

3M 2024



SCANIA



MAN

NAVISTAR



Truck  
Bus

# AUF EINEN BLICK

Auftragseingang  
gesunken um  
**3 %**

Mit 81.148  
Fahrzeugen ein  
Absatzrückgang von  
**4 %**

Umsatz um 5 % auf rund  
**11,8**  
Mrd € gesteigert

Bereinigtes Operatives  
Ergebnis um 171 Mio €  
auf rund  
**1,1**  
Mrd € gesteigert

Bereinigte  
Operative Rendite  
erhöht sich auf  
**9,4 %**

Lkw und Busse (in Einheiten)	3M 2024	3M 2023	Veränderung
Auftragseingang	66.434	68.470	-3 %
Absatz	81.148	84.587	-4 %
davon Lkw	68.772	70.208	-2 %
davon Busse	5.032	7.618	-34 %
davon MAN TGE	7.344	6.761	9 %
<b>TRATON GROUP</b>			
Umsatz (in Mio €)	11.798	11.186	5 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	1.106	935	171
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,4	8,4	1,0 ppt.
Ergebnis je Aktie (in €)	1,50	1,11	0,39
Aktive Belegschaft <sup>1</sup>	104.168	103.621	547
<b>TRATON Operations</b>			
Umsatz (in Mio €)	11.477	10.940	5 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	1.188	987	201
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	10,4	9,0	1,3 ppt.
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	556	520	7 %
Sachinvestitionen (in Mio €)	297	216	37 %
Netto-Cashflow (in Mio €)	438	737	-299
<b>TRATON Financial Services</b>			
Umsatz (in Mio €)	453	352	29 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	63	82	-19
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	13,9	23,3	-9,3 ppt.
Eigenkapitalrendite (in %)	13,2	-3,9	17,2 ppt.

<sup>1</sup> Stand am 31. März 2024 und 31. Dezember 2023

# INHALT

## Geschäftsverlauf

- 4**  
Wesentliche Ereignisse
- 5**  
Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6**  
Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8**  
Segmente der TRATON GROUP
- 10**  
Netto-Cashflow
- 11**  
Nettoliquidität/-verschuldung
- 13**  
Prognosebericht

## Ausgewählte Finanzinformationen

- 14**  
Gewinn- und Verlustrechnung
- 15**  
Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16**  
Bilanz
- 18**  
Kapitalflussrechnung
- 20**  
Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20**  
Segmentberichterstattung
- 22**  
Finanzkalender

---

Die TRATON SE ist eine europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea) nach deutschem Recht und ist zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse als Hauptbörse und der Nasdaq Stockholm als Sekundärbörse zugelassen. Die vorliegende Zwischenmitteilung wurde nach § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse erstellt. Abweichungen von der von der Nasdaq Stockholm herausgegebenen Guidance Note for Preparing Interim Management Statements sind auf unserer Homepage [www.traton.com](http://www.traton.com) beschrieben und erläutert. Diese Zwischenmitteilung stellt keinen Zwischenbericht im Sinne des International Accounting Standards (IAS) 34 *Zwischenberichterstattung* dar und wurde nicht einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Die Zwischenmitteilung enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen für das verbleibende Geschäftsjahr 2024. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistungsfähigkeit der TRATON GROUP wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese Faktoren schließen diejenigen ein, die TRATON in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf unserer Homepage [www.traton.com](http://www.traton.com) zur Verfügung. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Die Zahlen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurden in Einklang mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt. Alle Beträge sind jeweils für sich kaufmännisch gerundet. Dies kann bei der Addition zu geringfügigen Abweichungen führen. Die Vergleichswerte des Vorjahres werden neben den Werten des aktuellen Geschäftsjahres in Klammern dargestellt. Die aktuelle Definition der Leistungsindikatoren ist im veröffentlichten Geschäftsbericht des Vorjahres enthalten. Der Bericht steht auf unserer Homepage unter dem Link [www.traton.com/publikationen](http://www.traton.com/publikationen) zur Verfügung.

Aus Gründen der Lesbarkeit wurde in diesem Bericht auf eine geschlechterspezifische Differenzierung verzichtet und die männliche Bezeichnung gewählt. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass mit dieser Bezeichnung alle Geschlechtsidentitäten gemeint sind.

## 4 Geschäftsverlauf

### 4 Wesentliche Ereignisse

- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

## 14 Ausgewählte Finanzinformationen

---

## Wesentliche Ereignisse

Die TRATON GROUP erzielte im 1. Quartal 2024 trotz eines um 4 % rückläufigen Absatzes einen im Vorjahresvergleich um 5 % höheren Umsatz von 11,8 Mrd € (11,2 Mrd €). Das Operative Ergebnis (bereinigt) erreichte 1,1 Mrd € (0,9 Mrd €), gleichzeitig konnte die Operative Rendite (bereinigt) um 1,0 Prozentpunkte von 8,4 % auf 9,4 % gesteigert werden.

Vorstand und Aufsichtsrat der TRATON SE haben im Februar entschieden, die gruppenübergreifende Forschung und Entwicklung und die markenspezifische Entwicklung zu stärken. Hierfür werden signifikante Teile der Forschungs- und Entwicklungsabteilungen der einzelnen Marken zu einer markenübergreifenden Organisation zusammengeführt. Diese neue Struktur wird die Entwicklung des TRATON Modular Systems weiter vorantreiben, um nachhaltige, effiziente und vernetzte Transportlösungen auf den Markt zu bringen.

Der Aufsichtsrat der TRATON SE hat in seiner Sitzung im Februar die Verträge der Vorstandsmitglieder der TRATON GROUP Alexander Vlaskamp und Mathias Carlbaum um jeweils fünf Jahre bis 2029 verlängert.



