(十七)	5,778	8,715
利息費用	六(十六)	17,576	24,490
員工認股權酬勞成本	六(十一)(十八)	21,954	8,874
處分不動產、廠房及設備損失	六(二)	971	1,006
透過損益按公允價值衡量之金融負債評價	六(十五)及十二		
利益	(三)	( 4,302 )	( 2,231 )
利息收入		( 2,718 )	( 49 )
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		2	( 1,184 )
預付款項		( 631 )	( 888 )
其他流動資產—其他		( 7,553 )	( 2,195 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		665	366
其他應付款		29,083	25,111
其他非流動負債—其他		3,450	3,359
營運產生之現金流出		( 372,831 )	( 306,626 )
支付之所得稅	六(十九)	( 47 )	( 539 )
支付之利息		( 6,171 )	( 14,813 )
收取之利息		2,718	49
營業活動之淨現金流出		( 376,331 )	( 321,929 )
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得不動產、廠房及設備	六(二)(二十一)	( 7,914 )	( 5,304 )
存出保證金減少		3	67
其他金融資產和負債—流動	六(一)及八	-	( 2,061 )
其他非流動資產—其他減少		164	1,374
投資活動之淨現金流出		( 7,747 )	( 5,924 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
員工執行認股權	六(十一)(十二)(十三)	3,830	-
其他金融資產—非流動增加	六(一)及八	( 15,230 )	-
長短期借款增加	六(五)(八)	74,384	379,520
償還短期借款	六(五)	( 12,946 )	( 122,950 )
籌資活動之淨現金流入		50,038	256,570
匯率變動對現金及約當現金之影響		( 1,661 )	1,857
本期現金及約當現金減少數		( 335,701 )	( 69,426 )
期初現金及約當現金餘額		591,686	131,755
期末現金及約當現金餘額		\$ 255,985	\$ 62,329

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：連華榮



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  
合併財務報告附註  
西元 2018 年及 2017 年第二季  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

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, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, 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 8 月 10 日提報董事會後發布。

## 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 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

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。

(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

下列彙列金管會認可之西元 2019 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16號「租賃」	西元2019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。

本集團於西元 2018 年 3 月 29 日報告董事會，國際財務報導準則第 16 號對本集團之影響係屬不重大。

(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：

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17號「保險合約」	西元2021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。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部份說明如下，餘與西元2017年度合併財務報表附註四相同。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

1. 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會計準則第34號「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同西元2017年度合併財務報告閱讀。

##### (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)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  
本合併財務報告之編製原則與2017年度合併財務報告相同。
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
			2018年6月30日	2017年6月30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	100	-
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	-

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。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本期無重大變動，請參閱西元 2017 年度合併財務報表附註五。

