

100045/20.00



OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Companies House

What this form is for
You may use this form to accompany your accounts disclosed under parent law.

What this form is NOT for
You cannot use this form to an alteration of manner of with accounting requirements.

SATURDAY



ACYJ83RC

A07

09/03/2024

#146

COMPANIES HOUSE

Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①

FORD TRANSMISSIONS GMBH

UK establishment number

B R 0 0 5 7 1 9

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript or in bold black capitals.

All fields are mandatory unless specified or indicated by *

① This is the name of the company in its home state.

Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A1 Legislation

Please give the legislation under which the accounts have been prepared and audited.

Legislation ②

HGB GERMAN COMMERCIAL LAW

② This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation of accounts.

A2 Accounting principles

Accounts

Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles?

Please tick the appropriate box.

No. Go to Section A3.

Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to Section A3.

Name of organisation or body ③

GERMAN LAW

③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A3 Audited accounts

Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box. <input type="checkbox"/> No. Go to Part 3 'Signature' . <input checked="" type="checkbox"/> Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature' .	Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.
Name of organisation or body	GERMAN LAW	

Part 3 Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.		
Signature	Signature REC <input checked="" type="checkbox"/> <i>Frank Jehu</i> <input checked="" type="checkbox"/>	
This form may be signed by: Director, Secretary, Permanent representative.		

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

**Presenter information**

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name **LYNN TAYLOR**

Company name **FORD TRANSMISSIONS GMBH**

Address **SPEKE BOULEVARD**

HALEWOOD

Post town **LIVERPOOL**

County/Region **MERSEYSIDE**

Postcode

L	2	4		9	L	E
---	---	---	--	---	---	---

Country **ENGLAND**

DX

Telephone **0151 485 6764**

**Checklist**

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register.
- You have completed all sections of the form, if appropriate.
- You have signed the form.

**Important information**

Please note that all this information will appear on the public record.

**Where to send**

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House, Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House, Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House, Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street, Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.

**Further information**

For further information, please see the guidance notes on the website at www.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.gov.uk/companieshouse

FORD Transmissions GmbH

Cologne

Audit Copy
Financial Statements and Management Report
December 31, 2022

*Translation from the German language**

I certify the accounts to be a correct translation of the original language accounts.



Frank Fehmer
(CFO)

*In case of conflicts the German version of this report shall prevail

Test certificate copy

Ford Transmissions GmbH
Cologne

Annual financial statements as at 31 December 2022
and management report for the financial year from 1 January to
31 December 2022

OPINION OF THE INDEPENDENT AUDITOR

Translation from the German language*

Table of contents	Page
Management report for the 2022 financial year.....	1
Annual financial statements for the financial year from 1 January to 31 December 2022	1
1. Balance sheet as at 31 December 2022	2
2. Income statement for the period from 1 January to 31 December 2022.....	5
3. Notes for the 2022 financial year	7
Statement of changes in non-current assets	23
REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR.....	1

Management Report 2022 - Ford Transmissions GmbH

1. Business and general conditions

1.a The company

Ford Transmissions GmbH (formerly Getrag Ford Transmissions GmbH) produces and sells manual transmissions for several car manufacturers at its Cologne site. The company is a wholly owned subsidiary of Ford-Werke GmbH. A profit and loss transfer agreement has been in place with Ford-Werke GmbH since 1 January 2022.

Ford Transmissions GmbH holds a 50% stake in Transmissions International Holding GmbH, Cologne (TIH). For its part, TIH holds interests in GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o., Transmissions International India Private Limited (TIPL) and the joint venture GETRAG Americas GmbH; all of TIH's interests are currently being wound up.

1.b Economy and markets

The beginning of the 2022 financial year in Europe was still largely characterised by the coronavirus pandemic. Supply chains continued to be severely disrupted by the Chinese zero-covid strategy and the associated lockdowns, among other things. The automotive industry was still severely affected by the lack of semiconductor supplies in the first half of the year. The global economy was also burdened by the war in Ukraine and the associated inflation.

Global economic output rose by 3.4% in 2022 compared to the previous year. In the eurozone, economic output grew at a slightly above-average rate of 3.5% and the British economy grew by 4.1%. The German economy recorded relatively low growth of 1.9%. Germany exported 3.2% more goods and services than in the previous year (previous year: 9.4%). Imports increased more strongly in price-adjusted terms and totalled 6.7%. Overall, net exports therefore had a negative impact on GDP growth. The average number of people in employment in Germany rose to an all-time high of around 45.6 million in 2022.

A similar trend was also observed in other important eurozone economies in 2022. In Spain, economic output remained relatively stable at 5.2%, whereas in Italy it fell by 3.9% and in France by 2.6%.

(Source World Economic Outlook January 2023 / Destatis statement "Gross domestic product 2022 for Germany")

Sales figures in the automotive industry stagnated worldwide for passenger cars and developed negatively for commercial vehicles (-15%). Passenger car sales totalled 71.6 million vehicles in 2022. As in previous years, however, the trend varied from region to region. In Europe, sales fell by 4% compared to the previous year to 11.3 million units. Western Europe's share here was 10.2 million units, also 4% below 2021. While new registrations in Germany (+1%) increased slightly, new car registrations fell in the UK (-2%), Spain (-5%), France (-8%) and Italy (-10%).

Demand for electric cars in Europe continued to rise to 2.0 million newly registered vehicles. The largest market for electric cars in Europe is Germany with sales of just under 0.7 million, followed by the UK and France. Internationally, China dominates the electric car market with 6.5 million units.

Translation from the German language

New registrations of commercial vehicles in Germany fell by 11%, slightly less than in Europe as a whole (-15%).

(Source: VDA analyses of the automotive industry 2023)

The overall market share of our main customer Ford in Europe increased from 6.4% in 2021 to 6.5% in 2022 (passenger car market share 4.6% compared to 4.5% in the previous year).

1.c Employee status

With 684 employees (own employees and "temporary workers") at the end of 2022, the number of employees at Ford Transmissions GmbH has decreased by 79 compared to the previous year. 391 employees (previous year: 442), including 21 trainees, have an employment contract with Ford Transmissions GmbH. The remaining employees were loaned to the company by Ford-Werke GmbH on the basis of service contracts.

The "Act on Equal Participation of Women and Men in Management Positions in the Private and Public Sector" came into force on 1 May 2015. In accordance with the law, the Supervisory Board and Management Board have resolved the following objectives: The aim is to achieve a proportion of women of at least 0% on the Supervisory Board of Ford Transmissions GmbH and at least 20% on the Management Board. For the first management level below the Management Board, a quota of at least 0% women and for the second management level a quota of at least 12% is aimed for.

1.d Research and development

As part of the dissolution of the GETRAG FORD Transmissions GmbH JV in 2021, the company's own development department was dissolved and integrated into the development department of Ford-Werke GmbH. Since then, necessary development services have been carried out by Ford-Werke GmbH.

1.e Environmental management

The Ford Motor Company has set itself the goal of playing a leading role worldwide in protecting the environment. In this context, Ford Transmissions GmbH has had all production sites certified in accordance with the international standard for environmental management systems DIN EN ISO 14001 in order to achieve this global goal. Compliance with the requirements of the standard is reviewed and confirmed annually by external experts and Ford Transmissions GmbH has been certified in accordance with the revised ISO 14001:2015 since 2017.

Key principles and responsibilities with regard to environmentally friendly production are defined here. Furthermore, additional environmental goals and environmental programmes for continuous improvement such as resource conservation, waste avoidance and emission reduction are pursued in accordance with Ford guidelines.

Since 1998, environmental protection has been a firmly integrated part of the company's principles thanks to the environmental management systems that intervene in all operational and production-related matters. This has a noticeable effect on both the development of environmentally friendly production processes and the development of environmentally friendly products. The environmental impact of the respective processes and products is checked in advance and monitored and continuously improved across all stages from development, production and the subsequent utilisation phase through to recycling and disposal.

Translation from the German language

As part of the global Ford Motor Company strategy, the environmental management system of Ford Transmissions GmbH is an instrument introduced for all production and sales locations in order to continuously improve environmental performance and implement sustainable environmental protection, including the involvement of all suppliers and vendors worldwide.

1.f Financial and non-financial performance indicators

The company is managed using the key financial indicators of sales and operating profit (earnings before taxes).

Compared to the previous year, sales fell by € 67.4 million from € 388.5 million to € 321.1 million. The decline was largely due to the 92 thousand decrease in the volume of gearbox sales. The decline in sales volume and revenue was somewhat sharper than forecast in the previous year.

As forecast in the previous year, earnings before taxes deteriorated significantly by € 82.2 million from € 94.8 million in 2021, in particular due to the absence of the positive one-off effects from the dissolution of the JV.

Non-financial performance indicators are not used for internal management and are not important for understanding the course of business and the situation. However, great importance is attached to quality and employee satisfaction throughout the Group.

2. Earnings situation

The company's transmission sales, with 352 thousand transmissions sold, fell by 92 thousand compared to 2021 from 444 thousand. This decline is mainly due to lower customer demand as a result of the Covid-19 pandemic and a further acceleration in the trend towards electric mobility. Sales fell by € 67.4 million to € 321.1 million (previous year: € 388.5 million), primarily due to lower volumes.

While sales fell by 17.4% overall, the cost of sales decreased by 16.8%. The slightly disproportionately low decline in cost of sales was due to factors including an 8.3% reduction in the cost of materials (GKV: cost of raw materials and supplies) to € 149.2 million; the volume-related decline was partially offset by price increases from suppliers. Production costs fell by 24.0% to € 156.2 million. This was driven in particular by lower personnel expenses due to the "spin-off" of the former production facilities in Bordeaux and Halewood as well as the associated lower depreciation and amortisation. This was offset by higher expenses in connection with the toll manufacturing of Ford Halewood Transmissions Ltd (GKV: cost of purchased services)

Selling and administrative expenses were reduced by a total of € 1.7 million, which was due in particular to lower number of employees in the administrative area.

Other operating income fell by € 82.9 million to € 18.0 million. In 2022, it mainly includes income (book gains) realised from the sale of the original administration building. The higher income in the previous year resulted from a one-off effect in connection with the cancellation of the previous JV.

Other operating expenses decreased by € 2.1 million.

The financial result improved by € 2.2 million to € -0.3 million due to lower interest charges.

Translation from the German language

Earnings before taxes deteriorated by € 82.2 million to € 12.6 million. This was mainly due to from the elimination of the positive one-off effects from the cancellation of the JV.

As a result, earnings for the financial year totalled € 12.0 million, € 51.2 million below the previous year's figure.

3. Financial position

Since the reorganisation in March 2021, the financing of Ford Transmissions GmbH has been secured by the cash pooling of Ford Motor Company via Ford International Liquidity Management Ltd, Essex/UK. As at the balance sheet date, there is a cash pool receivable of € 99.9 million.

Cash flow from operating activities totalled € -19.7 million. The main driver of the negative cash flow is due to restructuring payments that will not have a cash effect until 2022.

The cash flow from investing activities of € 22.4 million is mainly due to the sale of the former administration building, which was offset by only minor new investments in property, plant and equipment.

The cash flow from financing activities of € -8.4 million is mainly characterised by the repayment of bank loans as part of the financing of the former administration building.

Cash and cash equivalents, which correspond to cash and cash equivalents in the balance sheet, fell by € 5.8 million compared to the previous year to € 5.1 million.

The company was able to fulfil its financial obligations at all times.

4. Financial position

In the 2022 financial year, the balance sheet total fell by € 31.8 million to € 280.4 million. On the assets side, this is due to both a decrease in fixed assets of € 10.1 million and a decrease in current assets of € 21.7 million.

The decline in property, plant and equipment is mainly due to the sale of the former administrative building in Cologne to a property developer and the scheduled depreciation of production facilities.

In addition, investment activity was lower than in the previous year, resulting in higher depreciation and amortisation than investments. The ratio of sales to fixed assets (asset turnover) fell from 4.0 to 3.7.

Current assets decreased by a total of € 21.7 million, which is partly due to the lower production volume and the reduction in inventories. Within current assets, the decline in other assets is mainly due to tax refunds received, which is partially offset by the increase in receivables from affiliated companies (mainly cash pooling). In addition, bank balances fell to € 5.1 million (previous year: € 10.9 million) at the end of the financial year.

Translation from the German language

With economic effect from 1 January 2022, the company concluded a control and profit and loss transfer agreement with Ford-Werke GmbH, Cologne, as the controlling company. The company's net profit for the 2022 financial year was not transferred to the controlling company despite the domination and profit and loss transfer agreement, as the existing loss carryforward must first be offset.

The equity ratio therefore increased by 10.6 percentage points to 66.6% compared to the previous year, which is mainly due to the positive net profit for the year and the simultaneous reduction in total assets.

Provisions decreased by a total of € 12.5 million. While other provisions decreased by € 14.0 million, in particular due to lower provisions for severance payments (payment-related), tax provisions increased slightly by € 0.3 million (for matters prior to the parent company) and provisions for pensions by € 1.2 million.

Liabilities fell by a total of € 23.9 million to € 29.5 million. This is mainly due to
This was mainly due to the decrease in liabilities to affiliated companies.
The decrease of € 7.3 million in deferred income is mainly due to the
Reversal of subsidies from customers for investments in tools recognised as liabilities.

5. Risk management, risks and opportunities

5.1 Risk management objectives in relation to financial instruments and risk management

As a globally operating company, Ford Motor Company - including Ford Transmissions GmbH - is exposed to a variety of risks. Ford Transmissions GmbH is integrated into the comprehensive risk management and control systems of the Ford Motor Company Group in order to recognise risks at an early stage, assess them and manage them sustainably. The global risk early warning system includes internal auditing, target-oriented controlling, ongoing self-assessment with a catalogue of measures and regular strategy comparison. As part of a revolving planning process, the opportunity and risk positions of business activities are analysed, prepared and assessed with regard to their strategic and operational significance.

The risks can be categorised as follows:

- Risks due to economic conditions (section 5.3)
- Sector risks (section 5.4)
- Legal and tax risks (section 5.5)
- Risks from the operational areas of responsibility (section 5.6)
- Information and IT risks (section 5.7)

The risks presented are categorised as "low" to "medium" risks, with the following exception: the sales risks that arise for us as a supplier (indirectly) from OEM procurement risks (resulting from the low global availability of semiconductors) as well as from regulatory OEM risks, particularly in the context of the EU regulation on CO2 fleet limits for passenger cars and light commercial vehicles, are classified as risks with a "medium" to "high" probability of occurrence and impact.

It is also the task of those responsible to develop and, if necessary, initiate measures to avoid, minimise and hedge risks. The main risks and countermeasures introduced are monitored as part of the controlling processes during the year. The risks identified are regularly reported to the Management Board and the Supervisory Board. The company's most important financial instruments include, in particular, receivables and

Translation from the German language

trade payables with third parties and affiliated companies. The aim of the company's risk management is to avoid or minimise financial risks. Default and liquidity risks are continuously monitored as part of financial planning.

5.2 Internal control system

Within the Group as a whole, Ford Transmissions GmbH is closely integrated into the internal control system of the parent company, Ford Motor Company. This is structured as follows:

The Internal Control Steering Committee (ICSC), which reports directly to the Group Executive Board of Ford Motor Company, monitors compliance with internal control regulations. This also includes the regulations arising from the Sarbanes-Oxley Act. The ICSC defines the guidelines and instructions that those responsible for internal control in the operational areas - including Ford Transmissions GmbH - must implement. As part of internal control, all financially relevant processes defined by the ICSC are audited once a year and compliance with the control processes is documented. The ICSC in turn receives its guidelines from the Board Audit Committee, whose members are nominated by the Board of Directors of Ford Motor Company. The General Auditors Office reports directly to the Board Audit Committee and audits the operational areas at regular intervals, independently of the audit processes of the auditors or the ICSC. The audits conducted by Internal Audit focus on elements that are relevant to finance and accounting. The timing and depth of the investigations are determined by Internal Audit on its own responsibility. As Internal Audit reports directly to the Board Audit Committee, it is completely independent of the operational management of Ford Motor Company and the corresponding committees of Ford Transmissions GmbH. The management of Ford Transmissions GmbH is monitored by the Supervisory Board.

5.3 Risks due to general economic conditions

As a manufacturing company, Ford Transmissions GmbH is exposed to developments in energy prices caused by market and/or tax policies. In addition, changes in fuel prices influenced by market or tax policy can have a significant impact on sales of new vehicles and therefore transmissions. Furthermore, economic developments in the individual markets and unforeseeable political interventions in existing trade agreements, tax or social legislation represent significant risk factors for the company.

The war in Ukraine continues to impact both supply chains and demand due to high inflation rates and increased energy and commodity prices. The political tensions are increasing uncertainty, which may continue to have a negative impact on consumption.

Due to the political events of recent years, there is a high level of uncertainty about future global economic developments, particularly with regard to possible restrictions on global trade. Existing trade restrictions could lead to increased tariff and non-tariff trade barriers in the coming years as a result of possible election victories by parties critical of globalisation in EU countries. A possible escalation of political tensions, particularly with regard to Russia and the war in Ukraine, but also other unforeseeable events such as natural disasters, epidemics or terrorist attacks, have the potential to impact the economic situation, the international financial markets and therefore also the further development of Ford Transmissions GmbH.

Translation from the German language

5.4 Industry risks

The automotive industry is still in a state of flux. In addition to prevailing trends such as autonomous driving, car sharing and networked vehicle concepts, the biggest challenge facing the industry is the shift in drive technology from combustion engines to electric motors.

Technological changes are not only influencing customer needs, but also existing business models. The future topics of digitalisation and electrification as well as new services will redefine mobility. Together with increasing emissions regulations and shorter innovation cycles, they are leading to complex framework conditions that pose new challenges for the entire automotive industry.

