

TRATON

Zwischenmitteilung
zum 30. September 2024

9M 2024



AUF EINEN BLICK

Auftragseingang auf
Vorjahresniveau mit

0 %
Veränderung

Mit 245.384
Fahrzeugen ein
Absatzrückgang von
2 %

Umsatz um 3 % auf rund

35,3
Mrd € gesteigert

Bereinigtes Operatives
Ergebnis um 332 Mio €
auf rund

3,3
Mrd € gesteigert

Bereinigte
Operative Rendite
erhöht sich auf

9,3 %

Lkw und Busse (in Einheiten)	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Auftragseingang	189.769	189.611	0 %
Absatz	245.384	249.475	-2 %
davon Lkw	205.233	207.078	-1 %
davon Busse	20.843	22.502	-7 %
davon MAN TGE	19.308	19.895	-3 %
TRATON GROUP			
Umsatz (in Mio €)	35.253	34.176	3 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	3.261	2.929	332
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,3	8,6	0,7 ppt.
Ergebnis je Aktie (in €)	4,12	3,88	0,24
Aktive Belegschaft ¹	105.933	103.621	2.312
TRATON Operations			
Umsatz (in Mio €)	34.266	33.352	3 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	3.570	3.113	457
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	10,4	9,3	1,1 ppt.
Primäre F&E-Kosten (in Mio €)	1.748	1.552	13 %
Sachinvestitionen (in Mio €)	1.042	854	22 %
Netto-Cashflow (in Mio €)	1.344	2.403	-1.059
TRATON Financial Services			
Umsatz (in Mio €)	1.409	1.158	22 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	158	221	-63
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	11,2	19,1	-7,9 ppt.
Eigenkapitalrendite (in %)	10,9	7,9	3,1 ppt.

¹ Stand am 30. September 2024 und 31. Dezember 2023

INHALT

Geschäftsverlauf

4

Wesentliche Ereignisse

5

Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern

7

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP

9

Segmente der TRATON GROUP

11

Netto-Cashflow

12

Sachinvestitionen bei TRATON Operations

12

Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten
bei TRATON Operations

13

Nettoliquidität/-verschuldung

14

Prognosebericht

Ausgewählte Finanzinformationen

15

Gewinn- und Verlustrechnung

16

Verkürzte Gesamtergebnisrechnung

17

Bilanz

19

Kapitalflussrechnung

21

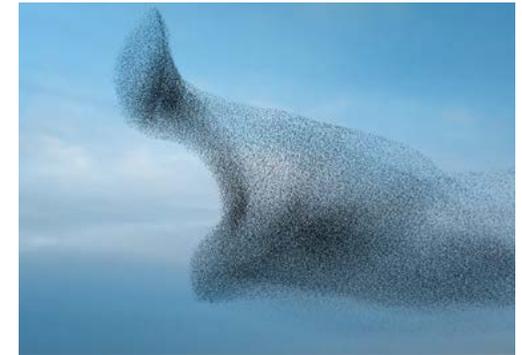
Eventualverbindlichkeiten und
Haftungsverhältnisse

21

Segmentberichterstattung

23

Finanzkalender



Es ist nicht die Stärke des Einzelnen, die einen Vogelschwarm so kraftvoll macht. Es ist die Zusammenarbeit, die dazu führt, ein gemeinsames Ziel zu erreichen. Das gilt auch für die Transformation des Transportsektors und unser TRATON Purpose unterstreicht dies: Transforming Transportation Together. For a sustainable world.

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

Die Zwischenmitteilung enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen für das verbleibende Geschäftsjahr 2024. Verschiedene bekannte wie auch 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 zur Verfügung. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

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

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

4 Geschäftsverlauf

4 Wesentliche Ereignisse

- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen**Wesentliche Ereignisse**

Die TRATON GROUP erzielte im Berichtszeitraum trotz eines leicht rückläufigen Absatzes einen im Vorjahresvergleich um 3 % höheren Umsatz von 35,3 Mrd € (34,2 Mrd €). Das Operative Ergebnis (bereinigt) erreichte 3,3 Mrd € (2,9 Mrd €), wodurch die Operative Rendite (bereinigt) um 0,7 Prozentpunkte von 8,6 % auf 9,3 % gesteigert werden konnte.

Im September 2024 fand in Hannover die IAA Transportation statt, die Leitmesse für Logistik und den Transportsektor. Während der Messe präsentierten zwei Marken der TRATON GROUP verschiedenste Produkte. Scania zeigte seine vielseitige Flotte einschließlich des mit dem deutschen Green Truck Award ausgezeichneten Scania Super 460 R. MAN präsentierte unter anderem den zwölf Tonnen schweren eTGL und den neuen MAN hTGX mit Wasserstoffverbrenner. Außerdem wurden digitale und finanzielle Dienstleistungsangebote sowie Services rund um das Laden von batterieelektrisch angetriebenen Fahrzeugen vorgestellt.

Navistar Inc. wurde am 1. Oktober 2024 in International Motors, LLC (International) umbenannt. Gleichzeitig wurde die Marke Navistar in International und das bisherige Segment Navistar Sales & Services in International Motors umbenannt.

Auf dem Weg, TRATON Financial Services zu einer globalen, konzerneigenen Finanzdienstleistungseinheit auszubauen, ist TRATON die nächsten Schritte gegangen. Im Berichtszeitraum hat TRATON Financial Services die Rechte

auf das zukünftige MAN-Finanzdienstleistungsgeschäft in mehreren Ländern erworben und die Geschäftsaktivitäten gestartet. Mit der Übernahme des MAN-Finanzierungsgeschäfts in Österreich durch TRATON Financial Services sind die Forderungen aus Finanzdienstleistungen der TRATON GROUP um rund 190 Mio € und die Verbindlichkeiten um rund 170 Mio € angestiegen.

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

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

Am 31. Dezember 2023 hielt die Volkswagen Finance Luxemburg S.A., eine 100 %-ige Tochter der Volkswagen AG, 89,72 % der Anteile am Grundkapital der TRATON SE. Im Jahresverlauf hat die Volkswagen Finance Luxemburg S.A. in zwei Schritten ihre 89,72 % Anteile am Grundkapital der TRATON SE an ihre 100 %-ige Tochter, die Volkswagen International Luxemburg S.A., übertragen.