#### 六、重要會計項目之說明

##### (一)現金及約當現金

	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年6月30日
庫存現金	\$ 97	\$ 84	\$ 120
支票存款及活期存款	215,428	180,914	62,209
定期存款	40,460	410,688	-
合計	<u>\$ 255,985</u>	<u>\$ 591,686</u>	<u>\$ 62,329</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 2018 年 6 月 30 日止，用途受限之現金及約當現金計 \$71,153 其中 \$54,031 分類至其他金融資產-流動；\$17,122 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
2018年1月1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>
2018年							
1月1日	\$ 229,932	\$ 186,792	\$ 1,742	\$ 2,969	\$ 176,634	\$ 848,797	\$ 1,446,866
增添	-	8,931	-	329	-	23,053	32,313
處分	-	( 971)	-	-	-	-	( 971)
移轉	-	2,213	-	-	68,492	( 70,705)	-
折舊費用	( 2,290)	( 25,743)	( 609)	( 1,241)	( 17,156)	-	( 47,039)
淨兌換差額	1,443	3,466	18	19	5,743	4,620	15,309
6月30日	<u>\$ 229,085</u>	<u>\$ 174,688</u>	<u>\$ 1,151</u>	<u>\$ 2,076</u>	<u>\$ 233,713</u>	<u>\$ 805,765</u>	<u>\$ 1,446,478</u>
2018年6月30日							
成本	\$ 238,528	\$ 433,187	\$ 5,903	\$ 16,280	\$ 418,175	\$ 805,765	\$ 1,917,838
累計折舊	( 9,443)	( 258,499)	( 4,752)	( 14,204)	( 184,462)	-	( 471,360)
	<u>\$ 229,085</u>	<u>\$ 174,688</u>	<u>\$ 1,151</u>	<u>\$ 2,076</u>	<u>\$ 233,713</u>	<u>\$ 805,765</u>	<u>\$ 1,446,478</u>
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	-	207	-	513	136	24,486	25,342
處分	-	( 391)	-	( 615)	-	-	( 1,006)
移轉	-	1,522	-	( 591)	-	( 931)	-
折舊費用	( 2,204)	( 27,156)	( 586)	( 1,979)	( 17,055)	-	( 48,980)
淨兌換差額	( 6,749)	( 13,956)	( 107)	( 338)	( 12,754)	( 25,924)	( 59,828)
6月30日	<u>\$ 228,206</u>	<u>\$ 210,830</u>	<u>\$ 2,300</u>	<u>\$ 4,611</u>	<u>\$ 197,732</u>	<u>\$ 805,606</u>	<u>\$ 1,449,285</u>
2017年6月30日							
成本	\$ 233,002	\$ 418,000	\$ 6,194	\$ 15,821	\$ 347,097	\$ 805,606	\$ 1,825,720
累計折舊	( 4,796)	( 207,170)	( 3,894)	( 11,210)	( 149,365)	-	( 376,435)
	<u>\$ 228,206</u>	<u>\$ 210,830</u>	<u>\$ 2,300</u>	<u>\$ 4,611</u>	<u>\$ 197,732</u>	<u>\$ 805,606</u>	<u>\$ 1,449,285</u>

1. 本集團西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日不動產、廠房及設備借款成本資本化金額分別為 \$4,859 及 \$5,736，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

	<u>專利權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>合計</u>
2018年1月1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>
2018年			
1月1日	\$ 5,778	\$ -	\$ 5,778
攤銷費用	( 5,778)	-	( 5,778)
6月30日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
2018年6月30日			
成本	\$ 231,118	\$ 560	\$ 231,678
累計攤銷	( 231,118)	( 560)	( 231,678)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
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	( 8,661)	( 54)	( 8,715)
淨兌換差額	( 5)	( 1)	( 6)
6月30日	<u>\$ 14,446</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,446</u>
2017年6月30日			
成本	\$ 231,118	\$ 547	\$ 231,665
累計攤銷	( 216,672)	( 547)	( 217,219)
	<u>\$ 14,446</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,446</u>

1. 無形資產攤銷明細如下：

	<u>2018年1月1日至6月30日</u>	<u>2017年1月1日至6月30日</u>
管理費用	\$ -	\$ 54
研究發展費	5,778	8,661
	<u>\$ 5,778</u>	<u>\$ 8,715</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>2018年6月30日</u>	<u>2017年12月31日</u>	<u>2017年6月30日</u>
長期預付租金—土地使用權	\$ 33,757	\$ 33,921	\$ 33,704
預付設備款	30,994	-	-
其他	-	-	209
	<u>\$ 64,751</u>	<u>\$ 33,921</u>	<u>\$ 33,913</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，租期年限50年。本集團於西元2018年及2017年1月1日至6月30日認列租金費用分別為\$377及\$361。

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>2018年6月30日</u>	<u>利 率 區 間</u>
銀行借款		
擔保借款(1)	\$ 304,600	3.36%-3.70%
其他借款		
非擔保借款(2)	15,230	2.40%
加：一年內到期之長期借款	51,782	3.59%
	<u>\$ 371,612</u>	
<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)	\$ 297,600	2.65%-2.94%



