

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 1 頁，共 10 頁

一、單選題 50 題(佔 100%)

題目	
B	1. 關於評價人員採用收益法評價無形資產，下列敘述何者有誤？ (A)未來利益流量之風險應反映於利益流量之估計、折現率之估計或兩者之估計； (B)超額盈餘法係以可歸屬於貢獻性資產之利益流量，計算可歸屬於標的無形資產之利益流量並將其折現之價值； (C)增額收益法係比較企業使用與未使用標的無形資產所賺取之未來利益流量，以計算使用該無形資產所產生之預估增額利益流量並將其折現之價值； (D)權利金節省法係經由估計因擁有標的無形資產而無須支付之權利金並將其折現之價值
C	2. 可類比交易法屬於下列何種評價方法？ (A)現金流量折現法；(B)收益法；(C)市場法；(D)成本法
C	3. 企業自行開發之管理資訊系統亦是企業重要的無形資產，對此管理資訊系統之評價，下列何者為其最適的評價方法？ (A)現金流量折現法；(B)市場法；(C)成本法；(D)收益法
A	4. 評價人員採用收益法評價無形資產時，應考量是否有租稅攤銷利益，則下列敘述何者有誤？ (A)考量租稅攤銷利益，雖可反映資產所產生之收益，但不包括因資產攤銷而導致應付稅額之減少； (B)若評價標準為公平市場價值，則租稅攤銷利益僅於市場參與者在該租稅制度下通常可取得者； (C)若價值標準非為公平市場價值，則租稅攤銷利益僅於該企業可取得者，評價人員應判斷是否須於利益流量中予以調整； (D)決定租稅攤銷利益金額時，應考量影響企業攤銷無形資產之因素，包括課稅管轄權及相關之稅法、稅率及攤銷年限
C	5. LC 公司 20X1 年初以\$900,000 購入一專利配方，生產嬰兒食品，該專利權年限尚餘 9 年，每年年底依直線法提攤銷費用。但 20X2 年初經舉報該嬰兒食品有毒，衛生單位即下令 LC 公司永遠不能再生產該食品，試求 20X2 年底，LC 公司針對該專利權應承認之費用，下列何者正確？ (A) \$0；(B) \$700,000；(C) \$800,000；(D) \$900,000

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 2 頁，共 10 頁

題目	
C	<p>6. 甲公司 20X7 年初以\$10,000,000 取得乙公司 100%股權，乙公司隨即消滅，收購日乙公司淨資產公平市價 \$6,000,000，其淨資產中含有商譽\$200,000 及未攤銷專利權\$200,000，試求甲公司於該項購併中，帳上該承認的商譽金額下列何者正確？</p> <p>(A) \$0；(B) \$4,000,000；(C) \$4,200,000；(D) \$4,400,000</p>
C	<p>7. 預估未來利益流量若已經完全反映各項風險，此時折現率應僅包括下列哪一項內涵？</p> <p>(A)租稅攤銷利益；(B)該無形資產經濟年限；(C)貨幣的時間價值；(D)未來技術革新的風險</p>
A	<p>8. 應用確定性等值觀念作評價時，若未能直接估計確定性等值利益流量，則可以應用下列哪種觀念？</p> <p>(A)以風險調整後期望利益流量作間接估計；(B)作蒙地卡羅財務模擬；(C)以重製成本法作估計；(D)請資深的評價人員估計</p>
A	<p>9. 假設某公司於 20X1 年取得一項專利權，法定效期 20 年，在 20X5 年初，為確保原先的專利權在市場上的優勢而再購入另一項具競爭性的專利權，法定效期尚有 8 年。該公司購入該專利權乃基於策略考量，並不會使用這項專利權，則該購入的專利權成本之處理方式何者正確？</p> <p>(A)在購入年度當成費用處理；(B)依該購入的專利權剩餘年限攤銷；(C)依該公司原先的專利權剩餘耐用年限攤銷；(D)不必攤銷，但每年應作價值減損測試</p>
C	<p>10. NK 公司自行研發一項高科技技術，獲得專利權，法定年限 20 年，但公司高層發現，與該專利權類似的技術在同業間正如火如荼競相研發，經評估該公司的這項專利權在市場上僅能維持兩年的實質優勢，之後應該會被更先進的技術取代，試問該專利權攤銷年限為下列何者？</p> <p>(A)當年度全額攤銷，固年限僅一年；(B)兩年；(C) 20 年；(D)不必攤銷，但每年應作價值減損測試</p>

