

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

2014 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	2013	2014
销售收入	1	1,774.5	2,095.7
销售成本	2	(1,336.0)	(1,570.2)
毛利润		438.5	525.5
销售开支	2	(130.2)	(161.0)
研发成本	2	(59.7)	(78.2)
管理费用	2	(110.0)	(133.5)
其它运营收入	3	31.5	51.8
其它运营开支	3	(56.4)	(63.8)
投资损失（以权益法合并的公司）	10	—	(2.6)
营业利润		113.7	138.2
息税前利润调整			
包含在运营业绩中的融资成本		6.7	3.8
息税前利润		120.4	142.0
折旧及摊销		38.0	42.9
息税、折旧及摊销前利润		158.4	184.9
利息收入	4	8.8	8.7
利息费用	4	(28.8)	(33.6)
财务业绩		(20.0)	(24.9)
税前利润		93.7	113.3
所得税	5	(35.4)	(45.2)
税后利润		58.3	68.1
其中：少数股东权益		0.0	0.0
归属于 KUKA 股份有限公司股东的利润		58.3	68.1
未稀释每股收益，以欧元计	6	1.72	1.99
稀释每股收益，以欧元计	6	N/A	1.90

综合收益表

2014 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	2013	2014
税后利润		58.3	68.1
以后将重分类进损益的项目			
折算调整		(2.1)	11.9
以后不能重分类进损益的项目			
精算损益变动	22	6.3	(16.1)

综合收益表

2014 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	2013	2014
精算损益变动相关的递延所得税		(1.6)	3.8
直接在股东权益中的变动		2.6	(0.4)
综合收益		60.9	67.7
其中：少数股东权益		-	-
归属于 KUKA 股份有限公司股东的权益		60.9	67.7

现金流量表*

2014 会计年度，KUKA 股份有限公司

以百万欧元计	2013	2014
税后净收入	58.3	68.1
无形资产摊销	20.3	18.4
有形资产折旧	17.9	25.1
其它非支付相关收入	(2.3)	(16.2)
其它非支付相关费用	21.1	31.9
现金收益	115.3	127.3
处置资产现金收入	0.3	0.4
减值准备变动	10.4	34.8
流动资产和债务变动		
存货变动	27.9	(27.7)
应收款项和递延费用变动	(0.1)	(35.4)
债务和递延收益变动（不包含金融债务）	67.2	67.6
经营活动产生的现金流	221.0	167.0
处置固定资产产生的现金支付	0.7	0.7
支付无形资产资本费用的现金	(17.7)	(15.9)
支付有形资产资本费用的现金	(57.0)	(78.4)
收购合并公司以及其它业务部分支付的现金	(16.6)	(284.6)
短期基金管理过程中从金融资产收到的现金	(35.0)	12.7
投资活动产生的现金流量	(125.6)	(365.5)
自由现金流	95.4	(198.5)
增资收到的现金	-	86.6
分配股利	(6.8)	(10.2)
发行/偿还债券以及与债券类似的债务收到/支付的现金	111.0	(173.0)
获得/偿还银行贷款收到/支付的现金	(0.4)	(17.4)
融资活动产生的现金流量	103.8	(114.0)
与支付相关的现金以及现金等价物变动	199.2	(312.5)
收购公司产生的变动	-	56.8
与汇率相关的现金与现金等价物变动及其他变动	(2.4)	6.7
现金以及现金等价物的变动	196.8	(249.0)

现金流量表*

2014 会计年度，KUKA 股份有限公司

以百万欧元计	2013	2014
其中：使用受限的现金的净增加/减少	6.1	3.7
期初现金与现金等价物	244.3	441.1
期末现金与现金等价物	441.1	192.1
使用受限的现金	6.1	2.4

*参见附注 29，以获取现金流量表的更多信息

合并资产负债表

2014 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	2013	2014
资产			
非流动资产			
无形资产	7	92.5	430.4
物业、厂房和设备	8	133.6	233.8
金融投资	9	0.2	0.6
采用权益法核算的投资	10	—	5.6
		226.3	670.4
融资租赁应收款项	11	61.9	66.1
应退税金		4.8	3.4
其它长期应收款项和其它资产	14	9.1	9.9
递延所得税资产	5	25.6	48.2
		327.7	798.0
流动资产			
存货	12	186.2	272.4
应收款项和其它资产			
贸易应收账款	13	167.5	273.8
建造合同应收款项	13	181.1	339.1
融资租赁应收款项	11	5.3	6.9
应收所得税		7.1	9.7
其它资产、预付费用和递延费用	14	61.1	71.0
		422.1	700.5
现金及现金等价物	15	441.1	192.1
持有待售资产	27	—	16.5
		1,049.4	1,181.5
		1,377.1	1,979.5
股东权益及负债			
股东权益	(16)		
认缴资本	(17)	88.2	92.8

合并资产负债表

2014 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	2013	2014
资本公积	(18)	94.5	176.5
盈余公积	(19)	195.1	255.0
少数股东权益	(20)	1.3	16.8
		379.1	541.1
非流动负债、减值准备和预提费用			
金融负债	(24+ 25)	288.1	137.0
其它负债	(24)	14.7	18.2
养老金和类似债务	(22)	73.4	121.7
递延所得税负债	(5)	24.5	65.3
		400.7	342.2
流动负债	24		
金融债务	(24+ 25)	6.5	22.5
贸易应付款项	(24)	171.7	274.6
预收款项	(24)	52.3	78.3
建造合同债务	(24)	132.7	247.6
应付关联公司款项	(24)	0.1	0.1
应付所得税	(24)	7.1	24.9
其它负债和递延收益	(26)	132.2	290.8
其它减值准备	(23)	94.7	150.1
		597.3	1,088.9
持有待售资产产生的负债		—	7.3
		597.3	1,096.2
		1,377.1	1,979.5

合并股东权益变动表

2014 会计年度，KUKA 股份有限公司

附注		17	18	19				20	
				盈余公积					
	已发行股票 数量（百万 欧元）	认缴资本 （百万欧 元）	资本公积 （百万欧 元）	折算损益 （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）	股东股本 （百万欧 元）	少数股 东权益 （百万 欧元）	总计 （百万 欧元）
2013 年 1 月 1 日	33,915,431	88.2	67.5	(0.1)	(10.2)	150.7	296.1	1.4	297.5
综合收益	-	-	-	(2.1)	4.7	58.3	60.9	-	60.9
KUKA 股份有限公司股利分配	-	-	-	-	-	(6.8)	(6.8)	-	(6.8)
其它变化	-	-	27.0	-	0.6	-	27.6	(0.1)	27.5
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
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)
其他变化	-	-	-	-	-	2.4	2.4	15.5	17.9
2014 年 12 月 31 日	35,708,315	92.8	176.5	9.7	(17.2)	262.5	524.3	16.8	541.1

集团分部报告*

2014 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	
	2013	2014	2013	2014	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
已收订单	793.5	805.5	1,111.6	1,456.0	-	-	-	(23.2)	(32.5)	1,881.9	2,229.0
订单储备	280.7	241.5	714.4	955.4	517.2	-	-	(3.5)	(11.6)	991.6	1,702.5
集团外部销售收入	732.2	814.0	1,042.3	1,281.7	-	-	-	-	-	1,774.5	2,095.7
占集团销售百分比	41.3%	38.8%	58.7%	61.2%	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
集团内部销售	21.9	20.6	3.6	3.9	-	-	-	(25.5)	(24.5)	-	-
各分部销售收入	754.1	834.6	1,045.9	1,285.6	-	-	-	(25.5)	(24.5)	1,774.5	2,095.7
运营收益/亏损	271.4	309.3	150.0	213.6	-	-	-	17.1	2.6	438.5	525.5
占业务部门销售收入百分比	36.0%	37.1%	14.3%	16.6%	-	-	-	-	-	24.7%	25.1%

集团分部报告*

2014 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	
	2013	2014	2013	2014	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
息税前利润	77.1	89.5	60.8	80.2	—	(19.3)	(27.8)	1.8	0.1	120.4	142.0
占业务部门销售收入百分比	10.2%	10.7%	5.8%	6.2%	—	—	—	—	—	6.8%	6.8%
占平均使用资本百分比	49.6%	53.5%	43.0%	67.9%	—	—	—	—	—	36.9%	28.9%
息税折旧摊销前利润	101.9	112.0	71.0	97.4	—	(16.1)	(24.5)	1.6	—	158.4	184.9
占业务部门销售收入百分比	13.5%	13.4%	6.8%	7.6%	—	—	—	—	—	8.9%	8.8%
已用资本（年度平均）**	155.6	167.3	141.5	118.1	154.6	29.6	52.4	(0.5)	(0.4)	326.2	492.0
已用资本 (会计年度末)	158.4	176.3	99.6	136.6	309.3	56.1	48.7	(0.3)	(0.8)	313.8	670.1
资产	350.6	394.9	494.5	725.5	537.6	232.6	494.6	(172.1)	(416.8)	905.6	1,735.8
负债	201.4	227.8	395.3	611.0	261.2	74.1	90.9	(5.8)	(9.6)	665.0	1,181.3
采用权益法核算的投资	—	3.2	—	2.4	—	—	—	—	—	—	5.6
采用权益法核算投资收益	—	(2.6)	—	—	—	—	—	—	—	—	(2.6)
资本支出	30.8	30.4	15.2	28.7	—	28.7	35.2	—	—	74.7	94.3
无形资产和有形资产的折旧/摊销	19.9	22.5	10.2	17.1	—	-2.8	3.3	(0.2)	—	32.7	42.9
无形资产和有形资产的减值损失	4.9	—	—	—	—	0.4	—	—	—	5.3	—
无形资产资本化利息折旧/摊销	0.2	0.6	—	—	—	—	—	—	—	0.2	0.6
雇员数量（12 月 31 日）	3,416	3,644	4,362	5,810	2,369	212	279	—	—	7,990	12,102

* 参见附注 29，以获取关于集团业务领域报告的更多信息

** 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。

总体评论

会计原则

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 2014 年 12 月 31 日止期间的合并财务报表。《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。

基本上，除了在 2014 会计年度首次生效的准则及解释(参见附注“会计政策变化”)，公司今年采用的会计政策与上一年度财务报表所采用的规定一致。本合并财务报表遵循德国法律。本合并财务报表以欧元列示，除另外说明外，附注中所有的金额都是以百万欧元列报。

除以公允价值计量的特定金融工具之外，集团的合并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，公允价格被定义为：在某项资产被出售或债务受让的情况中，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，合并资产负债表对流动和非流动的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 2015 年 1 月 20 日及 2015 年 2 月 6 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 2015 年 3 月 4 日编制了本合并财务报表。

合并范围

集团合并财务报表中总共合并了 103 家公司（2013 年：51 家）。除了 KUKA 集团母公司外，其他的 102 家公司皆由 KUKA 集团直接或间接控制，其中有 19 家注册地点位于德国境内，另外有 83 家所在地点则在德国之外。

完全合并的公司数量

数量	机器人	系统	Swisslog	其它	总计
截止 2014 年 1 月 1 日	23	25	0	3	103
首次合并	0	27	30	0	51
兼并	0	(5)	0	0	57
集团内部重组	1	(1)	0	0	(5)
截止 2014 年 12 月 31 日	24	46	30	3	0
其中德国国内所占数量	2	11	4	3	103
其中国外所占数量	22	35	26	0	20

关联公司数量

数量	机器人	系统	Swisslog	其它	总计
截止 2014 年 12 月 31 日	1	1	0	0	2

随着位于德国奥伯恩堡 Reis 集团（共包含 25 个公司）以及法国波尔多的 ALEMA 自动化有限公司的收购完成，完全合并公司的数量有了明显的增加。还有位于德国格尔特林根的 Faude Automatisierungstechnik 股份有限公司（于 2014 年 12 月收购），这些公司都成为了系统分部组成的部分。此外，位于瑞士布斯的 Swisslog 集团（共有 30 家公司）也在 2014 年 12 月被收购，位于罗马尼亚锡比乌的 C.M.A-Technology SRL 也与位于罗马尼亚锡比乌 KUKA 系统 SRL 合并；位于印度普纳的 HLS Autotechnik（印度）私人有限公司与印度普纳的 KUKA 系统（印度）私人有限公司合并。此外，Reis 机械电子工具股份有限公司（德国奥伯恩堡）和 Reis 挤制加工股份有限公司（德国，Merzenich-Golzheim）合并。两家联营公司：KBee AG（德国慕尼黑）和 Yawei Reis 机器人制造（江苏扬州）有限公司也通过权益法纳入到合并财务报表之中（如需获得更多详细信息，请参照下文“对联营公司的投资”）。前者被归类到机器人分部，后者则属于系统分部。由于商业模式的变化，系统分部的泰国子公司被重新划归至机器人分部。

公司收购

Reis 集团

Reis 集团（德国奥伯恩堡）在本会计年度开始之初被收购。Reis 集团母公司为 Reis 集团控股有限责任公司（德国奥伯恩堡）。Reis 集团由 Reis 控股有限责任公司所管理，主要是一家系统整合商，同时包括研发和生产工业机器人和机器人控制器等业务。机器人及其系统被应用在若干工业应用之中，如焊接、切割、激光处理以及铸件和塑料零部件的生产之中。该公司为若干工业领域，如汽车、化学、电子和大型家用电器行业提供产品。KUKA 希望借助此次收购以打开常规工业中更多市场，并进一步增强其在中国的市场地位。此外，还期望未来在产品研发过程中开展良好的协作。

