

Testo SE & Co. KGaA

Titisee-Neustadt

Konzernabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023

Aktiva

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| A. Anlagevermögen | | | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 921.749,34 | | 1.570.212,30 | |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert | 206.443,00 | | 316.663,00 | |
| 3. Geleistete Anzahlungen | 1.542.573,51 | 2.670.765,85 | 336.088,17 | 2.222.963,47 |
| II. Sachanlagen | | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 98.892.797,48 | | 96.716.298,17 | |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 18.666.027,50 | | 17.723.691,76 | |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 11.492.960,84 | | 10.652.723,54 | |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 4.474.532,35 | 133.526.318,17 | 4.988.171,37 | 130.080.884,84 |
| III. Finanzanlagen | | | | |
| 1. Wertpapiere des Anlagevermögens | 652.748,02 | | 599.919,91 | |
| 2. Sonstige Ausleihungen | 167.918,89 | 820.666,91 | 169.154,90 | 769.074,81 |
| | | 137.017.750,93 | | 133.072.923,12 |
| B. Umlaufvermögen | | | | |
| I. Vorräte | | | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 37.743.389,85 | | 38.013.206,40 | |
| 2. Unfertige Erzeugnisse | 3.232.473,25 | | 3.285.509,73 | |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren | 30.453.847,20 | | 34.743.553,28 | |



| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 106.337,17 | 71.536.047,47 | 73.250,44 | 76.115.519,85 |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 67.976.869,00 | | 61.074.260,37 | |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände | 9.385.248,87 | 77.362.117,87 | 13.405.201,16 | 74.479.461,53 |
| III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks | | | | |
| | | 240.826.047,35 | | 222.395.939,92 |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | |
| | | 5.643.265,44 | | 5.195.203,80 |
| D. Aktive latente Steuern | | | | |
| | | 15.392.356,31 | | 14.813.696,45 |
| | | 398.879.420,03 | | 375.477.763,29 |

Passiva

| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | | | | |
| ./. Eigene Aktien | | 280.392,00 | | 294.415,00 |
| Ausgegebenes Kapital | | | | |
| II. Kapitalrücklage | | 4.914.464,00 | | 4.914.464,00 |
| III. Gewinnrücklagen | | | | |
| 1. Gesetzliche Rücklage | 1.981.611,94 | | 1.860.837,97 | |
| 2. Satzungsmäßige Rücklagen | 56.470.499,22 | | 46.096.901,53 | |
| 3. Andere Gewinnrücklagen | 70.315.315,33 | 128.767.426,49 | 65.812.127,27 | 113.769.866,77 |
| IV. Eigenkapitaldifferenz aus der Währungsumrechnung | | | | |
| | | -9.257.379,39 | | -4.106.480,71 |
| V. Konzernbilanzgewinn | | | | |
| | | 108.066.305,69 | | 94.792.164,20 |
| VI. Nicht beherrschende Anteile | | | | |
| | | 332.042,53 | | 350.027,31 |
| | | 244.542.467,32 | | 221.425.626,57 |
| B. Rückstellungen | | | | |
| 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 51.583.308,12 | | 51.866.347,36 |
| 2. Steuerrückstellungen | | 16.976.592,31 | | 13.531.442,64 |
| 3. Sonstige Rückstellungen | | 27.114.907,17 | | 26.958.282,00 |
| | | 95.674.807,60 | | 92.356.072,00 |



| | 31.12.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|------------|----------------|------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| C. Verbindlichkeiten | | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 18.254.823,07 | | 21.638.609,44 |
| 2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | | 626.314,71 | | 605.800,33 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 14.990.836,11 | | 20.137.095,70 |
| 4. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel | | 12.165,72 | | 23.150,06 |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | 21.168.639,43 | | 16.520.565,77 |
| | | 55.052.779,04 | | 58.925.221,30 |
| D. Rechnungsabgrenzungsposten | | 3.609.366,07 | | 2.770.843,42 |
| | | 398.879.420,03 | | 375.477.763,29 |

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

| | 2023 | | 2022 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 1. Umsatzerlöse | | 453.752.611,95 | | 427.315.292,86 |
| 2. Verminderung/Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | | -3.921.344,46 | | 6.244.411,47 |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen | | 397.379,00 | | 420.124,00 |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge | | 18.155.022,53 | | 18.977.732,57 |
| - davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 1.713.514,71 (i. Vj. EUR 4.501.641,65) - | | | | |
| 5. Materialaufwand | | | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | 78.379.414,35 | | 92.821.725,58 | |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | 15.510.336,71 | 93.889.751,06 | 14.063.117,02 | 106.884.842,60 |
| 6. Personalaufwand | | | | |
| a) Löhne und Gehälter | 170.697.206,97 | | 156.434.801,48 | |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 34.602.242,03 | 205.299.449,00 | 36.364.201,76 | 192.799.003,24 |
| - davon für Altersversorgung und für Unterstützung EUR 6.731.611,50 (i. Vj. EUR 10.885.292,67) - | | | | |
| 7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | 12.901.391,19 | | 12.508.067,45 |
| 8. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | 107.620.012,71 | | 90.756.922,73 |



| | 2023 | | 2022 |
|---|------|----------------|---------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| - davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 5.171.207,61 (i. Vj. EUR 4.329.188,06) - | | | |
| 9. Erträge aus Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | | 26.657,17 | 13.117,61 |
| 10. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 3.139.249,71 | 844.159,05 |
| 11. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | 293.026,00 | 4.764.611,02 |
| - davon Aufwendungen aus der Abzinsung EUR 62.853,00 (i. Vj. EUR 3.212.725,39) - | | | |
| 12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 15.357.796,37 | 11.555.656,14 |
| - davon Ertrag aus der Veränderung bilanzierter latenter Steuern EUR 578.659,86 (i. Vj. EUR 3.233.748,03) - | | | |
| 13. Ergebnis nach Steuern | | 36.188.149,57 | 34.545.734,38 |
| 14. Sonstige Steuern | | 1.228.441,62 | 1.133.128,24 |
| 15. Konzernjahresüberschuss | | 34.959.707,95 | 33.412.606,14 |
| 16. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | 83.478.932,28 | 62.119.857,20 |
| 17. Einstellung in die Gewinnrücklagen | | 10.230.252,11 | 490.807,84 |
| 18. Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne | | 191.536,69 | 279.032,79 |
| 19. Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Verluste | | 49.454,26 | 29.541,49 |
| 20. Konzernbilanzgewinn | | 108.066.305,69 | 94.792.164,20 |

Konzernkapitalflussrechnung

Über die Liquiditätssituation und die finanzielle Entwicklung gibt folgende Kapitalflussrechnung Aufschluss:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| Periodenergebnis (Konzernjahresüberschuss einschließlich Ergebnisanteile anderer Gesellschafter) | 34.959.708 | 33.412.606 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 12.901.391 | 12.508.067 |
| Abnahme/Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 2.222.354 | -21.673.280 |
| Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | -7.181.528 | -3.956.805 |
| Zunahme der langfristigen Rückstellungen | 1.414.951 | 4.853.632 |
| Abnahme/Zunahme der kurzfristigen Rückstellungen | -383.154 | 3.958.229 |
| Zunahme (i. Vj. Abnahme) Steuerrückstellung | 1.218.991 | -265.003 |
| Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | -100.818 | -1.017.584 |
| Zinsaufwendungen/-erträge | -2.846.224 | 3.920.452 |



| | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| | EUR | EUR |
| Ertragsteueraufwand | 15.357.796 | 11.555.656 |
| Ertragsteuerzahlungen | -8.634.262 | -6.816.488 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 48.929.206 | 36.479.482 |
| Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens | 98.809 | 31.684 |
| Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen | -1.402.536 | -871.066 |
| Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens | 889.232 | 918.539 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen | -16.910.332 | -14.385.027 |
| Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens | 23.575 | 2.588.792 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen | -119.827 | -36.098 |
| Erhaltene Zinsen | 2.623.573 | 1.391.738 |
| Einzahlung aus Ausgabe eigener Aktien | 802.048 | 11.073 |
| Auszahlung für Erwerb eigener Aktien | -899.099 | -915.801 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten | 279.214 | 553.888 |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzkrediten | -3.687.777 | -4.455.704 |
| Gezahlte Zinsen | -260.897 | -569.870 |
| Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des Mutterunternehmens | -9.000.000 | -12.000.000 |
| Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter | -80.000 | 0 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -12.846.511 | -17.376.413 |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds | 21.285.188 | 8.741.629 |
| Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds | -1.158.264 | 33.980 |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 71.800.959 | 63.025.349 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 91.927.882 | 71.800.959 |

Der Finanzmittelbestand setzt sich wie folgt zusammen:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Veränderung |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Flüssige Mittel | 91.927.882 | 71.800.959 | 20.126.924 |