The automotive industry is closely linked to the course of the global economy. The risk of a global recession has not been averted, as the uncertain geopolitical situation continues to weigh heavily on the global economy and could disrupt both supply chains and demand in the long term. Rising mobility costs for consumers and falling purchasing power are exerting noticeable pressure on demand. In addition, the automotive industry in Europe continues to be characterised by an oversupply of vehicle production capacity. These factors, combined with the increasing intensity of global competition, particularly from China, could have a negative impact on earnings.

Furthermore, the issues of energy prices, supply security and supply chain stability continue to pose major challenges for the automotive industry.

5.5 Legal and tax risks

Various legal proceedings are pending against Ford Transmissions GmbH. The company has recognised provisions in respect of pending legal proceedings if the resulting obligations are probable and the amount of the obligation can be determined with sufficient accuracy.

5.6 Risks from the operational areas of responsibility

A possible reduction in earnings due to non-compliance with legal requirements, which could be caused by production errors, is countered by measures such as defined process work sequences, continuous quality checks within the production process, test and check lists, ongoing employee training and corresponding work instructions.

Despite efficient and consistent quality management, potential risks from product liability cannot be ruled out. In addition to financial losses, this can also result in reputational damage. A design review test of components carried out as early as the development phase, intensive vehicle tests and ongoing quality assurance measures, both in our own production and at suppliers, have a risk-minimising effect.

On the procurement side, the close cooperation between manufacturers and suppliers presents risks as well as opportunities. Individual suppliers are of considerable importance for the products of Ford Transmissions GmbH. Delivery delays and interruptions, e.g. due to strikes or accidents, but also quality defects, can lead to production disruptions and subsequently have a negative impact on earnings. The risk of production disruptions due to incorrect or faulty parts can be reduced through a suitable supplier strategy, careful supplier selection, reviews of suppliers' economic and technical performance and continuous quality monitoring. The existing processes ~~XXXXXX~~

Translation from the German language

This enables the company to identify suppliers at risk of insolvency at an early stage and act accordingly.

Environmental risks, e.g. due to soil contamination, may arise from operational activities. The company will recognise provisions if the resulting obligations are probable and the amount of the obligations can be determined with sufficient accuracy. The environmental management described under point 1.e aims to minimise the resulting risks.

5.7 Information and IT risks

Ford Transmissions GmbH protects data, business secrets and developments against loss, theft, misuse and unauthorised access. Binding guidelines oblige employees and all business units to handle information correctly and to use information technology and systems securely. Adequate technical protective measures such as constantly updated firewalls and virus scanners, cyber security systems, as well as access and access controls to operating and application systems ensure a high standard of security. All applications and infrastructure components are organised in accordance with the Information Security Policy (ISP). Furthermore, constant monitoring by personnel and automatic systems as well as existing "disaster recovery" plans prevent data centre and network failures. Special virus scanners and protection programmes are available for computers that control production machines and processes.

5.8 Liquidity

Ford Transmissions GmbH manages its cash and cash equivalents as part of the Group financing of Ford Motor Company, Dearborn, Michigan, USA. The integration into Group financing ensures the liquidity required for the continued existence of Ford Transmission GmbH as long as the liquidity of the parent company, Ford Motor Company, is secured.

Ford Motor Company's equity totalled USD 43.2 billion at the end of 2022. In addition, Ford Motor Company generated a positive cash flow from operating activities of USD 6.9 billion in 2022. This represents a decrease of USD 8.9 billion compared to the previous year. Net liquidity (cash and cash equivalents plus marketable securities less liabilities) also fell by USD 8.8 billion compared to the previous year to USD 18.5 billion as at 31 December 2022. Nevertheless, against the background of these liquidity reserves, the liquidity of Ford Transmissions GmbH was and is ensured at all times.

As at 31 March 2023, Ford Motor Company had net liquidity of USD 13.5 billion.

The management of Ford Transmissions GmbH satisfies itself on a monthly basis that the liquidity requirements of Ford Transmissions GmbH are adequately taken into account and covered in the liquidity planning of FILM and Ford Motor Company.

5.9 Significant opportunities

In addition to the aforementioned risks, opportunities are also identified by analysing the competition and environment as well as observing the market. In addition to the design of our products, continuous measures to increase efficiency and improve productivity will also make an important contribution to optimising earnings.

Translation from the German language

6. Forecast report

Europe's growth prospects for 2023 continue to be characterised by major uncertainties.

The sharp price increases in 2022 will lead to falling consumer purchasing power and may have a negative impact on demand and, as a result, on car production in Europe in subsequent years.

In its "World Economic Outlook" from April 2023, the International Monetary Fund predicts global growth of just 2.8% in 2023 (after 3.4% in 2022) and 3.0% in 2024.

In the eurozone, the economy is expected to grow by just 0.8% in 2023 (after 3.5% in 2022) and a slight recovery of 1.4% is anticipated in 2024. In the UK, negative growth of -0.3% is expected in 2023 and a slight recovery of 1.0% in 2024.

According to current estimates by the VDA, the European passenger car volume amounts to 12.0 million vehicles, which means an improvement of 7% in 2023 compared to 2022 (11.3 million). Here, too, the estimate depends on the supply of primary and intermediate products and could still change.

The effects of the war in Ukraine, the aftermath of the coronavirus pandemic, the uncertainty of the global availability of raw materials, semiconductors and other input products, trade disputes between global trading partners and the ongoing change in emissions regulations are expected to have a variety of effects on Ford's business in Europe. Demand for vehicles and components may also fall as a result of the possible passing on of significantly higher raw material and energy costs to end customers and the resulting increase in sales prices. The potential impact on sales and the cost structure is analysed on an ongoing basis in order to assess the risks and derive appropriate measures.

For Ford's business in Europe, we expect the lack of semiconductor supplies and the associated negative effects to continue into 2023. Due to the expected higher demand for automated and electrified vehicles and the resulting decline in demand for manual transmissions, we expect sales revenue at Ford Transmissions GmbH to fall slightly in the 2023 financial year compared to the previous year. Earnings before taxes and before profit transfer will also deteriorate slightly in 2023 due to falling demand.

We do not expect the imminent introduction of the Euro 7 emission standards before July 2025. However, with Euro 7, it can be assumed that significantly fewer new vehicles with manual transmissions will be sold on the European market, as the new emission standards can then be achieved more easily and cost-effectively with automatic transmissions with optimised shift algorithms or with dual-clutch transmissions or CVTs (Continuously Variable Transmission). The introduction of Euro-7 may therefore lead to significantly lower sales volumes for Ford Transmissions GmbH from 2025. Against this background, the tasks that Ford Transmissions GmbH can take on in the Ford Group in the future are already being analysed.

Even against the background of Ford Motor Company's net liquidity of USD 13.5 billion, we currently see no default risks with regard to our Group receivables (€ 99.9 million).

By its very nature, the forecast report contains forward-looking statements about expected developments that are subject to a number of risks and uncertainties. Should these uncertainties materialize

Translation from the German language

the actual results may deviate from the statements and results formulated here, including implicitly.

7. Summary

The net profit for 2022 of Ford Transmissions GmbH improved the equity situation by € 12.0 million.

In view of the stable and healthy net assets, financial position and results of operations of Ford Transmissions GmbH described above, its integration into the Ford transfer pricing system and the profit and loss transfer agreement concluded, we see no well-founded indications that would argue against the assumption that the company will continue as a going concern.

Cologne, 18 August 2023

Ford Transmissions GmbH,

Cologne, The Management Board

Frank Fehmer

Oliver Kröll

Alicia Dahm

Translation from the German language

1

**Annual financial statements for the
financial year from 1 January to 31
December 2022**

Ford Transmission GmbH

2

Balance sheet as at 31 December 2022**Assets**

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
A. Fixed assets		
I. Intangible assets		
1. Purchased software and licences	14.327	14.861
II. Property, plant and equipment		
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	13.960.486	17.851.539
2. Technical equipment and machinery		
3. Other equipment, operating and	32.561.392	36.488.836
4. Advance payments and assets under construction	343.143	807.949
	3.110.848	1.994.499
III. Financial assets		
1. Shares in affiliated companies	0	910.528
2. Shareholdings	29.250.000	29.250.000
3. Loans to companies in which a participating interest is held	8.500.000	10.500.000
	87.740.196	97.818.212
B. Current assets		
I. Inventories		
1. raw materials, consumables and supplies	19.809.228	27.200.537
2. unfinished goods and services	9.365.792	6.296.313
3. finished products and goods	5.910.991	11.653.013
II. receivables and other assets		
1. trade receivables	7.551.965	7.440.154
2. receivables from affiliated companies	140.777.229	125.076.876
3. receivables from companies, with which a shareholding relationship exists	684.421	601.342
4. other assets	3.456.063	25.233.720
II. cash on hand, bank balances	5.099.697	10.869.441
	192.655.386	214.371.396
C. Prepaid expenses and deferred charges	2.911	3.074
Total assets	280.398.493	312.192.682

Liabilities

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
A. Equity		
1. subscribed capital	10.000.000	10.000.000
2. capital reserve	190.000.000	190.000.000
3. loss carried forward	-25.126.636	-88.340.801
4. net income for the year	11.965.368	63.214.165
	186.838.732	174.873.364
B. Provisions		
1. pension provisions	36.985.222	35.824.119
2. tax provisions	19.165.983	18.816.471
3. other provisions	7.603.484	21.609.977
	63.754.688	76.250.568
C. Liabilities		
1. Liabilities from deliveries and services	14.342.078	17.090.020
2. Liabilities to affiliated companies	14.850.708	35.702.924
3. Liabilities to companies in which a participating interest is held	57.167	57.167
4. Other liabilities	263.583	597.426
	29.513.535	53.447.537
D. Prepaid expenses and deferred charges	291.538	7.621.214
Total liabilities	280.398.493	312.192.682

- empty page -

Ford Transmission GmbH**Profit and loss account****for the period from 1 January to 31 December 2022**

	2022	2021
	EUR	EUR
1. Sales revenue	321.120.701	388.548.448
2. Cost of sales to generate revenue	-308.059.271	-370.275.362
3. gross profit on sales	13.061.430	18.273.086
4. distribution costs	-178.429	-699.985
5. administrative costs	-15.954.144	-17.119.000
6. other operating income	18.047.211	100.901.196
7. other operating expenses	-2.002.333	-4.089.449
8. income from loans of financial assets	304.063	299.675
9. other interest and similar income	332.044	347.582
10. interest and similar expenses	-968.123	-3.103.565
11. taxes on income and earnings	-641.987	-20.188.357
12. result after taxes	11.999.733	74.621.182
13. other taxes	-34.365	-11.407.016
14. net income for the year	11.965.368	63.214.165

11211

11211

- empty page -

11211

ANNEX of Ford Transmissions GmbH, Cologne

General information on the annual financial statements

Ford Transmissions GmbH, Cologne, is a large corporation within the meaning of Section 267 (3) HGB. The company is registered in the Commercial Register of the Cologne Local Court, Section B under the number 34097.

The annual financial statements have been prepared in accordance with the provisions of commercial law for corporations, in particular in compliance with Section 252 (1) No. 2 HGB (going concern) and the provisions of the German Limited Liability Companies Act. The financial year corresponds to the calendar year. The company uses the cost of sales method for the income statement in accordance with Section 275 (3) HGB. The annual financial statements were prepared in full euros; the figures in the notes are in millions of euros. Figures have been rounded, meaning that rounding differences of +/- one unit may occur for computational reasons.

Statutory notes to the balance sheet or income statement in accordance with Sections 265 et seq. HGB, as well as optional notes in the balance sheet or income statement, are disclosed in the notes for reasons of clarity.

Adjustments made to the general statutory classification requirements for the balance sheet and income statement according to §§ Sections 266 and 275 HGB are presented and explained in the notes.

In September 2021, an accretion agreement was concluded between FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH and Ford Transmissions GmbH for FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG (FOGA OHG). According to this agreement, FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH will leave FOGA OHG after 31 December 2021 and the assets and liabilities of FOGA OHG will accrue to Ford Transmission GmbH as universal successor. The assets of FOGA OHG essentially consist of a building, which was financed with a loan. The building was sold in the first quarter of 2022 with a book profit of around EUR 10.2 million; the existing loan was repaid in full.

The effects of the accretion in the 2022 annual financial statements and the associated limited comparability of prior-year figures are essentially limited to the following items

- Fixed assets: Accretion of an administration building, which was, however, sold in the reporting year and therefore does not result in any change in the balance sheet figures as at 31 December.
- Liabilities to banks: "Takeover" of a loan from FOGA OHG. The loan was taken over in 2022 fully repatriated by FT after accretion.

Accounting and valuation principles

Unless otherwise stated, the accounting and valuation methods applied in the previous year have been retained.

Purchased intangible fixed assets are capitalised at cost and, if subject to wear and tear, amortised on a straight-line basis over three to ten years in accordance with their expected useful life. Purchased IT programmes are amortised over a normal useful life of three years.

Property, plant and equipment is recognised at acquisition or production cost and, if depreciable, is reduced by scheduled depreciation. In addition to the directly attributable material and labour costs, the production costs of self-constructed assets also include appropriate portions of the necessary production overheads and the pro rata operating administration costs, insofar as they are attributable to the production period. Interest on borrowed capital was not included in the production costs.

Translation from the German language

8

Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis over their expected useful lives.

Buildings are depreciated over 25 to 50 years, technical equipment and operating and office equipment over 5 to 10 years.

Low-value assets are recognised in an annual compound item and depreciated over a period of five years. Depreciation on additions to property, plant and equipment is generally recognised pro rata temporis.

If fixed assets are expected to be permanently impaired, corresponding impairment losses are recognised to the lower fair value.

Shares in affiliated companies and investments as well as other financial assets are recognised at the lower of cost or fair value (in the case of expected permanent impairment).

Inventories are measured at the lower of cost or fair value on the balance sheet date. Raw materials and supplies are measured using the FIFO method or at the lower fair value. Work in progress and finished goods are recognised at the lower of cost or fair value. Production costs include the components that must be capitalised in accordance with Section 255 (2) HGB. Administrative and social costs are capitalised to the extent permitted. Goods are recognised at the lower of cost or fair value.

Receivables and other assets are recognised at the lower of nominal value or fair value on the balance sheet date. Appropriate write-downs are recognised for receivables whose recoverability is subject to identifiable risks; uncollectible receivables are written off. A general bad debt allowance is recognised to cover the general credit risk.

Cash and cash equivalents are recognised at their nominal value on the balance sheet date.

Payments made before the balance sheet date are recognised as prepaid expenses if they represent expenses for a specific period after this date.

Subscribed capital is recognised at nominal value.

The principles for the measurement of pension provisions and provisions for obligations from partial retirement are explained in section (12).

Tax provisions and other provisions were recognised at the settlement amount required according to prudent business judgement. Provisions with a remaining term of more than one year are discounted at the average market interest rate of the past seven financial years corresponding to their remaining term. Provisions for warranty obligations are recognised on the basis of the previous or estimated claims history for delivered gearboxes.

From 2022, there will be an income tax group with Ford-Werke GmbH. Temporary differences between the carrying amounts of assets, liabilities and prepaid expenses under commercial law and their tax carrying amounts are included in the tax deferrals of the sole shareholder (tax group parent).

Liabilities are recognised at the settlement amount.

Income prior to the balance sheet date was recognised as deferred income if it represents income in subsequent periods.

Notes to the balance sheet

(1) Fixed assets

Please refer to the statement of changes in non-current assets.

(2) Intangible assets

This includes user software purchased from third parties.

(3) Property, plant and equipment

The net carrying amount of property, plant and equipment fell by € 7.1 million year-on-year to € 50.0 million.

Additions totalled € 29.3 million (previous year: € 8.2 million) and mainly relate to the acquisition of an administration building (historical acquisition costs of € 21.7 million) as part of the FOGA accrual.

(4) Financial assets / shareholdings

office of the	31.12.2022			31.12.2021		
	Share on the applicable Equity company capital transferable) %	Name and registered capital €m	result (if capital €m	Share of equity %	Equity capital million €	Result (before profit and loss transfer, if applicable) million €
Affiliated companies and Shareholdings						
Transmissions International Holding GmbH, Cologne (*)	50	58,2	4,4	50	58,2	-0,3
FOGA Property Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG, Pullach—				94	-0,8	-0,5
GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o., Kechnec, Slovakia(*) (in liquidation)	50 ¹⁾	16,	1-0,0	50 ¹⁾	16,1	0,7
Transmissions International India Private Limited, Gujarat, India (**) 49.99 ²⁾		22.8	2,0	49,99 ²⁾	21,8	0,6
GETRAG Americas GmbH, Schaffhausen, Switzerland (*)	25 ¹⁾	43.	6-3.7	25 ¹⁾	44,5	2,2
GETRAG Transmission Manufacturing de Mexico S.A. de C.V., Irapuatu, Mexico (*)	25 ¹⁾	0.	3-0.2	25 ¹⁾	0,2	-0,1
GETRAG Transmissions Corporation, Sterling Heights, USA—				25 ¹⁾	0,2	0,0
(*) Figures from the preliminary annual financial statements for 2022 (**) Figures from the annual financial statements as at 31 March 2022						
1) Indirect shareholding						
2) Mainly indirect shareholding; FT holds a direct share in the company.						

FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG was merged with Ford Transmissions GmbH in the 2022 financial year.

GETRAG Transmissions Corporation, Sterling Heights/USA, in which Ford Transmissions GmbH held an indirect interest, was dissolved in October 2021.

(5) Inventories

Inventories comprised the following as at the balance sheet date:

	31.12.2022	31.12.2021
	million €	million €
Raw materials and supplies	19,8	27,2
Work in progress, unfinished services	9,4	6,3
Finished goods, merchandise	5,9	11,7
Total	35,1	45,2

The FIFO consumption method was used for the valuation of raw materials and supplies. Compared to the valuation at moving average prices, this results in a positive difference of € 0.4 million. The general risks in the inventories were adequately taken into account by deductions for lower market prices and lack of realisability. Write-downs totalling € 6.5 million were recognised in the reporting year.