收购 Reis 控股有限责任公司所有股票的收购合同，以及 Reis 控股有限责任公司有限合伙人股权出资的相关规定于 2013 年 12 月 21 日签订，含有附加条件生效条款，KUKA 因而成为首要的有限责任股东，占股达到 51.0%。2014 年 1 月，这些附加条件得到满足。依照国际会计准则第 32 号，借助预期的收购方法，Reis 集团于 2014 年 1 月 1 日被完全纳入 KUKA 集团内。

Reis 控股有限责任公司股票的收购价格为 1 欧元。2014 年 1 月，Reis 集团控股有限责任公司内，有限责任股东出资 210 万欧元。未来的负债包括，重新获得奥伯恩堡商业场所（主要负债部分）、依据民法收购有限责任股东剩余股份后对固定部分和基于业绩的部分的权利，以及对之前股东的年度分红保证。这些义务大约有 4,190 万欧元被本公司确认为负债。

价值为 490 万欧元的现金和现金等价物被转让。KUKA 集团之前完全合并的公司内的股份没有纳入收购范围。销售收入 1.187 亿欧元和净损失 1,300 万欧元归因于 2014 会计年度的收购活动。

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	1.6	16.0
物业、厂房和设备	29.7	31.1
存货	39.5	39.5
应收款项和其它资产	22.5	22.5
负债和准备金	81.5	81.5

收购的无形资产主要包括软件使用许可证、专利权、客户名单和已获取订单。应收账款和存货主要是源自收购时已获得的订单。或有负债并未被转让。在此次收购中，产生了 410 万欧元的递延所得税负债。此

外，此次交易产生了价值 1,350 万欧元的商誉。这一商誉特别体现了中国市场以及常规工业发展的未来协同效应。

ALEMA 自动化公司

2014 年 2 月 26 日，收购了 ALEMA 自动化公司（法国波尔多）的所有股份。Alema 为航空航天工业提供自动化解决方案，并在自动化钻井和铆接飞机零部件领域拥有强大的应用专业知识。在收购这一公司之后，KUKA 期待能够在未来达成良好的业务合作，以便在常规工业领域，特别是航空航天工业领域实施发展战略。

总额达到 1,140 万欧元的收购价款随即以现金结算。价值为 60 万欧元的现金和现金等价物被受让。KUKA 集团之前完全合并的公司内没有被收购任何股份。

在本会计年度，共有 1,710 万欧元的销售收入和 120 万欧元的净收入归因于此次收购。如果在 2014 年年初完成这项收购，那么销售收入将增长 200 万欧元，但净收入将减少 30 万欧元。

下列表格展示了收购前的账面价值以及以公允价值计算的期初资产负债表：

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	1.1	1.8
物业、厂房和设备	0.1	0.1
存货	1.3	1.4
应收款项和其它资产	9.9	9.9
负债和准备金	11.7	11.7

收购的无形资产主要包括软件使用许可证、专利权、客户名单和已获取订单构成。应收账款和存货主要源自收购时已获得的订单。或有负债未被转让。这一收购行为产生了 30 万欧元的递延所得税负债。此外，此次交易产生了价值 960 万欧元的商誉。商誉主要反映了本行业在航空航天市场未来的协同发展。

Swisslog 集团

本会计年度末，KUKA 集团收购了位于瑞士布斯的 Swisslog 集团。Swisslog 集团的母公司为位于瑞士布斯的 Swisslog 控股股份有限公司。Swisslog 为未来导向的医院、仓库和分拣中心提供领先的自动化解决方案，其业务重点集中在贸易领域，包括电子商务、制药和冷冻食品。KUKA 集团期望借助此次收购优化在常规工业中的市场地位，并由此带来新的增长潜力。预期的协作主要将发生在技术共享，收购和服务领域的专业知识共享，以及国际市场结构共享等领域。

该投资是收购 Swisslog 控股股份有限公司 94.5%股份的结果。收购总价格为 3.192 亿瑞士法郎，约合 2.658 亿欧元。价值 5,110 万欧元的现金及现金等价物已完成移交。KUKA 集团之前完全合并的公司内没有被收购任何股份。由于 Swisslog 集团于 2014 年 12 月 31 日完成合并，因此在本会计年度中 Swisslog 集团没有为 KUKA 集团贡献任何销售收入或净收入。在 2014 年中，Swisslog 集团实现了 6.696 亿瑞士法郎的销售收入（约合 5.569 亿欧元）以及 440 万瑞士法郎的净收入（约合 370 万欧元）。

下列表格展示了收购前的账面价值以及以公允价值计算的期初资产负债表：

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	92.8	155.7
物业、厂房和设备	13.1	13.1
存货	17.0	17.7
应收款项和其它资产	216.2	216.2
负债和准备金	277.9	277.9

收购的无形资产主要包括软件许可证、专利权以及客户名单和已获得订单。“Swisslog”商标资本化后价值为 2,210 万欧元。应收款项和存货主要为收购时已获得的订单。或有负债不包括在本次收购中。该收购交易产生了 429 万欧元的递延所得税负债。此外，根据完全商誉法计算，该交易产生了 1.482 亿欧元的商誉。商誉主要体现在技术共享，收购和服务领域的专业知识共享，以及或及市场结构共享等。

Faude Automatisierungstechnik

Faude Automatisierungstechnik 有限责任公司（德国格尔特林根）在本会计年度末被 KUKA 集团收购。在增资的同时，KUKA 集团以 10 万欧元收购了其 50% 的股份。根据收购合同以及后续协议中关于购买剩余股份权利的条款，该公司在 2014 年 12 月 31 日被 KUKA 集团完全合并。与业绩相关单元以及养老金相关支付义务合计构成了 230 万欧元的负债。KUKA 集团为业绩相关单元预付了 20 万欧元。在本报告涵盖的会计年度内，该收购并未带来销售收入或净收入。

在对收购对价进行初步分配的过程中，共有 10 万欧元被分配给无形资产。该交易产生了价值 140 万欧元的商誉。这在很大程度上反映了 KUKA 集团在人机协作领域市场地位的强化以及未来几年预计市场占有率的大幅上升。

对联营公司的投资

2014 年 2 月 27 日，KUKA 集团对 Kbee AG（德国慕尼黑）进行投资，获得了该公司 45.0% 的股份。该公司研发机器人硬件和软件，开展机器人设计活动，并进行相关商业化运作。计划中的新举措是首次为自动化和机器人提供大量新的应用。Kbee AG 的股东贡献专业知识，而 KUKA 则投入了资金。合同中约定，若达成设定的业绩目标，将会获得更多的资金注入。

依据国际会计准则第 28 条的规定，该投资以权益法进行核算。投资的账面金额是按股本的比例进行初始计量。现金出资额和股本比例（320 万欧元）的初始差异在股权中得到直接体现。KUKA 所享有的 Kbee AG 股本的损益将直接在利润表中“投资损失（以权益法计价的公司）”项下的息税前利润中确认。截止 2014 年 12 月 31 日，在根据协议中的投资项目将股份转让给 KUKA 集团高级管理层后，投资额将会到达 40%。通过这一方法，以及根据协议而进行的部分出资，在股本中确认的总额将增加 80 万欧元至 240 万欧元。截止 2014 年 12 月 31 日，共计算了 260 万欧元的亏损。因此，截止报告日期，对该联营公司的投资账面价值达到 320 万欧元。

2014年6月24日，KUKA集团与中国江苏Yawei机械工具有限公司组成名为Yawei Reis机器人制造（江苏）有限公司的联营公司，其中KUKA集团在其中控股49%，Yawei控股51%。当地工商部门于2014年9月末授予营业执照，期限为10年。公司的注册办公地址为Yawei所在的中国扬州市。中国合伙企业Yawei是中国钣金及其生产的领先厂家，已于2011年在股票交易所上市。对于KUKA而言，这一联营公司代表其进一步进入亚洲市场，而集团也有推动这一市场增长的计划。Reis和Yawei之间在线性机器人领域的协作还能推动KUKA产品的销售向Yawei占据领先地位的金属加工领域进军。联营企业的双方能够借助其市场地位开展销售活动。依据国际会计准则第28条规定，该项投资以权益法进行核算。同时，国际会计准则第11条也同样适用于联营公司投资。截止2014年12月31日，对该公司的投资产生了不足10万美元的按比例分配的净亏损。因此，截止报告日，对该联营公司的投资的账面金额为240万欧元。

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率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债务进行折算。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，从外币资产和债务折算导致的差异，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	
		12/31/2013	12/31/2014	2013	2014 默哀吗
澳大利亚	澳元	1.5423	1.4829	1.3770	1.4724
巴西	雷亚尔	3.2576	3.2207	2.8669	3.1228
加拿大	加元	1.4671	1.4063	1.3685	1.4669
中国	人民币	8.3491	7.5358	8.1655	8.1883
印度	卢比	85.3660	76.7190	77.8753	81.0689
日本	日元	144.7200	145.2300	129.6592	140.3783
韩国	韩元	1,450.9300	1,324.8000	1,453.8550	1,399.0300
马来西亚	林吉特	4.5221	4.2473	4.1855	4.3472
墨西哥	墨西哥元	18.0731	17.8679	16.9644	17.6621
挪威	挪威克朗	8.3630	9.0420	7.8051	8.3551
波兰	波兰兹罗提	4.1543	4.2732	4.1971	4.1845
罗马尼亚	列伊	4.4710	4.4821	4.4193	4.4443
俄罗斯	卢布	45.3246	72.3370	42.3248	51.0113
瑞典	瑞典克朗	8.8591	9.3930	8.6505	9.0969
瑞士	瑞士法郎	1.2276	1.2024	1.2309	1.2146
新加坡	新加坡元	1.7414	1.6058	1.6618	1.6830
台湾	台币	40.9807	38.2507	39.3423	40.1498
泰国	泰铢	45.1780	39.9100	40.8233	43.1628
捷克共和国	捷克克朗	27.4270	27.7350	25.9872	27.5358
匈牙利	匈牙利福林	297.0400	315.5400	296.9408	308.7067
美国	美元	1.3791	1.2141	1.3282	1.3288
英国	英镑	0.8337	0.7789	0.8493	0.8064
越南	越南盾	28,967.5900	25,851.2900	27,881.5958	28,038.6629

核算和估值

收到的订单

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。

未交货订单

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将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，这还包含间接成本，其中包括厂房，和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。为了简化现值的计算，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。

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。

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建造合同。

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
- 其它金融债务（以摊余成本衡量的金融债务）

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债务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债务中。

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。从企业合并中产生的或有负债则归类在其他流动负债。

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支付债务，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。

即期递延所得税

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，对应收税款和债务进行评估。

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，公司通过将净债务（净资产值）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，如带薪年假、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（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 2014 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 45,870 股；因此获得了 22,935 股的奖励。股份授予日，KUKA 股票价格为 43.80 欧元（2013 年：34.41 欧元）。这就使得 2014 会计年度产生了 140 万欧元费用（2013 会计年度：60 万欧元）。这笔费用被确认为其他人事费用。

除了员工持股计划之外，KUKA 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。2013 至 2015 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，对这一权益进行了支付。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。2014 年 12 月 31 日，保留了 1,560 万欧元（2013 年：460 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债务
- 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：在资产被出售或债务被转让的情况下，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债务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债务的报价

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 2014 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。2014 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：

国际财务报告准则第 10 条：合并财务报表

国际财务报告准则第 11 条：合营安排

国际财务报告准则第 12 条：于其他实体的权益的披露

国际会计准则第 27 条修订：单独财务报表

国际会计准则第 28 条修订：联营公司和合营企业中的投资

国际会计准则第 32 条修订：金融工具：列报

投资实体：与国际财务报告准则第 10 条，第 12 条以及国际会计准则第 27 条相关的过渡性规定

与国际财务报告准则第 10 条，第 11 条和第 12 条相关的过渡性规定

国际会计准则第 36 条修订：非金融资产可收回金额披露

国际会计准则第 36 条修订：金融衍生工具约务更替

将在下文对国际财务报告准则最重要的修订以及相关的安排进行更为详细的解读：

国际财务报告准则第 10 条——合并财务报表

国际财务报告准则第 10 条取代了国际会计准则第 27 条“合并和单独财务报表”以及标准解读委员会第 12 条“合并——特殊目的主体”所明确的控制和合并指南。新的标准改变了“控制的定义”，因此可以将用一标准来定义所有公司的控制。自由裁量权和可变回报是控制的前提条件。

国际财务报告准则第 11 条——合营安排

新标准引入了两种类型的合营安排：共同经营和合营企业。之前对于联合控制实体的按比例合并方式已经被取消。会计实践中的权益法目前对于合营企业中的参与方是强制性的。

国际财务报告准则第 12 条——在其他主体中权益的披露

新的标准取代了国际会计准则第 28 条内包含的当前信息披露规定，并确定报告实体需要已经两种新的标准进行必要的信息披露，分别是“国际财务报告准则第 10 条——合并财务报表”和“国际财务报告准则第 11 条——合营安排”。新的标准扩大了附注披露的范围。

这些标准和解读的首次应用，仅仅对合并财务报表产生了较小的影响。

当前非强制性的国际财务报告准则和解读

下列新的和修订过的标准和解释是在集团合并财务报表准备日发布的。然而，这些标准和解读将在稍晚的时间生效。最初的应用一般都是在首次生效的那一年。目前并未对它们将对合并财务报表产生的影响进行分析。因此，预期的效果仅仅代表了最初的估计。