Konzerneigenkapitalspiegel



| Eigenkapital des Mutterunternehmens | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------|---|--------------|
| Gezeichnetes Kapital | | | | |
| in EUR | Gezeichnetes Kapital | Eigene Anteile | Nicht eingeforderte ausstehende Einlagen | Summe |
| Stand zum 31.12.2021 | 12.000.000 | -267.488 | 0 | 11.732.512 |
| Ausgabe von Anteilen | | 11.073 | | 11.073 |
| Erwerb eigene Anteile | | -38.000 | | -38.000 |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | 0 |
| Ausschüttung | | | | 0 |
| Währungsumrechnung | | | | 0 |
| Übrige Veränderungen | | | | 0 |
| Konzernjahresüberschuss | | | | 0 |
| Stand zum 31.12.2022 | 12.000.000 | -294.415 | 0 | 11.705.585 |
| Ausgabe von Anteilen | | 48.054 | | 48.054 |
| Erwerb eigene Anteile | | -34.031 | | -34.031 |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | 0 |
| Ausschüttung | | | | 0 |
| Währungsumrechnung | | | | 0 |
| Übrige Veränderungen | | | | 0 |
| Konzernjahresüberschuss | | | | 0 |
| Stand zum 31.12.2023 | 12.000.000 | -280.392 | 0 | 11.719.608 |

| Eigenkapital des Mutterunternehmens | | | | |
|--|------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Rücklagen | | | | |
| in EUR | Kapitalrücklage | Unterschiedsbetrag | Gewinnrücklagen | |
| | | | Gesetzliche Rücklage | Satzungsmäßige Rücklage |
| Stand zum 31.12.2021 | 4.914.464 | 0 | 1.808.578 | 45.559.417 |
| Ausgabe von Anteilen | | | | |
| Erwerb eigene Anteile | | | | |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | 6.483 | 537.485 |
| Ausschüttung | | | | |
| Währungsumrechnung | | | | |
| Übrige Veränderungen | | | 45.777 | |
| Konzernjahresüberschuss | | | | |
| Stand zum 31.12.2022 | 4.914.464 | 0 | 1.860.838 | 46.096.902 |



| Eigenkapital des Mutterunternehmens | | | | |
|--|------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Rücklagen | | | | |
| Gewinnrücklagen | | | | |
| in EUR | Kapitalrücklage | Unterschiedsbetrag | Gesetzliche Rücklage | Satzungsmäßige Rücklage |
| Ausgabe von Anteilen | | | | |
| Erwerb eigene Anteile | | | | |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | 4.616 | 10.208.115 |
| Ausschüttung | | | | |
| Währungsumrechnung | | | | |
| Übrige Veränderungen | | | 116.158 | 165.483 |
| Konzernjahresüberschuss | | | | |
| Stand zum 31.12.2023 | 4.914.464 | 0 | 1.981.612 | 56.470.499 |

| Eigenkapital des Mutterunternehmens | | | | |
|--|-------------------------|--------------|--------------|---|
| Rücklagen | | | | |
| Gewinnrücklagen | | | | |
| in EUR | Andere Rücklagen | Summe | Summe | Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung |
| Stand zum 31.12.2021 | 63.211.959 | 110.579.954 | 115.494.418 | -3.295.281 |
| Ausgabe von Anteilen | | 0 | 0 | |
| Erwerb eigene Anteile | -877.801 | -877.801 | -877.801 | |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | 2.465.024 | 3.008.992 | 3.008.992 | |
| Ausschüttung | | 0 | 0 | |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | -811.200 |
| Übrige Veränderungen | 1.012.945 | 1.058.722 | 1.058.722 | |
| Konzernjahresüberschuss | | 0 | 0 | |
| Stand zum 31.12.2022 | 65.812.127 | 113.769.867 | 118.684.331 | -4.106.481 |
| Ausgabe von Anteilen | 768.768 | 768.768 | 768.768 | |
| Erwerb eigene Anteile | -865.068 | -865.068 | -865.068 | |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | 2.333.574 | 12.546.306 | 12.546.306 | |
| Ausschüttung | | 0 | 0 | |
| Währungsumrechnung | | 0 | 0 | -5.150.899 |
| Übrige Veränderungen | 2.265.914 | 2.547.554 | 2.547.554 | |
| Konzernjahresüberschuss | | 0 | 0 | |



| Eigenkapital des Mutterunternehmens | | | | | |
|-------------------------------------|---|--|---|--|---------------------------|
| Rücklagen | | | | | |
| Gewinnrücklagen | | | | | |
| in EUR | Andere Rücklagen | Summe | Summe | Eigenkapitaldifferenz aus Währungsrechnung | |
| Stand zum 31.12.2023 | 70.315.315 | 128.767.426 | 133.681.890 | -9.257.379 | |
| Eigenkapital des Mutterunternehmens | | | | | |
| in EUR | Gewinnvortrag | Konzernjahresüberschuss der dem Mutterunternehmen zusteht | Eigenkapital | | |
| Stand zum 31.12.2021 | 42.999.153 | 33.636.066 | 200.566.868 | | |
| Ausgabe von Anteilen | | | 11.073 | | |
| Erwerb eigene Anteile | | | -915.801 | | |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | -3.008.991,75 | | 0 | | |
| Ausschüttung | -12.000.000 | | -12.000.000 | | |
| Währungsumrechnung | | | -811.200 | | |
| Übrige Veränderungen | 33.638.888 | -33.636.066 | 1.061.544 | | |
| Konzernjahresüberschuss | | 33.163.115 | 33.163.115 | | |
| Stand zum 31.12.2022 | 61.629.049 | 33.163.115 | 221.075.599 | | |
| Ausgabe von Anteilen | | | 816.822 | | |
| Erwerb eigene Anteile | | | -899.099 | | |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | -12.546.305,66 | | 0 | | |
| Ausschüttung | -9.000.000 | | -9.000.000 | | |
| Währungsumrechnung | | | -5.150.899 | | |
| Übrige Veränderungen | 33.165.936 | -33.163.115 | 2.550.376 | | |
| Konzernjahresüberschuss | | 34.817.626 | 34.817.626 | | |
| Stand zum 31.12.2023 | 73.248.680 | 34.817.626 | 244.210.425 | | |
| Nicht beherrschende Anteile | | | | | |
| in EUR | Nicht beherrschende Anteile vor Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung und Jahresergebnis | Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung | Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne/ Verluste | Summe | Konzerneigenkapital Summe |
| Stand zum 31.12.2021 | 429.593 | -442.978 | 150.523 | 137.138 | 200.704.006 |
| Ausgabe von Anteilen | | | | 0 | 11.073 |



| Nicht beherrschende Anteile | | | | | | |
|------------------------------------|---|--|--|--------------|----------------------------|--------------|
| in EUR | Nicht beherrschende Anteile vor Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung und Jahresergebnis | Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung | Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne/ Verluste | Summe | Konzerneigenkapital | Summe |
| Erwerb eigene Anteile | | | | 0 | | -915.801 |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | 0 | | 0 |
| Ausschüttung | | | | 0 | | -12.000.000 |
| Währungsumrechnung | | -36.602 | | -36.602 | | -847.802 |
| Ubrie Veränderungen | | | | 0 | | 1.061.544 |
| Konzernjahresuberschuss | | | 249.491 | 249.491 | | 33.412.606 |
| Stand zum 31.12.2022 | 580.115 | -479.579 | 249.491 | 350.027 | | 221.425.627 |
| Ausgabe von Anteilen | | | | 0 | | 816.822 |
| Erwerb eigene Anteile | | | | 0 | | -899.099 |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen | | | | 0 | | 0 |
| Ausschüttung | -80.000 | | | -80.000 | | -9.080.000 |
| Währungsumrechnung | | -76.337 | | -76.337 | | -5.227.236 |
| Ubrie Veränderungen | -3.730 | | | -3.730 | | 2.546.646 |
| Konzernjahresuberschuss | | | 142.082 | 142.082 | | 34.959.708 |
| Stand zum 31.12.2023 | 745.877 | -555.917 | 142.082 | 332.043 | | 244.542.467 |

Konzernanhang 2023

Allgemeine Hinweise

Der vorliegende Konzernabschluss wurde gemäß §§ 290 ff. HGB aufgestellt.

Zur Klarheit und Übersichtlichkeit des Konzernabschlusses haben wir die für einzelne Posten der Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung geforderten Zusatzangaben in den Anhang übernommen. Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung stellen wir nach dem Gesamtkostenverfahren auf.

Testo SE & Co. KGaA mit Sitz in Titisee-Neustadt. Die Gesellschaft ist unter der Nummer HRB 715057 beim Handelsregister Freiburg i. Br. eingetragen.

Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss umfasst die Testo SE & Co. KGaA, Titisee-Neustadt, sowie 7 inländische, 36 ausländische und 2 nicht konsolidierte Tochterunternehmen.

Die Gesellschaften OOO. Testo, Moskau, und Testo Vorrats SE, Titisee-Neustadt, werden gemäß § 296 Abs. 2 HGB aus Wesentlichkeitsgründen zum 31. Dezember 2023 nicht konsolidiert.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze



Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss der Testo SE & Co. KGaA einbezogenen Unternehmen wurden nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erstellt.

Realisations- und Imparitätsprinzip wurden beachtet; Vermögensgegenstände bewerteten wir höchstens zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten.

Erworbene immaterielle Vermögensgegenstände sind zu Anschaffungskosten bilanziert und werden, sofern sie der Abnutzung unterliegen, entsprechend ihrer Nutzungsdauer um planmäßige Abschreibungen (lineare Methode) vermindert. Den bilanzierten entgeltlich erworbenen Geschäfts- und Firmenwerten wurde entsprechend der Vereinfachungsregelung des § 253 Abs. 3 Satz 4 HGB mangels nicht zuverlässig bestimmbarer Nutzungsdauer eine typisierte Nutzungsdauer von 5 bis 10 Jahren unterstellt.

Sachanlagen werden mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen angesetzt. Inländische Gesellschaften schreiben degressiv (für vor dem 1. Januar 2008 angeschaffte Anlagegüter) ab und gehen auf die lineare Abschreibung über, sobald diese zu höheren Abschreibungen führt. Für nach dem 1. Januar 2018 angeschaffte Anlagegüter war zweitweise nur die lineare Abschreibung zulässig. Ausländische Gesellschaften schreiben grundsätzlich linear ab. Im Inland werden geringwertige Anlagegüter bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 800,00 im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben bzw. als Aufwand erfasst; ihr sofortiger Abgang wurde unterstellt. Ausländische Gesellschaften schreiben geringwertige Wirtschaftsgüter im Zugangsjahr voll ab.

