

本审计报告与财务报表原版为德文版，此中文版参照英文版翻译，仅为参考之用，如出现与德文版不一致，以德文版为准。

财务报表

合并利润表

2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间，KUKA 股份有限公司（KUKA Aktiengesellschaft）

以百万欧元计	附注	2014	2015
销售收入	1	2,095.7	2,965.9
销售成本	2	(1,575.5)	(2,267.9)
毛利润		520.2	698.0
销售费用	2	(161.0)	(251.2)
研发成本	2	(78.2)	(105.4)
管理费用	2	(133.5)	(213.1)
其它运营收入	3	9.8	23.0
其它运营开支	3	(16.1)	(14.8)
投资损失（以权益法合并的公司）		(2.6)	(3.5)
营业利润		138.6	133.0
息税前利润调节			
包含在运营业绩中的融资成本		3.2	2.6
息税前利润		141.8	135.6
折旧及摊销		43.5	123.5
息税、折旧及摊销前利润		185.3	259.1
利息收入	4	8.7	8.3
利息费用	4	(34.0)	(15.7)
净财务费用		(25.3)	(7.4)
税前利润		113.3	125.6
所得税	5	(45.2)	(39.3)
税后利润		68.1	86.3
其中：少数股东权益		0.0	(0.5)
归属于 KUKA 股份有限公司股东的利润		68.1	86.8
未稀释每股收益，以欧元计	6	1.99	2.39
稀释每股收益，以欧元计	6	1.90	2.35

综合收益表

2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间，KUKA 股份有限公司（KUKA Aktiengesellschaft）

以百万欧元计	附注	2014	2015
税后利润		68.1	86.3
以后将重分类进损益的项目			
折算调整		11.9	43.3

综合收益表

2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间，KUKA 股份有限公司（KUKA Aktiengesellschaft）

以百万欧元计	附注	2014	2015
以后不能重分类进损益的项目			
精算损益变动	23	(16.1)	5.8
精算损益变动相关的递延所得税		3.8	(3.8)
直接在股东权益中确认的变动		(0.4)	45.3
综合收益		67.7	131.6
其中：少数股东权益		0.0	(0.5)
归属于 KUKA 股份有限公司股东的权益		67.7	132.1

现金流量表*

2015 会计年度，KUKA 股份有限公司

以百万欧元计	2014	2015
税后净收入	68.1	86.3
所得税	51.8	61.2
净利息收入	24.9	7.4
无形资产摊销	18.4	87.8
有形资产折旧	25.1	35.7
其它非支付相关收入	(16.2)	(28.5)
其它非支付相关费用	9.2	10.9
现金收益	181.3	260.8
处置资产现金收入	0.4	(11.6)
减值准备变动	34.8	(8.8)
流动资产和负债变动		
存货变动	(27.7)	(18.4)
应收款项和递延费用变动	(35.4)	(53.5)
负债和递延收益变动（不包含金融负债）	67.6	56.7
支付所得税	(32.2)	(51.9)
影响现金流量的投资和融资事项	(4.1)	(4.1)
经营活动产生的现金流量	184.7	169.2
处置固定资产产生的现金支付	0.7	9.9
支付无形资产资本费用的现金	(15.9)	(31.0)
支付有形资产资本费用的现金	(78.4)	(76.3)
支付金融投资的现金	—	(1.6)
短期基金管理过程中从金融资产收到的现金	12.7	14.5
出售合并公司以及其它业务部门收到的现金	—	47.2
收购合并公司以及其它业务部门支付的现金	(284.6)	(44.4)
利息收入	8.6	8.2
投资活动产生的现金流量	(356.9)	(73.5)
自由现金流	(172.2)	95.7
增资收到的现金	86.6	—
分配股利	(10.2)	(16.9)

现金流量表*

2015 会计年度，KUKA 股份有限公司

以百万欧元计	2014	2015
发行/偿还债券及与债券类似的债务收到的现金	(173.0)	—
获得/偿还银行贷款收到/支付的现金	(17.4)	227.0
收到政府补助的现金	4.1	4.1
支付利息	(30.4)	(10.1)
融资活动产生的现金流量	(140.3)	204.1
与支付相关的现金以及现金等价物变动	(312.5)	299.8
收购公司产生的变动	56.8	0.2
与汇率相关的现金与现金等价物变动及其他变动	6.7	4.1
现金及现金等价物变动	(249.0)	304.1
其中：使用受限的现金的净增加/减少	3.7	0.8
期初现金与现金等价物	441.1	192.1
其中：使用受限的现金的净增加/减少	6.1	2.4
期末现金与现金等价物	192.1	496.2
其中：使用受限的现金	2.4	3.2

* 参见附注 30，以获取现金流量表的更多信息

合并资产负债表

2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间，KUKA 股份有限公司

以百万欧元计	附注	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产			
非流动资产			
无形资产	7	430.4	423.0
物业、厂房和设备	8	233.8	259.0
金融投资	9	0.6	3.9
采用权益法核算的投资	10	5.6	6.6
		670.4	692.5
融资租赁应收款项	11	66.1	65.2
应退税金		3.4	1.6
其它长期应收款项和其它资产	15	9.9	14.8
递延所得税资产	5	48.2	49.2
		798.0	823.3
流动资产			
存货	12	272.4	297.8
应收款项和其它资产			
贸易应收账款	13	273.8	310.6
建造合同应收款项	14	339.1	347.7
融资租赁应收款项	11	6.9	8.5
应退税金		9.7	10.5
其它资产、预付费用和递延费用	15	71.0	87.1
		700.5	764.4

合并资产负债表

2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间，KUKA 股份有限公司

以百万欧元计	附注	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	16	192.1	496.2
		16.5	-
持有待售资产	28	1,181.5	1,558.4
		1,979.5	2,381.7
股东权益及负债			
股东权益	17		
认缴资本	18	92.8	100.1
资本公积	19	176.5	265.3
盈余公积	20	255.0	367.6
少数股东权益	21	16.8	(0.5)
		541.1	732.5
非流动负债、减值准备和预提费用			
金融负债	25+26	137.0	294.2
其它负债	27	18.2	24.0
养老金和类似负债	23	121.7	114.0
递延所得税负债	5	65.3	56.4
		342.2	488.6
流动负债			
金融负债	25+26	22.5	2.1
贸易应付款项		274.6	402.0
预收款项		78.3	72.5
建造合同负债	14	247.6	217.0
应付关联公司款项		0.1	0.0
应付所得税		24.9	33.4
其它负债和递延收益		290.8	290.6
其它减值准备		150.1	143.0
		1,088.9	1,160.6
持有待售资产产生的负债		7.3	-
		1,096.2	1,160.6
		1,979.5	2,381.7

合并股东权益变动表

2015 会计年度，KUKA 股份有限公司

附注	18	18	19	20				21	
				盈余公积					
	已发行股票 数量	认缴资本 (百万欧 元)	资本公积 (百万欧 元)	折算收益/ 损失 (百万 欧元)	精算收益/损失 (百万欧元)	年净利润和其 它营业盈余 (百万欧元)	股东权益 (百万欧 元)	少数股 东权益 (百万 欧元)	总计 (百万 欧元)
2014 年 1 月 1 日	33,915,431	88.2	94.5	(2.2)	(4.9)	202.2	377.8	1.3	379.1
税后利润	-	-	-	-	-	68.1	68.1	-	68.1
其他收益	-	-	-	11.9	(12.3)	-	(0.4)	-	(0.4)
综合收益	-	-	-	11.9	(12.3)	68.1	67.7	-	67.7
增资	1,792,884	4.6	82.0	-	-	-	86.6	-	86.6
KUKA 股份有限公司股利分配	-	-	-	-	-	(10.2)	(10.2)	-	(10.2)
合并范围变化/其他变化	-	-	-	-	-	2.4	2.4	15.5	17.9
2015 年 1 月 1 日	35,708,315	92.8	176.5	9.7	(17.2)	262.5	524.3	16.8	541.1
税后利润	-	-	-	-	-	86.8	86.8	(0.5)	86.3
其他收益	-	-	-	43.3	2.0	-	45.3	-	45.3
综合收益	-	-	-	43.3	2.0	86.8	132.1	(0.5)	131.6
折算后的增资	2,792,944	7.3	88.8	-	-	-	96.1	-	96.1
KUKA 股份有限公司股利分配	-	-	-	-	-	(14.3)	(14.3)	-	(14.3)
合并范围变化/其他变化	-	-	-	-	-	(5.2)	(5.2)	(16.8)	(22.0)
2015 年 12 月 31 日	38,501,259	100.1	265.3	53.0	(15.2)	329.8	733.0	(0.5)	732.5

集团分部报告*

2015 会计年度，KUKA 股份有限公司

	机器人		系统		Swisslog		KUKA 股份有限公 司和其它公司		调节与合并		集团	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
已收订单	805.5	891.2	1,456.0	1,428.1	-	551.8	-	-	(32.5)	(32.2)	2,229.0	2,838.9
订单储备	241.5	233.4	955.4	923.2	517.2	491.0	-	-	(11.6)	(8.6)	1,702.5	1,639.0
集团外部销售收入	814.0	881.8	1,281.7	1,463.3	-	620.8	-	-	-	-	2,095.7	2,965.9

集团分部报告*

2015 会计年度，KUKA 股份有限公司

	机器人		系统		Swisslog		KUKA 股份有限公司和其它公司		调节与合并		集团	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
占集团销售百分比	38.8	29.7	61.2	49.4	—	20.9	—	—	—	—	100.0	100.0
集团内部销售	20.6	27.8	3.9	8.4	—	0.0	—	—	(24.5)	(36.2)	—	—
各业务部门销售收入	834.6	909.6	1,285.6	1,471.7	—	620.8	—	—	(24.5)	(36.2)	2,095.7	2,965.9
运营收益/亏损	303.2	345.8	213.8	253.7	—	97.7	—	—	2.6	0.8	520.2	698.0
占业务部门销售收入百分比	36.3	38.0	16.6	17.2	—	15.7	—	—	—	—	24.8	23.5
息税前利润	88.9	100.2	80.2	114.7	—	(45.9)	(27.4)	(33.1)	0.1	(0.3)	141.8	135.6
占业务部门销售收入百分比	10.7	11.0	6.2	7.8	—	(7.4)	—	—	—	—	6.8	4.6
占平均使用资本百分比	53.1	56.6	67.9	87.9	—	(14.5)	—	—	—	—	28.8	20.0
息税折旧摊销前利润	112.0	126.1	97.4	135.6	—	24.5	(24.1)	(26.8)	0.0	(0.3)	185.3	259.1
占业务部门销售收入百分比	13.4	13.9	7.6	9.2	—	3.9	—	—	—	—	8.9	8.7
已用资本（年度平均数）**	167.3	177.1	118.1	130.5	154.6	315.9	52.4	54.0	(0.4)	(0.7)	492.0	676.8
已用资本(会计年度末)	176.3	178.0	136.6	124.6	309.3	322.5	48.7	59.3	(0.8)	(0.8)	670.1	683.6
资产	394.9	430.4	725.5	723.0	537.6	578.7	494.6	545.4	(416.8)	(442.8)	1,735.8	1,834.7
负债	227.8	261.6	611.0	619.4	261.2	292.2	90.9	90.3	(9.6)	(8.9)	1,181.3	1,254.6
采用权益法核算的投资	3.2	1.6	2.4	2.3	—	—	—	2.7	—	—	5.6	6.6
采用权益法核算的投资收益	(2.6)	(3.4)	0.0	(0.1)	—	—	—	0.0	—	—	(2.6)	(3.5)
资本支出	30.4	39.4	28.7	23.5	—	22.2	35.2	22.5	0.0	(0.6)	94.3	107.0
无形资产和有形资产折旧/摊销	22.5	24.4	17.1	18.2	—	70.4	3.3	6.3	—	(0.1)	42.9	119.2
无形资产和有形资产减值损失	—	1.0	—	2.7	—	—	—	—	—	—	—	3.7

集团分部报告*

2015 会计年度，KUKA 股份有限公司

	机器人		系统		Swisslog		KUKA 股份有限公司和其它公司		调节与合并		集团	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
有形资产资本化利息折旧/摊销	0.6	0.5	—	0.1	—	—	—	—	—	—	0.6	0.6
雇员数量（12 月 31 日）	3,644	4,232	5,810	5,146	2,369	2,555	279	367	—	—	12,102	12,300

* 参见附注 30，以获取关于集团分部报告的更多信息

** 关于本年度的收购，年度平均数以截至本年度末半数的已用资本纳入考虑。

总体概论

会计准则

KUKA 股份有限公司（“KUKA”“公司”或“本公司”）的总部位于德国奥格斯堡，公司已根据在资产负债表日适用且欧盟批准采用的国际会计准则理事会发布的《国际财务报告准则》编制了 2015 年 12 月 31 日止期间的财务报表。这里所指的《国际财务报告准则》包含所有有效的国际会计准则。常设解释委员会和国际财务报告准则解释委员会的解释公告以及《德国商法典》（German Commercial Code HGB）第 315a 节第 1 条中所规定的补充指引也被纳入了财务报表编制的考虑中。

除了特定金融工具以公允价值列报，公司今年采用的会计政策与上一年度财务报表所采用的政策一致。此变化是由于在 2015 年度首次生效的准则及解释和其他报告方法并于“会计政策变化”中有所描述。本财务报表遵循德国法律。财务报表的记账本位币为以欧元，除另外说明外，附注中所有的数额都是以百万欧元列报。

除以公允价值报告的特定金融工具之外，集团的财务报表都是以历史成本为基础而编制。根据《国际财务报告准则》第 13 号，公允价值被定义为：在某项资产被出售或负债被转让的情况中，独立的市场参与者在计量日的公平交易中所支付的价格。

除了商誉，KUKA 集团的所有资产都具有确定的使用年限。

本集团在编制合并利润表时，使用了销售成本法。合并财务报表遵循《国际会计准则》第 1 号。此外，财务报表对流动和非流动资产和负债进行了区分。

本集团执行委员会及监事委员会分别于 2016 年 1 月 18 日及 2016 年 2 月 8 日发布了有关按照《德国股份有限公司法》第 161 条的规定遵守《德国公司治理法典》的声明，相关声明可以在本集团网站（www.kuka-ag.de）上查询。公司执行委员会于 2016 年 2 月 29 日编制了本财务报表。

合并范围

与 2014 年末相比，由于收购、成立和出售公司以及兼并等方面的原因，合并范围发生了一定的变化。

下列表格列示了 2015 年 1 月 1 日之后的合并范围变化：

完全合并的公司数量

数量	机器人	系统	Swisslog	其它	总计
截止 2015 年 1 月 1 日	24	46	30	3	103
新增	-	-	4	-	4
处置	-	(3)	(1)	-	(4)
兼并和分部业务分部变化	(1)	(3)	(1)	-	(5)
截止 2015 年 12 月 31 日	23	40	32	3	98
其中：德国国内所占数量	1	11	5	52	19
国外所占数量	22	29	27	1	79

关联公司数量

数量	机器人	系统	Swisslog	其它	总计
截止 2015 年 12 月 31 日	1	1	-	1	3

新增

以收购或成立形式而新增的公司：

- 福瑞迪工业设备系统有限公司，美国俄亥俄州梅森
- Swisslog 自动股份有限公司，德国卡尔斯鲁厄
- Swisslog 中东有限责任公司，阿拉伯联合酋长国迪拜
- KUKABeteiligungen 股份有限公司（瑞士），布克斯（股份公司）/瑞士

Swisslog 自动股份有限公司于 2015 年第 2 季度在德国卡尔斯鲁厄成立（可在“公司收购”项目下查阅更多详细信息）。

Swisslog 布克斯/瑞士股份有限公司，为 Swisslog（瑞士布克斯）控股股份有限公司所有的全资子公司，其和 AI 泰勒集团成立了 Swisslog 中东有限责任公司（阿拉伯联合酋长国迪拜）。依据公司组织章程，Swisslog 拥有 49.0% 的股本（小于 10 万欧元）。然而，因为 Swisslog 控股有限公司拥有 51% 的收入权益，并有权任命管理委员会的多数成员，该公司被完全合并入 KUKA 集团。总体而言，2015 年，其业务的重要性仍然较小。

在第二季度，为了补偿 Swisslog 控股股份有限公司（瑞士布克斯）其余股东，本集团成立了 KUKA Beteiligungen 股份有限公司（瑞士/布克斯）。在对剩余的股东进行现金补偿以及在第三季度执行并购之后，该公司的名称被更改为 Swisslog 控股股份有限公司（瑞士布克斯）。

处置

除了对位于美国纽约的 Translogic 电力公司进行清算之外，公司于第二季度将 HLS 工程集团出售给两位金融相关的投资者。HLS 工程集团总部位于德国奥格斯堡。

HLS 集团雇佣了大约 250 人，在系统和机械工程服务领域表现活跃。KUKA 集团将继续与 HLS 集团合作。然而，在出售之后，KUKA 集团将会更加密切关注核心业务。下列公司由 HLS 集团所有：

- HLS Ingenieurburo 股份有限公司，德国奥格斯堡
- HLS 捷克公司，捷克共和国博雷斯拉夫
- HLS 越南有限公司，越南胡志明市

在第三季度，工具和模具业务部门被出售给保时捷股份有限公司。该交易的形式为资产交易，这意味着这一交易对 KUKA 集团合并的公司数量没有影响。工具和模具业务部门，位于斯洛伐克施瓦岑贝格和杜布尼卡，大约有 600 名雇员，是系统分部的一部分。KUKA 集团借助此次出售，将更加关注基于机器人的自动解决方案这一核心业务。

分部的合并与变化

2015 年第一季度，位于德国奥格斯堡的 KUKA 实验室股份有限公司被并入位于德国奥格斯堡的 KUKA 机器人股份有限公司。位于美国伊利诺斯州埃尔金的雷斯控股公司被并入雷斯机器人美国有限公司（美国伊利诺斯州埃尔金）。作为对剩余的 Swisslog 股东的合并补偿的一部分，Swisslog 控股股份有限公司（瑞士布克斯）于 2015 年第三季度被并入 KUKABetethungen（瑞士）股份有限公司（参见第 78 页“固定资产增加”）。

第四季度，雷斯机器人捷克公司（捷克共和国霍木托夫）被并入雷斯机器人 CR.strojirenstvi spol 公司（捷克共和国霍木托夫）。

2015 年年底，由于业务量以及进一步优化企业结构的原因，雷斯法国有限责任公司（法国 Pontault-Combault）被并入 KUKA 自动化以及机器人公司（法国伊夫特河畔维勒邦）。

之前的壳公司 KUKA 工业有限责任公司（德国奥格斯堡）于 2015 年开始运营。在这一情况下，该公司从“其他分部”被移至“系统分部”。

在这一会计年度中，Systems U.S. Holdings Company LLC（美国米星洲谢尔比镇）的企业目标发生了变更。此前，该公司为北美系统公司的控股公司。目前，该公司承担了越来越多的跨分部业务。因此，在第四季度，该公司从系统分部被划归到其它分部。

2015 会计年度实施的合并和分部变更，就其本身及相关分部而言影响甚微，因此并没有对前一年的可比性产生重大影响。

公司收购

福瑞迪工业设备系统有限公司，美国俄亥俄州梅森（“福瑞迪”）

2015 年 4 月，本集团收购了位于美国俄亥俄州梅森的著名仓库自动化系统集成提供商福瑞迪的所有股份。该公司在分销中心的解决方案设计、系统集成以及分配中心软件技术领域颇有专长。福瑞迪使用其自有的仓库执行软件计划、设计以及实施内部物流系统。

此次收购对于 Swisslog 而言，拓展了其所能提供的产品和服务范围，延伸了其市场覆盖率，特别是在电子商务和制药业务分部，从而强化了 Swisslog 在北美市场的战略。

总价为 1,290 万欧元的收购价格中，有 1,140 万欧元是以现金立即支付的。剩余的收购款项将在 18 个月后到期，由特定的合约担保所覆盖。此外，还受让了 140 万欧元的现金及现金等价物。此次没有收购 KUKA 集团之前完全合并的公司的股份。

在本会计年度中，因为这一收购案产生的收入为 1,710 万欧元，利润为 20 万欧元。如果该公司在 2015 年年初就被收购，那么它将再增加大约 360 万欧元的额外收入和 10 万欧元的净亏损额。

下表列示了收购前资产负债表的账面金额以及以公允价格计算的期初资产负债表（暂定）。

百万欧元	收购前账面金额	以公允价格计算的期初资产负债表
无形资产	0.0	3.9
有形资产	0.2	0.2
存货	0.3	0.3
应收款项和其它资产	2.9	2.9
负债和减值准备	4.4	4.4