国际财务报告准则第 15 条——来自与客户合同的收入

2014 年 5 月 28 日，国际会计准则委员会发布了关于收入确认的新标准（国际财务报告准则第 15 条）。这一新标准将取代国际会计准则第 18 条“收入”和国际会计准则第 11 条“建造合同”相关规定。这一标准有望在 2017 会计年度首次被采纳。重要的变化包括：由客户审查，而非将风险和收益转换作为实现销售收入的中心标准，以及关于多部分商业交易更为明确的安排。新的标准已经对单独业绩义务进行了要求（也就是销售+维护）：在参照单独销售价格的前提下，披露交易价格将对收入的金额认定和认定时间产生影响。关于一段时期内对销售收入进行确认的新规定和说明也将被采纳。此外，特别是在长期合同中，需要披露若干更多的信息，特别是根据性质和源头对销售收入进行分解，并对源于合同的资产/债务的期初余额和期末余

额的多次调整。对于 KUKA 集团合并财务报表的影响可能比较适中。目前，正在开展更为精确且更有深度的分析，因此当前并不适合作出更为具体的陈述。

除了上述提及的标准之外，我们希望未来的标准、标准调整 and 解释对于 KUKA 集团的合并财务报表产生的影响较小或者没有重大影响。下列标准、标准调整 and 解释已经得到验证批准，并且部分已经被欧盟法律所采用：

准则/解释	生效日期	KUKA 股份有限公司计划采用的会计年度
国际财务报告准则解释委员会第 21 条：课税	2014 年 6 月 17 日	2015 会计年度 **
2010 – 2012 年的年度改进	2014 年 7 月 1 日	2015 会计年度
2011 – 2013 年的年度改进	2014 年 7 月 1 日	2015 会计年度
国际会计准则第 19 条修订：雇员出资	2014 年 7 月 1 日	2015 会计年度
国际会计准则第 27 条修订：单独财务报表中的权益法	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度 *
2012 – 2014 年的年度改进	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度 *
国际财务报告准则第 21 条修订：联合运营权益的收购	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度 *
国际财务报告准则第 14 条：监管性递延账户	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度 *
国际会计准则第 16 条和 38 条修订：明晰折旧和摊余的可接受方法	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度 *
国际会计准则第 16 条和 41 条修订：结果作物	2016 年 1 月 1 日	2016 会计年度 *
国际财务报告准则第 15 条：来源于与客户合同的收益	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 9 条和第 7 条修订：受让生效日期信息	2018 年 1 月 1 日	2018 会计年度 *

* 有待欧盟采纳（授权）

**欧盟推迟初始应用

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 1.552 亿欧元（占比 18.6%），上一年度为 1.45 亿欧元（占比 19.2%）。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，根据完成百分比的方法计算，在报告年份中确认 10.431 亿欧元的销售收入（上一年度为 9.027 亿欧元）。

2. 销售成本、销售费用、研发费用和管理费用

以下是销售成本、销售费用、研发费用和管理费用的明细：

	销售成本		销售费用		研发费用		行政管理费用		总计	
单位：百万欧元	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年
材料成本	931.0	1,043.8	2.3	1.2	7.3	13.5	0.1	0.2	940.7	1,058.7
人事费用	320.9	404.2	69.0	83.0	31.7	41.5	61.7	91.6	483.3	620.3
摊销	14.4	19.8	1.8	2.1	16.4	11.0	5.6	10.0	38.2	42.9
其他费用和收入	69.7	102.4	57.1	74.7	4.3	12.2	42.6	31.7	173.7	221.0
总计	1,336.0	1,570.2	130.2	161.0	59.7	78.2	110.0	133.5	1,635.9	1,942.9

一般而言，可以从各职能成本中观察到费用的上升，原因是 KUKA 集团的业务增长以及与收购相关的增长。

其他费用项下的销售成本包括建造合同的应收款项财务成本 320 万欧元，上一年度为 650 万欧元。此金额根据集团 5.5%（2013 年：6.1%）的资本化率计算。研发费用包括于上一年度总额为 60 万欧元的资本化（2013 年：20 万欧元）借贷成本摊销。

人事费用直接分配至各职能部门。结果如下：

单位：百万欧元	2013年	2014年
工资和薪金	406.1	520.8
社会保险、退休福利和公积金	77.2	99.5
其中：（退休福利）	6.0	6.8
人事成本	483.3	620.3

KUKA 集团年平均员工人数以及截至资产负债表日员工人数：

职能部门	年平均		资产负债表日			
	2013 年	2014 年	2013 年 总计	2014 年 总计	其中德国	其中 海外
生产	5,735	8,627	5,934	8,748	3,066	5,682
销售	706	1,184	744	1,226	432	794
行政	655	1,144	685	1,171	457	714
研究与开发	341	503	360	545	458	87
实习	40	46	31	40	26	14
	7,477	11,504	7,754	11,730	4,439	7,291
学徒	207	343	236	372	300	72
总计	7,684	11,847	7,990	12,102	4,739	7,363

3. 其他经营收入和费用

其他经营收入和费用下的项目包括未分配到销售成本、销售费用、研发费用、管理费用等职能类别或其他另行报告的类别的收入与费用。

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
外币交易收入	23.4	42.0
损失索赔补偿	0.1	0.1
其他收入	8.0	9.7
其他经营收入	31.5	51.8
外币交易费用	39.0	47.7
捐款	0.2	0.3
其他税项	8.5	4.8
其他费用	8.7	11.0
其他经营费用	56.4	63.8
其他经营收入和费用	23.4	42.0

其他费用还包括在准备对 Swisslog 集团的收购要约期间的 520 万欧元咨询费用。

4. 财务业绩

根据与交易相关的非经常性项目的范围，下表财务业绩分解为当期业绩和非经常性项目结果。

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
融资租赁利息收入	6.5	6.2
剩余利息及类似收入	2.3	2.5
其他利息和类似收入	8.8	8.7
担保佣金	1.5	0.7
可转换债券利息费用	4.1	6.8
企业债券的本期利息费用	17.5	5.6
银团高级融资协议费用	1.3	0.4
重新归类为经营业绩和资本化的融资成本	(6.9)	(3.5)
养老金义务的净利息费用	2.4	2.7
剩余利息和类似费用	2.0	3.2
其他利息和类似费用	21.9	15.9
当前财务业绩	(13.1)	(7.2)
银团贷款协议（2010）终止费用	0.4	-
回购企业债券股份利息费用	6.5	17.7
财务业绩	(20.0)	(24.9)

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 部分的规定，重新归类为经营业绩和资本化融资成本涉及需计提的财务成本。剩余利息和费用主要包含分配到养老金的持续利息费用。这一项目还包括获取银团贷款信用额度和通过 ABS 计划获得现金的持续开支。

2010 年 11 月发行的 KUKA 集团债券未偿付名义价值为 1.404 亿欧元（原始名义总额：2.020 亿欧元）。该债券于 2014 年 5 月 15 日按市场费率 108.33% 予以清偿。此举导致 1770 万欧元的非经常性利息费用。在上一年度，从市场赎回股份的行动导致 650 万欧元的非经常性费用。

5. 所得税递延所得税

税项费用

所得税费用按来源分解如下：

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
本期所得税费用	27.8	(0.2)
其中：（与其他期间相关的所得税费用）	(0.9)	(6.6)
递延所得税费用	7.6	(14.0)
其中：（暂时性差异）	(1.1)	7.4
（亏损抵后）	8.7	45.2
税项费用	35.4	(0.2)

在本期所得税费用中，国内支出为 1,630 万欧元，2013 年为 480 万欧元；国外支出为 3,550 万欧元，2013 年为 2,300 万欧元。

递延所得税费用中有 190 万欧元来源于国内经营，来源于国外经营的递延所得税费用为-850 万欧元。2013 年，国内与国外运营递延所得税费用分别为 750 万欧元和 10 万欧元。

由于 J.M. Voith GmbH & Co. Beteiligungs KG 收购了 KUKA 股份有限公司的少数股权，因此，本公司按照不可用于税项抵免的累计亏损金额对递延所得税资产计提了重大减值准备。

预期税项费用基于税前盈利和 KUKA 在德国的适用税率 30.0%（2013 年：30.0%），计得以下实际税项费用：

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
税前利润	93.7	113.3
预计所得税费用	28.1	34.0
与税率有关的差异	3.8	5.9
因免税收入获得减税	(4.4)	(4.5)
因不可扣减费用致税收增加	3.1	3.4
往年欠税（+）/税收抵免（-）	(2.7)	1.0
递延所得税资产减值准备变化	10.2	3.8
首次确认以前年度未确认税务损失产生的递延所得税资产	(1.7)	(0.6)
永久性差异导致的递延所得税资产变动	(0.2)	1.2
按权益法入账的投资税收影响	-	0.8
其他差异	(0.8)	0.2
所得税（实际所得税费用）	35.4	45.2

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

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 2014 年 12 月 31 日，尚有 320 万欧元（经折现）的非流动应退税金（2013 年：480 万欧元）以及 180 万欧元的流动应退税金（2013 年：180 万欧元）。

无递延所得税项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 20 万欧元（2013：所得税-90 万欧元）。

截至目前，对于 2005 年至 2008 年国内业务的审计尚无实质性结论。

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	
	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
非流动资产	7.6	10.9	29.3	100.1
流动资产	48.3	93.9	54.4	73.0
拨备	20.0	38.1	16.5	3.3
负债	30.7	50.7	17.4	34.4
小计	106.6	193.6	117.6	210.8
平衡项目	(93.1)	(145.5)	(93.1)	(145.5)
计价备抵	(2.6)	(11.0)	—	—
暂时性差异递延所得税	10.9	37.1	24.5	65.3
税损抵后递延所得税	14.7	11.1	—	—
总计	25.6	48.2	24.5	65.3
其中，来自于在权益内确认的项目	2.5	8.1	—	—

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拨回计价备抵。

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 2.796 亿欧元中（2013 年：2.239 亿欧元），共计 2.270 亿欧元（2013 年：1.740 亿欧元）不作递延所得税计算基础。

累计亏损 4620 万欧元（2013 年：2530 万欧元）有时间限制，其余 2.334 亿欧元（2013 年：1.986 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
	2013 年	2013 年
Swisslog	6.0	6.0
Reis GmbH & Co. KG Maschinenfabrik	10.1	34.3
KUKA AG	15.4	69.3
其他	21.1	170.0
总计	52.6	279.6

递延所得税收入 60 万欧元（2014 年：170 万欧元）来自于确认往期亏损抵后递延所得税应收项，该应收税项至今仍未列入应计/递延所得税或从中减记。此前已确认但未在本年确认的递延所得税资产 380 万欧元（2014 年：1,020 万欧元）未予确认。

根据国际会计准则第 12 条规定，如果差额有可能实现，递延所得税项目必须按集团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拨回（鉴于由母公司控制），即使针对临时性差异（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所得税资产。会计基准差额为 4,210 万欧元（2013 年：320 万欧元）。

总体而言，递延所得税资产和负债的变化 1,820 万欧元（2013 年：900 万欧元）来自于影响净收益的金额，合计-660 万欧元（2013 年：760 万欧元），以及并未影响应付收购款项、退休金及货币影响变动的金额。

对于计入后期亏损未予核销，集团公司预计在五年内，可以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/稀释后收益分解如下：

	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）	58.3	68.1
已发行股份加权平均数（股份数目）。	33,915,431	34,169,423
未稀释每股收益（单位：欧元）	1.72	1.99
稀释后每股收益（单位：欧元）	不适用	1.90

应付 KUKA 股份有限公司股东的每股收益是根据国际会计准则第 33 号和本年加权平均流通股的数目计算。于 2014 年初，集团公司发行 33,915,431 股流通股。受 2014 年 11 月的增资影响，股份数目增加了 1,792,884 股。根据国际会计准则第 33.20 号增资后的加权平均流通股数目为 34,169,423 股

如果债券持有人将 2013 年发行的可转债转换为股份，则可能会因为增资附带条件而导致部分股份在未来遭到稀释。于 2014 年度，由于股价表现出色，股市平均价格在绝大部分交易日均高于 36.8067 欧元的转股价格。截至报告日，法兰克福证券交易所 Xetra 交易收盘股价为 58.94 欧元，高于转股价格，因而债券持有人可能会于结账日进行换股。根据国际会计准则第 33.32 号的规定，在计算经稀释每股收益时需考虑所有潜在可转换股份。

集团资产负债表附注：资产

7. 无形资产

本报告期内无形固定资产项目及其变动如下表所示。

2014 年无形固定资产变动表

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

本栏展示了业务合并/其他事项，当中包含了依据国际财务报告准则第 5 号出售组别的若干价值（参见附注 27）。

2013 年无形固定资产变动表

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
	截至 2013 年 1 月 1 日	汇率差异	因企业合并/其它产生的变化	增加	出售	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2013 年 1 月 1 日	汇率差异	因企业合并/其它产生的变化	增加	出售	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日
权利和类似资产	52.4	(0.7)	2.6	8.5	1.7	61.1	42.9	(0.6)	-	6.3	1.7	46.9	14.2
自行开发软件和其他开发成本	34.1	(0.1)	-	9.1	11.6	31.5	11.4	-	-	13.6	11.6	13.4	18.1
商誉	56.6	(0.4)	10.2	-	-	66.4	7.0	-	-	-	-	7.0	59.4
已付预付款	1.1	-	-	0.1	0.4	0.8	-	-	-	0.4	0.4	-	0.8
	144.2	(1.2)	12.8	17.7	13.7	159.8	61.3	(0.6)	-	20.3	13.7	67.3	92.5