4 Geschäftsverlauf

4 Wesentliche Ereignisse

5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP

9 Segmente der TRATON GROUP

11 Netto-Cashflow

12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations

12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations

13 Nettoliquidität/-verschuldung

14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Auftragseingang und Absatz TRATON Operations nach Ländern

in Einheiten	Auftragseingang			Absatz		
	9M 2024	9M 2023	Veränderung	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Gesamt	189.769	189.611	0 %	245.384	249.475	-2 %
davon vollelektrische Fahrzeuge	2.374	1.703	39 %	1.131	1.190	-5 %
BEV-Absatz-Quote (ohne MAN TGE, in %)	-	-	-	0,5	0,4	0,0 ppt.
Lkw	148.955	149.990	-1 %	205.233	207.078	-1 %
EU27+3	52.618	64.622	-19 %	76.904	87.740	-12 %
davon Deutschland	14.179	15.032	-6 %	19.836	24.253	-18 %
Nordamerika	35.831	31.688	13 %	61.052	59.873	2 %
davon USA/Kanada	28.763	26.704	8 %	50.015	51.079	-2 %
davon Mexiko	7.068	4.984	42 %	11.037	8.794	26 %
Südamerika	43.806	34.279	28 %	46.669	34.143	37 %
davon Brasilien	37.271	28.675	30 %	40.142	27.077	48 %
Rest der Welt	16.700	19.401	-14 %	20.608	25.322	-19 %
Busse	24.253	21.095	15 %	20.843	22.502	-7 %
EU27+3	5.166	4.565	13 %	3.708	4.115	-10 %
davon Deutschland	1.187	1.246	-5 %	794	1.016	-22 %
Nordamerika	10.813	10.036	8 %	9.017	11.785	-23 %
davon USA/Kanada	8.727	7.559	15 %	6.603	9.231	-28 %
davon Mexiko	2.086	2.477	-16 %	2.414	2.554	-5 %
Südamerika	6.307	4.671	35 %	6.133	4.805	28 %
davon Brasilien	5.094	3.588	42 %	5.137	3.917	31 %
Rest der Welt	1.967	1.823	8 %	1.985	1.797	10 %
MAN TGE	16.561	18.526	-11 %	19.308	19.895	-3 %
EU27+3	16.292	18.282	-11 %	18.985	19.349	-2 %
davon Deutschland	4.750	6.410	-26 %	6.097	6.901	-12 %

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 [Auftragseingang und Absatz](#)
[TRATON Operations nach Ländern](#)
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Der Auftragseingang lag im Berichtszeitraum auf Vorjahresniveau. Im Lkw-Geschäft lag er dabei leicht unter dem Vorjahr, wobei die regionale Entwicklung sehr unterschiedlich ausfiel. In Nordamerika konnte der Auftragseingang aufgrund einer restriktiven Auftragsannahme im Vergleichszeitraum deutlich gesteigert werden. In Südamerika konnte der Auftragseingang stark gesteigert werden. Besonders in Brasilien konnten die Bestellungen in einem wachsenden Marktumfeld stark gesteigert werden, wobei die Vorjahresentwicklung im brasilianischen Markt maßgeblich von der in Kraft getretenen neuen Abgasregulierung negativ beeinträchtigt war. In der Region EU27+3 führte eine spürbare Konjunkturabschwächung insbesondere in Deutschland zu einem deutlichen Rückgang im Lkw-Auftragseingang. Der MAN TGE verzeichnete ebenso einen Rückgang im Auftragseingang. Der Bus-Auftragseingang konnte hingegen deutlich gesteigert werden. Maßgeblich hierfür war die positive Entwicklung des Reisebus-Segments in EU27+3 sowie gewonnene Aufträge für Schulbusse in Südamerika.

Beim Absatz verzeichnete die TRATON GROUP im Berichtszeitraum einen Rückgang von 2 % gegenüber der Vergleichsperiode, wobei die rückläufige Entwicklung des 1. Halbjahres 2024 durch ein 5 %-iges Wachstum im 3. Quartal 2024 abgemildert werden konnte. Der Lkw-Absatz ging um 1 % zurück. Das ist

u. a. auf die anhaltende Kaufzurückhaltung in der Region EU27+3 sowie einen Modelljahreswechsel bei MAN Truck & Bus zurückzuführen. In Nordamerika lag der Absatz leicht über Vorjahresniveau. Aufgrund eines Brands im Werk eines Spiegellieferanten wurden Lkw im 2. Quartal 2024 zum Teil nicht wie geplant fertiggestellt und ausgeliefert. Der dadurch entstandene Auslieferungsrückstand konnte im 3. Quartal aufgeholt werden. In Südamerika konnte hingegen vor allem aufgrund der positiven konjunkturellen Entwicklung in Brasilien ein sehr starkes Absatzwachstum erzielt werden. Der Bus-Absatz verzeichnete einen moderaten Rückgang gegenüber dem Vorjahr. Dies lag einerseits an dem verzögerten Hochlauf des neuen Schulbusmodells bei International in Nordamerika im 1. Halbjahr. Andererseits führten höhere regulatorische Anforderungen an die Softwaresysteme der Fahrzeuge in der Region EU27+3 zu Verzögerungen beim Bus-Absatz. In Südamerika hingegen konnte der Bus-Absatz gesteigert werden.

Das Verhältnis von Auftragseingang zu Absatz (Book-to-bill Ratio) betrug im Berichtszeitraum 0,8 (0,8).

Im Berichtszeitraum wurden 306 (237) vollelektrische Lkw, 730 (709) vollelektrische Busse und 95 (244) MAN eTGE abgesetzt. Zusätzlich wurden 51 (91) Hybrid-Lkw und 211 (204) Hybrid-Busse abgesetzt.