(6) Receivables and other assets

	31.12.2022	31.12.2021
	million €	million €
Receivables from goods and services	7,6	7,4
Receivables from affiliated companies	140,8	125,1
of which from deliveries and services	40,9	28,8
thereof against shareholders	6,3	6,6
thereof against subsidiaries	0,0	0,0
of which other assets	99,9	96,3
Receivables from companies with which a Participation relationship exists	0,6	0,6
Other assets	3,5	25,2
Total	152,5	158,3

Trade receivables were mainly denominated in euros and are due within one year.

The receivables from affiliated companies relating to other assets result primarily from a short-term loan receivable from Ford International Liquidity Management Ltd, Essex, UK; the other receivables from affiliated companies relate to trade receivables, in particular from the sale of gearboxes to affiliated companies.

Receivables from companies in which participations are held relate to trade receivables and interest receivables.

Receivables from affiliated companies were mainly denominated in euros and to a lesser extent in pounds sterling. They are due within one year.

Other assets mainly include input tax refund claims against British tax authorities that are due in the short term (€ 3.4 million).

The receivables are due within one year.

(7) Cash on hand and bank balances

This item includes bank balances.

(8) Prepaid expenses and deferred charges

This item contains prepayments for future periods.

(9) Subscribed capital

The subscribed capital of Ford Transmissions GmbH remains unchanged at € 10 million.

(10) Capital reserve

The amount of the capital reserve (in accordance with Section 272 (2) No. 4 HGB) remains unchanged compared to the previous year.

(11) Net income for the year

With economic effect from 1 January 2022, the company concluded a control and profit and loss transfer agreement with Ford-Werke GmbH, Cologne, as the controlling company. The company's net profit for the 2022 financial year was not transferred to the controlling company despite the control and profit and loss transfer agreement, as the existing loss carryforward must first be offset.

The rounded net profit for the year of € 12.0 million (previous year: € 63.2 million) will therefore be carried forward to new account. Overall, this results in a loss carried forward of € 13.2 million (previous year: € 25.1 million).

(12) Provisions

Provisions for **pensions and similar obligations** are measured on the basis of actuarial calculations using the projected unit credit method, taking into account the 2018 G mortality tables by Prof. Dr Heubeck, modified on the basis of company-specific data.

Furthermore, the principles of IDW RH FAB 1.021 are being applied for the first time to the measurement of provisions for individual reinsured direct commitments and to the underfunding for reinsured indirect commitments to be recognised in the notes.

In the case of direct commitments reinsured with matching benefits, the obligation is recognised in the amount of the asset value of the reinsurance policy, taking into account the asset ceiling.

The amount of the underfunding of the indirect obligations was determined using the cash flow-based method and applying commercial balance sheet valuation parameters.

The calculation is based on annual salary increases of 3.0% p.a. and pension increases of 2.0% p.a. and assumes fluctuation specific to Ford.

The actuarial interest rate is 1.78% (previous year: 1.87%) and corresponds to the interest rate published by the Deutsche Bundesbank in accordance with Section 253 (2) HGB as at 31 December 2022 with an average remaining term of 15 years.

Translation from the German language

12

The actuarial interest rate is based on the average market interest rate of the past ten years.

The average market interest rate of the past seven years required for the comparative calculation in accordance with Section 253 (6) HGB is calculated in the same way and amounts to 1.44% (previous year: 1.35%) as at the same date. Discounting the pension provisions at the average market interest rate of the past ten years results in a difference of € 2.1 million compared to discounting at the average market interest rate of the past seven years. The difference is subject to a restriction on distribution in accordance with Section 253 (6) HGB.

Due to the first-time application of the valuation regulations of the German Accounting Law Modernisation Act as at 31 December 2010, there was a distributable allocation requirement in accordance with Art. 67 para. 1 EGHGB in the amount of € 1.8 million, at least one fifteenth of which must be accumulated in each financial year until 31 December 2024 at the latest. The company had already made the allocation in full in 2010.

The fair value of the plan assets netted with the provisions for pensions and similar obligations amounts to € 0.9 million. In accordance with Art. 28 para. 1 EGHGB, indirect pension obligations from a provident fund were not recognised in the balance sheet. The amount of the underfunding in accordance with Art. 28 para. 2 EGHGB was € 6.5 million as at the balance sheet date (31/12/2021: € 6.4 million).

The **tax provisions** mainly relate to trade tax (€ 8.8 million) and corporation tax (€ 8.3 million) as well as interest (€ 2.1 million) for the years 2014 to 2020 from risks arising from previous tax audit findings.

Other provisions include, among other things, provisions for voluntary redundancy programmes due to the dissolution of the central divisions in connection with the restructuring measures as part of the termination of the joint venture in the amount of € 0.5 million. In addition, other provisions include guarantee obligations totalling € 3.4 million.

€ are included. Other provisions also include obligations for bonus payments, unused holiday entitlements, auditing and consulting costs and other supplier receivables as well as partial retirement obligations.

Provisions for obligations from partial retirement are measured on the basis of actuarial calculations using the projected unit credit method, taking into account the 2018 G mortality tables by Prof. Dr Heubeck, modified on the basis of company-specific data. The actuarial interest rate is 0.46% (previous year: 0.32%) and is derived from the publications of the Deutsche Bundesbank in accordance with Section 253 (2) HGB for 31 December 2022 on the basis of the average remaining term of the underlying If, in individual cases, the remaining term of the partial retirement obligation is less than 12 months, no discounting is taken into account when calculating the provision. The provisions for partial retirement were recognised for partial retirement agreements already concluded as at the balance sheet date. They include top-up amounts and fulfilment obligations accrued by the company up to the balance sheet date.

nr.

nr.

(13) Liabilities

	31.12.2022			31.12.2021		
	Remaining term			Remaining term		
	Total million €	< 1 year million €	> 1 year million €	Total million €	< 1 year million €	> 1 year million €
Liabilities towards Credit institutions	-	-	-	-	-	-
Advance payments received on Orders	-	-	-	-	-	-
Liabilities from deliveries and services Services	14,3	14,3	-	17,1	17,1	-
Liabilities towards affiliated companies	14,8	14,8	-	35,7	35,7	-
- of which from deliveries and Services	14,8	14,8	-	35,7	35,7	-
- of which to shareholders	5,3	5,3	-	19,8	19,8	-
Liabilities towards Companies with which a Participation relationship exists	0,1	0,1	-	0,1	0,1	-
- of which from deliveries and Services	0,1	0,1	-	0,1	0,1	-
- thereof from loans	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	0,3	0,3	-	0,6	0,6	-
- thereof from taxes	0,1	0,1	-	0,2	0,2	-
- of which in the context of social security	0,2	0,2	-	0,4	0,4	-
Total	29,5	29,5	-	53,5	53,5	-

Most of the trade payables recognised at the end of the year were in euros and are due within one year.

Liabilities to affiliated companies were denominated in both foreign currencies and euros and mainly resulted from the delivery of production parts. They also relate to the utilisation of services.

All liabilities are unsecured (except for customary retentions of title).

(14) Prepaid expenses and deferred charges

Deferred income mainly includes grants from customers for investments in tools recognised as liabilities.

(15) Contingent liabilities

As at the balance sheet date, the company is liable together with Magna PT B.V. & Co. KG, Untergruppenbach, up to an amount of USD 20.0 million each for payment obligations from warranty guarantees of Getrag Americas GmbH, Schaffhausen/Switzerland. The risk of the company being called upon is considered to be low due to the existing liquidity of Getrag Americas GmbH.

(16) Other financial obligations

As at the balance sheet date, there were other financial obligations totalling € 18.9 million (previous year: € 19.9 million) from long-term rental and lease agreements for additional production halls, IT equipment and vehicles. This includes € 18.6 million to affiliated companies.

(17) Foreign currency translation

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are generally recognised at the bookkeeping rate applicable for the month in question. This corresponds to the mean spot exchange rate determined at the end of the previous month. Assets and liabilities denominated in foreign currencies with terms of one year or less recognised on the balance sheet date are measured at the mean spot exchange rate on the balance sheet date. Assets with maturities of more than one year after the balance sheet date are valued at the lower rate and liabilities at the higher rate on the balance sheet date.

Notes to the income statement**(18) Sales revenue**

	2022	2021
	million €	million €
Breakdown by product group		
Transmission and transmission components Revenue Engineering	315,2	353,3
Other income	0,9	25,6
	5,0	9,7
Total	321,1	388,6
Breakdown by market		
Germany	45,8	92,0
European Union	59,9	76,6
Rest of Europe	211,8	212,3
North America/Mexico	3,2	7,2
Asia	0,4	0,5
Total	321,1	388,6

Compared to the previous year, sales fell by € 67.4 million (-17.4%) to € 321.1 million. Of total sales, € 275.3 million was attributable to exports (85.7%) and € 45.8 million to domestic sales (14.3%). Revenue was largely generated from the sale of gearboxes and transmission components (€ 315.2 million; 98.2%).

(19) Production costs

The cost of sales fell by € 62.2 million (-16.8%) to € 308.0 million in the reporting year, which was less than the decline in sales. The gross profit on sales totalled € 13.1 million and the gross margin was 4.1% (previous year: 4.7%).

(20) Distribution costs

Compared to the previous year, selling expenses fell by € 0.5 million (- 74.5%) to € 0.2 million. Selling expenses mainly include personnel expenses.

(21) General administrative costs

General administrative expenses fell by € 1.2 million to € 16.0 million (-6.8%) in the reporting year. General administrative expenses mainly include personnel expenses. They also include expenses for administrative services purchased within the Group as well as rental expenses and administration-related depreciation and amortisation and other administrative expenses.

(22) Other operating income

Other operating income fell by € 82.9 million to € 18.0 million in the reporting year. In 2022, it mainly includes income (book profits) from the sale of the administration building (€ 10.2 million), income from the reversal of provisions (€ 2.1 million), compensation from customers for programme cancellations (€ 1.4 million), other income from the disposal of property, plant and equipment (€ 1.2 million), as well as income from rental income (€ 1.0 million) and other income.

Income relating to other periods totalling € 2.6 million (previous year: € 2.7 million) was recognised in this item in the financial year.

(23) Other operating expenses

Other operating expenses fell by € 2.1 million to € 2.0 million in the reporting year. They mainly include the loss from the accrual of FOGA OHG (€ 1.8 million) and exchange rate losses (€ 0.2 million).
€).

No expenses relating to other periods (previous year: € 3.4 million) were recognised in these items in the financial year.

(24) Financial result

	2022		2021	
	thereof affiliated companies		thereof affiliated companies	
	<u>Total</u> million €	million €	<u>Total</u> million €	million €
Income from loans of financial assets				
Other interest and similar income Interest	0,3	0,0	0,3	0,0
and similar expenses Thereof	0,3	0,3	0,3	0,1
Accumulation of pension provisions	-0,9	0,0	-3,1	-0,1
Accumulation of other provisions	-0,7	--	-0,7	--
Total	<u>-0,0</u>	--	<u>-0,1</u>	--
	-0,3	0,3	-2,5	0,3

(25) Taxes on income and earnings

Due to the consolidated income tax group with Ford-Werke GmbH from 2022, there will be no current income tax expense for 2022.

The reported income tax expense is mainly due to tax back payments for previous years in Germany (€ 0.1 million) and tax expenses from the UK for previous years (€ 0.5 million).

(26) Other taxes

Other taxes mainly include expenses for foreign input taxes. In the previous year, this item primarily related to transfer taxes in China (€ 10.7 million), which were incurred in connection with the separation from GETRAG Asia Pacific GmbH & Co.

(27) Disclosures when applying the cost of sales method in accordance with section 285 no. 8 HGB

Cost of materials (classified in accordance with section 275 (2) no. 5 HGB)

	2022	2021
	million €	million €
Expenses for raw materials, consumables and supplies and for purchased goods	149,2	162,8
Expenses for purchased services	89,7	68,2
Total	238,9	231,0

Personnel expenses (classified in accordance with section 275 (2) no. 6 HGB)

	2022	2021
	million €	million €
Wages and salaries Social security contributions	19,5	40,8
Expenses for retirement benefits	5,8	8,4
	0,5	2,5
Total	25,9	51,7

Number of employees (annual average - excluding management and trainees)

	2022	2021
Germany	376	534
France	0	129
England	0	41
Total	376	704

(28) Disclosures pursuant to Section 285 No. 21 HGB

The main transactions with related parties in the reporting year were as follows:

	2022
	million €
Sales of transmission services	
Development services	276,4
Other services	0,4
	0,7
Total	277,5
Purchase from	
Material services	27,8
	115,5
Total	143,3

(29) Supplementary report in accordance with Section 285 No. 33 HGB

On 17 December 2022, various Ford companies and various Magna companies concluded a framework agreement in which certain obligations resulting from the sale and restructuring of the former plant in Bordeaux were specified and responsibilities assigned.

In this agreement, FT has undertaken to assume an amount of up to € 39 million of any restructuring costs. The agreement became effective upon completion of the sale of the plant in Bordeaux on 1 March 2023. The risk of claims arising from this guarantee-like agreement is considered to be medium in terms of both amount and reason.

(30) Auditor's fees

On 16 December 2022, the shareholders' meeting appointed PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Cologne branch, as auditors for the 2022 financial year. The total fee charged by the auditor for the 2022 financial year amounts to € 0.2 million.

(31) Remuneration of the Supervisory Board and Management Board

The members of the Management Board received remuneration totalling € 733.9 thousand in the financial year. Former members of the Management Board and their surviving dependants received remuneration totalling € 79 thousand. The remuneration of the Supervisory Board totalled € 5 thousand.

The provisions for pension obligations to former members of the Executive Board and their surviving dependants amount to € 2.3 million.

Dri.

(32) Scope of consolidation

Ford Transmissions GmbH is included in the consolidated financial statements of the ultimate parent company, Ford Motor Company Inc., Dearborn, USA (the smallest and at the same time largest group of Group companies). The consolidated financial statements of Ford Motor Company Inc., Dearborn, are available at the headquarters of this company and are published at www.shareholder.ford.com.

The direct parent company of Ford Transmissions GmbH, Ford-Werke GmbH, and Ford Transmissions GmbH utilise the exemption options under Section 292 HGB. The exempting consolidated financial statements of Ford Motor Company were already prepared on 2 February 2023 in the 10K format prescribed by US GAAP and received an unqualified audit opinion from PricewaterhouseCoopers LLP.

T.A.

The exempting consolidated financial statements and the exempting group management report of Ford Motor Company are equivalent to consolidated financial statements and a group management report prepared in accordance with Section 291 (2) No. 1 HGB.

The consolidated financial statements of Ford Motor Company are available at the company's headquarters in Dearborn, Michigan, USA, and are also published in the electronic Federal Gazette.

The consolidated financial statements of Ford Motor Company differ from consolidated financial statements prepared in accordance with the German Commercial Code (HGB) in terms of their structure and the recognition and measurement of certain balance sheet items.

While German consolidated financial statements are based on the classification schemes in accordance with Section 266 HGB for the balance sheet and Section 275 for the income statement, the SEC (Securities and Exchange Commission) specifies the classification scheme for US financial statements in its 10-K format.

For the balance sheet, the SEC's classification scheme tends to be based on the realisability of assets and liabilities. In the US GAAP balance sheet, for example, current assets precede come before non-current assets and on

Translation from the German language

19

On the liabilities side, a distinction is not made between liabilities and provisions, but between current and non-current liabilities. Equity is at the bottom of the liabilities side. Within equity, US GAAP recognises "other comprehensive income". This allows changes in the value of balance sheet items (e.g. unrealised exchange rate gains and corresponding deferred taxes) to be recognised directly in equity. The HGB does not provide for a comparable item.

Ford Transmissions GmbH has chosen the cost of sales method in accordance with Section 275 (3) HGB for the income statement. This largely corresponds to the "cost of sales" method used by Ford Motor Company in accordance with US GAAP.

With regard to the recognition of balance sheet items, the following special features arise in comparison to the HGB financial statements of Ford Transmissions GmbH:

- Internally generated software is capitalised in the US financial statements and amortised over its expected useful life. In the HGB financial statements, the corresponding development expenses are recognised directly in the functional costs.
- For operating lease agreements, "right-of-use assets" are capitalised in the US financial statements together with the corresponding liabilities from future lease payments. Under HGB, such contracts must be disclosed in the notes under other financial obligations.
- Pension obligations granted via provident funds must be recognised for US GAAP purposes in the same way as direct commitments. Underfunding leads to - typically long-term - liabilities, while overfunding can be capitalised. HGB only requires disclosure in the notes in the event of underfunding.
- In accordance with US GAAP, expected cash inflows can be capitalised even if they have not yet legally arisen. An example of this would be recourse claims against suppliers due to expected product warranty claims if a corresponding framework agreement exists with the supplier.
- Guarantees or warranties granted by Ford plants without consideration are recognised in the US financial statements at their expected value regardless of the probability of occurrence. HGB only requires disclosure in the notes if the probability of occurrence is low.
- Provisions for goodwill are not recognised in the US consolidated financial statements even if customers can expect these goodwill payments based on many years of standard market practice.

