

# TRATON

# 3M 2023

Zwischenmitteilung  
zum 31. März 2023



NAVISTAR



# AUF EINEN BLICK

Auftragseingang  
gesunken um  
**28 %**

Mit 84.587  
Fahrzeugen ein  
Absatzplus von  
**25 %**

Umsatz um 31% auf rund  
**11,2**  
Mrd € gesteigert

Bereinigtes Operatives  
Ergebnis um  
534 Mio € auf rund  
**935**  
Mio € gesteigert

Bereinigte  
Operative Rendite  
erhöht sich auf  
**8,4 %**

Lkw und Busse (in Einheiten)	3M 2023	3M 2022	Veränderung
Auftragseingang	68.470	95.594	-28%
Absatz	84.587	67.767	25%
davon Lkw	70.208	57.575	22%
davon Busse	7.618	5.929	28%
davon MAN TGE	6.761	4.263	59%
<b>TRATON GROUP</b>			
Umsatz (in Mio €)	11.186	8.525	31%
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	935	402	534
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	8,4	4,7	3,7 ppt
Ergebnis je Aktie (in €)	1,11	0,84	0,27
Aktive Mitarbeiter <sup>1</sup>	100.353	100.356	-3
<b>TRATON Operations</b>			
Umsatz (in Mio €)	10.940	8.363	31%
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	987	441	546
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,0	5,3	3,8 ppt
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	520	421	23%
Sachinvestitionen (in Mio €)	216	229	-6%
Netto-Cashflow (in Mio €)	737	139	597
<b>TRATON Financial Services</b>			
Umsatz (in Mio €)	352	297	18%
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	82	71	11
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	23,3	24,0	-0,7 ppt
Eigenkapitalrendite (in %)	-3,9	9,3	-13,3 ppt

<sup>1</sup> Stand am 31. März 2023 und 31. Dezember 2022

# INHALT

## Geschäftsverlauf

- 4**  
Wesentliche Ereignisse
- 5**  
Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern
- 6**  
Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP
- 8**  
Segmente der TRATON GROUP
- 11**  
Netto-Cashflow
- 12**  
Nettoliiquidität/-verschuldung
- 12**  
TRATON SE (HGB)
- 13**  
Prognosebericht

## Ausgewählte Finanzinformationen

- 15**  
Gewinn- und Verlustrechnung
- 16**  
Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17**  
Bilanz
- 19**  
Kapitalflussrechnung
- 20**  
Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21**  
Segmentberichterstattung
- 23**  
Finanzkalender

---

Die vorliegende Zwischenmitteilung wurde nach § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse erstellt und stellt keinen Zwischenbericht im Sinne des International Accounting Standards (IAS) 34 Zwischenberichterstattung dar. Sie enthält keine Angaben zu Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen oder Personen und weicht dadurch von den durch die Nasdaq Stockholm vorgeschlagenen Leitlinien für die Erstellung von Zwischenmitteilungen in Schweden ab. Die Zwischenmitteilung wurde keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

Die Zwischenmitteilung enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen für das verbleibende Geschäftsjahr 2023. Verschiedene bekannte wie auch unbekannt 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 aktuelle Definition der Leistungsindikatoren ist im veröffentlichten Geschäftsbericht des Vorjahres enthalten. Der Bericht steht auf unserer Homepage unter dem Link <https://geschaeftsbericht.traton.com/2022/de/traton-geschaeftsbericht-2022.pdf> zur Verfügung.

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

**4 Geschäftsverlauf****4 Wesentliche Ereignisse**

- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

**15 Ausgewählte Finanzinformationen**

---

**Wesentliche Ereignisse**

Die TRATON GROUP erzielte im 1. Quartal 2023 einen Umsatz in Höhe von 11,2 Mrd € (8,5 Mrd €). Das Operative Ergebnis (bereinigt) erreichte 939 Mio € (402 Mio €), die Operative Rendite (bereinigt) betrug 8,4% (4,7%). Wesentlich für die Entwicklung war vor allem eine jeweils starke Verbesserung der Operativen Ergebnisse in unseren Segmenten Scania Vehicles & Services, MAN Truck & Bus und Navistar Sales & Services aufgrund des gestiegenen Neufahrzeug-Geschäfts. Dies wurde durch ein höheres Produktionsvolumen infolge einer verbesserten Zuliefersituation ermöglicht. Vor diesem Hintergrund hat der Vorstand der TRATON GROUP entschieden, die prognostizierte Bandbreite der Operativen Rendite (bereinigt) auf 7,0 bis 8,0% zu erhöhen.

Die geplante Veräußerung von Scania Finance Russland wurde am 17. Januar 2023 nach Erhalt aller behördlichen Genehmigungen abgeschlossen. Der Verkaufserlös belief sich auf 400 Mio €. Auf Scania Finance Russland entfiel ein negatives kumuliertes Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnungseffekten von 102 Mio €, das mit der Veräußerung in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert wurde.

Der Aufsichtsrat der TRATON GROUP hat in seiner Sitzung am 20. März 2023 die Zusammensetzung des Vorstands neu geregelt. Die Bestellung des Vorstandsvorsitzenden der TRATON SE und CEO der Scania CV AB, Christian Levin, wurde bis Januar 2029 verlängert. Darüber hinaus bleibt Vorstandsmitglied Antonio Roberto Cortes, der auch CEO von Volkswagen Truck & Bus ist, bis Januar 2027 im Vorstand. Dr. Michael Jackstein leitet seit dem 1. April 2023 den kombinierten Bereich Finanzen und Personal der TRATON SE, zu dem auch der Bereich Unternehmensentwicklung gehört. Gleichzeitig sichert die Einführung des neuen Verantwortungsbereichs Globales Produktmanagement auf Vorstandsebene den Kern des Geschäftsmodells – die strategische und operative Verknüpfung des kaufmännischen und des industriellen Systems der vier Marken und koordinierter Konzernfunktionen. Catharina Modahl Nilsson ist dafür seit dem 1. April 2023 verantwortlich.