4 Geschäftsverlauf

4 Wesentliche Ereignisse

5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP

9 Segmente der TRATON GROUP

11 Netto-Cashflow

12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations

12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations

13 Nettoliquidität/-verschuldung

14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung der TRATON GROUP

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023
Umsatz	35.253	34.176	34.266	33.352	1.409	1.158	-423	-334
Umsatzkosten	-27.662	-27.390	-26.962	-26.862	-963	-767	263	239
Bruttoergebnis vom Umsatz	7.591	6.785	7.304	6.490	447	391	-160	-96
Vertriebskosten	-2.802	-2.646	-2.447	-2.332	-170	-125	-184	-189
Verwaltungskosten	-1.299	-1.128	-1.130	-1.000	-35	-30	-134	-99
Sonstiges Operatives Ergebnis	-388	-316	-315	-178	-84	-116	11	-21
Operatives Ergebnis	3.103	2.695	3.412	2.981	158	119	-467	-405
Operatives Ergebnis (bereinigt)	3.261	2.929	3.570	3.113	158	221	-467	-405
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	9,3	8,6	10,4	9,3	11,2	19,1	-	-
Finanzergebnis	-427	-239	-589	855	-1	0	164	-1.094
Ergebnis vor Steuern	2.676	2.456	2.823	3.836	156	119	-303	-1.499
Ertragsteuern	-615	-516	-712	-837	-44	-73	140	394
Ergebnis nach Steuern	2.060	1.940	2.111	3.000	112	46	-163	-1.105

Operatives Ergebnis

Die TRATON GROUP erreichte im Berichtszeitraum eine Steigerung des Umsatzes um 1,1 Mrd € (3 %). Diese Entwicklung ist vor allem auf einen positiven Markt- und Produktmix sowie eine bessere Preisdurchsetzung bei TRATON Operations zurückzuführen. Im Segment TRATON Financial Services konnte der Umsatz gegenüber der Vergleichsperiode um 252 Mio € (22 %) gesteigert werden. Dazu trug vor allem ein gestiegenes Portfoliovolumen bei.

Das Bruttoergebnis vom Umsatz der TRATON GROUP konnte in den ersten neun Monaten 2024 um 806 Mio € (12 %) gegenüber dem Vorjahreszeitraum verbessert werden. Dieser Anstieg ist vor allem auf ein nach wie vor gutes Preismanagement, verbunden mit einer verbesserten Kostenstruktur bei TRATON

Operations, zurückzuführen. Gegenläufig wirkten höhere Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen auf das Bruttoergebnis. Die Bruttomarge der TRATON GROUP konnte um 1,7 Prozentpunkte auf 21,5 % (19,9 %) und bei TRATON Operations um 1,9 Prozentpunkte auf 21,3 % (19,5 %) gesteigert werden.

Die Vertriebskosten der TRATON GROUP lagen im Berichtszeitraum um 155 Mio € (6 %) und die Verwaltungskosten um 171 Mio € (15 %) über dem Vorjahresniveau. In beiden Fällen war der Anstieg vor allem auf inflationsbedingte Kostensteigerungen wie beispielsweise bei den Personalkosten zurückzuführen. Der Vertriebs- und Verwaltungskostensatz stieg demnach um 0,6 Prozentpunkte auf 11,6 % (11,0 %) an.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Das Sonstige Operative Ergebnis ging um 72 Mio € (-23 %) gegenüber dem Vorjahreszeitraum zurück. Bei TRATON Operations wirkten vor allem Aufwendungen für zivilrechtliche Klagen gegen Scania und MAN im Zusammenhang mit den EU-Truck-Cases in einzelnen Ländern belastend. Bei TRATON Financial Services wirkten im Vorjahresvergleich zudem höhere Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen. Gegenläufig entfielen insbesondere die Belastungen im Zusammenhang mit der Veräußerung von Scania Finance Russland über 102 Mio € im Vorjahreszeitraum.

Aufgrund der genannten Effekte konnte das Operative Ergebnis der TRATON GROUP um 407 Mio € (15 %) gegenüber dem Vorjahreszeitraum gesteigert werden.

Bereinigungen des Operativen Ergebnisses

Bereinigungen (in Mio €)	9M 2024	9M 2023
Scania Vehicles & Services	102	94
davon Rechtsverfahren und damit verbundene Maßnahmen	95	20
davon Restrukturierungsmaßnahmen	7	73
MAN Truck & Bus	57	39
davon Rechtsverfahren und damit verbundene Maßnahmen	57	39
TRATON Operations	159	132
TRATON Financial Services	-	102
TRATON GROUP	159	234

In der aktuellen Berichtsperiode betragen die Bereinigungen bei TRATON Operations 159 Mio € (132 Mio €). Darin enthalten sind Aufwendungen von 151 Mio € (59 Mio €) im Zusammenhang mit zivilrechtlichen Klagen gegen Scania und MAN infolge der EU-Truck-Cases in einzelnen Ländern. Diese wurden im Rahmen der aktualisierten Bewertung der Risiken erfasst. Zudem umfassen die Bereinigungen 7 Mio € (73 Mio €) im Zusammenhang mit der Neuausrichtung des Scania-Bus-Geschäfts. Bei TRATON Financial Services betragen die Bereinigungen im Vorjahr 102 Mio € im Zusammenhang mit der Veräußerung von Scania Finance Russland. Das Operative Ergebnis (bereinigt) der TRATON GROUP stieg somit um 332 Mio € (11 %) gegenüber dem Vorjahr.

Die Operative Rendite (bereinigt) der TRATON GROUP konnte um 0,7 Prozentpunkte auf 9,3 % (8,6 %) gesteigert werden. Bei TRATON Operations betrug die Steigerung der Operativen Rendite (bereinigt) 1,1 Prozentpunkte auf 10,4 % (9,3 %).

Finanzergebnis

Das Finanzergebnis der TRATON GROUP ging in den ersten neun Monaten 2024 um 188 Mio € (-79 %) gegenüber dem Vorjahr zurück. Wesentlicher Treiber für den Rückgang waren Währungsumrechnungseffekte auf die Nettoverschuldung, vor allem aufgrund der Abwertung des brasilianischen Reals gegenüber dem Euro. Verbessernd wirkte hingegen vor allem das höhere Ergebnis der nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligung an Sinotruk (Hong Kong) Limited, Hongkong/China (Sinotruk).