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 3 頁 · 共 10 頁

題目	
B	11. 某公司目前仍有 10 億元的未履約訂單，此屬於下列何者？ (A)行銷相關的無形資產；(B)客戶或供應商相關的無形資產；(C)商譽；(D)非無形資產
B	12. 評價人員評價無形資產時，應依評價案件性質及目的，決定採用公平市場價值或公平市場價值以外之價值，這是評價過程中哪一項程序？ (A)評價目的的決定；(B)價值標準的決定；(C)價值前提的決定；(D)評價方法的決定
B	13. 無形資產不具備下列何種特性？ (A)可辨認性；(B)不可辨認性；(C)可為企業所控制；(D)不一定為特定企業所控制
C	14. 企業自行研發成果，何時開始認列無形資產成本？ (A)發想原創構想那一天；(B)研究階段符合相關條件開始；(C)發展階段符合相關條件開始；(D)現金開始流入時
D	15. 有關權利金節省法下，權利金率之設定與檢驗，下列敘述何者有誤？ (A)權利金率之設定應反映可類比無形資產與標的無形資產間之差異；(B)權利金率之設定應反映可類比權利金協議間之差異；(C)檢驗權利金率合理性之項目包括扣除前之利潤；(D)評價人員不得調整權利金率
A	16. 評價專利與技術時，採用方法優先順序為下列何者？ 甲.成本法、乙.市場法、丙.收益法 (A)丙→乙→甲；(B)甲→乙→丙；(C)甲→丙→乙；(D)丙→甲→乙
A	17. 無形資產重置成本為\$120,000，發生實體性減損\$12,000，修復損壞部分\$20,000，另外有經濟性減損\$18,000 及功能性減損\$6,000，請問該無形資產若採成本法計算，其價值為下列何者？ (A) \$84,000；(B) \$64,000；(C) \$104,000；(D) \$80,000

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 4 頁，共 10 頁

題目	
C	<p>18. 下列有關評價工作相關之敘述，何者有誤？</p> <p>(A)評價人員不論採用何種評價特定方法評價無形資產，均應對各評價特定方法之輸入值進行交互檢驗及對結果進行合理性檢驗；(B)評價人員採用公平市場價值以外之價值作為價值標準時，應判斷是否需將企業特定因素納入考量；(C)評價人員進行合理性檢驗時，應作適當之敏感性分析，但無需將檢驗及分析之方法與結果記錄於工作底稿；(D)評價人員於評價無形資產時，應估計其剩餘經濟效益年度及殘值，並於評價報告中敘明如何估計</p>
A	<p>19. 有關收益法之敘述，下列何者有誤？</p> <p>(A)採用收益法評價無形資產時，未來利益流量之風險應反映於利益流量之估計、折現率之估計或兩者之估計，均應同時反映；(B)採用收益法評價無形資產時，應蒐集展望性財務資訊作為收益法之輸入值；(C)展望性財務資訊應包含利益流量之金額、時點及不確定性之資訊；(D)權利金節省法是經由估計因擁有標的無形資產而無須支付之權利金並將其折現，以決定標的無形資產之價值</p>
A	<p>20. 有關貢獻性資產之敘述，下列何者有誤？</p> <p>(A)貢獻性資產不包含人力團隊資產；(B)貢獻性資產計提回報不得重複扣除，亦不得遺漏；(C)估計貢獻性資產計提回報時，不就營運資金計提投資之回收，但仍應計提期投資報酬；(D)當貢獻性資產對多項業務之利益流量有貢獻時，應將期計提回收與報酬分攤至該等業務</p>
C	<p>21. 光電業者開發出一個新的專利，經查與該專利具有相近應用領域之其他專利曾採用授權交易以銷售額的 5%專屬授權予美國公司。該美國公司在取得該專利後，投入大量行銷預算，同步開拓所屬應用領域及產品的市場知名度，經評估能額外帶來 15%的市場成長效益。假設除上述條件外，無其他增減權利金率之影響因素。請問本案權利金率之值下列何者正確？</p> <p>(A) 5%；(B) 15%；(C) 5.75%；(D) 15.75%</p>