## 4 Geschäftsverlauf

4 Wesentliche Ereignisse

5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP

8 Segmente der TRATON GROUP

11 Netto-Cashflow

12 Nettoliquidität/-verschuldung

12 TRATON SE (HGB)

13 Prognosebericht

## 15 Ausgewählte Finanzinformationen

## Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern

in Einheiten	Auftragseingang			Absatz		
	3M 2023	3M 2022	Veränderung	3M 2023	3M 2022	Veränderung
<b>Gesamt</b>	<b>68.470</b>	<b>95.594</b>	<b>-28%</b>	<b>84.587</b>	<b>67.767</b>	<b>25%</b>
BEV-Absatz-Quote (ohne MAN TGE, in %)	-	-	-	0,2	0,3	-0,1 ppt
<b>Lkw</b>	<b>53.610</b>	<b>79.529</b>	<b>-33%</b>	<b>70.208</b>	<b>57.575</b>	<b>22%</b>
EU27+3	26.339	32.625	-19%	30.364	21.350	42%
davon Deutschland	6.603	7.979	-17%	8.849	5.436	63%
Nordamerika	13.024	26.288	-50%	19.842	14.119	41%
davon USA/Kanada	10.873	22.823	-52%	17.032	11.993	42%
davon Mexiko	2.151	3.465	-38%	2.810	2.126	32%
Südamerika	7.265	14.237	-49%	12.247	15.912	-23%
davon Brasilien	5.571	10.708	-48%	9.804	13.152	-25%
Rest der Welt	6.982	6.379	9%	7.755	6.194	25%
<b>Busse</b>	<b>7.771</b>	<b>8.474</b>	<b>-8%</b>	<b>7.618</b>	<b>5.929</b>	<b>28%</b>
EU27+3	1.306	1.639	-20%	1.120	852	31%
davon Deutschland	245	351	-30%	315	206	53%
Nordamerika	4.076	4.043	1%	3.733	3.082	21%
davon USA/Kanada	2.963	3.282	-10%	2.972	2.682	11%
davon Mexiko	1.113	761	46%	761	400	90%
Südamerika	1.878	1.987	-5%	2.197	1.504	46%
davon Brasilien	1.513	1.141	33%	1.950	1.294	51%
Rest der Welt	511	805	-37%	568	491	16%
<b>MAN TGE</b>	<b>7.089</b>	<b>7.591</b>	<b>-7%</b>	<b>6.761</b>	<b>4.263</b>	<b>59%</b>
EU27+3	6.964	7.570	-8%	6.670	4.191	59%
davon Deutschland	2.673	3.127	-15%	2.513	1.676	50%

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

**15 Ausgewählte Finanzinformationen**

Der Auftragseingang lag im Berichtszeitraum stark unter Vorjahr. Dies resultierte aus einer fortgesetzt restriktiven Auftragsannahme angesichts eines weiterhin sehr hohen Auftragsbestands und einer starken Marktnachfrage in Europa und Nordamerika. In Südamerika lag der Auftragseingang aufgrund einer zum Jahresbeginn in Kraft getretenen verschärften Abgasregulierung in Brasilien unter dem Vorjahr.

Basierend auf dem weiterhin hohen Auftragsbestand und aufgrund eines höheren Produktionsvolumens infolge einer zunehmenden Stabilisierung der Lieferketten konnte der Absatz stark gesteigert werden. In Südamerika führte die Einführung einer neuen Abgasregulierung in Brasilien zu einer geringeren Kundennachfrage und entsprechend rückläufigen Lkw-Absatzzahlen. Das Verhältnis von Auftragseingang zu Absatz (Book-to-bill Ratio) betrug im 1. Quartal 0,8 (1,4). Der Absatz lag somit über dem Auftragseingang, wodurch sich der Auftragsbestand moderat reduzierte.

**Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP**

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	3M 2023	3M 2022	3M 2023	3M 2022	3M 2023	3M 2022	3M 2023	3M 2022
Umsatz	11.186	8.525	10.940	8.363	352	297	-107	-135
Operatives Ergebnis	834	355	987	424	-20	41	-134	-110
Operative Rendite (in %)	7,5	4,2	9,0	5,1	-5,6	13,8	-	-
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt)</b>	<b>935</b>	<b>402</b>	<b>987</b>	<b>441</b>	<b>82</b>	<b>71</b>	<b>-134</b>	<b>-110</b>
<b>Operative Rendite (bereinigt) (in %)</b>	<b>8,4</b>	<b>4,7</b>	<b>9,0</b>	<b>5,3</b>	<b>23,3</b>	<b>24,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Operatives Ergebnis:**

Die TRATON GROUP erzielte im Berichtszeitraum einen Umsatz von 11,2 Mrd € (8,5 Mrd €), der somit um 31% über dem Vorjahr lag. Dieser Anstieg ist auf höhere Neufahrzeugabsätze, einen positiven Markt- und Produktmix, eine bessere Preisdurchsetzung sowie ein gestiegenes Vehicle-Services-Geschäft zurückzuführen. Der Umsatz des Vehicle-Services-Geschäfts stieg um 10% auf 2,2 Mrd € (2,0 Mrd €) und trug mit einem Anteil von 20% (24%) am Gesamtumsatz wesentlich zum Unternehmenserfolg bei. Sowohl das Geschäft mit Originalteilen als auch die Werkstattdienstleistungen verzeichneten ein Wachstum. Währungseffekte hatten im 1. Quartal in Summe keinen wesentlichen Effekt auf den Umsatz.