Folgende Nutzungsdauer wird den planmäßigen Abschreibungen unverändert zum Vorjahr - zugrunde gelegt:

| | Nutzungsdauer in Jahren |
|----------------------------------|-------------------------|
| Grundstücke und Gebäude | 19-33 |
| Geschäftsausstattung | 3-13 |
| Maschinen und Technische Anlagen | 3-10 |

Finanzanlagen werden mit den Anschaffungskosten bewertet. Es werden Abschreibungen auf einen niedrigeren Wert am Bilanzstichtag vorgenommen, wenn die Wertminderung als voraussichtlich dauerhaft angesehen wird.

Vorräte bewerteten wir zu durchschnittlichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten unter Beachtung des Niederstwertprinzips. Die Herstellungskosten enthalten Einzelkosten zuzüglich angemessener Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie Abschreibungen entsprechend dem steuerlichen Mindestumfang. Kosten der allgemeinen Verwaltung wurden nicht aktiviert. In allen Fällen wurde verlustfrei bewertet, d. h. es wurden von den voraussichtlichen Verkaufspreisen Abschläge für noch anfallende Kosten vorgenommen.

Alle erkennbaren Risiken im Vorratsvermögen, die sich aus überdurchschnittlicher Lagerdauer, geminderter Verwertbarkeit und niedrigeren Wiederbeschaffungskosten ergeben, sind durch angemessene Abwertungen berücksichtigt.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände wurden zu Nennwerten abzüglich der Wertabschläge für Einzelrisiken und für das allgemeine Kreditrisiko bilanziert. In den sonstigen Vermögensgegenständen enthaltene Anteile an Unternehmen werden zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren Wert am Bilanzstichtag bewertet.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ermittelt. Es wurde das Projected-Unit-Credit-Verfahren (PUC-Verfahren) angewendet. Berechnungsgrundlage für die Pensionsverpflichtung zum 31. Dezember 2023 bilden die Sterbetafeln („Richttafeln 2018 G“) von Heubeck. Für die Abzinsung wurde pauschal der 10-jährige durchschnittliche Marktzinssatz bei einer restlichen Laufzeit von 15 Jahren von 1,83 % (Vj. 1,79 %) p.a. gemäß der Rückstellungsabzinsungsverordnung vom 18. November 2009 (zuletzt durch Artikel 9 des Gesetzes vom 11. März 2016 geändert) verwendet. Hieraus resultiert ein Unterschiedsbetrag nach § 253 Abs. 6 HGB in Höhe von TEUR 590. Zur Ermittlung der Pensionsrückstellungen wurde ein Gehaltstrend von 0 % - 2,0 % (Vj. 0 % - 2,0 %) p.a., ein Rententrend von 2,0 % (Vj. 2,0 %) p.a. sowie eine Fluktuationsrate zwischen 0 % - 12,30 % (Vj. 0 % - 12,44 %) p.a. berücksichtigt. Der Effekt aus der Zinsänderung ist im Zinsergebnis enthalten.

Die Steuerrückstellungen und die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle ungewissen Verbindlichkeiten und drohenden Verluste aus schwebenden Geschäften. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags (d. h. einschließlich zukünftiger Kosten- und Preissteigerungen) angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden abgezinst.

Für die Abzinsung der Jubiläumsrückstellung wurde der durchschnittliche Marktzinssatz bei einer Restlaufzeit von 15 Jahren von 1,75 % (Vj. 1,45 %) für inländische Gesellschaften sowie ein Zinssatz von 1,79 % - 1,81 % (Vj. 1,55 %) für ausländische Gesellschaften verwendet. Erwartete Gehaltssteigerungen wurden mit 2,0 % - 4,5 % (Vj. 2,0 % - 4,5%) und die Fluktuation mit 0 % - 12,30 % (Vj. 0 % - 12,44 %) berücksichtigt.

Die Verbindlichkeiten wurden mit den Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Für die Ermittlung latenter Steuern aufgrund von temporären oder quasi-permanenten Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen oder aufgrund steuerlicher Verlustvorträge, werden die Beträge der sich ergebenden Steuerbe- und -entlastung mit den unternehmensindividuellen Steuersätzen im Zeitpunkt des Abbaus der Differenzen bewertet und nicht abgezinst. Dabei werden auch Differenzen, die auf Konsolidierungsmaßnahmen gemäß §§ 300 bis 307 HGB beruhen, berücksichtigt, nicht jedoch Differenzen aus dem erstmaligen Ansatz eines Geschäfts- und Firmenwerts bzw. eines negativen Unterschiedsbetrags aus der Kapitalkonsolidierung. Aktive und passive Steuerlatenzen werden verrechnet ausgewiesen.

Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung für Gesellschaften oder für zugekaufte Kapitalanteile, die vor dem 1. Januar 2010 erstmals konsolidiert wurden, wurde nach der Buchwertmethode zum Erwerbszeitpunkt oder zum Zeitpunkt der erstmaligen Konsolidierung vorgenommen. Aktive und passive Unterschiedebeträge aus der Kapitalkonsolidierung wurden innerhalb des Eigenkapitals/der Gewinnrücklagen erfasst.

Die Kapitalkonsolidierung für Gesellschaften oder zugekaufte Kapitalanteile, die ab dem 1. Januar 2010 erstmals konsolidiert wurden, wurde nach der Neubewertungsmethode zum Erwerbszeitpunkt erfasst. Die zu aktivierenden Beträge wurden dabei so weit wie möglich den betreffenden Aktivposten zugeordnet. Aktive Unterschiedebeträge aus der Kapitalkonsolidierung werden als Geschäfts- oder Firmenwert ausgewiesen. Passive Unterschiedebeträge werden grundsätzlich gesondert erfasst.



Forderungen und Verbindlichkeiten, Umsätze, Aufwendungen und Erträge sowie Zwischenergebnisse innerhalb des Konsolidierungskreises wurden eliminiert.

Währungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs zum Abschlussstichtag umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr wurde dabei das Realisationsprinzip (§ 298 Abs. 1 i.V.m. § 252 Abs. 1 Nr. 4 Halbsatz 2 HGB) und das Anschaffungskostenprinzip (§ 298 Abs. 1 i.V.m. § 253 Abs. 1 Satz 1 HGB) beachtet.

Die Aktiv- und Passivposten der in ausländischer Währung aufgestellten Jahresabschlüsse wurden, mit Ausnahme des Eigenkapitals (gezeichnetes Kapital, Rücklagen, Ergebnisvortrag zu historischen Kursen) zum Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag in Euro umgerechnet. Die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind zum Durchschnittskurs in Euro umgerechnet. Die sich ergebende Umrechnungsdifferenz ist innerhalb des Konzerneigenkapitals nach den Rücklagen unter dem Posten "Eigenkapitaldifferenz aus der Währungsumrechnung" in der Bilanz ausgewiesen.

Erläuterungen zur Konzernbilanz

Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist im Anlagespiegel dargestellt.

Finanzanlagen

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes des Konzerns ist der beigefügten Anteilsbesitzliste (Anlage 2 zum Anhang) zum 31. Dezember 2023 zu entnehmen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Von den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben TEUR 300 (Vj. TEUR 130) und von den sonstigen Vermögensgegenständen haben TEUR 1.415 (Vj. TEUR 1.351) eine Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

Latente Steuern

Die latenten Steuern gemäß § 274 HGB resultieren aus den folgenden Sachverhalten:

Aktive latente Steueransprüche auf Differenzen bilanzieller Wertansätze für:

- Sonstige Rückstellungen
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen an Dritte
- Vorräte
- Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände
- Sonstige Verbindlichkeiten
- Pensions- und Steuerrückstellungen
- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
- Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen
- Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen

Passive latente Steuerschulden auf Differenzen bilanzieller Wertansätze für:

- Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- Passive Rechnungsabgrenzungsposten
- Sonstige Vermögensgegenstände

Darüber hinaus wurden aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge in Höhe von TEUR 2.208 gebildet.

Der Berechnung wurden für inländische Steuern, Steuersätze zwischen 28,26 % und 28,77 % (Vj. 28,07 % bzw. 28,79 %) zugrunde gelegt. Für ausländische Steuern kamen Steuersätze zwischen 9,00 % und 35,75 % (Vj. 9,00 % bzw. 35,00 %) zur Anwendung.

Auf Einzelabschlussenebene ergibt sich ein aktivischer Überhang latenter Steuern in Höhe von TEUR 12.735 (Vj. TEUR 12.045).

Erfolgswirksame Konsolidierungsmaßnahmen ergaben aktive latente Steuern in Höhe von TEUR 2.658 (Vj. TEUR 2.768).

Entwicklung der latenten Steuern

| | Aktive latente Steuern | Davon aktive latente Steuern auf Verlustvorträge | Passive latente Steuern | Saldo |
|-------------|------------------------|--|-------------------------|--------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| 31.12.2022 | 14.849 | 2.304 | -35 | 14.814 |
| 31.12.2023 | 15.467 | 2.208 | -74 | 15.393 |
| Veränderung | 618 | -96 | -39 | 579 |

Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital ist eingeteilt in 12.000.000 Stückaktien mit einem rechnerischen Nennwert von einem Euro pro Aktie; Vorzugsaktien sind nicht ausgegeben. Im Rahmen des Beteiligungsmodells für Leistungsträger wurden im Geschäftsjahr 48.054 Aktien an Mitarbeiter der erweiterten Geschäftsführung ausgegeben. Insgesamt sind somit von den ursprünglich erworbenen eigenen Anteilen in Höhe von 500.000 Stück zum 31. Dezember 2023 219.608 Aktien ausgegeben. Die verbleibenden eigenen Anteile in Höhe von 280.392 Aktien wurden offen von dem Posten „Gezeichnetes Kapital“ abgesetzt.