商誉

商誉金额为 2.259 亿欧元（2013 年：5,940 万欧元），分布于下列的盈利中心。表中还列出了适用的税前折现率（加权平均资金成本（WACC））。

盈利中心

单位：百万欧元	2013 年 12 月 31 日		2014 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
组装与测试	4.7	12.8	4.7	11.9
车身结构	50.5	12.9	44.3	12.4
Reis group	—	—	13.5	13.2
机器人汽车	3.8	14.4	3.8	13.1
Swisslog	—	—	148.2	—
其它	0.4	14.4	1.8	12.9
总计	59.4		225.9	

盈利中心是指最小的现金产出单元，是依据国际会计准则第 36 号规定开展商誉减值测试的基础。于此此前年度，机器人分部的客户服务业务被按比例的分配至“汽车”和“常规工业”盈利中心。

车身结构和工程现金产出单元商誉的变化在很大程度上来源于外汇影响。商誉根据《国际财务报告准则》第 5 号规定，按比例分配并分类为出售组别的计划出售部分。

于年末对 Swisslog 集团和 Faude Automatisierungstechnik 的收购，分别临时产生了 1.482 亿欧元和 1.4 亿欧元的商誉（第 8 页：“公司收购”）。截至 2014 年 12 月 31 日，基于首次被纳入 KUKA 集团的公司未作减值测试。

减值测试是基于三年详细规划期，且详细规划最后年度的稳定性有所提升，即销售、投资和折旧收益稳定于此此前年度，集团公司采用了适度的长期增长率（0.5%）。集团公司于本年度所采用的税前折现率（加权平均资金成本）见上表。

股本权益及借贷的成本乃依据特定分部同业集团予以厘定。同业集团即为 KUKA 最主要的国内外竞争对手，因而包含具有类似活动及产品组合的公司。

在确定加权平均资金成本时所使用的重大部分为 6.25%（2013 年：6.25%）的市场风险溢价以及 2.00%（2013 年：2.75%）的无风险利率。贝塔风险系数相关同业集团的三年平均系数计算。对于系统分布，即为 1.062（2013 年：1.052）；对于机器人分部，即为 1.165（2013 年：1.186）。

权益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。使用的税率为 30.0%。（2013 年：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 7,820 万欧元，2013 年为 5,970 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 5.5% 基础（2013 年：6.1%）计入合格资产的生产成本。

在 KUKA 集团，开发成本被确认为资产主要发生在 KUKA Roboter 股份有限公司、KUKA 实验室股份有限公司和 KUKA 系统股份有限公司。以上公司研究涉及机器人机械系统、动力、控制软件的若干项目、以及医疗技术领域的新应用和自动化解决方案。集团公司还确认了 30 万欧元（2013 年：50 万欧元）的借贷成本。

根据国际会计准则第 38 号的规定，账面价值为 3,030 万欧元（2013 年：1,810 万欧元）的开发成本予以资本化。2014 年度资产增加总额为 680 万欧元，2013 年为 910 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。当前，为正在开发之中的软件项目和与文件电子生成相关的项目应用了源于上一年度的减值损失源自上一年度的减值损失与正在开发的某个软件项目及相关电子生成文件项目有关。本年度未录得减值损失。

与此前年度已资本化借贷成本相关的折旧份额在利润表按研发费用初始确认，并在息税前收入的经营业绩调节中予以剔除。在本报告相关年度内，有 60 万欧元（2013 年：20 万欧元）被重新划归入借贷成本。

8. 有形资产

2014 年 KUKA 集团有形资产变动表

本报告期内有形资产项目及其发展如下表所示。本年度投资重点在管理报告中提及。

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
	截至 2014 年 1 月 1 日	汇率 差异	因企业合并 /其它产生 的变化	增加	出售	重新分 类*	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 2014 年 1 月 1 日	汇率 差异	因企业合并 /其它产生 的变化	增加	出售	重新分 类*	截至 2014 年 12 月 31 日	截至 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	28.6	11.5	0.1	2.0	165.5	73.0	0.8	(0.1)	5.4	0.1	—	79.0	86.5
技术厂房和设备	122.0	1.9	13.6	12.2	2.8	(2.1)	144.8	83.6	1.2	0.0	9.3	2.5	(1.5)	90.1	54.7
其他设备、工厂和办公设备	83.0	1.4	0.5	13.4	3.8	1.8	96.3	61.4	1.0	(1.9)	10.4	3.6	—	67.3	29.0
支付预付款及在建工程	25.7	0.2	1.5	41.3	—	(5.1)	63.6	—	—	—	—	—	—	0.0	63.6
	351.6	6.1	44.2	78.4	6.7	(3.4)	470.2	218.0	3.0	(2.0)	25.1	6.2	(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“有形资产”项目下资本化：	4.7	(0.2)	0.0	0.0	0.1	0.0	4.4	3.9	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	4.1	0.3

* 再次分类表格与待售资产转化为存货有关。

依据国际财务报告准则第 5 号，列明商业合并/其他活动的纵列包含出售组别的价值（参见附注 27）。

“重新划分”纵列包含将摩擦焊接机转换为流动资产的情况。根据长期客户订单，该机器正被翻修和现代化改造，并将予以出售。

2013 年 KUKA 集团有形资产变动表

单位：百万欧元								累计折旧和减值亏损							账面净值
	截至 2013 年 1 月 1 日	汇率 差异	因企业合并 /其它产生 的变化	收购/生产成本		重新分 类*	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2013 年 1 月 1 日	汇率 差异	因企业合并 /其它产生 的变化	增加	出售	重新分 类*	截至 2013 年 12 月 31 日	截至 2013 年 12 月 31 日
				增加	出售										
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	117.1	(0.9)	0.2	4.7	1.9	1.7	120.9	71.8	(0.2)	-	3.1	1.7	-	73.0	47.9
技术厂房和设备	105.4	(0.6)	1.7	14.6	2.9	3.8	122.0	79.5	(0.3)	-	7.0	2.6	-	83.6	38.4
其他设备、工厂和办公设备	78.5	(1.1)	0.1	10.1	5.9	1.3	83.0	59.7	(0.7)	-	7.8	5.4	-	61.4	21.6
已付预付款及在建工程	4.9	-	0.0	27.6	-	(6.8)	25.7	-	-	-	-	-	-	-	25.7
	305.9	(2.6)	2.0	57.0	10.7	0.0	351.6	211.0	(1.2)	-	17.9	9.7	-	218.0	133.6
由于在融资租赁中，KUKA 集团作为承租人，下列款项已于“有形资产”项目下资本化：	4.5	-	-	0.4	0.2	-	4.7	3.8	-	-	0.3	0.2	-	3.9	0.8

* 再次分类表格与待售资产转化为存货有关。

计划变动产生的折旧数据见上表。

本报告相关年度或 2013 年度并无减值损失。

政府补助

拨款和补贴 20 万欧元（2013 年：80 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（2013 年：410 万欧元），记入直接相关收入。截至截至资产负债表日，并无任何需偿还的或然补助。

9. 金融投资

金融投资主要是所有权低于 10% 的其他投资。这一项目还包括源于出售 Swisslog 集团一家关联公司而获得的已贴现未付款项。

10. 按权益入账的投资

按权益法入账的投资是对非重大联营公司的投资（2013 年：无按权益入账的投资）。投资损失份额的总额为 260 万欧元（2013 年：无）（有关账面价值变动的更多信息，参见“于联营公司的投资”）。

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，生产的吉普牧马人车体。合同设定为融资租赁，KUKA 集团作为出租人。

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，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入账。截至资产负债表日，非流动租赁应收款为 6,610 万欧元（2013 年：6,190 万欧元）及流动租赁应收款 690 万欧元（2013 年：530 万欧元）。因此，KTPO 资产负债表显示的销售收入将按虚构的租赁率扣减。包含在假定出租率中的利息部分在利息结业绩下，而此项付款的偿还部分按计划扣减应收款项。

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的现值调节

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
未来最低租赁付款/融资租赁投资总额	95.0	98.9
其中一年以内	11.1	13.3
其中一年至五年	44.4	53.0
其中五年以上	39.5	32.6
未实现财务收益	(27.8)	(25.9)
未偿付最低租赁付款现值	67.2	73.0
其中一年以内	5.3	7.1
其中一年至五年	26.5	34.9
其中五年以上	35.4	31.0

KUKA 作为承租方

技术厂房与设备的融资租赁年利率在 2.25%至 9.0%之间。融资租赁协议的未来付款及未来租赁付款项的现值（相应金额记入其他负债下）为 20 万欧元。过去一年内，最低租赁付款额和现值均为 30 万欧元。

有关经营性租赁协议的信息，详见附注 29 “或有负债及其他财务承担”。

12. 存货

单位：百万欧元	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
原料和物资	71.3	107.0
在制品	85.4	104.5
产成品	23.2	41.4
已付预付款	6.3	19.5
存货	186.2	272.4

存货调整估值后账面价值为 1.553 亿欧元，2013 年为 1.112 亿欧元，按可变现净值确认。总值相关的减记数额为 5,140 万欧元，2013 年为 3,210 万欧元。

13. 贸易应收账款

贸易应收账款和建造合同应收账款期限均小于 1 年。

单位：百万欧元	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
贸易应收账款	167.5	273.8
来源于建造合同的应收账款	181.1	339.1
应收账款	348.6	612.9

增长的主要原因在于公司的多项收购。

下表按账龄及可回收程度列示应收账款：

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	确认减值损失前已减值的应收款	减值损失	已减值应收款的账面价值	截至截至资产负债表日没有减值也未逾期	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 2013 年 12 月 31 日	26.0	7.2	5.0	4.9	2.6	45.7	6.2	(5.9)	0.3	121.5	167.5
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

截至资产负债表日，对于现有既未减值也未逾期的应收款，没有迹象表明债务人截至无法履行其付款义务。非建造合同应收账款既无具体的到期日，亦未减值。

KUKA Roboter 股份有限公司的应收款作为 ABS 计划的一部分定期出售，更多信息参见附注 25。

贸易应收账款

贸易应收账款的坏账拨备明细如下：

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
截止 1 月 1 日减值准备	6.0	5.9
合并范围变化	0.0	4.4
增加	1.8	2.2
冲销	(1.1)	(1.0)
冲回	(0.8)	(1.2)
截止 12 月 31 日减值准备	5.9	10.3

建造合同应收款

对于建造合同应收款，已收预付款已抵销合同产生的成本，包括每份合同的收益贡献，因此于资产负债表日产生下列数值：

单位：百万欧元	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合同成本和已确认的利润	1,231.1	2,160.9
预收款项	1,042.0	1,818.0
建造合同应收款	181.1	339.1
建造合同负债	132.7	247.6

14. 其他资产、预付费用和递延费用

单位：百万欧元	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他非流动资产		
其他非流动应收款	5.6	7.3
其它	3.5	2.6
总计	9.1	9.9
其他流动资产		
3 至 12 个月证券	35.0	22.3
税务部门赔偿	12.1	12.8
其它	14.0	35.9
总计	61.1	71.0
其他资产、预付费用和递延费用	70.2	80.9

截至资产负债表日，持有证券中有 2,230 万欧元（2013 年：3,500 万欧元）为剩余期限介乎于 3 至 12 个月之间的商业票据。为数 30 万欧元 Swisslog 集团的非流动计息应收款于其他非流动资产内列报。

下表载列了按国际财务报告准则第 7 号其他资产项确认的金融工具：

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
2013 年 12 月 31 日	2.5	(2.3)	0.2	44.9	45.1
2014 年 12 月 31 日	2.3	(2.1)	0.2	38.0	38.2

截至 2014 年 12 月 31 日或 2013 年 12 月 31 日，没有逾期但未减值的其他资产。

其他资产的减值损失明细如下：

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
截止 1 月 1 日减值准备	2.5	2.3
合并范围变化	0.2	0.0
增加	0.0	0.0
冲销	(0.4)	(0.2)
冲回	2.3	2.1
截止 12 月 31 日减值准备	2.5	2.3

15. 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 240 万欧元（2013 年：610 万欧元），主要与本年度进行的公司收购有关。

单位：百万欧元	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	0.1	0.4
现金及银行结余	434.9	189.3
使用受限的现金	6.1	2.4
总计	441.1	192.1

合并资产负债表附注：股东权益和负债

16. 股东权益

股东权益变动包括无损益影响的变动列报于合并权益变动表和综合收益表。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。

17. 认缴资本

于 2014 年 11 月，集团公司通过部分利用授权股本作出不包括认购权的增资。通过快速累计投标过程，作为机构投资者私募配售的一部分，集团公司发行了 1,792,884 股新股。无票面价值无记名股票配售价格为 49.00 欧元，表示每股无票面价值股份的理论股本 2.6 欧元（发行价）。配售为现金出资。配股价与发行价格之间的差额，在计及佣金和税项后于资本储备内确认。在扣除直接交易费用后本公司已获得 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（2013 年：88,180,120.60 欧元），分为 35,708,315（2013 年：33,915,431 股）股发行在外的无票面价值无记名股。每一份股票对应一张投票权。