借 款 性 質	2017年6月30日	利 率 區 間
銀行借款		
擔保借款(3)及(4)	\$ 615,807	2.7%-3.8%
其他借款		
擔保借款(5)	14,894	2.38%-2.57%
非擔保借款(2)	15,210	2.4%
加：一年內到期之長期借款	67,304	1.8%
	<u>\$ 713,215</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. 該借款原到期日為西元 2018 年 3 月 11 日，於西元 2018 年 3 月延展到期日至西元 2019 年 3 月 11 日。
3. 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；本公司原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。
4. 本公司原董事長擔任該借款連帶保證人。該借款到期日為西元 2017 年 9 月 28 日，已於西元 2017 年 7 月提前償付。
5. 本公司原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。

(六) 其他應付款

	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年6月30日
應付臨床試驗費	\$ 89,393	\$ 49,837	\$ 75,227
應付薪資	23,231	25,468	31,468
應付股份基礎給付 (附註六(十一))	21,697	28,489	1,946
應付工程款及設備款	7,615	13,323	19,724
應付勞務費	1,717	1,410	4,333
其他	33,341	41,696	27,429
	<u>\$ 176,994</u>	<u>\$ 160,223</u>	<u>\$ 160,127</u>

(七)可轉換公司債

	<u>2018年6月30日</u>	<u>2017年12月31日</u>	<u>2017年6月30日</u>
可轉換公司債	\$ 386,230	\$ 374,188	\$ 379,278
應付利息	<u>39,939</u>	<u>31,283</u>	<u>24,068</u>
	<u>\$ 426,169</u>	<u>\$ 405,471</u>	<u>\$ 403,346</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 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日分別認列 \$10,825 及 \$11,174 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 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，本公司業已分別認列 \$4,302 及 \$2,231 之評價利益，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	2018年6月30日
其他擔保借款(1~3)	1.80%	土地使用權	\$ 289,382
非擔保借款(4)	3.59%	無	61,855
減：一年內到期之長期借款			( 51,782)
			<u>\$ 299,455</u>

借款性質	利率區間	擔保品	2017年12月31日
其他擔保借款(1~3)	1.8%	土地使用權	\$ 287,607
非擔保借款(5)	2.4%	無	14,880
			<u>\$ 302,487</u>

借款性質	利率區間	擔保品	2017年6月30日
其他擔保借款(1~3)	1.8%	土地使用權	\$ 349,982
銀行借款(6)	2.65% - 2.81%	無	304,124
減：一年內到期之長期借款			( 67,304)
			<u>\$ 586,802</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. 本公司原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。借款到期日為西元 2019 年 8 月 22 日，部分借款依合約付款期間轉列短期借款，請參閱附註六(五)。
5. 該借款到期日為西元 2019 年 3 月 11 日，已轉列短期借款，請參閱附註六(五)第 2 點。
6. 該借款之內容說明，請參閱附註六(五)第 1 點。

(九) 其他非流動負債-其他

	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年6月30日
長期遞延收入	\$ 39,522	\$ 35,780	\$ 35,287
其他	3,684	3,976	8,454
	<u>\$ 43,206</u>	<u>\$ 39,756</u>	<u>\$ 43,741</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利益。

#### (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：

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
確定提撥計畫	\$ 469	\$ 550

#### (十一) 股份基礎給付

1. 西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，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
認股權計畫	2018.01.03	6,111,000	10年	四年服務期間	註
認股權計畫	2018.05.31	210,000	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：

	2018年		2017年	
	認股權 數量	加權平均 履約價格(美金)	認股權 數量	加權平均 履約價格(美金)
期初流通在外認股權	16,822,576	\$ 1.74	18,127,300	\$ 1.71
本期給與認股權	6,321,000	1.95	-	-
本期執行認股權	( 115,236)	1.14	-	-
本期喪失/失效認股權	( 516,518)	1.70	( 320,253)	1.90
期末流通在外認股權	<u>22,511,822</u>	1.79	<u>17,807,047</u>	1.72
期末可執行認股權	<u>15,174,205</u>	1.63	<u>14,981,235</u>	1.50

