

TRATON

3M 2022

ZWISCHENMITTEILUNG
ZUM 31. MÄRZ 2022



Caminhões
Ônibus

NAVISTAR



AUF EINEN BLICK

Auftragseingang
gewachsen um
17 %

Mit 67.767 Lkw
und Bussen ein
Absatzplus von
12 %

Umsatz um 30 % auf rund
8,5
Mrd € gesteigert

Bereinigtes Operatives
Ergebnis sinkt um
114 Mio Euro auf
402
Mio €

Bereinigte
Operative Rendite
reduziert sich auf
4,7 %

TRATON GROUP

Lkw und Busse (in Einheiten)	3M 2022	3M 2021	Veränderung
Auftragseingang	95.594	81.742	17%
Absatz	67.767	60.315	12%
davon Lkw	57.575	51.318	12%
davon Busse	5.929	3.093	92%
davon MAN TGE	4.263	5.904	-28%
TRATON GROUP			
Umsatz (in Mio €)	8.525	6.544	30%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	355	155	200
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	402	516	-114
Operative Rendite (in %)	4,2	2,4	1,8 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	4,7	7,9	-3,2 ppt
Ergebnis je Aktie (in €)	0,84	0,26	0,59
Mitarbeiter ¹	98.461	97.235	1.226
TRATON Operations			
Umsatz (in Mio €)	8.363	6.437	30%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	424	151	273
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	441	512	-71
Operative Rendite (in %)	5,1	2,3	2,7 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	5,3	8,0	-2,7 ppt
EBITDA (bereinigt) (in Mio €)	1.117	813	304
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	421	291	44%
Sachinvestitionen (in Mio €)	229	160	43%
Netto-Cashflow (in Mio €)	139	753	-613
Nettoliiquidität/-verschuldung (in Mio €) ¹	-1.513	-1.694	181
TRATON Financial Services			
Umsatz (in Mio €)	297	205	45%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	41	51	-9
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	71	51	21
Operative Rendite (in %)	13,8	24,6	-10,8 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	24,0	24,6	-0,7 ppt
Eigenkapitalrendite (in %)	9,3	20,6	-11,2 ppt

¹ Stand am 31. März 2022 und 31. Dezember 2021

INHALT

Geschäftsverlauf

- 4**
Wesentliche Ereignisse
- 5**
Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern
- 6**
Umsatz nach Produktgruppen
- 7**
Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP
- 8**
Segmente der TRATON GROUP
- 10**
Netto-Cashflow
- 11**
Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 11**
Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations
- 11**
Nettoliiquidität/-verschuldung
- 12**
Chancen und Risiken
- 13**
Prognosebericht

Ausgewählte Finanzinformationen

- 15**
Gewinn- und Verlustrechnung
- 16**
Gesamtergebnisrechnung
- 18**
Bilanz
- 20**
Entwicklung des Eigenkapitals
- 22**
Kapitalflussrechnung
- 24**
Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24**
Segmentberichterstattung
- 26**
Ereignisse nach dem Bilanzstichtag



Ob von weit weg oder ganz nah: Die Natur ist ein wunderbares Kunstwerk. Das zeigt auch unser Titelbild, auf dem wir aus der Vogelperspektive auf die Küste der Insel Senja in Norwegen blicken. Die TRATON GROUP will dazu beitragen, die Lebensgrundlagen auf unserem Globus für künftige Generationen zu bewahren. Deshalb haben wir uns zusammen mit unseren Marken zu verantwortungsvollem und nachhaltigem Handeln verpflichtet.

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 2022. Verschiedene bekannte wie auch unbekanntes 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 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://ir.traton.com/websites/traton/German/3000/finanzberichte_-_praesentationen.html zur Verfügung.

Aktuelle Informationen und Termine zum Finanzkalender sind auf der Internetseite der TRATON SE unter www.traton.com/finanzkalender verfügbar.

GESCHÄFTSVERLAUF

4 Geschäftsverlauf

4 Wesentliche Ereignisse

- 5 Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Wesentliche Ereignisse

Die TRATON GROUP erzielte im 1. Quartal 2022 einen Umsatz in Höhe von 8,5 Mrd € (6,5 Mrd €). Das bereinigte Operative Ergebnis erreichte 403 Mio € (516 Mio €), die bereinigte Operative Rendite betrug 4,7% (7,9%).

Anhaltende Lieferengpässe beeinflussten den Absatz der TRATON GROUP weiterhin negativ. Davon waren alle Segmente betroffen, allerdings je nach Lieferantennetz, Ausstattung der Fahrzeuge und Kundennachfrage unterschiedlich stark.

Weltweit war ein signifikanter Anstieg bei den Preisen für Energie und sonstige Rohstoffe zu verzeichnen, die alle Segmente der TRATON GROUP betrafen.

Der Krieg in der Ukraine führte insbesondere bei MAN Truck & Bus zu massiven Versorgungslücken bei Lkw-Kabelsträngen, in deren Folge es seit Mitte März zu einem Stillstand in den Lkw-Werken in München und Krakau sowie Produktionsausfällen an anderen Standorten kommt. Im gemeinsamen russischen Montagewerk von Scania und MAN Truck & Bus in St. Petersburg wurde bis auf Weiteres die Produktion von Fahrzeugen heruntergefahren.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern

in Einheiten	Auftragseingang			Absatz		
	3M 2022	3M 2021	Veränderung	3M 2022	3M 2021	Veränderung
Gesamt	95.594	81.742	17%	67.767	60.315	12%
Lkw	79.529	70.262	13%	57.575	51.318	12%
EU27+3	32.625	40.315	-19%	21.350	24.169	-12%
davon Deutschland	7.979	9.406	-15%	5.436	6.587	-17%
Nordamerika	26.288	415	> 1.000%	14.119	297	> 1.000%
davon USA/Kanada	22.823	7	> 1.000%	11.993	4	> 1.000%
davon Mexiko	3.465	408	749%	2.126	293	626%
Südamerika	14.237	15.106	-6%	15.912	16.956	-6%
davon Brasilien	10.708	12.022	-11%	13.152	14.489	-9%
Rest der Welt	6.379	14.426	-56%	6.194	9.896	-37%
Busse	8.474	2.993	183%	5.929	3.093	92%
EU27+3	1.639	967	69%	852	757	13%
davon Deutschland	351	314	12%	206	337	-39%
Nordamerika	4.043	182	> 1.000%	3.082	189	> 1.000%
davon USA/Kanada	3.282	-	-	2.682	-	-
davon Mexiko	761	182	318%	400	189	112%
Südamerika	1.987	1.486	34%	1.504	1.461	3%
davon Brasilien	1.141	1.241	-8%	1.294	1.057	22%
Rest der Welt	805	358	125%	491	686	-28%
MAN TGE	7.591	8.487	-11%	4.263	5.904	-28%
EU27+3	7.570	8.365	-10%	4.191	5.806	-28%
davon Deutschland	3.127	2.970	5%	1.676	1.541	9%

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Bei dem um 17 % gestiegenen Auftragseingang wirkte sich die erstmalige Konsolidierung von Navistar deutlich positiv aus. Ohne Berücksichtigung von Navistar hätte der Auftragseingang 20 % unter dem Vorjahresquartal gelegen. Dieser Rückgang war auf das Lkw- und MAN TGE-Geschäft zurückzuführen, bei denen im Vorjahresquartal aufgrund eines COVID-19-Aufholeffekts eine außergewöhnlich hohe Nachfrage zu verzeichnen war. Im Gegensatz dazu stieg das Bus-Geschäft, insbesondere im Stadtbussegment, im 1. Quartal 2022 sehr stark an, jedoch im Vergleich zu einem sehr schwachen Vorjahresquartal in Folge der COVID-19-Pandemie.

Der um 12 % gestiegene Absatz der TRATON GROUP wurde im 1. Quartal 2022 aufgrund der anhaltenden Lieferengpässe negativ beeinflusst. Ohne Berücksichtigung von Navistar hätte der Absatz im 1. Quartal 16 % unterhalb des Vorjahresniveaus gelegen.

Umsatz nach Produktgruppen

in Mio €	3M 2022	3M 2021	Veränderung
TRATON GROUP	8.525	6.544	30 %
TRATON Operations	8.363	6.437	30 %
Neufahrzeuge	5.053	4.061	24 %
Vehicle-Services-Geschäft ¹	2.038	1.298	57 %
Sonstige	1.273	1.079	18 %
TRATON Financial Services	297	205	45 %
Corporate Items	-135	-98	-

¹ enthält Ersatzteile und Werkstattleistungen

Auch beim Umsatz wirkte sich die erstmalige Konsolidierung von Navistar deutlich positiv aus. Im Geschäftsfeld TRATON Operations lag der Umsatz ohne Berücksichtigung von Navistar 2 % unter Vorjahresniveau. Gründe für diesen Umsatzrückgang waren im Wesentlichen die sinkenden Neufahrzeugabsätze. Diese konnten u.a. durch ein steigendes Vehicle-Services-Geschäft annähernd ausgeglichen werden. Mit einem Anteil von etwa einem Viertel am Gesamtumsatz trägt das Vehicle-Services-Geschäft wesentlich zum Unternehmenserfolg bei. Sowohl das Geschäft mit Originalteilen als auch die Werkstattleistungen verzeichneten ein deutliches Wachstum.

Der Sonstige Umsatz enthält neben dem Motoren- und Gebrauchtfahrzeug-Geschäft auch die Navistar-Class-4/5-Auftragsfertigung für Dritte, auf die der Anstieg im Sonstigen Umsatz im Wesentlichen zurückzuführen ist.

Der Umsatz im Segment TRATON Financial Services stieg im Vergleich zum Vorjahr sehr stark an. Auch ohne Berücksichtigung der Finanzdienstleistungsgeschäfte von Navistar konnte ein erhebliches Wachstum verzeichnet werden.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	3M 2022	3M 2021	3M 2022	3M 2021	3M 2022	3M 2021	3M 2022	3M 2021
Operatives Ergebnis	355	155	424	151	41	51	-110	-47
Operative Rendite (in %)	4,2	2,4	5,1	2,3	13,8	24,6	-	-
Operatives Ergebnis (bereinigt)	402	516	441	512	71	51	-110	-47
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	4,7	7,9	5,3	8,0	24,0	24,6	-	-

Operatives Ergebnis:

Das Operative Ergebnis der TRATON GROUP lag mit 355 Mio € um 200 Mio € über Vorjahresniveau (155 Mio €). Das Vorjahresquartal war durch Aufwendungen im Zusammenhang mit der Neuaufstellung bei MAN Truck & Bus in Höhe von 362 Mio € belastet.

Das Bruttoergebnis vom Umsatz lag mit 1,5 Mrd € im 1. Quartal 2022 um 18 % über dem Vorjahresquartal (1,3 Mrd €). Diese Steigerung ist größtenteils auf die Einbeziehung von Navistar inklusive der Effekte aus Kaufpreisallokation seit dem 1. Juli 2021 zurückzuführen. Ohne die Einbeziehung wäre ein leichter Rückgang gegenüber dem Vorjahr um 3 % für die TRATON GROUP und um 4 % bei TRATON Operations zu verzeichnen gewesen. Der Rückgang war insbesondere auf geringere Absätze und Umsätze u.a. in Russland, der Türkei sowie in Deutschland bei TRATON Operations zurückzuführen. Die Bruttomarge der TRATON GROUP sank von 20,0 % im Vorjahr auf 18,1 % (TRATON Operations von 19,2 % im Vorjahr auf 17,2 %), im Wesentlichen aufgrund der Einbeziehung von Navistar. Die strukturell vergleichsweise niedrigere Bruttomarge von Navistar ist u.a. durch den Vertrieb über konzernfremde Händler in den USA bedingt. Ohne die Einbeziehung von Navistar wäre die Bruttomarge der TRATON GROUP mit 19,7 % (TRATON Operations 18,8 %) trotz deutlich gestiegener Preise für Energie, Rohstoffe und sonstige Zulieferteile sowie des Produktionsausfalls bei MAN Truck & Bus nur leicht gesunken.

