

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 2018 年度及 2017 年度
(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 年度及 2017 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

項	目	頁次
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 ~ 45
	(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
	(六) 重要會計項目之說明	21 ~ 36
	(七) 關係人交易	36 ~ 37
	(八) 質押之資產	37
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	37 ~ 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	38 ~ 44
(十三)	附註揭露事項	44 ~ 45
(十四)	部門別資訊	45

會計師查核報告

(19)財審報字第 18003814 號

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 2018 年及 2017 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2018 年及 2017 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(包括重大會計政策彙總)，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 2018 年及 2017 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2018 年及 2017 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 2018 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。

關鍵查核事項 1 - 不動產、廠房及設備減損之評估

事項說明

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，截至西元 2018 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備為新台幣 1,476,175 仟元，佔合併資產總額 75%，請參閱合併財務報表附註六(二)，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。

關鍵查核事項 2 - 繼續經營假設之評估

事項說明

北極星藥業集團西元 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨損失為新台幣 1,032,271 仟元，截至西元 2018 年 12 月 31 日累積虧損達新台幣 7,191,893 仟元已超過實收資本額，且西元 2018 年 12 月 31 日流動負債超過流動資產計新台幣 658,530 仟元。北極星藥業集團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)健全財務計劃說明其欲採行之因應措施，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舞弊或錯誤。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、不實聲明或踰越內部控制，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 2018 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 9 年 4 月 1 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年及2017年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	2018 年 12 月 31 日 金 額 %	2017 年 12 月 31 日 金 額 %
流動資產			
1100 現金及約當現金	六(一)	\$ 392,276 20	\$ 591,686 27
1200 其他應收款		14 -	2 -
1410 預付款項		15,766 1	14,505 1
1476 其他金融資產—流動	六(一)(八)及八	17,966 1	115,132 5
1479 其他流動資產—其他		2,012 -	9,927 -
11XX 流動資產合計		428,034 22	731,252 33
非流動資產			
1600 不動產、廠房及設備	六(二)	1,476,175 75	1,446,866 65
1780 無形資產	六(三)	- -	5,778 -
1920 存出保證金		2,181 -	2,173 -
1980 其他金融資產—非流動	六(一)及八	1,910 -	1,847 -
1990 其他非流動資產—其他	六(四)及八	67,420 3	33,921 2
15XX 非流動資產合計		1,547,686 78	1,490,585 67
1XXX 資產總計		\$ 1,975,720 100	\$ 2,221,837 100
負債及權益			
流動負債			
2100 短期借款	六(五)及八	\$ 430,920 22	\$ 297,600 14
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 -
2150 應付票據		389 -	132 -
2200 其他應付款	六(六)(十一)	214,238 11	160,223 7
2321 一年或一營業週期內到期長期負債—應付公司債	六(七)	441,017 22	- -
21XX 流動負債合計		1,086,564 55	465,925 21
非流動負債			
2530 應付公司債	六(七)	- -	405,471 18
2540 長期借款	六(八)及八	210,189 11	302,487 14
2670 其他非流動負債—其他	六(九)	38,418 2	39,756 2
25XX 非流動負債合計		248,607 13	747,714 34
2XXX 負債總計		1,335,171 68	1,213,639 55
歸屬於母公司業主之權益			
股本	六(十二)		
3110 普通股股本		2,858,364 145	2,656,126 119
資本公積	六(十三)		
3200 資本公積		5,049,091 255	4,553,629 205
保留盈餘	六(十四)		
3350 累積虧損		(7,191,893) (364)	(6,159,622) (277)
其他權益			
3400 其他權益		(75,013) (4)	(41,935) (2)
3XXX 權益總計		640,549 32	1,008,198 45
重大或有負債及未認列之合約承諾	九		
重大之期後事項	十一		
3X2X 負債及權益總計		\$ 1,975,720 100	\$ 2,221,837 100