## 4 Geschäftsverlauf

4 Wesentliche Ereignisse

5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP

8 Segmente der TRATON GROUP

10 Netto-Cashflow

11 Nettoliquidität/-verschuldung

13 Prognosebericht

## 14 Ausgewählte Finanzinformationen

## Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern

in Einheiten	Auftragseingang			Absatz		
	3M 2024	3M 2023	Veränderung	3M 2024	3M 2023	Veränderung
<b>Gesamt</b>	<b>66.434</b>	<b>68.470</b>	<b>-3 %</b>	<b>81.148</b>	<b>84.587</b>	<b>-4 %</b>
davon vollelektrische Fahrzeuge	736	446	65 %	315	258	22 %
BEV-Absatz-Quote (ohne MAN TGE, in %)	-	-	-	0,4	0,2	0,2 ppt.
<b>Lkw</b>	<b>53.034</b>	<b>53.610</b>	<b>-1 %</b>	<b>68.772</b>	<b>70.208</b>	<b>-2 %</b>
EU27+3	18.123	26.339	-31 %	27.878	30.364	-8 %
davon Deutschland	5.091	6.603	-23 %	6.624	8.849	-25 %
Nordamerika	14.727	13.024	13 %	19.246	19.842	-3 %
davon USA/Kanada	12.233	10.873	13 %	15.945	17.032	-6 %
davon Mexiko	2.494	2.151	16 %	3.301	2.810	17 %
Südamerika	13.627	7.265	88 %	14.488	12.247	18 %
davon Brasilien	11.828	5.571	112 %	12.387	9.804	26 %
Rest der Welt	6.557	6.982	-6 %	7.160	7.755	-8 %
<b>Busse</b>	<b>8.151</b>	<b>7.771</b>	<b>5 %</b>	<b>5.032</b>	<b>7.618</b>	<b>-34 %</b>
EU27+3	1.663	1.306	27 %	1.427	1.120	27 %
davon Deutschland	322	245	31 %	370	315	17 %
Nordamerika	4.198	4.076	3 %	986	3.733	-74 %
davon USA/Kanada	3.548	2.963	20 %	151	2.972	-95 %
davon Mexiko	650	1.113	-42 %	835	761	10 %
Südamerika	1.637	1.878	-13 %	1.980	2.197	-10 %
davon Brasilien	1.310	1.513	-13 %	1.602	1.950	-18 %
Rest der Welt	653	511	28 %	639	568	13 %
<b>MAN TGE</b>	<b>5.249</b>	<b>7.089</b>	<b>-26 %</b>	<b>7.344</b>	<b>6.761</b>	<b>9 %</b>
EU27+3	5.111	6.964	-27 %	7.283	6.670	9 %
davon Deutschland	1.327	2.673	-50 %	2.262	2.513	-10 %

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen**

Der Auftragseingang lag im Berichtszeitraum insgesamt um 3 % unter Vorjahr. Dies resultierte aus unterschiedlichen Dynamiken auf Produkt- und regionaler Ebene. So verzeichnete TRATON im Lkw-Geschäft nur einen 1 %-igen Auftragsrückgang. Hier konnte ein stark rückläufiges Auftragsniveau im Zuge der Normalisierung der Nachfrage in der Region EU27+3 durch eine sehr gute Marktnachfrage aus Nord- und Südamerika fast ausgeglichen werden. Besonders hervorzuheben ist Brasilien, wo sich der Lkw-Auftragseingang im Vergleich zum Vorjahr aufgrund der damals in Kraft getretenen neuen Abgasregulierung mehr als verdoppelte. Gegenüber einem stark rückläufigen Auftragseingang für den MAN TGE stand eine gute Nachfrage nach Bussen insbesondere in den Regionen EU27+3 und USA/Kanada.

Der Absatz lag in den ersten drei Monaten um 4 % unter Vorjahresniveau. Der 2 %-ige Rückgang im Lkw-Geschäft lässt sich durch marktbedingt rück-

läufige Verkaufszahlen in der Region EU27+3 erklären, die zusätzlich durch einen Modelljahreswechsel bei MAN Truck & Bus im 1. Quartal 2024 beeinflusst waren. Auch der Lkw-Absatz in Nordamerika lag wie erwartet unter Vorjahresniveau, während in Südamerika deutlich mehr Lkw abgesetzt werden konnten. Maßgeblich für den Absatzrückgang im Bus-Geschäft war der verzögerte Hochlauf des neuen Schulbusmodells bei Navistar. Auch in Südamerika wurden weniger Busse abgesetzt als im Vorjahr.

Das Verhältnis von Auftragseingang zu Absatz (Book-to-bill Ratio) betrug im 1. Quartal 0,8 (0,8), wodurch sich der Auftragsbestand weiter normalisierte.

Im Berichtszeitraum wurden 130 (91) vollelektrische Lkw, 158 (76) vollelektrische Busse und 27 (91) MAN eTGE abgesetzt. Zusätzlich wurden 35 (47) Hybrid-Lkw und 76 (45) Hybrid-Busse abgesetzt.

**Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung der TRATON GROUP**

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	3M 2024	3M 2023	3M 2024	3M 2023	3M 2024	3M 2023	3M 2024	3M 2023
Umsatz	11.798	11.186	11.477	10.940	453	352	-132	-107
Umsatzkosten	-9.226	-8.906	-9.007	-8.761	-311	-224	92	79
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>2.572</b>	<b>2.280</b>	<b>2.470</b>	<b>2.179</b>	<b>142</b>	<b>129</b>	<b>-40</b>	<b>-28</b>
Vertriebskosten	-929	-869	-818	-768	-49	-39	-62	-61
Verwaltungskosten	-453	-408	-398	-353	-11	-8	-44	-47
Sonstiges Operatives Ergebnis	-133	-170	-115	-71	-18	-101	0	2
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>1.057</b>	<b>834</b>	<b>1.139</b>	<b>987</b>	<b>63</b>	<b>-20</b>	<b>-145</b>	<b>-134</b>
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt)</b>	<b>1.106</b>	<b>935</b>	<b>1.188</b>	<b>987</b>	<b>63</b>	<b>82</b>	<b>-145</b>	<b>-134</b>
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,4	8,4	10,4	9,0	13,9	23,3	-	-
Finanzergebnis	-13	-131	-131	-97	0	0	118	-34
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>1.044</b>	<b>703</b>	<b>1.008</b>	<b>890</b>	<b>63</b>	<b>-20</b>	<b>-27</b>	<b>-168</b>
Ertragsteuern	-293	-148	-301	-272	-13	-28	22	152
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>752</b>	<b>555</b>	<b>707</b>	<b>619</b>	<b>50</b>	<b>-48</b>	<b>-5</b>	<b>-16</b>

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen****Operatives Ergebnis**

Die TRATON GROUP erzielte im Berichtszeitraum einen Umsatz von 11,8 Mrd € (11,2 Mrd €), der somit um 5 % über dem Vorjahr lag. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf einen vorteilhaften Produktmix sowie eine verbesserte Preisdurchsetzung im Geschäftsfeld TRATON Operations zurückzuführen. Das Vehicle-Services-Geschäft trug mit einem Anteil von 19 % (20 %) am Gesamtumsatz wesentlich zum Unternehmenserfolg bei. Der Umsatz im Segment TRATON Financial Services konnte aufgrund des weiteren Anstiegs des Portfolios um 29 % gesteigert werden und erreichte 453 Mio € (352 Mio €).

Das Bruttoergebnis vom Umsatz der TRATON GROUP konnte im 1. Quartal 2024 um 13 % gegenüber dem Vorjahresquartal verbessert werden. Dieser Anstieg ist vor allem auf ein nach wie vor gutes Preismanagement, verbunden mit einer verbesserten Kostenstruktur bei TRATON Operations, zurückzuführen. Die Kostenstruktur war insbesondere bei MAN Truck & Bus durch das zum Jahresende 2023 abgeschlossene Programm zur Neuausrichtung positiv gegenüber dem Vorjahresquartal beeinflusst. Gegenläufig wirkte eine geringere Kapazitätsauslastung auf das Bruttoergebnis. Die Bruttomarge der TRATON GROUP konnte um 1,4 Prozentpunkte auf 21,8 % (20,4 %) und bei TRATON Operations um 1,6 Prozentpunkte auf 21,5 % (19,9 %) gesteigert werden.

Die Vertriebskosten der TRATON GROUP lagen um 60 Mio € und die Verwaltungskosten um 45 Mio € über dem Vorjahresniveau. In beiden Fällen war der Anstieg (um 7 % bzw. 11 %) vor allem auf inflationsbedingte Kostensteigerungen zurückzuführen. Der Vertriebs- und Verwaltungskostensatz stieg demnach um 0,3 Prozentpunkte auf 11,7 % (11,4 %) an.

Das Sonstige Operative Ergebnis stieg um 37 Mio € gegenüber dem Vorjahresquartal an. Die Verbesserung ist im Wesentlichen auf den Wegfall der Belastungen im Zusammenhang mit der Veräußerung von Scania Finance Russland über 102 Mio € im Vorjahreszeitraum zurückzuführen. Gegenläufig wirkten im 1. Quartal 2024 insbesondere Aufwendungen für zivilrechtliche Klagen gegen Scania und MAN im Zusammenhang mit den EU-Truck-Cases in einzelnen Ländern.

Aufgrund der genannten Effekte konnte das Operative Ergebnis der TRATON GROUP um 223 Mio € oder 27 % gegenüber dem Vorjahresquartal gesteigert werden.

**Bereinigungen des Operativen Ergebnisses**

Bereinigungen (in Mio €)	3M 2024	3M 2023
Scania Vehicles & Services	28	-
MAN Truck & Bus	21	-
<b>TRATON Operations</b>	<b>49</b>	<b>-</b>
<b>TRATON Financial Services</b>	<b>-</b>	<b>102</b>
<b>TRATON GROUP</b>	<b>49</b>	<b>102</b>

In der aktuellen Berichtsperiode betragen die Bereinigungen 49 Mio € und standen im Zusammenhang mit zivilrechtlichen Klagen gegen Scania und MAN infolge der EU-Truck-Cases in einzelnen Ländern. Diese wurden im Rahmen der aktualisierten Bewertung der Risiken erfasst. Im Vorjahreszeitraum umfassten die Bereinigungen 102 Mio € bei TRATON Financial Services im Zusammenhang mit der Veräußerung von Scania Finance Russland. Das Operative Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP stieg somit um 171 Mio € gegenüber dem Vorjahr. Dies entspricht einer Steigerung um 18 %.

Die Operative Rendite (bereinigt) der TRATON GROUP konnte um 1,0 Prozentpunkte auf 9,4 % (8,4 %) gesteigert werden. Bei TRATON Operations betrug die Operative Rendite (bereinigt) 10,4 % (9,0 %) und lag um 1,3 Prozentpunkte über dem Vorjahr.

**Finanzergebnis**

Das Finanzergebnis der TRATON GROUP verbesserte sich um 118 Mio € gegenüber dem Vorjahresquartal. Zu diesem Anstieg hat im Wesentlichen das höhere Ergebnis der nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligung an Sinotruk (Hong Kong) Limited, Hongkong/China (Sinotruk) beigetragen.