3. 西元 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日執行之認股權於執行日之加權平均股價為 2.02 美元。
4. 西元 2018 年及 2017 年 6 月 30 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 6.1 年及 5.9 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
認股權計畫	2018.01.03	1.95	1.95	45.00%	6.00	-	2.30%	0.89
認股權計畫	2018.05.31	1.93	1.93	45.00%	6.00	-	2.71%	0.90

(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	1.78	1.25	37.53%	2.09	-	2.51%	0.70
認股權計畫	2014.08.15	1.78	2.06	38.80%	2.13	-	2.52%	0.34
認股權計畫	2015.11.17	1.78	3.30	44.08%	3.38	-	2.63%	0.28
認股權計畫	2018.01.03	1.78	1.95	44.99%	5.51	-	2.73%	0.75
認股權計畫	2018.05.31	1.78	1.93	46.22%	5.92	-	2.75%	0.91

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：

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
權益交割	\$ 29,193	\$ 23,955
現金交割	( 7,239)	( 15,081)
合計	\$ 21,954	\$ 8,874

5. 本公司股份基礎給付交易所產生之負債如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年6月30日
現金交割股份基礎給付之負債	\$ 21,697	\$ 28,489	\$ 1,946
已符合既得條件之內含價值總額	6,256	9,110	-

## (十二) 股本

1. 截至西元 2018 年 6 月 30 日，本公司額定資本額為新台幣 4,200,000 仟元，分為普通股 420,000 仟股，實收資本額為新台幣 2,657,278 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：

	2018年	2017年
1月1日	265,612,589	206,630,589
員工執行認股權	115,236	-
6月30日	265,727,825	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。此增資案每股認購價格為新台幣 18 元，發行 40,000 仟股。截至西元 2017 年 6 月 30 日止，本公司預收股款計 \$431,861，請參閱附註八。本公司於西元 2017 年 7 月 6 日收足股款並完成增資。

## (十三) 資本公積

	2018年			
	發行溢價	員工認股權	轉換權	合計
1月1日	\$ 4,117,585	\$ 428,407	\$ 7,637	\$ 4,553,629
員工執行認股權	4,990	( 2,312)	-	2,678
員工認股權酬勞成本	-	29,193	-	29,193
6月30日	\$ 4,122,575	\$ 455,288	\$ 7,637	\$ 4,585,500

	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
預收股款	192,024	-	-	192,024
員工認股權酬勞成本	-	23,955	-	23,955
6月30日	\$ 3,259,216	\$ 429,622	\$ 7,637	\$ 3,696,475

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

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
透過損益按公允價值衡量之金融負債評價利益	\$ 4,302	\$ 2,231
兌換利益(損失)	66	(914)
其他	(327)	(1,023)
	\$ 4,041	\$ 294

#### (十六) 財務成本

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
利息費用：		
可轉換公司債	\$ 10,825	\$ 11,174
銀行借款	5,275	10,563
其他	6,335	8,489
	22,435	30,226
減：符合要件之資產資本化金額	(4,859)	(5,736)
	\$ 17,576	\$ 24,490

(十七)費用性質之額外資訊

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
員工福利費用	\$ 197,616	\$ 183,638
委託研究費	105,867	75,468
折舊費用	47,039	48,980
勞務費	25,268	18,006
耗材費	22,921	6,485
攤銷費用	5,778	8,715
旅費及交際費	3,580	2,573
其他費用	65,259	52,968
營業費用合計	<u>\$ 473,328</u>	<u>\$ 396,833</u>

(十八)員工福利費用

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
薪資費用	\$ 142,409	\$ 139,948
員工認股權	21,954	8,874
勞健保費用	23,817	23,608
退休金費用	469	550
其他用人費用	8,967	10,658
	<u>\$ 197,616</u>	<u>\$ 183,638</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2018年及2017年1月1日至6月30日未認列員工及董事酬勞。