Steuern

Die Ertragsteuern erhöhten sich in der aktuellen Berichtsperiode um 100 Mio €. Dies entspricht einer Steuerquote von 23 % (21 %). Die im Vergleich zum Vorjahr leicht höhere Steuerquote ist im Wesentlichen durch den Wegfall entlastender Effekte aus dem Ansatz von Verlustvorträgen aus Vorjahren geprägt.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

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

	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	56.413	61.781	-9 %
Absatz (in Einheiten)	74.055	67.743	9 %
davon Lkw	70.034	64.283	9 %
davon Busse	4.021	3.460	16 %
Book-to-bill Ratio	0,76	0,91	-0,15
Umsatz (in Mio €)	13.911	12.646	10 %
Neufahrzeuge	9.458	8.105	17 %
Vehicle-Services-Geschäft ¹	2.871	2.761	4 %
Sonstige	1.583	1.780	-11 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	1.998	1.622	376
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	14,4	12,8	1,5 ppt.

¹ enthält Originalteile und Werkstattleistungen

Scania Vehicles & Services verzeichnete einen deutlichen Rückgang im Lkw-Auftragseingang gegenüber dem Vergleichszeitraum. Dies hatte u. a. mit der anhaltenden Kaufzurückhaltung in der Region EU27+3 zu tun. In Südamerika wurden Aufträge im 3. Quartal 2024 nur sehr restriktiv angenommen, um den Qualitätsansprüchen beim Ausrollen einer neuen Softwaregeneration Rechnung zu tragen. Der Auftragseingang bei Bussen konnte hingegen erheblich gesteigert werden. Dank des soliden Auftragsbestands, stabiler Lieferketten und des gestiegenen Produktionsvolumens konnte der Absatz spürbar gesteigert werden.

Auch der Umsatz konnte gegenüber dem Vorjahr spürbar gesteigert werden. Dieses Wachstum ist im Wesentlichen auf das sehr stark gestiegene Neufahrzeug-Geschäft in Südamerika zurückzuführen. In der Region EU27+3 verzeichnete Scania Vehicles & Services einen moderaten Umsatzanstieg gegenüber dem Vorjahr. Neben dem volumenbedingten Umsatzanstieg wurde das Operative Ergebnis (bereinigt) durch einen positiven Preis- und Produktmix sowie geringere Produktkosten positiv beeinflusst. Auch im Vehicle-Services-Geschäft wirkten sich verbesserte Margen positiv auf das Ergebnis aus. Gegenläufig

wirkten Belastungen aufgrund gestiegener Personalkosten auf das Operative Ergebnis (bereinigt).

MAN Truck & Bus

	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	54.858	65.838	-17 %
Absatz (in Einheiten)	69.215	84.244	-18 %
davon Lkw	46.275	60.718	-24 %
davon Busse	3.632	3.631	0 %
davon MAN TGE	19.308	19.895	-3 %
Book-to-bill Ratio	0,79	0,78	0,01
Umsatz (in Mio €)	10.133	10.643	-5 %
Neufahrzeuge	6.177	6.697	-8 %
Vehicle-Services-Geschäft ¹	2.178	2.103	4 %
Sonstige	1.778	1.842	-3 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	751	757	-5
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	7,4	7,1	0,3 ppt.

¹ enthält Originalteile und Werkstattleistungen

MAN Truck & Bus verzeichnete im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahr einen erheblichen Rückgang im Auftragseingang. Dies lag insbesondere an einer schwächeren Nachfrage nach Lkw in der Region EU27+3. Der erhebliche Absatzrückgang gegenüber dem Vorjahreszeitraum ist im Wesentlichen auf das schwache Lkw-Marktumfeld in Deutschland, einen Lkw-Modelljahreswechsel im 1. Halbjahr 2024 und auf Nachholeffekte im Vergleichszeitraum zurückzuführen. Beim Bus-Absatz führten v. a. im 3. Quartal 2024 höhere regulatorische Anforderungen an die Softwaresysteme der Fahrzeuge in der Region EU27+3 zu Verzögerungen.

Trotz des erheblichen Absatzrückgangs war aufgrund eines besseren Produktmixes nur ein moderater Umsatzrückgang zu verzeichnen, wodurch auch das Operative Ergebnis (bereinigt) nahezu auf dem Niveau des Vorjahres lag. Darüber hinaus profitierte MAN trotz geringerer Auslastung der Produktion von einer verbesserten Kostenstruktur aufgrund des zum Jahresende 2023 abgeschlossenen Programms zur Neuausrichtung.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 **Segmente der TRATON GROUP**
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

International Motors (vorher: Navistar Sales & Services)

	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	42.774	37.539	14 %
Absatz (in Einheiten)	66.772	68.176	-2 %
davon Lkw	59.098	57.714	2 %
davon Busse	7.674	10.462	-27 %
Book-to-bill Ratio	0,64	0,55	0,09
Umsatz (in Mio €)	8.256	8.357	-1 %
Neufahrzeuge	6.084	5.946	2 %
Vehicle-Services-Geschäft ¹	1.388	1.562	-11 %
Sonstige	784	849	-8 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	564	546	18
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	6,8	6,5	0,3 ppt.

¹ enthält Originalteile

International Motors verzeichnete im Berichtszeitraum einen deutlichen Anstieg im Auftragseingang gegenüber dem Vorjahr, in dem der Auftragseingang durch eine restriktive Auftragsannahme aufgrund begrenzter Produktionskapazitäten infolge von Lieferengpässen gekennzeichnet war. Der Absatz lag leicht unter dem Vorjahr. Ursächlich hierfür war vor allem der verzögerte Hochlauf der Verkäufe des neuen Schulbusmodells im 1. Halbjahr 2024. Die vorübergehenden Verzögerungen in der Lkw-Endmontage aufgrund fehlender Teile, die durch einen Brand im Produktionswerk eines Spiegellieferanten im 2. Quartal 2024 verursacht wurden, konnten im 3. Quartal 2024 aufgeholt werden.