**Steuern**

Die Ertragsteuern beliefen sich im 1. Quartal auf -293 Mio € (-148 Mio €). Dies entspricht einer Steuerquote von 28 % (21 %). Die im Vergleich zum Vorjahr erhöhte Steuerquote ist im Wesentlichen durch den Wegfall entlastender Effekte aus dem Ansatz von Verlustvorträgen aus Vorjahren geprägt.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 **Segmente der TRATON GROUP**
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen****Segmente der TRATON GROUP****Scania Vehicles & Services**

	3M 2024	3M 2023	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>20.171</b>	<b>18.918</b>	<b>7 %</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>26.496</b>	<b>22.626</b>	<b>17 %</b>
davon Lkw	25.388	21.611	17 %
davon Busse	1.108	1.015	9 %
<b>Book-to-bill Ratio</b>	<b>0,76</b>	<b>0,84</b>	<b>-0,07</b>
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>4.879</b>	<b>4.172</b>	<b>17 %</b>
Neufahrzeuge	3.378	2.631	28 %
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	968	939	3 %
Sonstige	534	602	-11 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	700	554	146
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	14,3	13,3	1,1 ppt.

<sup>1</sup> enthält Originalteile und Werkstattleistungen

Scania Vehicles & Services konnte im 1. Quartal 2024 einen moderaten Anstieg im Auftragseingang verzeichnen. Rückläufige Auftragseingänge in Europa konnten durch sehr starke Zuwächse in Brasilien überkompensiert werden. Auf Basis des hohen Auftragsbestands, sich stabilisierender Lieferketten und des gestiegenen Produktionsvolumens konnte der Absatz erheblich gesteigert werden.

Auch der Umsatz konnte gegenüber dem Vorjahr erheblich gesteigert werden. Dieses Wachstum ist im Wesentlichen auf das gestiegene Neufahrzeug-Geschäft in den Regionen EU27+3 sowie Südamerika zurückzuführen. Neben dem volumenbedingten Umsatzanstieg wurde das Operative Ergebnis (bereinigt) durch einen positiven Produktmix sowie geringere Produktkosten positiv beeinflusst. Das Vehicle-Services-Geschäft trug durch verbesserte Margen ebenfalls positiv zum Ergebnis bei. Gegenläufig wirkten Belastungen aus gestiegenen Personalkosten.

**MAN Truck & Bus**

	3M 2024	3M 2023	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>18.682</b>	<b>26.094</b>	<b>-28 %</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>24.030</b>	<b>27.333</b>	<b>-12 %</b>
davon Lkw	15.188	19.655	-23 %
davon Busse	1.498	917	63 %
davon MAN TGE	7.344	6.761	9 %
<b>Book-to-bill Ratio</b>	<b>0,78</b>	<b>0,95</b>	<b>-0,18</b>
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>3.516</b>	<b>3.404</b>	<b>3 %</b>
Neufahrzeuge	2.157	2.031	6 %
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	749	733	2 %
Sonstige	609	640	-5 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	278	197	82
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	7,9	5,8	2,1 ppt.

<sup>1</sup> enthält Originalteile und Werkstattleistungen

MAN Truck & Bus verzeichnete im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahr einen starken Rückgang im Auftragseingang. Dies lag insbesondere an einer schwächeren Nachfrage nach Lkw in der Region EU27+3. Der deutliche Absatzzrückgang gegenüber dem Vorjahreszeitraum ist im Wesentlichen auf einen Modelljahreswechsel im 1. Quartal 2024 und auf Nachholeffekte im Vergleichszeitraum zurückzuführen.

Der Umsatz lag leicht über dem Vorjahresniveau, was im Wesentlichen auf einen besseren Produktmix bei Lkw und MAN TGE zurückzuführen ist. Eine positive operative Entwicklung im Bus-Geschäft sowie im Vehicle-Services-Geschäft konnte das volumenbedingte geringere Operative Ergebnis (bereinigt) im Lkw-Geschäft ausgleichen. Darüber hinaus profitierte die Kostenstruktur von dem zum Jahresende 2023 abgeschlossenen Programm zur Neuausrichtung.



**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen****Navistar Sales & Services**

	3M 2024	3M 2023	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>17.512</b>	<b>15.913</b>	<b>10 %</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>19.280</b>	<b>22.548</b>	<b>-14 %</b>
davon Lkw	18.674	19.246	-3 %
davon Busse	606	3.302	-82 %
<b>Book-to-bill Ratio</b>	<b>0,91</b>	<b>0,71</b>	<b>0,20</b>
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>2.430</b>	<b>2.738</b>	<b>-11 %</b>
Neufahrzeuge	1.696	1.943	-13 %
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	470	529	-11 %
Sonstige	264	266	-1 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	122	172	-50
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	5,0	6,3	-1,3 ppt.

<sup>1</sup> enthält Originalteile

Navistar Sales & Services verzeichnete im Berichtszeitraum einen spürbaren Anstieg im Auftragseingang gegenüber dem Vorjahr. Der Auftragseingang im Vorjahr war durch eine restriktive Auftragsannahme gekennzeichnet. Der Absatz lag deutlich unter dem Vorjahr. Ursächlich hierfür war vor allem der verzögerte Hochlauf beim Absatz des neuen Schulbusmodells.

Auch der Umsatz lag deutlich unter dem Vorjahresniveau, was im Wesentlichen auf den geringeren Absatz zurückzuführen ist. Darüber hinaus litt der Vehicle-Services-Umsatz unter einer rückläufigen Transportaktivität in den USA. Neben dem Umsatzrückgang wurde das Operative Ergebnis (bereinigt) durch anhaltende Lieferengpässe belastet. Eine verbesserte Preisdurchsetzung wirkte sich dagegen positiv auf das Ergebnis aus.