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：陳紹琛



會計主管：黃藍瑩



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年及2017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	2018 金	年 額	度 %	2017 金	年 額	度 %
營業費用	六(十七)(十八)						
6200 管理費用		(\$	222,037)	(21)	(\$	210,539)	(23)
6300 研究發展費用		(	791,678)	(77)	(	633,198)	(71)
6000 營業費用合計		(	1,013,715)	(98)	(	843,737)	(94)
6900 營業損失		(	1,013,715)	(98)	(	843,737)	(94)
營業外收入及支出							
7010 其他收入			3,227	-		438	-
7020 其他利益及損失	六(十五)		13,268	1	(	9,059)	(1)
7050 財務成本	六(十六)	(	35,004)	(3)	(	45,012)	(5)
7000 營業外收入及支出合計		(	18,509)	(2)	(	53,633)	(6)
7900 稅前淨損		(	1,032,224)	(100)	(	897,370)	(100)
7950 所得稅費用	六(十九)	(	47)	-	(	1,083)	-
8200 本期淨損		(\$	1,032,271)	(100)	(\$	898,453)	(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		\$	13,654	1	(\$	27,682)	(3)
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		(	46,732)	(4)		56,439	7
8300 其他綜合損益淨額		(	33,078)	(3)		28,757	4
8500 本期綜合損益總額		(\$	1,065,349)	(103)	(\$	869,696)	(96)
每股虧損							
9750 基本及稀釋每股虧損	六(二十)	(\$		3.81)	(\$		3.92)

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：陳紹琛



會計主管：黃藍瑩



北極星藥業集團有限公司及子公司

合併資產負債表

西元2018年及2017年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬普通股	股本	公積金	公積金	業主之權益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額
2017年							
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	-	-	(898,453)	-	(898,453)		
本期其他綜合利益	-	-	-	28,757	28,757		
本期綜合損失總額	-	-	(898,453)	28,757	(869,696)		
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		
2017年12月31日餘額	\$ 2,656,126	\$ 4,553,629	\$ 6,159,622	\$ 41,935	\$ 1,008,198		
2018年							
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	-	-	(1,032,271)	-	(1,032,271)		
本期其他綜合損失	-	-	-	(33,078)	(33,078)		
本期綜合損失總額	-	-	(1,032,271)	(33,078)	(1,065,349)		
現金增資	200,000	400,000	-	-	600,000		
股份基礎給付交易	2,238	4,517	-	-	6,755		
員工認股權酬勞成本	-	90,945	-	-	90,945		
2018年12月31日餘額	\$ 2,858,364	\$ 5,049,091	\$ 7,191,893	\$ 75,013	\$ 640,549		

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：陳紹琛



會計主管：黃藍瑩



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12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	2018年1月1日 至12月31日	2017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		(\$ 1,032,224)	(\$ 897,370)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(二)(十七)	104,733	96,407
攤銷費用	六(三)(十七)	5,778	17,383
利息費用	六(十六)	35,004	45,012
員工認股權酬勞成本	六(十一)(十八)	66,534	48,467
處分不動產、廠房及設備損失	六(二)	1,130	1,706
透過損益按公允價值衡量金融負債(利益)損失	六(十五)及十二(三)	(8,061)	5,853
利息收入		(3,227)	(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		(12)	34
預付款項		(1,261)	(1,861)
其他流動資產—其他		7,915	(6,427)
其他非流動資產—其他	六(四)	(29,614)	-
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		257	(194)
其他應付款		84,293	4,975
其他非流動負債—其他		(1,338)	(626)
營運產生之現金流出		(770,093)	(687,079)
支付之所得稅	六(十九)	(47)	(1,083)
支付之利息		(11,508)	(20,589)
收取之利息		3,227	438
營業活動之淨現金流出		(778,421)	(708,313)
投資活動之現金流量			
取得不動產、廠房及設備	六(二)(二十二)	(43,227)	(20,598)
存出保證金增加		(8)	(109)
其他金融資產和負債—流動	六(一)及八	(15,359)	9,675
其他非流動資產—其他		-	1,366
其他金融資產—非流動(增加)減少	六(一)及八	(63)	150
投資活動之淨現金流出		(58,657)	(9,516)
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(十二)	600,000	1,605,150
員工執行認股權	六(十一)(十二)(十三)	6,755	21,222
短期借款增加	六(五)(八)	382,156	353,951
償還短期借款	六(五)	(346,312)	(804,754)
長期借款增加	六(八)	-	14,880
籌資活動之淨現金流入		642,599	1,190,449
匯率變動對現金及約當現金之影響		(4,931)	(12,689)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(199,410)	459,931
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		\$ 392,276	\$ 591,686

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：陳紹琛



會計主管：黃藍瑩



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 2018 年度及 2017 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, 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 2019 年 4 月 1 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 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：