Der Umsatz lag leicht unter Vorjahresniveau, vor allem aufgrund eines Rückgangs im Vehicle-Services-Geschäft, das durch rückläufige Transportaktivität in den USA negativ beeinflusst wurde, was das Operative Ergebnis (bereinigt) belastete. Eine verbesserte Preisdurchsetzung wirkte sich dagegen positiv auf das Operative Ergebnis (bereinigt) sowie die Operative Rendite (bereinigt) aus.

Volkswagen Truck & Bus

	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Auftragseingang (in Einheiten)	35.745	24.891	44 %
Absatz (in Einheiten)	35.742	29.752	20 %
davon Lkw	30.214	24.711	22 %
davon Busse	5.528	5.041	10 %
Book-to-bill Ratio	1,00	0,84	0,16
Umsatz (in Mio €)	2.328	1.943	20 %
Neufahrzeuge	2.159	1.784	21 %
Vehicle-Services-Geschäft ¹	134	120	12 %
Sonstige	34	38	-9 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	278	186	92
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	12,0	9,6	2,4 ppt.

¹ enthält Originalteile und Werkstattleistungen

Volkswagen Truck & Bus (VWTB) verzeichnete im Berichtszeitraum einen starken Absatzanstieg. Dies war im Wesentlichen auf geringe Lkw- und Bus-Absätze im Vorjahr aufgrund der Einführung einer neuen Emissionsnorm sowie eine verbesserte Konjunktur im Berichtszeitraum zurückzuführen. Neben dem volumenbedingten Umsatzanstieg wirkte sich eine verbesserte Produktpositionierung sowie Preisdurchsetzung in Brasilien positiv auf das Operative Ergebnis (bereinigt) und die Operative Rendite (bereinigt) aus.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 **Segmente der TRATON GROUP**
- 11 **Netto-Cashflow**
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen**TRATON Financial Services**

	9M 2024	9M 2023	Veränderung
Umsatz (in Mio €)	1.409	1.158	22 %
Operatives Ergebnis (bereinigt) (in Mio €)	158	221	-63
Operative Rendite (bereinigt) (in %)	11,2	19,1	-7,9 ppt.
Ergebnis vor Steuern (in Mio €)	156	119	37
Eigenkapital (in Mio €) ¹	1.926	1.870	57
Eigenkapitalrendite (in %)	10,9	7,9	3,1 ppt.

¹ Stand 30. September

Im bisherigen Jahresverlauf 2024 hat TRATON Financial Services die Aktivitäten von MAN Financial Services in mehreren neuen Märkten gestartet. Darüber hinaus wurde das konzerneigene Finanzdienstleistungsgeschäft von International Financial (zuvor Navistar Financial Services) weiter ausgebaut. Das Operative Ergebnis (bereinigt) lag wie erwartet unter dem Vorjahreszeitraum. Die höheren Kosten im Zusammenhang mit dem Ausbau des Financial Services Geschäfts, sowie gestiegene Refinanzierungs- und Risikokosten konnten durch ein höheres Portfoliovolumen nicht kompensiert werden.

Das Ergebnis vor Steuern lag sehr stark über dem Vorjahr. Das Ergebnis vor Steuern im Vergleichszeitraum wurde durch ein negatives kumuliertes Sonstiges Ergebnis von 102 Mio € aus Währungsumrechnungseffekten beeinflusst, die Scania Finance Russland zuzurechnen waren und bei der Veräußerung in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert wurden. Infolgedessen stieg die Eigenkapitalrendite.

Im Rahmen des Erwerbs wesentlicher Teile des weltweiten Finanzdienstleistungsgeschäfts von Volkswagen Financial Services für MAN und VWTB hat TRATON Financial Services in den ersten neun Monaten 2024 in Spanien, Polen, Deutschland und Südkorea die Rechte auf das zukünftige MAN-Finanzdienstleistungsgeschäft übernommen. Zudem wurden in Österreich 100 % der Anteile an der MAN Financial Services GesmbH, Eugendorf/Österreich, erworben. Die übertragene Gegenleistung betrug 183 Mio €. Der Unterschiedsbetrag zwischen der übertragenen Gegenleistung und dem Nettovermögen zu Buchwerten zu den Erwerbszeitpunkten von 168 Mio € wurde mit dem Eigenkapital verrechnet. Am 25. September wurden 188 Mio € konzernintern in die TRATON Financial Services AB eingelegt.

Netto-Cashflow**VERKÜRZTE KAPITALFLUSSRECHNUNG DER TRATON GROUP**

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023
Brutto-Cashflow	4.143	4.001	4.273	4.223	381	451	-510	-673
Veränderung Working Capital	-3.500	-2.379	-1.323	-1.448	-2.612	-1.227	435	295
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit	644	1.621	2.949	2.775	-2.230	-776	-75	-378
Cashflow aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts	-1.670	-1.491	-1.605	-372	-49	-683	-16	-437
Netto-Cashflow	-1.026	130	1.344	2.403	-2.279	-1.459	-91	-815

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Der Cashflow aus der Geschäftstätigkeit der TRATON GROUP sank in den ersten neun Monaten 2024 um 978 Mio € auf 644 Mio €. Dies resultierte in erster Linie aus einer um 1,1 Mrd € höheren Mittelbindung im Working Capital, was vorwiegend auf den höheren Anstieg der Forderungen aus dem Finanzdienstleistungsgeschäft von 1,4 Mrd € zurückzuführen ist. Gegenläufig wirkte der Anstieg des Brutto-Cashflows um 143 Mio €, der vor allem das um 407 Mio € höhere Operative Ergebnis, in Verbindung mit den um 151 Mio € höheren Steuerzahlungen widerspiegelt.

Im Berichtszeitraum stieg die Mittelbindung im Working Capital um insgesamt 3,5 Mrd €. Darin wirkten hauptsächlich die um 2,3 Mrd € angestiegenen Forderungen aus dem Finanzdienstleistungsgeschäft, welche aus der Ausweitung des Geschäftsvolumens resultierten und sich im Netto-Cashflow von TRATON Financial Services zeigten. Darüber hinaus wirkte der Anstieg der Vorräte um 1,1 Mrd € innerhalb von TRATON Operations.

Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit des laufenden Geschäfts erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 179 Mio € auf –1,7 Mrd €, was mit 328 Mio € vorwiegend auf erhöhte Investitionen in Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte und aktivierte Entwicklungskosten zurückzuführen ist. Zudem wirkte im Vorjahr die Veräußerung von Scania Finance Russland mit 96 Mio € positiv. Dieser Effekt ergab sich aus der Kaufpreiszahlung von 400 Mio € im Geschäftsfeld TRATON Operations, abzüglich des Abgangs der liquiden Mittel von Scania Finance Russland von 304 Mio €, der im Geschäftsfeld TRATON Financial Services wirkte. Gegenläufig wirkte im Vorjahr die Zahlung von 275 Mio € für den schrittweisen Erwerb wesentlicher Teile des weltweiten MAN- und VWTB-Finanzdienstleistungsgeschäfts im Geschäftsfeld TRATON Financial Services.

Im Vorjahr führte zusätzlich die Anpassung der Beteiligungsstruktur des Finanzdienstleistungsgeschäfts bei TRATON Operations zu einem positiven Effekt von 499 Mio € auf den Cashflow aus der Investitionstätigkeit sowie den Netto-Cashflow. In diesem Zusammenhang belasteten Dividendenzahlungen von 547 Mio € den Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit von TRATON Operations. Diese Effekte wurden auf Ebene der TRATON GROUP eliminiert.

Sachinvestitionen bei TRATON Operations

Der Anstieg der Sachinvestitionen im 3. Quartal 2024 von 854 Mio € auf 1,0 Mrd € ist zum größten Teil auf Scania Vehicles & Services aufgrund des Aufbaus des Produktionsstandortes in China sowie auf Investitionen im Zusammenhang mit der Weiterentwicklung eines Fahrerhauses für schwere Lkw bei International Motors zurückzuführen.

Primäre Forschungs- und Entwicklungskosten bei TRATON Operations

Die primären Forschungs- und Entwicklungskosten lagen im Berichtszeitraum bei 1,7 Mrd € und damit über dem Vorjahr (1,6 Mrd €). Die Steigerung ist auf vermehrte Entwicklungstätigkeiten in Zukunftstechnologien und für den Aufbau des TRATON Modular System zurückzuführen. Es wurden Entwicklungskosten von 627 Mio € (493 Mio €) aktiviert, so dass sich eine Aktivierungsquote von 35,9 % (31,7 %) ergab. Die nicht aktivierbaren Forschungs- und Entwicklungskosten sind in den Umsatzkosten enthalten.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung**
- 14 Prognosebericht

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Nettoliquidität/-verschuldung

NETTOLIQUIDITÄT/-VERSCHULDUNG DER TRATON GROUP

in Mio €	TRATON GROUP		TRATON Operations		TRATON Financial Services		Corporate Items	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Flüssige Mittel	2.129	1.730	5.268	4.256	318	246	-3.457	-2.772
Wertpapiere, Geldanlagen und Darlehen an verbundene Unternehmen	978	427	271	1.653	225	331	482	-1.557
Bruttoliquidität	3.107	2.157	5.539	5.909	543	576	-2.975	-4.329
Kreditstand	-24.873	-21.704	-6.653	-6.527	-16.228	-14.347	-1.992	-830
Nettoliquidität/-verschuldung	-21.766	-19.547	-1.114	-617	-15.685	-13.770	-4.967	-5.159

Die Nettoverschuldung erhöhte sich im Berichtszeitraum um 2,2 Mrd € auf 21,8 Mrd €, vorwiegend aufgrund des Netto-Cashflows. Ausführliche Informationen hierzu finden sich im Abschnitt „**Netto-Cashflow**“.

Die TRATON GROUP hat zur Finanzierung ihrer Tätigkeiten im Berichtszeitraum Anleihen über 5,0 Mrd € (2,8 Mrd €) emittiert, darunter 4,0 Mrd € (2,3 Mrd €) von TRATON Finance Luxembourg S.A., Strassen/Luxemburg (TRATON Finance), zugeordnet in den Corporate Items. Im Gegenzug erfolgten Tilgungen von insgesamt 1,7 Mrd € (1,5 Mrd €). Davon entfielen auf TRATON Finance innerhalb der Corporate Items 1,0 Mrd € (612 Mio €) und auf Scania Vehicles & Services im Geschäftsfeld TRATON Operations 377 Mio € (869 Mio €). Die Anleiheemissionen und -tilgungen betrafen im Wesentlichen die European-Medium-Term-Notes-Programme.

Hinzu kam die Aufnahme langfristiger Darlehen gegenüber Volkswagen International Finance N.V., Amsterdam/Niederlande von 690 Mio € (- Mio €) sowie die Zunahme von Kreditverbindlichkeiten gegenüber der Volkswagen Group of America Finance von 465 Mio € (- Mio €). Durch den Erwerb wesentlicher Teile des MAN-Finanzdienstleistungsgeschäfts kam es seitens TRATON Financial Services zu der Übernahme eines Darlehens gegenüber Volkswagen Financial Services AG mit Stand per 30. September 2024 von 221 Mio € (- Mio €). Gegenläufig wurden Schuldscheindarlehen seitens der TRATON SE von 350 Mio € (- Mio €) getilgt.

Des Weiteren reduzierten sich die übrigen Finanzverbindlichkeiten um 864 Mio €, größtenteils aufgrund der Rückzahlung externer Darlehen sowie der Tilgung von Commercial-Paper-Verbindlichkeiten, die vorwiegend den Corporate Items zugeordnet waren.

Seitens der TRATON SE wurden 650 Mio € (250 Mio €) kurzfristig bei der Volkswagen AG angelegt.

Zudem hat die TRATON SE für das Geschäftsjahr 2023 eine mehr als verdoppelte Dividende von 750 Mio € (350 Mio €) ausgeschüttet.