**Volkswagen Truck & Bus**

	3M 2024	3M 2023	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>10.085</b>	<b>7.694</b>	<b>31 %</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>11.539</b>	<b>12.148</b>	<b>-5 %</b>
davon Lkw	9.707	9.764	-1 %
davon Busse	1.832	2.384	-23 %
<b>Book-to-bill Ratio</b>	<b>0,87</b>	<b>0,63</b>	<b>0,24</b>
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>773</b>	<b>709</b>	<b>9 %</b>
Neufahrzeuge	716	663	8 %
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	44	37	17 %
Sonstige	13	9	38 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	85	65	20
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	11,0	9,2	1,8 ppt.

<sup>1</sup> enthält Originalteile und Werkstattleistungen

Volkswagen Truck & Bus verzeichnete im Berichtszeitraum einen moderaten Absatzrückgang. Dies war auf stark rückläufige Bus-Absätze zurückzuführen.

Der Umsatz lag spürbar über dem Vorjahreszeitraum. Dieser Anstieg konnte trotz eines geringeren Absatzvolumens erreicht werden und resultierte im Wesentlichen aus einer verbesserten Produktpositionierung sowie Preisdurchsetzung in Brasilien, was sich auch positiv auf das Operative Ergebnis (bereinigt) auswirkte. Die Operative Rendite (bereinigt) konnte um 1,8 Prozentpunkte gesteigert werden.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen**

**TRATON Financial Services**

	3M 2024	3M 2023	Veränderung
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>453</b>	<b>352</b>	<b>29 %</b>
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	63	82	-19
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	13,9	23,3	-9,3 ppt.
Ergebnis vor Steuern (in Mio €)	63	-20	83
Eigenkapital (in Mio €) <sup>1</sup>	1.947	1.835	113
Eigenkapitalrendite (in %)	13,2	-3,9	17,2 ppt.

<sup>1</sup> Stand 31. März

TRATON Financial Services bereitet sich weiter auf die Übernahme der Aktivitäten von MAN Financial Services und Volkswagen Truck & Bus Financial Services vor. Zudem wurde die Wiedereinführung des konzerneigenen Finanzdienstleisters Navistar Financial Services im 1. Quartal 2024 vorangetrieben. Das Operative Ergebnis (bereinigt) von 63 Mio € lag um 19 Mio € unter dem des Vorjahreszeitraums. Höhere Kosten aufgrund der Integration sowie höhere Refinanzierungs- und Risikokosten konnten durch ein höheres Portfoliovolumen nicht kompensiert werden.

Das Ergebnis vor Steuern lag deutlich über dem des Vorjahres. Das Ergebnis vor Steuern im 1. Quartal 2023 wurde durch ein negatives kumuliertes Sonstiges Ergebnis von 102 Mio € aus Währungsumrechnungseffekten beeinflusst, die Scania Finance Russland zuzurechnen sind und bei der Veräußerung in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wurden. Infolgedessen lag die Eigenkapitalrendite mit 13,2 % sehr stark über der Vergleichsperiode.

**Netto-Cashflow**

**VERKÜRZTE KAPITALFLUSSRECHNUNG DER TRATON GROUP**

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	3M 2024	3M 2023	3M 2024	3M 2023	3M 2024	3M 2023	3M 2024	3M 2023
Brutto-Cashflow	1.426	1.250	1.423	1.300	123	150	-121	-200
Veränderung Working Capital	-1.214	-1.049	-561	-589	-833	-541	179	81
<b>Cashflow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>211</b>	<b>201</b>	<b>862</b>	<b>711</b>	<b>-709</b>	<b>-391</b>	<b>59</b>	<b>-120</b>
Cashflow aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts	-451	-280	-424	25	-26	-305	0	-1
<b>Netto-Cashflow</b>	<b>-240</b>	<b>-80</b>	<b>438</b>	<b>737</b>	<b>-736</b>	<b>-695</b>	<b>58</b>	<b>-121</b>

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen**

Der Cashflow aus der Geschäftstätigkeit der TRATON GROUP stieg gegenüber dem Vorjahr um 11 Mio € auf 211 Mio €. Dies ist vorwiegend auf den Anstieg des Brutto-Cashflows um 176 Mio € zurückzuführen, der vor allem das um 223 Mio € höhere Operative Ergebnis widerspiegelt. Gegenläufig stieg die Mittelbindung im Working Capital im Vorjahresvergleich um 165 Mio € auf 1,2 Mrd € an. Dies resultiert in erster Linie aus dem um 306 Mio € höheren Anstieg der Forderungen aus dem Finanzdienstleistungsgeschäft.

Im 1. Quartal 2024 wirkten in der Veränderung des Working Capitals von 1,2 Mrd € hauptsächlich der Anstieg der Vorräte um 691 Mio € aufgrund des Absatzzückgangs im Geschäftsfeld TRATON Operations sowie der Anstieg

der Forderungen aus dem Finanzdienstleistungsgeschäft um 697 Mio € aufgrund der Ausweitung des Geschäftsvolumens im Geschäftsfeld TRATON Financial Services.

Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts hat sich gegenüber dem Vorjahr um 171 Mio € auf 451 Mio € erhöht. Dies ist vor allem auf den Wegfall des positiven Vorjahreseffekts von 96 Mio € durch die Veräußerung von Scania Finance Russland zurückzuführen. Dieser Effekt ergab sich aus der Kaufpreiszahlung von 400 Mio € im Geschäftsfeld TRATON Operations, abzüglich des Abgangs der liquiden Mittel von Scania Finance Russland von 304 Mio €, welcher im Geschäftsfeld TRATON Financial Services wirkte.