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 5 頁，共 10 頁

題目	
C	<p>22. 公司下列各項資產之公允價值分別為營運資金\$10,000 元，不動產、廠房及設備\$30,000 元、商標\$6,000，合約資產\$7,500 及外購取得之商譽\$25,000，其要求之稅後報酬率分別為 0.3%、6%、12%、15%及 20%。另公司的負債資金成本為 4%，整體公司的股債比為 8：2，請問公司權益資金成本為下列何者(假設無所得稅之影響)？</p> <p>(A) 1%；(B) 11.05%；(C) 12.81%；(D) 20%</p>
B	<p>23. 某公司的債務與股權各半，債息為 12%，期望報酬率為 20%，稅率 40%，經估計其風險溢酬為 3%，則其適用的折現率下列何者正確？</p> <p>(A) 13.6%；(B) 16.6%；(C) 18.4%；(D) 19.2%</p>
C	<p>24. 某公司的債務佔 60%、股權佔 40%，債息為 12%，期望報酬率為 20%，稅率 40%，其加權平均資本成本為下列何者？</p> <p>(A) 9.12%；(B) 12.00%；(C) 12.32%；(D) 15.20%</p>
B	<p>25. 有關無形資產評價方法的敘述，下列何者有誤？</p> <p>(A)決定評價方法時應考量評價輸入值的穩健性；(B)評價人員應選定單一的評價方法評價無形資產；(C)評價人員應對評價輸入值進行交互檢驗；(D)對於評價的各式檢驗及分析方法皆應紀錄於工作底稿</p>
D	<p>26. X 公司之盈餘為\$200 百萬，其某一技術的成交價值為\$42 百萬，Y 公司與 X 公司的性質非常相似，其盈餘為\$250 百萬，若 Y 公司亦有一技術與 X 公司的技術相近，則在可類比交易法下，Y 公司該技術的公允價值為下列何者？</p> <p>(A) \$42 百萬；(B) \$45.5 百萬；(C) \$50.5 百萬；(D) \$52.5 百萬</p>
C	<p>27. 某公司淨資產之公允價值為\$1,200,000，過去五年之累計盈餘為\$1,000,000，其中包括停業單位損失\$50,000，同業平均之淨資產報酬率為 15%。若商譽係以平均超額盈餘以 6 年、12%折現之現值，則商譽之估計價值為下列何者？</p> <p>(A) \$103,342；(B) \$113,342；(C) \$123,342；(D) \$133,342</p>

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 6 頁，共 10 頁

題目	
D	28. 某公司淨資產之公允價值為\$1,200,000，過去五年之累計盈餘為\$1,000,000，其中包括停業單位損失\$50,000，同業平均之淨資產報酬率為 15%。若商譽係以平均超額盈餘按 16%資本化，則商譽之估計價值下列何者正確？ (A) \$33,600；(B) \$133,600；(C) \$180,000；(D) \$187,500
A	29. 有關展望性財務資訊之預估，下列何者有誤？ (A)展望性財務資訊的預估期間無須考量無形資產預期剩餘經濟效益年限；(B)估計時應考量使用標的無形資產的市場佔有率；(C)估計時應考量標的無形資產的歷史性利潤率；(D)估計時應考量預估期間的收益成長率
C	30. 某公司預估第一年的收入為\$2,000,000，預估後續三年每年成長 7%，若評估人員評估公司品牌的稅前權利金率為收入的 5%，而在預測期間公司長期稅率預設為 23%，若折現率為 9%，則在權利金節省法下，此公司品牌的公允價值下列何者正確？ (A) \$254,887；(B) \$264,887；(C) \$274,887；(D) \$284,887
C	31. 針對權利金節省法下有關權利金率之設定與檢驗，下列敘述何者有誤？ (A)權利金率之設定應反映可類比無形資產與標的無形資產間之差異；(B)權利金率之設定應反映可類比權利金協議間之差異；(C)檢驗權利金率合理性時，無須考量權利金扣除前之利潤；(D)評價人員得調整權利金率
A	32. 下列對功能價值類比法之敘述何者有誤？ (A)對照標的與評價標的功能差異比較後，得直接用以計算評價標的價值的方法； (B)利用對照標的的成本價格推算出評價標的的價值；(C)當被評價資產價值與其功能呈指數關係時，採規模經濟效益指數法；(D)當被評價資產價值與其功能呈線性關係時，採生產能力比例法