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。

本集團將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第 16 號處理，惟採用不重編前期財務報表（以下簡稱「修正式追溯」），其影響將調整於西元 2019 年 1 月 1 日，對於西元 2019 年 1 月 1 日可能分別調增使用權資產及租賃負債 \$60,588 及 \$60,588。

(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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	西元2020年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	西元2020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

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. 除下列重要項目外，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
			2018年12月31日	2017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	100	-
本公司	Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	生物技術研發	100	-	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	生物技術服務及藥品檢驗	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 2018 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) 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 ~ 10 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

(八) 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。

(九) 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) 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。

(十一) 借款

借款於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減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程序於流通期間內衡量。

(十二) 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。於原始認列時按其公允價值衡量，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。

(十三) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。
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。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 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酬數量予以調整，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。

(十七) 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。

（十八）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。

（十九）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)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、資產耐用年數及可回收金額，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 2018 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

	2018年12月31日	2017年12月31日
庫存現金	\$ 85	\$ 84
支票存款及活期存款	389,691	180,914
定期存款	2,500	410,688
合計	<u>\$ 392,276</u>	<u>\$ 591,686</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 12 月 31 日止，用途受限之現金及約當現金計\$19,876 其中\$17,966 分類至其他金融資產-流動；\$1,910 分類至其他金融資產-非流動。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，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	-	16,110	-	470	-	126,594	143,174
處分	-	(984)	(94)	(52)	-	-	(1,130)
移轉	-	3,107	-	1,792	68,789	(73,688)	-
折舊費用	(4,500)	(53,670)	(1,020)	(2,014)	(43,529)	-	(104,733)
淨兌換差額	(4,600)	4,538	(9)	36	7,738	(15,705)	(8,002)
12月31日	<u>\$ 220,832</u>	<u>\$ 155,893</u>	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 3,201</u>	<u>\$ 209,632</u>	<u>\$ 885,998</u>	<u>\$ 1,476,175</u>
2018年12月31日							
成本	\$ 232,231	\$ 443,677	\$ 5,655	\$ 17,714	\$ 421,939	\$ 885,998	\$ 2,007,214
累計折舊	(11,399)	(287,784)	(5,036)	(14,513)	(212,307)	-	(531,039)
	<u>\$ 220,832</u>	<u>\$ 155,893</u>	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 3,201</u>	<u>\$ 209,632</u>	<u>\$ 885,998</u>	<u>\$ 1,476,175</u>
	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>

1. 本集團西元 2018 年及 2017 年度不動產、廠房及設備借款成本資本化金額分別為\$9,846 及\$10,595，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
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)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
2018年12月31日			
成本	\$ 23,118	\$ 546	\$ 231,664
累計攤銷	(23,118)	(546)	(231,664)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	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>

1. 無形資產攤銷明細如下：

	2018年度	2017年度
管理費用	\$ -	\$ 55
研究發展費	5,778	17,328
	<u>\$ 5,778</u>	<u>\$ 17,383</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

	2018年12月31日	2017年12月31日
長期預付租金—土地使用權	\$ 32,503	\$ 33,921
留抵稅額	28,878	-
預付設備款	6,039	-
	<u>\$ 67,420</u>	<u>\$ 33,921</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 2018 年度及 2017 年度認列租金費用分別為\$737 及\$731。

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12月31日</u>	<u>利 率 區 間</u>
銀行借款		
擔保借款(1)	\$ 307,150	4.08%
其他借款		
擔保借款(2)	36,859	3.59-4.03%
非擔保借款(3)	15,357	2.40%
加：一年內到期之長期借款	71,554	1.80%
	<u>\$ 430,920</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(4)	<u>\$ 297,600</u>	2.65%-2.94%

1. 本公司董事長、董事和特定股東擔任該借款擔保人。借款到期日為西元 2019 年 12 月 2 日。

2. 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。該借款到期日為西元 2019 年 8 月 22 日。

3. 該借款到期日為西元 2019 年 3 月 11 日。

4. 本公司特定股東擔任該借款擔保人。已於西元 2018 年 10 月清償。

(六) 其他應付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付臨床試驗及耗材費	\$ 164,577	\$ 67,693
應付薪資	23,203	25,468
應付股份基礎給付 (附註六(十一))	4,732	28,489
應付工程款及設備款	6,785	13,323
應付勞務費	1,567	1,410
其他	13,374	23,840
	<u>\$ 214,238</u>	<u>\$ 160,223</u>