## Nettoliquidität/-verschuldung

### NETTOLIQUIDITÄT/-VERSCHULDUNG DER TRATON GROUP

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Flüssige Mittel	2.012	1.730	4.029	4.256	163	246	-2.180	-2.772
Wertpapiere, Geldanlagen und Darlehen an verbundene Unternehmen	1.295	427	1.634	1.653	342	331	-681	-1.557
<b>Bruttoliquidität</b>	<b>3.307</b>	<b>2.157</b>	<b>5.663</b>	<b>5.909</b>	<b>505</b>	<b>576</b>	<b>-2.861</b>	<b>-4.329</b>
Kreditstand	-23.140	-21.704	-6.648	-6.527	-14.858	-14.347	-1.635	-830
<b>Nettoliquidität/-verschuldung</b>	<b>-19.833</b>	<b>-19.547</b>	<b>-985</b>	<b>-617</b>	<b>-14.353</b>	<b>-13.770</b>	<b>-4.496</b>	<b>-5.159</b>

Die Nettoverschuldung erhöhte sich im 1. Quartal 2024 um 286 Mio € auf 19,8 Mrd €, im Wesentlichen bedingt durch die zuvor erläuterte Entwicklung des Netto-Cashflows.

Die TRATON GROUP hat zur Finanzierung ihrer Tätigkeiten in den ersten drei Monaten 2024 Anleihen über 3,1 Mrd € (433 Mio €) begeben, darunter 2,5 Mrd € (299 Mio €) von TRATON Finance Luxembourg S.A., Strassen/Luxemburg (TRATON Finance), zugeordnet in den Corporate Items. Im Gegenzug erfolgten Tilgungen von insgesamt 674 Mio € (653 Mio €). Davon entfielen

auf TRATON Finance innerhalb der Corporate Items 514 Mio € (- Mio €) und auf Scania Vehicles & Services im Geschäftsbereich TRATON Operations 151 Mio € (641 Mio €). Die Anleiheemissionen und -tilgungen betreffen im Wesentlichen die European-Medium-Term-Notes-Programme.

Hinzu kam die Aufnahme eines Darlehen gegenüber Volkswagen International Finance N.V., Amsterdam/Niederlande, von 500 Mio € sowie die Erhöhung der Kreditverbindlichkeiten bei der Volkswagen Group of America Finance, LLC, Wilmington/USA, um 275 Mio €. Gegenläufig wurden Schulscheindarlehen

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 [Nettoliquidität/-verschuldung](#)
- 13 Prognosebericht

**14 Ausgewählte Finanzinformationen**

---

seitens der TRATON SE in Höhe von 350 Mio € (- Mio €) getilgt. Des Weiteren reduzierten sich die übrigen Finanzverbindlichkeiten um 1,4 Mrd €, im Gegensatz zur Erhöhung im Vorjahr um 299 Mio €, größtenteils aufgrund der Rückzahlung externer Darlehen, die vorwiegend den Corporate Items zugeordnet waren.

Seitens der TRATON SE wurden 800 Mio € (- Mio €) kurzfristig bei der Volkswagen AG angelegt.

Der Nettoverschuldungsgrad für TRATON Operations inklusive Corporate Items betrug zum 31. März 2024 -0,9 (-1,0) und hat sich damit gegenüber dem Vorjahresvergleichswert zum 31. Dezember 2023 um -0,1 leicht verbessert. Die Verbesserung des Nettoverschuldungsgrades ist auf einen Rückgang der Nettoverschuldung für TRATON Operations inklusive Corporate Items auf 5,5 Mrd € (5,8 Mrd €) sowie einen Anstieg des EBITDA (bereinigt) der letzten zwölf Monate für TRATON Operations inklusive Corporate Items auf 5,9 Mrd € (5,5 Mrd €) zurückzuführen.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung  
der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 13 [Prognosebericht](#)

**14 Ausgewählte Finanzinformationen**

## Prognosebericht

Basierend auf der Geschäftsentwicklung des 1. Quartals 2024 sowie einer unveränderten Erwartung hinsichtlich der Entwicklung der für die TRATON GROUP relevanten Lkw- und Bus-Märkte, bestätigt der Vorstand der TRATON SE die im Geschäftsbericht 2023 veröffentlichte Prognose für das Jahr 2024 für alle Leistungsindikatoren.

	Ist 2023	Prognose 2024 Geschäftsbericht 2023	Prognose 2024 3M-Mitteilung 2024
<b>TRATON GROUP</b>			
Absatz (in Einheiten)	338.183	-5 - 10 %	-5 - 10 %
Umsatz (in Mio €)	46.872	-5 - 10 %	-5 - 10 %
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	8,6	8,0 - 9,0	8,0 - 9,0
<b>TRATON Operations</b>			
Umsatz (in Mio €)	45.736	-5 - 10 %	-5 - 10 %
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,3	9,0 - 10,0	9,0 - 10,0
Kapitalrendite (ROI) (in %)	14,8	13,0 - 15,0	13,0 - 15,0
Netto-Cashflow (in Mio €)	3.594 <sup>1</sup>	2.300 - 2.800	2.300 - 2.800
Sachinvestitionen (in Mio €)	1.516	Starker Anstieg	Starker Anstieg
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	2.170	Moderater Anstieg	Moderater Anstieg
<b>TRATON Financial Services</b>			
Eigenkapitalrendite (in %)	8,4	7,0 - 10,0	7,0 - 10,0

<sup>1</sup> Darin waren Effekte aus dem Verkauf der Russland-Aktivitäten sowie der Anpassung der Beteiligungsstruktur des Finanzdienstleistungsgeschäfts von 899 Mio € enthalten.