(十九)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 539</u>

2. 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。
3. 台灣所得稅法修正案於民國107年2月7日公布生效，營利事業所得稅之稅率自17%調增至20%，此修正自民國107年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估，經評估對本集團未有影響。



## (二十) 每股虧損

	2018年1月1日至6月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期損失	(\$ 484,192)	265,685	(\$ 1.82)

	2017年1月1日至6月30日		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期損失	(\$ 421,519)	206,631	(\$ 2.04)

註：因本集團西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日均為淨損，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) 營業租賃

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：

	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年6月30日
不超過1年	\$ 33,926	\$ 33,579	\$ 36,118
超過1年但不超過5年	45,831	40,940	53,211
超過5年	5,236	5,116	15,719
總計	<u>\$ 84,993</u>	<u>\$ 79,635</u>	<u>\$ 105,048</u>

## (二十二) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
購置不動產、廠房及設備	\$ 32,313	\$ 25,342
加：期初應付設備及工程款	13,323	37,945
期末預付設備款	30,994	-
減：期末應付設備及工程款	( 7,615)	( 19,724)
其他流動金融資產減少 數(註)	( 61,101)	( 38,259)
本期支付現金	<u>\$ 7,914</u>	<u>\$ 5,304</u>

註：請參閱附註八說明。

2. 不影響現金之籌資活動：

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
預收股款	\$ -	\$ 434,471
員工認股權酬勞成本	\$ 29,193	\$ 23,955

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)及(八)。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	2018年1月1日至6月30日	2017年1月1日至6月30日
短期員工福利	\$ 22,376	\$ 22,949
退休金	54	104
股份基礎給付	7,268	9,658
總計	\$ 29,698	\$ 32,711

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	帳面價值			擔 保 用 途
	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年6月30日	
其他金融資產-流動：				
履約保證金	\$ -	\$ -	\$ 9,126	其他借款，請詳 附註六(五)
銀行存款	54,031	115,132	580,262	非擔保用途(註)
	\$ 54,031	\$ 115,132	\$ 589,388	
其他金融資產-非流動：				
履約保證金	\$ 15,230	\$ -	\$ -	其他借款，請詳 附註六(八)
定期存款	1,892	1,847	1,886	辦公室租賃
	\$ 17,122	\$ 1,847	\$ 1,886	
其他非流動資產-其他：				
長期預付租金-土地 使用權	\$ 33,757	\$ 33,921	\$ 33,704	其他擔保借款，請詳 附註六(四)、(五) 及(八)

註：本集團截至西元2018年6月30日及西元2017年12月31日非擔保用途之其他金融資產-流動\$54,031及\$115,132，資金用途係依照合約僅供建造廠房和購置設備，請參閱附註六(八)。另，截至西元2017年6月30日非擔保用

途之其他金融資產-流動\$580,262，分別為資金用途依照合約僅供建造廠房和購置設備計\$145,791，及西元2017年第二季因現金增資計畫，預收款項計\$434,471。

## 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

本集團已簽約，但尚未發生之支出，彙總如下：

	<u>2018年6月30日</u>	<u>2017年12月31日</u>	<u>2017年6月30日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 158,752	\$ 91,307	\$ 77,388
臨床試驗計劃	<u>119,891</u>	<u>109,834</u>	<u>57,295</u>
	<u>\$ 278,643</u>	<u>\$ 201,141</u>	<u>\$ 134,683</u>

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

請參閱附註十二(四)。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本期無重大變動，請參閱西元2017年度合併財務報表附註十二。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具之種類

本集團之金融資產(按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款)及金融負債(透過損益按公允價值衡量之金融負債、應付票據、其他應付款、短期借款、長期借款及應付公司債)之相關金額及資訊請詳合併資產負債表及附註六。