18. 资本公积

资本公积适用于 KUKA 股份有限公司。与 2013 年 12 月 31 日相比，因扣抵发行成本后的发行价格和增值所导致的名义价值之间的差异见上文。

19. 盈余公积

盈余公积包括：

- KUKA 股份有限公司及其合并子公司的累计留存收益
- 合并和汇率影响
- 计入退休金准备金及相关递延所得税的精算损益
- KUKA 员工持股计划部分

交易产生未确认损益的合共 810 万欧元（2013 年：-250 万欧元）递延所得税费用计入权益。该递延所得税费用主要源自养老金的应占损益。

根据 2013 年股东周年大会通过的决议，在 2014 年财政年度按每股 0.30 欧元派付股息。

20. 少数股东股权平衡项目

这一项目主要与位于瑞士布斯的 Swisslog 控股有限公司中的少数股东利息相关（1,550 万欧元）。它还包含位于德国格尔特林根的 Faude Automatisierungstechnik 股份有限公司、斯洛伐克杜比尼卡的 KUKA Enco Werkzeugbau spol. s.r.o.，以及越南胡志明市的 HLS 越南有限公司的项目。

21. 资本管理

KUKA 集团资金管理的主要目标是通过提供充足的资金，以支持持续经营，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。

		2013 年	2014 年
股本	百万欧元	379.1	541.1
/总股本	百万欧元	1,377.1	1,979.5
权益比例	%	27.5	27.3
息税前盈利	百万欧元	120.4	142.0
/动用资本	百万欧元	326.2	492.0
资本回报率	%	36.9	29.8
现金及现金等价物	百万欧元	441.1	192.1
非流动性金融负债	百万欧元	(288.1)	(137.0)
流动性金融负债	百万欧元	(6.5)	(22.5)
净流动性	百万欧元	146.5	32.6

22. 退休准备金以及类似义务

2014 会计年度养老金准备金变动如下：

单位：百 万欧元	截至 1 月 1 日的状态	合并范围变化和 其他变化	汇率差 异	使用	拨回	增加	精算损 (-) 益 (+) (直接计入权益)	截至 12 月 31 日的状态
2013	82.0	0.1	-	5.4	-	3.0	(6.3)	73.4
2014	73.4	0.2	34.1	6.4	0.1	4.4	16.1	121.7

退休准备金包含既有福利计划的负债，以及为 KUKA 集团现有员工和前员工及其家属支付的本期利益。根据各国的法律、经济和税务状况，本公司以员工服务年限和薪金作为基准设定了多项退休福利体系。其他变化还包含依据国际财务报告准则第 5 号重新分类的资产（参见附注 27）。

集团通过界定供款及界定福利计划提供公司退休福利。

固定福利计划

KUKA 集团固定福利计划主要包含德国与美国的福利计划。在收购 Swisslog 集团后，本公司于 2014 年 12 月 31 日在瑞士、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，固定福利计划的义务是通过与各保险机构签订的企业养老金计划产生。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

KUKA 美国公司在员工退休后支付退休金。2003 年 9 月 14 日前加入工会的员工有权参加退休及计划。退休金按员工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，本公司还向符合条件的员工提供医疗服务。根据国际会计准则第 19 号，本项还因应福利特特点披露了离职后医疗福利的义务。这些离职后福利金代表 80 万欧元（2013 年：60 万欧元）的拨备与应计项目总额。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。

在 Swisslog 集团被包含在内的情况下，纳入了下列计划：

- 通过 Swisslog 集团在美国添加的界定福利计划不仅可以惠及受薪工人还能惠及工厂工人。两项计划由一家保险公司进行管理。此外，这两项计划在法律上都是独立的，不对新的参与者开放，且完全由雇主出资。Swisslog 集团能够确定这些资产的分发。这些计划的目的是避免计提额外福利拨备的需要。然而，每一项单独的储蓄篮子都包含固定比例的利息（担保的最低收益）。
- 瑞士的计划从属于一项更大型的集体养老基金项目。该共同养老基金项目在法律上是独立的，并且超过了瑞士法定最低要求（职业老年人、幸存者和伤残养老准备金法案）。归属于这一项目的所有员工都能获得相应的财务保障。该集体养老金项目由雇主和雇员共同出资。集体养老金委员会负责投资资产的责任，而 Swisslog 集团仅能确定投资的形式。除此之外，Swisslog 集团还就单独的年龄批次设定了利息率——遵循法律规定。如果集体养老金项目内 Swisslog 集团养老金批次不足，那么可以采取若干手段来应对这一问题，如降低利率，或增加养老金供款。截至 2014 年 12 月 31 日，根据《职业老年人、幸存者和伤残养老准备金法案》，该项目的覆盖率已达到 100%。瑞士养老金计划的基础为《职业老年人、幸存者和伤残养老准备金法案》跨代表。
- 英国的界定福利计划也是独立的。自 2001 年起，该计划停止接受新的参与者。英国界定福利计划的资产投资于一个保险基金。该计划由雇主和员工共同出资。根据法定要求，每三年都将由一位保险精算师进

行一次估值。当出现资金不足的情况时，则须制定重组计划，同时设定未来摊还支付款，以弥补资金短缺。

- 瑞典界定福利计划在法律上是强制性的，其基础为集体协议（工会和瑞典雇主之间的协议）。Swisslog 集团不能改变该计划。该计划适用于所有出生于 1979 年之前的员工。瑞典界定福利计划涵盖了年龄、伤残和疾病带来的财务影响。对于出生于 1979 年之后的员工，亦有一项界定供款计划。该界定福利计划由雇主出资。界定福利计划的负债乃由外部保险公司管理的养老金机构提供计划资产保障。。

设定提存计划

对于界定提存计划，公司向公营或私营养老保险承保单位供款。供款后，公司概无进一步的义务。设定提存计划下合共 3,400 万欧元（2013 年为 2,670 万欧元）的养老金款项乃于特定年度按开支披露。根据界定提存计划，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。除有关平均寿命的假设外，还涉及以下与各国国家经济环境相关的假设：

	德国		瑞士	英国	瑞典	USA		其他	
	2013 年	2014 年	2014 年	2014 年	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	2014 年
人口统计学假设	RT 2005 G	RT 2005 G	BVG-2010	AMC 00 / AFC 00 PCMA00 / PCFA00	FFFS 2007 31	RP 2000	RP 2014	多个假设	多个假设
折现系数	3.55%	1.90%	1.00%	3.70%	2.50%	4.80%	3.80 – 3.95%	3.40%	1.75 – 4.00%
预期资产收益率	不适用	不适用	1.00%	3.70%	2.50%	4.80%	3.80 – 3.90%	不适用	1.75 – 4.00%
工资波动	0.00 – 2.50%	0.00 – 2.50%	1.25%	4.20%	2.10%	不适用	不适用	0.00 – 2.00%	0.00 – 3.30%
养老金波动	1.75 – 2.50%	1.75 – 2.50%	0.10%	3.20%	1.60%	不适用	h 不适用	0.00 – 2.00%	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	不适用	5.00 – 7.00%	5.00 – 7.00%	不适用	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。

工资波动包括每年参考通货膨胀和经济条件等因素估计的未来工资和薪金增长。

预期收益根据相关资产类别平均预测得出。该预测基于经验、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予以减少。如果基金资产超过界定福利义务固定福利义务，则资产根据国际会计准则第 19 号规定予以确认并记入其他资产。如果基金资产不能涵盖承诺付款额，净债务确认为养老金拨备负债。

固定福利供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、基金资产实际和预期收益之间的差异。

敏感性分析表明了截至截至 2014 年 12 月 31 日精算假设变动确认影响界定福利义务的程度：

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%	267.1	(8.4)
贴现率降低	-0.25%	284.5	9.1
养老金增加	+0.25%	281.0	5.6
养老金减少	-0.25%	271.5	(4.0)

* 精算假设的变化对计算界定福利义务的现值没有线性影响。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。界定福利义务必须根据具体情况重新计算。

对于 KUKA 集团迄今的义务（不包含 Swisslog 集团），对于平均寿命的变动影响是相关的。如果平均寿命增长（减少）一年，将会导致福利义务增加 450 万欧元（反之，则会使得义务减少 440 万欧元）。本公司并未针对参数“工资动态”以及归属于那些依然活跃的少数待选参数的“退休年龄”开展敏感性分析。

相反，对于 Swisslog 集团的义务而言，工资或薪金的预期涨幅（而非平均寿命）为相关参数。工资或薪水增加 0.25%将导致支出增加 140 万瑞士法郎或 120 万欧元（反之，支出减少 140 万瑞士法郎或 120 欧元）。

在相关年份内，精算损益直接在权益中确认，并由盈余公积冲销。

固定福利养老金缴款资金状况

	德国		瑞士	英国	瑞典	USA		其他		总计	
	2013 年	2014 年	2014 年	2014 年	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	2014 年
准备金涵盖的养老金福利现值	70.8	83.8	—	—	—	0.6	0.8	0.8	2.0	72.4	86.6
基于计划资产的养老金福利现值			118.9	17.8	16.4	5.9	26.1	26.1	9.7	5.9	188.9
固定福利义务	70.8	83.8	118.9	17.8	16.4	6.5	26.9	26.9	11.7	78.3	275.5
计划资产的公允价值			106.1	10.6	13.5	4.9	20.3	20.3	3.3	4.9	153.8
截至截至 12 月 31 日净负债	70.8	83.8	12.8	7.2	2.9	1.6	6.6	6.6	8.4	73.4	121.7

自 2014 年 1 月 1 日至本年度年末主要项目的义务对账明细如下：

固定福利义务调节/发展

单位：百万欧元	德国		瑞士	英国	瑞典	USA		其他		总计	
1 月 1 日	2013 年	2014 年	2014 年	2014 年	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	2014 年
合并范围变化及其他变化	78.0	70.8	0.0	0.0	0.0	7.5	6.5	0.9	1.0	86.4	78.3
本期服务费用	—	0.2	118.9	17.8	16.4	—	18.8	—	10.3	—	182.5
利息费用 (+) / 利息收入 (-)	0.4	0.5	—	—	—	0.2	0.0	0.1	0.2	0.7	0.7
精算损 (-) 益 (+)	2.3	2.5	—	—	—	0.3	0.2	0.0	0.0	2.6	2.7
往期服务费用	(4.9)	14.7	—	—	—	(0.8)	1.4	0.0	0.0	(5.7)	16.1
已付款项	0.0	0	—	—	—	(0.1)	0.0	0.0	0.0	(0.1)	—
货币换算	(5.0)	(4.9)	—	—	—	(0.3)	(0.8)	0.0	0.0	(5.3)	(5.7)
	—					(0.3)	0.8	0.0	0.1	(0.3)	0.9
12 月 31 日	70.8	83.8	118.9	17.8	16.4	6.5	26.9	1.0	11.6	78.3	275.5
其中：通过准备金资助	70.8	83.8	—	—	—	0.6	0.8	1.0	2.0	72.4	86.6
其中：基于计划资产	—	—	118.9	17.8	16.4	5.9	26.1	—	9.6	5.9	188.9

本期服务费用和利息费用共计 340 万欧元（2013 年：330 万欧元），本财政年度福利付款 570 万欧元（2013 年：530 万欧元）。此增长主要是由于本财政年度 1,610 万欧元（2013 年：精算收益：570 万欧元）的精算损失和合并范围的变化。

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	2013 年	2014 年
1 月 1 日	4.4	4.9
利息收入 (+) / 利息费用 (-)	0.2	0.2
合并范围变化及其它变化	-	148.4
精算收益 (+) / 损失 (-)	0.6	0.1
雇主供款	0.2	0.2
付款	(0.3)	(0.5)
折算收益/损失	(0.2)	0.5
截止 12 月 31 日计划资产公允价值	4.9	153.8
固定利息证券	0.8	1.6
股份	4.1	38.8
债券	-	81.6
不动产	-	16.2
其它	-	15.6
总计	4.9	153.8

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。本公司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。本公司已发现由于计划资产和/或界定福利义务的发展不利而导致资金状况出现劣化。KUKA 监视其金融资产和界定福利义务，以确定此类风险。对于 Swisslog 集团退休金计划，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，以便通过此方式实现风险管理。

下表为未来十年预期福利付款概况：

固定福利缴款到期情况

单位：百万欧元	2013 年	2014 年
一年以内	5.4	11.2
一年以上五年以内	20.4	49.4
五年以上十年以内	23.3	57.9

23. 其他准备金

单位：百万欧元	截止 2014 年 1 月 1 日	汇率 差异	合并范围变化和 其他	消费	拨回	增加	截止 2014 年 12 月 31 日
质保承诺和待处理交易 风险	49.6	1.1	10.2	10.7	2.9	36.6	83.9
零星准备金	45.1	1.2	16.0	22.0	2.7	28.6	66.2
其他准备金	94.7	2.3	26.2	32.7	5.6	65.2	150.1

用于质保承诺与待处理交易风险的其他准备金包括 2,030 万欧元（2013 年：1,350 万欧元）预提亏损准备金及 6,360 万欧元（2013 年：3610 万欧元）质保风险准备金。

其中，除其他项目外，2,110 万欧元（2013 年：1,950 万欧元）还与 370 万欧元（2013 年：150 万欧元）已开发票订单及诉讼风险待发生成本有关。

其他准备金预期剩余期限不超过一年。

24. 负债

2014 年

单位：百万欧元	剩余期限		2014 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
预收款	78.3	—	78.3
建造合同负债	247.6	—	247.6
应向关联公司款项	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：其他税项	29.1	—	29.1
其社会保障付款	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

2013 年

单位：百万欧元	剩余期限		2013 年 12 月 31 日总计
	一年以内	一年以上	
应付银行债务	3.5	0.1	3.6
债券	1.9	154.9	156.8
可换股债券	1.1	133.1	134.2
金融负债	6.5	288.1	294.6
贸易应付款	171.7	—	171.7
预收款	52.3	—	52.3
建造合同负债	132.7	—	132.7
应付关联公司款项	0.1	—	0.1
所得税负债	7.1	—	7.1
其他负债和递延所得税	132.2	14.7	146.9
其中其他税项	22.6	—	22.6
其中社会保障付款	8.7	—	8.7

2013 年

单位：百万欧元	剩余期限		2013 年 12 月 31 日总计
	一年以内	一年以上	
其中有关人事的债务	75.1	8.6	83.7
其中针对租赁	0.1	0.2	0.3
其中货币对冲远期外汇交易	2.2	—	2.2
总计	502.6	302.8	805.4

25. 金融负债/融资

当前的金融负债主要是 Swisslog 集团于 2013 年分两期发行的可转换债券。此外，上一年度确认的公司债券已于 2014 年 5 月被全额回购。

固定利率协议

单位：百万欧元	截止资产负债表日的票面价值		账面净额		初始到期日	名义利率
	2013	2014	2013	2014		
债券	156.8	—	176.6	—	2010 – 2017	8.75% p.a.
可转换债券	134.2	138.0	172.8	246.5	2013 – 2018	2.00% p.a.