Die Vertriebskosten lagen um 187 Mio € über dem Vorjahresniveau, was im Wesentlichen auf die erstmalige Einbeziehung von Navistar mit einem Betrag von 164 Mio € zurückzuführen ist. Die Verwaltungskosten konnten – bereinigt

um den Effekt aus der erstmaligen Einbeziehung von Navistar mit 109 Mio € – aufgrund strikten Kostenmanagements auf Vorjahresniveau gehalten werden. Insgesamt stieg der Vertriebs- und Verwaltungskostensatz nur leicht um 0,6 Prozentpunkte auf 13,0 % (12,4 %) an.

Das Sonstige Operative Ergebnis konnte sehr deutlich um 265 Mio € verbessert werden. Wesentlicher Treiber dieser Verbesserung waren die im Vorjahr enthaltenen Aufwendungen für Restrukturierungsmaßnahmen bei MAN Truck & Bus. Gegenläufig wirkten in der aktuellen Berichtsperiode insbesondere negative Effekte aus der Bewertung und Realisierung von Fremdwährungspositionen bei TRATON Operations sowie höhere Wertberichtigungen auf Forderungen bei TRATON Financial Services im Wesentlichen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine.

Operatives Ergebnis (bereinigt):

Das Operative Ergebnis (bereinigt) betrug im Berichtszeitraum 402 Mio € und lag trotz erheblicher Einflüsse aus Lieferengpässen sowie der Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine nur um 114 Mio € unter Vorjahresniveau (516 Mio €). Im Vorjahr wurden Bereinigungen im Zusammenhang mit der Neuaufstellung bei MAN Truck & Bus von 362 Mio € vorgenommen. In der aktuellen Berichtsperiode umfassten die Bereinigungen von 47 Mio € im Wesentlichen Wertberichtigungen, die in direktem Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine entstanden. Diese beinhalteten sowohl Wertberichtigungen auf Forderungen bei TRATON Financial Services von 30 Mio € als auch weitere Wertberichtigungen bei TRATON Operations von 17 Mio €.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

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

	3M 2022	3M 2021	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	20.988	36.944	-43%
Absatz (in Einheiten)	16.645	23.033	-28%
davon Lkw	15.900	22.023	-28%
davon Busse	745	1.010	-26%
Umsatz (in Mio €)	3.180	3.420	-7%
Neufahrzeuge	1.794	2.160	-17%
Vehicle-Services-Geschäft ¹	828	719	15%
Sonstige	558	541	3%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	229	409	-181
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	243	409	-167
Operative Rendite (in %)	7,2	12,0	-4,8 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	7,6	12,0	-4,3 ppt

¹ enthält Ersatzteile und Werkstattleistungen

Scania Vehicles & Services konnte in einem schwierigen Marktumfeld einen Umsatz von 3,2 Mrd € erzielen. Aufgrund von Engpässen bei der Zulieferung von Halbleitern und weiteren wichtigen Komponenten konnten weniger Lkw produziert und abgesetzt werden. Das deutlich wachsende Vehicle-Services-Geschäft konnte u.a. dazu beitragen, diesen Rückgang zum Teil auszugleichen.

Neben dem volumenbedingten Umsatzrückgang wurde das Operative Ergebnis aufgrund der geringeren Produktionsauslastung negativ beeinflusst. Weiterhin wirkten Belastungen aus gestiegenen Rohstoffpreisen und höhere Entwicklungskosten aufgrund verstärkter Aktivitäten im Bereich der E-Mobilität. Abwertungen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine betragen 14 Mio €. Positiv wirkten Währungseffekte, insbesondere aufgrund der Entwicklung der schwedischen Krone.

MAN Truck & Bus

	3M 2022	3M 2021	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	31.676	32.070	-1%
Absatz (in Einheiten)	19.325	23.363	-17%
davon Lkw	14.355	16.686	-14%
davon Busse	707	773	-9%
davon MAN TGE	4.263	5.904	-28%
Umsatz (in Mio €)	2.548	2.645	-4%
Neufahrzeuge	1.339	1.460	-8%
Vehicle-Services-Geschäft ¹	638	563	14%
Sonstige	570	622	-8%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	55	-290	345
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	57	71	-14
Operative Rendite (in %)	2,1	-11,0	13,1 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	2,2	2,7	-0,5 ppt

¹ enthält Ersatzteile und Werkstattleistungen

MAN Truck & Bus konnte trotz Produktionsstopp und Lieferengpässen einen Umsatz von 2,5 Mrd € erzielen, der damit nur leicht unter Vorjahresniveau lag. Sinkende Neufahrzeugabsätze konnten teilweise durch ein steigendes Vehicle-Services-Geschäft ausgeglichen werden.

Neben dem volumenbedingten Umsatzrückgang wurde das Operative Ergebnis durch den Produktionsstopp in einigen Werken, höhere Energiekosten sowie negative Materialpreisentwicklungen belastet. Dem stand u. a. eine positive Lkw-Margenentwicklung bei Neu- und Gebrauchtfahrzeugen gegenüber.

Im 1. Quartal 2022 wurden 2 Mio € im Operativen Ergebnis bereinigt. Für die Neuaufstellung fielen Restrukturierungsaufwendungen von rund 1 Mio € (362 Mio €) an, sowie 2 Mio € für Wertberichtigungen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen**Navistar Sales & Services¹**

	3M 2022
Auftragseingang (in Einheiten)	29.863
Absatz (in Einheiten)	17.070
davon Lkw	14.216
davon Busse	2.854
Umsatz (in Mio €)	2.068
Neufahrzeuge	1.258
Vehicle-Services-Geschäft ²	550
Sonstige	260
Operatives Ergebnis (in Mio €)	76
Operative Rendite (in %)	3,7

1 Navistar ist ab dem 1. Juli 2021 enthalten

2 enthält Ersatzteile und Werkstattleistungen

Navistar Sales & Services erzielte im 1. Quartal 2022 ein Operatives Ergebnis von 76 Mio €. Aufgrund von Engpässen bei der Zulieferung von Halbleitern und weiteren wichtigen Komponenten wurde der Lkw-Absatz negativ beeinflusst. Dies belastete auch das Operative Ergebnis.