Der auf diese Aktien entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals beläuft sich auf TEUR 280 und entspricht einem Anteil von 2,33 %. Die Aktien wurden ausschließlich zum Zweck der Wiederausgabe an Mitglieder des Vorstands und an Leitende Angestellte im Rahmen des Beteiligungsprogramms der Gesellschaft erworben.

Im Geschäftsjahr ergaben sich folgende Veränderungen des Bestandes an eigenen Anteilen:

| Datum | Grund | Anzahl der Aktien | Nominalbetrag | In % zum Grundkapital |
|------------|--|-------------------|---------------|-----------------------|
| | | in Tsd. | in TEUR | |
| 01.01.2023 | Anfangsbestand | 294 | 294 | 2,45 % |
| 26.07.2023 | Verkauf eigene Anteile (Führungskräftebeteiligung) | -33 | -33 | -0,28 % |
| 26.07.2023 | Rückkauf eigene Anteile | 34 | 34 | 0,28 % |
| 31.12.2023 | Ausgabe Gratisaktien (Führungskräftebeteiligung) | -15 | -15 | -0,13 % |
| 31.12.2023 | Endbestand | 280 | 280 | 2,33 % |

Das gezeichnete Kapital von TEUR 11.720 und die Kapitalrücklage von TEUR 4.914 entsprechen den bei der Testo SE & Co. KGaA ausgewiesenen Bilanzposten.

Der persönlich haftende Gesellschafter ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 24. Juni 2022 ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 23. Juni 2027 das Grundkapital der Gesellschaft einmal oder mehrmals, um bis zu 4.000.000,00 EUR zu erhöhen (Genehmigtes Kapital IV).

Gewinnrücklagen

Die Veränderung der Gewinnrücklagen umfasst im Wesentlichen die Zuführungsbeträge des Geschäftsjahres bei der Testo Holding, der Testo B.V., der Instrumentos Testo S.A. und der der Testo Kft. Die Gewinnrücklagen beinhalten aktive und passive Unterschiedebeträge aus Erstkonsolidierungen vor dem 1. Januar 2010 sowie Währungsdifferenzen. Die gesetzliche Rücklage setzt sich im Wesentlichen aus den bei der Testo SE & Co. KGaA und der Testo Instruments Co. (Shenzhen) ausgewiesenen Posten zusammen.

Sonstige Rückstellungen



Die sonstigen Rückstellungen wurden im Wesentlichen für Gewährleistungsansprüche, Jubiläumsgelder, Prämienauszahlungen, Sondervergütungen, Gleitzeitguthaben, ausstehende Rechnungen, Berufsgenossenschaftsbeiträge, Verluste aus Devisentermingeschäften, Jahresabschlusskosten, Gutschriften und Retouren gebildet.

Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeiten sind im Verbindlichkeitspiegel im Einzelnen dargestellt:

| In TEUR Art der Verbindlichkeit | Restlaufzeit | | | Gesamt per 31.12.2023 |
|--|--------------|---------------|--------------|-----------------------|
| | bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | über 5 Jahre | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 2.902 | 8.801 | 6.552 | 18.255 |
| Vorjahr | 13.258 | 592 | 7.789 | 21.639 |
| 2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 626 | 0 | 0 | 626 |
| Vorjahr | 606 | 0 | 0 | 606 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 14.956 | 35 | 0 | 14.991 |
| Vorjahr | 20.137 | 0 | 0 | 20.137 |
| 4. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel | 12 | 0 | 0 | 12 |
| Vorjahr | 23 | 0 | 0 | 23 |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | 21.169 | 0 | 0 | 21.169 |
| Vorjahr | 16.521 | 0 | 0 | 16.521 |
| davon aus Steuern | 10.996 | 0 | 0 | |
| Vorjahr | 7.222 | 0 | 0 | |
| davon im Rahmen sozialer Sicherheit | 2.229 | 0 | 0 | |
| Vorjahr | 2.059 | 0 | 0 | |

Von den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 356 TEUR durch Hypotheken gesichert.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

| Mietverträge | Laufzeit | Jährliche Belastung in EUR |
|-----------------|-------------|-------------------------------|
| Büroräume | Unbefristet | 980.955 |
| Büroräume | 2024 - 2034 | 3.235.869 |
| Lagerräume | Unbefristet | 14.045 |
| Lagerräume | 2024 - 2027 | 20.157 |
| Summe | | 4.251.026 |
| Leasingverträge | Laufzeit | Jährliche Belastung in EUR |
| | Unbefristet | 864.572 |

| Leasingverträge | Laufzeit | Jährliche Belastung in EUR |
|-----------------|-------------|-------------------------------|
| | 2024 - 2028 | 2.801.772 |
| Summe | | 3.666.344 |

Die Gesamtverpflichtung beinhaltet die Monatsraten bis zum nächstmöglichen Kündigungsdatum. Die jährliche Belastung beinhaltet unabhängig vom nächstmöglichen Kündigungsdatum 12 Monate.

Die unbefristeten Miet- und Leasingverträge haben marktübliche Kündigungsfristen.

In Verbindung mit den Investitionen in das Sachanlagevermögen besteht zum 31. Dezember 2023 ein Bestellobligo in Höhe von TEUR 177.

Die Rücknahmeverpflichtungen aus dem Beteiligungsprogramms für Leistungsträger (Put-Optionen) von Personen, die im Rahmen des Beteiligungsprogramms Aktien der Gesellschaft erworben haben, führen im Fall ihrer Ausübung am Bilanzstichtag zu einer finanziellen Verpflichtung zum Rückkauf ausgegebener eigener Aktien durch die Testo SE & Co. KGaA in Höhe von TEUR 6.554.

Derivative Finanzinstrumente

Währungsbezogene Geschäfte

Der Konzern hat zur Absicherung des Währungsrisikos Devisentermingeschäfte abgeschlossen. Es handelt sich dabei im Wesentlichen um Verträge mit Nominalwerten im Volumen von CNY 30 Mio. (EUR 4,0 Mio.), CHF 1,2 Mio. (EUR 1,3 Mio.) und JPY 160 Mio. (EUR 1,1 Mio.), mit Fälligkeiten zwischen August 2024 und Dezember 2024. Nach der Mark-to-Market-Bewertung ergaben sich negative Zeitwerte in Höhe von TEUR 357 und positive Zeitwerte in Höhe von TEUR 11. Der negative Zeitwert in Höhe von TEUR 357 wurde nach dem Imparitätsprinzip zurückgestellt.

Put- und Call-Optionen des Beteiligungsprogramms für Leistungsträger

Es bestehen 219.608 Call-Optionen der Testo SE & Co. KGaA auf den Rückkauf eigener Anteile in entsprechender Stückzahl aus den im Rahmen des Beteiligungsprogramms ausgegebenen Aktien. Der beizulegende Zeitwert dieser Call-Optionen ist Null und die Call-Optionen demnach nicht bilanziert.

Es bestehen ferner 219.608 Put-Optionen der Personen, die im Rahmen des Beteiligungsprogramms, Aktien der Gesellschaft erworben haben. Der beizulegende Zeitwert dieser Put-Optionen ist Null und die Put-Optionen demnach nicht bilanziert.

Konzernkapitalflussrechnung

Der Finanzmittelfonds in der Konzernkapitalflussrechnung beinhaltet die flüssigen Mittel.

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

| | TEUR | % |
|---------------|---------|-----|
| Inland | 154.072 | 34 |
| Europa | 174.990 | 39 |
| Übrige Länder | 124.691 | 27 |
| | 453.753 | 100 |

Sonstige betriebliche Erträge

Periodenfremde Erträge sind in Höhe von TEUR 912 (Vj. TEUR 507) enthalten und betreffen ausschließlich die Auflösung von Rückstellungen.

Steuern vom Einkommen und Ertrag

Periodenfremde Aufwendungen sind in Höhe von TEUR 141 (Vj. TEUR 0) enthalten und ausschließlich zusätzliche Steuerzahlungen.

Sonstige Angaben



Mitarbeiter

Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter:

| | |
|--------------------------|-------|
| Gewerbliche Arbeitnehmer | 83 |
| Angestellte | 3.290 |
| Auszubildende | 173 |
| | 3.546 |

Anteilsbesitz

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes des Konzerns ist in der Anlage 2 zum Anhang dargestellt.

Abschlussprüferhonorar

Vom Abschlussprüfer werden für das Jahr 2023 voraussichtlich folgende Honorare berechnet:

- für Abschlussprüfungsleistungen TEUR 228

Vorstand

Zum Vorstand der Testo Management SE sind bestellt:

Prof. Burkart Knospe

(Vorstandsvorsitzender, Finanzen & Controlling, Vertrieb, Marketing, Product Management Instrumentation, Corporate Culture & Communications, Innovation Office, Interne Revision), Freiburg im Breisgau

Peter Kräuter

(Vorstand Forschung & Entwicklung, Devices sowie Supply Chain Management, Zoll), Freiburg im Breisgau

Eckhard Kloth

(Vorstand IT-Services, Human Resources, Recht, Software Entwicklung und Forschung, Strategy Office), Lenzkirch

Ivan Sokolov (bis 16.12.2023)

(Vorstand Vertrieb und Marketing), Albrbruck

Antje Leminsky (bis 31.03.2023)

(Stellvertretende Vorstandsvorsitzende, Finanzen & Controlling, Human Resources, Interne Revision, Recht, Strategy Office, Zoll), Baden-Baden

Die Pensionsrückstellungen für ehemalige Mitglieder der früheren Geschäftsführung der Testo GmbH & Co. KG sowie frühere Vorstände der Testo AG und ihre Hinterbliebenen belaufen sich zum 31. Dezember 2023 auf TEUR 4.128.