Der Nettoverschuldungsgrad für TRATON Operations inklusive Corporate Items betrug zum 30. September 2024 -1,0 (-1,0). So konnte eine Erhöhung der Nettoverschuldung von TRATON Operations inklusive Corporate Items auf 6,1 Mrd € (5,8 Mrd €) durch den Anstieg des EBITDA (bereinigt) für TRATON Operations inklusive Corporate Items auf 5,9 Mrd € (5,5 Mrd €) kompensiert werden.

4 Geschäftsverlauf

- 4 Wesentliche Ereignisse
- 5 Auftragseingang und Absatz
TRATON Operations nach Ländern
- 7 Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung
der TRATON GROUP
- 9 Segmente der TRATON GROUP
- 11 Netto-Cashflow
- 12 Sachinvestitionen bei TRATON Operations
- 12 Primäre Forschungs- und Entwicklungs-
kosten bei TRATON Operations
- 13 Nettoliquidität/-verschuldung
- 14 **Prognosebericht**

15 Ausgewählte Finanzinformationen

Prognosebericht

Basierend auf der Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2024 sowie einer in Summe unveränderten Erwartung hinsichtlich der Entwicklung der für die TRATON GROUP relevanten Lkw- und Bus-Märkte, bestätigt der Vorstand der TRATON SE die im Geschäftsbericht 2023 veröffentlichte und im Halbjahresfinanzbericht 2024 bestätigte Prognose für das Jahr 2024 für alle Leistungsindikatoren.

Die finanzielle Steuerung der TRATON GROUP wurde im 1. Halbjahr angepasst. Die Kapitalrendite (ROI) für TRATON Operations wird nicht länger zur internen Steuerung herangezogen und entfällt somit als bedeutsamster finanzieller Leistungsindikator. Somit wird keine aktuelle Prognose für diesen Leistungsindikator für 2024 ermittelt.

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

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

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Gewinn- und Verlustrechnung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 30. September

in Mio €	9M 2024	9M 2023
Umsatz	35.253	34.176
Umsatzkosten	-27.662	-27.390
Bruttoergebnis vom Umsatz	7.591	6.785
Vertriebskosten	-2.802	-2.646
Verwaltungskosten	-1.299	-1.128
Nettowertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte	-97	-41
Sonstige betriebliche Erträge	1.140	1.106
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.431	-1.380
Operatives Ergebnis	3.103	2.695
Ergebnis von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	207	124
Zinsertrag	344	241
Zinsaufwand	-728	-607
Übriges Finanzergebnis	-249	3
Finanzergebnis	-427	-239
Ergebnis vor Steuern	2.676	2.456
Ertragsteuern	-615	-516
tatsächlich	-790	-692
latent	175	177
Ergebnis nach Steuern	2.060	1.940
davon Aktionäre der TRATON SE	2.061	1.940
davon Minderheitsanteile	-1	0
Ergebnis je Aktie in € (verwässert/unverwässert)	4,12	3,88

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Verkürzte Gesamtergebnisrechnung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 30. September

in Mio €	9M 2024	9M 2023
Ergebnis nach Steuern	2.060	1.940
Im Eigenkapital erfasste Neubewertungen aus Pensionsplänen nach Steuern	4	129
Fair-Value-Bewertung der Sonstigen Beteiligungen nach Steuern	-39	-7
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	1	3
Posten, die zukünftig nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-34	125
Währungsumrechnungsdifferenzen nach Steuern	-489	19
Cashflow Hedges nach Steuern	-14	-20
Kosten der Sicherungsmaßnahmen nach Steuern	-1	7
Im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, nach Steuern	0	0
Posten, die zukünftig in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-504	7
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-538	132
Gesamtergebnis	1.522	2.072
davon Aktionäre der TRATON SE	1.523	2.072
davon Minderheitsanteile	-1	0

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Bilanz

Vermögen der TRATON GROUP zum 30. September 2024 und 31. Dezember 2023

in Mio €	30.09.2024	31.12.2023
Langfristige Vermögenswerte		
Geschäfts- oder Firmenwerte	5.973	6.083
Immaterielle Vermögenswerte	7.066	7.114
Sachanlagen	9.083	8.964
Vermietete Vermögenswerte	5.110	5.658
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	1.526	1.482
Sonstige Beteiligungen	164	235
Langfristige Ertragsteuerforderungen	133	109
Aktive latente Steuern	2.583	2.366
Langfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	8.671	7.767
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	605	469
Sonstige langfristige Forderungen	278	350
	41.193	40.598
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	8.328	7.447
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.391	3.894
Kurzfristige Ertragsteuerforderungen	351	172
Kurzfristige Forderungen aus Finanzdienstleistungen	6.631	5.554
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	952	918
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.364	1.334
Wertpapiere und Geldanlagen	768	53
Flüssige Mittel	2.129	1.730
	23.913	21.101
Bilanzsumme	65.106	61.699

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Bilanz

Eigenkapital und Schulden der TRATON GROUP zum 30. September 2024 und 31. Dezember 2023

in Mio €	30.09.2024	31.12.2023
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	500	500
Kapitalrücklage	13.295	13.295
Gewinnrücklagen	6.589	5.464
Kumuliertes Sonstiges Ergebnis	-3.316	-2.777
Eigenkapital der Aktionäre der TRATON SE	17.069	16.482
Minderheitsanteile	5	6
	17.074	16.488
Langfristige Schulden		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	16.200	14.044
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.847	1.847
Langfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	10	0
Passive latente Steuern	751	681
Ertragsteuerrückstellungen langfristig	269	264
Sonstige langfristige Rückstellungen	1.602	1.534
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.818	2.172
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	2.259	2.299
	24.756	22.842
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	8.673	7.660
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.511	5.791
Kurzfristige Ertragsteuerverbindlichkeiten	366	226
Ertragsteuerrückstellungen kurzfristig	56	16
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.180	1.993
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	2.085	2.115
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.405	4.567
	23.275	22.369
Bilanzsumme	65.106	61.699