With regard to the valuation of balance sheet items, the US consolidated financial statements contain the following special features compared to the German Commercial Code (HGB):

- In the case of long-term construction or development projects, the production costs in accordance with US GAAP include, in addition to the directly attributable costs and pro rata overheads, imputed interest on borrowed capital, which may not be recognised under HGB.
- Longer amortisation periods and the abandonment of declining-balance depreciation tend to lead to higher net carrying amounts in the US books.
- Inventories are recognised at cost under HGB and are generally valued individually. If available, they are written down to any lower market prices available on the reporting date. Inventories are also recognised at cost under US GAAP. US GAAP allows a "portfolio approach" to be used for a lower of cost or net realisable value test in the area of work in progress/finished goods, which leads to a vehicle-line-wide view. In this respect, the lower of cost or net realisable value recognised under US GAAP is lower than under HGB.
- Under US GAAP, pension obligations are discounted using market interest rates on the reporting date. In contrast, HGB uses the market interest rate published by the Deutsche Bundesbank for the last 10 years in accordance with Section 253 (2) HGB.
- With otherwise identical measurement parameters and procedures, lower discount rates (as is currently the case under US GAAP) generally lead to an increase in the amount of the obligation measured.
- Provisions for obligations from partial retirement agreements are generally recognised at a lower value in the US accounts than in the HGB financial statements, despite discounting at market interest rates on the reporting date. This is due to the fact that top-up amounts and capital benefits under HGB are already recognised at the beginning of the release phase.

Translation from the German language

20

~~must be covered in full.~~ In accordance with Section 253 (2) HGB, the market interest rate published by the Deutsche Bundesbank for the last seven years is used for discounting.

- Warranty provisions are not discounted in the US accounts. In accordance with HGB/BilMoG, all non-current provisions are generally discounted using the average interest rates of the last 7 years published by the Bundesbank.

In accordance with HGB, expected recourse claims against suppliers may be deducted when measuring the corresponding warranty provisions. In the US accounts, such offsetting is not possible, as the expected recourse claims are capitalised as "Other assets" as described above.

Supervisory Board Employer representative

Rainer Ludwig
Human Resources Director, Ford-Werke GmbH, Cologne

Joost van Dijk
Chief Financial Officer Europe Model e and Ford-Werke GmbH, Cologne

Employee representative

Sabine Lawitzke
Member of the Works Council, Ford-Werke GmbH, Cologne

Management

Frank Fehmer, graduate industrial engineer,
~~Finance~~

~~Chairman~~ Managing Director Finance

Oliver Kröll, graduate engineer in production technology,

~~Chairman~~ Managing Director

~~Director~~

~~Alicia Dahm~~

Alicia Dahm
graduate business psychologist, Cologne (since 30 March 2023)

Managing Director

~~Director~~ **Resigned:**

Uwe Pfeiffer, graduate engineer and industrial engineer, Leverkusen (until 31
December 2022)

Chairman of the
Management
Board

Cologne, 18 August 2023

Ford Transmissions GmbH, Cologne

The management

Frank Fehmer

Oliver Kröll

Alicia Dahm

- empty page -

Notes to the financial statements of FORD Transmissions GmbH, Cologne, as at 31 December 2022 (Annex A)

Development of fixed assets in the 2022 financial year
in EURO (Not rounded)

	01.01.2022	Additions	Acquisition and production costs			31.12.2022
			Additions (Accretion FOGA)	Rebooking	Departures	
I. Intangible assets						
1. Purchased software and licences	1.792.068	0	0	20.176	-540.313	1.271.932
	1.792.068	0	0	20.176	-540.313	1.271.932
II. Property, plant and equipment						
1. Land, leasehold rights and buildings, including land and buildings Buildings on third-party land	32.447.431	1.527.404	21.683.291	79.440	-26.662.413	29.075.153
2. Technical equipment and machinery	329.109.025	92.302	0	4.432.872	-21.941.485	311.692.713
3. Other equipment, operating and office equipment	9.309.443	0	0	342.215	-7.085.714	2.565.944
4. Advance payments and assets under construction	1.994.499	5.991.053	0	-4.874.704		3.110.848
	372.860.398	7.610.759	21.683.291	-20.176	-55.689.612	346.444.659
III. Financial assets						
1. shares in affiliated companies	910.528	0	0	0	-910.528	0
2. investments	29.250.000	0	0	0	0	29.250.000
3. loans to companies in which a participating interest is held exists	10.500.000	0	0	0	-2.000.000	8.500.000
	40.660.528	0	0	0	-2.910.528	37.750.000
Total	415.312.994	7.610.759	21.683.291	0	-59.140.452	385.466.591

Translation from the German language

25

01.01.2022	Additions	Depreciation and amortisation Additions (Accretion FOGA)	Departures	31.12.2022	Carrying amounts 31.12.2022	Carrying amounts 31.12.2021
-1.777.207	-35.725	0	555.327	-1.257.605	14.327	14.861
-1.777.207	-35.725	0	555.327	-1.257.605	14.327	14.861
-14.595.892	-837.887,11	-11.817.352,81	12.136.464,83	-15.114.667	13.960.486	17.851.539
-292.620.189	-8.566.749	0	22.055.616	-279.131.321	32.561.392	36.488.836
-8.501.494	-160.554	0	6.439.246	-2.222.801	343.143	807.949
0	0	0	0	0	3.110.848	1.994.499
-315.717.575	-9.565.190	-11.817.353	40.631.328	-296.468.790	49.975.869	57.142.823
0	0	0	0	0	0	910.528
0	0	0	0	0	29.250.000	29.250.000
0	0	0	0	0	8.500.000	10.500.000
0	0	0	0	0	37.750.000	40.660.528
-317.494.782	-9.600.915	-11.817.353	41.186.655	-297.726.395	87.740.196	97.818.212

000

000

- empty page -

000

000

000

AUDITOR'S REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR

To Ford Transmissions GmbH, Cologne

Audit judgements

We have audited the annual financial statements of Ford Transmissions GmbH, Cologne, which comprise the balance sheet as at 31 December 2022 and the income statement for the financial year from

1. financial year from 1 January to 31 December 2022 and the notes to the financial statements, including the presentation of the accounting policies. In addition, we have audited the management report of Ford Transmissions GmbH for the financial year from 1 January to 31 December 2022. In accordance with German legal requirements, we have not audited the content of the corporate governance statement pursuant to Section 289f (4) HGB (disclosures on the proportion of women in the workforce).

In our opinion, based on the findings of our audit

- the accompanying annual financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law and give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the company as at 31 December 2022 and of its financial performance for the financial year from 1 January to 31 December 2022 in compliance with German Legally Required Accounting Principles, and
- the accompanying management report as a whole provides a suitable view of the Company's position. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development. Our opinion on the management report does not cover the content of the corporate governance statement referred to above.

Pursuant to Section 322 (3) sentence 1 HGB, we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the annual financial statements and of the management report.

Basis for the audit judgements

We conducted our audit of the annual financial statements and of the management report in accordance with

We conducted our audit in accordance with § 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements and of the Management Report" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions on the annual financial statements and on the management report.

- empty page -

Other information

The legal representatives are responsible for the other information. The other information comprises the statement on corporate governance pursuant to Section 289f (4) HGB (disclosures on the proportion of women) as a non-audited component of the management report.

Our opinions on the annual financial statements and on the management report do not cover the other information, and consequently we do not express an opinion or any other form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit, our responsibility is to read the other information referred to above and, in doing so, consider whether the other information

- are materially inconsistent with the annual financial statements, with the audited management report disclosures or our knowledge obtained in the audit, or
- otherwise appear to be materially misstated.

Responsibility of the legal representatives and the Supervisory Board for the annual financial statements and the management report

Management is responsible for the preparation of the annual financial statements that comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law, and that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles. In addition, management is responsible for such internal control as they, in accordance with German Legally Required Accounting Principles, have determined necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud (i.e. accounting fraud or error) or error.

In preparing the annual financial statements, the legal representatives are responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern. Furthermore, they are responsible for disclosing, as applicable, matters related to going concern. In addition, they are responsible for financial reporting based on the going concern basis of accounting unless there are factual or legal circumstances to the contrary.

In addition, management is responsible for the preparation of the management report that, as a whole, provides an appropriate view of the Company's position and is, in all material respects, consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements, and appropriately presents the opportunities and risks of future development.

and suitably presents the opportunities and risks of future development. In addition, management is responsible for such arrangements and measures (systems) as they have considered necessary to enable the preparation of a management report that is in accordance with the applicable German legal requirements, and to be able to provide sufficient appropriate evidence for the assertions in the management report.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process for the preparation of the annual financial statements and of the management report.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements and of the management report

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position and, in all material respects, is consistent with the annual financial statements and the knowledge obtained in the audit, complies with the German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development, as well as to issue an auditor's report that includes our opinions on the annual financial statements and on the management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with section 317 HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements and management report.

During the audit, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism. In addition

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements and of the management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a material misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the annual financial statements and of arrangements and measures (systems) relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of these systems of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the executive directors and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the executive directors.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements and in the management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective audit opinions. We draw our conclusions on the basis of the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to be able to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements present the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the company in compliance with German Legally Required Accounting Principles.
- Evaluate the consistency of the management report with the annual financial statements, its conformity with German law, and the view of the company's position it provides.
- Perform audit procedures on the prospective information presented by the legal representatives in the management report. On the basis of sufficient appropriate audit evidence we evaluate, in particular, the significant assumptions used by management as a basis for the prospective information, and evaluate the proper derivation of the prospective information from these assumptions. We do not express a separate opinion on the forward-looking statements or on the underlying assumptions. There is a significant unavoidable risk that future events will differ materially from the forward-looking statements.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

~~The scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.~~

Cologne, 18 August 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Testatsexemplar

Ford Transmissions GmbH
Köln

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022
und Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum
31. Dezember 2022

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN
ABSCHLUSSPRÜFERS



Inhaltsverzeichnis

Seite

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022.....	1
Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022.....	1
1. Bilanz zum 31. Dezember 2022.....	2
2. Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022.....	5
3. Anhang für das Geschäftsjahr 2022.....	7
Anlagenspiegel.....	23
BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	1

Lagebericht 2022 – Ford Transmissions GmbH

1. Geschäfts- und Rahmenbedingungen

1.a Unternehmen

Die Ford Transmissions GmbH (ehemals Getrag Ford Transmissions GmbH), produziert und vertreibt manuelle Getriebe für mehrere Automobilhersteller an ihrem Standort Köln. Die Gesellschaft ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Ford-Werke GmbH. Es besteht seit dem 1. Januar 2022 ein Ergebnisabführungsvertrag mit der Ford-Werke GmbH.

Die Ford Transmissions GmbH ist zu 50% an der Transmissions International Holding GmbH, Köln (TIH) beteiligt. Die TIH hält Ihrerseits Beteiligungen an der GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o., der Transmissions International India Private Limited (TIPL) sowie am Joint Venture GETRAG Americas GmbH; alle Beteiligungen der TIH befinden sich in der Abwicklung.

1.b Konjunktur und Märkte

Der Anfang des Geschäftsjahres 2022 war in Europa noch in größerem Umfang von der Corona Pandemie gezeichnet. Lieferketten waren weiterhin unter anderem durch die chinesische Null-Covid Strategie und durch die damit verbundenen Lockdowns stark gestört. Die Automobilindustrie war hier durch die mangelnde Halbleiterversorgung in der ersten Jahreshälfte noch stark beeinträchtigt. Zusätzlich wurde die Weltwirtschaft vor allem durch den Krieg in der Ukraine und die damit verbundene Inflation belastet.

Die Weltwirtschaftsleistung stieg im Jahr 2022 um 3,4% gegenüber dem Vorjahr. In der Eurozone stieg die Wirtschaftsleistung mit 3,5% leicht überdurchschnittlich und die britische Wirtschaftsleistung wuchs mit 4,1%. Die deutsche Wirtschaft verzeichnete mit 1,9% nur ein relativ geringes Wachstum. Deutschland exportierte im Vergleich zum Vorjahr preisbereinigt 3,2% mehr Waren und Dienstleistungen (Vorjahr: 9,4%). Die Importe legten preisbereinigt stärker zu und lagen bei 6,7%. Insgesamt wirkte sich der Außenbeitrag dadurch negativ auf das BIP Wachstum aus. Die Zahl der Erwerbstätigen mit Beschäftigung in Deutschland stieg im Jahresdurchschnitt 2022 auf ein Allzeithoch von durchschnittlich rund 45,6 Millionen Erwerbstätigen.

Auch in anderen wichtigen Wirtschaftsnationen der Eurozone konnte in 2022 ein ähnlicher Trend beobachtet werden. In Spanien blieb die Wirtschaftsleistung mit 5,2% relativ stabil, wo hingegen diese in Italien um 3,9% und in Frankreich um 2,6% stärker abnahm.

(Quelle World Economic Outlook January 2023 / Destatis Statement "Bruttoinlandsprodukt 2022 für Deutschland")

Die Absatzzahlen der Automobilindustrie stagnierten bei den Personenkraftwagen weltweit und entwickelten sich bei den Nutzfahrzeugen negativ (-15%). Der PKW-Absatz lag im Jahr 2022 bei 71,6 Mio. Fahrzeugen. Wie in den Vorjahren verlief die Entwicklung allerdings regional unterschiedlich. In Europa sank der Absatz um 4% gegenüber dem Vorjahr auf 11,3 Mio. Einheiten. Der Anteil Westeuropas lag hier bei 10,2 Mio. Einheiten und damit ebenfalls 4% unter 2021. Während die Neuzulassungen in Deutschland (+1%) leicht zulegen konnten, gingen die PKW-Neuzulassungen in Großbritannien (-2%), Spanien (-5%), Frankreich (-8%) und Italien (-10%) zurück.

Die Nachfrage nach Elektro-PKW stieg in Europa weiter auf 2,0 Mio. neu zugelassene Fahrzeuge. Der größte Markt für Elektro-PKW in Europa ist Deutschland mit einem Absatz von knapp 0,7 Mio. gefolgt von Großbritannien und Frankreich. International dominiert China mit 6,5 Mio. Einheiten den Elektro-PKW Markt.

Die Neuzulassungen der Nutzfahrzeuge ging in Deutschland um 11% zurück und damit etwas weniger als insgesamt in Europa (-15%).

(Quelle: VDA Analysen zur Automobilkonjunktur 2023)

Der Gesamtmarktanteil unseres Hauptkunden Ford in Europa ist von 6,4% im Jahre 2021 auf 6,5% im Jahr 2022 angestiegen (PKW-Marktanteil 4,6% im Vergleich zu 4,5% im Vorjahr).

1.c Mitarbeiterstand

Mit 684 Personen (eigene Mitarbeiter und „Leiharbeiter“) zum Jahresende 2022 hat sich der Personalstand der Ford Transmissions GmbH im Vergleich zum Vorjahr um 79 Mitarbeiter reduziert. 391 Mitarbeiter (im Vorjahr 442), davon 21 Auszubildende, haben einen Arbeitsvertrag mit der Ford Transmissions GmbH. Die übrigen Mitarbeiter waren auf Basis von Serviceverträgen von der Ford-Werke GmbH an die Gesellschaft entliehen.

Am 1. Mai 2015 ist das „Gesetz zur gleichberechtigten Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst“ in Kraft getreten. Nach Maßgabe des Gesetzes haben Aufsichtsrat und Geschäftsführung folgende Zielsetzungen beschlossen: Es wird angestrebt, im Aufsichtsrat der Ford Transmissions GmbH einen Frauenanteil von mindestens 0% und in der Geschäftsführung von mindestens 20% zu erreichen. Für die erste Leitungsebene unterhalb der Geschäftsführung wird eine Frauenquote von mindestens 0% und für die zweite Leitungsebene eine von mindestens 12% angestrebt.

1.d Forschung und Entwicklung

Im Rahmen der Auflösung des JVs GETRAG FORD Transmissions GmbH in 2021 wurde die unternehmenseigene Entwicklungsabteilung aufgelöst und in die Entwicklungsabteilung der Ford-Werke GmbH integriert. Notwendige Entwicklungsleistungen werden seitdem von der Ford-Werke GmbH durchgeführt.

1.e Umweltmanagement

Die Ford Motor Company hat sich zum Ziel gesetzt, weltweit eine führende Rolle beim Schutz der Umwelt zu übernehmen. In diesem Zusammenhang hat die Ford Transmissions GmbH zur Erreichung dieses globalen Zieles alle Produktionsstandorte gemäß der internationalen Norm für Umweltmanagement- Systeme DIN EN ISO 14001 zertifizieren lassen. Die Einhaltung der Normenanforderungen wird jährlich durch externe Gutachter überprüft und bestätigt und seit 2017 ist die Ford Transmissions GmbH nach der revidierten ISO 14001:2015 zertifiziert.

Wesentliche Prinzipien und Verantwortlichkeiten im Hinblick auf eine umweltverträgliche Produktion sind hierdurch festgelegt. Darüber hinaus werden gemäß Ford Richtlinien zusätzliche Umweltziele und Umweltprogramme zur kontinuierlichen Verbesserung wie Ressourcenschonung, Abfallvermeidung und Emissionsminderung verfolgt.

Seit 1998 ist durch die in alle betrieblichen und produktionstechnischen Belange eingreifenden Umweltmanagement-Systeme der Umweltschutz ein fest integrierter Bestandteil der Unternehmensgrundsätze. Dies wirkt sich sowohl auf die Entwicklung umweltverträglicher Produktionsverfahren als auch auf die Entwicklung umweltfreundlicher Produkte spürbar aus. Die Umwelteinflüsse der jeweiligen Verfahren und Produkte werden dabei bereits im Vorfeld überprüft und über alle Stufen von der Entwicklung, der Herstellung sowie über die spätere Nutzungsphase bis zum Recycling und der Entsorgung kontrolliert und kontinuierlich verbessert.

Das Umweltmanagement-System der Ford Transmissions GmbH ist im Rahmen der globalen Ford Motor Company Strategie ein für alle Produktions- und Vertriebsstandorte eingeführtes Instrument, um die Umweltleistungen stetig zu verbessern und einen nachhaltigen Umweltschutz auch unter Einbeziehung aller Zulieferer und Lieferanten weltweit umzusetzen.

1.f Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Die Steuerung des Unternehmens erfolgt über die finanziellen Kennzahlen Umsatzerlöse und operatives Ergebnis (Ergebnis vor Steuern).