(七) 可轉換公司債

	2018年12月31日	2017年12月31日
可轉換公司債	\$ 392,758	\$ 374,188
應付利息	48,259	31,283
	<u>\$ 441,017</u>	<u>\$ 405,471</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 年度分別認列\$22,123 及 \$22,206 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 年度，本公司業已分別認列\$8,061 及\$(5,853)之評價利益及(損失)，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。
8. 無擔保可轉換公司債到期日為西元 2019 年 12 月 25 日，本公司已於西元 2018 年 12 月 31 日依到期日重分類至一年或一營業週期內到期長期負債-應付公司債。

(八) 長期借款

借 款 性 質	利 率 區 間	擔 保 品	2018年12月31日
其他擔保借款(1~3)	1.80%	土地使用權	\$ 281,743
減：一年內到期之長期借款			(71,554)
			<u>\$ 210,189</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(4)	2.4%	無	14,880
			<u>\$ 302,487</u>

- 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。
- 按年支付固定比率之擔保費。
- 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。
- 該借款到期日為西元 2019 年 3 月 11 日，於西元 2018 年 12 月 31 日分類至短期借款。

(九) 其他非流動負債-其他

	2018年12月31日	2017年12月31日
長期遞延收入	\$ 38,418	\$ 35,780
其他	-	3,976
	<u>\$ 38,418</u>	<u>\$ 39,756</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年度	2017年度
確定提撥計畫	<u>\$ 949</u>	<u>\$ 1,032</u>

(十一) 股份基礎給付

1. 西元 2018 年及 2017 年度，本集團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	

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	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
現金增資保留員工認購	2018.09.03	2,000,000	不適用	立即既得	

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	8,321,000	1.63	-	-
本期執行認股權	(442,307)	0.99	(732,000)	0.96
本期喪失/失效認股權	(2,810,367)	1.47	(572,724)	1.82
期末流通在外認股權	<u>21,890,902</u>	1.75	<u>16,822,576</u>	1.74
期末可執行認股權	<u>15,190,460</u>	1.65	<u>14,942,399</u>	1.59

3. 西元 2018 年及 2017 年度執行之認股權於執行日之加權平均股價分別為 1.31 美元及 2.61 美元。

4. 西元 2018 年及 2017 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 5.7 年及 5.5 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	1.84	45.00%	6.00	-	2.30%	0.93
認股權計畫	2018.05.31	1.93	1.84	45.00%	6.00	-	2.71%	0.93
現金增資保 留員工認購	2018.09.03	1.40	0.98	45.00%	0.02	-	2.00%	0.42

(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	0.98	1.25	41.79%	1.59	-	2.53%	0.13
認股權計畫	2014.08.15	0.98	2.06	41.41%	1.62	-	2.52%	0.03
認股權計畫	2015.11.17	0.98	3.30	42.53%	2.88	-	2.45%	0.03
認股權計畫	2018.01.03	0.98	1.84	45.68%	5.01	-	2.49%	0.24
認股權計畫	2018.05.31	0.98	1.84	45.41%	5.41	-	2.51%	0.26

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。

6. 本公司股份基礎給付交易產生之費用如下：

	2018年度	2017年度
權益交割	90,945	36,581
現金交割	(24,411)	11,886
合計	\$ 66,534	\$ 48,467

7. 本公司股份基礎給付交易所產生之負債如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
現金交割股份基礎給付 之負債	\$ 4,732	\$ 28,489
已符合既得條件之內含 價值總額	-	9,110

(十二)股本

1. 截至西元 2018 年 12 月 31 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 2,858,364 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年度	2017年度
1月1日	265,612,589	206,630,589
現金增資	20,000,000	58,250,000
員工執行認股權	223,807	732,000
12月31日	285,836,396	265,612,589

2. 本公司於西元 2018 年 7 月 6 日董事會決議通過辦理現金增資，於 2018 年 9 月發行 20,000 仟股，每股認購價格為新台幣 30 元，增資總金額共 \$600,000。
3. 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。
4. 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

	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
現金增資	402,857 (	2,857)	-	400,000
員工執行認股權	8,757 (	4,240)	-	4,517
員工認股權酬勞成本	-	90,945	-	90,945
12月31日	\$ 4,529,199	\$ 512,255	\$ 7,637	\$ 5,049,091