收购的无形资产大部分由持有的商标、技术和订单权利构成。应收账款和存货主要是指收购时所有的订单。或有负债并未被转让。在此次收购中，收购产生的递延所得税并没有被考虑。此次交易产生了价值 880 万欧元的商誉。这一商誉主要反映上文中提及的未来协同效应。

Swisslog 自动化股份有限公司，德国卡尔斯鲁厄

2015 年 4 月，KUKA 集团还从位于德国卡尔斯鲁厄的格伦策巴赫股份有限公司获得了一系列技术和人员，以增强其在自动化导向车和物流机器人领域的竞争力。在这一收购过程中，首先成立了 Swisslog 自动化股份有限公司（德国卡尔斯鲁厄）。

此项收购合乎持续加强在 **Swisslog** 公司在电子商务和多渠道业务的定位，并拓展其生产性物流领域。收购价格大约在 110 万欧元，全部以现金支付。

Swisslog

2014 年年底，本集团收购了 **Swisslog**（瑞士布克斯）94.5%的股份，并将其初步的财务数字合并并在 KUKA 集团合并财务报表之中，特别是在所得税资产方面。

在对收购款项进行初步分配的过程中，确认了高达 4,290 万欧元的递延所得税负债。由于新的发现，在本会计年度，这一数字增加了 200 万欧元。依据综合商誉方法，根据这一交易所获得的新商誉价值为 1.502 亿欧元。

由于在本会计年度中发生的排斥式合并，KUKA 集团目前拥有 100.0%的股份。收购总价高达 3.379 亿瑞士法郎或 2.833 亿欧元。

与去年报告相比，与本次收购相关的所有其它信息均未改变。请参见 2014 年年度报告。

2014 年年底，本集团还收购了福德自动化股份有限公司（位于 **Gartringen**），并首次合并。如需获得更多详细信息，请参见 2014 年年度报告。收购款项的分配已经在当前的财务报表中得到充分考虑，也不会在未来发生任何变化。

对联营公司的投资

2015 年 12 月 9 日，KUKA 集团对位于纽约马萨诸塞州牛顿的 **Barrett** 技术有限责任公司投资 300 万美元，并获得其 30%的股份。该公司主要研发医用机器人产品，在康复领域颇有专长。对于医学用途的最初测试在 2015 年成功完成。KUKA 集团借助这一投资扩大了其医疗领域的实力，并提升了其医疗产品的吸引力。这一投资依据《国际会计准则》第 28 号采用“权益法”进行核算。该公司本期损益应归属于 KUKA 集团的部分远低于 10 万欧元，在利润表“投资损失（以权益法计价的公司）”中的息税前利润中直接确认。这意味着在资产负债表日当天，与投资日相比，账面金额几乎没有发生变化。

合并原则

本集团依据财报合并的规则将 KUKA 股份有限公司直接或间接控制的子公司（“控制概念”遵循《国际财务报告准则第 10 号之规定）在集团财务报表中进行合并。如果享有可变回报，而且公司可利用其控制权来影响从被投资公司获得的报酬水平，则控制成立。为了确定公司被纳入合并或被最终合并的时间点，有效获取控制或实际失去控制的日期将十分关键。

合并财务报表以 KUKA 股份有限公司的财务报表以及合并子公司的财务报表为基础，并依据集团统一的会计准则编制。资本合并主要是将母公司对子公司投资的账面价值与在购买日按比例估值的子公司股本互相抵消。依据《国际财务报告准则》第 3 号之规定，任何正差异都被资本化为无形资产下的商誉。任何负差异都在利润表中确认。

合并中抵消了集团内出售、支出、收益、应收账款和应付账款，剔除了公司间的利润和亏损。公司对合并程序产生的递延所得税进行了入账处理。

合并中剔除了 KUKA 股份有限公司代表其合并子公司其发行的担保和质保，但其前提是它们没有任何外部影响。

货币折算

以外币为结算或计算的应收账款和应付账款在资产负债表日以年度平均汇率进行折算。任何相关的折算收益或损失都会在利润表中体现。当折算收益或亏损是商品供应和服务方面外汇交易的结果时，将其纪录在销售成本当中；金融交易的损益折算，如集团内贷款业务，则纪录在净利息收入。

对于合并的外国子公司的年度财务报表需要从其记账本位币（《国际会计准则》第 21 号之规定）折算为欧元。除匈牙利的 KUKA 机器人 Hungária Ipari Kft 公司的记账本位币为欧元外，由于海外子公司主要在其所在地运营，其它外国子公司记账本位币为其当地货币。集团将收购外国子公司而产生的衍生商誉视为经济独立的子公司的资产，如有必要，以结账日期的汇率对其进行折算（《国际会计准则》第 21 号第 47 条之规定）。由此而引发的未实现的兑汇差额将在汇兑折算中确认。因向外国子公司提供的股本替代外币贷款折算而产生的未变现价格差异直接在总收入/损失之中进行报告，并因此直接在股东权益中进行确认。在丧失控制权时，这些影响会转入损益。

以资产负债表日的有效汇率对资产和负债进行折算。2005 年 1 月 1 日之前确认的衍生商誉和股本将使用历史汇率进行折算。根据该年度平均汇率对收入和支出进行折算。与上一年度相比，从外币资产和负债折算导致的差异，以及利润表和资产负债表之间的转换差异在盈余公积中确认。被合并的子公司若不再需要被合并并在集团的合并报表中其现有的汇率差异通过损益确认。下列表格列示了与上一年度相比的货币价值。

国家	货币	资产负债表日		平均汇率	
		12/31/2014	12/31/2015	2014	2015
阿拉伯联合酋长国	迪拉姆	4.4622	3.9876	4.8580	4.0428
澳大利亚	澳元	1.4829	1.4897	1.4724	1.4765
巴西	雷亚尔	3.2207	4.3117	3.1228	3.6916
加拿大	加元	1.4063	1.5116	1.4669	1.4176
中国	人民币	7.5358	7.0608	8.1883	6.9730
中国香港	港币	9.4170	8.4376	10.3052	8.6023
捷克共和国	克朗	27.7350	27.0230	27.5358	27.2850
匈牙利	福林	315.5400	315.9800	308.7067	309.8975
印度	卢比	76.7190	72.0215	81.0689	71.1752
日本	日元	145.2300	131.0700	140.3783	134.2875
韩国	韩元	1,324.8000	1,280.7800	1,399.0300	1,255.7417
马来西亚	林吉特	4.2473	4.6959	4.3472	4.3315
墨西哥	墨西哥元	17.8679	18.9145	17.6621	17.5995
挪威	克朗	9.0420	9.6030	8.3551	8.9417
罗马尼亚	列伊	4.4821	4.5245	4.4443	4.4452
俄罗斯	卢布	72.3370	80.6736	51.0113	68.0068
瑞典	克朗	9.3930	9.1895	9.0969	9.3545
瑞士	瑞士法郎	1.2024	1.0835	1.2146	1.0676
新加坡	新加坡元	1.6058	1.5417	1.6830	1.5251
台湾	台币	38.2507	35.7632	40.1498	35.1982
泰国	泰铢	39.9100	39.2480	43.1628	38.0008
英国	英镑	0.7789	0.7340	0.8064	0.7260
美国	美元	1.2141	1.0887	1.3288	1.1096

核算和估值

已收订单

只有在接收到有约束效力的采购订单之后，订单才会被确认。框架性协议并未在此统计之内。然而，源于框架协议的订单，只有在具有法律约束力的订单下达后才被视为收到的订单。

订单储备

如果在长期的合约生产中，具备法律约束力的客户订购单尚未开票或尚未实现销售，那么该订单就被记录为未交货订单。

收入确认

在服务完成之后，或将风险转移给客户之后，才能对销售收入进行确认。因此，只有当产品或商品被交付或服务完成，与所有权相关的重大风险和收益被转交给购买者，对此次销售行动获得的收益可以可靠地计量，相关的经济利益很可能流入和对本次交易相关的成本可以进行可靠地计量时，才能对销售收入进行确认。

满足《国际会计准则》第 11 条标准的长期建造合同的收入根据完工百分比的方法来确认。作为一种规则，完工百分比是指由迄今为止所耗费的成本与估算的总成本的百分比来做计算（成本比例法）。因此，以完工百分比为基础的合同收益得以确定。根据当前完成服务超过预收款项的程度，将合同记录为建造合同中的应收款项。如果在扣除预收款之后，存在一定的负结余数，那么将其视为由建造合同带来的负债。依据《国际会计准则》第 23 条之规定，对建造合同的借款成本进行会计处理考量。如有必要，将减值准备或者资产方减值直接计入利润表。

销售成本

销售成本包含出售产品的生产成本以及任何销售货物的采购成本。除了可归属的直接材料和劳动力成本，还包含间接成本，其中包括厂房及无形资产的折旧和摊销，存货的跌价以及确认的借款成本。KUKA 集团在确认收入的时候，产品质保金构成销售成本的一部分。如果源于各合约的总成本现行估值超过了预期的合同收入，合同的预期亏损将在该报告期间予以确认。

企业合并

企业合并主要是依照购买日时交易范围中的对价、可辨识资产和负债的公允价值来做会计处理的，在企业合并之前，作为收购方的 KUKA 与被收购的企业或许就存在着一定的关系。如果企业合并使得之前存在的关系必需要结算处理，KUKA 作为收购方应确认相应的收益或损失。收购的成本是以在收购日付出的资产、发生或承担的负债的公允价值来计算的。作为收购方，KUKA 集团同意的或有对价在收购日以公允价值来确认。无论少数股东权益的多少，收购的可辨认资产和企业合并中承担的负债（包含或有负债）最初是在收购日以公允价值进行初步计量的。在此所使用的是统一的会计政策。少数股东权益在初始确认后，母公司依照持股的比例将收益和亏损进行分配至少数股东权益，不论少数股东权益当时的金额是多少，因此有可能导致最后少数股东权益成为负值。少数股东权益在会计处理上是有权参与利润分摊的。

对联营公司和合资企业的投资

对联营公司的投资按成本进行初始列报。支付的现金和按比例分配长期股权投资初始投资成本的差异直接确认在股东权益里。公司按照《国际会计准则》第 28 条规定中描述的权益法，开展了后续的计量活动。联营公司的业绩为利润表中的一个单独列示项目。

商誉

公司每年至少对商誉进行减值测试一次，商誉的账面价值应当分摊至其相关的资产组或者资产组组合后与可回收金额来做比较以进行减值测试。当可收回金额小于其账面价值时，商誉应当进行减值。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者来确定。公司用资产组的价值来定义可收回金额。公司用未来三年商业计划中的详细预测数据为基础来计算未来现金流量的现值，并假定在未来三年中，每一年产生大致相同的现金流量。为了简化终值的计算，我们以永续公式来进行估计并假设每年的资本投资等于折旧/分摊费用以及营运资金的金额每年保持不变。

对于每个分部特定的贴现率，额外参数，分别以及商誉的重要鉴别项目，请参见附注 7 中的讨论。

自行研发软件及其他开发成本

如果技术上的可行性以及新开发产品的商业化得到确保，且将使得集团获得一定的经济利益流入，那么可对新开发产品或内部生成的无形资产的开发成本进行资本化，（参见《国际会计准则》第 38.57 条之规定，以了解更多的要求）。在这一背景之下，生产成本包含开发的直接和间接成本。

折旧开始于当资产被投入使用之时，并且会在预期的使用年限中借助直线折旧法对折旧进行摊销，通常情况下使用年限是三至五年。此外，对于尚未完成但开发工程已资本化的项目需接受年度减值测试。

不符合资产确认条件的研发成本在发生时确认为支出。

其它无形资产

收购的无形资产（主要为软件、专利和商标）均以其各自的收购成本来做初始计量和确认，并借助直线法在其预期的使用年限内（通常为三至五年）进行摊销。

物业、工厂、厂房和设备

物业、工厂、厂房和设备都以收购或生产成本来做初始计量和确认。通常会借助直线法来进行折旧。对选定的折旧方法我们进行持续不断的审查来确定其适用性。

折旧主要基于下列使用使用年限：

	年限
建筑物	25–50
物业设施	2–15
厂房设备	2–15
其他设备	2–15
工厂和办公设备	2–15

如果资产可收回金额小于账面价值，那么将依据《国际会计准则》第 36 条的规定来记录无形资产和有形资产的减值损失。除了关注对计算市场收益率会产生影响的个别参数变化之外，还需对公司技术、市场、经济或法律环境产生负面影响的变化赋予特别的注意。借助这些指标，KUKA 集团可以观察到是否存在需要依据《国际会计准则》第 36 条规定来提前开展减值测试的触发事件。可收回金额便是出售公允价值减去处置费用与可使用价值较高的一项。如果以前年度记录减值的原因不再适用，那么减值就被转回。

借款成本和符合资本化条件的资产

根据《国际会计准则》第 23 条之规定，必须计算符合资本化条件的资产的融资成本。如果符合资本化条件的资产的借款成本影响重大，就须对这些符合资本化规定的资产的借款成本进行资本化处理。在 KUKA 集

团内部，符合资本化条件的资产，在其达成预期用途或可出售状态前，必须要有超过十二个月的制造周期（《国际会计准则》第 23.5 条）。KUKA 集团内部的例子包括生产工厂、内部产生的无形资产和长期的施工合约。

根据企业内部管理的方式，和为了提升透明性，包含在运营业绩中的融资成本在息税前利润的调节中被排除。

政府补助

对政府补助，本司只在能够满足政府补助所附条件和能够收到政府的补助的情况下才确认收入，与资产相关的政府补助（如投资补贴和补助），补贴的金额将用来减少该资产在账面上的购买或制造成本。与收益相关的政府补助，则计入当期损益。

融资和经营租赁

在大多数租赁合同中，KUKA 集团为承租人。在融资租赁方面，在承租人实际承担所有风险和附带的收益的情况下，所有权是归属于承租人的（《国际会计准则》第 17 条）。在这些情况中，在租赁协议当天以公允价值或最低租金中较低的现值对租赁进行资本化处理。在使用周期内，或者租期内（取更短者）借助直线法确认折旧。与租赁付款相关的付款承诺的折现值披露在其它负债中。

在 KUKA 集团是出租方的融资租赁协议中，若协议被认定为销售和融资交易经营，应收款项以租赁中的净投资金额进行估值，利息收益也将确认在利润表中。

如果 KUKA 集团依据《国际会计准则》第 17 条规定，作为承租人参与经营租赁的话，将在利润表中将租赁付款或租金直接认定为支出，并在租赁协议的期限中借用直线法对租赁付款或租金进行分配，除非有不同的系统性方法更符合此租赁的经济利用形式。相关的未来租金的总额将在附注 30 中进行披露。

金融工具

KUKA 集团既持有主要的金融工具（如：应收账款或贸易应付账款），也持有衍生的金融工具（如对冲公允价值变化风险的交易）。

衍生金融工具即为金融合约，其价值由标的资产（如：股票、债券、货币市场工具或商品）的价格或参考利率（如：货币、指数或利息率）来确定。它们不需要或者仅需要很少的初期净投资，并在未来的某一天对其进行结算。衍生金融工具包括期权、期货合同和利息率调期交易等。KUKA 集团仅使用衍生金融工具来对冲外汇风险。

依据《国际会计准则》第 29 条之规定，下列金融工具与 KUKA 集团相关（参见附注 29）：

- 贷款和应收账款
- 持有至到期的金融工具
- 以公允价值计量且其变动计入损益的交易性金融资产和金融负债
- 可供出售的金融资产
- 其它金融负债（以摊余成本衡量的金融负债）

一般而言，当资产被交付给 KUKA 集团，或由 KUKA 集团交付给其他人时（交割日核准），金融工具便得到初始的计量和确认。而后续计量则是依照其种类来决定（参见附注 29）。

- 贷款和应收账款、持有至到期的金融工具或其他金融负债在初始确认后按摊余成本计量。

- 交易型金融资产和金融负债以公允价值进行后续计量，且其变动计入当期损益。
- 以公允价值对可供出售的金融资产进行后续计量，但变动则不确认在当期损益。

衍生金融工具

KUKA 集团在清算日以公允价值确认所有的衍生工具。在标准金融数学方法的协助下，并根据当前市场参数，如汇率以及合约对方的信用等级（按照市场计价法）或报价等来确定公允价值。在本计算中，将用到中间汇率。

衍生金融工具被用来对冲货币波动。

带有正公允价值的衍生金融工具确认并归类在其它资产中。如果衍生金融投资工具的公允价值为负数，那么将导致其确认并归类在其它负债中。

对非合并公司的投资和金融投资

在 KUKA 集团内，对本集团净资产、财务状况和业绩没重大影响的持续业务单元投资列报于可供出售金融资产项下。它们按收购成本中得到确认。由于在买卖活跃的市场中无股份被交易，因此当前的市场价值并不可用。

应收款项和其他资产

在对所有可辩认的单项风险进行适当的贴现之后，应收款项和其他资产以实际利率法按摊余成本进行确认。如果一般性信用风险可以被确认，那么也就可以通过适当的估价备抵进行计算。因此，将根据类似的违约风险特点，对这些金融资产汇聚在一起，进行统一减值测试，并在必要情况进行减计。当对此类减值损失进行计算之时，那么除了合约性规定的付款流程之外，还需要考虑实证的违约历史。

借助减值损失的各备抵账户，对资产的账面价值进行调低。实际的违约行为将导致考虑中的应收账款被冲销。理论上最大的潜在的违约风险与账面金额相关。账面金额在很大程度上与市场价值相当。

现金及现金等价物

以成本对现金及现金等价物进行计量，包括在资产负债表中确认的现款，也就是库存现金，支票以及三个月内到期的存放于金融机构的现金。于购买日起超过了 3 个月到期的有价证券不会确认为现金及现金等价物，但会在其他资产中对其进行确认。

负债

负债在资产负债表中对按摊余成本进行确认。融资租赁产生的长期应付款按未来租赁付款额的现值进行确认。

在存在重大利息效应的情况下，期限超过一年的长期负债将于资产负债表日按恰当的利率进行折现。

在初始确认时，金融负债以公允价值减去相关交易费用进行计量，按摊余成本进行后续计量；借助有效的利息计算方法，在贷款期限内对支付金额（减去交易成本）和决算价值之间的差异进行确认。在设定信用额度时产生的费用将被作为信用交易成本被资本化处理，并在相应的贷款承诺期限中将其作为利息支出进行确认。

贸易应付账款还包含未清偿供应商发票的到期款项。KUKA 集团已经发起了一项供应商财务计划，以对贸易应付账款进行管理。依据与银行之间签订的框架性协议，与各供应商都签订了单独的协议。根据框架性协议，供应商可以在任何时刻在银行对授权应收账款进行折现（也就是，那些获得 KUKA 集团批准的应收

账款)。KUKA 集团将在到期日向银行清偿债务,而不用考虑供应商的折现日期。通过这样的方法,供应商和 KUKA 集团的灵活性和安全性皆有所提高。

存货

依据《国际会计准则》第 2 条之规定,存货采用外购或生产的加权平均成本计算,除了直接的单位成本之外,生产成本还包含间接材料和生产人工产生的合理成本。根据要求,存货按照成本与可变现净值孰低计量。除了能够在无净损失时处置的估值之外,这些资产减值还包括所有其它的存货风险。如果过去导致存货减值的原因不复存在,那么可以对存货跌价准备进行转回。

当期递延所得税

将借助向税务机关支付或由税务机关支付的预期偿付金额,对应收税款和负债进行评估。

将根据《国际会计准则》第 12 条之规定,递延所得税资产与递延所得税负债分别根据资产和负债的账面价值与计税基础(债务法)之间的所有差额,包括能够结转以前年度的可抵扣亏损进行确认。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异和结转的可抵扣亏损的应纳税所得额为限。递延所得税资产和递延所得税负债无需进行折现,如果税收征管部门相同,递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净值列示。

养老金和类似负债

根据《国际会计准则》第 19 条之规定对养老金和类似承付款项进行衡量。养老金和类似承付款项包含 KUKA 集团根据设定受益计划支付的福利。根据精算原则,公司设定受益计划负债是根据每个设定受益计划单独分开确认的。首先,退休福利按照雇员在当前阶段和之前阶段提供的劳动所获得的报酬进行估计。随后,根据预期累计福利单位法来对这些福利进行折现。除了已知的养老金以及资产负债表日的既得给付之外,这一方法还会考虑到未来工资和养老金的增长。计算方法以精算报告为基础,且精算报告每年必需根据人口统计变量定进行拟定,精算收益和亏损在对应期间内确认为其他综合收益。在期初之时,公司通过将净负债(净资产)与期初之时确定的期初总受益养老金承付款项的折现基础利率相乘,从而确定利息净支出(利息净收益)。由于计划改变而引发的过去的服务成本在变化发生的期间内直接确定。计划资产的标准收益在应用到养老金成付款项中的折现金额中确定。计划资产的行政支出被作为其他综合收益中的重新估值部分被确认,而其他行政成本则在成本发生之时被分配到运营收益之中。保险人根据 Block Model 为退休前计划的超额承付款项提供再保险险种。将借助与相应债务相同的利息率对此进行确认。为退休前计划承付款项增加的金额与适用的集体谈判合同的金额成一定比例。