Die Umsatzerlöse sind im Vergleich zum Vorjahr von 388,5 Mio. € um 67,4 Mio. € auf 321,1 Mio. € zurückgegangen. Der Rückgang beruhte größtenteils auf dem um 92 Tsd. verringerten Getriebe-Absatzvolumen. Der Rückgang des Absatzvolumens und der Erlöse ist etwas stärker ausgefallen als noch im Vorjahr prognostiziert.

Das Ergebnis vor Steuern verschlechterte sich - wie im Vorjahr prognostiziert - deutlich von 94,8 Mio. € in 2021 um 82,2 Mio. € insbesondere aufgrund des Wegfalls der positiven Einmaleffekte aus der Auflösung des JVs.

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren werden für die interne Steuerung nicht verwendet bzw. sind auch nicht für das Verständnis des Geschäftsverlaufs und der Lage von Bedeutung. Jedoch wird konzernweit großen Wert auf die Qualität und Mitarbeiterzufriedenheit gelegt.

2. Ertragslage

Die Getriebeabsätze der Gesellschaft mit 352 Tsd. verkauften Getrieben sind gegenüber 2021 von 444 Tsd. um 92 Tsd. zurückgegangen. Dieser Rückgang beruht im Wesentlichen auf geringerer Kundennachfrage aufgrund der Covid-19 Pandemie und eines weiter beschleunigten Trends zur Elektromobilität. Die Umsatzerlöse gingen primär mengenbedingt um 67,4 Mio. € auf 321,1 Mio. € (Vorjahr: 388,5 Mio. €) zurück.

Während sich die Umsatzerlöse insgesamt um 17,4% reduzierten, verringerten sich die Herstellungskosten um 16,8%. Hintergrund für den leicht unterproportionalen Rückgang der Herstellungskosten sind u.a. eine Reduzierung der enthaltenen Materialkosten (GKV: Aufwendungen für Roh- Hilfs- und Betriebsstoffe) um 8,3% auf 149,2 Mio. €; der volumenbedingte Rückgang wurde teilweise durch Preissteigerungen von Lieferanten kompensiert. Die Fertigungskosten sanken um 24,0% auf 156,2 Mio. €. Treiber sind insbesondere geringerer Personalaufwand aufgrund der „Ausgliederung“ der ehemaligen Produktionsstätten in Bordeaux und Halewood sowie darüber hinaus damit verbundene geringere Abschreibungen. Gegenläufig wirken sich höhere Aufwendungen im Rahmen des Toll Manufacturing von Ford Halewood Transmissions Ltd. aus (GKV: Aufwendungen für bezogene Leistungen)

Die Vertriebs- und Verwaltungskosten wurden insgesamt um 1,7 Mio. € gesenkt, was insbesondere auf geringeren Mitarbeiterzahlen im Verwaltungsbereich beruht.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind um 82,9 Mio. € auf 18,0 Mio. € gesunken. Sie beinhalten in 2022 überwiegend erzielte Erträge (Buchgewinne) aus der Veräußerung des ursprünglichen Verwaltungsgebäudes. Die höheren Erträge im Vorjahr resultieren aus einem Einmaleffekt im Rahmen der Auflösung des vorherigen JV.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen haben sich um 2,1 Mio. € reduziert.

Das Finanzergebnis verbesserte sich aufgrund geringerer Zinsbelastungen um 2,2 Mio. € auf -0,3 Mio. €.

Das Ergebnis vor Steuern verschlechterte sich um 82,2 Mio. € auf 12,6 Mio. €. Dies resultiert vor allem aus dem Wegfall der positiven Einmaleffekte aus der Auflösung des JVs.

Das Ergebnis des Geschäftsjahres liegt daraus folgend mit 12,0 Mio. € um 51,2 Mio. € unter dem Vorjahreswert.

3. Finanzlage

Seit der erfolgten Umstrukturierung im März 2021 ist die Finanzierung der Ford Transmissions GmbH durch das Cash-Pooling der Ford Motor Company über die Ford International Liquidity Management Ltd, Essex/UK, sichergestellt. Zum Bilanzstichtag besteht eine Cash-Pool Forderung von 99,9 Mio. €.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit beträgt -19,7 Mio. €. Der wesentliche Treiber des negativen Cashflow resultiert aus Restrukturierungszahlungen, die erst in 2022 zahlungswirksam geworden sind.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit von 22,4 Mio. € ergibt sich im Wesentlichen aus dem Verkauf des ehemaligen Verwaltungsgebäudes dem nur geringe neue Investitionen in das Sachanlagevermögen gegenüberstehen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit in Höhe von -8,4 Mio. € ist im Wesentlichen durch die Rückzahlung der Bankkredite im Rahmen der Finanzierung des ehemaligen Verwaltungsgebäudes gekennzeichnet.

Der Bestand an Finanzmitteln, der den flüssigen Mitteln in der Bilanz entspricht, ist im Vergleich zum Vorjahr um 5,8 Mio. € auf jetzt 5,1 Mio. € gesunken.

Die Gesellschaft war jederzeit in der Lage, ihre finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen.

4. Vermögenslage

Im Geschäftsjahr 2022 sank die Bilanzsumme um 31,8 Mio. € auf 280,4 Mio. €. Auf der Aktivseite ist dies sowohl auf einen Rückgang des Anlagevermögens um 10,1 Mio. € als auch auf einen Rückgang des Umlaufvermögens um 21,7 Mio. € zurückzuführen.

Der Rückgang bei den Sachanlagen beruht im Wesentlichen auf dem Verkauf des ehemaligen Verwaltungsgebäudes in Köln an einen Immobilienentwickler sowie auf der planmäßigen Abschreibung der Produktionsanlagen.

Außerdem erfolgte eine geringere Investitionstätigkeit gegenüber dem Vorjahr und es ergaben sich damit zusammenhängend höhere Abschreibungen als Investitionen. Das Verhältnis Umsatz zu Anlagevermögen (sog. Asset Turnover) hat sich von 4,0 auf 3,7 verringert.

Das Umlaufvermögen hat sich insgesamt um 21,7 Mio. € verringert, was unter anderem auf dem geringeren Produktionsvolumen und dem Abbau von Lagerbeständen beruht. Innerhalb des Umlaufvermögens beruht der Rückgang der sonstigen Vermögensgegenstände im Wesentlichen auf erhaltenen Steuererstattungen, die durch den Anstieg der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen (im Wesentlichen Cash-Pooling) teilweise kompensiert wird. Außerdem reduzierte sich das Bankguthaben auf 5,1 Mio. € (Vorjahr 10,9 Mio. €) zum Ende des Geschäftsjahres.

Mit wirtschaftlicher Wirkung zum 1. Januar 2022 hat die Gesellschaft mit der Ford-Werke GmbH, Köln, als herrschendem Unternehmen einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen. Der Jahresüberschuss der Gesellschaft des Geschäftsjahres 2022 wurde trotz Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht an das herrschende Unternehmen abgeführt, da zunächst der bestehende Verlustvortrag ausgeglichen werden muss.

Die Eigenkapitalquote ist somit im Vergleich zum Vorjahr um 10,6 %-Punkte auf 66,6 % gestiegen, was im Wesentlichen auf den positiven Jahresüberschuss bei gleichzeitiger Reduzierung der Bilanzsumme zurückzuführen ist.

Die Rückstellungen haben sich insgesamt um 12,5 Mio. € verringert. Während die Sonstigen Rückstellungen insbesondere wegen - zahlungsbedingt - geringerer Rückstellungen für Abfindungen um 14,0 Mio. € zurückgingen, haben sich die Steuerrückstellungen um 0,3 Mio. € (für vororganschaftliche Sachverhalte) und die Rückstellungen für Pensionen um 1,2 Mio. € geringfügig erhöht.

Die Verbindlichkeiten sind insgesamt um 23,9 Mio. € auf 29,5 Mio. € zurückgegangen. Dies beruht im Wesentlichen auf dem Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen. Der Rückgang der passiven Rechnungsabgrenzungsposten um 7,3 Mio. € beruht hauptsächlich auf der Auflösung von passivierten Zuschüssen von Kunden für Investitionen in Werkzeuge.

5. Risikomanagement, Risiken und Chancen

5.1 Risikomanagementziele in Bezug auf Finanzinstrumente und Risikomanagement

Als weltweit agierendes Unternehmen ist die Ford Motor Company – einschließlich der Ford Transmissions GmbH - einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt. Um Risiken frühzeitig zu erkennen, zu bewerten und nachhaltig zu steuern, ist die Ford Transmissions GmbH in die umfassenden Risikomanagement- und Kontrollsysteme des Ford Motor Company Konzerns eingebunden. Zum globalen Risikofrüherkennungssystem gehören die Interne Revision, zielorientiertes Controlling, laufende Selbsteinschätzung mit Maßnahmenkatalog sowie ein regelmäßiger Strategieabgleich. Im Rahmen eines revolvierenden Planungsprozesses werden Chancen- und Risikopositionen der Geschäftsaktivitäten im Hinblick auf ihre strategische und operative Bedeutung analysiert, aufbereitet und beurteilt.

Die Risiken können in folgende Kategorien eingeteilt werden:

- Risiken aufgrund wirtschaftlicher Rahmenbedingungen (Kap. 5.3)
- Branchenrisiken (Kap. 5.4)
- Rechtliche und steuerliche Risiken (Kap. 5.5)
- Risiken aus den betrieblichen Aufgabenbereichen (Kap. 5.6)
- Informations- und IT-Risiken (Kap. 5.7)

Die dargestellten Risiken werden als „geringe“ bis „mittlere“ Risiken eingestuft, mit folgender Ausnahme: die Absatzrisiken, die uns als Zulieferer zum einen aus den OEM-Beschaffungsrisiken (resultierend aus der geringen globalen Verfügbarkeit an Halbleitern) sowie zum anderen aus den regulatorischen OEM-Risiken, vor allem im Rahmen der EU-Verordnung zu CO₂-Flottengrenzwerten für PKW und leichte Nutzfahrzeuge, (indirekt) entstehen, werden als Risiken mit „mittlerer“ bis „hoher“ Eintrittswahrscheinlichkeit und Auswirkung eingestuft.

Aufgabe der Verantwortlichen ist auch, Maßnahmen zur Risikovermeidung, -reduzierung und -absicherung zu entwickeln und gegebenenfalls zu initiieren. Im Rahmen unterjähriger Controlling Prozesse werden die wesentlichen Risiken sowie eingeleitete Gegenmaßnahmen überwacht. Über die identifizierten Risiken wird regelmäßig an die Geschäftsführung und den Aufsichtsrat berichtet. Zu den wesentlichen Finanzinstrumenten der Gesellschaft zählen insbesondere die Forderungen und

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mit Dritten sowie mit verbundenen Unternehmen. Ziel des Risikomanagements der Gesellschaft ist es, finanzielle Risiken zu vermeiden oder zu verringern. Ausfall- und Liquiditätsrisiken werden hierzu im Rahmen der Finanzplanung kontinuierlich überwacht.

5.2 Internes Kontrollsystem

Die Ford Transmissions GmbH ist innerhalb des Gesamtkonzerns eng in das Interne Kontrollsystem der Konzernmutter Ford Motor Company eingebunden. Dieses ist wie folgt aufgebaut:

Das Internal Control Steering Committee (ICSC), welches direkt dem Konzernvorstand der Ford Motor Company unterstellt ist, überwacht die Einhaltung der internen Kontrollregeln. Hierzu gehören auch die Vorschriften, die sich aus dem Sarbanes-Oxley Act ergeben. Das ICSC legt die Richtlinien und Handlungsanweisungen fest, welche die Verantwortlichen für die Interne Kontrolle in den operativen Bereichen – einschließlich der Ford Transmissions GmbH – umzusetzen haben. Im Rahmen der Internen Kontrolle werden alle durch das ICSC festgelegten finanzrelevanten Prozesse einmal jährlich geprüft und die Einhaltung der Kontrollprozesse dokumentiert. Das ICSC wiederum bekommt seine Vorgaben aus dem Board Audit Committee, dessen Mitglieder vom Board of Directors (Vorstand) der Ford Motor Company nominiert werden. Direkt dem Board Audit Committee ist die Innenrevision (General Auditors Office) unterstellt, welche in regelmäßigen Abständen, unabhängig von den Prüfungsprozessen der Wirtschaftsprüfer oder des ICSC, die operativen Bereiche überprüft. Die Prüfungen der Innenrevision konzentrieren sich hierbei auf Elemente, die relevant für das Finanz- und Rechnungswesen sind. Der zeitliche Abstand und die Tiefe der Untersuchungen werden von der Innenrevision eigenverantwortlich festgelegt. Durch die direkte Unterstellung der Innenrevision an das Board Audit Committee ist diese völlig unabhängig vom operativen Management der Ford Motor Company und den entsprechenden Gremien der Ford Transmissions GmbH. Die Geschäftsführung der Ford Transmissions GmbH wird durch den Aufsichtsrat überwacht.

5.3 Risiken aufgrund wirtschaftlicher Rahmenbedingungen

Die Ford Transmissions GmbH ist als produzierendes Unternehmen den markt- und/oder steuerpolitisch hervorgerufenen Entwicklungen der Energiepreise ausgesetzt. Zudem können markt- oder steuerpolitisch beeinflusste Veränderungen der Treibstoffpreise den Absatz von Neufahrzeugen und somit Getrieben erheblich beeinträchtigen. Weiterhin stellen die konjunkturellen Entwicklungen in den einzelnen Märkten und nicht vorhersehbare politische Eingriffe in bestehende Handelsabkommen, Steuer- oder Sozialgesetze erhebliche Risikofaktoren für das Unternehmen dar.

Der Krieg in der Ukraine belastet weiterhin sowohl die Lieferketten als auch die Nachfrage aufgrund hoher Inflationsraten und gestiegener Energie- und Rohstoffpreise. Die politischen Spannungen verstärken die Unsicherheit, was sich weiterhin negativ auf den Konsum auswirken kann.

Aufgrund der politischen Ereignisse der letzten Jahre besteht eine hohe Unsicherheit über die zukünftige weltwirtschaftliche Entwicklung, insbesondere über mögliche Einschränkungen des globalen Handels. Bestehende Handelsbeschränkungen könnten durch mögliche Wahlsiege globalisierungskritischer Parteien in EU-Ländern in den kommenden Jahren zu verstärkten tarifären und nicht tarifären Handelshemmnissen führen. Eine mögliche Ausweitung politischer Spannungen, insbesondere im Hinblick auf Russland und den Krieg in der Ukraine, aber auch andere unvorhersehbare Ereignisse, wie beispielsweise Naturkatastrophen, Epidemien oder terroristische Anschläge, haben das Potenzial, die konjunkturelle Lage, die internationalen Finanzmärkte und damit auch die weitere Entwicklung der Ford Transmissions GmbH zu beeinträchtigen.

5.4 Branchenrisiken

Die Automobilbranche befindet sich weiterhin im Wandel. Neben vorherrschenden Trends wie autonomes Fahren, Carsharing und vernetzte Fahrzeugkonzepte ist vor allem der Wandel der Antriebstechnologie vom Verbrennungs- zum Elektromotor die größte Herausforderung der Branche.

Die technologischen Veränderungen beeinflussen nicht nur die Kundenbedürfnisse, sondern auch bestehende Geschäftsmodelle. Die Zukunftsthemen der Digitalisierung und Elektrifizierung sowie neue Dienstleistungen werden die Mobilität neu definieren. Zusammen mit den zunehmenden Emissionsregularien und kürzeren Innovationszyklen führen sie zu komplexen Rahmenbedingungen, die die gesamte Automobilbranche vor neue Herausforderungen stellt.

Die Automobilbranche ist stark mit dem Verlauf der Weltwirtschaft verbunden. Die Gefahr einer globalen Rezession ist nicht gebannt, da die unsichere geopolitische Situation die Weltwirtschaft weiter stark beschäftigt und sowohl Lieferketten als auch die Nachfrage nachhaltig gestört werden können. Die steigenden Mobilitätskosten für Verbraucher bei sinkender Kaufkraft üben einen spürbaren Druck auf die Nachfrage aus. Zudem ist die Automobilindustrie in Europa nach wie vor durch ein Überangebot an Produktionskapazität von Kraftfahrzeugen geprägt. Diese Faktoren in Verbindung mit der global zunehmenden Wettbewerbsintensität, insbesondere aus China, könnten die Ertragslage belasten.

Des Weiteren stellen die Themen Energiepreise, Versorgungssicherheit und Stabilität von Lieferketten die Automobilbranche weiterhin vor große Herausforderungen.

5.5 Rechtliche und steuerliche Risiken

Gegen die Ford Transmissions GmbH sind verschiedene Gerichtsverfahren anhängig. Das Unternehmen hat Rückstellungen in Bezug auf schwebende Rechtsverfahren gebildet, sofern die daraus resultierenden Verpflichtungen wahrscheinlich und die Höhe der Verpflichtung hinreichend genau bestimmbar sind.

5.6 Risiken aus den betrieblichen Aufgabenbereichen

Einer möglichen Ertragsminderung aufgrund der Nichteinhaltung gesetzlicher Anforderungen, die durch Fertigungsfehler hervorgerufen werden könnten, wird durch Maßnahmen wie beispielsweise festgelegte Prozessarbeitsfolgen, fortlaufende Qualitätsprüfungen innerhalb des Fertigungsprozesses, Prüf- und Checklisten, fortlaufende Schulung der Mitarbeiter und entsprechende Arbeitsanweisungen begegnet.

Trotz eines leistungsfähigen und konsequenten Qualitätsmanagements können potenzielle Risiken aus der Produkthaftung nicht ausgeschlossen werden. Neben finanziellen Einbußen können daraus auch Imageschäden erwachsen. Ein bereits in der Entwicklungsphase durchgeführter Design-Überprüfungstest von Bauteilen, intensive Fahrzeugtests sowie fortlaufende Qualitätssicherungsmaßnahmen sowohl in der eigenen Produktion als auch bei Zulieferern wirken sich risikomindernd aus.

