

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 1 頁，共 9 頁

單選題 50 題 (佔 100%)

B	<p>1.某公司 2019 年的營業收入為 1,000,000 台幣，其營業成本為 500,000 台幣，營業費用為 50,000 台幣。假設無其他業外收入或支出，請問該公司 2019 年的稅前收益率何者正確？</p> <p>(A)50%；(B)45%；(C)10%；(D)資料不足，無法估計</p>														
C	<p>2.某公司 2019 年的平均資產總額為新台幣 5,000,000 元，其中平均股東權益佔 75%，該年度稅前淨利為 400,000 台幣，營業所得稅率為 20%，請問該公司 2019 年的股東權益報酬率何者正確？</p> <p>(A)15.5%；(B)12.5%；(C)8.5%；(D)7.5%</p>														
C	<p>3.下列是 XYZ 公司在 2019 年 12 月 31 日的現金流量表的一部分 (單位：台幣千元)，假如稅率是 35%，請問該公司當年的稅額(X)與自由現金流量(Y)各為下列何者？</p> <table border="1"><thead><tr><th>現金流量表</th><th>2019</th></tr></thead><tbody><tr><td>EBIT</td><td>94</td></tr><tr><td>Taxes</td><td>X</td></tr><tr><td>Depreciation</td><td>98</td></tr><tr><td>Capex</td><td>100</td></tr><tr><td>Working Capital</td><td>6</td></tr><tr><td>FCF</td><td>Y</td></tr></tbody></table> <p>(A)X=33,Y=-143；(B)X=33,Y=-110；(C)X=33,Y=53；(D)X=33,Y=123</p>	現金流量表	2019	EBIT	94	Taxes	X	Depreciation	98	Capex	100	Working Capital	6	FCF	Y
現金流量表	2019														
EBIT	94														
Taxes	X														
Depreciation	98														
Capex	100														
Working Capital	6														
FCF	Y														
A	<p>4.依照證券發行人財務報告編製準則規定，企業可選擇下列何項會計政策作為無形資產之後續衡量？</p> <p>(A)成本模式；(B)重估價模式；(C)淨變現價值模式；(D)以上模式皆可</p>														
D	<p>5.甲公司的存貨週轉天數為 30 天，應收帳款收現天數為 60 天，應付帳款付現天數為 45 天，總資產週轉天數為 120 天，試問甲公司之現金循環天數為下列何者？</p> <p>(A) 75 天；(B) 90 天；(C) 165 天；(D) 45 天</p>														
A	<p>6.甲公司總資產為\$100、負債為\$40、營業收入為\$200、淨利率為 10%，試問甲公司之股東權益報酬率為下列何者？</p>														

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 2 頁，共 9 頁

	(A) 33% ; (B) 20% ; (C) 66% ; (D) 12%
B	7.甲公司於 20X0 年營業活動之現金流量為\$200，發放股票股利為\$50，流動資產為\$100，長期投資為\$350，不動產、廠房及設備總額為\$450 及其累計折舊為\$250，其他非流動資產為\$50，流動負債為\$50，其他非流動負債為\$100，試問甲公司之現金再投資比率為下列何者？ (A) 16% ; (B) 22% ; (C) 23% ; (D) 31%
D	8.甲公司辦理現金增資\$1,000 及向銀行借款\$500，添購新的設備\$1,300，其餘\$200 作為營運資金，下列敘述何者正確？ (A)資產增加\$1,300 ; (B)資產增加\$2,300 ; (C)資產增加\$2,500 ; (D)權益增加\$1,000
C	9.下列何項方法並非用以計算保留盈餘的資金成本？ (A)堆疊法(Ibbotson) ; (B)資產資產定價模式(CAPM) ; (C)加權平均資金成本(WACC) ; (D)股利(固定)成本模式(高登模式)
A	10.下列何項方法須考慮公司規模溢酬及產業風險溢酬？ (A)堆疊法(Ibbotson) ; (B)資產資產定價模式(CAPM) ; (C)加權平均資金成本(WACC) ; (D)股利(固定)成本模式(高登模式)
D	11.企業發放股票股利，下列對財務報表之影響何者正確？ (A)權益減少 ; (B)負債減少 ; (C)股本不變 ; (D)負債不變
A	12.依據國際會計準則第 38 號，貨幣性資產之定義下列何者正確？ (A)係指持有之貨幣，及收取具有固定或可決定貨幣金額之資產 ; (B)係指持有之貨幣，及收取具有固定、不固定或可決定貨幣金額之資產 ; (C)係指持有之貨幣，及收取具有固定或可決定貨幣金額之資產及負債 ; (D)係指持有之貨幣，及收取具有固定、不固定或可決定貨幣金額之資產及負債
A	13.企業可能擁有客戶族群或市場占有率，並因致力於建立客戶關係及忠誠度，而預期客戶將持續與企業進行交易。但由於下列何種原因，可能不符合國際會計準則 (IAS 38)無形資產之定義？ (A)企業通常無法充分控制來自客戶關係及忠誠度所產生之預期經濟效益 ; (B)在缺乏法定權利以保護客戶關係之情況下，卻有交換相同或相似非合約之客戶關係之交