其它负债

过去的交易或者事项形成的现时义务确认为其他负债。仅在相关金额可被可靠计量,且很可能会导致经济利益流出时,才会为此确认其他负债。仅对第三方的法定和推定义务进行确认。

在一项详细的且正式的重组计划得到确认,并已通知受到影响的各方,且公司很可能无法撤销这些义务时对重组成本的义务进行确认。

对于未来的支出,没有确认相应的义务,其原因是它们并不代表外部承付款项。

人员领域的负债,如带薪假期、弹性时间积分和德国法定的退休前计划都在其他负债中得到确认。

与未清偿供应商发票相关的债务在贸易应付款项中确认。

当义务预期在正常的商业周期内结算时,该负债就被归为流动类。个别情形下包括结算周期超过一年的负债。在存在较大的利率效应之时,期限超过一年的长期负债将于资产负债表日后按照恰当的利率进行折现。

持有待售资产和负债

如果非流动性资产（或处置组）的相关账面金额主要由出售交易或分发给股东，而不是通过持续使用而实现，那么将其划分为持有待售资产。若要让这样的情况发生，此类资产（或处置组）的当前状况，必须满足一定的条件：此类资产（或处置组）根据出售或分发的惯常条款即可立即出售，并且此类出售和分销必须具备高度的可能性。持有待售非流动资产和处置组以账面金额和公允价值减去处置费后净额之较低者进行计量，除非处置组内列报的项目不在《国际财务报告准则》第 5 版的计量规则之内。

以权益结算的股份支付

同样，在 2015 会计年度，作为持股计划的一部分。KUKA 德国公司的雇员有机会购买 KUKA 股票，根据 1 年、3 年和 5 年的行权期安排，雇员每购买 KUKA10 股股票都会获得额外的一股作为奖励。如果在行权期结束之前，受益人雇佣关系终结，那么获得奖励股份的权利将被剔除在认购的股份之外。除了上述的股权奖励外，公司还以额外股份的形式授予 50% 的奖励。在上一会计年度，奖励股份的总数被限定为 75,000 股。KUKA 雇员共购买了 46,070 股；因此获得了 23,035 股的奖励。股份授予日，KUKA 集团股票价格为 76.45 欧元（2014 年：43.80 欧元）。这就使得 2015 会计年度产生了 180 万欧元费用（2014 会计年度：140 万欧元）。这笔费用被确认为其他运营费用。

除了员工持股计划之外，KUKA 集团还为执行管理团队推出了一项年度虚拟股份计划。该计划于 2012 年推出。2015 至 2017 年该虚拟股份计划以现金结算进行了计量，借现金结算与权益工具为基础在每个资产负债表日以公允价值计量。计量参数与 KUKA 股份有限公司执行委员会虚拟股份计划相当。在合约约定期限末期，对这一收益进行了支付。仅当从集团离职时符合某些条件的情况下才可进行提前支付。2015 年 12 月 31 日，保留了 1,060 万欧元（2014 年：1,560 万欧元），为执行管理团队虚拟股份计划产生的未来索取准备资金。关于虚拟股份计划结构的更多详细信息，参见薪酬报告。

假设和估计

KUKA 集团依据欧盟授权的《国际财务报告准则》制定了合并财务报表。在一定的情况下，管理团队有必要作出假设和估计，而这是准备集团合并财务报表时常发生的情况。这些假设和估计可能会随着时间的推移而发生变化，并与较晚时间确定的实际金额有所差异。此外，在相同的报告期间，由于类似的合理原因，管理团队也可能做出不同的假设和估计。在制定会计制度之时，根据自己的判断做了下列的会计决定，在某些情况下对年度财务报表构成了重大影响。但这并不包含代表估计的一些决策。

我们必须作出假设和估计，特别是在处理下列会计事项之时：

- 确定合并的范围
- 计算公允价值
- 开发成本
- 商誉
- 关于可抵扣亏损的递延所得税资产
- 应收款项
- 建造合同的应收款项和负债
- 养老金和其他离职福利
- 准备金

合并范围的确定

子公司是指 KUKA 股份有限公司对其拥有指挥的权力，而 KUKA 股份有限公司可以借助这一权力直接指挥子公司的重大运营活动。重大运营活动是对公司盈利能力产生重大影响的业务活动。只有当 KUKA 股份有限公司因为其与某公司的关系享有可变回报，且可以透过其指挥重大运营活动的权力来增加影响其回报金额的可能性时，我们才认为我们对这些被投资的子公司拥有控制权。作为一个普遍的规则，控制主要基于 KUKA 股份有限公司拥有直接或间接的多数投票权。然而，由于对子公司是否拥有控制权还得考虑其他因素（例如：额外的规定合同），因此我们借由对整个股权、管理架构和合并类型的评估来做出控制权是否存在的判断。如果 KUKA 将第三方签立了一个法律上有效的合同，和第三方共同对某一投资公司展开管理活动，则可将此合同视为一合营安排。如果关于重大活动的决定要参与各方的一致同意，则视为共同控制。在合资企业的安排当中，拥有共同控制权力的各方保有对于协议净资产的权力。在会计上，我们用权益法来处理合资企业。在对联营企业的会计处理上，我们也使用权益法，联营企业主要是指我们对被投资公司可以产生重大影响基于拥用该被投资公司 20%到 50%的股权。对于是否该归类为联营或合资公司，我们考虑了所有该考虑的因素。

公允价值的计算

《国际财务报告准则》第 13 条之规定定义了如何确定市场公允价值，以及如何扩大与市场公允价值相关的披露信息的范围。此一规定并不含盖哪些情况之下必须使用公允价值。在此，公允价值被定义为：在资产被出售或负债被转让的情况下，一种由独立市场参与者在估值日的公平交易中所支付的价格。依据《国际财务报告准则》第 13 条之规定，以市场价格评估的资产和负债被划分为三个公允价值层次。这三个公允价值层次的定义如下：

第一层

活跃市场中同等资产或负债的报价

第二层

是除第一层所形容的报价外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值

第三层

相关资产或负债的不可观察输入值

开发成本

依据会计制度中描述的方法，将开发成本试定为资产。为测定被认定为资产的潜在减值，管理层必须做出关于未来预期资产现金流、适用的折现率和未来预期现金流的流入时间的相关假设。此外，对于未完成的项目还必须针对将要产生的成本，以及项目开发完成之前的时间阶段做出假设。

商誉

公司对商誉至少进行每年一次的减值测试。在这减值测试中，我们必需对相关的资产组或者资产组组合未来现金流量的现值做出估计。为了确定现金流量的现值，管理层必须估计相关的资产组或者资产组组合的未来现金流量，并挑选适当的折现率以计算这些现金流量的现值。折现率的选定受到许多因素的影响，例如资本市场的波动及利息率趋势的影响。预期的现金流量也会受到汇率波动以及预期的经济发展的影响。此外，公司也持续密切的注意任何会引起商誉减值的情况。除了观注影响市场盈利率的种种因素之外，还必须观注在技术、市场、经济和法律环境是否有可能对公司产生不利影响的变化。KUKA 集团透过对这些指标的定期观察，来决定是否存在《国际会计准则》第 36 条规定的触发事件，从而决定额外的减值测试是否必要。关于商誉的账面价值的详细信息和减值测试的结果，请参见附注 7 中的讨论。

关于可抵扣亏损的递延所得税资产

可抵扣亏损的递延所得税资产被认定的前提是有足够的未来应税所得以使可抵扣亏损被利用。递延所得税资产金额的确定须要管理团队对预期的时间和预期的未来应税收益以及未来税收计划策略进行估计。如需获得相关详细信息，请参见附注 5 下的讨论。

应收款项

对应收款项的减值是根据客户信用等级、当前经济趋势和历史坏账分析，按组别对单独应收款进行评估和估算。由于公司借助历史违约率，在组别的基础上，对减值进行估算，应收款项金额的减少将会导致此类坏账准备的相应下降，反之亦然。

建造合同中的应收款项和负债

借助完工百分比的方法来确认长期建造合同。KUKA 系统和 Swisslog 事业部中业务份额的大部分都与长期建造合同相关。根据完成的百分比对收入进行确认。在此，针对完成进度的合理估计十分关键。使用完工百分比，最重要的评估包括总订单成本、完成前产生的成本、项目总收入、风险以及其他相关评估。负责各项目的管理团队必须在月度的基础上对所有的估计进行持续监控，并在需要时对它们进行调整。

养老金和其它离职后福利

界定福利计划以及离职后福利计划所支出的款项是以精算为基础而确定的。在对折现率、工资和收入未来增加、死亡率以及未来养老金增长进行假设的基础上，拟定精算报告。根据这些计划长期的导向，此类估算可能会受到重大不确定性的影响。请参见附注 23，以获得更多详细信息。

准备金

在很大的程度上，亏损合同、质保金的准备金以及法律诉讼的准备金的确定和计量进行估计。

当估计的各项合同预期总成本超过预期总收入之时，KUKA 就需要为即将到来的损失计提准备金。随着工程的不断推进，这些估计可能会发生变化。根据持续的项目成本核算，确认亏损的订单。这就要求对业绩标准和担保成本进行评估。

KUKA 集团在不同的领域都面临诉讼。这些诉讼可能会导致刑事或民事责任，或者罚款。当某项义务将极有可能导致未来的现金流出，且相关金额可被可靠计量时，就必须确定准备金。潜在的问题通常十分复杂，也存在着极大的不确定性。于资产负债表日管理层需判断过去的事项是否会导致现时的义务、未来现金流出的可能性、以及义务是否能够可靠评估，在很大程度上取决于管理团队的判断。公司在外部法律专业人士的协助下，定期对起诉的各阶段进行评估。新的发现可能会改变评估结果，因此有必要对准备金进行相应调整。关于进一步的详细信息，请参考附注 24。

会计政策的变化

在 2015 会计年度生效的标准或解释并未对 KUKA 集团财务状况或业绩构成重大影响。2015 会计年度，下列经过修订的标准首次应用到合并财务报表之中：

- 准则解释委员会第 21 条——征税
- 2011-2013 年的年度改进情况

下文将对修正内容进行更为详细的解释：

准则解释委员会第 21 条——征税

准则解释委员会第 21 条是对《国际会计准则第 37 号——准备金、或有负债以及或有资产》的解释解释。该解释就因政府征税产生的当前义务的确认时点以及准备金或义务的报告时点进行了特别的说明。新的解释对于 KUKA 集团合并财务报表没有重大影响。

2011- 2013 年的年度改进情况

在 2011 至 2013 年的年度改进的背景下，对四项准则进行了变更。《国际财务报告准则》的单项准则措辞的修订为明确了当前的法规。受到影响的准则为《国际财务报告准则》第 1 号、第 3 号、第 13 号和《国际会计准则》第 40 号。

这些变化对当前的财务报表没有重大影响。

总体来说，下列准则、准则修订和解释已经在资产报表日得到批准，其中部分已经被采纳到欧盟法律之中：

准则/解释	生效日期	KUKA 股份有限公司计划采用的会计年度
《国际财务报告准则》第 11 条修订——收购合营业务权益的核算	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度
《国际会计准则》第 1 条修订——票据	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度
《国际会计准则》第 16 条和第 38 条修订——折旧和摊销可接受方法的阐明	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度
《国际会计准则》第 16 条和第 41 条修订——农业·持票人工厂	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度
《国际会计准则》第 19 条修订——设定受益计划员工缴存	2015 年 2 月 1 日	2016 会计年度
《国际会计准则》第 27 条修订——个别财务报表中的权益法	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度
2010 – 2012 年年度改进情况	2015 年 2 月 1 日	2016 会计年度
2012 – 2014 年年度改进情况	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度
《国际会计准则》第 7 条修订——现金流量表	2017 年 1 月 1 日	2017 会计年度
《国际会计准则》第 12 条修订——所得税	2017 年 1 月 1 日	2017 会计年度
《国际财务报告准则》第 9 条——金融工具	2018 年 1 月 1 日	2018 会计年度*
《国际财务报告准则》第 15 条——客户合同收益	2018 年 1 月 1 日	2018 会计年度*
《国际财务报告准则》第 10 条修订以及《国际会计准则》第 28 条投资方与联营或合资公司之间的资产销售或贡献	不适用	不适用
《国际财务报告准则》第 10 条，第 12 条和《国际会计准则》第 28 条修订——投资实体：适用合并例外	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度*
《国际财务报告准则》第 16 条——租赁	2019 年 1 月 1 日	2019 会计年度

* 欧盟尚未采用

**首次应用已经被国际会计准则理事会无限期推迟

报告变化

对于去年进行的收购，KUKA 集团对其内部报告制度进行了进一步的优化，并更精准地列报净资产、财务状况和财务业绩。这导致对外报告中的利润表和现金流量表的列报方面发生细微变化。为了进行对比，已经对去年的数据按照当期列报要求进行了相应的调整。

特别是进行以下对利润表产生影响的列报变更：

- 除了将运营收益调整为 EBIT（息税前利润）外，EBIT 从当前开始还将勾稽至 EBITDA（息税折旧摊销前利润）。因此，还对无形资产的资本化借贷成本的摊销进行了重新分类，使其从运营收益勾稽至 EBITDA 过程中，重分类至 EBIT 勾稽至 EBIT 的过程中。
- 从 2015 会计年度开始，经营活动产生的货币折算损益（如：以外汇计量的货物和服务的应收款项或负债）被列入销售成本中进行确认。从另一方面而言，融资活动的汇率变化影响被列入其他利息费用以及类似的收益和支出中进行确认。该变化导致了去年的比较数据，将从其他运营活动中获得的 4,200 万欧元，以及从其他运营活动中支出的 4,770 万欧元重新划归为销售成本（530 万欧元），以及其他的利息和类似开支（40 万欧元）。由于税后收益未受影响，重新分类导致息税前利润更低（-20 万欧元），财务业绩也因此降低。

在现金流量表中，作出了下列变化：

- 从 2015 年开始，收到的股利将被列示在投资活动现金流中，而不再在经营活动现金流中进行列报。
- 以 DRS21 为基础，支付的利息和接收的补助不再列示在经营活动现金流中，而是列示在融资活动现金流中。2014 年，由于这一变化的落实，导致了经营活动现金流增加 1,770 万欧元，以及投资活动现金流增加 860 万欧元。同时也导致了自由现金流增加 2,630 万欧元，以及融资活动现金流下降 2,630 万欧元。

对财务报表中事项的解释

合并利润表附注

1. 销售收入

销售收入包括客户为货物和服务支付的相关费用在扣抵销售折扣后的金额。销售收入主要包含交付的产品和下游服务。在机器人事业部，服务的销售收入为占 1.75 亿欧元（占比 19.3%），上一年度为 1.552 亿欧元（占比 18.6%）。在 Swisslog 事业部，服务销售收入为 2.513 亿欧元（40.5%）。在系统事业部，服务所占的比重较低。在集团分部报告中，销售收入按业务部门和地区分别列示。

在建造合同方面，根据完工百分比的方法计算，在报告年份中确认了 16.87 亿欧元的销售收入（上一年度为 10.431 亿欧元）。

2. 销售成本、销售费用、研发费用及管理费用

以下是销售成本、销售费用、研发费用及管理费用的明细：

	销售成本		销售费用		研发费用		管理费用		总计	
单位：百万欧元	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
材料成本	1,043.8	1,503.0	1.2	6.8	13.5	11.2	0.2	5.0	1,058.7	1,526.0
人事费用	404.2	596.4	83.0	129.1	41.5	61.4	91.6	141.3	620.3	928.2
摊销	19.8	77.6	2.1	10.9	11.0	13.1	10.0	18.7	42.9	120.3
其他费用和收入	107.7	90.9	74.7	104.4	12.2	19.7	31.7	48.1	226.3	263.1
总计	1,575.5	2,267.9	161.0	251.2	78.2	105.4	133.5	213.1	1,948.2	2,837.6

一般来说，可以观察到各部门成本及支出上升，这是由于 KUKA 集团的内部增长及收购活动，尤其是收购 Swisslog 集团尚未在 2014 年利润表中确认。经营性外汇交易中产生的汇兑损益总额为 460 万欧元（2014 年：530 万欧元），在销售成本项下其它费用与收入中确认。

其它费用项下的销售成本包括建造合同应收款项财务成本 260 万欧元，去年为 320 万欧元。此金额根据集团 3.3%（2014：5.5%）的资本化率计算。研发费用包括于以前年份资本化借贷成本摊销 60 万欧元（2014 年：60 万欧元）。

人事成本直接分配至各职能部门。结果如下：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
工资和薪金	520.8	760.6
社会保险、退休福利和公积金	99.5	167.6
其中：（退休福利）	6.8	26.2
人事成本	620.3	928.2

KUKA 集团年平均员工人数及截止资产负债表日员工人数：

职能部门	年平均		资产负债表日			
	2014 年	2015 年	2014 年 总计	2015 年 总计	其中德国	其中 海外
生产	8,654	9,138	8,770	8,665	2,689	5,976
销售	1,190	1,367	1,231	1,394	531	863
行政	1,153	1,191	1,180	1,164	470	694
研究与开发	507	659	549	729	602	127
	11,504	12,355	11,730	11,952	4,292	7,660
实习	343	353	372	348	254	94
总计	11,847	12,708	12,102	12,300	4,546	7,754

3. 其他运营收入和支出

其他运营收入和支出下的项目包括未分配到职能部门的销售成本、销售费用、研发费用、管理费用等或其它另行报告的收入与支出。

出售 HLS Group 及刀具与模具业务单位所得收入列入其他营运收入（2015 年：2,300 万欧元；2014 年：980 万欧元）。

其他运营支出（2015 年：1,480 万欧元；2014 年：1,610 万欧元）包括其他税收 590 万欧元，去年为 480 万欧元。上一年数字还包括有关收购 Swisslog 集团的咨询费用 520 万欧元。

4. 财务费用

根据与交易相关的非经常性项目的范围，下表财务业绩列示为当前业绩和非经常性项目业绩。

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
融资租赁利息收入	6.2	6.9
剩余利息及类似收入	2.5	1.4
其他利息和类似收入	8.7	8.3
分配至退休金拨备的利息部分	2.7	2.5
担保佣金	0.7	0.7
可转换债券利息费用	6.8	6.2
期票贷款利息费用	-	0.8
企业债券利息费用	5.6	-

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
融资成本重新归类为经营业绩和资本化	(3.5)	(2.9)
汇兑损益	0.4	0.3
剩余利息和类似费用	3.2	4.9
其他利息和类似费用	15.9	12.5
当前财务费用	(7.2)	(4.2)
银团优先贷款协议一次性费用	0.4	1.3
期票贷款利息对冲	-	1.9
回购企业债券份额利息费用	17.7	-
财务费用	(25.3)	(7.4)

剩余利息及类似收入来自于银行短期现金存款和商业票据投资。根据国际会计准则第 23 号规定，需对重分类为经营业绩的财务成本以及与资本化相关的财务成本进行预提。分配到养老金准备金的利息部分总额为 250 万欧元（2014 年：270 万欧元）。剩余利息和费用还包括银团贷款和 ABS 计划获得现金的持续开支。

2010 年 11 月发行的 KUKA 股份有限公司债券（原始面值总额：2.02 亿欧元）于 2014 年 5 月 15 日公允费率 108.33% 予以清偿。此举导致 1,770 万欧元的非经常性利息费用。

5. 所得税/递延所得税

税项费用

所得税费用按来源分类如下：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
当期税项	51.8	61.2
其中：（与其它期间相关的税项）	(0.2)	(6.7)
递延税	(6.6)	(21.9)
其中：（暂时性差异）	14.0	(19.2)
（亏损抵后）	7.4	(2.7)
税项费用	45.2	39.3

在本期所得税费用中，国内支出为 1,110 万欧元，2014 年为 1,630 万欧元；国外支出为 5,010 万欧元，2014 年为 3,550 万欧元。

递延所得税费用-430 万欧元来源于国内运营，来源于国外运营的递延所得税费用为-1,760 万欧元。2014 年，国内与国外运营递延所得税费用分别为为 190 万欧元和-850 万欧元。

预期税项费用基于税前盈利和 KUKA 在德国的适用税率 30.0%（2014 年：30.0%），计得以下实际税项费用：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
税前利润	113.3	125.6
预计所得税费用	34.0	37.7
与税率有关的差异	5.9	4.8
因免税收入获得减税	(4.5)	(9.8)
因不可扣减费用致税收增加	3.4	6.8
往年欠税（+）/税收抵免（-）	1.0	(9.4)
递延所得税减值准备变化	3.8	6.2
首次确认的以前年度未确认税务损失产生的递延所得税资产	(0.6)	(2.6)
永久性差异导致的递延所得税变动	1.2	3.1
按权益法入账的投资税收影响	0.8	1.0
其他差异	0.2	1.5