Der Umsatz im Segment TRATON Financial Services stieg um 18% auf 352 Mio € im Vergleich zum Vorjahr. Dieses Wachstum konnte infolge gestiegener Zins-einnahmen und der Ausweitung des Finanzierungsportfolios im Vorjahr erreicht werden.

Das Bruttoergebnis vom Umsatz der TRATON GROUP lag mit 2,3 Mrd € im 1. Quartal 2023 um 48% über dem Vorjahresquartal (1,5 Mrd €). Diese Steigerung ist vor allem auf den Umsatzzuwachs bei TRATON Operations zurückzuführen.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 **Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP**
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

**15 Ausgewählte Finanzinformationen**

Die Bruttomarge der TRATON GROUP konnte um 2,3 Prozentpunkte auf 20,4 % und bei TRATON Operations um 2,7 Prozentpunkte auf 19,9 % gesteigert werden. Die Verbesserung im Vergleich zum Vorjahr ist im Wesentlichen auf eine höhere Auslastung der Produktion, gesteigerte Fahrzeugauslieferungen und damit einhergehende Fixkostendegressionseffekte im Geschäftsfeld TRATON Operations zurückzuführen. Die deutlich gestiegenen Preise für Energie, Rohstoffe und sonstige Zulieferteile konnten mit Preismaßnahmen kompensiert werden.

Die Vertriebskosten der TRATON GROUP lagen mit 869 Mio € um 96 Mio € über dem Vorjahresniveau (773 Mio €), der Anstieg geht vor allem auf erhöhte Kosten im Zusammenhang mit den gesteigerten Fahrzeugauslieferungen wie bspw. Ausgangsfrachten sowie auf inflationsbedingte Kostensteigerungen zurück. Die Verwaltungskosten lagen mit 408 Mio € um 73 Mio € über dem Vorjahreszeitraum (335 Mio €), wesentlicher Treiber waren inflationsbedingte Kostensteigerungen. Trotz des Kostenanstiegs konnte der Vertriebs- und Verwaltungskostensatz um 1,6 Prozentpunkte auf 11,4 % (13,0 %) verbessert werden.

Das Sonstige Operative Ergebnis lag mit –170 Mio € um 91 Mio € unter dem Vorjahreszeitraum (–79 Mio €). Wesentlicher Treiber für den Rückgang war ein negatives kumuliertes Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnungseffekten von 102 Mio €, das auf Scania Finance Russland entfiel und mit der Veräußerung in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert wurde. Das Vorjahr enthielt Belastungen in direktem Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine.

Insgesamt konnte das Operative Ergebnis der TRATON GROUP um 479 Mio € gegenüber dem Vorjahresquartal gesteigert werden. Im 1. Quartal 2023 sind Belastungen im Zusammenhang mit der Veräußerung von Scania Finance Russland in Höhe von 102 Mio € enthalten. Im Vergleichszeitraum betragen die Belastungen in direktem Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine 46 Mio €.

Die Operative Rendite der TRATON GROUP konnte um 3,3 Prozentpunkte auf 7,5 % gesteigert werden. Bei TRATON Operations betrug die Steigerung der Operativen Rendite 4,0 Prozentpunkte auf 9,0 %.

**Operatives Ergebnis (bereinigt):**

Das Operative Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP stieg um 534 Mio € gegenüber dem Vorjahr auf 935 Mio €. In der aktuellen Berichtsperiode betragen die Bereinigungen 102 Mio € bei TRATON Financial Services und umfassten die Umgliederung des negativen kumulierten Sonstigen Ergebnisses aus Währungsumrechnungseffekten von Scania Finance Russland in die Gewinn- und Verlustrechnung. Im Vorjahreszeitraum umfassten die Bereinigungen von 47 Mio € im Wesentlichen Wertberichtigungen, die in direktem Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine entstanden. Von den Bereinigungen im Vorjahr entfielen 30 Mio € auf TRATON Financial Services sowie 17 Mio € auf TRATON Operations.

Die Operative Rendite (bereinigt) der TRATON GROUP konnte um 3,7 Prozentpunkte auf 8,4 % gesteigert werden. Bei TRATON Financial Services betrug die Operative Rendite (bereinigt) 23,3 % (24,0 %) und lag um 0,7 Prozentpunkte unter dem Vorjahr.

**Finanzergebnis:**

Das Finanzergebnis der TRATON GROUP betrug –131 Mio € und lag um 346 Mio € unter dem Vorjahr (215 Mio €). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf negative Bewertungseffekte aus Finanzinstrumenten nach hohen Erträgen im Vergleichszeitraum zurückzuführen. Außerdem führte das allgemein gestiegene Zinsniveau zu höheren Zinsaufwendungen.

**Steuern:**

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag beliefen sich im 1. Quartal auf –148 Mio € (–148 Mio €), dies entspricht einer Steuerquote von 21 % (26 %). Die Quote lag damit unterhalb des nominellen Konzernsteuersatzes und des Vorjahreswerts, im Wesentlichen aufgrund entlastender Effekte aus Verlustvorträgen aus Vorjahren, für die erstmals latente Steuern angesetzt wurden.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

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

	3M 2023	3M 2022	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>18.918</b>	<b>20.988</b>	<b>-10%</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>22.626</b>	<b>16.645</b>	<b>36%</b>
davon Lkw	21.611	15.900	36%
davon Busse	1.015	745	36%
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>4.172</b>	<b>3.180</b>	<b>31%</b>
Neufahrzeuge	2.631	1.794	47%
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	939	828	13%
Sonstige	602	558	8%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	554	229	325
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	554	243	311
Operative Rendite (in %)	13,3	7,2	6,1 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	13,3	7,6	5,6 ppt