Volkswagen Caminhões e Ônibus

	3M 2022	3M 2021	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	13.067	12.750	2%
Absatz (in Einheiten)	14.732	13.989	5%
davon Lkw	13.109	12.679	3%
davon Busse	1.623	1.310	24%
Umsatz (in Mio €)	690	466	48%
Neufahrzeuge	662	447	48%
Vehicle-Services-Geschäft ¹	26	19	36%
Sonstige	3	0	> 1.000%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	65	33	33
Operative Rendite (in %)	9,5	7,0	2,5 ppt

1 enthält Ersatzteile und Werkstattleistungen

VWCO erzielte im 1. Quartal 2022 einen Umsatz von 690 Mio € und verzeichnete damit einen Umsatzanstieg von 48 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Der Anstieg resultierte aus dem gestiegenen Absatzvolumen und einer verbesserten Produktpositionierung in Brasilien. Wechselkurseffekte aus der Umrechnung in die Konzernwährung Euro wirkten ebenfalls positiv.

Das Operative Ergebnis betrug 65 Mio €. Dies entspricht einer Operativen Rendite von 9,5%. Der umsatzbedingte Anstieg im Operativen Ergebnis wurde teilweise durch höhere Materialkosten kompensiert.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

TRATON Financial Services

	3M 2022	3M 2021	Veränderung
Umsatz (in Mio €)	297	205	45%
Operatives Ergebnis (in Mio €)	41	51	-9
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	71	51	21
Operative Rendite (in %)	13,8	24,6	-10,8 ppt
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	24,0	24,6	-0,7 ppt
Eigenkapitalrendite (in %)	9,3	20,6	-11,2 ppt

Netto-Cashflow

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	3M 2022	3M 2021	3M 2022	3M 2021	3M 2022	3M 2021	3M 2022	3M 2021
Brutto-Cashflow	860	583	1.067	863	152	141	-359	-421
Veränderung Working Capital	-1.007	6	-502	152	-574	-231	70	85
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit	-147	589	565	1.015	-423	-90	-289	-336
Cashflow aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts	-426	-312	-426	-262	0	0	0	-50
Netto-Cashflow	-573	277	139	753	-423	-91	-289	-385

Der Cashflow aus der Geschäftstätigkeit der TRATON GROUP sank gegenüber dem Vorjahr um 736 Mio € auf -147 Mio €. Darin enthalten sind im 1. Quartal 2022 -296 Mio € von Navistar.

Der Anstieg des Brutto-Cashflows spiegelt vor allem das um 200 Mio € höhere Operative Ergebnis wider.

Im Berichtszeitraum stieg die Mittelbindung in allen Positionen des Working Capital um insgesamt 1,0 Mrd €. Darin wirkten hauptsächlich der Anstieg der Vorräte um 317 Mio € u.a. aufgrund anhaltender Lieferengpässe sowie der Forderungen um 214 Mio €. Weitere Belastungen resultierten aus dem Rückgang der Verbindlichkeiten und Rückstellungen um 238 Mio €, insbesondere aufgrund des Produktionsstopps bei MAN Truck & Bus.

Das Operative Ergebnis reduzierte sich im Berichtszeitraum um 9 Mio € auf 41 Mio €. Ohne Berücksichtigung von Navistar hätte das Operative Ergebnis bei 19 Mio € gelegen.

Wertberichtigungen auf Forderungen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine betragen 30 Mio €. Für diese wurden Bereinigungen vorgenommen.

Die Eigenkapitalrendite erreichte zum Stichtag 9,3%. Ohne Berücksichtigung von Navistar hätte diese bei 6,4% gelegen. Der Rückgang gegenüber dem Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus dem niedrigeren Operativen Ergebnis.

Der um 113 Mio € höhere Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts ist hauptsächlich auf die erstmalige Einbeziehung von Navistar zurückzuführen.

Darin enthalten ist zudem der im Januar 2022 vollzogene Erwerb des Tochterunternehmens Bilmetro AB, Gavle, Schweden, von 52 Mio € durch Scania Vehicles & Services. Das Finanzdienstleistungsgeschäft von Bilmetro AB wurde an Scania Financial Services weiter veräußert.

Im Netto-Cashflow von TRATON Financial Services wirkten sich insbesondere die gestiegenen Forderungen im Zusammenhang mit der Ausweitung des Geschäftsvolumens aus.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Sachinvestitionen bei TRATON Operations

Der Anstieg der Sachinvestitionen um 69 Mio € auf 229 Mio € ist zum größten Teil auf die Integration von Navistar zurückzuführen (64 Mio €). Navistar investierte in den Neubau bzw. die Erweiterung von Fertigungsanlagen an den Standorten San Antonio, Texas/USA, und Huntsville, Alabama/USA. Im 1. Quartal 2022 wurde die Produktion am neu errichteten Standort in San Antonio aufgenommen.

Nettoliquidität/-verschuldung

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Flüssige Mittel	1.880	2.002	4.367	4.775	196	146	-2.683	-2.919
Wertpapiere, Geldanlagen und Darlehen an verbundene Unternehmen	90	290	306	302	28	220	-244	-233
Bruttoliquidität	1.970	2.292	4.673	5.078	224	366	-2.927	-3.152
Kreditstand	-18.732	-18.205	-6.185	-6.771	-11.090	-10.177	-1.457	-1.257
Nettoliquidität/-verschuldung	-16.762	-15.913	-1.513	-1.694	-10.865	-9.811	-4.384	-4.409

Die Nettoverschuldung erhöhte sich im 1. Quartal 2022 um 848 Mio € auf 16,8 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 2022 wider.

Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations

Die Forschungs- und Entwicklungskosten für TRATON Operations lagen bei 421 Mio € (291 Mio €). Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus der Integration von Navistar (77 Mio €) sowie aus Zuwächsen im Bereich der Zukunftstechnologien.

Im 1. Quartal 2022 wurde das Darlehen an Volkswagen International Luxemburg S.A., Strassen, in Höhe von 1,0 Mrd € 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 in Höhe von insgesamt 875 Mio € begeben und 652 Mio € getilgt.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Chancen und Risiken

Der Chancen- und Risikobericht ist im Zusammenhang mit unseren Ausführungen im Geschäftsbericht 2021 zu lesen. Wie bereits im Geschäftsbericht 2021 weisen wir auf die hohe Unsicherheit insbesondere in Bezug auf den Krieg in der Ukraine und den weiteren Verlauf der COVID-19-Pandemie sowie in diesem Zusammenhang auf die Verfügbarkeit und Kosten bestimmter Komponenten und Materialien (z.B. Engpässe bei Kabelsträngen und Halbleitern sowie steigende Rohstoff- und Energiepreise) hin.

Markt

Das Geschäft von TRATON in Russland, der Ukraine und Belarus wird durch den Krieg in der Ukraine negativ beeinträchtigt. Dies betrifft sowohl den Verkauf von neuen und gebrauchten Lkw als auch das Vehicle-Services-Geschäft und das Geschäftsfeld Financial Services.

Die weiteren Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine auf die makro-ökonomische Entwicklung in Europa und weltweit können heute noch nicht abgeschätzt werden. Eine weiter steigende Inflation und ein Abschwung der Wirtschaft würden die TRATON GROUP negativ beeinträchtigen.

Produkte

Wir stellen Lieferengpässe bei kritischen Zukaufteilen fest, insbesondere von Kabelsträngen. In Zusammenarbeit mit Volkswagen wird in einer Beschaffungstask Force an Lösungen gearbeitet. Zusammen mit Lieferengpässen bei weiteren wichtigen Zukaufteilen wie Halbleitern sowie möglichen weiteren Preissteigerungen bei Rohstoffen, Energie und Zukaufteilen führt dies zu Unsicherheiten für die TRATON GROUP. Wir überwachen weiterhin das Netzwerk unserer Lieferanten engmaschig, um rasch bei Verzögerungen oder Ausfällen reagieren zu können.

Operatives Geschäft

Nicht nur aufgrund der COVID-19-Pandemie bestehen weiterhin wesentliche Risiken für den Fall, dass erneute oder länger andauernde Schließungen von Werken oder kritischer Produktionsbereiche notwendig würden. So hat die eingeschränkte Verfügbarkeit von kritischen Zukaufteilen bereits zu Produktionsunterbrechungen bei MAN geführt. Auch zukünftig können Produktionsunterbrechungen, auch bei unseren anderen Marken, nicht ausgeschlossen werden.

Recht & Compliance

Aufgrund der sich dynamisch entwickelnden Sanktionen gegenüber Russland sowie durch Russland ergriffene Gegensanktionen können sich rechtliche Risiken ergeben sowie Risiken aus der Nichterfüllung von bereits geschlossenen Verträgen.

Finanzen

Im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine könnten, abhängig von der weiteren Entwicklung, zusätzlich zu den bisherigen Vorsorgen weitere Wertberichtigungen notwendig werden. Dies kann Lagerbestände in der Ukraine und Russland, Forderungsausfälle von Kunden oder das Financial-Services-Portfolio betreffen.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 [Prognosebericht](#)

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Prognosebericht

Die im Geschäftsbericht 2021 veröffentlichte Prognose der TRATON GROUP wurde insbesondere vor dem Hintergrund der Auswirkungen aus den Versorgungslücken bei Lkw-Kabelsträngen aktualisiert, in deren Folge es seit Mitte März zu einem Stillstand in den MAN Truck & Bus Lkw-Werken in München und Krakau sowie Produktionsausfällen an anderen Standorten gekommen ist.

Auswirkungen des weiteren Verlaufs des Kriegs in der Ukraine sind jedoch nach wie vor nicht mit hinreichender Sicherheit vorherzusagen. Es besteht deswegen unverändert das Risiko, dass sich die weitere Entwicklung negativ auf die Geschäftstätigkeit der TRATON GROUP auswirkt. Dies kann auch zu weiteren Versorgungsengpässen in der Lieferkette führen.

Außerdem können sich weiterhin negative Auswirkungen aus einer sich wieder verschärfenden COVID-19-Pandemie und der daraus resultierenden Versorgungssituation – insbesondere bei Halbleitern – ergeben.

Wir erwarten, dass sich die Neuzulassungen von mittelschweren und schweren Lkw (>6 t, bzw. Class 6–8 in Nordamerika) in den geografischen Kernregionen des Konzerns, d. h. in den Regionen EU27+3 (definiert als die EU27-Länder exklusive Malta, inklusive Großbritannien, Norwegen und Schweiz) und Nordamerika (definiert als USA, Kanada und Mexiko) sowie Brasilien, Südafrika und der Türkei im Vorjahresvergleich grundsätzlich weiterhin positiv entwickeln, mit regional unterschiedlichen Ausprägungen. Wir gehen jedoch gegenüber unserer ursprünglichen Prognose von einem deutlich schwächeren Wachstum aus.

Auf den für die TRATON GROUP relevanten Busmärkten (EU27+3, Brasilien und Schulbusse in Nordamerika) rechnen wir für das Jahr 2022 weiterhin mit einer steigenden Nachfrage, jedoch mit unterschiedlichen regionalen Entwicklungen.

Mit dem Erwerb von Navistar zum 1. Juli 2021 hat die TRATON GROUP zusätzliches Absatzpotenzial in Nordamerika für Lkw und Busse erschlossen. Die Integration von Navistar spiegelt sich in allen Kennzahlen der Prognose wider.