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
所得税（实际所得税费用）	45.2	39.3

德国适用税率包括：企业所得税 15.0%（Körperschaftsteuer）、统一税率的劳动所得税 14.2%、统一税（Solidaritätszuschlag）5.5%。

原则上，递延所得税根据各相关公司适用税率进行确认。

除现有企业所得税抵免外，截至 2015 年 12 月 31 日，尚有 160 万欧元（经折现）的非流动应退税金（2014 年：320 万欧元）以及 180 万欧元的流动应退税金（2014 年：180 万欧元）。

无递延所得税需入账计作税收抵免。

其他会计期间因德国及海外业务形成的本期税项费用总计为 670 万欧元（2014：所得税-20 万欧元）。

本财政年度，德国经营活动存在免税资本收益。在美国，归属于其他会计期间的 460 万欧元当期所得税收益已确认。在 2005 年至 2008 年主要对德国业务进行的外部审计中，预计将有与资产负债表拨备有关的逾期支付。

递延所得税

因暂时性差异产生的递延所得税资产和负债和集团税损抵后与以下项目有关：

单位：百万欧元	递延所得税资产		递延所得税负债	
	总计		总计	
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
非流动资产	10.9	10.8	100.1	89.3
流动资产	93.9	69.1	73.0	53.7
拨备	38.1	43.5	3.3	5.1
负债	50.7	30.1	34.4	15.5
小计	193.6	153.5	210.8	163.6
平衡项目	(145.5)	(107.2)	(145.5)	(107.2)
计价备抵	(11.0)	(8.3)	-	-
小计	37.1	38.0	65.3	56.4
暂时性差异	37.1	38.0	65.3	56.4
税务亏损抵免	11.1	11.2	-	-
总计	48.2	49.2	65.3	56.4
其中，计入股东权益	8.1	2.6	-	-

如果递延所得税预期收益不太可能实现时，将计入递延所得税资产账面价值计价备抵。作出的估计将随着时间推移而改变，可能会导致以后期间冲回计价备抵。

如果所代表的税收优惠预期不可实现时，资产负债表确认的价值将予核销。

累计亏损 2.925 亿欧元中（2014 年：2.796 亿欧元），共计 2.404 亿欧元（2014 年：2.27 亿欧元）不作为递延所得税计算基础。

累计亏损 6,340 万欧元（2014 年：4,620 万欧元）有时间限制，其余 2.291 亿欧元（2014 年：2.334 亿欧元）不受时间限制。

扣除递延所得税影响的亏损与总亏损列示如下：

单位：百万欧元	扣除递延所得税影响的亏损		总亏损	
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
Swisslog (Deutschland) GmbH	6.0	0.0	6.0	0.0
Reis GmbH & Co. KG	10.1	0.0	34.3	46.8

单位：百万欧元	扣除递延所得税影响的亏损		总亏损	
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
Maschinenfabrik				
KUKA Aktiengesellschaft	15.4	28.5	69.3	82.3
其它	21.1	23.6	170.0	163.4
总计	52.6	52.1	279.6	292.5

来自于以前年度亏损抵后应收递延所得税确认的递延所得税收入为 260 万欧元（2014 年：60 万欧元），该应收税项至今仍未列入应计/递延税项或从中减记。以前确认但未在本年确认的递延所得税资产 620 万欧元（2014 年：380 万欧元）未予确认。

根据国际会计准则第 12 号规定，如果差额有可能实现，递延所得税项目必须按合并资产负债表确认的子公司对应权益和母公司税务资产负债表中该子公司账面投资金额的差额（即“会计基准差额”）予以确认。由于 KUKA 股份有限公司和有关子公司为企业，根据企业所得税法（KStG）第 8B 条规定，这些差额在实现后主要为免税差额，因而在本质上属永久性差额。根据 IAS 12.39 规定，如果这些差异不太可能在可预见的未来予以冲回（鉴于由母公司控制），即使针对暂时性差异（如企业所得税法第 8b 条规定的 5% 固定费率分配产生的差异），亦不得确认递延所得税负债。由于预计不会冲回，因此资产负债表没有确认任何递延税项。会计基准差额为 890 万欧元（2014 年：4,210 万欧元）。

总体而言，递延所得税资产和负债的变化-990 万欧元（2014 年：1,820 万欧元）来自于影响净收益的金额合计-2,190 万欧元（2014 年：-660 万欧元），以及在大多数情况下，来自于因退休金缴款变化而不影响净收益的金额 550 万欧元、汇率影响金额 470 万欧元、以及企业增加资产 180 万欧元。

对于计入后期亏损未予核销，集团公司预计在五年内可产生足额应税收入以利用此项潜在减税。

6. 每股收益

每股未稀释/稀释盈利列示如下：

	2014 年	2015 年
本年扣除少数股东权益后的净收入/亏损（单位：百万欧元）	68.1	86.3
已发行股份加权平均数（股份数目）。	34,169,423	36,138,486
未稀释每股收益（单位：欧元）	1.99	2.39
稀释后每股收益（单位：欧元）	1.90	2.35

应付 KUKA 股份有限公司股东是按照 IAS 33 及本年流通股加权平均数计算的未稀释每股收益。2014 年初，有 33,915,431 股流通股。2014 年 11 月作出增资，股份数目增加了 1,792,884 股。截止 2014 年 12 月 31 日，由此产生的加权平均流通股为 34,169,423 股。

2013 年发行了可转换债券，2015 年第 4 季度，共转换了面值 10.28 亿欧元共计 2,792,944 股股份。因此，截至 2015 年 12 月 31 日，加权平均流通股上升至 36,138,486 股。

剩余可转换债券总额为 4,720 万欧元，由于有条件增资，未来可能出现部分股权稀释。2015 会计年度，由于股价表现出色，股市平均价格在所有交易日均高于 36.8067 欧元的转股价格。截至报告日期，法兰克福证券交易所 Xetra 交易收盘股价为 82.42 欧元，高于转股价格。因此，截止报告日期，可能有更多单位已被转换。IAS 33.32 要求在计算经稀释每股收益时需考虑所有潜在可转换股份（1,282,400 股）。

合并资产负债表附注：资产

7. 无形资产

本报告期内无形资产项目及其变动如下表所示。

2015 年无形资产变动表

单位：百万欧元	收购/生产成本							累计折旧和减值亏损					账面净值	
	截止 2015 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合并/ 其它产生的 变化	重新分类	截止 2015 年 12 月 31 日	截止 2015 年 1 月 1 日	汇率差异	增加	出售	因企业合并/ 其它产生的 变化	截止 2015 年 12 月 31 日	截止 2015 年 12 月 31 日
权利和类似资产	224.1	15.8	11.7	0.4	2.9	0.6	254.7	54.4	-	71.2	-	(0.9)	124.7	130.0
自行开发的软件和其他 开发成本	49.2	1.9	18.9	29.8	5.1	(0.2)	45.1	18.9	(0.1)	16.6	28.4	-	7.0	38.1
商誉	232.9	17.1	-	-	11.9	0.0	261.9	7.0	-	0.0	-	-	7.0	254.9
支付的预付款	4.5	-	0.0	-	(4.1)	(0.4)	0.0	-	-	-	-	-	-	0.0
	510.7	34.8	30.6	30.2	15.8	0.0	561.7	80.3	(0.1)	87.8	28.4	(0.9)	138.7	423.0

根据国际财务报告准则第 5 号规定列示的企业合并项目/其他项目（包含处置组金额）（参见附注 28）。

2014 年无形资产变动表

单位：百万欧元	收购/生产成本							累计折旧和减值亏损					账面净值	
	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合并/ 其它产生的 变化	重新分类	截止 2014 年 12 月 31 日	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率差异	增加	出售	因企业合并/ 其它产生的 变化	截止 2014 年 12 月 31 日	截止 2014 年 12 月 31 日
权利和类似资产	61.1	1.6	9.1	0.3	152.6	-	224.1	46.9	1.0	8.8	0.3	(2.0)	54.4	169.7
自行开发的软件和其他 开发成本	31.5	0.0	6.8	4.1	15.0	-	49.2	13.4	-	9.6	4.1	-	18.9	30.3
商誉	66.4	1.0	-	-	165.5	-	232.9	7.0	-	-	-	-	7.0	225.9
支付的预付款	0.8	-	0.0	0.6	4.3	-	4.5	-	-	-	-	-	-	4.5
	159.8	2.6	15.9	5.0	337.4	-	510.7	67.3	1.0	18.4	4.4	(2.0)	80.3	430.4

商誉

商誉金额为 2.549 亿欧元（2014 年：2.259 亿欧元），分布于以下列盈利中心。表中还列出了适用的税前折现率（加权平均资金成本（WACC））。

利润中心

单位：百万欧元	2014 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	商誉	加权平均资金成本 (%)	商誉	加权平均资金成本 (%)
航空	9.6	12.0	9.6	13.3
组装与测试	4.7	11.9	4.7	13.2
车身结构	44.3	12.4	45.3	13.6
Reis group	13.5	13.2	13.5	13.4
机器人汽车	3.8	13.1	3.8	13.7
Swisslog	148.2	-	176.2	8.0
其它	1.8	12.9	1.8	13.1
总计	225.9		254.9	

与往年一样，机器人事业部客户服务业务按比例分配到利润中心“汽车”和“一般工业”。

本会计年度，车身结构现金产出单元和 Swisslog 现金产出单元须受到以下变化：Swisslog CGU 变化是由于商誉初始合并调整、收购 Forte 和 Swisslog Karlsruhe 和汇率影响。车身结构现金产出单元的大部分变化是受到货币影响。

减值测试以三年详细规划期间、规划最后一年增加的稳定性为基础，即根据稳定的销售收益率、投资及折旧。同之前一年，采用了适度长期增长率 0.5%。本财政年度，除税前贴现率（加权平均资金成本（WACC））可能未在上表中注明。

权益资本成本和借贷成本根据同类集团具体分部进行确定。同类集团由 KUKA 最重要的国内和国际竞争对手组成，因此还包括拥有类似活动和产品组合的公司。

在确定加权平均资金成本时使用的重要组成部分是 Swisslog 市场风险溢价 6.95%；其它现金产出单元市场风险溢价为 7.00%（2014 年：6.25%）。贝塔风险系数按相关同类集团三年平均系数计算；机器人汽车为 1.134（2014 年：1.165），航空、组装与测试、车身结构为 1.139（2014 年：1.062）、Reis Group 为 1.134（2014 年：1.167）、Swisslog 为 0.857。

权益资本成本和借入资本成本的比率按现金产出单元根据过去三年相关同类集团平均杠杆率进行确定。同之前一年，除 Swisslog 外（18.5%），使用的税率为 30.0%。

加权平均资本成本提高 1%，仅对商誉减值有轻微影响——如同相应现金流减少 10%时，对于整个计划期间销售收入的影响一样轻微。

自行开发的软件和其他产品开发成本

报告期内研究和开发总支出为 1.054 亿欧元，2014 年为 7820 万欧元。

根据国际会计准则第 38 号规定，自行开发的软件和其他产品开发成本须予以资本化处理。因此，KUKA 集团使用直接成本以及按比例分配的日常开支与折旧的生产成本进行计算。借贷成本以集团资本化率 3.3%为基础（2014 年：5.5%）计入合格资产生产成本。

在 KUKA 集团，开发成本确认为资产主要发生在 KUKA Roboter GmbH、KUKA Systems GmbH 和 Swisslog Group。以上公司正在研究涉及机器人机械系统、动力、控制软件的几个项目、以及医疗技术领域的新应用和自动化解决方案。于当期确认借贷成本 10 万欧元（2014 年：30 万欧元）。

根据国际会计准则第 38 号规定，账面价值 3,810 万欧元（2014 年：3,030 万欧元）的开发成本需予以资本化。2015 年，资产增加总额为 1,890 万欧元，2014 年为 680 万欧元。这些项目主要涉及机器人自产控制软件、自动化系统高效解决方案、ERP 实施费用和自行产生的自动化费用。

无形资产摊销来自于无形资产变动表（见上文）。权利与类似资产的计划摊销的增加（2015 年：7,120 万欧元、2014 年：880 万欧元），大部分来自于 2014 年收购 Swisslog 集团时，按公允价值收购并确认的权利与资产的后续计量。资产减值损失共计 370 万欧元产生自有关专用机器及软件应用的开发。2014 年无减值亏损。

8. 有形资产

2015 年 KUKA 集团有形资产变动表

本报告期内有形资产项目及其变动如下表所示。本会计年度投资重点在管理报告中提及。

2015 年 KUKA 集团有形资产变动表

单位：百万欧元	收购/生产成本							累计折旧和减值亏损							账面净值
	截止 2015 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合 并/其它产 生的变化	重新分类	截止 2015 年 12 月 31 日	截止 2015 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合 并/其它产 生的变化	重新分类	截止 2015 年 12 月 31 日	截止 2015 年 12 月 31 日
土地、类似权利和建 筑物，包括第三方拥 有的土地上的建筑物	165.5	4.0	11.2	2.5	(21.0)	57.0	214.2	79.0	0.4	6.6	0.3	(13.2)	0.0	72.5	141.7
技术厂房和设备	144.8	1.6	19.2	4.1	(42.7)	1.9	120.7	90.1	0.6	12.9	3.0	(33.0)	0.0	67.6	53.1
其他设备、工厂和办 公设备	96.3	1.7	30.1	7.0	(3.9)	4.5	121.7	67.3	1.1	16.2	6.9	(6.5)	(0.1)	71.1	50.6
支付的预付款及在建 工程	63.6	0.0	15.9	0.0	(2.3)	(63.6)	13.6	-	-	-	-	-	-	0.0	13.6
	470.2	7.3	76.4	13.6	(69.9)	(0.2)	470.2	236.4	2.1	35.7	10.2	(52.7)	(0.1)	211.2	259.0
由于在融资租赁中， KUKA 集团作为承租 人，下列款项已于 “技术厂房和设备” 项目下资本化：	4.4	0.0	0.1	0.0	(4.0)	0.0	0.5	4.1	0.0	0.1	0.0	(4.0)	0.0	0.2	0.3

*重新分类指将持有待售资产重分类至存货的金额。

2014 年 KUKA 集团有形资产变动表

单位：百万欧元	收购/生产成本							累计折旧和减值亏损							账面净值
	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合 并/其它产 生的变化	重新分类	截止 2014 年 12 月 31 日	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合 并/其它产 生的变化	重新分类	截止 2014 年 12 月 31 日	截止 2014 年 12 月 31 日
土地、类似权利和建 筑物，包括第三方拥 有的土地上的建筑物	120.9	2.6	11.5	0.1	28.6	2.0	165.5	73.0	0.8	5.4	0.1	(0.1)	-	79.0	86.5
技术厂房和设备	122.0	1.9	12.2	2.8	13.6	(2.1)	144.8	83.6	1.2	9.3	2.5	0.0	(1.5)	90.1	54.7

2014 年 KUKA 集团有形资产变动表

单位：百万欧元	收购/生产成本							累计折旧和减值亏损							账面净值
	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合 并/其它产 生的变化	重新分类	截止 2014 年 12 月 31 日	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率差 异	增加	出售	因企业合 并/其它产 生的变化	重新分类	截止 2014 年 12 月 31 日	截止 2014 年 12 月 31 日
其他设备、工厂和办 公设备	83.0	1.4	13.4	3.8	0.5	1.8	96.3	61.4	1.0	10.4	3.6	(1.9)	-	67.3	29.0
支付的预付款及在建 工程	25.7	0.2	41.3	-	1.5	(5.1)	63.6	-	-	-	-	-	-	0.0	63.6
	351.6	6.1	78.4	6.7	44.2	(3.4)	470.2	218.0	3.0	25.1	6.2	(2.0)	(1.5)	236.4	233.8
由于在融资租赁中， KUKA 集团作为承租 人，下列款项已于 “技术厂房和设备” 项目下资本化：															
	4.7	(0.2)	0.0	0.1	0.0	0.0	4.4	3.9	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	4.1	0.3

*重新分类指将持有待售的资产重分类为存货的金额。

根据国际财务报告准则第 5 号规定列示的企业合并项目/其他项目（包含处置组金额）（参见附注 27）。

折旧数字来自于上面的变动表。回顾年度或上一年未有减值损失。

政府补助

拨款和补贴 10 万欧元（2014 年：20 万欧元）从有形资产的收购或者生产成本中扣除。

集团公司共收到政府补助 410 万欧元（2014 年：410 万欧元），记入直接相关收入。截止资产负债表日，并无任何需偿还的或然补助。

9. 金融投资

金融投资与股权投资相关，其中 KUKA 持有不超过 10%的表决权。

10. 采用权益法核算的投资

单独或综合来看，按权益法入账的三项投资对于 KUKA 集团具有轻微影响（2014 年：两项股权投资）。因此，根据国际财务报告准则 12.B12 和 B13 规定，附注中省略了此信息。根据国际财务报告准则 12.B16，必须记录的投资损失股份总金额为 350 万欧元（2014 年：260 万欧元）。

11. 融资租赁

KUKA 作为出租方

位于美国俄亥俄州托莱多的 KUKA Toledo Production Operations LLC.(KTPO)根据与克莱斯勒签署的按生产付费合同生产吉普牧马人车体。合同设定为融资租赁，KUKA 集团作为出租方。

基于向克莱斯勒供应车体的现有协议，，生产系统资产的收购并未作为资产收购计入资产负债表中，而是按照“国际财务报告准则委员会”第 4 号、国际会计准则第 17 号归类为融资租赁，并按融资租赁应收款项入账。截止资产负债表日，非流动租赁应收款 6,520 万欧元（2014 年：6,610 万欧元）及流动租赁应收款 850 万欧元（2014 年：690 万欧元）。因此，KTPO 资产负债表显示的销售收入将按假定的租赁率扣减。包含在假定出租率中的利息部分入账在财务业绩下，此项付款的偿还部分按计划扣减应收。

由于交易安排为全数缴清的租赁协议，因此未来最低租赁支付金额约等于总体投资。下表为未偿付最低租赁付款现值调节：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
未来最低租赁付款/融资租赁投资总额	98.9	95.4
其中一年以内	13.3	14.8
其中一年至五年	53.0	80.6
其中五年以上	32.6	-
未实现财务收益	(25.9)	(21.7)
未偿付最低租赁付款现值	73.0	73.7
其中一年以内	6.9	8.5
其中一年至五年	34.9	65.2
其中五年以上	31.2	-

KUKA 作为承租方

技术厂房与设备融的资租赁年利率在 1.89%至 10.56%之间。融资租赁协议的未来到期付款及未来租赁款项的现值（相应金额记入其它负债下）为 30 万欧元。过去一年内，最低租赁付款额和现值均为 20 万欧元。

有关经营性租赁协议的信息，详见附注 30 “或有负债及其它财务承担。”

12. 存货

单位：百万欧元	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原料和物资	107.0	97.6
在制品	104.5	127.9
产成品	41.4	53.4
预付款	19.5	18.9
存货	272.4	297.8

存货调整估值后账面价值为 1.341 亿欧元，2014 年为 1.553 亿欧元，按可变现净值确认。相对于总值的减记为 5,270 万欧元，2014 年为 5,140 万欧元。

13. 贸易应收款

截止资产负债表日，应收货款总额为 3.106 亿欧元（2014 年：2.738 亿欧元），账龄均为一年以内。

下表按账龄及可收回程度列示应收账款：

单位：百万欧元	截止资产负债表日未减值但拖欠					全部逾期，未减值应收款	记入减值损失前的减值应收款	减值损失	减值应收账款账面价值	截止资产负债表日未减值且未逾期	账面净值
	小于 30 天	30 至 60 天	61 至 90 天	91 至 180 天	180 天以上						
截止： 2014 年 12 月 31 日	53.5	21.9	8.6	11.6	5.3	100.9	10.6	(10.3)	0.3	172.6	273.8
截止： 2015 年 12 月 31 日	47.7	18.5	7.4	14.0	9.0	96.6	14.3	(13.2)	1.1	212.9	310.6

对于现有既未减值也未逾期的应收款，没有迹象表明截止资产负债表日债务人不会履行其付款义务。

KUKA Roboter 有限责任公司的应收款作为 ABS 计划的一部分定期出售，更多信息参见附注 26。

应收款项减值准备按如下方式确定：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
截止 1 月 1 日减值准备	5.9	10.3
合并范围变化	4.4	(0.2)
增加	2.2	6.3
冲销	(1.0)	(1.7)
冲回	(1.2)	(1.5)
截止 12 月 31 日减值准备	10.3	13.2