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

Scania Vehicles & Services konnte den Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 31% auf 4,2 Mrd € (3,2 Mrd €) steigern. Dieses Wachstum ist im Wesentlichen auf gestiegene Neufahrzeug- und Vehicle-Services-Geschäfte zurückzuführen. Neben dem volumenbedingten Umsatzanstieg wurde das Operative Ergebnis vor allem im Lkw-Geschäft durch einen vorteilhaften Markt- und Produktmix und eine bessere Preisdurchsetzung positiv beeinflusst. Das Vehicle-Services-Geschäft trug durch verbesserte Margen ebenfalls positiv zum Ergebnis bei. Gegenläufig wirkten Belastungen aus gestiegenen Material- und Rohstoffpreisen, höheren Sachkosten sowie gestiegenen Personalkosten im Wesentlichen für den Ausbau des Vehicle-Services-Geschäfts. Höhere Entwicklungskosten aufgrund verstärkter Aktivitäten im Bereich der E-Mobilität wirkten ebenfalls belastend. Positiv wirkten Währungseffekte, insbesondere aufgrund der Entwicklung der schwedischen Krone gegenüber dem Euro.

**MAN Truck & Bus**

	3M 2023	3M 2022	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>26.094</b>	<b>31.676</b>	<b>-18%</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>27.333</b>	<b>19.325</b>	<b>41%</b>
davon Lkw	19.655	14.355	37%
davon Busse	917	707	30%
davon MAN TGE	6.761	4.263	59%
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>3.404</b>	<b>2.548</b>	<b>34%</b>
Neufahrzeuge	2.031	1.339	52%
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	733	638	15%
Sonstige	640	570	12%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	197	55	142
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	197	57	140
Operative Rendite (in %)	5,8	2,1	3,6 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	5,8	2,2	3,6 ppt

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

MAN Truck & Bus erzielte einen Umsatz von 3,4 Mrd €, der damit 34% über dem Vorjahresniveau lag. Dieses Wachstum ist im Wesentlichen auf gestiegene Neufahrzeug- und Vehicle-Services-Geschäfte zurückzuführen. Neben dem volumenbedingten Umsatzanstieg wurde das Operative Ergebnis durch eine bessere Preisdurchsetzung bei Neu- und Gebrauchtfahrzeugen und verbesserten Margen im Vehicle-Services-Geschäft positiv beeinflusst. Belastet wurde das Operative Ergebnis durch höhere Material- und Energiepreise sowie steigende Personalkosten u.a. im Zusammenhang mit den tariflich vereinbarten Einmalzahlungen. Im Vorjahr war das Operative Ergebnis durch Produktionsstopps in einigen Werken belastet.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

**15 Ausgewählte Finanzinformationen****Navistar Sales & Services**

	3M 2023	3M 2022	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>15.913</b>	<b>29.863</b>	<b>-47%</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>22.548</b>	<b>17.070</b>	<b>32%</b>
davon Lkw	19.246	14.216	35%
davon Busse	3.302	2.854	16%
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>2.738</b>	<b>2.068</b>	<b>32%</b>
Neufahrzeuge	1.943	1.258	54%
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	529	550	-4%
Sonstige	266	260	2%
Operatives Ergebnis/Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	172	76	96
Operative Rendite/Operative Rendite (bereinigt) (in %)	6,3	3,7	2,6 ppt

1 enthält Originalteile

Navistar Sales & Services erzielte einen Umsatz von 2,7 Mrd €, der damit 32% über dem Vorjahresniveau lag. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf das Neufahrzeug-Geschäft zurückzuführen, während der Umsatz des Vehicle-Services-Geschäfts mit -4% leicht unter dem Vorjahr lag. Dieser Rückgang ist auf eine rückläufige Fahrzeugflotte mit originären Navistar-Motoren zurückzuführen, wodurch weniger Vehicle-Services-Geschäft generiert wurde. Eine weitere Ursache für den Rückgang waren geringere Umsätze aus Serviceverträgen.

Navistar Sales & Services erzielte im 1. Quartal 2023 ein Operatives Ergebnis von 172 Mio € bzw. eine Operative Rendite von 6,3%. Neben der volumenbedingten Umsatzsteigerung wurde das Operative Ergebnis durch einen vorteilhaften Produkt- und Kundenmix und eine verbesserte Preisdurchsetzung positiv beeinflusst. Höhere Vertriebs- und Verwaltungskosten wirkten sich gegenläufig auf das Ergebnis aus.

**Volkswagen Truck & Bus**

	3M 2023	3M 2022	Veränderung
<b>Auftragseingang (in Einheiten)</b>	<b>7.694</b>	<b>13.067</b>	<b>-41%</b>
<b>Absatz (in Einheiten)</b>	<b>12.148</b>	<b>14.732</b>	<b>-18%</b>
davon Lkw	9.764	13.109	-26%
davon Busse	2.384	1.623	47%
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>709</b>	<b>690</b>	<b>3%</b>
Neufahrzeuge	663	662	0%
Vehicle-Services-Geschäft <sup>1</sup>	37	26	42%
Sonstige	9	3	270%
Operatives Ergebnis/Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	65	65	0
Operative Rendite/Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,2	9,5	-0,3 ppt

1 enthält Originalteile und Werkstattleistungen

Volkswagen Truck & Bus erzielte in den ersten drei Monaten 2023 einen Umsatz von 709 Mio € (690 Mio €) und verzeichnete damit einen leichten Umsatzanstieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Dieser Anstieg konnte trotz eines geringeren Absatzvolumens erreicht werden und resultierte im Wesentlichen aus einer verbesserten Produktpositionierung sowie Preisdurchsetzung in Brasilien. Wechselkurseffekte aus der Umrechnung in die Konzernwährung Euro wirkten ebenfalls positiv. Das Operative Ergebnis lag trotz gestiegener Materialkosten auf Vorjahresniveau.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 **Segmente der TRATON GROUP**
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

**15 Ausgewählte Finanzinformationen**

**TRATON Financial Services**

	3M 2023	3M 2022	Veränderung
<b>Umsatz (in Mio €)</b>	<b>352</b>	<b>297</b>	<b>18%</b>
Operatives Ergebnis (in Mio €)	-20	41	-61
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	82	71	11
Operative Rendite (in %)	-5,6	13,8	-19,4 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	23,3	24,0	-0,7 ppt
Eigenkapitalrendite (in %)	-3,9	9,3	-13,3 ppt

Im Segment TRATON Financial Services stieg der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr um 18 % auf 352 Mio € (297 Mio €) an. Dieses Wachstum konnte infolge gestiegener Zinseinnahmen und der Ausweitung des Finanzierungsportfolios im Vorjahr erreicht werden. TRATON Financial Services erzielte ein Operatives Ergebnis (bereinigt) von 82 Mio € (71 Mio €).