Weltweit erwarten wir für alle Fahrzeuge (inklusive MAN TGE) in Summe für das Geschäftsjahr 2022 nun einen starken Absatzanstieg.

Für den Umsatz der TRATON GROUP erwarten wir jetzt in Summe einen sehr starken Anstieg, der im Wesentlichen aus dem höheren Absatz sowie aus einem vorteilhafteren Markt- und Produktmix resultiert.

Für das Jahr 2022 prognostizieren wir nun für die TRATON GROUP eine Operative Rendite (bereinigt) von 5,0 bis 6,0%. In dieser Prognose sind Ergebniseffekte aus der Navistar-Kaufpreisallokation enthalten.

Für das Geschäftsfeld TRATON Operations gehen wir von einer Operativen Rendite (bereinigt) von 5,5 bis 6,5% aus.

Wir erwarten eine Kapitalrendite (Return on Investment) von 7,0 bis 8,0%.

In Bezug auf die erwartete Bandbreite für den Netto-Cashflow des Geschäftsfelds TRATON Operations geht der Vorstand der TRATON GROUP aufgrund der weiterhin anhaltenden Zulieferengpässe und der daraus resultierenden Belastungen im Umlaufvermögen für das Geschäftsjahr 2022 weiterhin von einer Bandbreite zwischen 700 Mio € und 1 Mrd € aus. Darin nicht enthalten sind Ausgaben bei Scania Vehicles & Services im Zusammenhang mit dem EU-Kartellverfahren.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 6 Umsatz nach Produktgruppen
- 7 Operatives Ergebnis (bereinigt) der
TRATON GROUP
- 8 Segmente der TRATON GROUP
- 10 Netto-Cashflow
- 11 Sachinvestitionen bei
TRATON Operations
- 11 Primäre Forschungs- und
Entwicklungskosten bei TRATON
Operations
- 11 Nettoliquidität/-verschuldung
- 12 Chancen und Risiken
- 13 [Prognosebericht](#)

15 Ausgewählte Finanzinformationen

	Ist 2021	Prognose 2022 Geschäftsbericht 2021	Prognose 2022 3M Mitteilung 2022
TRATON GROUP			
Absatz (in Einheiten)	271.608	Sehr starker Anstieg	Starker Anstieg
Umsatz (in Mio €)	30.620	Starker Anstieg	Sehr starker Anstieg
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	5,2	5,0 – 7,0	5,0 – 6,0
TRATON Operations			
Umsatz (in Mio €)	30.103	Starker Anstieg	Sehr starker Anstieg
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	6,3	5,5 – 7,5	5,5 – 6,5
Kapitalrendite (in %)	0,8	7,0 – 9,0	7,0 – 8,0
Netto-Cashflow (in Mio €) ¹	938	700 – 1.000	700 – 1.000
Sachinvestitionen (in Mio €)	1.125	Sehr starker Anstieg	Sehr starker Anstieg
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	1.462	Starker Anstieg	Starker Anstieg
TRATON Financial Services			
Umsatz (in Mio €)	964	Deutlicher Anstieg	Starker Anstieg
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	26,9	20,0 – 25,0	20,0 – 25,0

¹ In der Prognose sind Ausgaben bei Scania Vehicles & Services im Zusammenhang mit dem EU-Kartellverfahren nicht enthalten.

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

in Mio €	3M 2022	3M 2021
Umsatz	8.525	6.544
Umsatzkosten	-6.984	-5.235
Bruttoergebnis vom Umsatz	1.541	1.310
Vertriebskosten	-773	-586
Verwaltungskosten	-335	-226
Nettowertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte	-43	-1
Sonstige betriebliche Erträge ¹	325	316
Sonstige betriebliche Aufwendungen ¹	-360	-658
Operatives Ergebnis	355	155
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	34	120
Zinsertrag	45	22
Zinsaufwand	-86	-55
Übriges Finanzergebnis	223	-6
Finanzergebnis	215	81
Ergebnis vor Steuern	570	236
Ertragsteuern	-148	-108
tatsächlich	-130	-141
latent	-18	32
Ergebnis nach Steuern	422	127
davon Aktionäre der TRATON SE	422	129
davon Minderheitsanteile	0	-1
Ergebnis je Aktie in € (verwässert/unverwässert)	0,84	0,26

¹ Die Werte des Vorjahres wurden an die aktuelle Darstellung angepasst.

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

in Mio €	3M 2022	3M 2021
Ergebnis nach Steuern	422	127
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen		
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen vor Steuern	306	197
Latente Steuern auf im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen	-95	-39
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen nach Steuern	211	158
Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen		
Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen vor Steuern	-337	0
Latente Steuern auf Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen	52	0
Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen nach Steuern	-285	0
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, nach Steuern	0	-1
Posten, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-73	157
Währungsumrechnungsdifferenzen		
Im Eigenkapital erfasste Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	305	-135
Währungsumrechnungsdifferenzen vor Steuern	305	-135
Latente Steuern auf Währungsumrechnungsdifferenzen	2	-2
Währungsumrechnungsdifferenzen nach Steuern	307	-137
Cashflow Hedges		
Im Eigenkapital erfasste Fair-Value-Änderungen	15	112
Umgliederungen in den Gewinn oder Verlust	10	10
Cashflow Hedges vor Steuern	25	122
Latente Steuern auf Cashflow Hedges	-9	5
Cashflow Hedges nach Steuern	16	127
Kosten der Sicherungsmaßnahmen		
Im Eigenkapital erfasste Kosten der Sicherungsmaßnahmen	0	-3
Kosten der Sicherungsmaßnahmen vor Steuern	0	-3
Latente Steuern auf Kosten der Sicherungsmaßnahmen	0	1
Kosten der Sicherungsmaßnahmen nach Steuern	0	-2



4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 [Gesamtergebnisrechnung](#)
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

in Mio €	3M 2022	3M 2021
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können, nach Steuern	2	34
Posten, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können	324	23
Sonstiges Ergebnis vor Steuern ¹	301	215
Latente Steuern auf das Sonstige Ergebnis ¹	-50	-35
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	251	180
Gesamtergebnis	673	308
davon Aktionäre der TRATON SE	673	305
davon Minderheitsanteile	0	3

¹ Die Werte des Vorjahres wurden an die aktuelle Darstellung angepasst.