## 2. 風險管理政策

本期無重大變動，請參閱西元 2017 年度合併財務報表附註十二。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

除以下說明者外，本期無重大變動，請參閱西元 2017 年度合併財務報表附註十二。

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

A. 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）：

2018年6月30日				
	外幣	匯率	功能性貨幣 (美金)	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	\$ 14,012	6.63	\$ 2,113	\$ 64,361
新台幣：美金	12,222	30.46	401	12,222
港幣：美金	14	7.78	2	56
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	65,205	6.63	9,833	299,509
新台幣：美金	3,622	30.46	119	3,622
2017年12月31日				
	外幣	匯率	功能性貨幣 (美金)	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>				
<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

2017年6月30日				
	外幣	匯率	功能性貨幣 (美金)	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	\$ 34,535	6.78	\$ 5,094	\$ 154,959
新台幣：美金	3,894	30.42	128	3,894
港幣：美金	18	7.81	2	69
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	82,798	6.78	12,213	371,509
新台幣：美金	5,506	30.42	181	5,506

B. 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)：

2018年1月1日至6月30日				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益 (美金)	影響損益 (新台幣)	
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	1%	\$ 21	\$ 644	
新台幣：美金	1%	4	122	
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%	98	2,995	
新台幣：美金	1%	1	36	

2017年1月1日至6月30日

	敏感度分析	
	變動幅度	影響損益
		(美金)
		影響損益 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>		
<u>金融資產</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
人民幣:美金	1%	\$ 51 \$ 1,550
新台幣:美金	1%	1 39
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%	122 3,715
新台幣:美金	1%	2 55

C. 西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，本集團之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)金額分別為\$66 及\$(914)。

(2) 流動性風險

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：

2018年6月30日	1年以下	1至2年內	2至5年內	5年以上
應付票據	\$ 797	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	176,994	-	-	-
長短期借款	381,846	91,751	99,397	126,033
可轉換債券	-	459,337	-	-

非衍生金融負債：

2017年12月31日	1年以下	1至2年內	2至5年內	5年以上
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：

2017年6月30日	1年以下	1至2年內	2至5年內	5年以上
應付票據	\$ 692	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	172,368	-	-	-
長短期借款	1,032,033	80,766	95,830	124,049
可轉換債券	-	-	458,734	-

(三)公允價值資訊

1. 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。

2. 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：

(1) 本集團一資產及負債之性質分類相關資訊如下：

2018年6月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ -	\$ 3,722	\$ 3,722
2017年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ -	\$ 7,970	\$ 7,970
2017年6月30日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(2) 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。

3. 下表列示西元2018年及2017年1月1日至6月30日第三等級之變動：

	2018年		2017年	
	衍生性金融工具		衍生性金融工具	
1月1日	\$	7,970	\$	2,348
依公允價值再衡量利益	(	4,302)	(	2,231)
匯率影響數		54	(	117)
6月30日	\$	3,722	\$	-

4. 西元 2018 年及 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無自第三等級轉入或轉出之情形。
5. 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。
6. 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：

	2018年6月30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	\$ 3,722	二項式 模型	波動率	76.45%~ 78.67%	波動率愈高， 公允價值愈高
	2017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	\$ 7,970	二項式 模型	波動率	42.23%~ 78.67%	波動率愈高， 公允價值愈高
	2017年6月30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	\$ -	二項式 模型	波動率	34.81%~ 42.23%	波動率愈高， 公允價值愈高

6. 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：



		2018年6月30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	+1%	\$ -	\$ 119	\$ -	\$ -
混合工具	-1%	\$ 119	\$ -	\$ -	\$ -
		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	+1%	\$ -	\$ 193	\$ -	\$ -
混合工具	-1%	\$ 155	\$ -	\$ -	\$ -
		2017年6月30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	+1%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
混合工具	-1%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