Auf Scania Finance Russland entfiel ein negatives kumuliertes Sonstiges Ergebnis aus Währungsumrechnungseffekten von 102 Mio €, das mit der Veräußerung in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wurde und sich auf das Operative Ergebnis ausgewirkt hat.

Die Eigenkapitalrendite für TRATON Financial Services lag im 1. Quartal 2023 bei -3,9%, im Wesentlichen aufgrund des negativen Ergebniseffektes aus der Veräußerung der Scania Finance Russland. Für die Ermittlung der Eigenkapitalrendite wurde das Eigenkapital nach Verrechnung der abgegangenen Vermögenswerte und Schulden von Scania Finance Russland zugrunde gelegt.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 **Netto-Cashflow**
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

**15 Ausgewählte Finanzinformationen****Netto-Cashflow****VERKÜRZTE KAPITALFLUSSRECHNUNG DER TRATON GROUP**

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	3M 2023	3M 2022	3M 2023	3M 2022	3M 2023	3M 2022	3M 2023	3M 2022
Brutto-Cashflow	1.250	860	1.300	1.067	150	152	-200	-359
Veränderung Working Capital	-1.049	-1.007	-589	-502	-541	-574	81	70
<b>Cashflow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>201</b>	<b>-147</b>	<b>711</b>	<b>565</b>	<b>-391</b>	<b>-423</b>	<b>-120</b>	<b>-289</b>
Cashflow aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts	-280	-426	25	-426	-305	0	-1	0
<b>Netto-Cashflow</b>	<b>-80</b>	<b>-573</b>	<b>737</b>	<b>139</b>	<b>-695</b>	<b>-423</b>	<b>-121</b>	<b>-289</b>

Der Cashflow aus der Geschäftstätigkeit der TRATON GROUP stieg gegenüber dem Vorjahr um 347 Mio € auf 201 Mio €. Dies ist vorwiegend auf den Anstieg des Brutto-Cashflows um 390 Mio € zurückzuführen, der vor allem das um 479 Mio € höhere Operative Ergebnis widerspiegelt.

Im Berichtszeitraum stieg die Mittelbindung im Working Capital um insgesamt 1,0 Mrd €. Darin wirkten hauptsächlich der Anstieg der Vorräte um 759 Mio € u.a. aufgrund des höheren Produktionsvolumens und knapper Logistikkapazitäten sowie der Anstieg der Forderungen um 300 Mio € aufgrund des höheren Absatzes.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts ist mit 96 Mio € durch die Veräußerung von Scania Finance Russland beeinflusst. Dieser Effekt ergibt sich aus der Kaufpreiszahlung in Höhe von 400 Mio € im Geschäftsfeld TRATON Operations, abzüglich des Abgangs der liquiden Mittel von Scania Finance Russland in Höhe von 304 Mio €, welche im Geschäftsfeld TRATON Financial Services wirkten.

Im Netto-Cashflow von TRATON Financial Services wirkten sich darüber hinaus die um 391 Mio € gestiegenen Forderungen aus dem Finanzdienstleistungsgeschäft im Zusammenhang mit der Ausweitung des Geschäftsvolumens aus.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 **Nettoliquidität/-verschuldung**
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

## Nettoliquidität/-verschuldung

### NETTOLIQUIDITÄT/-VERSCHULDUNG DER TRATON GROUP

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Flüssige Mittel <sup>1</sup>	1.493	1.743	3.314	3.155	158	455	-1.979	-1.867
Wertpapiere, Geldanlagen und Darlehen an verbundene Unternehmen	111	208	893	518	28	50	-811	-361
<b>Bruttoliquidität</b>	<b>1.603</b>	<b>1.951</b>	<b>4.207</b>	<b>3.673</b>	<b>186</b>	<b>506</b>	<b>-2.790</b>	<b>-2.228</b>
Kreditstand	-20.966	-21.131	-6.843	-7.236	-12.355	-11.952	-1.769	-1.944
<b>Nettoliquidität/-verschuldung</b>	<b>-19.363</b>	<b>-19.180</b>	<b>-2.635</b>	<b>-3.563</b>	<b>-12.169</b>	<b>-11.446</b>	<b>-4.559</b>	<b>-4.172</b>

<sup>1</sup> Von den ausgewiesenen Flüssigen Mitteln sind in den Zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten zum 31. März 2023 keine und zum 31. Dezember 2022 304 Mio € enthalten.  
Der komplette Betrag entfällt auf TRATON Financial Services.

Die Nettoverschuldung erhöhte sich im 1. Quartal 2023 um 183 Mio € auf 19,4 Mrd €, im Wesentlichen bedingt durch die Entwicklung des Netto-Cashflows. In der Nettoverschuldung von TRATON Operations spiegelt sich der positive Netto-Cashflow des 1. Quartals 2023 wider, der die Kaufpreiszahlung aus der Veräußerung der russischen Scania Financial Services-Gesellschaften von 400 Mio € enthält. Gegenläufig hat sich die Nettoverschuldung von TRATON Financial Services aufgrund des negativen Netto-Cashflows des 1. Quartals 2023 entwickelt, vorwiegend durch den Abgang der liquiden Mittel in Höhe von 304 Mio € von Scania Finance Russland.