4 **Geschäftsverlauf**

15 **Ausgewählte Finanzinformationen**

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 **Bilanz**
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bilanz

Vermögen der TRATON GROUP zum 31. März 2022 und 31. Dezember 2021

in Mio €	31.03.2022	31.12.2021
Langfristige Vermögenswerte		
Geschäfts- oder Firmenwerte	6.266	6.166
Immaterielle Vermögenswerte	7.268	7.145
Sachanlagen	8.118	8.060
Vermietete Vermögenswerte	6.776	6.924
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	1.315	1.280
Sonstige Beteiligungen	360	660
Langfristige Ertragsteuerforderungen	92	80
Aktive latente Steuern	2.077	2.114
Langfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	6.098	5.834
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	333	192
Sonstige langfristige Forderungen	495	435
	39.197	38.890
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	5.950	5.456
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.619	2.437
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	168	188
Kurzfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	4.427	4.102
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	597	579
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.399	1.240
Wertpapiere und Geldanlagen	27	226
Flüssige Mittel	1.880	2.002
	17.067	16.230
Bilanzsumme	56.264	55.120

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bilanz

Eigenkapital und Schulden der TRATON GROUP zum 31. März 2022 und 31. Dezember 2021

in Mio €	31.03.2022	31.12.2021
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	500	500
Kapitalrücklage	14.295	14.295
Gewinnrücklagen	1.899	1.477
Kumuliertes Sonstiges Ergebnis	-2.578	-2.829
Eigenkapital der Aktionäre der TRATON SE	14.117	13.444
Minderheitsanteile	3	3
	14.119	13.446
Langfristige Schulden		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	13.415	12.181
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.349	2.648
Passive latente Steuern	775	803
Ertragsteuerrückstellungen langfristig	173	157
Sonstige langfristige Rückstellungen	1.552	1.557
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.578	2.429
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	2.051	2.074
	22.895	21.849
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	5.316	6.024
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.576	4.245
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	155	195
Ertragsteuerrückstellungen kurzfristig	16	5
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	3.080	3.103
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.005	2.045
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.100	4.208
	19.250	19.825
Bilanzsumme	56.264	55.120

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Entwicklung des Eigenkapitals
der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 31. März

in Mio €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Währungs-umrechnung	Cash-Flow-Hedges	Kumuliertes Sonstiges Ergebnis
						Posten, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden können
						Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen
Stand am 01.01.2021	500	19.995	-4.479	-2.005	-115	-104
Ergebnis nach Steuern	-	-	129	-	-	-
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-	-	-	-137	126	34
Gesamtergebnis	-	-	129	-137	126	34
Übrige Veränderungen	-	-	0	-	-	35
Stand am 31.03.2021	500	19.995	-4.350	-2.142	12	-35
Stand am 01.01.2022	500	14.295	1.477	-1.984	-20	3
Ergebnis nach Steuern	-	-	422	-	-	-
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-	-	-	307	16	2
Gesamtergebnis	-	-	422	307	16	2
Stand am 31.03.2022	500	14.295	1.899	-1.677	-5	5



4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Entwicklung des Eigenkapitals der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 31. März

in Mio €	Kumuliertes Sonstiges Ergebnis					Gesamt
	Posten, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden					
	Neubewertungen aus Pensionsplänen	Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	Sonstige Beteiligungen	Anteile der Anteilseigner der TRATON SE	Minderheitsanteile	
Stand am 01.01.2021	-1.054	186	15	12.939	230	13.169
Ergebnis nach Steuern	-	-	-	129	-1	127
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	153	-1	0	176	4	180
Gesamtergebnis	153	-1	0	305	3	308
Übrige Veränderungen	-	-35	-	-	0	0
Stand am 31.03.2021	-901	150	15	13.243	233	13.476
Stand am 01.01.2022	-745	-7	-76	13.444	3	13.446
Ergebnis nach Steuern	-	-	-	422	0	422
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	211	0	-285	251	0	251
Gesamtergebnis	211	0	-285	673	0	673
Stand am 31.03.2022	-534	-6	-361	14.117	3	14.119

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 [Kapitalflussrechnung](#)
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

in Mio €	3M 2022	3M 2021
Flüssige Mittel am 01.01.	2.002	1.714
Ergebnis vor Steuern	570	236
Ertragsteuerzahlungen	-135	-132
Abschreibungen und Wertminderungen auf Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien ¹	320	237
Abschreibungen und Wertminderungen auf aktivierte Entwicklungskosten ¹	84	67
Abschreibungen auf Vermietete Erzeugnisse ¹	300	277
Veränderung der Pensionen	-26	-6
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen und Beteiligungen	-5	11
Ergebnis aus der At-Equity-Bewertung	-33	-120
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-216	13
Veränderung der Vorräte	-317	-487
Veränderung der Forderungen (ohne Finanzdienstleistungen)	-214	-240
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzverbindlichkeiten)	-135	743
Veränderung der Rückstellungen	-103	431
Veränderung der Vermieteten Erzeugnisse	-102	-209
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	-135	-231
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit	-147	589
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagen	-230	-161
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-131	-79
Erwerb von Tochtergesellschaften	-52	-
Erwerb von sonstigen Beteiligungen	-24	-78
Erlöse aus dem Abgang von Immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	11	5
Veränderung der Wertpapiere und Geldanlagen	200	-1.550
Veränderung der Darlehen	2	1
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-224	-1.861

¹ saldiert mit Zuschreibungen



4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 [Kapitalflussrechnung](#)
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

in Mio €	3M 2022	3M 2021
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anleihen	875	3.371
Einzahlungen aus der Ausgabe von Schuldscheindarlehen	-	275
Tilgung von Anleihen	-652	-989
Kreditgewährung von Volkswagen AG	280	-
Kreditrückzahlung an Volkswagen AG und Volkswagen International Luxemburg S.A.	-1.049	-1.000
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	776	-301
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-61	-55
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	169	1.302
Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	80	-16
Veränderung der Flüssigen Mittel	-122	13
Flüssige Mittel am 31.03.	1.880	1.728