4 Geschäftsverlauf

14 Ausgewählte Finanzinformationen

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 Finanzkalender

## Gewinn- und Verlustrechnung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 31. März

in Mio €	3M 2024	3M 2023
<b>Umsatz</b>	<b>11.798</b>	<b>11.186</b>
Umsatzkosten	-9.226	-8.906
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>2.572</b>	<b>2.280</b>
Vertriebskosten	-929	-869
Verwaltungskosten	-453	-408
Nettowertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte	-26	-18
Sonstige betriebliche Erträge	463	354
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-570	-506
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>1.057</b>	<b>834</b>
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	103	35
Zinsertrag	57	68
Zinsaufwand	-177	-181
Übriges Finanzergebnis	4	-53
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-13</b>	<b>-131</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>1.044</b>	<b>703</b>
Ertragsteuern	-293	-148
tatsächlich	-248	-222
latent	-45	74
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>752</b>	<b>555</b>
davon Aktionäre der TRATON SE	752	555
davon Minderheitsanteile	0	0
Ergebnis je Aktie in € (verwässert/unverwässert)	1,50	1,11

4 Geschäftsverlauf

14 Ausgewählte Finanzinformationen

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 Finanzkalender

## Verkürzte Gesamtergebnisrechnung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 31. März

in Mio €	3M 2024	3M 2023
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>752</b>	<b>555</b>
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen	75	-34
Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen	-30	6
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	1	3
<b>Posten, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>46</b>	<b>-25</b>
Währungsumrechnungsdifferenzen	-204	-41
Cashflow Hedges	-7	-2
Kosten der Sicherungsmaßnahmen	3	1
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	2	-1
<b>Posten, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>-205</b>	<b>-42</b>
<b>Sonstiges Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-159</b>	<b>-68</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>593</b>	<b>488</b>
davon Aktionäre der TRATON SE	593	488
davon Minderheitsanteile	0	0

4 **Geschäftsverlauf**

14 **Ausgewählte Finanzinformationen**

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 **Bilanz**
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 Finanzkalender

## Bilanz

### Vermögen der TRATON GROUP zum 31. März 2024 und 31. Dezember 2023

in Mio €	31.03.2024	31.12.2023
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Geschäfts- oder Firmenwerte	6.062	6.083
Immaterielle Vermögenswerte	7.119	7.114
Sachanlagen	8.959	8.964
Vermietete Vermögenswerte	5.464	5.658
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	1.588	1.482
Sonstige Beteiligungen	218	235
Langfristige Ertragsteuerforderungen	123	109
Aktive latente Steuern	2.382	2.366
Langfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	8.093	7.767
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	421	469
Sonstige langfristige Forderungen	300	350
	<b>40.729</b>	<b>40.598</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	8.128	7.447
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.054	3.894
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	152	172
Kurzfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	5.915	5.554
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	914	918
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.390	1.334
Wertpapiere und Geldanlagen	915	53
Flüssige Mittel	2.012	1.730
	<b>23.480</b>	<b>21.101</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>64.209</b>	<b>61.699</b>

4 **Geschäftsverlauf**

14 **Ausgewählte Finanzinformationen**

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 **Bilanz**
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 Finanzkalender

## Bilanz

### Eigenkapital und Schulden der TRATON GROUP zum 31. März 2024 und 31. Dezember 2023

in Mio €	31.03.2024	31.12.2023
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	500	500
Kapitalrücklage	13.295	13.295
Gewinnrücklagen	6.216	5.464
Kumuliertes Sonstiges Ergebnis	-2.936	-2.777
<b>Eigenkapital der Aktionäre der TRATON SE</b>	<b>17.075</b>	<b>16.482</b>
Minderheitsanteile	6	6
	<b>17.081</b>	<b>16.488</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	15.145	14.044
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.759	1.847
Passive latente Steuern	722	681
Ertragsteuerrückstellungen langfristig	272	264
Sonstige langfristige Rückstellungen	1.548	1.534
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.016	2.172
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	2.305	2.299
	<b>23.767</b>	<b>22.842</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	7.995	7.660
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.976	5.791
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	269	226
Ertragsteuerrückstellungen kurzfristig	23	16
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.072	1.993
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.254	2.115
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.772	4.567
	<b>23.361</b>	<b>22.369</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>64.209</b>	<b>61.699</b>

4 Geschäftsverlauf

14 Ausgewählte Finanzinformationen

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 Finanzkalender

## Kapitalflussrechnung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 31. März

in Mio €	3M 2024	3M 2023
<b>Flüssige Mittel am 01.01.</b>	<b>1.730</b>	<b>1.743</b>
Ergebnis vor Steuern	1.044	703
Ertragsteuerzahlungen	-185	-249
Abschreibungen und Wertminderungen auf Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien <sup>1</sup>	342	333
Abschreibungen und Wertminderungen auf aktivierte Entwicklungskosten <sup>1</sup>	116	95
Abschreibungen und Wertminderungen auf Vermietete Erzeugnisse <sup>1</sup>	241	269
Veränderung der Pensionen	-22	-24
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen und Beteiligungen	-1	103
Ergebnis aus der At-Equity-Bewertung	-102	-35
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-9	54
Veränderung der Vorräte	-691	-759
Veränderung der Forderungen (ohne Finanzdienstleistungen)	-233	-300
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzverbindlichkeiten)	346	416
Veränderung der Rückstellungen	87	125
Veränderung der Vermieteten Erzeugnisse	-27	-141
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	-697	-391
<b>Cashflow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>211</b>	<b>201</b>
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagen <sup>2</sup>	-300	-217
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-187	-168
Erwerb von sonstigen Beteiligungen	-3	-19
Veräußerung von Tochtergesellschaften	19	96
Veräußerung von sonstigen Beteiligungen	3	-
Erlöse aus dem Abgang von Immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	16	27
Veränderung der Wertpapiere und Geldanlagen	-860	0
Veränderung der Darlehen	-1	56
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-1.312</b>	<b>-224</b>
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anleihen	3.071	433
Tilgung von Anleihen	-674	-653