Im 1. Quartal 2023 wurde das Darlehen an Volkswagen International Luxemburg S.A., Strassen, in Höhe von 500 Mio € zurückgezahlt. Gegenläufig wirkte die zusätzliche Aufnahme von externen Darlehen und die Aufnahme von Darlehen bei der Volkswagen AG in Höhe von 280 Mio €. Aus den European-Medium-Term-Notes-Programmen von TRATON und Scania wurden Anleihen von insgesamt 433 Mio € begeben und 641 Mio € getilgt.

Der Nettoverschuldungsgrad für TRATON Operations inklusive Corporate Items beträgt zum 31. März 2023 -1,8 und hat sich damit gegenüber dem Vorjahresvergleichswert zum 31. Dezember 2022 von -2,1 leicht verbessert. Dieser ergibt sich durch Division der Nettoverschuldung zum Stichtag von 7,2 Mrd € (7,7 Mrd €) durch das EBITDA (bereinigt) der letzten zwölf Monate für TRATON Operations inklusive Corporate Items von 4,0 Mrd € (3,7 Mrd €).

## TRATON SE (HGB)

Die TRATON SE ist die konzernleitende Holding der TRATON GROUP. Seit dem 31. Dezember 2022 hat sich die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht wesentlich verändert. Belastend auf das Operative Ergebnis wirkte sich der Anstieg der Personalkosten in Höhe von 16 Mio € aus. Dies resultierte im Wesentlichen aus dem Wechsel von Vorstandsmitgliedern, höheren Vorstandsvergütungen sowie aus gestiegenen Aufwendungen für Altersversorgung. Gegenläufig wirkten zum Teil höhere Weiterbelastungen an MAN Truck & Bus.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 TRATON SE (HGB)
- 13 [Prognosebericht](#)

**15 Ausgewählte Finanzinformationen**

---

## Prognosebericht

Aufgrund der Ergebnisse des 1. Quartals 2023, die über den ursprünglichen Erwartungen des Vorstands der TRATON GROUP lagen, wird die im Geschäftsbericht 2022 veröffentlichte Prognose für die Operative Rendite (bereinigt) angehoben.

Auf den für die TRATON GROUP relevanten Nutzfahrzeugmärkten geht der Vorstand insgesamt von einem Marktwachstum aus, basierend auf einer weiterhin hohen Nachfrage für Ersatzinvestitionen, die aufgrund von Lieferengpässen in den letzten Jahren nicht vollständig bedient werden konnten. Unsicherheiten ergeben sich jedoch weiterhin aus dem Krieg in der Ukraine und den damit zusammenhängenden Folgen für die gesamtwirtschaftliche Lage, der weiteren Entwicklung unserer Lieferketten, weiterhin knappen Logistikkapazitäten und der Entwicklung der Energie- sowie Rohstoffpreise.

Für die Neuzulassungen von mittelschweren und schweren Lkw (>6 t, bzw. Class 6-8 in Nordamerika) erwarten wir für unsere Kernregionen folgende Entwicklungen: Für die Region EU27+3 wird nun ein deutlicher Marktanstieg erwartet. Für Nordamerika gehen wir weiterhin von einem spürbaren Nachfrageanstieg aus. In Brasilien erwarten wir nach Einführung einer neuen Emissionsnorm nun einen spürbar rückläufigen Markt. Für die Türkei wird nach einem starken Jahr 2022 eine erhebliche Abschwächung der Nachfrage erwartet. Für Südafrika erwarten wir ein leichtes Marktwachstum. Auf den für die TRATON GROUP relevanten Busmärkten (Region EU27+3, Brasilien und Schulbusse in Nordamerika) bestätigen wir unsere bestehende Prognose.

### Absatz 2023

Aufgrund des aktuell hohen Auftragsbestands erwarten wir für alle Fahrzeuge (inklusive MAN TGE) weltweit in Summe für das Geschäftsjahr 2023 weiterhin einen Absatzanstieg in der Bandbreite von 5 bis 15%.

### Umsatz und Rendite 2023

Für den Umsatz des Geschäftsfelds TRATON Operations gehen wir für das Geschäftsjahr 2023 nach wie vor von einem Anstieg in der Bandbreite von 5 bis 15% aus. Für TRATON Financial Services gehen wir weiterhin von einem Umsatzanstieg in der Größenordnung von 10 bis 20% aus. In Summe bestätigen wir weiterhin für den Umsatz der TRATON GROUP einen Anstieg in der Bandbreite von 5 bis 15%.

In unserem veröffentlichten Geschäftsbericht 2022 prognostizierten wir für die TRATON GROUP eine Operative Rendite (bereinigt) zwischen 6,0 und 7,0% für das Geschäftsjahr 2023. Basierend auf der im 1. Quartal erzielten Operativen Rendite (bereinigt) von 8,4% wird die prognostizierte Bandbreite auf 7,0 bis 8,0% erhöht.

Für das Geschäftsfeld TRATON Operations gehen wir nun von einer Operativen Rendite (bereinigt) von 7,5 bis 8,5% aus.

Für das Geschäftsfeld TRATON Financial Services bestätigen wir nach wie vor eine Operative Rendite (bereinigt) von 10,0 bis 15,0%.

Für den Netto-Cashflow des Geschäftsfelds TRATON Operations prognostiziert der Vorstand der TRATON GROUP eine angepasste Bandbreite zwischen 1,8 Mrd € und 2,3 Mrd €. Darin neu enthalten ist ein positiver Effekt von ca. 500 Mio € aus der gruppeninternen Veräußerung des Scania Financial Services Geschäfts an TRATON Financial Services. Innerhalb der TRATON GROUP hat diese Transaktion keine Auswirkung auf den Netto-Cashflow.