Aufsichtsrat der Testo SE & Co. KGaA

Jürgen Hinn (Vorsitzender), Kirchzarten - Kaufmann -

Dr. Carsten Voigtländer, Mühlbrook, - Aufsichtsrat -

Dr. Max-Burkhard Zwosta, Wittnau - Steuerberater/Wirtschaftsprüfer -

Karl Gaston Leniger, Paris - Diplom-Volkswirt -

Gerd W. Knospe, Titisee-Neustadt - freier Berater, Ehrenmitglied -



als Vertreter der Arbeitnehmer wurden folgende Personen in den Aufsichtsrat bestellt:

Siegfried Vogelbacher, Höchenschwand - Industriefachwirt (IHK) -

Ursula Wagner, Friedenweiler - Fachkauffrau Einkauf und Logistik (IHK) -

Gewinnverwendungsvorschlag des Mutterunternehmens

Die persönlich haftende Gesellschafterin, vertreten durch den Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, EUR 12.000.000,00 des Jahresüberschusses zur Ausschüttung auf das dividendenberechtigte Grundkapital zu verwenden und EUR 4.691.258,22 auf neue Rechnung vorzutragen.

Titisee-Neustadt, den 31. März 2024

Testo SE & Co. KGaA
vertreten durch *Testo Management SE*
Vorstand
Prof. Burkart Knospe
Peter Kräuter
Eckhard Kloth

Entwicklung des Konzernanlagevermögens im Geschäftsjahr 2023

| | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | Zugänge EUR |
|--|--------------------------------------|-------------------------|----------------|
| | 1.1.2023 EUR | Währungsänderung EUR | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 28.653.590,44 | -17.076,98 | 181.550,21 |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert | 2.070.651,01 | 0,00 | 14.500,00 |
| 3. Geleistete Anzahlungen | 336.088,17 | 0,00 | 1.206.485,34 |
| | 31.060.329,62 | -17.076,98 | 1.402.535,55 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 142.266.439,19 | -2.516,53 | 6.298.978,08 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 45.880.923,93 | -219.684,38 | 5.009.842,45 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 67.237.031,53 | -806.156,03 | 4.636.776,10 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 5.695.529,60 | -46.035,21 | 964.735,45 |



| | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | Zugänge EUR |
|--|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| | 1.1.2023 EUR | Währungsänderung EUR | |
| | 261.079.924,25 | -1.074.392,15 | 16.910.332,08 |
| III. Finanzanlagen | | | |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 21.211,05 |
| 2. Beteiligungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | 599.919,91 | -38.383,50 | 91.211,61 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 169.154,90 | -8.640,37 | 7.404,36 |
| | 769.074,81 | -47.023,87 | 119.827,02 |
| | 292.909.328,68 | -1.138.493,00 | 18.432.694,65 |
| | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | 31.12.2023 EUR |
| | Umbuchungen EUR | Abgänge EUR | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 0,00 | 2.410.916,46 | 26.407.147,21 |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert | 0,00 | 15.900,00 | 2.069.251,01 |
| 3. Geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0,00 | 1.542.573,51 |
| | 0,00 | 2.426.816,46 | 30.018.971,73 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 60.811,13 | 20.045,48 | 148.603.666,39 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 318.313,77 | 2.096.023,97 | 48.893.371,80 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 402.869,69 | 2.044.537,12 | 69.425.984,17 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | -781.994,59 | 650.344,67 | 5.181.890,58 |
| | 0,00 | 4.810.951,24 | 272.104.912,94 |
| III. Finanzanlagen | | | |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 0,00 | 21.211,05 | 0,00 |
| 2. Beteiligungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | 0,00 | 0,00 | 652.748,02 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 0,00 | 0,00 | 167.918,89 |
| | 0,00 | 21.211,05 | 820.666,91 |



| | Anschaffungs- und Herstellungskosten | | |
|--|---|-------------------------|---|
| | Umbuchungen | Abgänge | 31.12.2023 |
| | EUR | EUR | EUR |
| | 0,00 | 7.258.978,75 | 302.944.551,58 |
| | Kumulierte Abschreibungen | | |
| | 1.1.2023 | Währungsänderung | Abschreibungen des Geschäftsjahres |
| | EUR | EUR | EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 27.083.378,14 | 10.954,39 | 830.972,54 |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert | 1.753.988,01 | 0,00 | 124.720,00 |
| 3. Geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 28.837.366,15 | 10.954,39 | 955.692,54 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 45.550.141,02 | -39.688,59 | 4.099.854,19 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 28.157.232,17 | 54.595,04 | 4.149.935,11 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 56.584.307,99 | 436.953,34 | 3.695.909,34 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 707.358,23 | 0,00 | 0,00 |
| | 130.999.039,41 | 451.859,79 | 11.945.698,64 |
| III. Finanzanlagen | | | |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Beteiligungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 159.836.405,56 | 462.814,18 | 12.901.391,18 |
| | Kumulierte Abschreibungen | | |
| | Umbuchungen | Abgänge | 31.12.2023 |
| | EUR | EUR | EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 7.436,25 | 2.410.562,17 | 25.485.397,87 |



| | Kumulierte Abschreibungen | | |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Umbuchungen | Abgänge | 31.12.2023 |
| | EUR | EUR | EUR |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert | 0,00 | 15.900,00 | 1.862.808,01 |
| 3. Geleistete Anzahlungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 7.436,25 | 2.426.462,17 | 27.348.205,88 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | -28.169,73 | 6.984,63 | 49.710.868,90 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 0,00 | 2.025.227,94 | 30.227.344,30 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 20.733,48 | 1.889.507,17 | 57.933.023,34 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 0,00 | 0,00 | 707.358,23 |
| | -7.436,25 | 3.921.719,74 | 138.578.594,77 |
| III. Finanzanlagen | | | |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Beteiligungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 6.348.181,91 | 165.926.800,65 |
| | | Buchwerte | |
| | | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| | | EUR | EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | 921.749,34 | 1.570.212,30 |
| 2. Geschäfts- oder Firmenwert | | 206.443,00 | 316.663,00 |
| 3. Geleistete Anzahlungen | | 1.542.573,51 | 336.088,17 |
| | | 2.670.765,85 | 2.222.963,47 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | | 98.892.797,49 | 96.716.298,17 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | | 18.666.027,50 | 17.723.691,76 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | | 11.492.960,83 | 10.652.723,54 |

| | Buchwerte | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| | EUR | EUR |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 4.474.532,35 | 4.988.171,37 |
| | 133.526.318,17 | 130.080.884,84 |
| III. Finanzanlagen | | |
| 1. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 0,00 | 0,00 |
| 2. Beteiligungen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | 652.748,02 | 599.919,91 |
| 4. Sonstige Ausleihungen | 167.918,89 | 169.154,90 |
| | 820.666,91 | 769.074,81 |
| | 137.017.750,93 | 133.072.923,12 |

Anteilsbesitz zum 31. Dezember 2023

In die Konsolidierung einbezogene Gesellschaften

| Gesellschaft | Anteil am Kapital |
|---|--------------------------|
| | % |
| Inland | |
| Testo Holding GmbH, Titisee-Neustadt | 100,00 |
| Testo Industrial Services GmbH, Kirchzarten | 100,00 |
| Testo Sensor GmbH, Lenzkirch | 100,00 |
| Testo bioAnalytics GmbH (chem. Testo Visual Systems GmbH), Titisee-Neustadt | 100,00 |
| Saveris GmbH (chem. Tannfried GmbH), Titisee-Neustadt | 100,00 |
| Unterstützungskasse der Testo SE & Co. KGaA e. V., Lenzkirch | 100,00 |
| Testo Solutions GmbH, Titisee-Neustadt | 100,00 |
| Ausland | |
| Instrumentes Testo S.A., Cabrils/Spanien | 99,69 |
| Testo (ASIA) Ltd., Hong Kong/China | 100,00 |
| Testo (Korea) Ltd., Seoul/Südkorea | 100,00 |
| Testo (Magyarország) Kereskedelmi Kft., Budapest/Ungarn | 100,00 |
| Testo GmbH, Wien/Österreich | 100,00 |
| Testo Instruments (Shenzhen) Co., Ltd., Shenzhen/China | 100,00 |



| Gesellschaft | Anteil am Kapital |
|---|--------------------------|
| | % |
| Testo AG, Mönchaltorf/Schweiz | 99,90 |
| Testo Argentina S.A., Buenos Aires/Argentinien | 95,00 |
| Testo B.V., Almere/Niederlande | 100,00 |
| Testo do Brasil - Instrumentes de Medição Ltda., Campinas/Brasilien | 100,00 |
| Testo Inc., Sparta, New Jersey/USA | 100,00 |
| Testo Industrial Services Empresarial S.A., Barcelona/Spanien | 100,00 |
| Testo Instruments Int'l Trading (Shanghai) Co. Ltd., Shanghai/China | 100,00 |
| Testo K.K., Yokohama/Japan | 100,00 |
| Testo Ltd., Alton/Großbritannien | 100,00 |
| Testo Elektronik ve Test Ölçüm Cihazları DisTicaret Ltd. Sti, Istanbul/Türkei | 75,00 |
| Testo S.A.R.L., Forbach/Frankreich | 100,00 |
| Testo S.p.A., Mailand/Italien | 100,00 |
| Testo s.r.o., Prag/Tschechien | 100,00 |
| Testo Pty. Ltd., Croyden South/Australien | 100,00 |
| Testo Sp.z o.o., Warschau/Polen | 100,00 |
| Testo U.S. Holding Ltd., Sparta, New Jersey/USA | 100,00 |
| S.A. Testo N.V., Ternat/Belgien | 95,00 |
| OOO.Testo Rus, Moskau/Russland | 100,00 |
| Testo India Pvt. Ltd., Pune/Indien | 100,00 |
| Testo Industrial Services AG, Egg ZH/Schweiz | 98,00 |
| Testo Industrial Services S.A.R.L., Forbach/Frankreich | 100,00 |
| SC Testo ROM S.R.L., Cluj/Rumänien | 100,00 |
| Testo Industrial Services GmbH, Wien/Österreich | 100,00 |
| Testo SMI SDN. BHD., Kuala Lumpur/Malaysia | 100,00 |
| Testo South Africa (PTY) Ltd., Kapstadt/Südafrika | 100,00 |
| Testo Solutions Inc., West Chester, Philadelphia/USA | 100,00 |
| Testo ME for Environment Testing and Trading L.L.C., Dubai/Vereinigte Arabische Emirate | 100,00 |
| Testo Industrial Services Ltd., Alton/Großbritannien | 100,00 |
| Testo Industrial Services Sp. z o. o, Pruszków/Polen | 100,00 |
| Testo Portugal Unipessoal LDA, Lissabon/Portugal | 100,00 |