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 3 頁，共 9 頁

	易(C)有證據顯示企業能控制自客戶關係所產生之預期未來經濟效益；(D)來自客戶關係及忠誠度之經濟利益具有可辨認性且企業對該經濟利益具有控制力
C	14.下列有關內部產生品牌之敘述，何者錯誤？ (A)依據國際會計準則第 38 號之規定，內部產生之品牌不得認列為無形資產；(B)內部產生之品牌仍可成為評價準則公報第七號之評價標的；(C)內部產生品牌不具有未來經濟效益；(D)內部產生品牌之支出無法與發展整體業務之成本相區分
B	15.依國際會計準則第 38 號「無形資產」(IAS 38 - Intangible Assets)之規範，下列何者適用無形資產之會計處理？ (A)企業於正常營業過程中為供出售而持有之無形資產；(B)開採產業使用之電腦軟體；(C)無形資產之租賃；(D)企業合併所取得之商譽
B	16.下列有關確定性等值之敘述，何者為錯誤？ (1)確定性等值係足以補償投資者參與一項結果不確定之風險事項之最可能金額。 (2)確定性等值之概念係將某一風險事項（例如收到未來不確定收益）之報酬，以無風險事項（例如收到確定金額現金）予以表述。 (3)同一事件對所有人而言，皆會有相同的確定性等值金額。 (4)評價工作經常面臨須考慮不確定因素與風險下的價值評估，故將確定性等值的意義納入考量是必要的。 (A) (1)(2)；(B) (1)(3)；(C) (2)(3)(4)；(D) (1)(2)(3)(4)
A	17.評價人員為財務報導目的而評價無形資產時，應確認標的無形資產係屬可辨認或不可辨認。下列有關可辨認無形資產之敘述，何者為錯誤？ (A)無形資產須符合可分離及由合約或其他法定權利所產生兩條件，始屬可辨認；(B)可分離，係指可與企業分離或區分，且可個別或隨相關合約、可辨認資產或負債出售、移轉、授權、出租或交換；(C)企業內部產生之商譽不得認列為資產，因其非屬企業所能控制且可依成本可靠衡量之可辨認資源；(D)無形資產之定義規定無形資產須可辨認，俾與商譽區分
A	18.可辨認之無形資產通常可歸屬於下列一種或多種類型：(1)行銷相關；(2)客戶相關；(3)文化創意相關；(4)合約相關；及(5)技術相關。請將下列無形資產依序按前述無形資產之類型分類：甲、電影；乙、尚未履約訂單；丙、資料庫；丁、廣播權；戊、商標。