	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	<u>\$ 4,117,585</u>	<u>\$ 428,407</u>	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 4,553,629</u>

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年度	2017年度
透過損益按公允價值衡量之金融負債利益(損失)	\$ 8,061	(\$ 5,853)
外幣兌換利益(損失)	2,406 (	1,761)
其他	2,801 (	1,445)
	<u>\$ 13,268</u>	<u>(\$ 9,059)</u>

(十六) 財務成本

	2018年度	2017年度
利息費用：		
可轉換公司債	\$ 22,123	\$ 22,206
銀行借款	9,332	20,521
其他	13,395	12,880
	44,850	55,607
減：符合要件之資產資本化金額 (	9,846)	(10,595)
	<u>\$ 35,004</u>	<u>\$ 45,012</u>

(十七) 費用性質之額外資訊

	2018年度	2017年度
員工福利費用	\$ 423,045	\$ 399,531
委託研究費	233,029	132,954
折舊費用	104,733	96,407
勞務費	54,552	35,949
耗材費	48,933	38,173
攤銷費用	5,778	17,383
旅費及交際費	9,936	6,310
其他費用	133,709	117,030
營業費用合計	<u>\$ 1,013,715</u>	<u>\$ 843,737</u>

(十八) 員工福利費用

	2018年度	2017年度
薪資費用	\$ 289,036	\$ 282,667
員工認股權	66,534	48,467
勞健保費用	48,952	46,705
退休金費用	949	1,032
其他用人費用	17,574	20,660
	<u>\$ 423,045</u>	<u>\$ 399,531</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：

	2018年度	2017年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 1,083</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤關係：

	2018年度	2017年度
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅(註)	(\$ 21,149)	(\$ 23,919)
按稅法規定之應剔除之費用	7,840	5,468
最低稅負制之所得稅影響數	126	381
暫時性差異及課稅損失未認 列遞延所得稅資產	22,582	49,652
其他	(9,352)	(30,499)
所得稅費用	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 1,083</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：

2018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2009年	119,554	119,554	西元2029年
西元2010年	158,678	158,678	西元2020年~西元2030年
西元2011年	169,611	169,611	西元2031年
西元2012年	364,754	364,754	西元2017年~西元2032年
西元2013年	95,624	95,624	西元2018年~無期限
西元2014年	117,661	117,661	西元2019年~無期限
西元2015年	136,005	136,005	西元2020年~無期限
西元2016年	102,153	102,153	西元2021年~無期限
西元2017年	84,614	84,614	西元2022年~無期限
西元2018年	144,788	144,788	西元2023年~無期限
	<u>\$ 1,493,442</u>	<u>\$ 1,493,442</u>	

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>	

3. 本集團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：

2018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2003年	\$ 1,735	\$ 1,735	西元2023年
研究與發展支出	西元2004年	7,124	7,124	西元2024年
研究與發展支出	西元2005年	18,546	18,546	西元2025年
研究與發展支出	西元2006年	11,255	11,255	西元2026年
研究與發展支出	西元2007年	9,285	9,285	西元2027年
研究與發展支出	西元2013年	3,780	3,780	西元2033年
研究與發展支出	西元2014年	4,874	4,874	西元2034年
研究與發展支出	西元2015年	11,945	11,945	西元2035年
研究與發展支出	西元2016年	2,621	2,621	西元2036年
研究與發展支出	西元2017年	5,330	5,330	西元2037年
研究與發展支出	西元2018年	7,180	7,180	西元2038年

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	5,383	5,383	西元2034年
研究與發展支出	西元2015年	13,451	13,451	西元2035年
研究與發展支出	西元2017年	4,431	4,431	西元2037年

2018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2003年	\$ 237	\$ 237	無期限
研究與發展支出	西元2004年	1,069	1,069	無期限
研究與發展支出	西元2005年	2,738	2,738	無期限
研究與發展支出	西元2006年	1,653	1,653	無期限
研究與發展支出	西元2007年	1,444	1,444	無期限
研究與發展支出	西元2012年	3,688	3,688	無期限
研究與發展支出	西元2013年	11,754	11,754	無期限