Auf der Beschaffungsseite ergeben sich neben den Chancen aus der engen Zusammenarbeit zwischen Herstellern und Lieferanten auch Risiken. Einzelne Zulieferer haben eine erhebliche Bedeutung für die Produkte der Ford Transmissions GmbH. Lieferverzögerungen und -unterbrechungen, z.B. durch Streiks oder Unfälle, aber auch Qualitätsmängel können zu Produktionsstörungen führen und in der Folge die Ertragslage negativ beeinflussen. Durch eine geeignete Lieferantenstrategie, sorgfältige Lieferantenauswahl, Überprüfungen der wirtschaftlichen und technischen Leistungsfähigkeit der Lieferanten und fortlaufende Qualitätsüberwachung kann das Risiko von Produktionsstörungen aufgrund falscher oder fehlerhafter Teile reduziert werden. Die bestehenden Prozesse versetzen die

Gesellschaft in die Lage, insolvenzgefährdete Lieferanten frühzeitig zu identifizieren und entsprechend zu handeln.

Aus den betrieblichen Aufgabenbereichen können umweltbezogene Risiken, z.B. durch Bodenverunreinigungen, entstehen. Das Unternehmen wird Rückstellungen bilden, sofern die daraus resultierenden Verpflichtungen wahrscheinlich und die Höhe der Verpflichtungen hinreichend genau bestimmbar sind. Durch das unter Punkt 1.e beschriebene Umweltmanagement wird angestrebt, die sich daraus ergebenden Risiken zu minimieren.

5.7 Informations- und IT-Risiken

Die Ford Transmissions GmbH schützt Daten, Geschäftsgeheimnisse und Entwicklungen gegen Verlust, Diebstahl, Missbrauch und unberechtigten Zugriff. Verbindliche Richtlinien verpflichten die Mitarbeiter und alle Geschäftsbereiche zum richtigen Umgang mit Informationen und zur sicheren Nutzung von Informationstechnik und Systemen. Adäquate technische Schutzmaßnahmen wie ständig aktualisierte Firewalls und Virens Scanner, Cyber Security Systeme, sowie Zugangs- und Zugriffskontrollen auf Betriebs- und Anwendungssysteme gewährleisten einen hohen Sicherheitsstandard. Alle Applikationen und Infrastrukturkomponenten sind gemäß Information Security Policy (ISP) ausgerichtet. Weiterhin beugen eine ständige Überwachung durch Personal und automatische Systeme sowie vorhandene „Disaster Recovery“ Pläne Ausfällen der Rechenzentren und Netzwerke vor. Für Computer, die Fertigungsmaschinen und -Prozesse steuern, sind spezielle Viren-Scanner und Schutzprogramme vorhanden.

5.8 Liquidität

Die Ford Transmissions GmbH verwaltet ihre flüssigen Mittel im Rahmen der Konzernfinanzierung der Ford Motor Company, Dearborn, Michigan, USA. Durch die Einbindung in die Konzernfinanzierung ist die für den Fortbestand der Ford Transmission GmbH notwendige Liquidität gesichert, solange die Liquidität des Mutterkonzerns, Ford Motor Company, gesichert ist.

Das Eigenkapital der Ford Motor Company lag zum Jahresende 2022 bei 43,2 Mrd. US-Dollar. Zudem erwirtschaftete die Ford Motor Company im Jahr 2022 einen positiven Cashflow aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit von 6,9 Mrd. US-Dollar. Dies bedeutet einen Rückgang zum Vorjahr um 8,9 Mrd. US-Dollar. Auch die Netto-Liquidität (Flüssige Mittel zuzüglich Wertpapiere des Umlaufvermögens abzüglich Verbindlichkeiten) sank im Vergleich zum Vorjahr um 8,8 Mrd. US-Dollar auf 18,5 Mrd. US-Dollar zum 31.12.2022. Nichtsdestotrotz war und ist vor dem Hintergrund dieser Liquiditätsreserven die Liquidität der Ford Transmissions GmbH jederzeit sichergestellt.

Zum 31. März 2023 weist die Ford Motor Company eine Netto-Liquidität in Höhe von 13,5 Mrd. US-Dollar aus.

Die Geschäftsführung der Ford Transmissions GmbH überzeugt sich monatlich davon, dass der Liquiditätsbedarf der Ford Transmissions GmbH in der Liquiditätsplanung der FILM sowie der Ford Motor Company angemessen berücksichtigt und gedeckt ist.

5.9 Wesentliche Chancen

Neben den genannten Risiken werden durch Wettbewerbs- und Umfeldanalysen sowie Marktbeobachtungen auch Chancen identifiziert. Neben der Gestaltung unserer Produkte werden auch kontinuierliche Maßnahmen zur Effizienzsteigerung und Produktivitätsverbesserung einen wichtigen Beitrag zur Ergebnisoptimierung leisten.

6. Prognosebericht

Die Wachstumsperspektiven Europas für das Jahr 2023 sind weiterhin von großen Unsicherheiten geprägt.

Die starken Preissteigerungen im Jahr 2022 führen zu sinkender Kaufkraft der Verbraucher und können die Nachfrage sowie daraus resultierend die Automobilproduktion in Europa in den Folgejahren negativ beeinflussen.

In seinem „World Economic Outlook“ vom April 2023 geht der International Monetary Fund von einem weltweiten Wachstum von nur noch 2,8% in 2023 (nach 3,4% in 2022) und 3,0% in 2024 aus.

In der Eurozone wird ein Wachstum der Wirtschaft von nur noch 0,8% in 2023 erwartet (nach 3,5% in 2022) und mit einer leichten Erholung von 1,4% in 2024 gerechnet. In Großbritannien geht man von einem negativen Wachstum von -0,3% in 2023 und einer ebenfalls leichten Erholung von 1,0% in 2024 aus.

Das Europäische PKW-Volumen beläuft sich nach aktuellen Schätzungen des VDA auf 12,0 Mio. Fahrzeuge, was in 2023 eine Verbesserung von 7% gegenüber 2022 (11,3 Mio.) bedeutet. Auch hier ist die Einschätzung abhängig von der Versorgung mit Vor- und Zwischenprodukten und könnte sich noch ändern.

Es wird erwartet, dass die Auswirkungen des Ukrainekrieges, die Nachwirkungen der Corona Pandemie, die Ungewissheit der weltweiten Verfügbarkeit von Rohstoffen, Halbleitern und anderen Vorprodukten, Handelsstreitigkeiten zwischen globalen Handelspartnern, sowie die fortlaufende Umstellung der Emissionsvorschriften eine Vielzahl von Auswirkungen auf das Geschäft von Ford in Europa haben wird. Auch durch die mögliche Weitergabe der erheblich gestiegenen Rohstoff- und Energiekosten an die Endkunden und der dadurch steigenden Verkaufspreise, kann die Nachfrage nach Fahrzeugen und Komponenten sinken. Die möglichen Auswirkungen auf Absatz und Kostenstruktur werden fortlaufend analysiert, um die Risiken einzuschätzen und entsprechende Maßnahmen abzuleiten.

Für das Geschäft von Ford in Europa erwarten wir, dass sich die mangelnde Halbleiterversorgung und die damit verbundenen negativen Auswirkungen noch bis in das Jahr 2023 auswirken. Aufgrund der zu erwartenden höheren Nachfrage nach automatisierten und elektrifizierten Fahrzeugen und der dadurch sinkenden Nachfrage nach manuellen Schaltgetrieben erwarten wir für das Geschäftsjahr 2023 bei der Ford Transmissions GmbH leicht sinkende Umsatzerlöse gegenüber dem Vorjahr. Das Ergebnis vor Steuern und vor Ergebnisabführung wird sich 2023 ebenfalls durch die sinkende Nachfrage leicht verschlechtern.

Mit der anstehenden Einführung der Euro-7-Emissionsstandards rechnen wir nicht vor Juli 2025. Mit Euro-7 ist allerdings davon auszugehen, dass auf dem europäischen Markt deutlich weniger Neufahrzeuge mit manuellen Schaltgetrieben vertrieben werden, da die dann neuen Emissionsstandards einfacher und kostengünstiger mit Automatikgetrieben mit optimierten Schaltalgorithmen oder mit Doppelkupplungsgetrieben bzw. CVT (Continuously Variable Transmission) erreicht werden können. Daher kann die Einführung von Euro-7 für die Ford Transmissions GmbH zu signifikant sinkenden Verkaufsvolumen ab 2025 führen. Vor diesem Hintergrund wird bereits untersucht, welche Aufgaben die Ford Transmissions GmbH im Ford Konzernverbund zukünftig übernehmen kann.

Auch vor dem Hintergrund einer Netto-Liquidität der Ford Motor Company in Höhe von 13,5 Mrd. US-Dollar sehen wir aktuell keine Ausfallrisiken im Hinblick auf unsere Konzernforderungen (99,9 Mio. €).

Naturgemäß enthält der Prognosebericht zukunftsbezogene Aussagen über erwartete Entwicklungen, die einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten unterworfen sind. Sollten diese Unsicherheitsfaktoren

eintreten, können die tatsächlich eintretenden Ergebnisse von den hier – auch implizit – formulierten Aussagen und Ergebnissen abweichen.

7. Zusammenfassung

Durch den Jahresüberschuss im Jahr 2022 der Ford Transmissions GmbH hat sich die Eigenkapitalsituation um 12,0 Mio. € verbessert.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen stabilen und gesunden Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Ford Transmissions GmbH, der Einbindung in das Ford Transferpreissystem sowie dem abgeschlossenen Ergebnisabführungsvertrag sehen wir keine fundierten Anhaltspunkte, die gegen die Annahme der Unternehmensfortführung sprechen.

Köln, den 18. August 2023

Ford Transmissions GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

Oliver Kröll

Frank Fehmer

Alicia Dahm

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022**

Bilanz zum 31.12.2022

Aktiva

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
1. Entgeltlich erworbene Software und Lizenzen	14.327	14.861
II. Sachanlagen		
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	13.960.486	17.851.539
2. Technische Anlagen und Maschinen	32.561.392	36.488.836
3. Andere Anlagen, Betriebs- und	343.143	807.949
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	3.110.848	1.994.499
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0	910.528
2. Beteiligungen	29.250.000	29.250.000
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	8.500.000	10.500.000
	87.740.196	97.818.212
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	19.809.228	27.200.537
2. Unfertige Erzeugnisse und Leistungen	9.365.792	6.296.313
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	5.910.991	11.653.013
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.551.965	7.440.154
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	140.777.229	125.076.876
3. Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	684.421	601.342
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.456.063	25.233.720
II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	5.099.697	10.869.441
	192.655.386	214.371.396
C. Rechnungsabgrenzungsposten	2.911	3.074
Gesamt Aktiva	280.398.493	312.192.682

Passiva

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
1. Gezeichnetes Kapital	10.000.000	10.000.000
2. Kapitalrücklage	190.000.000	190.000.000
3. Verlustvortrag	-25.126.636	-88.340.801
4. Jahresüberschuss	11.965.368	63.214.165
	186.838.732	174.873.364
B. Rückstellungen		
1. Pensionsrückstellungen	36.985.222	35.824.119
2. Steuerrückstellungen	19.165.983	18.816.471
3. Sonstige Rückstellungen	7.603.484	21.609.977
	63.754.688	76.250.568
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14.342.078	17.090.020
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	14.850.708	35.702.924
3. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen einen Beteiligungsverhältnis besteht	57.167	57.167
4. Sonstige Verbindlichkeiten	263.583	597.426
	29.513.535	53.447.537
D. Rechnungsabgrenzungsposten	291.538	7.621.214
Gesamt Passiva	280.398.493	312.192.682

Ford Transmission GmbH

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022

	2022	2021
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	321.120.701	388.548.448
2. Herstellungskosten zur Erzielung von Umsatzerlösen	-308.059.271	-370.275.362
3. Bruttoergebnis vom Umsatz	13.061.430	18.273.086
4. Vertriebskosten	-178.429	-699.985
5. Verwaltungskosten	-15.954.144	-17.119.000
6. Sonstige betriebliche Erträge	18.047.211	100.901.196
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.002.333	-4.089.449
8. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	304.063	299.675
9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	332.044	347.582
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-968.123	-3.103.565
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-641.987	-20.188.357
12. Ergebnis nach Steuern	11.999.733	74.621.182
13. Sonstige Steuern	-34.365	-11.407.016
14. Jahresüberschuss	11.965.368	63.214.165

ANHANG der Ford Transmissions GmbH, Köln

Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Die Ford Transmissions GmbH, Köln, ist eine große Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 3 HGB. Die Gesellschaft ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichtes Köln, Abteilung B unter der Nummer 34097.

Der Jahresabschluss ist nach den handelsrechtlichen Vorschriften für Kapitalgesellschaften, insbesondere unter Beachtung des § 252 Abs. 1 Nr. 2 HGB (Going-Concern) und den Regeln des GmbH - Gesetzes aufgestellt. Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr. Für die Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) wendet die Gesellschaft das Umsatzkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 3 HGB an. Der Jahresabschluss wurde in vollen Euro aufgestellt, die Angaben im Anhang erfolgen in Millionen Euro. Hierbei wurde kaufmännisch gerundet, so dass aus rechentechnischen Gründen Rundungsdifferenzen von +/- einer Einheit auftreten können.

Gesetzlich in der Bilanz oder Gewinn- und Verlustrechnung vorgeschriebene davon-Vermerke nach §§ 265 ff. HGB sind, ebenso wie wahlweise in der Bilanz bzw. Gewinn- und Verlustrechnung anzubringende Vermerke, aus Gründen der Klarheit im Anhang angegeben.

Vorgenommene Anpassungen an die allgemeinen gesetzlichen Gliederungsvorgaben für die Bilanz und GuV nach §§ 266 bzw. 275 HGB werden im Anhang dargestellt bzw. erläutert.

Im September 2021 wurde zwischen der FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH und der Ford Transmissions GmbH eine Anwachsungsvereinbarung für die FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG (FOGA OHG) getroffen. Gemäß dieser Vereinbarung scheidet die FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH nach Ablauf des 31.12.2021 aus der FOGA OHG aus und die Vermögensgegenstände und Schulden der FOGA OHG wachsen der Ford Transmission GmbH als Gesamtrechtsnachfolgerin an. Das Vermögen der FOGA OHG besteht im Wesentlichen aus einem Gebäude, zu dessen Finanzierung ein Kredit aufgenommen worden war. Das Gebäude wurde im 1. Quartal 2022 mit einem Buchgewinn von rd. 10,2 Mio. EUR veräußert; der bestehende Kredit in vollem Umfang zurückgezahlt.

Die Auswirkungen der Anwachsung im Jahresabschluss 2022 und die damit verbundene eingeschränkte Vergleichbarkeit von Vorjahreszahlen beschränken sich im Wesentlichen auf folgende Posten:

- Anlagevermögen: Anwachsung eines Verwaltungsgebäudes, das allerdings im Berichtsjahr veräußert worden ist und insoweit auf Bilanzseite in den Zahlen zum 31.12. keine Veränderung bewirkt.
- Verbindlichkeiten Kreditinstitute: „Übernahme“ eines Kredites von der FOGA OHG. Der Kredit wurde in 2022 nach Anwachsung vollständig von der FT zurückgeführt.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die im Vorjahr angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden, soweit nicht anders angegeben, beibehalten.

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens werden zu Anschaffungskosten aktiviert und, sofern sie der Abnutzung unterliegen, entsprechend ihrer voraussichtlichen Nutzungsdauer linear über drei bis zehn Jahre abgeschrieben. Dabei werden entgeltlich erworbene EDV-Programme über eine betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer von drei Jahren abgeschrieben.

Das Sachanlagevermögen ist zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und wird, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert. In die Herstellungskosten selbst erstellter Anlagen fließen neben den direkt zurechenbaren Material- und Lohnkosten auch angemessene Teile der notwendigen Fertigungsgemeinkosten und der anteiligen Betriebsverwaltungskosten, soweit sie auf den Zeitraum der Herstellung entfallen, ein. Zinsen für Fremdkapital wurden nicht in die Herstellungskosten einbezogen.

Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden nach Maßgabe der voraussichtlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben.

Gebäude werden über 25 bis 50 Jahre, Technische Anlagen und Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen 5 und 10 Jahren abgeschrieben.

Geringwertige Anlagegüter werden in einem jährlichen Sammelposten erfasst und über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben. Die Abschreibungen auf Zugänge des Sachanlagevermögens erfolgen grundsätzlich zeitanteilig.

Soweit für Vermögensgegenstände des Anlagevermögens eine voraussichtlich dauernde Wertminderung vorliegt, werden entsprechende außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sowie übrige Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten oder (bei voraussichtlich dauernder Wertminderung) mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert.

Die Vorräte werden zu Anschaffungs- und Herstellungskosten oder zum niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag bewertet. Die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe erfolgt nach dem FIFO-Verfahren oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert. Die unfertigen und fertigen Erzeugnisse sind zu Herstellungskosten oder niedrigeren Zeitwerten bewertet. Die Herstellungskosten umfassen die nach § 255 Abs. 2 HGB aktivierungspflichtigen Bestandteile. Verwaltungs- und Sozialkosten wurden in zulässigem Umfang aktiviert. Waren werden mit den Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden mit dem Nennwert bzw. mit dem am Bilanzstichtag beizulegenden niedrigeren Wert angesetzt. Bei Forderungen, deren Einbringlichkeit mit erkennbaren Risiken behaftet ist, werden angemessene Wertabschläge vorgenommen; uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben. Zur Abdeckung des allgemeinen Kreditrisikos wird eine Pauschalwertberichtigung vorgenommen.

Die flüssigen Mittel sind zum Nennwert am Bilanzstichtag angesetzt.