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 7 頁，共 10 頁

題目	
B	<p>33. 子公司主要生產光電太陽能板之相關技術。該公司自 106 年自行開發出第一代之技術，不再仰賴原本母公司之技術而轉為自行生產。106 年積極研發第二代技術，預計三年後可投入量產，並取代第一代技術。過去子公司每年按月平均支付 1,000,000 元的授權金給母公司。評價人員接受委託對於該專利進行評價，評價基準日訂 106 年 12 月 31 日，折現率 8%，專利屬於防禦性專利，並不對外授權。請問該第一代技術專利價值下列何者正確(以最接近值表達，取自小數點後四位計算)？</p> <p>(A) \$3,000,000 ; (B) \$2,676,200 ; (C) \$2,577,000 ; (D) \$0</p>
B	<p>34. 公司有關資訊如下，過去三年度加權平均歷史稅後息前經濟盈餘為\$300,000、最近一年之調整後資產淨值為\$1,500,000、推定公司調整資產淨值之合理報酬率為 15%。甲公司之稅前資本化率為 20%。請問公司無形資產之價值為下列何者？</p> <p>(A) \$500,000 ; (B) \$375,000 ; (C) \$0 ; (D) \$45,000</p>
D	<p>35. 下列有關收益法之敘述何者正確？</p> <p>(A)採用收益法評價無形資產時，收益法之輸入值得忽略展望性財務資訊之蒐集； (B)權利金節省法之應用非屬收益法之範疇；(C)展望性財務資訊應僅包含利益流量之時點及不確定性之資訊；(D)採用收益法評價無形資產時，未來利益流量之風險應反映於利益流量之估計、折現率之估計或兩者之估計，惟不可重複反映</p>
C	<p>36. 在評價流程中，針對「分析各評價方法之適用性並選擇適合之評價方法」，下列敘述何者有誤？</p> <p>(A)僅採用單一評價方法，應取得充分之可觀察輸入值或事實，否則應採用多種之評價方法(Approach)或評價特定方法(Method)；(B)評價人員於決定無形資產評價方法及其下之評價特定方法時，須考量該等評價特定方法的適當性及評價輸入值的穩健性；(C)評價人員須於評價報告中敘明所採用之評價特定方法，但無須提及採用之理由；(D)採用多種之評價方法或評價特定方法時，就各方法所產生之價值估計數進行分析及說明，並須權衡各方法之結果</p>

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 8 頁，共 10 頁

題目	
B	<p>37. 下列敘述何者有誤？</p> <p>(A)評價人員不論採用何種評價特定方法評價無形資產，均應對各評價特定方法之輸入值進行交互檢驗及對結果進行合理性檢驗；(B)評價人員採用公平市場價值以外之價值作為價值標準時，無須判斷是否需將企業或無形資產之特定因素納入考量；(C)評價人員進行合理性檢驗時，應作適當之敏感性分析，且應將檢驗及分析之方法與結果記錄於工作底稿；(D)評價人員於評價無形資產時，應估計其剩餘經濟效益年度及殘值，並於評價報告中敘明如何估計</p>
B	<p>38. 下列有關貢獻性資產之敘述何者正確？</p> <p>(A)貢獻性資產不應包含人力團隊資產；(B)貢獻性資產計提回報不得重複扣除，亦不得遺漏；(C)估計貢獻性資產計提回報時，應就營運資金計提投資之回收，並計提其投資報酬；(D)評價人員估計貢獻性資產計提回報時，若採稅後估計利益流量，則應以稅前基礎估計貢獻性資產計提回報</p>
D	<p>39. 某業者開發出一個新的專利，擬授權予 3 個被授權單位。經查與該專利具有相近應用領域之其他專利曾採用授權交易以銷售額的 9%專屬授權予美國公司。該美國公司在取得該專利後，投入大量行銷預算，同步開拓所屬應用領域及產品的市場知名度，經評估能額外帶來 11%的市場成長效益。假設除上述條件外，無其他增減權利金率之影響因素。請問本案權利金率之值為下列何者？</p> <p>(A) 9%；(B) 3%；(C) 9.99%；(D) 3.33%</p>
D	<p>40. 公司下列各項資產之公允價值分別為營運資金\$50,000 元，不動產、廠房及設備 \$100,000、商標\$30,000，合約資產\$75,000 及外購取得之商譽\$25,000，其要求之稅前報酬率分別為 0.8%、4%、10.5%、15%及 20%。另公司的稅後的負債資金成本為 4%，整體公司的股債比為 8：2，請問公司稅後的權益資金成本應為下列何者(假設各資產及負債適用之所得稅率均為 20%)？</p> <p>(A) 12.03%；(B) 9.625%；(C) 9.375%；(D) 7.50%</p>
C	<p>41. 下列何者不是無形資產評價的交易目的？</p> <p>(A)企業全部或部分業務的收購；(B)無形資產的授權；(C)企業破產時資產的清算；(D)無形資產的質押</p>