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 **Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse**
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse der TRATON GROUP zum 31. März 2022 und 31. Dezember 2021

in Mio €	31.03.2022	31.12.2021
Verpflichtungen aus Rückkaufgarantien	2.676	2.603
Verpflichtungen aus Bürgschaften	968	1.045
Sonstige Eventualverbindlichkeiten	917	767
	4.561	4.415

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

Berichtssegmente 2022

BERICHTSZEITRAUM 1. JANUAR – 31. MÄRZ 2022

in Mio €	Scania Vehicles & Services	MAN Truck & Bus	Navistar Sales & Services	Volkswagen Caminhões e Ônibus	TRATON Financial Services	Summe der Segmente	Überleitung	TRATON GROUP	davon TRATON Operations
Umsatz gesamt	3.180	2.548	2.068	690	297	8.784	-259	8.525	8.363
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
Abschreibungen	-272	-295	-57	-14	-120	-757	50	-708	-638
Operatives Ergebnis	229	55	76	65	41	465	-110	355	424
Operatives Ergebnis (bereinigt)	243	57	76	65	71	512	-110	402	441
Finanzergebnis	128	22	171	-36	0	285	-69	215	285
davon: Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	-1	10	-	0	-	9	25	34	9
Investitionen	256	66	94	20	0	436	1	437	436
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	104	109	-	-	-	213	1.102	1.315	213

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 [Segmentberichterstattung](#)
- 26 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Berichtssegmente 2021

BERICHTSZEITRAUM 1. JANUAR – 31. MÄRZ 2021

in Mio €	Scania Vehicles & Services	MAN Truck & Bus	Navistar Sales & Services	Volkswagen Caminhões e Ônibus	TRATON Financial Services	Summe der Segmente	Überleitung	TRATON GROUP	davon TRATON Operations
Umsatz gesamt	3.420	2.645	-	466	205	6.736	-191	6.544	6.437
Konzerninterner Umsatz	-131	-60	-	-1	-1	-193	193	-	-99
Außenumsatz	3.289	2.584	-	465	204	6.543	1	6.544	6.339
Abschreibungen	-274	-290	-	-12	-97	-673	92	-581	-576
Wertminderungen	0	-	-	-1	-	-1	-	-1	-1
Operatives Ergebnis	409	-290	-	33	51	202	-47	155	151
Operatives Ergebnis (bereinigt)	409	71	-	33	51	564	-47	516	512
Finanzergebnis	-5	-1	-	-21	0	-28	109	81	-28
davon: Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	-1	12	-	-	-	11	109	120	11
Investitionen	179	76	-	13	1	268	51	319	268
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen ¹	105	98	-	-	-	203	1.077	1.280	203

¹ Stand am 31. Dezember 2021

Überleitung auf das Ergebnis vor Steuern der TRATON GROUP

in Mio €	3M 2022	3M 2021
Operatives Ergebnis (bereinigt), Summe der Segmente	512	564
Sondereffekte aus Restrukturierungen	-1	-362
Sondereffekte aus Abwertungen aufgrund des Kriegs in der Ukraine	-46	-
Operatives Ergebnis TRATON Holding	-29	-43
Ergebniseffekte aus den nicht den Segmenten zugeordneten Kaufpreisallokationen	-75	-4
Konsolidierung	-7	0
Operatives Ergebnis (TRATON GROUP)	355	155
Finanzergebnis	215	81
Ergebnis vor Steuern (TRATON GROUP)	570	236

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

- 15 Gewinn- und Verlustrechnung
- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Entwicklung des Eigenkapitals
- 22 Kapitalflussrechnung
- 24 Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse
- 24 Segmentberichterstattung
- 26 [Ereignisse nach dem Bilanzstichtag](#)

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Scania hat am 8. April 2022 Rechtsmittel beim Europäischen Gerichtshof gegen das Urteil des Gerichts der Europäischen Union vom 2. Februar 2022 eingelegt. Die Zahlung der Geldbuße aus dem EU-Kartellverfahren in Höhe von 880,5 Mio € zuzüglich Zinsen erfolgte am 12. April 2022 zur Vermeidung zusätzlicher Zinslasten. Im Zusammenhang mit der Zahlung wurden bestehende Kreditlinien der TRATON SE mit der Volkswagen AG sowie eine neue Kreditlinie mit der Volkswagen International Luxemburg S.A., Strassen/Luxemburg, in Anspruch genommen.

Im April 2022 schloss TRATON eine endgültige Vereinbarung mit Tupy S.A., Brasilien über den Verkauf der International Indústria Automotiva Da América Do Sul Ltda. ab. Der von verschiedenen Anpassungen abhängige Kaufpreis beträgt rund 162 Mio € (855 Mio BRL). Darüber hinaus ist die Transaktion an Abschlussbedingungen, einschließlich behördlicher Genehmigungen, geknüpft. Aktuell ist davon auszugehen, dass die Transaktion in der zweiten Jahreshälfte 2022 abgeschlossen sein wird. Wesentliche Auswirkungen auf den Abschluss der TRATON GROUP werden aktuell nicht erwartet. Die Gesellschaft wird innerhalb des Segments „Navistar Sales & Services“ ausgewiesen.

München, 26. April 2022

TRATON SE

Der Vorstand

WWW.TRATON.COM

Impressum

Herausgeber

TRATON SE
Dachauer Str. 641
80995 München
www.traton.com

Corporate Communications

T: +49 89 36098 303
media-relations@traton.com

Investor Relations

T: +49 89 36098 0
investor.relations@traton.com

Konzept und Gestaltung

3st kommunikation GmbH, Mainz

Fotografie

Getty Images (Umschlag, S. 2)

Copyright

©2022 bei TRATON SE und
3st kommunikation GmbH