总计增加 630 万欧元（2014 年：220 万欧元），包括特定备抵坏账增加额 570 万欧元（2014 年：180 万欧元）、一次性备抵坏账 60 万欧元（2014 年：40 万欧元）。

14. 建造合同应收款

对于建造合同应收款，收到的预付款已抵销有关合同的成本，包括每份合同对于收入的贡献。从而导致截止资产负债表日以下数据：

单位：百万欧元	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
合同成本和已确认的利润	2,157.1	2,542.6
预收款项	1,818.0	2,194.9
建造合同应收款	339.1	347.7
建造合同负债	247.6	217.0

建造合同应收款没有具体到期日期亦不会发生减值。

15. 其他资产、预付费用和递延费用

单位：百万欧元	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他非流动资产		
其他非流动应收款	7.3	8.9
其它	2.6	5.9
总计	9.9	14.8
其他流动资产		
3 至 12 个月证券	22.3	9.2
税务部门赔偿	12.8	29.4
其它	35.9	48.5
总计	71.0	87.1
其他资产、预付费用和递延费用	80.9	101.9

截止资产负债表日，持有证券 920 万欧元（2014 年：2,230 万欧元）为商业票据，剩余期限在 3 至 12 个月。

税务部门赔偿主要是营业税应收款。

下表为根据国际财务报告准则第 7 号规定按账龄与减值确认在其它资产项下的金融工具：

单位：百万欧元	记入减值损失前的 已减值应收	减值损失	减值应收账款账 面价值	截止资产负债表日 无减值且未逾期	账面净值
2014 年 12 月 31 日	2.3	(2.1)	0.2	38.0	38.2
2015 年 12 月 31 日	2.1	(1.8)	0.3	36.7	37.0

截至 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，没有逾期但未减值的其它资产。

其他资产减值损失按如下方式确定：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
截止 1 月 1 日减值损失	2.3	2.1
增加	0.0	0.1
冲回	(0.2)	(0.4)
截止 12 月 31 日减值损失	2.1	1.8

16. 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括资产负债表中确认的所有现金资金，即剩余期限三个月或以内的库存现金、支票与金融机构现金结余。

KUKA 集团仅在拥有优秀信用评级的金融机构维持银行结余。另外，所投入的资金分布于多个金融机构以分散风险。

使用受限的现金及现金等价物为 320 万欧元（2014 年：240 万欧元），该金额之前年份作出的公司收购及与一项巴西政府资助合同有关。

单位：百万欧元	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	0.4	0.2
现金及银行结余	189.3	492.8
使用受限的现金	2.4	3.2
总计	192.1	496.2

合并资产负债表：股东权益和负债附注

17. 股东权益

股东权益变动包括对损益没有影响的变动，列于合并股东权益变动表及综合收益表。

根据《德国商法典》第 315 条第 4 款“包括附注的披露”的规定，有关权益的详细信息，请参阅管理报告附注。

18. 认缴资本

本公司股本金额为 100,103,273.40 欧元（2014 年 12 月 31 日：92,841,619.00 欧元），分割成 38,501,259 股（2014 年：35,708,315 股）。每一股有一票表决权。

可转换债券

2015 年第 4 季度，2013 年发行的可转换债券的债权人行使了转换权。根据转换声明，新股按照债券条款设立。通过发行新股，KUKA 股份总数增加 2,792,944 股，从 35,708,315 股增加到 38,501,259 股。

无票面价值的无记名股份理论股本金额为 2.60 欧元。

根据德国股份公司法（AktG）第 200 条规定，新股发行导致公司股本增加了 7,261,654.40 欧元，从 92,841,619.00 欧元增加到 100,103,273.40 欧元。

截止 2014 年 11 月的增资

2014 年 11 月，通过部分利用法定股本作出不包括认购权的增资。通过快速询价流程，作为机构投资者私募配售的一部分，发行了 1,792,884 股新股。无票面价值无记名股票配售价为 49.00 欧元，表示每股无票面价值股份的理论股本价值为 2.6 欧元（发行价）。配股为现金出资。配股价与发行价格之间的差额，计入资本公积，同时考虑佣金和税收。在扣除直接交易费用后本公司获得金额 8,660 万欧元。

此次增资后，KUKA 股份有限公司的股本为 92,841,619.00 欧元，分为 35,708,315 股发行在外的无票面价值无记名股份。

19. 资本公积

资本公积适用于 KUKA 股份有限公司。与 2014 年 12 月 31 日相比，因可转换债券的转换导致的变化见上文。可以看到，确认的负债为 9,610 万欧元，转换为股本（730 万欧元）及资本公积（8,880 万欧元）。

上一年变化是由于发行价减去成本与上述 2014 年增资产生的票面价值之间的差异。

20. 盈余公积

盈余公积包括：

- KUKA 股份有限公司及其合并子公司累计留存收益
- 合并和汇率影响
- 计入退休金拨备及相关递延所得税的精算收益与损失
- KUKA 员工持股计划部分

来自交易但未计入损益的递延所得税共计 260 万欧元（2014 年：810 万欧元）被列入权益。这些主要归因于养老金精算损益。

根据 2014 年股东大会通过的决议，在 2015 年财政年度按每股 0.40 欧元派付股息。

21. 少数股东权益平衡项目

2015 年第 3 季度，KUKA 集团收购了 Swisslog Holding AG 所有流通股份。受该事项及出售 HLS Group 及刀具与模具事业部的影响，考虑到汇率变化的影响和按比例少数股东收益，少数股东权益账面价值从 1,680 万欧元下降到 -50 万欧元。其余项目涉及到 Faude Automatisierungstechnik GmbH, Gärtringen 和位于阿拉伯联合酋长国迪拜的 Swisslog Middle East LLC 的少数持股。

22. 资本管理

KUKA 集团资本管理的主要目标是通过提供充足的资金，以支持持续的业务运营，并提高股东价值。

这需要足够的权益（权益比例）、流动资金（流动资金净额），以及充足的资本回报率（ROCE）。因此，业务部门的管理和控制也需要以这些关键指标为基础。

		2014 年	2015 年
权益	百万欧元	541.1	732.5
/总权益	百万欧元	1,979.5	2,381.7
权益比例	%	27.3	30.8
息税前盈利	百万欧元	141.8	135.6
/动用资本	百万欧元	670.1	683.6
资本回报率	%	28.8	20.0
现金及现金等价物	百万欧元	192.1	496.2
非流动性金融负债	百万欧元	(137.0)	(294.2)
流动性金融负债	百万欧元	(22.5)	(2.1)
净流动性	百万欧元	32.6	199.9

23. 退休金准备金及类似义务

退休金准备金包括支付 KUKA 集团现有员工及以前员工及其遗属的既有福利、当前福利的义务。各有关国家根据法律、经济和税收条件，以员工服务及补偿年限为基础，制定了各种退休福利体系。

集团通过固定缴款及固定福利计划提供公司退休金。

固定福利计划

KUKA 集团固定福利计划最初仅涉及德国与美国的福利计划。在收购 Swisslog 集团后，自 2014 年 12 月 31 日起，在瑞士、英国、瑞典和美国增加了重大的计划。下文介绍了有关固定福利计划的国家特点及法律法规。

德国

在德国，这些义务是通过与各保险机构签订的企业养老金计划产生的。关于津贴种类和金额的前提条件取决于工人的年龄及为公司服务的年限。福利包括养老金、伤残抚恤金、遗孀抚恤金、死亡抚恤金和紧急援助。

美国

养老体系部门在员工退休后向其支付养老金。2004 年 9 月 14 日前加入工会的员工有资格参与退休金计划。福利按其退休当日适用的费率计算。此费率由员工服务年限组成。另外，还向符合条件的员工提供医疗服务。由于其福利特点，根据国际会计准则第 19 号规定，本项还披露了离职后医疗福利的义务。这些离职后福利金占总准备金与应计项目 70 万欧元（2014 年：80 万欧元）。在美国，退休职工收入保障法（ERISA）为这些计划提供了法律和监管框架。

Swisslog 分部的固定福利计划既针对受薪员工，也针对工厂工人。两项计划由保险公司管理，并在法律上独立。两者不接纳新的参与者，由雇主全额资助。Swisslog 集团能够决定资产的分配。计划旨在避免计额外福利。然而，每个储蓄组拥有固定比例的权益（最低保证回报率）。

瑞士

该计划隶属于一个法律上独立的，更大的集体养老基金，超过瑞士法定最低要求（职业养老、遗属和伤残抚恤金，BVG）。所有员工均有养老、残疾和死亡福利保障。由雇主和雇员向集体养老基金缴款。资产投资的责任由集体养老基金委员会承担，而 Swisslog Group 仅能够确定投资方式。此外，根据法律规定，由 Swisslog Group 设置各个年龄档利率。如果集体养老基金中 Swisslog 养老金不足，可以采取各种措施，如降低利率或缴纳额外的养老金款项。截至 2015 年 12 月 31 日，BVG 保障覆盖水平超过 100%。瑞士养老金计划基于 2010 BVG 计算表得出（无风险分担）。

英国

英国固定福利计划也是独立的，自 2001 年以来不再开放给新的参与者。资产投资于保险基金。该计划由雇主及员工承担。根据法定要求，由精算师每三年进行估值。如果出现赤字，需要建立重组计划，重组计划还需考虑未来摊销额，以弥补赤字。

瑞典

瑞典的固定福利计划在法律上是强制性的，基于集体协议（工会和瑞典雇主之间的协议）。公司不能改变计划。计划提供给 1979 年以前出生的所有员工。涵盖了养老、残疾和疾病的财务补偿。1979 年后出生的员工有养老金固定缴款计划。固定福利计划由雇主承担。由外部保险公司管理的养老机构利用计划资产作出保障。

设定提存计划

对于设定提存计划，公司向公共或私人养老保险承保单位缴纳款项。除缴纳款项外，公司没有进一步的义务。设定提存计划计划养老金付款共计 4,800 万欧元，2014 年为 3,400 万欧元，披露为特定年份开支。此增长主要是由于自 2015 年财政年度起 Swisslog 的缴费。根据设定提存计划计划，公司有义务向现有及前员工按计划提供福利。

关于精算假设的披露

养老金义务金额（固定福利义务）按精算方法计算，该计算方法须进行会计估计。除有关预期寿命的假设外，还涉及到以下与国家经济环境相关的假设：

2014年12月31日	德国	瑞士	英国	瑞典	美国	其它
人口特征假设	RT 2005 G	BVG-2010	AMC 00 /AFC 00 PCMA00 /PCFA00	FFFS 2007:31	RP 2014	多元
折现系数	1.90%	1.00%	3.70%	2.50%	3.80 - 3.95%	1.75 - 4.00%
预期资产收益率	不适用	1.00%	3.70%	2.50%	3.80 - 3.90%	1.75 - 4.00%
工资波动	0.00 - 2.50%	1.25%	4.20%	2.10%	不适用	0.00 - 3.30%
养老金波动	1.75 - 2.50%	0.10%	3.20%	1.60%	不适用	0.00 - 3.25%
医疗服务成本的变动	不适用	不适用	不适用	不适用	5.00 - 7.00%	不适用

2015年12月31日	德国	瑞士	英国	瑞典	美国	其它
人口特征假设	RT 2005 G	BVG 2010 GT mod 无风险分担	PMA08 /PFA08	FFFS 2007:31	RP 2014 RP 2006 蓝领预计年龄、规模 MP 2015	多元
折现系数	2.20%	0.75%	4.00%	2.90%	4.12 - 4.25%	2.20 - 4.25%
预期资产收益率	不适用	0.75%	4.00%	2.90%	4.12 - 4.25%	2.20 - 4.25%
工资波动	0.00 - 2.50%	1.25%	3.30%	2.20%	不适用	0.00 - 2.50%
养老金波动	1.00 - 2.50%	0.10%	3.20%	1.70%	不适用	0.00 - 2.00%
医疗服务成本的变动	不适用	不适用	不适用	不适用	5.00 - 7.00%	不适用

折现因素以高品质、固定利率公司债券的回报率为基础确定。

工资波动每年根据通货膨胀和经济条件等等因素估计的未来工资和薪金增长进行预测。

预期收益根据相关资产类别平均预测得出。该预测基于以往经验、经济数据、预测利率和股票市场预期。

对于资助的计划，养老金缴款按等同于基金资产的金额减少。如果基金资产超过固定福利缴款，资产根据国际会计准则第 19 号予以确认并记入其它资产项。如果基金资产不能涵盖承诺付款额，净负债确认养老金准备金。

固定福利缴款现值或计划资产公允价值的增减可能引起精算损益。这可能由以下因素造成：精算参数的改变、养老金缴款风险预测的变化、基金资产实际收益和预期收益之间的差异。

下表为截至 2015 年 12 月 31 日精算假设变动对固定福利缴款影响的程度：

精算假设的性质与变化程度			
单位：百万欧元		变化后固定福利缴款的现值	变化*
贴现率提高	+0.25%	276.7	(8.30)
贴现率降低	-0.25%	293.9	8.90
养老金增加	+0.25%	290.9	5.90
养老金削减	-0.25%	281.2	(3.80)
预期寿命增加	+1 年	296.1	11.10
预期寿命减少	-1 年	274.3	(10.70)
工资和薪金增加	+0.25%	286.7	1.70
工资和薪金降低	-0.25%	283.5	(1.50)

* 精算假设的变化对计算固定福利缴款现值没有线性影响。多个假设同时变化不一定会产生累积效果，因为这些因素之间存在相互依赖关系。固定福利缴款必须根据各具体情况重新计算。

精算损益直接计入权益，并在其发生年份抵销盈余公积。

固定福利养老金缴款资金状况

	德国		瑞士		英国		瑞典		美国		其它		总计	
单位：百万欧元	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
准备金涵盖的养老金福利现值	83.8	75.9	-	-	-	-	-	-	-	-	2.0	5.9	86.6	81.8
基于计划资产的养老金福利现值	-	-	118.9	139.5	17.8	17.0	16.4	16.7	26.9	27.8	9.7	2.2	188.9	203.2
固定福利缴款	83.8	75.9	118.9	139.5	17.8	17.0	16.4	16.7	26.9	27.8	11.7	8.1	275.5	285.0
计划资产公允价值	-	-	106.1	120.3	10.6	12.8	13.5	14.1	20.3	21.2	3.3	2.6	153.8	171.0
截止 12 月 31 日净负债	83.8	75.9	12.8	19.2	7.2	4.2	2.9	2.6	6.6	6.6	8.4	5.5	121.7	114.0

固定福利缴款调节及变动

本财政年度年初到结束关键项目缴款调节列示如下：

	德国		瑞士		英国		瑞典		美国		其它		总计	
单位：百万欧元	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
1 月 1 日	70.8	83.8	-	118.9	-	17.8	-	16.4	6.5	26.9	1.0	11.6	78.3	275.5
合并范围变化及其它变化	0.2	3.2	118.9	-	17.8	-	16.4	-	18.8	-	10.3	(4.0)	182.5	(0.8)
本期服务费用	0.5	0.7	-	4.0	-	0.2	-	0.4	0.0	0.0	0.2	0.5	0.7	5.8
利息收入 (+) / 利息费用 (-)	2.5	1.6	-	1.3	-	0.7	-	0.4	0.2	1.1	-	0.2	2.7	5.3
精算收益 (+) / 损失 (-)	14.7	(7.7)	-	6.2	-	(2.7)	-	(0.6)	1.4	(1.4)	-	0.1	16.1	(6.1)
计划削减和修改	-	(0.5)	-	(1.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.8)
支付的款项	(4.9)	(5.2)	-	(2.6)	-	(0.1)	-	(0.3)	(0.8)	(1.7)	0.0	(0.2)	(5.7)	(10.1)
转换收益/损失	-	-	-	13.0	-	1.1	-	0.4	0.8	2.9	0.1	(0.1)	0.9	17.3
12 月 31 日	83.8	75.9	118.9	139.5	17.8	17.0	16.4	16.7	26.9	27.8	11.6	8.1	275.5	285.0
其中，通过准备金资助	(83.8)	(75.9)	-	-	-	-	-	-	(0.8)	(0.0)	(2.0)	(5.9)	(86.6)	(81.8)
其中，基于计划	-	-	(118.9)	(139.5)	(17.8)	(17.0)	(16.4)	(16.7)	(26.1)	(27.8)	(9.6)	(2.2)	(188.9)	(203.2)

	德国		瑞士		英国		瑞典		美国		其它		总计	
单位：百万欧元	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
资产														

本期服务成本和利息费用共计 1,110 万欧元（2014 年：340 万欧元），本财政年度福利付款额为 1,010 万欧元（2014 年：570 万欧元）。此增长主要是由于自 2015 年财政年度起并入 Swisslog。2015 年会计年度，汇率影响 1,730 万欧元（2014 年：90 万欧元），主要是源自瑞郎和美元汇率波动，导致固定福利缴款明显增加。计划缩减主要原因是瑞士员工离职。

计划资产调节及变动

本会计年度结束时计划资产调节和资产类别列示如下：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
1 月 1 日	4.9	153.8
利息收入 (+) / 利息费用 (-)	0.2	2.8
合并范围变化及其它变化	148.4	(0.1)
精算收益 (+) / 损失 (-)	0.1	(0.3)
雇主供款	0.2	9.0
付款	(0.5)	(7.8)
折算收益/损失	0.5	13.6
截止 12 月 31 日计划资产公允价值	153.8	171.0
固定利息证券	1.6	0.8
股份	38.8	46.6
债券	81.6	83.8
不动产	16.2	17.6
其它	15.6	22.2
总计	153.8	171.0

投资与风险战略

分配至各资产类别的计划资产在确定时考虑了潜在回报及风险。选择优质股票和债券时以评级和预测为基础。通过确保风险和无风险投资的良好平衡实现最佳投资组合。为此设立了相应的委员会，至少每半年监控结果，并在必要时，更改计划资产的组成。公司已经将资金状况恶化作为一种风险，这种恶化是因为计划资产和/或固定福利缴款的不利变动引起的。KUKA 监视其金融资产和固定福利缴款，以确定此类风险。对于 Swisslog Group 退休金计划，计划资产按规定由独立实体予以管理。独立实体提供常规报告，因此，通过这种方式是可以进行风险管理的。

固定福利缴款到期情况

下表为未来十年预期福利付款概况：

单位：百万欧元	2014 年	2015 年
一年以内	11.2	13.1
一年以上五年以内	49.4	51.5
五年以上十年以内	57.9	64.4

24. 其他准备金

单位：百万欧元	截止 2015 年 1 月 1 日	汇率 差异	合并范围变化	消费	拨回	增加	截止 2015 年 12 月 31 日
质保承诺和待处理交易 风险	83.9	1.2	0.4	29.4	11.7	24.6	69.0
零星准备金	66.2	1.0	3.1	23.0	8.0	34.7	74.0
其他准备金	150.1	2.2	3.5	52.4	19.7	59.3	143.0

用于质保承诺与待处理交易风险的其它准备金包括预提亏损准备金 910 万欧元（2014 年：2,030 万欧元）及质保风险准备金 5,990 万欧元（2014 年：6,360 万欧元）。

零星准备金中，除其它项目外，2,570 万欧元（2014 年：2,110 万欧元）与已开发票订单及诉讼风险待发生成本 570 万欧元相关（2014 年：370 万欧元）。

其他准备金预期剩余期限不超过一年。

25. 负债

2015 年

单位：百万欧元	剩余期限		2015 年 12 月 31 日总计
	一年以内	一年以上	
应付银行债务	1.7	249.4	251.1
可换股债券	0.4	44.8	45.2
金融负债	2.1	294.2	296.3
贸易应付款	402.0	-	402.0
预收款	72.5	-	72.5
建造合同负债	217.0	-	217.0
所得税负债	33.4	-	33.4
其他负债和递延所得税	290.6	24.0	314.6
其中：其它税项	47.4	-	47.4
社会保障付款	12.0	-	12.0
有关人事的债务	134.6	11.7	146.3
针对租赁	0.1	0.2	0.3
货币对冲远期外汇交易	3.8	-	3.8
总计	1,017.6	318.2	1,335.8

2014 年

单位：百万欧元	剩余期限		2015 年 12 月 31 日总计
	一年以内	一年以上	
应付银行债务	21.4	0.1	21.5
可换股债券	1.1	136.9	138.0
金融负债	22.5	137.0	159.5
贸易应付款	274.6	-	274.6
预付款	78.3	-	78.3
建造合同负债	247.6	-	247.6