**4 Geschäftsverlauf**

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz  
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Operatives Ergebnis (bereinigt) der  
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Nettoliquidität/-verschuldung  
TRATON SE (HGB)
- 13 [Prognosebericht](#)

**15 Ausgewählte Finanzinformationen**

	Ist 2022	Prognose 2023 Geschäftsbericht 2022	Prognose 2023 3M Mitteilung 2023
<b>TRATON GROUP</b>			
Absatz (in Einheiten)	305.485	+ 5 – 15 %	+ 5 – 15 %
Umsatz (in Mio €)	40.335	+ 5 – 15 %	+ 5 – 15 %
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	5,1	6,0 – 7,0	7,0 – 8,0
<b>TRATON Operations</b>			
Umsatz (in Mio €)	39.554	+ 5 – 15 %	+ 5 – 15 %
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	5,7	6,5 – 7,5	7,5 – 8,5
Kapitalrendite – ROI (in %)	6,7	8,0 – 12,0	8,0 – 12,0
Netto-Cashflow (in Mio €) <sup>1</sup>	– 625	1.300 – 1.800	1.800 – 2.300
Sachinvestitionen (in Mio €)	1.298	Sehr starker Anstieg	Sehr starker Anstieg
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	1.892	Deutlicher Anstieg	Deutlicher Anstieg
<b>TRATON Financial Services<sup>1</sup></b>			
Umsatz (in Mio €)	1.294	+ 10 – 20 %	+10 – 20 %
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	23,5	10,0 – 15,0	10,0 – 15,0

<sup>1</sup> darin Scania Financial Services und Navistar Financial Services enthalten

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 Segmentberichterstattung
- 23 Finanzkalender

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

in Mio €	3M 2023	3M 2022
<b>Umsatz</b>	<b>11.186</b>	<b>8.525</b>
Umsatzkosten	-8.906	-6.984
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>2.280</b>	<b>1.541</b>
Vertriebskosten	-869	-773
Verwaltungskosten	-408	-335
Nettowertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte	-18	-43
Sonstige betriebliche Erträge	354	325
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-506	-360
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>834</b>	<b>355</b>
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	35	34
Zinsertrag	68	45
Zinsaufwand	-181	-86
Übriges Finanzergebnis	-53	223
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-131</b>	<b>215</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>703</b>	<b>570</b>
Ertragsteuern	-148	-148
tatsächlich	-222	-130
latent	74	-18
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>555</b>	<b>422</b>
davon Aktionäre der TRATON SE	555	422
davon Minderheitsanteile	0	0
Ergebnis je Aktie in € (verwässert/unverwässert)	1,11	0,84

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 Segmentberichterstattung
- 23 Finanzkalender

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

in Mio €	3M 2023	3M 2022
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>555</b>	<b>422</b>
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen	-34	211
Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen	6	-285
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	3	0
<b>Posten, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>-25</b>	<b>-73</b>
Währungsumrechnungsdifferenzen	-41	307
Cashflow Hedges	-2	16
Kosten der Sicherungsmaßnahmen	1	0
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-1	2
<b>Posten, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>	<b>-42</b>	<b>324</b>
<b>Sonstiges Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-68</b>	<b>251</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>488</b>	<b>673</b>
davon Aktionäre der TRATON SE	488	673
davon Minderheitsanteile	0	0

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 Segmentberichterstattung
- 23 Finanzkalender

## Bilanz

### Vermögen der TRATON GROUP zum 31. März 2023 und 31. Dezember 2022

in Mio €	31.03.2023	31.12.2022
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Geschäfts- oder Firmenwerte	6.091	6.184
Immaterielle Vermögenswerte	7.111	7.195
Sachanlagen	8.291	8.354
Vermietete Vermögenswerte	6.007	6.162
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	1.369	1.328
Sonstige Beteiligungen	214	204
Langfristige Ertragsteuerforderungen	80	71
Aktive latente Steuern	2.284	2.274
Langfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	6.792	6.560
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	456	414
Sonstige langfristige Forderungen	385	404
	<b>39.080</b>	<b>39.150</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	7.283	6.574
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.597	3.348
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	155	153
Kurzfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	5.219	5.061
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	604	695
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.350	1.340
Wertpapiere und Geldanlagen	71	73
Flüssige Mittel	1.493	1.439
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	-	421
	<b>19.772</b>	<b>19.106</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>58.853</b>	<b>58.256</b>

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 Segmentberichterstattung
- 23 Finanzkalender

## Bilanz

### Eigenkapital und Schulden der TRATON GROUP zum 31. März 2023 und 31. Dezember 2022

in Mio €	31.03.2023	31.12.2022
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	500	500
Kapitalrücklage	13.695	13.695
Gewinnrücklagen	3.519	2.964
Kumuliertes Sonstiges Ergebnis	-2.859	-2.791
<b>Eigenkapital der Aktionäre der TRATON SE</b>	<b>14.855</b>	<b>14.368</b>
Minderheitsanteile	6	6
	<b>14.861</b>	<b>14.374</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	11.355	12.485
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.793	1.786
Passive latente Steuern	611	690
Ertragsteuerrückstellungen langfristig	235	205
Sonstige langfristige Rückstellungen	1.455	1.462
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.507	2.652
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	2.002	1.971
	<b>19.959</b>	<b>21.250</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	9.611	8.646
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.855	5.518
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	199	236
Ertragsteuerrückstellungen kurzfristig	9	14
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.940	1.831
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.222	2.113
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.196	4.253
Schulden im Zusammenhang mit zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	-	21
	<b>24.032</b>	<b>22.632</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>58.853</b>	<b>58.256</b>

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 Segmentberichterstattung
- 23 Finanzkalender