Als aktive Rechnungsabgrenzungsposten sind Auszahlungen vor dem Abschlussstichtag angesetzt, soweit sie Aufwand für einen bestimmten Zeitraum nach diesem Zeitpunkt darstellen.

Das gezeichnete Kapital wird zum Nennwert bilanziert.

Die Grundsätze der Bewertung der Pensionsrückstellungen sowie der Rückstellungen für Verpflichtungen aus Altersteilzeit werden in Abschnitt (12) erläutert.

Die Steuerrückstellungen und sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst. Die Rückstellungen für Gewährleistungsverpflichtungen werden unter Zugrundelegung des bisherigen beziehungsweise des geschätzten Schadensverlaufs bei ausgelieferten Getrieben gebildet.

Ab 2022 besteht eine Ertragsteuerliche Organschaft zur Ford-Werke GmbH. Temporäre Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen werden mit in die Steuerabgrenzung der alleinigen Gesellschafterin (Organträgerin) einbezogen.

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag ausgewiesen.

Als passive Rechnungsabgrenzungsposten wurden Einnahmen vor dem Bilanzstichtag angesetzt soweit sie Ertrag in Folgeperioden darstellen.

Erläuterungen zur Bilanz

(1) Anlagevermögen

Zur Darstellung der Entwicklung des Anlagevermögens wird auf das Anlagengitter verwiesen.

(2) Immaterielle Vermögensgegenstände

Hierunter wurde Anwender-Software erfasst, soweit diese von Dritten entgeltlich erworben wurde.

(3) Sachanlagen

Der Nettobuchwert des Sachanlagevermögens sank im Vorjahresvergleich um 7,1 Mio. € auf 50,0 Mio. €.

Die Zugänge betragen 29,3 Mio. € (Vorjahr 8,2 Mio. €) und betreffen im Wesentlichen den anwachungsbedingten Zugang eines Verwaltungsgebäudes (historische Anschaffungskosten von 21,7 Mio. €) im Rahmen der FOGA-Anwachsung.

(4) Finanzanlagen / Anteilsbesitz

Name und Sitz der Unternehmen	31.12.2022			31.12.2021		
	Anteil am Eigen- kapital	Eigen- kapital	Ergebnis (ggf. vor Ergebnis- abführg.)	Anteil am Eigen- kapital	Eigen- kapital	Ergebnis (ggf. vor Ergebnis- abführg.)
	%	Mio. €	Mio. €	%	Mio. €	Mio. €
Verbundene Unternehmen und Beteiligungen						
Transmissions International Holding GmbH, Köln (*)	50	58,2	4,4	50	58,2	-0,3
FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG, Pullach	--	--	--	94	-0,8	-0,5
GETRAG FORD Transmissions Slovakia s.r.o., Kechnec, Slowakei(*) (in Liquidation)	50 ¹⁾	16,1	-0,0	50 ¹⁾	16,1	0,7
Transmissions International India Private Limited, Gujarat, Indien (**)	49,99 ²⁾	22,8	2,0	49,99 ²⁾	21,8	0,6
GETRAG Americas GmbH, Schaffhausen, Schweiz (*)	25 ¹⁾	43,6	-3,7	25 ¹⁾	44,5	2,2
GETRAG Transmission Manufacturing de Mexico S.A. de C.V., Irapuatu, Mexiko (*)	25 ¹⁾	0,3	-0,2	25 ¹⁾	0,2	-0,1
GETRAG Transmissions Corporation, Sterling Heights, USA	--	--	--	25 ¹⁾	0,2	0,0
(*) Zahlen aus dem vorläufigen Jahresabschluss 2022 (**) Zahlen aus dem Jahresabschluss zum 31. März 2022						
1) mittelbarer Beteiligungsanteil						
2) vorwiegend mittelbarer Beteiligungsanteil; die FT hält einen Anteil an der Gesellschaft direkt.						

Die FOGA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Köln OHG ist im Geschäftsjahr 2022 auf die Ford Transmissions GmbH angewachsen.

Die GETRAG Transmissions Corporation, Sterling Heights/ USA, an der die Ford Transmissions GmbH eine mittelbare Beteiligung hielt, wurde im Oktober 2021 aufgelöst.

(5) Vorräte

Die Vorräte setzten sich zum Bilanzstichtag wie folgt zusammen:

	31.12.2022	31.12.2021
	Mio. €	Mio. €
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	19,8	27,2
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	9,4	6,3
Fertige Erzeugnisse, Waren	5,9	11,7
Gesamt	35,1	45,2

Für die Bewertung der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe wurde die FIFO-Verbrauchsmethode angewandt. Im Vergleich zur Bewertung zu gleitenden Durchschnittspreisen ergibt sich ein positiver Unterschiedsbetrag in Höhe von 0,4 Mio. €. Die allgemeinen Risiken in den Vorräten wurden durch Abschläge für niedrigere Marktpreise und mangelnde Verwertbarkeit angemessen berücksichtigt. Im Berichtsjahr wurden Wertberichtigungen in Höhe von 6,5 Mio. € vorgenommen.

(6) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2022	31.12.2021
	Mio. €	Mio. €
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7,6	7,4
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	140,8	125,1
davon aus Lieferungen und Leistungen	40,9	28,8
davon gegen Gesellschafter	6,3	6,6
davon gegen Tochtergesellschaften	0,0	0,0
davon sonstige Vermögensgegenstände	99,9	96,3
Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,6	0,6
Sonstige Vermögensgegenstände	3,5	25,2
Gesamt	152,5	158,3

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bestanden überwiegend in Euro und sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffend Sonstige Vermögensgegenstände resultieren vor allem aus einer kurzfristigen Darlehensforderung gegen die Ford International Liquidity Management Ltd, Essex, UK; die übrigen Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen insbesondere aus Getriebeverkäufen an verbundene Unternehmen.

Die Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, betreffen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Zinsforderungen.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen bestanden überwiegend in Euro und in geringerem Umfang in Britischem Pfund. Sie sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** enthalten im Wesentlichen kurzfristig fällige Vorsteuererstattungsansprüche gegen britische Finanzbehörden (3,4 Mio. €).

Die Forderungen sind innerhalb eines Jahres fällig.

(7) Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten

Dieser Posten beinhaltet Guthaben bei Kreditinstituten.

(8) Rechnungsabgrenzungsposten

Der Posten enthält Vorauszahlungen für zukünftige Perioden.

(9) Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der Ford Transmissions GmbH beträgt unverändert 10 Mio. €.

(10) Kapitalrücklage

Die Höhe der Kapitalrücklage (nach § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB) bleibt im Vorjahresvergleich betragsmäßig unverändert.

(11) Jahresüberschuss

Mit wirtschaftlicher Wirkung zum 1. Januar 2022 hat die Gesellschaft mit der Ford-Werke GmbH, Köln, als herrschendem Unternehmen einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen. Der Jahresüberschuss der Gesellschaft des Geschäftsjahres 2022 wurde trotz Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht an das herrschende Unternehmen abgeführt, da zunächst der bestehende Verlustvortrag ausgeglichen werden muss.

Der Jahresüberschuss von gerundet 12,0 Mio. € (VJ 63,2 Mio. €) wird somit auf neue Rechnung vorgetragen. Insgesamt ergibt sich hieraus ein Verlustvortrag in Höhe von 13,2 Mio. € (VJ 25,1 Mio. €).

(12) Rückstellungen

Rückstellungen für **Pensionen und ähnliche Verpflichtungen** werden auf der Grundlage versicherungsmathematischer Berechnung nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) unter Berücksichtigung der basierend auf unternehmensspezifischen Daten modifizierten Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Heubeck bewertet.

Ferner finden die Grundsätze des IDW RH FAB 1.021 bei der Bewertung der Rückstellungen für einzelne rückgedeckte Direktzusagen sowie bei der im Anhang auszuweisenden Unterdeckung für rückgedeckte mittelbare Verpflichtungen erstmals Anwendung.

Bei den leistungskongruent rückgedeckten Direktzusagen wird die Verpflichtung unter Berücksichtigung des Aktivprimats in Höhe des Aktivwertes der Rückdeckungsversicherung angesetzt.

Die Höhe der Unterdeckung der mittelbaren Verpflichtungen wurde unter Zugrundelegung des zahlungsstrombasierten Verfahrens sowie unter Anwendung handelsbilanzieller Bewertungsparameter ermittelt.

Bei der Berechnung werden jährliche Entgeltsteigerungen von 3,0 % p. a. und Rentensteigerungen von 2,0% p.a. angenommen und eine Ford-spezifische Fluktuation unterstellt.

Der Rechnungszins beträgt 1,78% (Vj 1,87%) und entspricht dem von der Deutschen Bundesbank gemäß §253 Abs.2 HGB zum 31.12.2022 veröffentlichten Zinssatz bei einer durchschnittlichen mittleren Restlaufzeit von 15 Jahren.

Der Rechnungszins beruht auf dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre.

Der für die Vergleichsberechnung gem. § 253 Abs. 6 HGB benötigte durchschnittliche Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich auf gleiche Weise und beträgt zum gleichen Zeitpunkt 1,44% (VJ 1,35%). Aus der Abzinsung der Pensionsrückstellungen mit dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen zehn Jahre ergibt sich im Vergleich zur Abzinsung mit dem durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Jahre ein Unterschiedsbetrag in Höhe von 2,1 Mio. €. Der Unterschiedsbetrag unterliegt gemäß § 253 Abs. 6 HGB einer Ausschüttungssperre.

Aufgrund der erstmaligen Anwendung der Bewertungsvorschriften des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes zum 31.12.2010 ergab sich ein verteilungsfähiger Zuführungsbedarf gemäß Art. 67 Abs. 1 EGHGB in Höhe von 1,8 Mio. €, der bis spätestens zum 31.12.2024 in jedem Geschäftsjahr zu mindestens einem Fünfzehntel anzusammeln ist. Die Gesellschaft hatte die Zuführung bereits in 2010 in voller Höhe durchgeführt.

Der beizulegende Zeitwert des mit den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen saldierten Deckungsvermögens beträgt 0,9 Mio. €. Unter Inanspruchnahme von Art. 28 Abs. 1 EGHGB wurden mittelbare Pensionsverpflichtungen aus einer Unterstützungskasse nicht in der Bilanz ausgewiesen. Der Betrag der Unterdeckung gemäß Art. 28 Abs. 2 EGHGB beträgt zum Bilanzstichtag 6,5 Mio. € (31.12.2021: 6,4 Mio. €).

Die **Steuerrückstellungen** entfallen im Wesentlichen auf Gewerbesteuer (8,8 Mio. €) und Körperschaftsteuer (8,3 Mio. €) sowie Zinsen (2,1 Mio. €) für die Jahre 2014 bis 2020 aus Risiken aus vorangegangenen Betriebsprüfungsfeststellungen.

Die **sonstigen Rückstellungen** beinhalten unter anderem Rückstellungen für freiwillige Abfindungspläne aufgrund der Auflösung der zentralen Bereiche im Zusammenhang mit den Umstrukturierungen im Rahmen der Beendigung des Joint Ventures in Höhe von 0,5 Mio. €. Zudem sind in den sonstigen Rückstellungen Garantieverpflichtungen von 3,4 Mio. € enthalten. Außerdem betreffen die sonstigen Rückstellungen noch Verpflichtungen für Bonuszahlungen, nicht genommene Urlaubsansprüche, Prüfungs- und Beratungskosten und sonstige Lieferantenforderungen sowie Altersteilzeitverpflichtungen.

Die Bewertung der **Rückstellungen für Verpflichtungen aus Altersteilzeit** erfolgt auf der Grundlage versicherungsmathematischer Berechnung nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) unter Berücksichtigung der basierend auf unternehmensspezifischen Daten modifizierten Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Heubeck. Der Rechnungszins beträgt 0,46% (VJ 0,32%) und ergibt sich aus den Veröffentlichungen der Deutschen Bundesbank gemäß § 253 Abs. 2 HGB für den 31. Dezember 2022 auf der Grundlage der durchschnittlichen mittleren Restlaufzeit des zugrundeliegenden Personenbestandes. Sofern im Einzelfall die Restlaufzeit der Altersteilzeitverpflichtung weniger als 12 Monate beträgt, wird bei der Rückstellungsermittlung keine Abzinsung berücksichtigt. Die Rückstellungen für Altersteilzeit wurden für zum Bilanzstichtag bereits abgeschlossene Altersteilzeitvereinbarungen gebildet. Sie enthalten Aufstockungsbeträge und bis zum Bilanzstichtag aufgelaufene Erfüllungsverpflichtungen der Gesellschaft.

(13) Verbindlichkeiten

	31.12.2022			31.12.2021		
	Restlaufzeit			Restlaufzeit		
	Gesamt Mio. €	< 1 Jahr Mio. €	> 1 Jahr Mio. €	Gesamt Mio. €	< 1 Jahr Mio. €	> 1 Jahr Mio. €
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-	-	-	-	-	-
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14,3	14,3	-	17,1	17,1	-
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	14,8	14,8	-	35,7	35,7	-
- davon aus Lieferungen und Leistungen	14,8	14,8	-	35,7	35,7	-
- davon gegenüber Gesellschaftern	5,3	5,3	-	19,8	-19,8	-
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,1	0,1	-	0,1	0,1	-
- davon aus Lieferungen und Leistungen	0,1	0,1	-	0,1	0,1	-
- davon aus Darlehen	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	0,3	0,3	-	0,6	0,6	-
- davon aus Steuern	0,1	0,1	-	0,2	0,2	-
- davon im Rahmen soz. Sicherheit	0,2	0,2	-	0,4	0,4	-
Gesamt	29,5	29,5	-	53,5	53,5	-

Die zum Jahresende bilanzierten Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen bestanden überwiegend in Euro und sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bestanden sowohl in Fremdwährungen als auch in Euro und resultierten hauptsächlich aus der Lieferung von Produktionsteilen. Darüber hinaus entfallen sie auf die Inanspruchnahme von Dienstleistungen.

Alle Verbindlichkeiten sind (außer üblichen Eigentumsvorbehalten) ungesichert.

(14) Rechnungsabgrenzungsposten

Der passive Rechnungsabgrenzungsposten beinhaltet im Wesentlichen passivierte Zuschüsse von Kunden für Investitionen in Werkzeuge.

(15) Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag haftet die Gesellschaft zusammen mit der Magna PT B.V. & Co. KG, Untergruppenbach, bis zu einem Betrag von jeweils USD 20,0 Millionen für Zahlungsverpflichtungen aus Gewährleistungsgarantien der Getrag Americas GmbH, Schaffhausen/Schweiz. Das Risiko der Inanspruchnahme der Gesellschaft wird aufgrund der vorhandenen Liquidität der Getrag Americas GmbH als gering eingeschätzt.

(16) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Zum Bilanzstichtag bestanden sonstige finanzielle Verpflichtungen in Höhe von insgesamt 18,9 Mio. € (VJ 19,9 Mio. €) aus langfristigen Miet- und Leasingverträgen für zusätzliche Produktionshallen, EDV-Ausstattung und Fahrzeuge. Darin enthalten sind 18,6 Mio. € gegenüber verbundenen Unternehmen.

(17) Fremdwährungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich mit dem für den jeweiligen Monat gültigen Buchungskurs (Bookkeeping Rate) erfasst. Dieser entspricht dem am Ende des Vormonats ermittelten Devisenkassamittelkurs. Am Bilanzstichtag ausgewiesene, auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten mit Laufzeiten von einem Jahr oder weniger, werden zum Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag bewertet. Bei Vermögensgegenständen mit Laufzeiten von mehr als einem Jahr nach Abschlussstichtag erfolgt die Bewertung mit dem niedrigeren Kurs und bei Verbindlichkeiten mit dem höheren Kurs am Abschlussstichtag.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**(18) Umsatzerlöse**

	2022	2021
	Mio. €	Mio. €
Aufteilung nach Produktgruppen		
Getriebe- und Getriebekomponenten	315,2	353,3
Erlöse Engineering	0,9	25,6
Sonstige Erlöse	5,0	9,7
Gesamt	321,1	388,6
Aufteilung nach Märkten		
Deutschland	45,8	92,0
Europäische Union	59,9	76,6
Übriges Europa	211,8	212,3
Nordamerika/Mexiko	3,2	7,2
Asien	0,4	0,5
Gesamt	321,1	388,6

Die Umsatzerlöse fielen im Vorjahresvergleich um 67,4 Mio. € (-17,4%) auf 321,1 Mio. €. Vom Gesamtumsatz entfielen 275,3 Mio. € auf den Export (85,7%) und 45,8 Mio. € auf inländische Verkäufe (14,3%). Die Umsatzerlöse wurden größtenteils durch den Verkauf von Getrieben und Getriebekomponenten erzielt (315,2 Mio. €; 98,2%).

(19) Herstellungskosten

Die Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen sanken im Berichtsjahr unterproportional zu den Umsatzerlösen um 62,2 Mio. € (-16,8%) auf 308,0 Mio. €. Das Bruttoergebnis vom Umsatz betrug 13,1 Mio. €, die Bruttomarge 4,1 % (VJ 4,7%).

(20) Vertriebskosten

Im Vorjahresvergleich ist bei den Vertriebskosten ein Rückgang um 0,5 Mio. € (- 74,5%) auf 0,2 Mio. € zu verzeichnen.

Die Vertriebskosten enthalten im Wesentlichen Aufwendungen für Personal.

(21) Allgemeine Verwaltungskosten

Die allgemeinen Verwaltungskosten sanken im Berichtsjahr um 1,2 Mio. € auf 16,0 Mio. € (-6,8%). Die allgemeinen Verwaltungskosten beinhalten überwiegend Personalaufwendungen. Des Weiteren enthielten sie Aufwendungen für konzernintern bezogene Dienstleistungen der Verwaltung sowie Mietaufwendungen und verwaltungsbezogene Abschreibungen und sonstige Verwaltungskosten.