2014 年

单位：百万欧元	剩余期限		
	一年以内	一年以上	2015 年 12 月 31 日总计
应付关联公司账款	0.1	-	0.1
所得税负债	24.9	0.0	24.9
其他负债和递延所得税	290.8	18.2	309.0
其中：其它税项	29.1	-	29.1
社会保障付款	10.3	-	10.3
有关人事的债务	135.0	10.1	145.1
针对租赁	0.1	0.1	0.2
货币对冲远期外汇交易	7.3	-	7.3
总计	938.8	155.2	1,094.0

26. 金融负债/融资

当前的金融负债主要是 2013 年分两期发行的可转换债券以及 2015 年 10 月发行的本票贷款。此外，Swisslog 集团的金融负债情况也需要在上一年度列示。

固定利率协议

以百万欧元计	截止资产负债表日的票面价值		名义利率	初定偿还期	账面净额		公允价值	
	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日			2014	2015	2014	2015
可转换债券	150.0	47.2	每年 2.00%	2013 - 2018	138.0	45.2	246.5	102.0
本票贷款								
第 1 期	-	142.5	每年 1.15% (MS +80 个基准利率)	2020	-	141.9	-	-
第 2 期	-	107.5	每年 1.61% (MS +100 个基准利率)	2022	-	107.1	-	-
本票贷款总额	-	250.0	大约每年 1.35%	5 - 7 years	-	249.0	-	-

利用法兰克福证券交易所每年最后交易日的收盘价格来确定可转换债券的市场价值。与上一年度相比，票面价值降低是由于 2015 年第 4 季度发生的换股。

银行可变利率负债

金融工具（以百万欧元计）	账面净额		平均名义利率	最近到期年份
截止 2015 年 12 月 31 日的应付银行债务	30 万欧元	30 万欧元	每年 6.10%	2016
	80 万瑞士法郎	70 万欧元	每年 1.50%	2016
截止 2014 年 12 月 31 日的应付银行债务	278200000 印度卢比	360 万欧元	每年 11.25%	2015
从 Swisslog 银团贷款合同中获得的定额贷款	2000 万瑞士法郎	1660 万欧元	每年 0.60%	2015

名义利率与在年末以各币种计算的应付未偿款项利率相对应。

本票贷款

KUKA 股份有限公司于 2015 年 10 月 9 日发行了总价为 2.5 亿欧元的未担保本票债券。债券最初预计的发行总量为 1.5 亿欧元，但由于发行的债券被大幅超额认购，因此提高了预计发行总量。在扣除交易成本后，KUKA 从此次发行活动中共获得 2.489 亿欧元。此外，为推动 KUKA 集团的增长战略还使用了更多的资金。

债券的总成交量分两期实现。第一期成交量为 1.425 亿欧元，期限为 5 年；第二期成交量为 1.075 亿欧元，期限为 7 年。发行价格为每股面值的 100%，每股面值至少为 50 万欧元，或者为 50 万欧元的数倍。在各固定期限款项到期时，应该以应付款项的 100% 一次性付清。本票债券第 1 期款项的息票应当为 1.15%，第 2 期款项息票应当为 1.61%。在每年的 10 月 9 日，支付年度利息。截止资产负债表日，共有 80 万欧元的利息被延期。

在最初确认时，本票债券在资产负债表中以公允价值扣减 110 万欧元交易费用后的数额列示。借助有效的实际利息算法，支付金额（扣减交易费用）以及还款金额之间的差异在每一期款项期限的利息收入中得以确认。在考虑交易成本的情况下，第 1 期款项的实际利率增长至 1.24%，第 1 期款项的实际利率增长至 1.67%。

可转换债券

2013 年 2 月，KUKA 股份有限公司发行了票面价值为 5,880 万欧元的可转换债券，该期债券将于 2018 年 2 月到期（第 1 期），2013 年 7 月，其票面价值增加至 9,120 万欧元（第 2 期）。因此，可转换债券的总票面价值为 1.5 亿欧元。该债券的发行面额为 100,000 欧元。初期的转换价格为每股 36.8067 欧元，即转换率为：每 10 万欧元 2,716.8967 股。总计而言，该债券持有者将其持有的债券转换为 KUKA 股份有限公司 4,075,344 份新无记名股票（其中，1,597,535 股来源于 2013 年 2 月的第 1 期债券，2,477,809 股来源于 2013 年的第 2 期债券）。转换权利在可转换债券的整个期限内都是有效的。该债券的息票为每年 2.0%。利息支付以半年为期限，于每年 2 月 12 日和 8 月 12 日支付。

该可转换债券在法兰克福证券交易所（ISIN DE000A1R09V9/WKN A1R09V）的公开市场挂牌交易，在法兰克福证券交易所的 2015 年最新利率报价为 216.05%。2015 年第 4 季度，票面价值为 1.028 亿欧元，总计达到 2,792,944 份的可转换债券被转换为新股。即截止 2015 年 12 月 31 日，仍有票面总额为 4,720 万欧元的可转换债券可以被转换为 1,282,400 股。

在资产负债表中，该可转换债券被列示为权益和负债部分。包含发行成本的负债部分市场价值为 1.317 亿欧元，其中 5,020 万欧元为第 1 期发行，8,150 万欧元为第 2 期发行。从风险角度而言，由于市场利率颇具吸引力，该公司在发行可换股工具的同时还发行了不具有转换权利的固定利率债券（第 1 期利率为 5.03%，第 2 期利率为 4.80%）。权益部分的初始确认金额为 2,700 万欧元（第 1 期：750 万欧元；第 2 期：1,950 万欧元，其中包含 1,050 万欧元的溢价）。这一部分被确认为含有递延所得税补贴的资本储备组成部分，在到期日或转换之前不会发生变动。

由于 2015 年的债券换股活动，可转换债券负债已经从 9,610 万欧元降低至当前的 4,520 万欧元。在已经转换的部分中，有 730 万欧元被转换为股本，而 8,880 万欧元则被转换为资本公积。考虑到递延所得税的因素，换股导致了股本资金最初部分的相应削减。

2015 年确认的可转换利息支出为 620 万欧元（2014 年：680 万欧元）

KUKA 股份有限公司银团贷款

KUKA 股份有限公司提前对在 2013 年 12 月前完成的银团贷款进行再次融资，同时对 Swisslog 控股公司彼时的银团高级融资协议进行了偿付。新合同于 2015 年 3 月 30 日签订，2015 年 4 月 2 日生效，2020 年 3 月 30 日到期。该合同为 1.4 亿欧元的期续贷款提供了担保，并为金额为 9,000 万欧元的运营资本提供了担

保。由此，该合同的金额比上一份合同要高出 7,000 万欧元。此外还做出了结构性调整。这两项措施都可归因于对 Swisslog 控股集团及其子公司在 2014 年 12 月被收购后的整合。

该银团高级融资协议为无担保协议，且仅包含客户无差别待遇条款和消极担保。此外，它还有可能从市场环境中获益，从而获得大幅优化的条款。例如，净金融负债与股本之间的比例不再作为金融契约的组成部分。因此，所有剩余的金额对于利息保障比率（息税折旧摊销前利润与利息净支出的比率）而言就是下限，对于杠杆（净金融负债与息税折旧摊销前利润的比率）而言就是上限。因此，对于两项协议而言，各限值的余量都高于 50%。

在对 Swisslog 进行整合的过程中，银行财团得到了扩充，将与 Swisslog 控股公司存在过往合约的银团银行之一纳入进来。

截止报告日，担保业务以及来自于 KUKA 股份有限公司银团高级融资协议的现金信贷总数高达 1.009 亿欧元（2014 年：1.361 亿欧元，包含 Swisslog 控股公司之前的银团高级融资协议的款项金额）。

如需获取关于银团高级融资协议赎回的更多详细信息，请参考公司 2014 年度报告。

银行和担保公司的担保业务

截止 2015 年 12 月 31 日，银行和担保公司在服务等级协议之外承诺的担保业务总额达到 8,900 万欧元（2014 年：8,900 万欧元）。可以全额使用这笔款项。在报告年度末，公司已经使用了其中的 4,710 万欧元，而上一年度使用的金额为 4,120 万欧元。

资产担保证券项目

2011 年 6 月，KUKA 集团发起了一项总额为 2,500 万欧元的资产担保证券项目。该项目的到期日为 2018 年 6 月 30 日。根据该项目，KUKA 集团机器人股份有限公司的贸易应收账款可以确定的期限被出售给 Landesbank Baden-Württemberg 专用汽车公司（SPV）。截止资产负债表日，共有价值 1,640 万欧元的贸易应收账款被出售（2014 年：310 万欧元）。SPV 公司通过在资本市场发行证券或通过利用相应的信贷额度来购买这一应收账款。针对这一融资项目，签订了举债经营协议、利息保障比率协议以及杠杆协议等。

信用保险机构提供的违约保证确保了出售应收账款具有充分的信用价值。KUKA 机器人股份有限公司承担了应收账款出售的首期 1.15% 的信用风险。截止 2015 年 12 月 31 日，保留信用风险金额达到 30 万美元，且得到完全核销（2014 年：20 万欧元）。KUKA 机器人股份有限公司对被出售的应收账款进行了管理和处置。如上一年度，不存在因此产生的需要在利润表中确认的索赔。

以公允价值衡量的金融工具

以公允价值衡量的金融资产和负债列示如下：

2015 年（以百万欧元计）	等级 1	等级 2	等级 3	总计
金融资产	—	4.6	2.1	6.7
金融负债	—	3.8	—	3.8
2014 年（以百万欧元计）	等级 1	等级 2	等级 3	总计
金融资产	0.3	0.8	0.2	1.3
金融负债	—	7.3	—	7.3

等级 1 的金融资产主要是与上一年度的混合基金份额数量相关。在本年度，不再有混合基金份额。等级 2 的金融资产主要与作为资产或负债开展的期货交易相关。借助当前的市场参数，如汇率和交易对手信用评级（按市价计值的方法）或者报价，在标准金融数学方法的协助下，确定了这一价值。开展计算时，使用

了中间汇率。在上一年度，借助从少数股权出售中获取的未来现金流贴现，对等级 3 的金融资产进行了衡量。在本年度，它们还包括从未在市场交易的投资中新购买的基金份额。

27. 其它流动负债/非流动负债以及预付费用/递延费用

其它税金的其它负债主要来源于销售、工资和教会相关税金。

人事方面的其它负债主要与假期福利（2,000 万欧元；2014 年：1,870 万欧元）、弹性工作时间福利（1,750 万欧元；2014 年：1,740 万欧元）、浮动薪酬部分（6,900 万欧元；2014 年：8,240 万欧元）以及预退休政策（970 万欧元；2014 年：830 万欧元）。通过相应的基金资产公允价值，削减了预退休政策方面的义务款项（730 万欧元；2014 年：710 万欧元）。抵销前预退休政策义务款项的现值为 1,700 万欧元（2014 年：1,540 万欧元）。除其它事项之外，在本项目中报告的还有特殊款项、投资者补偿、长期服务奖以及商会费用等。

融资租赁产生的负债以未来租赁付款现值计量计入其他负债。

28. 持有待售资产和负债

在上一年度资产负债表日持有待售资产和负债中列出的项目与 HLS 在该会计年度中的出售情况相关。

截止 2015 年 12 月 31 日，没有放弃业务单元或子单元的计划，意味着没有依据《国际财务报告准则》第 5 号规定进行报告的情况。

29. 金融风险管理和金融衍生产品

a) 风险管理原则

金融风险作为一般性商业活动的组成部分，KUKA 集团也须面临了各种金融风险，特别是汇率和利率变化风险、交易对手风险以及流动性风险等。金融风险管理的目标是确定并评估这些风险，并对这些风险实施管理。其目的是限制对财务状况的负面影响。

根据风险评估的情况，金融衍生产品可以是风险管理的组成部分。在基础交易方面，金融衍生产品被专门地作为对冲工具使用，因此也就没有交易或其他投机目的。为降低信用风险，公司只与信用评级优良的金融机构达成对冲交易。

集团金融制度的基本原则由执行委员会确定，并由集团财务部与集团公司的密切协作下执行。特定的交易要求获得首席财务官的批准。此外，还需定期就当前风险状况以及防护措施向首席财务官汇报。

b) 汇率风险

来源于汇率波动的风险会影响集团的现金流——如来源于以外汇支付的投资、融资、固定或计划收益，以及正在进行的运营支付活动。当出现汇率波动风险或汇率波动风险已知的情况下，通过借助银行的衍生金融产品，或补偿相对的现金流，来对汇率波动风险进行对冲。对冲可以覆盖未来计划的交易，如：已计划的以外汇支付的收购。在这种情况下，借助对冲来覆盖与到期债券和本利相关的汇率波动。集团财务部门主要负责与银行完成对冲交易。

一般而言，对集团现金流不产生影响的汇率风险不进行对冲。如：因 KUKA 外国公司资产负债表和利润表中各项目转换为集团货币而产生的风险。

集团内部所有的外汇贷款都得到了相应的对冲。于报告日，KUKA 并未因为这些对冲活动而承担融资活动的任何重大汇率风险。

KUKA 集团各公司主要以其各自相关的记账本位币开展其运营活动。然而，KUKA 集团某些公司面临了以外币进行结算的汇率风险。根据上述策略，对这些风险进行对冲。在报告日，KUKA 集团并未承担因为这些对冲活动而引发的任何重大汇率风险。

《国际财务报告准则》第 7 号规定的汇率风险，因以非记账本位币定义的金融工具而产生，并且具备一定的货币性质。本公司未对将财务报表转换为集团列报货币而产生的差异进行考虑。一般而言，相关的风险变量就是 KUKA 集团金融工具的非记账本位币。

在列报市场风险方面，《国际财务报告准则》第 7 号要求开展敏感性分析，以显示相关风险变动的假设变化（如利率、汇率）对损益及股东权益的影响。在风险变量中将假定变化与报告日期的金融工具余额进行关联，从而对周期性影响进行确定。假定报告日期的余额对全年的余额具有一定的代表性。

汇率灵敏性分析基于下列假定：

- 主要的非衍生货币金融工具（流动资产、应收账款、负债等）直接以记账本位币定义，或借助金融衍生产品尽可能转化为记账本位币定义。
- 因为金融工具而产生的主要利息收入和利息支出同样直接以记账本位币记录，或借助金融衍生产品被转化为记账本位币。由于这一原因，对于在这种情况下考虑的变量就没有实质性的影响。

在计算汇率灵敏性的时候，对 KUKA 集团最重要的货币对进行了考量。这涉及到对国家货币与相关外国货币的假定的调高或调低。

以百万欧元计	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
国家货币：欧元		
欧元/美元		
欧元+10%	3.8	1.0
欧元 -10%	(4.6)	(1.2)
欧元/日元		
欧元+10%	(2.0)	(2.6)
欧元 -10%	2.5	3.2
欧元/人民币		
欧元+10%	0.4	0.4
欧元 -10%	(0.5)	(0.4)
欧元/匈牙利福林		
欧元+10%	(0.5)	(0.6)
欧元 -10%	0.6	0.7
欧元/巴西雷亚尔		
欧元+10%	(0.1)	(0.1)
欧元 -10%	0.1	0.1
欧元/瑞士法郎		
欧元+10%	不适用	0.0
欧元 -10%	不适用	0.0
欧元/瑞典克朗		
欧元+10%	不适用	(0.3)
欧元 -10%	不适用	0.3
欧元/英镑		

以百万欧元计	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
欧元+10%	不适用	0.3
欧元 -10%	不适用	(0.3)
欧元/捷克克朗		
欧元+10%	不适用	(0.7)
欧元 -10%	不适用	0.8
欧元/印度卢比		
欧元+10%	不适用	0.2
欧元 -10%	不适用	(0.2)
欧元/挪威克朗		
欧元+10%	不适用	(0.4)
欧元 -10%	不适用	0.5
国家货币：人民币		
人民币/欧元		
人民币+10%	不适用	0.0
人民币-10%	不适用	0.0
人民币/日元		
人民币+10%	不适用	0.8
人民币-10%	不适用	(0.9)
国家货币：瑞士法郎		
瑞士法郎/挪威克朗		
瑞士法郎+10%	不适用	0.2
瑞士法郎-10%	不适用	(0.3)
瑞士法郎/瑞典克朗		
瑞士法郎+10%	不适用	(1.1)
瑞士法郎-10%	不适用	1.3
瑞士法郎/美元		
瑞士法郎+10%	不适用	(8.3)
瑞士法郎-10%	不适用	10.1
瑞士法郎/欧元		
瑞士法郎+10%	不适用	(7.8)
瑞士法郎-10%	不适用	9.6
国家货币：美元		
美元/挪威克朗		
美元+10%	不适用	(0.4)
美元-10%	不适用	0.4
美元/瑞典克朗		
美元+10%	不适用	(0.2)
美元-10%	不适用	0.3
美元/欧元		
美元+10%	不适用	0.1
美元-10%	不适用	(0.1)

不能从这一关于汇率影响的列报中推导关于未来的假设。

c) 利率风险

KUKA 集团利率变化的风险主要是以欧元开展的短期投资/借贷以及现有上市债券（参见附注 25）的结果。在报告日，并没有对此进行对冲。

根据《国际财务报告准则》第 7 号的规定进行汇率敏感性分析，从而列报利率风险。这展示了市场利率变化对利息支付、利息收入和支出、其它收入成分以及股东股本的影响。利率敏感性分析基于下列假定：

- 如果以公允价值对固定利率的非衍生金融工具进行计量，其市场利率变化仅仅会影响收益。因此，所有分期偿还的固定利率金融工具（如：发行的可转换债券和本期债券）不会受到《国际财务报告准则》第 7 号中规定的利率风险影响。
- 市场利率变化对非衍生可变利息金融工具的利息收入或支出以及未被指定为对利率风险进行对冲的现金流项目的利息支出产生影响。

2015 年 12 月 31 日，市场利率上涨 100 个基准点将对收益产生的积极影响，等同于 490 万欧元的利息增长（2014 年：170 万欧元）。市场利率下跌 100 个基准点将对收益产生的消极影响，等同于 10 万欧元的下跌（2014 年：10 万欧元）。假定的影响仅来自于资产负债表日总额达到 4.957 亿欧元的可变利率金融投资以及 100 万欧元的可变利率借贷。（2014 年：分别为 1.912 亿欧元和 2,030 万欧元）。

d) 信用风险

由于运营活动和特定的融资活动，KUKA 集团须承担一定的信用风险。如果个别业务伙伴不遵循其合约义务，那么就会发生违约的情况，KUKA 集团也将因此而遭受金融损失。在融资活动方面，KUKA 集团仅与那些至少具备一定投资信用等级的交易对手开展重要的交易活动。

在运营层次上，根据不同的区域对未偿债务进行持续的监控。在 KUKA 集团多个公司内，与重要的客户存在着常规的业务关系。根据以季度为基础的独立的信用评级监督，对相关的信用风险进行监控，这也是集团执行委员会层次风险管理系统的一部分，其目的是尽早发现个体风险的积累。除了这些措施之外，早在订单启动阶段（提交报价和接受订单），在事业部层次上执行了综合性的日常监测，以核准潜在业务伙伴的信用评级。通过个体的损失情况来计算相应的信用风险。

承担的最大信用风险由资产负债表（包含市场价值为正数的金融衍生产品）中金融资产账面金额表示。截止报告日期，集团尚未签订降低最高信用风险的协议。

e) 流动性风险

KUKA 股份有限公司的首要任务之一就是协调并控制公司的融资需求，并确保 KUKA 的财务独立性以及其及时支付的能力。设定这一目标之后，KUKA 集团对集团的融资进行了优化，并对金融风险进行了限制。集团范围内标准化的报告制度实施于 2007 年，并据此目的对这一制度进行了定期的改进。同时，将新公司纳入合并财务报表之中。此外，通过对集团公司的密切监督，以及对支付流的控制，集团的总体性流动风险下降。在这一背景之下，于 2014 年成功引入了集团范围内新的资金管理制度。

作为在任何时刻都确保拥有支付能力以及 KUKA 集团金融弹性的第一步，KUKA 股份有限公司以信用额度和现金基金的形式保存了一定的流动性准备金。此外，KUKA 发行了可转换债券和本票债券，与银行财团签订了银团贷款协议，并安排银行和担保公司为其提供一定的担保额度。通过转让现金基金（公司间贷款）以及从银行和集团获得担保，从而在最大程度上在内部确保了业务运营的资金和担保需求得到满足。这也确保了在个体公司的层次上开展集团范围内的流动性管理，因此进一步优化了集团的整体融资活动。