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 4 頁，共 9 頁

	(A) (3)(2)(5)(4)(1) ; (B) (3)(1)(5)(4)(2) ; (C) (2)(1)(4)(3)(5) ; (D) (2)(5)(3)(4)(1)
D	19. 評價人員評價可辨認無形資產時，應界定及描述標的無形資產之特性。下列有關無形資產之敘述，何者涉及標的無形資產之特性？ (A) 功能及市場定位；(B) 應用能耐及形象；(C) 所有權利及狀態；(D) 以上皆是
D	20. 評價人員評價無形資產時，應依評價案件之委任內容及目的，決定適當之價值標準。有關價值標準之選擇，下列何者為錯誤？ (A) 評價人員可能採用市場價值以外之價值為價值標準，作為處理稅務及法務相關事務之依據；(B) 評價人員於選擇價值標準時，應考量委任人或其代表之指示及其所提供之輸入值；(C) 若評價案件之價值標準為市場價值時，評價人員並應比較輸入值與源自市場之資訊，以評估及增進該等輸入值之正確性及可靠性；(D) 當評價人員採用市場價值以外之價值作為價值標準時，無須判斷是否須將企業特定因素納入考量
A	21. 依據國際會計準則第 38 號「無形資產」之規定，下列敘述何者與無形資產的定義有關？ 1. 可被企業控制；2. 具有未來經濟效益；3. 成本能可靠衡量 (A) 僅 12；(B) 僅 13；(C) 僅 23；(D) 123
D	22. 依據國際會計準則第 38 號「無形資產」之規定，下列有關無形資產會計處理之敘述，何者有誤？ (A) 內部產生之商譽不得認列為資產；(B) 非確定耐用年限之無形資產不得攤銷；(C) 無形項目支出已認列為費用者，不得轉列為無形資產；(D) 經由企業合併所取得進行之研究專案計畫不得列為無形資產
B	23. 依據國際會計準則第 38 號「無形資產」之規定，單獨取得無形資產之成本不包括下列何項？ (A) 購買價格中所包含之不可退還之進項稅額；(B) 建立資產之產出需求時所發生之初期營運損失；(C) 直接使資產達到可供使用狀態所支付員工之勞務成本；(D) 直接使資產達到可供使用狀態所支付員工之專業服務費
B	24. 有關股東與經理人間代理問題之敘述，下列何者有誤？ (A) 起因於因大多數的股東無法實際參與公司的經營；(B) 當公司持股集中在少數大

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 5 頁，共 9 頁

	<p>股東時，有助於減緩此類代理問題；(C)建立適當的激勵政策，使賣力工作的經理人可以得到獎勵，有助於減緩此類代理問題；(D)公司現金愈多時，會增加此類代理問題</p>
D	<p>25.有關股東與債權人之負債代理問題之敘述，下列何者正確？</p> <p>(A)債權人不僅能享有其與公司簽訂債務契約內的權利，跟股東一樣也可參與公司的經營；(B)經理人聽從股東將負債所得從事高風險投資方案時，必須先經過債權人同意；(C)大股東在意的是手中持有的股份，完全不需擔心必須對公司債務承擔連帶責任；(D)當公司價值小於其負債而面臨清算時，就公司剩餘財產請求權而言，債權人是優先於股東</p>
C	<p>26.已知投資甲公司的貝他值(Beta, β)為 0.8，預期報酬率為 17%；投資乙公司的貝他值(Beta, β)為 1.2，預期報酬率為 20%。考慮市場投資組合報酬率為 19%，無風險利率為 4%。則下列何者正確？</p> <p>(A)乙公司相對於甲公司較值得投資，因為乙公司的預期報酬率大於甲公司的預期報酬率；(B)乙公司相對於甲公司較值得投資，因為其 β 大於 1；(C)投資甲公司的淨現值為正，投資乙公司的淨現值為負，故投資甲公司；(D)投資甲公司的淨現值為負，投資乙公司的淨現值為正，故投資乙公司</p>
A	<p>27.乙公司的本益比為 14，股東權益報酬率為 12%，則其市值淨值比何者正確？</p> <p>(A) 1.68；(B) 0.86；(C) 1.17；(D)以上皆非</p>
C	<p>28.丙公司的負債占總資產比率為 45%，其負債的資金成本為 7.2%，權益的資金成本為 10%，稅率為 18%，試問其加權平均資金成本為多少？</p>