(22) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind im Berichtsjahr um 82,9 Mio. € auf 18,0 Mio. € gesunken. Sie beinhalten in 2022 überwiegend Erträge (Buchgewinne) aus der Veräußerung des Verwaltungsgebäudes (10,2 Mio. €), Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (2,1 Mio. €), Entschädigungen von Kunden für Programmabbrüche (1,4 Mio. €), weitere Erträge aus dem Abgang von Sachanlagen (1,2 Mio. €), sowie Erträge aus Mieteinnahmen (1,0 Mio. €) und sonstige Erträge.

In den Posten sind im Geschäftsjahr periodenfremde Erträge in Höhe von 2,6 Mio. € (VJ 2,7 Mio. €) erfasst.

(23) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind im Berichtsjahr um 2,1 Mio. € auf 2,0 Mio. € zurückgegangen. Sie enthalten im Wesentlichen den Verlust aus der Anwachsung der FOGA OHG (1,8 Mio. €), sowie Kursverluste (0,2 Mio. €).

In den Posten sind im Geschäftsjahr keine periodenfremden Aufwendungen (VJ 3,4 Mio. €) erfasst.

(24) Finanzergebnis

	2022		2021	
	<u>Gesamt</u> Mio. €	davon verbundene Unternehmen Mio. €	<u>Gesamt</u> Mio. €	davon verbundene Unternehmen Mio. €
Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	0,3	0,0	0,3	0,0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0,3	0,3	0,3	0,1
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-0,9	0,0	-3,1	-0,1
Davon				
Aufzinsung Pensionsrückstellungen	-0,7	--	-0,7	--
Aufzinsung sonstige Rückstellungen	<u>-0,0</u>	--	<u>-0,1</u>	--
Gesamt	-0,3	0,3	-2,5	0,3

(25) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Aufgrund der ab 2022 bestehenden ertragsteuerlichen Organschaft zur Ford-Werke GmbH ergibt sich für das Jahr 2022 kein laufender Steueraufwand vom Einkommen und Ertrag.

Der ausgewiesene Steueraufwand vom Einkommen und vom Ertrag ergibt sich im Wesentlichen aus Steuernachzahlungen für vorangegangene Jahre in Deutschland (0,1 Mio. €) und Steueraufwand aus UK für Vorjahre (0,5 Mio. €).

(26) Sonstige Steuern

Die sonstigen Steuern enthalten im Wesentlichen Aufwendungen für ausländische Vorsteuern. Im Vorjahr betraf die Position vorwiegend Transfer-Steuer in China (10,7 Mio. €), die im Zusammenhang mit der Trennung von der GETRAG Asia Pacific GmbH & Co. KG angefallen sind.

(27) Angaben bei Anwendung des Umsatzkostenverfahrens gem. § 285 Nr. 8 HGB

Materialaufwand (gegliedert nach § 275 Abs. 2 Nr. 5 HGB)

	2022	2021
	Mio. €	Mio. €
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	149,2	162,8
Aufwendungen für bezogene Leistungen	89,7	68,2
Gesamt	238,9	231,0

Personalaufwand (gegliedert nach § 275 Abs. 2 Nr. 6 HGB)

	2022	2021
	Mio. €	Mio. €
Löhne und Gehälter	19,5	40,8
Soziale Abgaben	5,8	8,4
Aufwendungen für Altersversorgung	0,5	2,5
Gesamt	25,9	51,7

Personalstand (Jahresdurchschnitt – ohne Geschäftsführung und Auszubildende)

	2022	2021
Deutschland	376	534
Frankreich	0	129
England	0	41
Gesamt	376	704

(28) Angaben gem. § 285 Nr. 21 HGB

Die wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Personen stellen sich im Berichtsjahr wie folgt dar:

	2022
	— Mio. €
Verkäufe von	
Getriebeleistungen	276,4
Entwicklungsleistungen	0,4
Sonstigen Dienstleistungen	0,7
Gesamt	277,5
Bezug von	
Material	27,8
Dienstleistungen	115,5
Gesamt	143,3

(29) Nachtragsbericht gem. § 285 Nr. 33 HGB

Am 17. Dezember 2022 haben diverse Ford Gesellschaften und diverse Magna Gesellschaften einen Rahmenvertrag abgeschlossen, in dem gewisse Verpflichtungen resultierend aus dem Verkauf und der Restrukturierung des ehemaligen Werkes in Bordeaux benannt und Verantwortlichkeiten zugeordnet wurden.

In diesem Vertrag hat sich die FT verpflichtet, einen Betrag von bis zu 39 Mio. € von eventuellen Restrukturierungskosten zu übernehmen. Der Vertrag wurde gültig mit Abschluss des Verkaufs des Werkes in Bordeaux am 1. März 2023. Das Risiko der Inanspruchnahme aus diesem Garantie-ähnlichen Vertrag wird sowohl der Höhe als auch dem Grunde nach als mittel eingeschätzt.

(30) Honorare des Abschlussprüfers

Die Gesellschafterversammlung hat am 16. Dezember 2022 die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Niederlassung Köln, für das Geschäftsjahr 2022 zum Abschlussprüfer gewählt. Das von dem Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2022 berechnete Gesamthonorar beträgt 0,2 Mio. €.

(31) Bezüge von Aufsichtsrat und Geschäftsführung

Die Mitglieder der Geschäftsführung erhielten im Geschäftsjahr Bezüge in Höhe von 733,9 T€. Frühere Mitglieder der Geschäftsführung und deren Hinterbliebene erhielten Bezüge in Höhe von 79 T€. Die Bezüge des Aufsichtsrats beliefen sich auf 5 T€.

Die Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern der Geschäftsführung und deren Hinterbliebenen betragen 2,3 Mio. €.

(32) Konzernkreis

Die Ford Transmissions GmbH wird in den Konzernabschluss der obersten Muttergesellschaft, der Ford Motor Company Inc., Dearborn, USA, einbezogen (kleinster und gleichzeitig größter Kreis von Konzernunternehmen). Der Konzernabschluss der Ford Motor Company Inc., Dearborn, ist am Sitz dieser Gesellschaft erhältlich und wird unter www.shareholder.ford.com veröffentlicht.

Die direkte Muttergesellschaft der Ford Transmissions GmbH, die Ford-Werke GmbH, sowie die Ford Transmissions GmbH nehmen die Befreiungsmöglichkeiten nach §292 HGB in Anspruch. Der befreiende Konzernabschluss der Ford Motor Company wurde bereits am 2. Februar 2023 im gemäß US-GAAP vorgeschriebenen Format 10K aufgestellt und von PricewaterhouseCoopers LLP mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der befreiende Konzernabschluss und der befreiende Konzernlagebericht der Ford Motor Company sind einem nach § 291 Abs. 2 Nr. 1 HGB aufgestellten Konzernabschluss und Konzernlagebericht gleichwertig.

Der Konzernabschluss der Ford Motor Company ist am Sitz der Gesellschaft in Dearborn, Michigan, USA erhältlich und wird auch im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Der Konzernabschluss der Ford Motor Company unterscheidet sich von einem nach HGB aufgestellten Konzernabschluss in Bezug auf die Gliederung sowie hinsichtlich des Ansatzes und der Bewertung bestimmter Bilanzpositionen.

Während deutsche Konzernabschlüsse sich an den Gliederungsschemata gemäß § 266 HGB für die Bilanz und § 275 für die Gewinn- und Verlustrechnung orientieren, wird für US-Abschlüsse das Gliederungsschema von der SEC (Securities and Exchange Commission) durch das Format 10-K vorgegeben.

Für die Bilanz orientiert sich das Gliederungsschema der SEC tendenziell an der Liquidierbarkeit der Vermögensgegenstände und Schulden. So steht in der US-GAAP-Bilanz das Umlaufvermögen vor dem

Anlagevermögen und auf der Passivseite unterscheidet man nicht zwischen Schulden und Rückstellungen, sondern zwischen kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten. Das Eigenkapital steht ganz unten auf der Passivseite. Innerhalb des Eigenkapitals kennt US GAAP das „Other Comprehensive Income“. Dieses erlaubt, Wertänderungen von Bilanzpositionen (z. B. unrealisierte Kursgewinne und korrespondierende latente Steuern) erfolgsneutral darzustellen. Das HGB sieht eine vergleichbare Position nicht vor.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung hat die Ford Transmissions GmbH das Umsatzkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 3 HGB gewählt. Dieses entspricht weitgehend der von der Ford Motor Company gemäß US-GAAP verwendeten „Cost of Sales“-Methode.

Bezüglich des Ansatzes von Bilanzpositionen ergeben sich folgende Besonderheiten im Vergleich zum HGB-Abschluss der Ford Transmissions GmbH:

- Selbst erstellte Software wird im US-Abschluss aktiviert und über die erwartete Nutzungsdauer abgeschrieben. Im HGB-Abschluss werden die entsprechenden Entwicklungsaufwendungen direkt in den Funktionskosten ausgewiesen.
- Für Operate Lease-Verträge werden im US-Abschluss sog. „Right of use assets“ aktiviert zusammen mit den korrespondierenden Verbindlichkeiten aus den künftigen Leasingraten. Für HGB sind solche Verträge im Anhang in den sonstigen finanziellen Verpflichtungen anzugeben.
- Pensionsverpflichtungen, die über Unterstützungskassen gewährt werden, sind für US-GAAP genauso wie Direktzusagen bilanzierungspflichtig. Unterdeckungen führen zu – typischerweise langfristigen – Verbindlichkeiten, Überdeckungen können aktiviert werden. HGB sieht nur im Falle einer Unterdeckung eine Anhangangabe vor.
- Gemäß US GAAP können erwartete Mittelzuflüsse bereits dann aktiviert werden, wenn diese rechtlich noch gar nicht entstanden sind. Ein Beispiel hierfür wären Regressansprüche gegen Lieferanten wegen erwarteter Produktgarantiefälle, falls eine entsprechende Rahmenvereinbarung mit dem Lieferanten besteht.
- Bürgschaften oder Garantien, die von den Ford-Werken ohne eine Gegenleistung gewährt werden, werden im US-Abschluss unabhängig von der Eintrittswahrscheinlichkeit mit ihrem Erwartungswert bilanziert. HGB sieht bei niedriger Eintrittswahrscheinlichkeit nur eine Anhangangabe vor.
- Rückstellungen für Kulanzleistungen werden im US-Konzernabschluss auch dann nicht gebildet, wenn die Kunden aufgrund langjähriger, marktüblicher Praxis mit diesen Kulanzleistungen rechnen können.

Bezüglich der Bewertung von Bilanzpositionen enthält der US-Konzernabschluss folgende Besonderheiten im Vergleich zum HGB:

- Bei längerfristigen Bau- oder Entwicklungsprojekten enthalten die Herstellungskosten gemäß US GAAP, neben den direkt zurechenbaren Kosten und anteiligen Gemeinkosten, kalkulatorische Fremdkapitalzinsen, die im HGB nicht angesetzt werden dürfen.
- Längere Abschreibungsdauern und der Verzicht auf degressive Abschreibungen führen zu tendenziell höheren Nettobuchwerten in den US Büchern.
- Vorräte werden im HGB zu Anschaffungskosten bilanziert und grundsätzlich einzeln bewertet. Soweit vorhanden werden sie auf ggf. verfügbare niedrigere Marktpreise zum Stichtag abgeschrieben. Die Vorräte werden nach US GAAP ebenfalls zu Anschaffungskosten bilanziert. Nach US-GAAP ist es zulässig, dass für einen Niederstwerttest (lower of cost or net realizable value) im Bereich der unfertigen/fertigen Erzeugnisse ein "Portfolio-Ansatz" angewendet wird, der zu einer Vehicle-line übergreifenden Betrachtung führt. Insoweit ist die nach US-GAAP gebuchte Niederstwertabschreibung niedriger als nach HGB.
- Pensionsverpflichtungen werden im US GAAP mit stichtagsbezogenen Marktzinsen diskontiert. Im HGB wird hingegen gemäß §253 Abs. 2 HGB der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte Marktzinssatz der letzten 10 Jahre verwendet.
- Bei sonst gleichen Bewertungsparametern und -verfahren führen niedrigere Diskontierungszinssätze (wie derzeit unter US GAAP) grundsätzlich zu einer Erhöhung des bewerteten Verpflichtungsumfangs.
- Rückstellungen für Verpflichtungen aus Altersteilzeitverträgen haben in den US-Büchern trotz Diskontierung mit stichtagsbezogenen Marktzinsen in der Regel niedrigere Wertansätze als im HGB-Abschluss. Dies liegt daran, dass Aufstockungsbeträge und Kapitalleistungen nach HGB zu Beginn der Freistellungsphase bereits

komplett angespart sein müssen. Im HGB wird für die Diskontierung gemäß §253 Abs. 2 HGB der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte Marktzinssatz der letzten 7 Jahre verwendet.

- Garantierückstellungen werden in den US-Büchern nicht diskontiert. Gemäß HGB/BilMoG unterliegen alle langfristigen Rückstellungen grundsätzlich der Diskontierung mit den von der Bundesbank veröffentlichten Durchschnittszinssätzen der letzten 7 Jahre.

Erwartete Regressansprüche gegen Lieferanten dürfen gemäß HGB bei der Bewertung der korrespondierenden Garantierückstellungen in Abzug gebracht werden. In den US-Büchern kommt eine solche Saldierung nicht in Betracht, da die erwarteten Regressansprüche – wie oben beschrieben – als „Other Assets“ aktiviert werden.

Aufsichtsrat

Arbeitgebervertreter

Rainer Ludwig
Personaldirektor, Ford-Werke GmbH, Köln

Joost van Dijk
Chief Financial Officer Europe Model e und Ford-Werke GmbH, Köln

Arbeitnehmervertreter

Sabine Lawitzke
Mitglied des Betriebsrats, Ford-Werke GmbH, Köln

Geschäftsführung

Frank Fehmer, Diplom Wirtschaftsingenieur, Pulheim

Geschäftsführer Finanzen

Oliver Kröll, Diplom-Ingenieur Produktionstechnik, Lindlar

Geschäftsführer

Alicia Dahm, Diplom Wirtschaftspsychologin, Köln (seit 30.03.2023)

Geschäftsführerin

Ausgeschieden:

Uwe Pfeiffer, Diplom-Ingenieur und Diplom Wirtschaftsingenieur, Leverkusen (bis 31.12.2022)

Vorsitzender der
Geschäftsführung

Köln, den 18. August 2023

Ford Transmissions GmbH, Köln

Die Geschäftsführung

Frank Fehmer

Oliver Kröll

Alicia Dahm

Anlagenpiegel

Anhang der FORD Transmissions GmbH, Köln, zum 31. Dezember 2022 (Anlage A)

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2022
in EURO Nicht gerundet)

	01.01.2022	Zugänge	Anschaffungs- und Herstellungskosten			31.12.2022
			Zugänge (Anwachsung FOGA)	Umbuchung	Abgänge	
I. Immaterielle Vermögensgegenstände						
1. Entgeltlich erworbene Software und Lizenzen	1.792.068	0	0	20.176	-540.313	1.271.932
	1.792.068	0	0	20.176	-540.313	1.271.932
II. Sachanlagen						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	32.447.431	1.527.404	21.683.291	79.440	-26.662.413	29.075.153
2. Technische Anlagen und Maschinen	329.109.025	92.302	0	4.432.872	-21.941.485	311.692.713
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	9.309.443	0	0	342.215	-7.085.714	2.565.944
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	1.994.499	5.991.053	0	-4.874.704		3.110.848
	372.860.398	7.610.759	21.683.291	-20.176	-55.689.612	346.444.659
III. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	910.528	0	0	0	-910.528	0
2. Beteiligungen	29.250.000	0	0	0	0	29.250.000
3. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	10.500.000	0	0	0	-2.000.000	8.500.000
	40.660.528	0	0	0	-2.910.528	37.750.000
Summe	415.312.994	7.610.759	21.683.291	0	-59.140.452	385.466.591

01.01.2022	Zugänge	Abschreibungen Zugänge (Anwachsung FOGA)	Abgänge	31.12.2022	Buchwerte 31.12.2022	Buchwerte 31.12.2021
-1.777.207	-35.725	0	555.327	-1.257.605	14.327	14.861
-1.777.207	-35.725	0	555.327	-1.257.605	14.327	14.861
-14.595.892	-837.887,11	-11.817.352,81	12.136.464,83	-15.114.667	13.960.486	17.851.539
-292.620.189	-8.566.749	0	22.055.616	-279.131.321	32.561.392	36.488.836
-8.501.494	-160.554	0	6.439.246	-2.222.801	343.143	807.949
0	0	0	0	0	3.110.848	1.994.499
-315.717.575	-9.565.190	-11.817.353	40.631.328	-296.468.790	49.975.869	57.142.823
0	0	0	0	0	0	910.528
0	0	0	0	0	29.250.000	29.250.000
0	0	0	0	0	8.500.000	10.500.000
0	0	0	0	0	37.750.000	40.660.528
-317.494.782	-9.600.915	-11.817.353	41.186.655	-297.726.395	87.740.196	97.818.212

361

351

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Ford Transmissions GmbH, Köln

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Ford Transmissions GmbH, Köln, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Ford Transmissions GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 geprüft. Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote) haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten Erklärung zur Unternehmensführung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote) als nicht inhaltlich geprüften Bestandteil des Lageberichts.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschrif-

ten entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

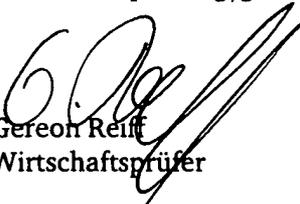
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Um-

fang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Köln, den 18. August 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft


Gereon Reiff
Wirtschaftsprüfer


ppa. Robert Hartlapp
Wirtschaftsprüfer