#### (四)其他

本集團仍致力於新藥研發及各種癌症適應症的人體臨床實驗，本集團西元2018年1月1日至6月30日之淨損失為\$484,192仟元，而截至西元2018年6月30日止累積虧損\$6,643,814仟元，已超過實收資本額，且流動負債超過流動資產計\$210,493仟元，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，且持續與部分銀行洽談展延借款到期日。
4. 籌資計畫：西元2018年6月26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80,000仟股。另，西元2018年7月6日董事會決議，辦理現金增資發行新股，預計發行總股數20,000仟股，預計募得新台幣600,000仟元，以改善財務結構及充實營運資金。本次現金增資發行

新股於西元 2018 年 8 月 3 日申報生效。

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：無此情形。
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：無此情形。
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：請詳附表二。
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：請詳附表三。
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：請詳附表四。

#### (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）：請詳附表五。

#### (六)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表六。
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。

西元2018年1月1日至6月30日

附表一

單位：新台幣千元  
(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	債務 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	15,230	15,230	0	0.0%	短期融通資金	121,322	營運週轉	0	0	0	220,479	220,479	註2
1	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	應收融資 款-關係人	是	15,230	15,230	3,503	6.5%	短期融通資金	2,874	營運週轉	0	0	0	200,447	200,447	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

與關聯人進、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2018年1月1日至6月30日

附表二

單位：新台幣千元  
(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)		應收(付)票據、帳款		備註
			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	\$ 121,322	32.76%	0A30	\$ -	-	\$ 205,656	91.54%	

註：除無相關同類交易可循，其交易條件由雙方協商法定外，其餘與一般交易條件相近。

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2018年6月30日

附表三

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	\$ 205,656	不適用	\$ 110,256	期後收款	\$ 15,230	\$ -

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2018年1月1日至6月30日

附表四

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4)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	(1)	研究發展費用	109,060	註3	29.45%
0	本公司	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	(1)	其他應收款	92,124	註3	4.92%

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：除無相關同類交易可備，其交易條件由雙方協商決定外，其餘與一般交易條件相近。

註4：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5：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2018年1月1日至6月30日

附表五

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有 比率	帳面金額	被投資公司本期 損益	本期認列之投資 損益	備註
				本期末	去年年底						
本公司	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	美國	生物技術研發	150,995	150,995	23,000	100%	200,447	( 10,540)	( 10,540)	註1
本公司	Polaris Group Korea Limited	南韓	生物技術服務	533	533	1,000	100%	437	( 49)	( 49)	註1
本公司	DesignRx Europe Limited	英國	生物技術服務	-	-	1(註3)	100%	-	-	-	註1
本公司	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	澳大利亞	生物技術服務	2	2	100	100%	( 3,478)	( 3,243)	( 3,243)	註1
本公司	TDW Group	開曼群島	控股公司	2,580,219	2,551,019	127,208,728	100%	1,254,251	( 110,011)	( 110,011)	註1
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	835,724	39,900,000	100%	35,778	( 21,803)	-	註2
TDW Group	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	美國	新藥之研發及製 造	1,194,995	1,194,995	55,179,257	100%	288,711	( 49,033)	-	註2
TDW Group	TDW HK Limited	香港	控股公司	1,168,762	1,139,572	37,200,000	100%	941,750	( 17,699)	-	註2

註1: 為本公司之子公司。

註2: 為本公司之孫公司，係透過TDW Group認列投資損益。

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2018年1月1日至6月30日

附表六

單位：新台幣千元  
(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	本月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)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
大陸被投資公司名稱 迪瑞生物醫藥科技 (上海)有限公司	新藥之研發	103,024	註1	0	0	0	0	( 1,989)	100%	( 1,989)	5,684	0	
迪瑞藥業 (成都)有限公司	新藥之製造	1,174,361	註1	0	0	0	0	( 15,633)	100%	( 15,633)	923,658	0	

註1：透過TDW HK Limited再投資大陸。

註2：按本集團簽證會計師核閱之財務報表認列投資損益。