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 6 頁，共 9 頁

	(A) 10.44% ; (B) 12.65% ; (C) 8.16% ; (D) 9.21%
C	<p>29.資本預算的評估方法有以下五種：</p> <p>I、回收期間法；II、會計報酬率法；III、淨現值法；IV、獲利指數法；V、內部報酬率法</p> <p>請問上述何者並沒有考慮到現金流量與貨幣時間價值？</p> <p>(A) III 及 V ; (B) II 及 IV ; (C) I 及 II ; (D) I、II、III 及 IV</p>
A	<p>30.有關融資順位理論的敘述，下面何者有誤？</p> <p>(A)當企業具有資金需求時，首先會傾向於先出售有價證券以籌措資金；(B)企業向外進行融資的順序，則依序由債券、可轉換公司債、特別股至普通股；(C)企業需向外進行融資時，舉債資金來源優於權益資金之來源；(D)當國內利率處於歷史低點且漸浮現通膨隱憂時，是發行公司債的好時機</p>
C	<p>31.下列對股利政策的敘述何者正確？</p> <p>(A)若投資人預期甲公司今年發放的股利會比去年多 0.5 元，且公司宣布發放的股利也如市場預期，故宣布股利那天股價會上漲，來發射公司未來前景看好的訊號；(B)公司決定採剩餘股利政策，與投資機會沒有關係；(C)當公司把保留盈餘進行再投資後可以獲利 18% 的報酬率，遠高於股東所要求的報酬率 12%，公司將採剩餘股利政策；(D)即使公司預期未來有好的投資機會，為降低投資人對未來預期收入的不確定性，公司宜採穩定股利政策</p>
D	<p>32.下列何者不是公司買回庫藏股的目的？</p> <p>(A)轉讓給員工；(B)通常發生在公司股價非理性下跌時，藉以穩定股東對公司的信心；(C)配合發行附認股權證，以準備作為股權轉讓之用；(D)操縱公司的股價</p>
B	<p>33.旺萊公司除權前一日之收盤價為 30 元，除權基準價為 25 元，請問該公司發放幾元股票股利？</p> <p>(A) 5 元；(B) 2 元；(C) 4 元；(D) 2.5 元</p>
C	<p>34.若應收帳款週轉率為 4.5，存貨週轉率為 6；應付帳款週轉率為 8，一年以 360 天計算，則存貨變現天數為幾天？</p> <p>(A) 95 天；(B)105 天；(C) 140 天；(D) 180 天</p>

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 7 頁，共 9 頁

B	35. 甲公司原列報之營運資金為 \$1,800,000，流動比率為 4，若發現流動負債低估 \$150,000，則正確之流動比率為何？ (A) 3；(B) 3.2；(C) 3.6；(D) 5
B	36. 甲公司購入永續債券每年可固定收取 \$5,000 利息，若市場利率為 5%，則該債券之公允價值為何？ (A) \$50,000；(B) \$100,000；(C) \$150,000；(D) \$200,000
D	37. 下列何者不屬於無形資產？ (A) 電腦軟體；(B) 專利；(C) 商譽；(D) 研發成本
B	38. 依據國際會計準則第 38 號「無形資產」之定義，下列描述何者正確： 甲. 無實體形式之不可單獨辨認之非貨幣性資產； 乙. 可被企業控制； 丙. 具有未來經濟效益； 丁. 資產可單獨辨認。 (A) 甲、乙、丙、丁；(B) 乙、丙、丁；(C) 甲、乙、丙；(D) 乙、丙
C	39. 關於商譽的描述，下列何者正確？ 甲. 不可單獨辨認之無形資產； 乙. 可與企業、業務或資產群組分離者； 丙. 依國際會計準則第 38 號，內部產生之無形資產不得認列為資產； 丁. 人力團隊所產生之效益為商譽之要素之一。 (A) 甲、乙、丙、丁；(B) 乙、丙、丁；(C) 甲、丙、丁；(D) 乙、丙
A	40. 無形資產符合下列些條件，即屬可辨認： 甲. 可與企業分離或區分； 乙. 可隨合約、可辨認資產或負債出售、移轉、授權； 丙. 由合約或其他法定權利所產生，而不論該等權利是否可與企業或其他權及義務分離。