下列数据展示了包含在《国际财务报告准则》第 7 号规定中的金融工具的未贴现利息和偿还贷款的承诺：

	现金流量 2016	现金流量 2017	现金流量 2018 – 2020	现金流量 2021 及以后
2015 年 12 月 31 日 （以百万欧元计）				
非流动性金融负债	4.3	7.0	195.1	119.7
流动性金融负债	1.0	–	–	–
贸易应付账款	402.0	–	–	–
向关联公司支付的应付账款	0.0	–	–	–
其他非流动性负债和准备金	–	0.1	0.1	–
其中：租赁部分	–	0.1	0.1	–
其他流动性负债和准备金	133.0	–	–	–
其中：租赁部分	0.1	–	–	–
	现金流量 2015	现金流量 2016	现金流量 2017 – 2019	现金流量 2020 及以后
2014 年 12 月 31 日 （以百万欧元计）				
非流动性金融负债	3.0	3.7	154.6	–
流动性金融负债	21.6	–	–	–
贸易应付账款	276.6	–	–	–
向关联公司支付的应付账款	0.1	–	–	–
其他非流动性负债和准备金	–	0.1	–	–
其中：租赁部分	–	0.1	–	–
其他流动性负债和准备金	159.6	–	–	–
其中：租赁部分	0.1	–	–	–

所有在资产负债表日持有的且已达成付款协议的金融工具都被纳入在内。在关键日期，以即期汇率对外汇数目进行表述。根据 2015 年 12 月 31 日前最后确定的利率，对源于金融性工具的可变利息付款进行确定。随时可偿还的金融负债始终都被分配到最早的一期。

f) 对冲

KUKA 集团仅以远期外汇交易形式使用对冲，以此来保障现有的资产负债表项目，并对冲未来的支付流。这些工具仅被用于对冲汇率风险。

关于金融工具的其他信息披露

下列表格依据《国际会计准则》第 39 号按计量类别列示了金融工具的账面金额：

以百万欧元计	缩写	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可供出售金融性资产	AfS	0.5	2.1
持有至到期	HtM	22.3	9.2
贷款和应收账款	LaR	820.5	1,179.6
交易性金融资产	FAHfT	0.8	4.6
金融工具总额（资产）		844.1	1,195.5
以摊余成本计量的金融负债	FLAC	586.4	827.6
交易性金融负债	FLHfT	7.3	3.8
金融工具总额（负债）		593.7	831.3

从下列表格中获得的账面金额和公允价值：

2015 年按计量类别划分的账面价值和公允价值

以百万欧元计	国际会计准则第 39 号规定 计量类别	账面净额 截止 2015 年 12 月 31 日前的状态	其中：《国际会 计准则》第 S7 条未包括的其它 资产和负债	其中：《国际会 计准则》第 17 号 未包括的其它资 产和负债	金融工具账面 净额/ 截止 2015 年 12 月 31 日前 的状态	公允价值/ 截止 2015 年 12 月 31 日前 的状态
资产						
金融投资		3.9	-	-	3.9	3.9
其中：（贷款）	贷款和应收账款	1.8	0.0	-	1.8	1.8
（参股）	可供出售金融性 资产	2.1	-	-	2.1	2.1
（参股成本）	贷款和应收账款	-	-	-	-	-
根据权益法核算的投资	不适用	6.6	6.6	-	-	-
长期金融租赁应收账款	不适用	65.2	-	65.2	-	-
其它长期应收账款和负债		14.8	9.8	0.0	5.0	5.0
（来源于贷款和应收账款类别）	贷款和应收账款	5.0	-	-	5.0	5.0
（其它）	不适用	9.8	9.8	-	-	-
贸易应收账款	贷款和应收账款	310.6	-	-	310.6	310.6
来源于建造合同应收账款	贷款和应收账款	347.7	-	-	347.7	347.7
流动性融资租赁应收账款	不适用	8.5	-	8.5	-	-
其它资产、预付费用和递延费用		87.1	55.0	-	32.1	32.1
其中：（不带有对冲关系的金融衍生品）	交易性金融负债	4.6	-	-	4.6	4.6
（来源于贷款和应收账款类别的其它费用）	贷款和应收账款	18.3	-	-	18.3	18.3
（来源于持有至到期类别的其它费用）	持有至到期	9.2			9.2	9.2
（其它）	不适用	55.0	55.0	-	-	-
现金及现金等价物	贷款和应收账款	496.2	-	-	496.2	496.2
金融工具总额（资产）					1,195.5	1,195.5
负债						
非流动性金融负债	以摊余成本衡量的 金融负债	294.2	-	-	294.2	351.4
其它非流动性金融负债和准备金		24.0	23.8	0.2	-	-
其中：（租赁部分）	不适用	0.2	-	0.2	-	-
（其它）	不适用	23.8	23.8	-	-	-
流动性金融负债	以摊余成本衡量的 金融负债	2.1	-	-	2.1	2.1
贸易应付账款	以摊余成本衡量的 金融负债	402.0	-	-	402.0	402.0
来源于建造合同的负债	不适用	217.0	217.0	-	-	-
向关联公司支付的应付账款	以摊余成本衡量的 金融负债	-	-	-	-	-
其它流动性负债、预付费用和递延费用		290.6	157.5	0.1	133.0	133.0
其中：（贷款部分）	不适用	0.1	-	0.1	-	-
（不带有对冲关系的金融衍生品）	交易性金融资产	3.8	-	-	3.8	3.8
（来源于以摊余成本衡量的金融负债的其它 部分）	以摊余成本衡量的 金融负债	129.2	-	-	129.2	129.2
（其它）	不适用	157.5	157.5	-	-	-
金融工具总额（负债）					831.3	888.5

2014 年按计量类别划分的的账面价值和公允价值

以百万欧元计	国际会计准则第 39 号规定 计量类别	账面净额 截止 2014 年 12 月 31 日前的状 态	其中：《国际会 计准则》第 S7 条未包括的其它 资产和负债	其中：《国际会 计准则》第 17 号 未包括的其它资 产和负债	金融工具账面 净额/ 截止 2014 年 12 月 31 日前 的状态	公允价值/ 截止 2014 年 12 月 31 日前 的状态
资产						
金融投资		0.6	-	-	0.6	0.6
其中：（贷款）	贷款和应收账款	0.1	-	-	0.1	0.1
（参股）	可供出售金融性 资产	0.3	-	-	0.3	0.3
（参股成本）	贷款和应收账款	0.2	-	-	0.2	0.2
根据权益法计算的投资	不适用	5.6	5.6	-	-	-
长期金融租赁应收账款	不适用	66.1	-	66.1	-	-
其它长期应收账款和负债		9.9	7.3	-	2.6	2.6
其中：（来源于贷款和应收账款类别）	贷款和应收账款	2.6	-	-	2.6	2.6
（其它）	不适用	7.3	7.3	-	-	-
贸易应收账款	贷款和应收账款	273.8	-	-	273.8	273.8
来源于建造合同应收账款	贷款和应收账款	339.1	-	-	339.1	339.1
流动性融资租赁应收账款	不适用	6.9	-	6.9	-	-
其它资产、预付费用和递延费用		71.0	35.1	-	35.9	35.9
其中：（不带有对冲关系的金融衍生品）	交易性金融资产	0.8	-	-	0.8	0.8
（来源于贷款和应收账款类别的其它费用）	贷款和应收账款	12.8	-	-	12.8	12.8
（来源于持有至到期类别的其它费用）	持有至到期	22.3			22.3	22.3
（其它）	不适用	35.1	35.1	-	-	-
现金及现金等价物	贷款和应收账款	192.1	-	-	192.1	192.1
金融工具总额（资产）					844.1	844.1
负债						
非流动性金融负债	以摊余成本衡量的 金融负债	137.0	-	-	137.0	246.5
其它非流动性金融负债和准备金		18.2	18.1	0.1	-	-
其中：（租赁部分）	不适用	0.1	-	0.1	-	-
（其它）	不适用	18.1	18.1	-	-	-
流动性金融负债	以摊余成本衡量的 金融负债	22.5	-	-	22.5	22.5
贸易应付账款	以摊余成本衡量的 金融负债	274.6	-	-	274.6	274.6
来源于建造合同的负债	不适用	247.6	247.6	-	-	-
向关联公司支付的应付账款	以摊余成本衡量的 金融负债	0.1	-	-	0.1	0.1
其它流动性负债、预付费用和递延费用		290.8	131.2	0.1	159.5	159.5
其中：（贷款部分）	不适用	0.1	-	0.1	-	-
（不带有对冲关系的金融衍生品）	金融工具总额	7.3	-	-	7.3	7.3
（来源于以摊余成本衡量的金融负债的其它 部分）	以摊余成本衡量的 金融负债	152.2	-	-	152.2	152.2
（其它）	不适用	131.2	131.2	-	-	-
金融工具总额（负债）					593.7	703.2

除了金融投资和租赁债券之外，大多数资产到期的时间都较短。截止财务报告日，它们的账面金额大约等同于公允价值。对包含应收租金的长期带息应收账款进行了计量，在必要的情况下，根据不同的参数，如利率和客户用户特定信用评级对其计提减值。因此，这些账面金额大体上反映了市场价值。

负债——除了长期金融负债和其他的非流动性负债之外——具有常规的短期到期期限。在资产负债表中列示的价值大体上体现了公允价值。可转换债券的市场价值以资产负债表日的市场价格报价为基础。

在资产负债表日确认的衍生金融工具与对冲外汇风险的期汇业务相关。在资产负债表中，使用标准金融数学方法确定的市场价值进行与汇率相关的认定。

依据计量类别列出的净值列示如下：

依据《国际会计准则》第 39 号计量类别划分的 2015 年度净收益/亏损

以百万欧元计	净收益/损失	总利息收入/支出	佣金收入/支出
贷款和应收账款 (LaR)	(4.1)	2.3	0.0
可供出售金融性资产 (AFS)	12.4	—	—
持有至到期 (HtM)	—	0.1	—
金融交易工具 (FAHfT 和 FLHfT)	(6.3)	—	—
以摊余成本衡量的金融负债(FLAC)	9.7	(9.0)	(0.7)
总计	11.7	(6.6)	(0.7)

依据《国际会计准则》第 39 号计量类别划分的 2014 年度净收益/亏损

以百万欧元计	净收益/损失	总利息收入/支出	佣金收入/支出
贷款和应收账款 (LaR)	3.1	1.7	0.0
可供出售金融性资产 (AFS)	(0.2)	—	—
持有至到期 (HtM)	—	0.8	—
金融交易工具 (FAHfT 和 FLHfT)	(13.8)	—	—
以摊余成本衡量的金融负债(FLAC)	7.9	(33.8)	(0.7)
总计	(3.0)	(31.3)	(0.7)

与上一年度一样，贷款和应收账款类别的净损失还包括汇率影响以及从应收账款和其它资产准备金增加和减少的影响。除了外汇效应之外，以摊余成本核算的金融负债的净收益还包含债务核销的收益。

贷款和应收账款类别的金融工具利息收入来源于现金及现金等价物的投资。以摊余成本核算的金融负债类别的金融负债利息金额在大体上反映了本票贷款的利息支出、可转换债券的流动性利息支出以及应付银行的金融负债。此外，利息收入和利息支出还包括了金融资产和负债的外汇收益和损失。

佣金费用被确认为应付银行金融负债的交易费用以及为提供担保产生的相应费用。

30. 或有负债和其它财务承担

截止资产负债表日，还存在下列或有债务和其它财务承担：

或有负债

以百万欧元计	2014	2015
源于担保的负债	4.6	4.5
源于质保协议的负债	0.6	0.2
总计	5.2	4.7

或有负债

以百万欧元计	2014	2015
收购承担 (贴现票据)	11.4	4.3
租金债务/租赁负债	98.6	124.6
其它	8.6	7.4
总计	118.6	136.3

采购订单承担的进一步减少主要与研发和技术中心相关。在财务年度期间完成的建设将导致采购订单承担的相应减少。出租和租赁承担的增加主要归因于新的租期和外汇效应。

与客车、办公室、工厂建筑物、技术办公设备和生产设施租赁相关的承担主要包含与运营租赁相关的源于租赁和出租协议的负债。按如下方式对租赁支付和到期日进行列示：

以百万欧元计	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期	23.8	28.8
一至五年内到期	52.5	67.6
五年后到期	22.3	28.3
总计	98.6	124.7

本会计年度的租金总支出为 3,920 万欧元，上一会计年度的租金总支出为 2,340 万欧元。本会计年度租金总收入为 20 万欧元，而上一会计年度租金总收入为 60 万欧元。

合并现金流量表附注

依据《国际会计准则》第 7 号规定，现金流量表对经营活动、投资活动和融资活动的流入和流出资金的现金流分别进行报告。KUKA 股份有限公司的合并财务报表采用间接法对现金流进行计算和推导。

现金流量表中的现金与现金等价物包含在资产负债表中披露的所有现金及现金等价物，即持有的现金、支票和银行提供的三个月内可用的现金。使用受限的现金及现金等价物金额为 320 万欧元（2014 年：240 万欧元）。它们与以前年度开展的公司收购活动相关，并与巴西政府注资合同相关。

经营活动产生的现金流可以从息税后收益进行间接推导。

如果采取这种间接的方法，那么需要根据货币转换的影响以及合并范围的变化，对资产负债表项中与经营活动相关变化进行调整。

集团分部报告附注

借助业务领域和地区对年度单项财务报表的数据进行区分。这一结构依照内部报告（管理方法）。进行此类区分的目的是为了建立与盈利能力、盈利前景、以及集团内部各业务领域的风险和收益相关的透明性。

分部报告的设计是为了将 KUKA 集团的结构纳入在内。在报告年份和上一年中，KUKA 集团主要从事三个领域的业务。

KUKA 机器人分部

该分部向汽车制造领域和常规工业领域以及其他由综合性客户服务支持的业务领域提供工业机器人，包含小型机器人和重型机器人。此外，该事业部还囊括了医疗机器人的相关业务。

KUKA 系统分部

该分部为汽车制造、航空航天和常规工业领域客户的自动化生产提供创新性的解决方案和服务。其应用包含焊接、粘合、密封、组装和测试，为客户提供满足其特殊需求，以及铸造和塑料部门的生产提供定制化的解决方案。

Swisslog

该分部为未来导向的医院、仓库和分拣中心提供自动化解决方案，专注于贸易领域，包括电子商务、医药和冷冻食品。

KUKA 股份有限公司和其它公司

KUKA 股份有限公司和其它投资是对 KUKA 集团运营活动的一种补充，主要集中于一个单独的业务领域。跨部门合并项目在单独一列中列示。集团各公司的业务分部列示在持股计划之中。

按地区对销售收入的列示以客户注册办公所在地/交付场所为基础。按公司场所对非流动性资产（有形资产和无形资产）进行计算

以百万欧元计算	依据客户地点列示的收入		依据公司注册办公场所列示的非流动性资产	
	2014	2015	2014	2015
德国	647.2	618.2	195.7	210.8
欧洲其它地区	459.6	738.4	366.0	336.3
北美	596.1	1,035.7	77.9	108.3
其它地区	392.8	573.6	24.6	26.6
总计	2,095.7	2,965.9	664.2	682.0

由于 Swisslog 集团于 2014 年 12 月 31 日才被并入 KUKA 集团，因此 2014 年的收入数据并未包含 Swisslog 集团的数据

2015 年，KUKA 集团实现了总体销售收入 10% 的增长。分部报告的计算依赖于下列原则：

- 集团外部销售收入列示了合并利润表中各部门在合并销售收入中的各自百分比
- 集团内销售收入是各部门之间销售交易的收入。总体而言，集团内部的转让价格是以市场为基础而确定的。
- 部门销售收入包含向第三方以及向其他集团部门进行销售获得的收入。
- 息税前利润反映了运营收入，也就是财务业绩和纳税之前的普通业务收益。
- 将息税前利润中的有形资产和无形资产的计划折旧和非计划折旧扣除后便得到了息税折旧摊销前利润。
- 已用资本回报率是息税前利润与适用的平均资本的比例，大部分都不包含利息。为了计算已用资本回报率，已用资本以平均价值为基础。

已用资本与分部资产和分部负债的调节表列示在下列表格中：

以百万欧元计	2014	2015
已用资本		
无形资产	430.4	423.0
+ 有形资产	233.8	259.0
+ 非流动租赁应收账款	66.1	65.2
+ 持有待售资产	16.5	-

以百万欧元计	2014	2015
+ 资产方运营资金	982.9	1,077.0
存货	272.4	297.8
建造合同中的应收款项	339.1	347.7
贸易应收款项	273.8	310.6
其它应收款项和资产	97.6	120.9
= 已用资本资产项	1,729.7	1,824.2
/ 其它准备金	150.1	143.0
/ 来源于建造合同的负债	247.6	217.0
/ 预收款项	78.3	72.5
/ 贸易应付款项	274.6	402.0
/ 除负债之外与债券类似的其它负债（包含递延收益）	301.7	306.1
= 负债方运营资金	1,052.3	1,140.6
/ 持有待售负债	7.3	—
= 已用资本负债项	1,059.6	1,140.6
= 已用已用资本	670.1	683.6
平均已用资本	492.0	676.8
分部资产		
已用资本的资产项	1,729.7	1,824.2
+ 其它参股	0.5	3.9
+ 股本参股	5.6	6.6
= 分部资产	1,735.8	1,834.7
分部负债		
已用资本负债项	1,059.6	1,140.6
+ 养老准备金和类似的义务	121.7	114.0
= 分部负债	1,181.3	1,254.6
运营资本		
资产方运营资本	982.9	1,077.0
负责方运营资本	1,052.3	1,140.6
= 运营资本	(69.4)	(63.6)

分部报告的其它内容纳入机器人、系统和 Swisslog 等运营业务部门的管理报告，以及在集团附注开始部分的相关表格中。

其它附注

关联方披露

如果可能受到报告公司影响或对报告公司施加影响的个人或公司目前尚未作为合并公司被纳入财务报表之中，那么必须依据《国际会计准则》第 24 号之规定对其进行披露。

KUKA 集团的关联方主要包括执行委员会和监事会成员，以及 KUKA 集团非合并公司。在这些非合并公司内，KUKA 股份有限公司直接或间接的拥有大部分投票权，或这些非合并公司拥有 KUKA 股份有限公司的大部分投票权。

与 2014 年 12 月 31 日相比，关联方的数量得到拓展，包含了一些新的公司，如：位于美国马萨诸塞州牛顿的 Barrett 技术有限责任公司。正如在前一年中，位于慕尼黑的 KBee 公司、位于中国的 Yawei Reis 机器人制造有限公司（江苏）被分类为关联公司，位于德国奥格斯堡的 Freadix FryTec 股份有限公司、德国卡尔斯鲁厄的 IWKUnterstützungseinrichtung 股份有限公司、德国奥格斯堡的 KUKAUnterstützungskasse 股份有限公司则被分类为非合并公司。此外，Voith 集团和 Loh 集团则被分类为关联方。

根据合约规定，将在 2016 年底对 KBee 公司投入资本，若达成设定的业绩目标，获得的资金将达到 300 万欧元。

包含期权金融工具在内，Voith 集团在 KUKA 股份有限公司内拥有 25.10%的股份。

截止资产负债表日存在下列来自关联方的应收账款和负债：

	股份	来源与关联方的集团应收账款		来源于关联方的集团负债	
以百万欧元计	百分比	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
Voith 集团	25.1	-	0.1	-	0.8
慕尼黑 KBee 公司	40.0	0.0	0.0	-	-
Yawei Reis 机器人制造有限公司/中国江苏	49.0	-	0.0	-	1.1
其它/低于一百万美元		-	-	0.1	0.1
总计		0.0	0.1	0.1	2.0

在报告年份内，为关联方提供或从关联方购买下列服务：

	股份	来源与关联方的集团应收账款		来源于关联方的集团负债	
以百万欧元计	百分比	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
Voith 集团	25.1	-	0.3	-	0.3
慕尼黑 KBee 公司	40.0	0.0	0.0	-	-
Yawei Reis 机器人制造有限公司/中国江苏	49.0	-	0.4	-	0.5
其它/低于一百万美元		-	0.1	0.0	0.8
总计		0.0	0.8	0.0	1.6

与所有关联方的业务是按照“公平交易”原则以转让价格开展的，这一转让价格符合市场条件。所有遵循报告原则的交易都不会在 KUKA 集团公司与 KUKA 股份有限公司执行委员会或监事会成员之间进行，但薪酬报告中列出的合法交易例外。

执行委员会和监事会薪酬

KUKA 股份有限公司执行委员会收到了总额为 790 万欧元的薪酬（2014 年：370 万欧元）。在这一会计年度中，执行委员会共获得了包含实物支付以及其他补偿在内的固定工资 120 万欧元（2014 年：100 万欧元）。基于实现目标及业绩的薪酬高达 670 万欧元（2014 年：270 万欧元）。其中有 460 万欧元是根据“影子股票计划”而支付的薪酬。

除了少数的例外之外，执行委员会前成员都获得了公司津贴计划的相关福利，其中包含养老金、职业津贴、遗孀抚恤金以及孤儿抚恤金等。2015 年，此类人群当前的津贴和既定津贴福利为 1,000 万欧元，上一年度为 980 万欧元。在这一方面得到确认的支出总额为 80 万欧元。