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Kapitalflussrechnung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 30. September

in Mio €	9M 2024	9M 2023
Flüssige Mittel am 01.01.	1.730	1.743
Ergebnis vor Steuern	2.676	2.456
Ertragsteuerzahlungen	-784	-633
Abschreibungen und Wertminderungen auf Immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien ¹	1.057	1.013
Abschreibungen und Wertminderungen auf aktivierte Entwicklungskosten ¹	390	315
Wertminderungen auf Beteiligungen ¹	1	1
Abschreibungen und Wertminderungen auf Vermietete Erzeugnisse ¹	726	820
Veränderung der Pensionen	-8	16
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagegegenständen und Beteiligungen	-3	99
Ergebnis aus der At-Equity-Bewertung	-105	-97
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	194	10
Veränderung der Vorräte	-1.058	-1.235
Veränderung der Forderungen (ohne Finanzdienstleistungen)	191	-387
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzverbindlichkeiten)	-474	170
Veränderung der Rückstellungen	326	356
Veränderung der Vermieteten Erzeugnisse	-193	-397
Veränderung der Forderungen aus Finanzdienstleistungen	-2.291	-887
Cashflow aus der Geschäftstätigkeit	644	1.621
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte (ohne aktivierte Entwicklungskosten) und Sachanlagen ²	-1.050	-857
Zugänge aktivierter Entwicklungskosten	-627	-493
Erwerb von Tochtergesellschaften und sonstigen Geschäftsbetrieben	-37	-266
Erwerb von sonstigen Beteiligungen	-28	-54
Veräußerung von Tochtergesellschaften	27	128
Veräußerung von sonstigen Beteiligungen	10	-
Erlöse aus dem Abgang von Immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	35	50
Veränderung der Wertpapiere und Geldanlagen	-685	-236
Veränderung der Darlehen	-19	-19

¹ saldiert mit Zuschreibungen

² davon TRATON Operations: -1.042 Mio € (-854 Mio €)



4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

in Mio €	9M 2024	9M 2023
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-2.374	-1.746
Dividendenausschüttungen	-750	-350
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anleihen	4.996	2.810
Tilgung von Anleihen	-1.734	-1.525
Tilgung von Schuldscheindarlehen	-350	-
Kreditgewährung von Volkswagen-Gesellschaften ³	1.420	-
Kreditrückzahlung an Volkswagen-Gesellschaften ⁴	-297	-1.720
Veränderungen der übrigen Finanzverbindlichkeiten	-864	1.127
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-197	-199
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	2.224	142
Wechselkursbedingte Änderungen der Flüssigen Mittel	-94	-39
Veränderung der Flüssigen Mittel	399	-21
Flüssige Mittel am 30.09.	2.129	1.722

3 Volkswagen AG, Volkswagen International Finance, Volkswagen Group of America Finance

4 Volkswagen AG, Volkswagen International Luxembourg

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse der TRATON GROUP zum 30. September 2024 und 31. Dezember 2023

in Mio €	30.09.2024	31.12.2023
Verpflichtungen aus Rückkaufgarantien	2.780	2.926
Verpflichtungen aus Bürgschaften	556	777
Sonstige Eventualverbindlichkeiten	1.011	1.133
	4.346	4.835

Segmentberichterstattung der TRATON GROUP vom 1. Januar bis 30. September

BERICHTSSEGMENTE 2024

in Mio €	Scania Vehicles & Services	MAN Truck & Bus	International Motors ¹	Volkswagen Truck & Bus	TRATON Financial Services	Summe der Segmente	Überleitung	TRATON GROUP	davon TRATON Operations
Umsatz gesamt	13.911	10.133	8.256	2.328	1.409	36.039	-786	35.253	34.266
Konzerninterner Umsatz	-380	-239	-26	-2	-119	-766	766	-	-298
Außenumsatz	13.531	9.894	8.230	2.326	1.291	35.273	-20	35.253	33.968
Operatives Ergebnis (bereinigt)	1.998	751	564	278	158	3.749	-488	3.261	3.570

¹ Das Segment International Motors entspricht dem bisher unter der Bezeichnung Navistar Sales & Services berichteten Segment.

BERICHTSSEGMENTE 2023

in Mio €	Scania Vehicles & Services	MAN Truck & Bus	International Motors ¹	Volkswagen Truck & Bus	TRATON Financial Services	Summe der Segmente	Überleitung	TRATON GROUP	davon TRATON Operations
Umsatz gesamt	12.646	10.643	8.357	1.943	1.158	34.746	-571	34.176	33.352
Konzerninterner Umsatz	-296	-194	12	-5	-97	-581	581	-	-235
Außenumsatz	12.350	10.449	8.369	1.937	1.061	34.165	11	34.176	33.117
Operatives Ergebnis (bereinigt)	1.622	757	546	186	221	3.331	-402	2.929	3.113

¹ Das Segment International Motors entspricht dem bisher unter der Bezeichnung Navistar Sales & Services berichteten Segment.

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

ÜBERLEITUNG AUF DAS ERGEBNIS VOR STEUERN DER TRATON GROUP

in Mio €	9M 2024	9M 2023
Operatives Ergebnis (bereinigt), Summe der Segmente	3.749	3.331
Sondereffekte im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine	-	-102
Sondereffekte aus Rechtsverfahren und damit verbundenen Maßnahmen	-151	-59
Sondereffekte aus Restrukturierungsmaßnahmen	-7	-73
Operatives Ergebnis der TRATON Holding	-132	-128
Ergebniseffekte aus den nicht den Segmenten zugeordneten Kaufpreisallokationen	-209	-217
Konsolidierung	-146	-57
Operatives Ergebnis der TRATON GROUP	3.103	2.695
Finanzergebnis	-427	-239
Ergebnis vor Steuern der TRATON GROUP	2.676	2.456

4 Geschäftsverlauf

15 Ausgewählte Finanzinformationen

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

Finanzkalender

10.03.2025

Geschäftsbericht 2024

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

München, 24. Oktober 2024

TRATON SE

Der Vorstand

Impressum

Herausgeber

TRATON SE
Hanauer Str. 26
80992 München
www.traton.com

Corporate Communications

media-relations@traton.com

Investor Relations

investor.relations@traton.com

T: +49 89 36098 70

Konzept und Gestaltung

3st kommunikation GmbH, Mainz

Copyright

©2024 bei TRATON SE und
3st kommunikation GmbH

WWW.TRATON.COM