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

in Mio €	3M 2023	3M 2022
<b>Flüssige Mittel am 01.01. (Bilanzausweis)</b>	<b>1.439</b>	<b>2.002</b>
Zum Jahresbeginn gesondert ausgewiesene Flüssige Mittel (Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte)	304	-
<b>Flüssige Mittel am 01.01.</b>	<b>1.743</b>	<b>2.002</b>
Ergebnis vor Steuern	703	570
Ertragsteuerzahlungen	-249	-135
Abschreibungen und Wertminderungen auf Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien <sup>1</sup>	333	320
Abschreibungen und Wertminderungen auf aktivierte Entwicklungskosten <sup>1</sup>	95	84
Abschreibungen auf Vermietete Erzeugnisse <sup>1</sup>	269	300
Veränderung der Pensionen	-24	-26
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen und Beteiligungen	103	-5
Ergebnis aus der At-Equity-Bewertung	-35	-33
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	54	-216
Veränderung der Vorräte	-759	-317
Veränderung der Forderungen (ohne Finanzdienstleistungen)	-300	-214
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzverbindlichkeiten)	416	-135
Veränderung der Rückstellungen	125	-103
Veränderung der Vermieteten Erzeugnisse	-141	-102
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	-391	-135
<b>Cashflow aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>201</b>	<b>-147</b>
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagen <sup>2</sup>	-217	-230
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-168	-131
Erwerb von Tochtergesellschaften	-	-52
Erwerb von sonstigen Beteiligungen	-19	-24
Veräußerung von Tochtergesellschaften	96	0
Erlöse aus dem Abgang von Immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	27	11
Veränderung der Wertpapiere und Geldanlagen	0	200
Veränderung der Darlehen	56	2
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-224</b>	<b>-224</b>

1 saldiert mit Zuschreibungen

2 davon TRATON Operations: -216 Mio € (-229 Mio €)



4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 [Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse](#)
- 21 Segmentberichterstattung
- 23 Finanzkalender

in Mio €	3M 2023	3M 2022
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anleihen	433	875
Tilgung von Anleihen	-653	-652
Kreditgewährung von Volkswagen AG und Volkswagen International Luxemburg S.A.	280	280
Kreditrückzahlungen an Volkswagen AG und Volkswagen International Luxemburg S.A.	-500	-1.049
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	299	776
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-74	-61
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-215</b>	<b>169</b>
Wechselkursbedingte Änderungen der Flüssigen Mittel	-13	80
Veränderung der Flüssigen Mittel	-250	-122
<b>Flüssige Mittel am 31.03.</b>	<b>1.493</b>	<b>1.880</b>

## Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse der TRATON GROUP zum 31. März 2023 und 31. Dezember 2022

in Mio €	31.03.2023	31.12.2022
Verpflichtungen aus Rückkaufgarantien	2.639	2.555
Verpflichtungen aus Bürgschaften	861	904
Sonstige Eventualverbindlichkeiten	1.068	1.033
	<b>4.568</b>	<b>4.492</b>

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 [Segmentberichterstattung](#)
- 23 Finanzkalender

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

### 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>	<b>-189</b>	<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	0	11.186	10.863
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>554</b>	<b>197</b>	<b>172</b>	<b>65</b>	<b>-20</b>	<b>968</b>	<b>-134</b>	<b>834</b>	<b>987</b>
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt)</b>	<b>554</b>	<b>197</b>	<b>172</b>	<b>65</b>	<b>82</b>	<b>1.070</b>	<b>-134</b>	<b>935</b>	<b>987</b>

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

### BERICHTSSEGMENTE 2022

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>3.180</b>	<b>2.548</b>	<b>2.068</b>	<b>690</b>	<b>297</b>	<b>8.784</b>	<b>-259</b>	<b>8.525</b>	<b>8.363</b>
Konzerninterner Umsatz	-113	-47	-73	0	-16	-249	249	-	-110
Außenumsatz	3.067	2.500	1.995	690	282	8.535	-10	8.525	8.253
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>229</b>	<b>55</b>	<b>76</b>	<b>65</b>	<b>41</b>	<b>465</b>	<b>-110</b>	<b>355</b>	<b>424</b>
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt)</b>	<b>243</b>	<b>57</b>	<b>76</b>	<b>65</b>	<b>71</b>	<b>512</b>	<b>-110</b>	<b>402</b>	<b>441</b>

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 [Segmentberichterstattung](#)
- 23 Finanzkalender

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

in Mio €	3M 2023	3M 2022
<b>Operatives Ergebnis (bereinigt), Summe der Segmente</b>	<b>1.070</b>	<b>512</b>
Sondereffekte aus dem Verkauf der russischen Einheiten und aus Abwertungen aufgrund des Kriegs in der Ukraine	-102	-46
Sondereffekte aus Restrukturierungen	-	-1
Operatives Ergebnis TRATON Holding	-49	-29
Ergebniseffekte aus den nicht den Segmenten zugeordneten Kaufpreisallokationen	-74	-75
Konsolidierung	-11	-7
<b>Operatives Ergebnis (TRATON GROUP)</b>	<b>834</b>	<b>355</b>
Finanzergebnis	-131	215
<b>Ergebnis vor Steuern (TRATON GROUP)</b>	<b>703</b>	<b>570</b>

**4** Geschäftsverlauf

---

**15** Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Verkürzte Gesamtergebnisrechnung
- 17 Bilanz
- 19 Kapitalflussrechnung
- 20 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 21 Segmentberichterstattung
- 23** Finanzkalender

## Finanzkalender

**01.06.2023**

Hauptversammlung

**26.07.2023**

Halbjahresfinanzbericht 2023

**25.10.2023**

Zwischenmitteilung 9M 2023

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

München, 27. April 2023

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

©2023 bei TRATON SE und  
3st kommunikation GmbH