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 8 頁，共 9 頁

	(A)甲、乙、丙；(B)乙、丙；(C)甲、乙；(D)甲、丙
B	41.評估商譽之價值時，應考量之因素不包含下列何者？ (A)企業專屬綜效；(B)應評估企業有形資產與無形資產之剩餘耐用年限；(C)組織資本；(D)成長機會
D	42.依評價準則公報第七號規定，關於貢獻性資產之描述，下列何有誤？ (A)貢獻性資產係與標的無形資產共同使用，以實現與標的無形資產有關之展望性利益流量之資產；(B)貢獻性資產對於與標的無形資產共同使用而創造之利益流量之貢獻，簡稱貢獻性資產計提回報；(C)貢獻性資產計提回報係貢獻性資產價值之合理報酬，而於某些情況下，亦須考量貢獻性資產之回收；(D)貢獻性資產之合理報酬係該資產原始投資之回收
C	43.下列何者屬於技術相關之無形資產？ 甲.資料庫； 乙.配方； 丙.專利技術； 丁.商標。 (A)甲、乙、丙、丁；(B)乙、丙、丁；(C)甲、乙、丙；(D)乙、丙
D	44.大大食品公司與特定客戶群擁有良好客戶關係及客戶忠誠度，請問下列哪種情形，大大食品公司可將特定客戶群認列為無形資產？ (A)因客戶關係及客戶忠誠度符合無形資產之定義，大大食品公司可直接認列；(B)大大食品公司能可靠衡量該特定客戶群所產生之未來經濟效益；(C)大大食品公司可預期該特定客戶群會持續與公司持續交易；(D)大大食品公司與其它公產生司交易交換該特定客戶群
C	45.下列何者屬於客戶或供應商相關之無形資產？ 甲.客戶關係； 乙.未履約之訂單； 丙.網域名稱； 丁.授權及權利金協議。

113 年度第一次初級無形資產評價管理師能力鑑定試題

科目 1：無形資產評價概論(一)

考試日期：113 年 5 月 18 日

第 9 頁，共 9 頁

	(A)甲、乙、丙、丁；(B)乙、丙、丁；(C)甲、乙、丁；(D)丙、丁
D	46.根據國際會計準則公報第 38 號「無形資產」之分類不包含下列哪一項？ (A)客戶或供應商相關之無形資產；(B)技術相關之無形資產；(C)行銷相關之無形資產；(D)法律相關之無形資產
B	47.下列敘述何者有誤？ (A)無形資產之原始認列，應以成本衡量；(B)企業內部產生之商譽可認列為資產；(C)企業因政府補助而取得者，應以收到或可收到該補助之日之公允價值衡量；(D)企業因合併而取得商譽以外之無形資產，其成本以收購日之公允價值衡量
A	48.無形資產之特性不包含下列何者？ (A)員工對公司的信賴；(B)所有權或特定權利及其狀態；(C)形象；(D)市場定位
A	49.評價人員承接無形資產評價案件時，除與委任人確認必要事項外，應特別與委任人確認標的無形資產將單獨評價或與其他資產合併評估，亦應特別考量標的無形資產之相關事項不包含下列何者？ (A)產權歸屬；(B)過往爭訟情形；(C)獲利能力；(D)委託案件之費用
D	50.依評價準則公報第七號「無形資產之評價」定義，下列何者為非貨幣性資產之無形資產？ (A)銷貨收入；(B)股票；(C)應收帳款；(D)專利