Nicht in die Konsolidierung einbezogene Gesellschaften



| Gesellschaft | Anteil am Kapital % |
|--|------------------------|
| OOO. Testo, Moskau/Russland ¹ | 100,00 |
| Testo Vorrats SE, Titisee-Neustadt | 100,00 |

¹ Gemäß § 296 Abs. 2 HGB nicht in den Konzernabschluss einbezogen.

Konzernlagebericht für 2023

A GRUNDLAGEN DES KONZERNES

1. Geschäftsmodell

Testo mit Hauptsitz in Titisee im Hochschwarzwald ist seit 1957 Experte für hochpräzise Messtechnik und innovative Messlösungen. In 45 Tochtergesellschaften rund um den Globus forschen, entwickeln, produzieren und vertreiben rund 3.500 Mitarbeiter Produkte und Lösungen sowie entsprechende Serviceleistungen. Produkte, Lösungen und Dienstleistungen von Testo helfen Kunden weltweit Zeit und Ressourcen zu sparen, die Umwelt und die Gesundheit von Menschen zu schützen und die Qualität von Prozessen zu verbessern. Der Konzern ist in den fünf Geschäftsfeldern der mobilen Messtechnik, messtechnischen Dienstleistungen (TIS-Gruppe), kundenspezifischen Sensoren (Testo Sensor GmbH) und den Lösungen für Qualitätsmonitoringsysteme (Testo bioAnalytics GmbH) breit aufgestellt.

Die Testo SE & Co. KGaA ist die Muttergesellschaft des Testo Konzerns. Die Geschäftsführung der Testo SE & Co. KGaA obliegt der persönlich haftenden Gesellschafterin, der Testo Management SE, welche durch den Vorstand vertreten wird. Der Vorstand setzt sich zum 31. Dezember 2023 aus drei Personen zusammen. Der Aufsichtsrat der Testo Management SE besteht satzungsgemäß aus drei Mitgliedern und der Aufsichtsrat der Testo SE & Co. KGaA aus sechs Mitgliedern.

2. Leistungsindikatoren

Der Konzernumsatz und das Konzernergebnis vor Steuern sind die bedeutsamsten Leistungsindikatoren des Konzerns.

3. Innovation

Der Bereich Forschung und Entwicklung leistet einen maßgeblichen Beitrag zur Wettbewerbsfähigkeit der Testo. Unser Fokus liegt hierbei in der kontinuierlichen Weiterentwicklung des bestehenden Produktportfolios sowie der Entwicklung innovativer Neuprodukte und Lösungen.

Im Jahr 2023 wurde an einundvierzig Produktentwicklungsprojekten gearbeitet, sieben davon am Standort in Shenzhen. Zur Absicherung der technologischen Grundlagen zukünftiger Produktentwicklungen wurden vierzehn Technologieprojekte bearbeitet.

Hervorzuheben für den Bereich FuE-Device ist das im Juni 2023 fertiggestellte neue testo 570s. Die Monteurhilfe unterstützt den Anwender bei Langzeitmessungen an Kälte- & Klimaanlage sowie Wärmepumpen. Das neue Release zeichnet sich durch eine Logging-Funktion von bis zu 72 Stunden und eine schnelle Synchronisation der geloggteten Daten zur App-Anwendung aus, welche dem Anwender Anomalien schnell durch intelligente Fehleranalysen aufzeigt. Abgerundet durch eine lange Laufzeit von bis zu 360 Stunden, einem großen Datenspeicher sowie einer verbesserten Robustheit garantiert das testo 570s dem Anwender eine optimale Unterstützung in der Durchführung seiner Messaufgaben.

Unterjährig wurden weitere Anpassungen an Bestandsprodukten vorgenommen. So erfuhr die Wärmebildkamera testo 883 im neuen Release eine Erweiterung in Form eines 42°-Objektivs (Juli 2023). Das testo 310-II wurde für zukünftige Releases adaptiert und erhielt eine Kommunikationsschnittstelle zur Testo Smart App sowie ein Farbdisplay mit einem neuen Userinterface (September 2023). Ebenso wurde ein Modbus-Adapter für das Emissionsmessgerät testo 350 für einen Kunden entwickelt und bereitgestellt (Oktober 2023).

Der Bereich Cloud & Mobile Software ist verantwortlich für die digitalen Anteile in verschiedenen Produktlinien: Saveris RRM, Saveris 1 und die erweiterten Funktionen im Bereich Instrumentation.

Saveris RRM wurde im Kern umfangreich erweitert. Im Rahmen von 5 App-Releases sind diese Themenschwerpunkte produktiv geschaltet worden. Enthalten sind zusätzlich eine Vielzahl von kleineren Anpassungen zur Aufrechterhaltung der Qualität, zur Vereinfachung des Betriebs der Software-Lösung und Einhaltung gesetzlicher oder rechtlicher Anforderungen.

Für das Produkt Saveris 1 wurden im Jahr 2023 drei Releases durchgeführt, zwei davon (5.2 SP1, 5.2 SP2) als Produktpflege zur Behebung von Fehlern und Einführung kleinerer Verbesserungen. Das Release 5.3 führt die Möglichkeit ein, bei Alarmen externe Geräte per Netzwerkprotokoll anzusteuern, um z.B. eine Warnlampe zu aktivieren. Zusätzlich wurde mit dem Release 5.3 die Möglichkeit geschaffen, für ausgewählte Messkanäle die Alarmierung zu deaktivieren und zu reaktivieren. Dieses Feature ist aber noch als experimental gekennzeichnet.

Im Bereich Instrumentation lag der Schwerpunkt auf der Einbindung der Neuprodukte "New Compact Class", "testo 570s" und "testo 310-II" in die Smart App. Zusätzlich wurde die Funktionalität von In-App-Käufen erarbeitet und mit 2 Applikationen umgesetzt. Zusätzlich wurde eine Vielzahl von kleineren Verbesserungen und Erweiterungen umgesetzt.



Der Bereich Forschung hat einen weiteren eigenentwickelten elektrochemischen Sensor und eine Messsonde für den Klimabereich zur weiteren Industrialisierung in die Entwicklung transferiert. Darüber hinaus wurde der Prototyp einer datenbasierten Prozessverbesserung für unsere Solutions-Kunden im Bereich Food Restaurant & Retail entwickelt und an die Softwareentwicklung übergeben.

Im Berichtsjahr wurden fünfzehn Erfindungsmeldungen eingereicht, davon nahm Testo dreizehn in Anspruch. Unser Portfolio der erteilten Patente wuchs um elf Schutzrechte, davon vier europäische Schutzrechte.

Kumuliert über die drei Entwicklungsstandorte Titisee, Berlin und Shenzhen (China) wurden 6,2% vom Konzernumsatz (bzw. 8,9% vom Konzernumsatz ohne Erlöse der TIS) in die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten investiert.

Die Testo Sensor GmbH konnte in 2023 trotz der schwierigen Marktbedingungen sehr erfolgreich weiterentwickelt werden, was sich in den hinzugewonnenen Marktanteilen bei Bestandskunden als auch in den durch erfolgreich neu hinzugewonnenen Kunden in neuen Branchen widerspiegelt. Ein wichtiger Meilenstein ist in 2023 mit der Zertifizierung der TSG nach ISO 14001 gelungen, was zusehends ein notwendiges Kriterium bei Großkunden wird, als Lieferant eingesetzt werden zu dürfen.

Die Kompensation der Umsatzeinbrüche in 2023 bei Bestandskunden durch das Gewinnen zusätzlicher Marktanteile und Neukunden einerseits und der internen Stärkung der Wettbewerbsfähigkeit andererseits, lässt die Unternehmung sehr gut aufgestellt sein, um ihre Wachstumsstrategie in den anstehenden Geschäftsjahren wieder erfolgreich aufzunehmen und weiterzuerfolgen.

Sowohl die Bestandskunden als auch die Neukunden zeigten starkes Interesse die Zusammenarbeit mit der Testo SG auszubauen und größere Umsatzvolumina bei der Testo SG zu platzieren. Das steigende Vertrauen der Kunden kann nach wie vor und weiterhin insbesondere auf das weiter ausgebauten Produktportfolio, die sehr hohe Zuverlässigkeit, vor allem im Bereich der Liefertreue der Testo SG auch in Krisenzeiten, als auch auf die exzellente Qualität der Serienprodukte zurückgeführt werden.

Die Testo Bio Analytics hat ihren Weg der konsequenten Industrialisierung der ersten Produktgeneration im Jahr 2023 konsequent fortgesetzt und sehr positive Reaktionen bei ersten Pilotkudentests erhalten.