可转换债券的市场价值是根据法兰克福证券交易所于相应年度最后交易日的收盘价厘定。

银行负债的浮动利率：

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
截至 2014 年 12 月 31 日，应付银行负债	2.782 亿印度卢比	360 万欧元	平均每年 11.25%	2015
截至 2014 年 12 月 31 日，Swisslog 银团贷款协议中的固定预付款	2000 万瑞士法郎	1660 万欧元	平均每年 0.60%	2015
截至 2013 年 12 月 31 日，应付银行负债	2.879 亿印度卢比	340 万欧元	平均每年 11.30%	2014

名义利率与于年末按相应货币计价的未偿应付款的利率相同。

债券

KUKA 股份有限公司于 2010 年 11 月发行的债券名义总额为 1.404 亿欧元（最初名义总额为 2.02 亿欧元）。根据宣布的信息，于 2014 年 5 月 15 日，该证券以市场价格的 108.36% 获偿付。KUKA 集团借助这一举措进一步优化其资金组合。KUKA 集团为这一举措支付了 1,770 万欧元的非经常性利息。在报告期间，经常性利息费用为 560 万欧元。

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，目前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 份。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 股新无记名股票（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）。转换权在可转换债券的整个期限内有效。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 2014 年最新利率报价为 164.34%。

在资产负债表中，该可转换债券被列示为权益和债务部分。债务部分市场价值（含发行成本）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%）。权益部分的最初结果值为 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）。这一部分作为递延所得税的资本储备进行确认，并在到期日或转换前不会发生变动。2014 年，债券确认的利息费用为 680 万欧元（2013 年：410 万欧元）

KUKA 股份有限公司银团贷款

2013 年 12 月签订的银团高级融资协议总值达到 1.6 亿欧元（其中 5,000 万欧元为信用额度，1,100 万欧元为担保额度），期限为 5 年。现金信用额度也可被用作借款抵押。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。

银团高级融资协议包含金融和非金融契约部分。关键的金融契约与利息覆盖率（息税折旧摊销前利润率与净利息费用的比率），杠杆的上限（净金融负债与息税折旧摊销前利润的比率）以及资本充足率（净金融负债与股权的比率）相关。各限值的动态余量为高于所有契约的 50%。

截至资产负债表日，借款抵押的使用额达到 4,920 万欧元（2013 年：5,390 万欧元）；现存的流动资本额度的使用金额为 1,510 万欧元（其中 1,150 万欧元来自于担保）（2013 年：其中 340 万欧元来自预支现金）。

由于银团银行的新旧交替，本公司于 2013 年 12 月签订了新的银团高级融资协议，据此，当前银行提供的担保额度必须返还。本公司通过从这些银行公开担保的现金适当担保，对承诺的银行账户进行返还。据此，2013 年 12 月 31 日，共返还了 610 万欧元。KUKA 集团也只能在这些优先担保到期之后或返还后，才能使用这些资金。截至 2014 年 12 月 31 日，10 万欧元被确认为使用受限现金。本公司通过公司收购获得了其他使用受限现金，因此截至 2014 年 12 月 31 日，其他受限现金的总额为 240 万欧元。

Swisslog 银团贷款协议

对于 Swisslog 而言，Swisslog 持有一份将于 2018 年 12 月 31 日生效的银团贷款协议，其信贷融通总额为 1.3 亿瑞士法郎（1.081 亿欧元），最初期限为 6 年。总体信用额度可供作借款抵押。该信用借款中共有 6000 万瑞士法郎（4990 万欧元）可用作预付现金（固定的）。

截至 2014 年 12 月 31 日，共有 2,000 万瑞士法郎（1,660 万欧元）的预付现金（固定预付现金）被使用。

银团贷款协议主要与下列财务约定事项相关。

至少 1.4 亿瑞士法郎（1.164 亿欧元）的股本。2011 年 12 月 31 日以来，股本中的货币换算差异以及转换经修订的国际会计准则第 19 条号的影响已被抵消。

最低资本率为 28.0%。

与息税折旧摊销前利润的运营结果对比的调整后的净负债额最大为 2.5。金融负债经过调整的净负债额度（对银行作出的担保比例进行考虑）减现金和现金等价物。

这些财务约定事项均与瑞士布斯的 Swisslog 控股公司发布的合并财务报表相关。在本年度内，Swisslog 集团均遵循了这些财务约定事项。

此外，银团贷款协议包含一项控制权变更条款，即在个人或集团直接或间接收购 Swisslog 控股公司 33.5%以上的投票权的情况下，立即偿付该银团贷款协议内所有利用的资金。在 Swisslog 控股公司请求的情况下，银团不可撤销地放弃其控制权变更条款下的权利，但前提条件是控制权的变动是通过购入超过 KUKA 股份有限公司 33.5%的投票权。

银行和担保公司的担保业务

截至 2014 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（2013 年：7,280 万欧元），并可以全额使用该笔款项。于报告年度末，本公司已经使用了其中的 4,120 万欧元，而上一年度使用的金额为 5,040 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出售予 Landesbank Baden-Württemberg 专用汽车公司（SPV）。截至资产负债表日，被售出贸易应收账款合计 310 万欧元（2013 年 12 月 31 日：410 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，KUKA 集团制定了类似于银团高级融资协议的财务约定事项。

信用保险机构提供的违约担保确保了售出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售出应收账款的首期 1.15%的信用风险。截至 2014 年 12 月 31 日，保留信用风险金额达到 20 万欧元（2013 年：无变动），且得到完全核销。KUKA 机器人股份有限公司负责管理和处置被出售的应收账款。同上一年度，不存在因此而产生的需要在利润表中确认的索赔。

以公允价值计量的金融工具

以公允价值计量的金融资产和负债列示如下：

2014 年（单位：百万欧元）	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

2013 年（单位：百万欧元）	等级 1	等级 2	等级 3	总计
金融资产	-	3.6	-	3.6
金融负债	-	2.2	-	2.2

等级 1 的金融资产主要是与混合基金份额数量相关。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。本公司借助当前的市场参数，如汇率和交易对手信用评级（按市价价值的方法）或者报价，在标准金融数学方法的协助下，确认该价值。开展计算时，本公司使用了中间汇率。等级 3 金融资产乃采用由出售 Swisslog 集团少数股东权益而产生的折现未来现金流量予以计量。

26. 其他流动负债/非流动负债以及预付款项/递延费用

其他税项的其他负债主要来源于销售、工资和教会相关税金。

人事方面的其他负债主要与假期福利（1,870 万欧元；2013 年：670 万欧元）、弹性工作时间福利（1,740 万欧元；2013 年：1,510 万欧元）、浮动薪酬部分（8,240 万欧元；2013 年：4,440 万欧元）有关。预退休义务因相关基金资产的公允价值（710 万欧元；2013 年：740 万欧元）予以削减。抵销前预退休义务福利的现值为 1,530 万欧元（2013 年：1,500 万欧元）。

除其他事项之外，在本项目中报告的还有特殊款项、投资者补偿、长期服务奖励以及同业公会费用等。

融资租赁产生的负债按未来租赁支付款的现值确认，并计入其他负债。

27. 持有待售的资产和负债

截至资产负债表日，KUKA 集团计划处置系统分部的部分资产。准备出售的部分包括根据国际财务报告准则第 5 号的出售组别。对于此项销售，KUKA 集团制定了一项详细计划，并且该宗交易很有可能在一年内发生。因此，所有相关资产都将接受减值测试，且不能出现减值损失。根据国际财务报告准则第 5 号“持有待售的资产和负债”的规定，该等资产和负债需作重新分类。

相关账面金额如下：

单位：百万欧元	2014 年 12 月 31 日
无形和有形固定资产以及按比例的商誉	8.5
存货和贸易应收款	7.5
其他资产	0.4
现金及现金等价物	0.1
资产总额	16.5
准备金	1.4
其他负债	5.9
负债总额	7.3
净资产	9.2

为数约 700 万欧元的比例商誉临时获分配予出售组别。

上一年度无需列示的涉及国际财务报告准则第 5 号的项目。

28. 金融风险管理和金融衍生产品

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 集团须承担各种金融风险，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产生潜在的负面影响。

根据风险评估的情况，金融衍生产品可以为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，因此不作为交易或其他投机目的等用途。为降低信用风险，公司只与信誉良好的金融机构进行对冲交易。

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。有些交易要求获得首席财务官的批准。此外，还需定期向首席财务官汇报当前风险状况以及防护措施。

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：KUKA 外国公司资产负债表和利润表中各项目折算成集团货币产生的风险（折算风险）。

集团内部所有的外汇贷款都进行了相应的对冲。KUKA 于报告日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与其自身记账本位币之外进行结算的汇率风险。根据上述策略，对这些风险进行对冲。KUKA 集团于报告日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，是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 集团拥有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。

汇率敏感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。

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定义，或借助金融衍生产品尽可能转化为记账本位币。于此，对于在这种情况下考虑的变量就没有实质性的影响。

由于 KUKA 集团交付和服务结构，以及其与供应商之间的关系，在资产负债表中，针对 KUKA 集团所使用的主要外币列示了汇率上升或下跌的相关情况（不包含 Swisslog，如下）：

欧元对美元汇率上涨 10%将对集团收益产生积极影响，也就是收益增加 380 万欧元（2013 年：增加 200 万欧元）。欧元兑美元汇率下跌 10%，将对集团收益产生消极影响，也就是收益减少 460 万欧元（2013 年：减少 300 万欧元）。

欧元对日元汇率上涨 10%将对集团收益产生积极影响，也就是收益增加 200 万欧元（2013 年：增加 250 万欧元）。欧元兑美元汇率下跌 10%，将对集团收益产生消极影响，也就是收益减少 250 万欧元（2013 年：减少 250 万欧元）。

欧元对人民币汇率上涨 10%将对集团收益产生积极影响，也就是收益增加 40 万欧元（2013 年：增加 30 万欧元）。欧元兑美元汇率下跌 10%，将对集团收益产生消极影响，也就是收益减少 50 万欧元（2013 年：减少 40 万欧元）。

欧元对匈牙利福林汇率上涨 10%将对集团收益产生积极影响，也就是收益增加 50 万欧元（2013 年：增加 60 万欧元）。欧元兑美元汇率下跌 10%，将对集团收益产生消极影响，也就是收益减少 60 万欧元（2013 年：减少 70 万欧元）。

欧元对巴西雷亚尔汇率上涨 10%将对集团收益产生积极影响，也就是收益增加 10 万欧元（2013 年：增加 10 万欧元）。欧元兑美元汇率下跌 10%，将对集团收益产生消极影响，也就是收益减少 10 万欧元（2013 年：减少 10 万欧元）。

本公司未将 Swisslog 集团包含在 2014 年的利润表中，但是在合并财务报表中，纳入了 Swisslog 集团重新估算的股本。下列货币换算瑞士法郎发生 5%的变化（在瑞士法郎对特定货币汇率上升的情况下，或瑞士法郎对特定货币汇率下跌的情况下）将对 Swisslog 集团的股权产生如下影响：人民币（80 万瑞士法郎或 70 万欧元），欧元（80 万瑞士法郎或 70 万欧元），瑞典克朗（10 万瑞士法郎或 10 万欧元），新加坡元（60 万瑞士法郎或 50 万欧元）以及美元（210 万瑞士法郎或 170 万欧元）。

本公司无法从该列报货币的影响推断出对未来产生的影响。然而，这样的分析表明，欧元的升值或贬值对集团内的积极影响或消极影响能够在很大程度上被抵消。原因是，相关涉及到的金额出现几乎平衡的市场看涨和看跌情况。

利率风险

KUKA 集团利率变化的风险主要是由于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）产生的结果。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。这列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）不会受到《国际财务报告准则》第 7 号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。

于 2014 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 170 万欧元的利息增长（2013 年：430 万欧元）。市场利率下跌 100 个基准点将对收益产生的负面影响，等同于下跌 10 万欧元产生的影响（2013 年：10 万欧元）。假定的影响仅来自于资产负债表日 1.912 亿欧元（2013 年：4.349 亿欧元）的可变利率金融投资（借贷）。

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，KUKA 集团也就会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，各个区域均对未偿债务进行持续监控。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）中金融资产的账面金额表示。截止报告日，尚未签订降低最高信用风险的协议。

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集团的融资需求，并确保 KUKA 的财务独立性以及及时支付的能力。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于 2007 年实施，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的范围。此外，通过对集团公司进行密切监督，以及对支付流实施控制，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。

为确保公司任何时刻都拥有支付能力以及 KUKA 集团财务灵活性，首先，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，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了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。新收购的 Swisslog 集团的 SFA 对此做出了一定的贡献（见上文）。