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 9 頁·共 10 頁

題目	
B	<p>42. 請考慮以下二個關於商譽評價的敘述，並回答何者正確？</p> <p>甲、一般採用收益法來評估商譽的價值</p> <p>乙、可採用評價方法所估計之企業權益價值扣除淨資產價值後之剩餘價值，做為商譽的價值。</p> <p>(A)僅甲是對的；(B)僅乙是對的；(C)兩者皆對；(D)兩者皆錯</p>
D	<p>43. 下列何者不是無形資產評價方法中的收益法？</p> <p>(A)超額盈餘法；(B)增額收益法；(C)權利金節省法；(D)可類比交易法</p>
D	<p>44. 請考慮以下二個關於執行無形資產評價的敘述，並回答何者正確？</p> <p>甲、評價人員決定評價方法後，只要是常用的評價方法且評價輸入值的穩健性無慮，則採用該方法的理由可以不用於報告中贅述。</p> <p>乙、評價人員一旦採用多種評價方法，應取以各方法評價之結果的平均值作為最終之價值估計數。</p> <p>(A)僅甲是對的；(B)僅乙是對的；(C)兩者皆對；(D)兩者皆錯</p>
D	<p>45. 請考慮以下關於兩種無形資產評價方法的敘述，並回答何者正確？</p> <p>甲、超額盈餘法係比較企業使用與未使用標的無形資產所賺取的額外未來利益流量，並將其折現，以決定標的無形資產之價值。</p> <p>乙、增額收益法係排除可歸屬於貢獻性資產之利益流量後，計算屬於標的無形資產之利益流量，並將其折現，以決定標的無形資產之價值。</p> <p>(A)僅甲是對的；(B)僅乙是對的；(C)兩者皆對；(D)兩者皆錯</p>
B	<p>46. 下列何項無形資產，評價人員最不可能以“超額盈餘法”進行評價？</p> <p>(A)非專利技術；(B)已組合之勞動力；(C)客戶關係；(D)行銷通路</p>
D	<p>47. 下列何項資產，評價人員最不可能以“重置成本法”進行評價？</p> <p>(A)已組合之勞動力；(B)軟體；(C)進行中的研發；(D)商標</p>

111 年度第 1 次中級無形資產評價管理師-當次試題公告

第二科：無形資產評價概論(二)

公告日期：111.08.29

第 10 頁·共 10 頁

題目	
D	48. 使用收益法進行標的無形資產評價時，假設該無形資產估計之經濟效益期間為無限，且展望性財務資訊的預估期間最後一年的現金流量是\$1,653，爾後的成長率是 3%，若折現率是 15%，以 Gordon growth formula 估算其終值(terminal value) 為下列何者？ (A) \$879；(B) \$1,703；(C) \$7,325；(D) \$14,190
C	49. 常用的無形資產評價方法包括收益法、市場法與成本法。當得採用其中另外兩種方法評價時，下列何種方法不得為唯一的評價方法？ (A)收益法；(B)市場法；(C)成本法；(D)都不可以單獨使用
B	50. 假設：短期貸款利率 3%，固定資產融資利率 8%，WACC 12.5%，股本成本(cost of equity) 15%；在估計各項貢獻性資產計提回報時，對於歸因“設備廠房”貢獻的現金流量，合理的折現率會接近下列何者？ (A) 3%；(B) 8%；(C) 12.5%；(D)大於 15%

《以下空白》