2018年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額	未認列遞延	最後抵減年度
		－州稅	所得稅資產稅額	
研究與發展支出	西元2014年	11,559	11,559	無期限
研究與發展支出	西元2015年	15,971	15,971	無期限
研究與發展支出	西元2016年	8,452	8,452	無期限
研究與發展支出	西元2017年	9,268	9,268	無期限
研究與發展支出	西元2018年	10,094	10,094	無期限

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	最後抵減年度
		－州稅	所得稅資產稅額	
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2012年	3,573	3,573	無期限
研究與發展支出	西元2013年	11,389	11,389	無期限
研究與發展支出	西元2014年	11,199	11,199	無期限
研究與發展支出	西元2015年	15,474	15,474	無期限
研究與發展支出	西元2016年	8,189	8,189	無期限
研究與發展支出	西元2017年	8,980	8,980	無期限

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	2018年12月31日	2017年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 168,189	\$ 47,216

5. 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 2017 年度。

(二十) 每股虧損

2018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	(\$ 1,032,271)	270,879	(\$ 3.81)
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)

註：因本集團西元 2018 年及 2017 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) 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12月31日	2017年12月31日
不超過1年	\$ 32,139	\$ 33,579
超過1年但不超過5年	35,499	40,940
超過5年	-	5,116
總計	<u>\$ 67,638</u>	<u>\$ 79,635</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年度	2017年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 143,174	\$ 64,894
加：期初應付設備及工程款	13,323	37,945
期末預付設備及工程款	6,039	-
減：期末應付設備及工程款	(6,785)	(13,323)
其他流動金融資產減少數(註)	(112,524)	(68,918)
本期支付現金	<u>\$ 43,227</u>	<u>\$ 20,598</u>

註：請參閱附註八說明。

2. 不影響現金之籌資活動：

	2018年度	2017年度
員工認股權酬勞成本	<u>\$ 90,945</u>	<u>\$ 36,581</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

	2018年度	2017年度
短期員工福利	\$ 45,673	\$ 47,876
退休金	108	160
股份基礎給付	15,333	14,079
總計	<u>\$ 61,114</u>	<u>\$ 62,115</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	帳面價值		擔 保 用 途
	2018年12月31日	2017年12月31日	
其他金融資產-流動：			
銀行存款	\$ 2,608	\$ 115,132	非擔保用途(註)
履約保證金	15,358	-	短期其他擔保借款
	<u>\$ 17,966</u>	<u>\$ 115,132</u>	
其他金融資產-非流動：			
定期存款	<u>\$ 1,910</u>	<u>\$ 1,847</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>\$ 32,503</u>	<u>\$ 33,921</u>	其他擔保借款，請詳 附註六(四)、(五) 及(八)

註：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)。

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：

	2018年12月31日	2017年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 91,280	\$ 91,307
臨床試驗計劃	67,001	109,834
	<u>\$ 158,281</u>	<u>\$ 201,141</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. 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）：

2018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	\$ 2,266	6.87	\$ 330	\$ 10,132
新台幣：美金	5,211	30.72	170	5,211
港幣：美金	12	7.81	2	48
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	64,966	6.87	9,459	290,534
新台幣：美金	33,219	30.72	1,082	33,219

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

- 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）：

2018年度				
敏感度分析				
		影響損益		影響損益
		(美金)		(新台幣)
變動幅度				
(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%	\$	3	\$ 101
新台幣：美金	1%		2	52
港幣：美金	1%		-	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	1%		95	2,905
新台幣：美金	1%		11	332

2017年度				
敏感度分析				
		影響損益		影響損益
		(美金)		(新台幣)
變動幅度				
(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

E. 西元 2018 年及 2017 年度，本集團之全部兌換利益或損失(含已實現及未實現)金額分別為\$2,406 及(\$1,761)。

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存款、長短期借款及應付公司債。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。本集團採用 IFRS9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。

(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：

2018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	\$ 389	\$ -	\$ -	\$ -
其他應付款	214,238	-	-	-
長短期借款	438,211	3,784	185,680	31,635
可轉換債券	463,182	-	-	-

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	-	-

(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. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團西元 2018 年及 2017 年 12 月 31 日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：

2018年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
<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	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2017年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
<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

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 2018 年及 2017 年度第三等級之變動：

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
	<u>衍生性金融工具</u>	<u>衍生性金融工具</u>
1月1日	\$ 7,970	\$ 2,348
依公允價值再衡量(利益)損失	(8,061)	5,853
匯率影響數	91	(231)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,970</u>