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

	现金流量 2015	现金流量 2016	现金流量 2016 - 2018
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	—	—
建造合同负债	247.6	—	—
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	0.0
其中：(租赁部分)	—	0.1	0.0
其他流动性负债和准备金	159.6	—	—
其中：(租赁部分)	0.1	—	—
2013 年 12 月 31 日（以百万欧元计）			
非流动性金融负债	16.9	17.0	345.0
流动性金融负债	3.6	—	—
贸易应付账款	171.7	—	—
建造合同负债	132.7	—	—
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	—	0.2	0.1
其中：(租赁部分)	—	0.2	0.1
其他流动性负债和准备金	66.1	—	—
其中：(租赁部分)	0.1	—	—

对于 2020 年以后的阶段，当前无法预料向外流动的现金流（2013 年：从 2019 年开始）。

所有在资产负债表日持有的且已达成付款协议的金融性工具都被纳入在内。在关键日期，以即期汇率对外汇数目进行列示。根据 2014 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新的一期。

对冲

KUKA 集团仅以期汇交易形式使用对冲，以其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。

在 Swisslog 集团的情况中，集团各公司根据指示对集团财务部面临的来自于未来项目付款的巨大的当地货币风险进行对冲。集团财务部确保通过与银行的期汇业务对项目持续期间集团公司的汇率进行担保。根据规定，仅在顾客合同签订之后，才能开展对冲活动。此外，在汇率期间内，还对因购买生产组件的承诺而引起的汇率风险进行对冲。

关于金融工具的其他信息披露

下表依据《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	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
可供出售金融性资产	AFS	0.2	0.5
持有至到期	HtM	35.0	22.3
贷款和应收账款	LaR	796.2	820.5
交易性金融资产	FAHfT	3.6	0.8
金融工具总额（资产）		835.0	844.1
以摊余成本计量的金融负债	FLAC	530.3	586.4
交易性金融负债	FLHfT	2.2	7.3
金融工具总额（负债）		532.5	593.7

账面价值和公允价值由下列表格推导而来：

2014 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 计量类别	账面净额 截止 2014 年 12 月 31 日前的状 态	其中：《国际财 务报告准则》第 7 号未包括的其 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
(贷款)	贷款和应收账款	0.1	0.0	-	0.1	0.1
(参股)	可供出售金融性 资产	0.5	-	-	0.5	0.5
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	-	66.1
其他长期应收账款和其他设施		9.9	7.3	0.0	2.6	9.9
其中：（不含有对冲关系的衍生品部分）	交易性金融资产	0.0	-	-	0.0	0.0
（贸易应收账款部分）	贷款和应收账款	0.0	-	-	0.0	0.0
（来源于贷款和应收账款部分）	贷款和应收账款	2.6	-	-	2.6	2.6
（其他）	不适用	7.3	7.3	-	-	7.3
贸易应收账款	贷款和应收账款	273.8	-	-	273.8	273.8
来源于建造合同的应收账款	贷款和应收账款	339.1	-	-	339.1	339.1
来源于流动性金融租赁应收账款	不适用	6.9	-	6.9	-	6.9
其他资产、预付费用和递延费用		71.0	35.1	0.0	35.9	71.0
其中：（不含有对冲关系的衍生品部分）	交易性金融资产	0.8	-	-	0.8	0.8
（来源于贷款和应收账款部分）	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	-	-	35.1
现金和现金等价物	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						
非流动金融负债		137.0	-	-	137.0	246.5

2014 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 计量类别	账面净额 截止 2014 年 12 月 31 日前的状态	其中：《国际财 务报告准则》第 7 号未包括的其 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
其它非流动性金融负债和准备金		18.2	18.1	0.1	0.0	18.2
（租赁部分）	不适用	0.1	-	0.1	-	0.1
其中：（不含有对冲关系的生物资产租赁部分）	交易性金融负债	0.0	-	-	0.0	0.0
（以摊余成本衡量的金融负债）	以摊余成本衡量的金融负债	0.0	-	-	0.0	0.0
（其它）	不适用	18.1	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	-	-	247.6
子公司应付账款	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	290.8
其中：（贷款部分）	不适用	0.1	-	0.1	-	0.1
（不带有对冲关系的金融衍生品）	交易性金融负债	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	-	-	131.2
金融工具总计（负债）					593.7	703.2

2013 年以衡量类别衡量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 计量类别	账面净额 截止 2013 年 12 月 31 日前的状态	其中：《国际财 务报告准则》第 7 号未包括的其 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 2013 年 12 月 31 日前的 状态	公允价值 截止 2013 年 12 月 31 日前的 状态
资产						
金融投资		0.2	-	-	0.2	0.2
其中：（贷款）	贷款和应收账款	0.0	0.0	-	0.0	0.0
（参股）	可供出售金融性资产	0.2	-	-	0.2	0.2
根据权益法计算的投资	不适用	0.0	0.0	-	0.0	0.0
长期金融租赁应收账款	不适用	61.9	-	61.9	-	61.9
其它长期应收账款和其它设施		9.1	5.6	0.0	3.5	9.1
其中：（不含有对冲关系的衍生品部分）	交易性金融负债	0.0	-	-	0.0	0.0
（贸易应收账款部分）	贷款和应收账款	0.0	-	-	0.0	0.0
（来源于贷款和应收账款部分）	贷款和应收账款	3.5	-	-	3.5	3.5
（其它）	不适用	5.6	5.6	-	-	5.6
贸易应收账款	贷款和应收账款	167.5	-	-	167.5	167.5
来源于建造合同的应收账款	贷款和应收账款	181.1	-	-	181.1	181.1
来源于流动性金融租赁应收账款	不适用	5.3	-	5.3	-	5.3
其它资产、预付费用和递延费用		61.1	19.5	0.0	41.6	61.1
其中：（不含有对冲关系的衍生品部分）	交易性金融负债	3.6	-	-	3.6	3.6
（来源于贷款和应收账款部分）	贷款和应收账款	3.0	-	-	3.0	3.0
（来源于持有至到期类别的其它费用）	持有至到期	35.0	-	-	35.0	35.0
（其它）	不适用	19.5	19.5	-	-	19.5
现金和现金等价物	贷款和应收账款	441.1	-	-	441.1	441.1

2013 年以衡量类别衡量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 计量类别	账面净额 截止 2013 年 12 月 31 日前的状态	其中：《国际财 务报告准则》第 7 号未包括的其 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 2013 年 12 月 31 日前的 状态
金融工具总额（资产）					835.0	835.0
负债						
非流动性金融负债	以摊余成本衡量的金融负债	288.1	—	—	288.1	349.4
其它非流动性金融负债和准备金		14.7	14.5	0.2	0.0	14.7
其中：(租赁部分)	不适用	0.2	—	0.2	—	0.2
(不带有对冲关系的金融衍生品)	交易性金融负债	0.0	—	—	0.0	0.0
(来源于以摊余成本衡量的金融负债)	以摊余成本衡量的金融负债	0.0	—	—	0.0	0.0
(其它)	不适用	14.5	14.5	—	—	14.5
流动性金融负债	以摊余成本衡量的金融负债	6.5	—	—	6.5	6.5
贸易应付账款	以摊余成本衡量的金融负债	171.7	—	—	171.7	171.7
来源于建造合同的负债	不适用	132.7	132.7	—	—	132.7
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		132.2	66.0	0.1	66.1	132.2
其中：(贷款部分)	不适用	0.1	—	0.1	—	0.1
(不带有对冲关系的金融衍生品)	交易性金融负债	2.2	—	—	2.2	2.2
(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	63.9	—	—	63.9	63.9
(其它)	不适用	66.0	66.0	—	—	66.0
金融工具总额（负债）					532.5	593.8

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，如利率和客户用户的具体信用评级计提其减值。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 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)

依据《国际会计准则》第 39 号计量类别划分的 2013 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)	(13.8)	1.8	0.0
可供出售金融性资产 (AfS)	0.0	—	—
持有至到期 (HtM)	—	0.2	—
金融交易工具 (FAHfT 和 FLHfT)	(3.0)	—	—
以摊余成本衡量的金融负债 (FLAC)	4.5	(31.5)	(1.5)
总计	(12.3)	(29.5)	(1.5)

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结果。除了外汇影响之外，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和现金等价物的投资。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债券的利息支出（非流动）、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，本项目在以往乃年度还主要包括可转换债券和债券产生的利息支出。

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。

29. 或有债务和其它财务承诺

截止资产负债表日，本公司还存在下列或有债务和其它财务承诺：

或有债务		
以百万欧元计	2013	2014
源于担保的负债	4.3	4.6
源于担保协议的负债	0.2	0.6
总计	4.5	5.2

其它财务承担

以百万欧元计	2013	2014
收购承担 (贴现票据)	42.2	11.4
租金债务/租赁负债	68.3	98.6
其它财务承诺	9.4	8.6
总计	119.9	118.6

采购订单承担的减少主要与研发和技术中心相关。财务年度期间的进展中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发生在 2014 年的收购，尤其是 Swisslog 集团。

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分类：

以百万欧元计	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年内到期	14.9	23.8
一至五年内到期	30.0	52.5
五年后到期	23.4	22.3
总计	68.3	98.6

本会计年度的租金总支出为 2340 万欧元，上一会计年度的租金总支出为 1900 万欧元。本会计年度租金总收入为 60 万欧元，而 2013 会计年度租金总收入为 30 万欧元。

集团现金流量表附注

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。

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和现金等价物，即持有的现金、支票和银行提供的三个月内可用的现金。使用受限的现金和现金等价物金额为 240 万欧元（2013 年 12 月 31 日：610 万欧元）。它们与本年度开展的公司收购活动相关。

经营活动产生的现金流可以从息税后收益对进行间接推导。

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运营活动相关变化进行调整。

运营活动中的现金流入/流出包含下列项目：

以百万欧元计	2013	2014
应付的利息	(32.7)	(30.4)
收到的利息	8.5	8.6
支付的所得税	(26.5)	(34.0)
收到的所得税	1.4	1.8

集团分部报告附注

年度单项财务报表按业务领域和地区进行划分。这一结构遵循内部报告（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度。

分部报告的设计是为了将 KUKA 集团的结构纳入在内。在报告年度和 2013 会计年度，KUKA 集团主要从事两个领域的业务：Swisslog 集团在年末纳入范围，根据《国际财务报告准则》第 8 号的规定作为一个独立的分布进行报告。

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（负载为 1300 公斤）。此外，该分部还囊括了高级机器人的相关业务。

KUKA 系统分部

该分部向汽车制造、航空和和常规工业领域提供创新解决方案以及自动化生产服务。其应用包括焊接、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。

作为 KUKA 集团经营活动的补充，KUKA 股份有限公司和其它投资在独立的业务分部内进行合并。跨部门合并项在单独的列中进行列示。集团公司的业务分部的分摊情况在持股计划中进行列示。

按地区的销售收入分类以客户注册办公所在地/交付场所为基础。非流动性资产（有形资产和无形资产）按公司地点进行计算。

	基于客户所在地进行分类的收入		基于公司注册办公所在地进行分类的非流动性资产	
	2013	2014	2013	2014
德国	582.5	647.2	119.0	195.7
欧洲其它地区	412.2	459.6	27.5	366.0
北美	492.2	596.1	65.9	77.9
其它地区	287.6	392.8	13.7	24.6
总计	1,774.5	2,095.7	226.1	664.2

由于 Swisslog 集团于 2014 年 12 月 31 日才被纳入 KUKA 集团。上述表格中的数字仅仅纳入了基于公司注册办公所在地的非流动性资产的数据。

2014 年，KUKA 集团因其 2 家客户（2013 年：3 家客户）实现了总体销售收入 10% 的增长。销售收入主要来源于机器人分部和系统分部。

	2013 总计		2014 总计	
	以百万欧元计	百分比	以百万欧元计	百分比
客户 A	274.5	15.5	304.3	14.5
客户 B	188.1	10.6	230.1	11.0
其它客户	1,311.9	73.9	1,561.3	74.5
销售收入	1,774.5	100.0	2,095.7	100.0

分部报告的计算遵循下列原则：

- 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相应百分比。
- 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根据市场价格确定。

- 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；息税前利润根据予以资本化的借贷成本进行调整。
- 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平均资本适足额之间的比例，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。

下表列示了已用资本与分部资产和分部负债之间的调节表：

以百万欧元计	2013	2014
已用资本		
无形资产	92.5	430.4
+ 有形资产	133.6	233.8
+ 非流动租赁应收账款	61.9	66.1
+ 持有待售资产	—	16.5
+ 资产方运营资金	617.4	982.9
存货	186.1	272.4
建造合同中的应收款项	181.1	339.1
贸易应收款项	167.5	273.8
其它应收款项和资产	82.6	97.6
= 已用资本资产项	905.4	1,729.7
/ 其它准备金	94.7	150.1
/ 来源于建造合同的负债	132.7	247.6
/ 预收款项	52.3	78.3
/ 贸易应付款项	171.7	274.6
/ 除负债之外与债券类似的其它负债（包含递延收益）	140.2	301.7
= 负债方运营资金	591.6	1,052.3
/ 持有待售负债	—	7.3
= 已用资本负债项	591.6	1,059.6
= 已用资本	313.8	670.1
平均已用资本	326.2	492.0
分部资产		
已用资本的资产项	905.4	1,729.7
+ 其它参股	0.2	0.5
+ 股本参股	—	5.6
= 分部资产	905.6	1,735.8
分部负债		
已用资本负债项	591.6	1,059.6
+ 养老准备金和类似的义务	73.4	121.7
= 分部负债	665.0	1,181.3
运营资本		
资产方运营资本	617.4	982.9