B DARSTELLUNG DES GESCHÄFTSVERLAUFS

1. Entwicklung der konjunkturellen Rahmenbedingungen im Jahr 2023

Die Weltkonjunktur hielt sich angesichts des Inflationsschocks und der massiven Straffung der Geldpolitik im Jahr 2023 besser als erwartet, auch wenn die wirtschaftliche Expansion moderat war. Die Weltwirtschaft konnte trotz dieser schwierigen Rahmenbedingungen um 2,9 % (reales Bruttoinlandsprodukt) zulegen.

Industrieproduktion und Welthandel blieben bis zuletzt ohne Schwung. Die Industrieproduktion hat im Sommer zwar leicht angezogen, vor allem in den Schwellenländern, sie war aber im September 2023 kaum höher als zu Beginn des Jahres 2022. Auch deutet das niedrige Niveau der Einkaufsmanagerindizes im Verarbeitenden Gewerbe weltweit nicht darauf hin, dass sich die Konjunktur in der Industrie bereits nachhaltig gedreht hat. Insgesamt legte die gesamtwirtschaftliche Produktion in den fortgeschrittenen Volkswirtschaften im Verlauf dieses Jahres in moderatem Tempo zu, zuletzt erhöhte sich das Bruttoinlandsprodukt in den G7-Ländern mit einer Rate von 0,6 %. Dabei sind die Unterschiede in der konjunkturellen Dynamik beachtlich. Besonders robust zeigte sich im Jahr 2023 die Wirtschaft der Vereinigten Staaten, wo sich die Produktion trotz des scharfen Zinsanstiegs - gestützt durch eine expansive Finanzpolitik - weiter deutlich erhöhte. Im dritten Quartal erhöhte sich das Bruttoinlandsprodukt sogar recht stark, mit einer Rate von 1,2 %, die allerdings die konjunkturelle Grundtendenz wohl deutlich überzeichnet.

Schwach entwickelte sich hingegen die gesamtwirtschaftliche Produktion in Europa, wo im Jahresverlauf sowohl in der EU als auch im Vereinigten Königreich kaum mehr als Stagnation verzeichnet wurde.

In den fortgeschrittenen Volkswirtschaften Asiens legte die gesamtwirtschaftliche Produktion zuletzt kräftig zu. Diese Länder profitierten besonders von einer wieder anziehenden Nachfrage nach Halbleitern. In China hat sich die gesamtwirtschaftliche Produktion im dritten Quartal wieder spürbar belebt. Auch wenn das Wachstumsziel der Regierung von 5 % für dieses Jahr leicht übertroffen werden dürfte, ist das Expansionstempo im historischen Vergleich aber weiter gering, und das Land hat seine Rolle als Motor der weltwirtschaftlichen Expansion zu einem Gutteil eingebüßt.

Die wirtschaftliche Entwicklung in Deutschland kam im Jahr 2023 im nach wie vor krisengeprägten Umfeld ins Stocken. Die trotz der jüngsten Rückgänge nach wie vor hohen Preise auf allen Wirtschaftsstufen dämpften die Konjunktur. Hinzu kamen ungünstige Finanzierungsbedingungen durch steigende Zinsen und eine geringere Nachfrage aus dem In- und Ausland. Damit setzte sich die Erholung der deutschen Wirtschaft vom tiefen Einbruch im Corona-Jahr 2020 nicht weiter fort. Daraus resultierend sank das Bruttoinlandsprodukt um 0,3 % im Jahr 2023. Im Vergleich zu 2019, dem Jahr vor Beginn der Corona-Pandemie, war das Bruttoinlandsprodukt um 0,7 % höher.

Nachdem die deutsche Wirtschaft in den ersten drei Quartalen in etwa stagnierte, nahm die Wirtschaftsleistung im 4. Quartal 2023 ab. Besonders die preis-, saison- und kalenderbereinigten Investitionen in Bauten und in Ausrüstungen waren deutlich niedriger als im Vorquartal.

Der private Konsum nahm im Jahr 2023 preisbereinigt um 0,8 % gegenüber dem Vorjahr ab und entfernte sich damit wieder vom Vorkrisenniveau des Jahres 2019 (-1,5 %). Dies dürfte vor allem auf die hohen Verbraucherpreise zurückzuführen sein. Von Rückgängen waren vor allem die Bereiche betroffen, in denen die Preise im Jahresverlauf entweder auf dem hohen Niveau des Vorjahres verharrten oder sogar noch weiter anstiegen. Besonders stark sanken die preisbereinigten Ausgaben für langlebige Güter wie Einrichtungsgegenstände und Haushaltsgeräte (-6,2 %). Auch der Staat reduzierte im Jahr 2023 erstmals seit fast 20 Jahren seine preisbereinigten Konsumausgaben (-1,7 %). Das lag vor allem am Wegfall staatlich finanzierter Corona-Maßnahmen wie Impfungen und Ausgleichszahlungen für freie Bettenkapazitäten in Krankenhäusern. Durch solche Maßnahmen hatte der Staatskonsum in den Jahren ab 2020 die Wirtschaftsleistung gestützt.

Die Grundlage unserer Einschätzung stützt sich auf die folgenden Quellen: Kieler Konjunkturberichte, Weltwirtschaft im Winter 2023 vom 12. Dezember 2023; DISTATIS Pressemitteilung vom 15. Januar 2024 zum Bruttoinlandsprodukt 2023 in Deutschland; DISTATIS Pressemitteilung vom 30. Januar 2024 zum Bruttoinlandsprodukt im 4. Quartal 2023; IWH Halle Konjunktur aktuell vom 14. Dezember 2023.

2. Geschäftsverlauf

Konzernumsatz



Der Konzern ist in den fünf Geschäftsfeldern der mobilen Messtechnik, messtechnischen Dienstleistungen (TIS-Gruppe), Einbau-Temperatur-Sensoren (Testo Sensor GmbH), Lösungen zum digitalen Food-Safety-Management und Analysegeräte für Mikroorganismen (Testo bioAnalytics GmbH) tätig.

Im Jahr 2023 erhöhte sich der Konzernumsatz gegenüber dem Vorjahr um 26,4 Mio. Euro entsprechend 6,2 %. Bereinigt um Währungseffekte stieg der Konzernumsatz um 10,4 %. Alle Regionen weltweit trugen zum Wachstum des Konzerns bei. Die Verluste aus dem fehlenden Russlandgeschäft konnten im Konzern kompensiert werden. Neben den TIS-Gesellschaften mit einem Umsatzwachstum in Höhe von 14,1 % konnte die junge Landesvertriebsgesellschaft in den Vereinigten Arabischen Emiraten mit einem Wachstum von 62,1 % überdurchschnittlich zur Entwicklung beitragen.

Vom getätigten Umsatz entfielen 154,1 Mio. Euro auf das Inland (34,0 %), 175,0 Mio. Euro auf Europa (38,5 %) und 124,7 Mio. Euro auf die übrigen Länder (27,5 %). Der Umsatz mit Kunden aus Europa ist mit 11,0 % überproportional gestiegen.

Produktion

Aus dem Umsatz mit Fertigerzeugnissen ab Werk entstammen 57 % aus der Produktion in Deutschland (Lenzkirch und Titisee) und 43 % aus der Produktion Shenzhen, China. Die Aufteilung des Volumens zwischen Deutschland und China hat sich leicht in Richtung China verschoben.

Im Jahr 2023 sinkt der Fertigungsumsatz im Vergleich zum Vorjahr, trotz höherer Stückzahlen. Dieser Effekt erklärt sich durch eine geringere Nachfrage von Produkten mit hohen Stückpreisen (z.B. Wärmebildkamera, Emission). Preiserhöhungen verbessern zwar den Fertigungsumsatz, gleichen die Verschiebung im Produktmix jedoch nicht aus.

Personal- und Sozialbereich

Die durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter in der Testo-Gruppe (nach Köpfen) erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr (3.485 Mitarbeiter) auf 3.546 Mitarbeiter.

C DARSTELLUNG DER LAGE

1. Ertragslage

Der Konzernumsatz erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 6,2 % auf 453,8 Mio. Euro. Alle Geschäftsfelder konnten im abgelaufenen Geschäftsjahr ein Wachstum verzeichnen. Die Quote des Rohgewinns der Testo-Gruppe (Gesamtleistung abzüglich Materialaufwand) lag mit 79,1 % über dem Niveau des Vorjahres (75,4 %).

Die Wareneinsatzquote hat sich im Geschäftsjahr im Vergleich zum Vorjahr von 24,6 % auf 20,9 % verringert. Ein Grund hierfür sind die deutlich gesunkenen Energiekosten im Vergleich zum Vorjahr sowie die höheren Umsätze im Zusammenhang mit Dienstleistungen.

Die Personalaufwendungen stiegen im Geschäftsjahr deutlich um 6,5 %, was im Wesentlichen auf die Testo Industrial Services GmbH, Kirchzarten und Testo Solutions GmbH, Titisee zurückzuführen ist. Dies ist auf die Erhöhung auf höhere Mitarbeiterzahlen zurückzuführen, aber auch auf deutlich gestiegene Löhne und Gehälter zum Ausgleich der Inflation in 2023.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhten sich um 18,6 %. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus der Testo SE & Co. KGaA, der Testo Industrial Services GmbH und der Testo Argentinien.

Das Ergebnis vor Steuern hat sich um 5,4 Mio. Euro auf 51,5 Mio. Euro erhöht (Vorjahr 46,1 Mio. Euro).

Die Umsatzrentabilität nach Steuern lag mit 7,7 % leicht unter dem Vorjahreswert von 7,8 %. Die Quote von Steuern auf Einkommen und Ertrag zu dem Vor-Steuer-Ergebnis ist von 25,1 % auf 29,8 % gestiegen.