KUKA 公司并未与执行委员会成员或雇员签订在收购竞价中生效的薪酬协议。2015 会计年度，监事会成员因其作为该委员会成员开展的业务而获得总额为 80 万欧元的款项（2014 年：90 万欧元）。

请参考经审计薪酬报告中的附注，以获取关于执行委员会和监事会成员薪酬的详细情况。薪酬报告是公司治理报告的一部分，并总结了用于确定 KUKA 股份有限公司执行委员会和监事会薪酬的相关基本原则。薪酬报告是管理报告中组成部分。

审计费用

本公司于 2015 年向位于慕尼黑的核数师——毕马威会计师事务所支付的服务费用总额为 160 万欧元。其中 80 万欧元确认为财务报表审计服务费用，80 万欧元确认为核数师提供的纳税咨询服务支出。另有 110 万欧元确认为为外国子公司开展的财务报表审计服务支出。

报告期结束后具有重大影响的事件

可转换债券取消

2016 年 2 月 28 日，KUKA 股份有限公司宣布在 2016 年 3 月 24 日之前永久性取消 2013 年度发行的可转换债券。除可转换债券的持有人在上述截止日期之前将其债券转换为 KUKA 股份有限公司的股份之外，KUKA 股份有限公司将在上述截止日期对依然有效的债券以百分之百的比例向持有人进行偿付。由于 100% 偿付从财务上讲对于投资者并不具有吸引力，可以假定在截止日期依然有效的债券的大部分都会在偿付日期之前被转换为股票。在宣布该政策之前，在 2016 年也已进行了大量的转换工作。

除此之外，不存在资产负债表日之前对净资产、财务状况和公司业绩产生影响并需要报告的事件。

2016 年 2 月 29 日，

奥博格

KUKA 股份有限公司

执行委员会

蒂尔·鲁伊特博士

皮特·莫南

公司机构

监事会

贝纳德·米妮（Bernd Minnin）

凯斯海姆

KUKA 股份有限公司监事会主席

- WM 技术股份有限公司董事长和首席执行官，凯斯海姆
- WM 技术有限公司（上海）董事会成员，中国上海**

迈克尔·勒佩克***（Michael Leppek）

施塔特卑尔根

监事会副主席

- 贸易联盟奥格斯堡分公司首席授权代表

- 瑞典 MAN Diesel&Turbo*
- 瑞典 SGL Carbon*
- 空中客车直升机德国股份有限公司*
- 富士通技术解决方案股份有限公司，德国慕尼黑*

迪尔克·阿贝尔（博士）教授
亚琛

- 亚琛工业大学自动化控制研究所主任
- ATC 股份有限公司 (亚琛工业大学 Aldenhoven)，亚琛**

沃尔特·比克尔博士（至 2015 年 3 月 26 日）

格林瓦尔德

- WB 咨询公司所有者
- Bickel Jung Verwaltungs 股份有限公司主理合伙人
- Bickel Jung & Company 股份有限公司 & Co. KG 有限责任合伙人
- Maillefer Group*董事会成员*

韦尔福莱德·埃伯哈特***
艾夏赫

- KUKA Roboter Marketing & Associations 股份有限公司, 副执行主席，奥格斯堡
- KUKA Roboter 股份有限公司授权签字人，奥格斯堡

齐格弗里德·格鲁利希***
奥格斯堡

- KUKA 位于奥格斯堡各工厂劳资协议会副主席

托马斯·卡贝尔***
兹维考

- IG Metall 兹维考分公司工会第二授权代表

阿明·科尔布***
奥格斯堡

- KUKA 位于奥格斯堡各工厂劳资协议会主席

卡拉·勒特米尔***

格罗赛廷根

- KUKA 位于奥格斯堡各工厂劳资协议会成员

胡伯特·林哈德博士（自 2015 年 6 月 10 日）

海登海姆

- Voith 股份有限公司首席执行官
- EnBW*
- Heraeus 控股股份有限公司*
- SGL Carbon SE*
- SMS Holding 股份有限公司*
- Voith Turbo Beteiligungen 股份有限公司（董事会主席）*
- Voith Hydro 控股股份有限公司 &Co. KG (董事会主席)**
- Voith 工业服务控股股份有限公司 &Co. KG (董事会主席)**
- Voith Paper 控股股份有限公司 &Co. KG (董事会主席)**
- Voith Turbo 股份有限公司 & Co. KG (董事会主席)**

弗里德黑尔姆·洛（自 2015 年 6 月 10 日）

迪茨赫尔茨塔尔

- Owner and CEO of the Friedhelm Loh Group, Haiger
- Senator of Fraunhofer Gesellschaft
- Deutsche Messe 股份公司*

乌维·罗斯教授（博士）

斯图加特

- Dorma 控股股份有限公司 +Co.KGaA, 埃内佩塔尔*
- Bharat Forge Aluminiumtechnik, 布兰德·埃尔比斯托夫**
- Bharat Forge 股份有限公司, 多因**
- CDP Bharat Forge 股份有限公司, 埃内佩塔尔**

- Richard Fritz 控股股份有限公司, 贝西格海姆**

迈克尔·普勒勒博士 (自 2015 年 6 月 10 日)

奥格斯堡

- Erhardt + Leimer 股份有限公司主理合伙人, 奥格斯堡
- Erhardt + Leimer Elektroanlagen 股份有限公司常务董事, 奥格斯堡
- Erhardt+ Leimer Steuerungstechnik 股份有限公司常务董事, 奥格斯堡
- Erhardt + Leimer Corrugated 股份有限公司常务董事, 比勒菲尔德
- Erhardt + Leimer 股份有限公司, 美国南加州邓肯**
- Erhardt + Leimer 印度私有公司, 印度艾哈迈达巴德**
- Erhardt + Leimer 有限公司, 意大利贝加莫**
- Erhardt + Leimer 巴西有限公司, 巴西圣保罗州瓜鲁柳斯**
- Erhardt + Leimer 有限公司, 加拿大安大略省布灵顿**
- Erhardt + Leimer 日本有限公司, 日本横滨**
- Erhardt + Leimer 法国有限公司, 法国米卢斯**
- Erhardt + Leimer (杭州有限公司), 中国杭州**
- Erhardt + Leimer 韩国有限公司, 韩国首尔**

盖伊·维斯-普拉特 (2015 年 6 月 10 日之前)

美国纽约贝德福德

- Wyser-Pratte 有限公司董事长 (FINRA 经纪人), 美国纽约州纽约市
- Wyser-Pratte 管理有限公司(RIA), 美国纽约州纽约市

汉斯·齐格勒 (自 2015 年 6 月 10 日)

瑞士弗西斯堡

- OC Oerlikon Corporation 股份公司, 瑞士 Pfäffikon SZ**
- Schmolz + Bickenbach 控股股份公司, 瑞士 Emmenbrücke**
- Credor 控股股份公司, 瑞士维尔**
- think&act 股份公司, 瑞士弗西斯堡**

* 其它法定监事会中的成员

** 德国和外国商业企业控制机构内可比较的成员

*** 监事会中的员工代表

执行委员会

蒂尔·鲁伊特博士

瑞士普费非孔

首席执行官

- Dr. Steiner 控股股份公司*, 柏林
- Rinvest 股份公司, 瑞士普费非孔**
- Swisslog 控股公司, 瑞士布斯**

皮特·莫南

慕尼黑

首席财务官

* 其它法定监事会中的成员

** 德国和外国商业企业控制机构内可比较的成员

KUKA 有限公司股权计划

截止 2015 年 12 月 31 日

公司名称和注册办公所在地		货币	占股比例%	合并方法
德国				
1	Bopp & Reuther Anlagen-Verwaltungsgesellschaft mbH, 奥格斯堡	欧元	100.00	k
2	Faude Automatisierungstechnik 股份有限公司, 格尔特林根	欧元	51.00	k
3	KUKA 工业股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
4	KUKA 机器人股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
5	KUKA 系统股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
6	Reis 亚太股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
7	Reis 股份有限公司 & Co. KG Maschinenfabrik, 奥伯恩堡*	欧元	100.00	k
8	Reis 股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
9	Reis 集团控股股份有限公司 & Co. KG, 奥伯恩堡*	欧元	51.00	k
10	Reis 控股股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
11	Swisslog (德国)股份有限公司, 普海姆	欧元	100.00	k
12	Swisslog 奥格斯堡股份有限公司, 奥格斯堡	欧元	100.00	k
13	Swisslog 自动化股份有限公司, 普海姆	欧元	100.00	k
14	Swisslog 股份有限公司, 多特蒙德	欧元	100.00	k
15	Swisslog 医疗护理股份有限公司, 韦斯特尔斯特德	欧元	100.00	k
16	Verwaltungsgesellschaft Walter Reis 股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
17	Walter Reis 股份有限公司 & Co KG, 奥伯恩堡*	欧元	100.00	k
18	WR Vermögensverwaltungs 股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
19	KBee 股份公司, 慕尼黑	欧元	40.00	at
20	RoboCeption 股份有限公司, 慕尼黑	欧元	25.10	b
21	Freadix FryTec 股份有限公司, 奥格斯堡	欧元	100.00	nk
22	IWK Unterstützungseinrichtung 股份有限公司, 卡尔斯鲁厄	欧元	100.00	nk
23	KUKA Unterstützungskasse 股份有限公司, 奥格斯堡	欧元	100.00	nk
24	Schmidt Maschinentechnik 股份有限公司, 下斯托钦根	欧元	100.00	nk
欧洲其它地区				
25	IRT S.A., Neuchatel/瑞士	瑞士法郎	50.00	k
26	KUKA S-BASE s.r.o. (正在清算), 捷克共和国罗斯托夫	捷克克朗	100.00	k
27	KUKA Automatisering + Robots N.V., 比利时胡塔伦	欧元	100.00	k
28	KUKA Automatismes + Robotique S.A.S., 法国伊夫特河畔维勒邦	欧元	100.00	k
29	KUKA Automotive N.V., 比利时胡塔伦	欧元	100.00	k
30	KUKA Enco Werkzeugbau spol. S.r.o., 斯洛伐克瓦赫河畔杜布尼察	欧元	100.00	k
31	KUKA Nordic AB, 瑞典 Västra Frölunda	瑞典克朗	100.00	k
32	KUKA Roboter CEE 股份有限公司, 奥地利林兹	欧元	100.00	k
33	KUKA Roboter Italia S.p.a., 意大利理沃利	欧元	100.00	k
34	KUKA Roboter 瑞士有限公司, 瑞士迪肯孔	瑞士法郎	100.00	k
35	KUKA Robotics Hungária Ipari Kft, 匈牙利塔克松尼	欧元	100.00	k

KUKA 有限公司股权计划

截止 2015 年 12 月 31 日

公司名称和注册办公所在地	货币	占股比例%	合并方法
36 KUKA Robotics 000, 俄罗斯莫斯科	俄罗斯卢布	100.00	k
37 KUKA 机器人英国有限公司, 英国 温斯伯里	英镑	100.00	k
38 KUKA 机器人 BÉRICA S.A., 西班牙比拉诺瓦伊拉赫尔特鲁	欧元	100.00	k
39 KUKA Sistemy 000, 俄罗斯陶里亚蒂	俄罗斯卢布	100.00	k
40 KUKA 航空航天有限公司, 法国波尔多	欧元	100.00	k
41 KUKA 系统法国公司, 法国蒙蒂尼	欧元	100.00	k
42 KUKA 系统有限责任公司, 罗马尼亚锡比乌	罗马尼亚列伊	100.00	k
43 KUKA 系统英国有限公司, 英国黑尔斯欧文	英镑	100.00	k
44 Reis Espana S.L., 西班牙埃斯普卢格斯德略夫雷加特 (巴塞罗纳)	欧元	100.00	k
45 Reis 法国 SCI, Pontault-Combeau/法国	欧元	100.00	k
46 Reis 机器人捷克共和国 — strojirenstvi spol. S.r.o, 捷克共和国 霍穆托夫	捷克克朗	100.00	k
47 Reis 机器人意大利有限责任公司, 意大利贝鲁斯科	欧元	100.00	k
48 Swisslog (英国) 有限公司, 英国雷迪奇	英镑	100.00	k
49 Swisslog AB, 瑞典帕蒂勒市	瑞典克朗	100.00	k
50 Swisslog Accalon AB, 瑞典博克斯霍尔姆	瑞典克朗	100.00	k
51 Swisslog 股份公司, 瑞士布斯	瑞士法郎	100.00	k
52 Swisslog AS, 挪威奥斯陆	挪威克朗	100.00	k
53 Swisslog B.V., 荷兰屈伦博赫	欧元	100.00	k
54 Swisslog Ergotrans B.V., 荷兰阿陪尔顿	欧元	100.00	k
55 Swisslog Evomatic 股份有限公司, 奥地利锡普巴赫策尔	欧元	100.00	k
56 Swisslog 法国 SAS, 法国圣但尼	欧元	100.00	k
57 Swisslog 控股股份公司, 瑞士布斯	瑞士法郎	100.00	k
58 Swisslog IP 股份公司, 瑞士布斯	瑞士法郎	100.00	k
59 Swisslog 意大利公司, 意大利迈拉德	欧元	100.00	k
60 Swisslog 卢森堡公司, 卢森堡以利	欧元	100.00	k
61 Swisslog N.V., 比利时维尔里吉克	欧元	100.00	k
62 IRT 意大利有限责任公司, 意大利奇尼塞洛巴尔萨莫	欧元	50.00	b
63 Metaalwarenfabriek 斯-海耳托根博契集团., 荷兰斯海耳托	欧元	100.00	nk
北美			
64 Forte 工业设备系统有限公司, 美国梅森	美元	100.00	k
65 KUKA 组装和测试集团, 美国密歇根, 萨吉诺	美元	100.00	k
66 KUKA de Mexico S.de R.L.de C.V., 墨西哥墨西哥城	墨西哥比索	100.00	k
67 KUKA Recursos S. de R.L. de C.V., 墨西哥墨西哥城	墨西哥比索	100.00	k
68 KUKA 机器人加拿大有限公司, 加拿大圣约翰新不伦瑞克	加元	100.00	k
69 KUKA 机器人公司, 美国密歇根斯特灵海茨	美元	100.00	k
70 KUKA Systems de Mexico S. de R.L. de C.V., 墨西哥墨西哥城	墨西哥比索	100.00	k
71 KUKA 系统事业部北美有限责任公司, 美国密歇根斯特灵海茨	美元	100.00	k
72 KUKA 托莱多生产运营有限责任公司, 美国俄亥俄托莱多**	美元	100.00	k

KUKA 有限公司股权计划

截止 2015 年 12 月 31 日

公司名称和注册办公所在地	货币	占股比例%	合并方法
73 KUKA 美国控股有限责任公司, 美国密歇根谢尔比郡	美元	100.00	k
74 Reis 机器人美国股份有限公司, 美国伊利诺斯州艾格林	美元	100.00	k
75 Swisslog 物流股份有限公司, 美国纽波特	美元	100.00	k
76 Swisslog 美国股份有限公司, 美国多佛市	美元	100.00	k
77 Translogic 公司, 美国丹佛	美元	100.00	k
78 Translogic 有限公司. (加拿大), 加拿大米西索加	加元	100.00	k
79 Barrett 技术有限责任公司, 美国马萨诸塞州牛顿	美元	30.00	at
拉丁美洲			
80 KUKA 机器人巴西有限公司, 巴西圣保罗	巴西雷亚尔	100.00	k
81 KUKA 系统巴西有限公司, 巴西圣贝纳多	巴西雷亚尔	100.00	k
82 Reis Robotics do Brasil Ltda., 巴西圣保罗	巴西雷亚尔	100.00	k
83 Reis Servicos de Automacao Ltda., 巴西圣保罗	巴西雷亚尔	100.00	k
亚洲和大洋洲			
84 KUKA 自动化设备有限公司 (上海), 中国上海	人民币	100.00	k
85 KUKA 机器人自动化马来西亚私人有限公司, 马来西亚吉隆坡	马来西亚林吉特	100.00	k
86 KUKA 机器人自动化台湾有限公司, 台湾 中坜市	新台币	99.90	k
87 KUKA 机器人泰国有限公司, 泰国曼谷	泰铢	100.00	k
88 KUKA 机器人 (中国) 有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
89 KUKA 机器人印度私人有限公司, 印度哈里亚那邦	印度卢比	100.00	k
90 KUKA 机器人澳大利亚私人有限公司, 澳大利亚维克托	澳元	100.00	k
91 KUKA 机器人日本有限公司, 日本东京	日元	100.00	k
92 KUKA 机器人韩国有限公司, 韩国京畿道	韩元	100.00	k
93 KUKA 机器人制造中国有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
94 KUKA 系统有限公司 (中国), 中国上海	人民币	100.00	k
95 KUKA 系统印度私人有限公司, 印度普纳	印度卢比	100.00	k
96 Reis 机器人中国有限公司 (昆山), 中国昆山	人民币	100.00	k
97 Reis 机器人中国有限公司 (上海), 中国上海	人民币	100.00	k
98 Reis 机器人新加坡私人有限公司, 新加坡	新加坡元	100.00	k
99 Swisslog (昆山) 有限公司, 中国昆山	人民币	100.00	k
100 Swisslog 亚洲有限公司, 中国香港	港币	100.00	k
101 Swisslog 澳大利亚私人有限公司, 澳大利亚悉尼	澳元	100.00	k
102 Swisslog 马来西亚有限公司, 马来西亚 Sela ngor Darul Ehsan	马来西亚林吉特	100.00	k
103 Swisslog 中东有限责任公司, 阿联酋迪拜	阿联酋迪拉姆	49.00	k
104 Swisslog 新加坡私人有限公司, 新加坡	新加坡元	100.00	k
105 Swisslog 上海有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
106 Swisslog 新加坡私人有限公司, 新加坡	新加坡元	100.00	k
107 Yawei Reis 机器人制造有限公司 (江苏), 中国江苏扬州市	人民币	49.00	at

* 依据《德国商法典》第 264 节第 3 条或第 264 节 b 使用免税全的公司

** 业务主要地点

截止 2015 年 12 月 31 日使用的主要合并方法

k 完全合并公司

nk 未合并公司

at 根据股权方法计算的金融资产

b 参与股权

责任声明书

“据我们所知，以及依据适用的报告原则，合并财务报表对集团的资产、负债、财务状况、收益或损失情况给出了真实且公正的列报。集团管理报告包含对集团业务的发展和绩效及财务状况的公正审核，以及与集团预期发展相关的重大机遇和相关风险。”

2016 年 2 月 29 日，

奥格斯堡

KUKA 股份有限公司

执行委员会

蒂尔·鲁伊特博士

皮特·莫南

审计意见

我们审计了 KUKA 股份有限公司（德国奥格斯堡）编制的合并财务报表，包括利润表、综合收益表、现金流量表、资产负债表、股东权益变动表以及合并财务报表附注及 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日的业务年度管理报告。贵母公司执行委员会须按照欧盟批准采用的《国际财务报告准则》及《德国商法典》第 315a 节第 1 条中的要求编制合并财务报表和集团管理报告。我们的责任则是根据我们所开展的审计工作，对合并财务报表和集团管理报告发表审计意见。

我们依据《德国商法典》第 317a 节第 1 条的规定以及德国注册会计师公会颁布的《德国一般公认财务报表审计标准》对合并财务报表进行了审计。

上述标准要求我们依据适用的财务报告框架，计划及执行审计程序，对合并财务报表和集团管理报告中对净资产、财务状况以及运营业绩构成重大影响的错报获取合理保证。我们在制定审计程序时考虑了关于集团业务活动、集团运营所在地的经济和法律环境以及对于可能出现的错报的预期。我们在审计框架内，以抽查方式测试与会计相关的内部控制系统的有效性以及对为合并财务报表和集团管理报告的信息披露提供支持的证据进行审查。审计工作包括对财务报表合并实体的年度财务报表、应纳入合并范围的实体的确定、公司执行委员会所采用的会计和合并准则以及所做的重大估计进行评估，以及对合并财务报表和集团管理报告的总体列报进行评价。我们相信，我们的审计工作对发表审计意见提供了合理基础。

我们的审计没有任何保留意见。

我们认为，根据我们的审计发现，合并财务报表遵循欧盟批准采用的《国际财务报告准则》及《德国商法典》第 315a 节第 1 条中的要求真实公允地反映了集团的净资产、财务状况和运营业绩。集团管理报告与合并财务报表一致，总体上提供了关于集团状况的适当见解，并适当地列报了与未来发展相关的机遇和风险。

2016 年 2 月 29 日

慕尼黑

毕马威会计师事务所股份有限公司

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

卡尔·布朗

雷内·鲁佩齐