以百万欧元计	2013	2014
负责方运营资本	591.6	1,052.3
= 运营资本	25.8	(69.4)

分部报告的其它内容纳入机器人和系统分部关于经营业务的管理报告，以及集团附注开始部分的表格中。

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。

依据《国际会计准则》第 24.9 条的规定，与 2013 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：位于德国慕尼黑的 KBee 公司，中国的 Yawei Reis 机器人制造有限公司（江苏）以及 Voith 集团的公司被分类为关联公司。

根据合约规定，将在 2016 年底对 KBee 公司投入资本，以实现某些里程碑目标，金额将达到 600 万欧元。

依据 2014 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 12 日的通报，以及《德国证券交易法案》第 21 节和 22 节的规定，J.M. Voith 股份有限公司&Co. Beteiligungen KG（海登海姆）持有 KUKA 集团 24.91% 的股份。此外，J.M. Voith 股份有限公司&Co. Beteiligungen KG 还披露其根据《德国证券交易法案》第 25a 节之规定，所拥有的金融工具代表了 0.19% 的投票权。包含选择性金融工具在内，在 KUKA 集团内持有的股票达到 25.10%。在本报告审查年度内，合并集团内的公司，向 Voith 集团呈交或从 Voith 集团获取的商品或服务数量十分微小。因此，本公司不存在应收账款或相关债务。

位于德国巴伐利亚阿斯巴赫-博登海姆的 Grenzebach Maschinenbau 股份有限公司，直至 2013 年 12 月 31 日仍然是关联方。该公司披露指出，自 2014 年 11 月起，该公司不再持有 KUKA 集团的任何股份。因此，不再将其作为关联方披露其相关信息（《国际会计准则》第 24.9 条和《国际会计准则》第 28.5 条）。在本报告审计的年度内，合并集团内的公司为 Grenzebach 集团提供了总价值为 270 万欧元的商品和服务（2013 年：510 万欧元），并从集团获得了总价值为 1720 万欧元的商品和服务（2013 年：1750 万欧元）。

在本年度财务报表中报告的其它关联方还有位于德国奥格斯堡的 Freadix FryTec 股份有限公司、位于德国卡尔斯鲁厄的 IWK Unterstutzungs-einrichtung 股份有限公司。与前一年一样，本公司并没有应收这些关联方的款项，只确认了为数 10 万欧元的负债。

与所有关联方的业务是在“公平交易”的原则下根据与市场条件相对应的转让价格进行的。KUKA 集团公司及 KUKA 股份有限公司执行委员会或监事会成员之间未进行任何须遵守报告规定的业务，薪酬报告中概述的合法交易除外。

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 370 万欧元的薪酬（2013 年：29 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在内的固定工资 100 万欧元（2013 年：90 万欧元）。基于目标实现和业绩的薪酬高达 270 万欧元（2014 年：200 万欧元）。其中有 100 万欧元是根据“影子股票计划”而支付的。

除少数例外情况之外，执行委员会前成员还获得了公司津贴计划的福利，其中包含养老金、职业津贴、遗孀抚恤金以及孤儿抚恤金等。2014 年，此类人群当前的津贴和既定津贴福利高达 980 万欧元，而 2013 年度为 980 万欧元。在这一方面进行确认的支出总额为 80 万欧元。

KUKA 公司并未与执行委员会成员或雇员签订会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活动而获得总额为 90 万欧元的款项（2013 年：80 万欧元）。

请参考经审核薪酬报告中的附注，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，它总结了用于确定 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的组成部分。

审计费用

于 2014 年确认向位于慕尼黑的核数师——毕马威会计师事务所支付的审计费用为 80 万欧元，其中 40 万欧元确认为财务报表审计费用，40 万欧元确认为核数师提供税务咨询服务的支出。另有 70 万欧元确认为就外国子公司进行的财务报表审计服务支出。

2015 年 3 月 4 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 集团监事会主席

董事长兼首席执行官

- Grenzebach Maschinenbau 股份有限公司，阿斯巴赫-博伊门海姆
- Grenzebach BSH 股份有限公司，巴德黑尔斯费尔德
- Grenzebach 上海股份有限公司，阿斯巴赫-博伊门海姆
- Grenzebach 国际股份有限公司，阿斯巴赫-博伊门海姆
- Ventech 系统股份有限公司，阿斯巴赫-博伊门海姆

董事会

- Grenzebach 机械有限公司（江苏），中国（主席）**
- Grenzebach 机械有限公司（上海），中国（主席）**
- Grenzebach 公司，纽南（佐治亚州），美国**
- Grenzebach-INOS 自动化软件股份有限公司，特洛伊（密歇根）美国**

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*

迪尔克·阿贝尔（博士）教授

亚琛大学教授

- 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

格林瓦尔德

管理咨询师

- 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 和 Co. KG 有限责任合伙人
- Maillefer 集团*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

乌维·罗斯教授（博士）

斯图加特

工业咨询师

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

迈克尔·普勒勒博士

奥格斯堡

业务主管

- 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

美国纽约贝德福德

投资经理

- 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

* 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

*** 监事会员工代表

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	50.00	k
3	HLS Ingenieurbüro 股份有限公司, 奥格斯堡	欧元	100.00	k
4	KUKA 工业股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
5	KUKA 实验室股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
6	KUKA 机器人股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
7	KUKA 系统股份有限公司, 奥格斯堡*	欧元	100.00	k
8	Reis 亚太股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
9	Reis 股份有限公司 & Co. KG Maschinenfabrik, 奥伯恩堡*	欧元	100.00	k
10	Reis 股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
11	Reis 集团控股股份有限公司 & Co. KG, 奥伯恩堡*	欧元	51.00	k
12	Reis 控股股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
13	Swisslog (德国)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	Swisslog 慕尼黑股份有限公司, 普海姆	欧元	100.00	k
17	Verwaltungsgesellschaft Walter Reis 股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
18	Walter Reis 股份有限公司 & Co KG, 奥伯恩堡*	欧元	100.00	k
19	WR Vermögensverwaltungs 股份有限公司, 奥伯恩堡	欧元	100.00	k
20	KBee 股份公司, 慕尼黑	欧元	40.00	at
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	ALEMA Automation SAS, 法国波尔多美日尼亚克	欧元	100.00	k
26	HLS Czech s.r.o., 捷克共和国博雷斯拉夫	捷克克朗	100.00	k
27	IRT SA (瑞典), 瑞典纳沙泰尔	瑞士法郎	50.00	k
28	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
29	KUKA Automatisering + Robots N.V., 比利时胡塔伦	欧元	100.00	k
30	KUKA Automatisme + Robotique S.A.S., 法国伊夫特河畔维勒邦	欧元	100.00	k
31	KUKA Automotive N.V., 比利时胡塔伦	欧元	100.00	k
32	KUKA Enco Werkzeugbau spol. S.r.o., 斯洛伐克瓦赫河畔杜布尼察	欧元	65.00	k
33	KUKA Nordic AB, 瑞典 Västra Frölunda	瑞典克朗	100.00	k
34	KUKA Roboter CEE 股份有限公司, 奥地利林兹	欧元	100.00	k
35	KUKA Roboter Italia S.p.a., 意大利理沃利	欧元	100.00	k
36	KUKA Roboter 瑞士有限公司, 瑞士迪肯孔	瑞士法郎	100.00	k
37	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
38 KUKA Robotics 000, 俄罗斯莫斯科	俄罗斯卢布	100.00	k
39 KUKA 机器人英国有限公司, 英国 温斯伯里	英镑	100.00	k
40 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
41 KUKA Sistemy 000, 俄罗斯陶里亚蒂	俄罗斯卢布	100.00	k
42 KUKA Systems France S.A., 法国蒙蒂尼	欧元	100.00	k
43 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
44 KUKA 系统英国有限公司, 英国黑尔斯欧文	英镑	100.00	k
45 Reis Espana S.L., 西班牙埃斯普卢格斯德略夫雷加特(巴塞罗那)	欧元	100.00	k
46 Reis 法国 ERL, Pontault-Combeau/法国	欧元	100.00	k
47 Reis 法国 SCI, Pontault-Combeau/法国	欧元	100.00	k
48 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
49 Reis Robotics CR. spol s.r.o, 捷克共和国霍穆托夫	捷克克朗	100.00	k
50 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
51 Swisslog (英国) 有限公司, 英国雷迪奇	英镑	100.00	k
52 Swisslog AB, 瑞士帕蒂勒市	瑞典克朗	100.00	k
53 Swisslog Accalon AB, 瑞士博克斯霍尔姆	瑞典克朗	100.00	k
54 Swisslog AS, 挪威奥斯陆	瑞士法郎	100.00	k
55 Swisslog B.V., 荷兰屈伦博赫	挪威克朗	100.00	k
56 Swisslog Ergotrans B.V., 荷兰阿陪尔顿	欧元	100.00	k
57 Swisslog Evomatic 股份有限公司, 奥地利锡普巴赫策尔	欧元	100.00	k
58 Swisslog 法国 SAS, 法国圣但尼	欧元	100.00	k
59 Swisslog 控股股份公司, 瑞士布斯	瑞士法郎	94.49	k
60 Swisslog IP 股份公司, 瑞士布斯	瑞士法郎	100.00	k
61 Swisslog 意大利公司, 意大利迈拉德	欧元	100.00	k
62 Swisslog 卢森堡公司, 卢森堡以利	欧元	100.00	k
63 Swisslog N.V., 比利时维尔里吉克	欧元	100.00	k
64 Swisslog-Accalon AB, 瑞典博克斯霍穆	瑞典克朗	100.00	k
65 Metaalwarenfabriek 斯-海尔托根博契集团., 荷兰斯海尔托	欧元	100.00	nk
66 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
北美			
67 KUKA 组装和测试集团, 美国密歇根, 萨吉诺	美元	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
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 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
75 KUKA Recursos, S. de R.L. de C.V., 墨西哥墨西哥城	墨西哥比索	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
76 Reis 美国控股集团, 美国伊利诺斯州艾格林	美元	100.00	k
77 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
78 Swisslog 物流股份有限公司, 美国纽波特	美元	100.00	k
79 Swisslog 美国股份有限公司, 美国多佛市	美元	100.00	k
80 Translogic 公司, 美国丹佛	美元	100.00	k
81 Translogic 电气公司, 美国纽约	美元	100.00	k
82 Translogic 有限公司.(加拿大), 加拿大米西索加	加元	100.00	k
拉丁美洲			
83 KUKA 机器人巴西有限公司, 巴西圣保罗	巴西雷亚尔	100.00	k
84 KUKA 系统巴西有限公司, 巴西圣贝纳多	巴西雷亚尔	100.00	k
85 Reis Robotics do Brasil Ltda., 巴西圣保罗	巴西雷亚尔	100.00	k
86 Reis Servicos de Automacao Ltda., 巴西圣保罗	巴西雷亚尔	100.00	k
亚洲和大洋洲			
87 HLS 越南有限公司, 越南胡志明市	越南盾	95.00	k
88 KUKA 自动化设备有限公司 (上海), 中国上海	人民币	100.00	k
89 KUKA 灵活生产系统 (上海) 有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
90 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
91 KUKA 机器人自动化台湾有限公司, 台湾 中坜市	新台币	99.90	k
92 KUKA 机器人泰国有限公司, 泰国曼谷	泰铢	100.00	k
93 KUKA 机器人 (中国) 有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
94 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
95 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
96 KUKA 机器人日本有限公司, 日本东京	日元	100.00	k
97 KUKA 机器人韩国有限公司, 韩国京畿道	韩元	100.00	k
98 KUKA 机器人制造中国有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
99 KUKA 系统印度私人有限公司, 印度普纳	印度卢比	100.00	k
100 Reis 机器人中国有限公司 (昆山), 中国昆山	人民币	100.00	k
101 Reis 机器人中国有限公司 (上海), 中国上海	人民币	100.00	k
102 Reis 机器人新加坡私人有限公司, 新加坡	新加坡元	100.00	k
103 Swisslog (上海) 有限公司, 中国上海	人民币	100.00	k
104 Swisslog 亚洲有限公司, 中国香港	港币	100.00	k
105 Swisslog 澳大利亚私人有限公司, 澳大利亚埃平	澳元	100.00	k
106 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
107 Swisslog 新加坡私人有限公司, 新加坡	新加坡元	100.00	k
108 Swisslog 新加坡私人有限公司, 新加坡	新加坡元	100.00	k
109 Swisslog-Accalon 有限公司 (昆山), 中国昆山	美元	100.00	k
110 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 段或第 264 节 b 采用免税条款的公司

** 主要营业地点

截止 2014 年 12 月 31 日使用的主要合并方法

k 完全合并公司

nk 非合并公司

at 根据股权法核算的金融资产

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、收益或损失情况进行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。”

2015 年 3 月 4 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自 2014 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准则》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，计划及执行审计活动，对合并财务报表和集团管理报告中对净资产、财务状况以及经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以及集团经营所在地的经济和法律环境的知识以及对于可能出现的错误陈述的预期。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、采用的会计及合并准则、公司执行委员会所作的重大估计及合并财务报表和集团管理报告的总体列报进行评估。我们相信，我们的审计工作对发表审计意见提供了合理的基础。

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、财务状况和经营业绩。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。

2015 年 3 月 4 日

慕尼黑

毕马威会计事务所股份有限公司

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

卡尔·布朗

雷内·鲁佩齐