6. 西元 2018 年及 2017 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：

	2018年12月31日		重大不可	區間	輸入值與
	<u>公允價值</u>	<u>評價技術</u>	<u>觀察輸入值</u>	<u>(加權平均)</u>	<u>公允價值關係</u>
混合工具：					
可轉換	\$ -	二項式	波動率	42.83%~	波動率愈高，
債券合約		模型		76.45%	公允價值愈高
	2017年12月31日		重大不可	區間	輸入值與
	<u>公允價值</u>	<u>評價技術</u>	<u>觀察輸入值</u>	<u>(加權平均)</u>	<u>公允價值關係</u>
混合工具：					
可轉換	\$ 7,970	二項式	波動率	42.23%~	波動率愈高，
債券合約		模型		78.67%	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：

		2018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%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
混合工具		-1%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
		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	\$ -	\$ -	\$ -	

(四)健全財務計劃

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年度之淨損失為1,032,271仟元，而截至西元2018年12月31日止累積虧損7,191,893仟元，已超過實收資本額，且流動負債超過流動資產計658,530仟元，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：暫停所有新的產品研發和早期的臨床試驗，以集中資源加速進行主要的臨床試驗；調整組織人事，按計畫需求配置適當人力，並重新檢討工廠管理與生產策略，積極活化運用資產。
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：本公司已於西元 2019 年 3 月辦理私募現金增資發行新股 7,065 仟股，募得新台幣 154,229 仟元。西元 2019 年 4 月 1 日董事會決議，辦理現金增資發行新股，預計發行總股數 60,000 仟股，預計募得新台幣 1,080,000 仟元。另預計於西元 2019 年股東常會決議，得於股東常會決議日起一年內，授權董事會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 60,000 仟股，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：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。

(二) 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。

(三) 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。

(三) 地區別資訊

本集團西元 2018 年及 2017 年度地區別資訊如下：

	2018年度		2017年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
美國	\$ -	\$ 379,101	\$ -	\$ 460,382
大陸	-	1,164,072	-	1,019,474
台灣	-	422	-	6,709
合計	\$ -	\$ 1,543,595	\$ -	\$ 1,486,565

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2018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	15,358	15,358	0	0.0%	短期融通資金	259,914	營運週轉	0	0	0	256,220	256,220	註2
1	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	應收融資款-關係人	是	15,358	15,358	3,532	6.5%	短期融通資金	224	營運週轉	0	0	0	209,206	209,206	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2018年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

附表二

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	勞務收入	\$ 259,914	32.83%	0A30	\$ -	-	\$ 245,636	98.52%	
DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	本公司	集團	銷貨及勞務收入	\$ 305,060	38.53%	0A30	\$ -	-	\$ -	0.00%	

註:除無相關同類交易可循，其交易條件由雙方協商決定外，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12月31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	\$ 245,636	不適用	\$ 133,255	期後收款	\$ 69,109	\$ -

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12月31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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產 之比率 (註4)
0	本公司	TDW Pharmaceuticals, Inc. (Taiwan)	(1)	研究發展費用	73,751	註3	9.32%

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循，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12月31日

附表五

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	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	本期認列之投資損益	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%	209,206	(24,777)	(24,777)	註1
本公司	Polaris Group Korea Limited	南韓	生物技術服務	533	533	1,000	100%	390	(102)	(102)	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%	(5,654)	(5,527)	(5,527)	註1
本公司	Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	愛爾蘭	生物技術服務	4	-	100	100%	-	-	-	註1
本公司	TDW Group	開曼群島	控股公司	2,672,584	2,551,019	128,708,728	100%	1,299,898	(170,866)	(170,866)	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%	16,028	(44,596)	-	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%	335,192	(23,871)	-	註2
TDW Group	TDW HK Limited	香港	控股公司	1,230,137	1,139,572	39,200,000	100%	941,826	(64,113)	-	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12月31日

附表六

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	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)	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	註1	0	0	0	0	(10,356)	100%	(10,356)	3,136	0	
迪瑞藥業(成都)有限公司	新藥之製造	1,235,526	註1	0	0	0	0	(53,554)	100%	(53,554)	938,462	0	

註1：透過TDW HK Limited再投資大陸。
註2：按本集團簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。