1 saldiert mit Zuschreibungen

2 davon TRATON Operations: -297 Mio € (-216 Mio €)





**4 Geschäftsverlauf**

**14 Ausgewählte Finanzinformationen**

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 [Kapitalflussrechnung](#)
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 Finanzkalender

<b>in Mio €</b>	<b>3M 2024</b>	<b>3M 2023</b>
Tilgung von Schuldscheindarlehen	-350	-
Kreditgewährung von Volkswagen AG, Volkswagen International Finance und Volkswagen Group of America Finance	778	280
Kreditrückzahlung an Volkswagen International Luxemburg	-	-500
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-1.361	299
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-66	-74
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>1.398</b>	<b>-215</b>
Wechselkursbedingte Änderungen der Flüssigen Mittel	-15	-13
Veränderung der Flüssigen Mittel	282	-250
<b>Flüssige Mittel am 31.03.</b>	<b>2.012</b>	<b>1.493</b>

4 Geschäftsverlauf

14 Ausgewählte Finanzinformationen

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 [Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse](#)
- 20 [Segmentberichterstattung](#)
- 22 Finanzkalender

## Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse der TRATON GROUP zum 31. März 2024 und 31. Dezember 2023

in Mio €	31.03.2024	31.12.2023
Verpflichtungen aus Rückkaufgarantien	2.907	2.926
Verpflichtungen aus Bürgschaften	701	777
Sonstige Eventualverbindlichkeiten	1.091	1.133
	<b>4.699</b>	<b>4.835</b>

## Segmentberichterstattung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 31. März

### BERICHTSSEGMENTE 2024

in Mio €	Scania Vehicles & Services	MAN Truck & Bus	Navistar Sales & Services	Volkswagen Truck & Bus	TRATON Financial Services	Summe der Segmente	Überleitung	TRATON GROUP	davon TRATON Operations
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>4.879</b>	<b>3.516</b>	<b>2.430</b>	<b>773</b>	<b>453</b>	<b>12.051</b>	-253	<b>11.798</b>	<b>11.477</b>
Konzerninterner Umsatz	-125	-77	-5	-1	-37	-244	244	-	-97
Außenumsatz	4.754	3.439	2.426	772	417	11.807	-9	11.798	11.380
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt)</b>	<b>700</b>	<b>278</b>	<b>122</b>	<b>85</b>	<b>63</b>	<b>1.248</b>	-142	<b>1.106</b>	<b>1.188</b>

### BERICHTSSEGMENTE 2023

in Mio €	Scania Vehicles & Services	MAN Truck & Bus	Navistar Sales & Services	Volkswagen Truck & Bus	TRATON Financial Services	Summe der Segmente	Überleitung	TRATON GROUP	davon TRATON Operations
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>4.172</b>	<b>3.404</b>	<b>2.738</b>	<b>709</b>	<b>352</b>	<b>11.375</b>	-189	<b>11.186</b>	<b>10.940</b>
Konzerninterner Umsatz	-94	-71	6	0	-29	-189	189	-	-77
Außenumsatz	4.078	3.333	2.744	709	323	11.186	-1	11.186	10.863
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt)</b>	<b>554</b>	<b>197</b>	<b>172</b>	<b>65</b>	<b>82</b>	<b>1.070</b>	-134	<b>935</b>	<b>987</b>

4 Geschäftsverlauf

14 Ausgewählte Finanzinformationen

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 [Segmentberichterstattung](#)
- 22 Finanzkalender

**ÜBERLEITUNG AUF DAS ERGEBNIS VOR STEUERN DER TRATON GROUP**

in Mio €	3M 2024	3M 2023
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt), Summe der Segmente</b>	<b>1.248</b>	<b>1.070</b>
Sondereffekte im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine	-	-102
Sondereffekte aus Rechtsverfahren und damit verbundenen Maßnahmen	-49	-
Operatives Ergebnis der TRATON Holding	-44	-49
Ergebniseffekte aus den nicht den Segmenten zugeordneten Kaufpreisallokationen	-67	-74
Konsolidierung	-31	-11
<b>Operatives Ergebnis der TRATON GROUP</b>	<b>1.057</b>	<b>834</b>
Finanzergebnis	-13	-131
<b>Ergebnis vor Steuern der TRATON GROUP</b>	<b>1.044</b>	<b>703</b>

**4** Geschäftsverlauf

---

**14** Ausgewählte Finanzinformationen

- 14 Gewinn- und Verlustrechnung
- 15 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 16 Bilanz
- 18 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 20 Segmentberichterstattung
- 22 [Finanzkalender](#)

## Finanzkalender

**13.06.2024**

Hauptversammlung

**26.07.2024**

Halbjahresfinanzbericht 2024

**28.10.2024**

Zwischenmitteilung 9M 2024

Aktuelle Informationen und Termine sind auf der Internetseite der TRATON SE unter [www.traton.com/finanzkalender](http://www.traton.com/finanzkalender) verfügbar.

München, 24. April 2024

TRATON SE

Der Vorstand

---

**Impressum**

**Herausgeber**

TRATON SE  
Hanauer Str. 26  
80992 München  
[www.traton.com](http://www.traton.com)

**Corporate Communications**

[media-relations@traton.com](mailto:media-relations@traton.com)

**Investor Relations**

[investor.relations@traton.com](mailto:investor.relations@traton.com)

T: +49 89 36098 70

**Konzept und Gestaltung**

3st kommunikation GmbH, Mainz

Copyright

©2024 bei TRATON SE und  
3st kommunikation GmbH

[WWW.TRATON.COM](http://WWW.TRATON.COM)