Der Konzernjahresüberschuss war in 2023 mit 35,0 Mio. Euro um 1,6 Mio. Euro über dem Vorjahreswert, was hauptsächlich auf die deutlich niedrigere Wareneinsatzquote zurückzuführen ist.

2. Vermögenslage

Die Bilanzsumme stieg gegenüber dem Vorjahr um 23,4 Mio. Euro auf 398,9 Mio. Euro an. Das Anlagevermögen und Guthaben bei Kreditinstituten sind deutlich gestiegen, was den Anstieg auf der Aktivseite begründet. Auf der Passivseite ergab sich die gestiegene Bilanzsumme insbesondere aus dem gestiegenen Eigenkapital, den höheren Steuerrückstellungen sowie den sonstigen Verbindlichkeiten aus Steuern.

Die Investitionen (ohne Finanzanlagen) im Jahr 2023 beliefen sich auf rund 18,3 Mio. Euro und entsprechen dem 1,4-fachen des Abschreibungsvolumens.

In Immaterielle Vermögensgegenstände wurden rund 1,4 Mio. Euro investiert. Der Posten enthält insbesondere Zugänge für Investitionen der TIS Deutschland in Softwareprojekte wie z.B. die Implementierung von S/4 HANA.

In Grundstücke und Gebäude wurden rund 6,3 Mio. Euro investiert. Der Großteil der Investitionen fiel für den Kauf des Grundstücks in Portugal an.

In Technische Anlagen und Maschinen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung wurden insgesamt rund 9,6 Mio. Euro investiert (insbesondere technische Anlagen, Prüfmittel und -einrichtungen, Kalibrieranlagen, Spritzwerkzeuge und Produktionsmittel).

Das Working Capital (Vorräte, Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) ist um 2,2 % angestiegen.

Die Eigenkapitalquote der Testo-Gruppe (ohne Anteile fremder Gesellschafter) erhöhte sich auf 61,3 % (Vorjahr 59,0 %). Das Fremdkapital und Rechnungsabgrenzung sind im Vergleich zum Vorjahr um 0,2 % auf 154,3 Mio. Euro angestiegen.



Im Geschäftsjahr wurden 48.054 Aktien an Führungskräfte ausgegeben und 34.031 Aktien zurückgekauft. Die verbleibenden eigenen Anteile in Höhe von 280.392 Aktien wurden offen von dem Posten „Gezeichnetes Kapital“ abgesetzt.

Der Anstieg der Rückstellungen um 3,3 Mio. Euro auf 95,7 Mio. Euro resultiert hauptsächlich aus dem Anstieg der Steuerrückstellungen um 3,5 Mio. Euro.

3. Finanzlage

Der Bankbestand liegt zum Stichtag bei 91,9 Mio. Euro und hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 20,1 Mio. Euro erhöht. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich um 3,3 Mio. Euro auf 18,3 Mio. Euro verringert, was im Wesentlichen auf die Tilgung i.H.v. 2,5 Mio. Euro der Testo SE & Co. KGaA zurückzuführen ist. Bei den ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten handelt es sich vor allem um Langfristdarlehen der TKG mit 10,6 Mio. Euro und der TIS Deutschland mit 6,4 Mio. Euro. Zudem liegt ein nicht ausgeschöpfter Kreditrahmen in Höhe von insgesamt 22,0 Mio. Euro vor.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit ist auf 48,9 Mio. Euro (Vorjahr 36,5 Mio. Euro) gestiegen. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus dem gesunkenen Vorratsbestand. Dem entgegen stehen ein Rückgang bei den Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung. Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit lag mit -14,8 Mio. Euro über dem Vorjahresniveau (-10,4 Mio. Euro), was im Wesentlichen aus dem Verkauf der Beteiligung an der FoodLogiQ im Vorjahr sowie den bereits getätigten Investitionen in das neue Werk in Portugal resultiert. Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit ist im Vergleich zum Vorjahr um 4,5 Mio. Euro gestiegen. Der Anstieg ist im Wesentlichen auf die Auszahlung der Dividende i.H.v. 9,0 Mio. Euro (Vj. 12,0 Mio. Euro) zurückzuführen. Damit resultiert im Berichtsjahr per Saldo ein Mittelzufluss in Höhe von 20,1 Mio. Euro. Die Zahlungsbereitschaft war im Geschäftsjahr 2023 zu jeder Zeit gewährleistet.

4. Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

Aus Sicht des Vorstands verlief die Geschäftsentwicklung des Konzerns trotz verschiedenster Herausforderungen auf internationaler Ebene im Geschäftsjahr 2023 äußerst zufriedenstellend und lag über Plan. Der Konzern befindet sich weiterhin auf Wachstumskurs.

Aus der Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergeben sich im Vergleich zum Vorjahr durch den anhaltenden Krieg zwischen Russland und der Ukraine und den daraus resultierenden höheren Energiekosten sowie der Inflation weitere Unsicherheiten, die die künftige wirtschaftliche Gesamtlage beeinträchtigen könnten.

Die wirtschaftliche Lage des Konzerns und deren Finanzkraft sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des Lageberichts trotz Energiekrise, dem aktuellen inflationären Umfeld und des Krieges in der Ukraine unter Berücksichtigung der nachfolgend erläuterten Chancen und Risiken gut. Auch die Perspektive für den weiteren Jahresverlauf ist grundsätzlich positiv.

D CHANCEN UND RISIKEN

Der Konzern ist auf den Markt der Messtechnik und Lösungen für Qualitätsmonitoringsysteme ausgerichtet. Zeigte sich der traditionelle Markt von Messgeräten stark nach unterschiedlichen Produkten und Zielgruppen segmentiert, womit dieser Bereich nur geringen Gesamtrisiken unterlag, so kam zuletzt mit den „Solutions“ ein zweites Geschäftsmodell hinzu, welches zur Chancen- und Risikodiversifizierung beiträgt. Die stark dynamisch wachsenden Geschäftsfelder der messtechnischen Dienstleistungen und kundenspezifischen Sensoren beeinflussen das Marktrisiko zusätzlich. Mit der Testo bioAnalytics GmbH gibt es eine weitere Diversifikation im Bereich der Analyse von Mikroorganismen. Die Branchen selbst sind in starkem Maße voneinander unabhängig.

Der Konzern ist heute in 27 verschiedenen Ländern mit eigenen Tochtergesellschaften aktiv. Aufgrund der breiten Streuung der Regionalmärkte entsteht auch hier eine Unabhängigkeit von einzelnen volkswirtschaftlichen Konjunktoren, obgleich der Umsatzanteil des europäischen Kontinents mit rund 70 % deutlich dominiert.

Eine beständige Marktposition ist keine Garantie für einen erfolgreichen Technologiewandel. Durch die Fokussierung auf stetige Innovation in der Produktentwicklung bei der Testo SE & Co. KGaA werden mögliche Technologie-Entwicklungen frühzeitig antizipiert. Die daraus resultierenden gleichermaßen hoch anzusiedelnden Chancen und Risiken werden systematisch erfasst, bewertet und in strategischen Vorhaben sowie Aktionsplänen berücksichtigt. Insbesondere die Digitalisierung der Geschäftswelt stellt für das neue Geschäftsmodell „Solutions“ erhebliche Marktexpansionschancen dar, indem Kunden Lösungen für einfache und effiziente Prozesse in der Messtechnik sowie für die Sicherstellung der Compliance zur Verfügung gestellt werden.

Die Geschäftstätigkeit der Testo Industrial Services GmbH ist auf den Markt der messtechnischen Dienstleistungen ausgerichtet und wächst weiterhin stärker als der umgebende Markt. Dies ist ein Beleg für die gute Wettbewerbsposition im In- und Ausland. Insgesamt ist dieser Dienstleistungsmarkt weiter durch einen Konzentrationsprozess gekennzeichnet. Im Verbund mit dem Geschäftsfeld „Solutions“ werden weitere Solutions-Angebote entwickelt, bei denen Services wie Kalibrierung, Prüfmittelmanagement, Qualifizierung und Validierung ein fester Bestandteil sind.

Die Testo SG baut ihre Kernkompetenzen in den Bereichen Technik, Qualität und Supply Chain stetig und systematisch aus und generiert damit permanent neue Chancen im Markt. Die aktive Akquise von Neukunden und der gleichzeitige Ausbau bestehender Geschäftsbeziehungen mit Großkunden gewährleisten auch langfristig ein nachhaltiges Wachstum. Risiken sind auf der Marktseite gering, dagegen sind die Kostenentwicklungen bei Seefrachten sowie die Kostenentwicklung bestimmter Rohmaterialien wie Kupfer wesentlich, da sie unmittelbar und signifikant auf unsere Produkt- und Logistikkosten durchschlagen. Risiken auf der Beschaffungsseite, insbesondere die Abhängigkeit von Thermistor-Herstellern, konnten durch die Qualifizierung und das On-Boarding neuer chinesischer Anbieter zwischenzeitlich abgemildert werden.

Die kontinuierliche Überwachung der Risiken und Erarbeitung von Präventivmaßnahmen wird in einem quartalsweise aktualisierten Risikobericht dokumentiert. Neben der Bewertung der Einzelfallrisiken, Risikoklassen und Risikoindikatoren werden in diesem Bericht auch die Risikomaßnahmen und deren Fortschritt durch die Risk-Owner beurteilt und vom zentralen Risk-Manager der Testo SE & Co. KGaA geprüft und kommentiert.

Die systematische Früherkennung und Vorbeugung von Risiken für die Geschäftsentwicklung der Testo SE & Co. KGaA sind in allen Entscheidungs-, Planungs- und Controlling-Prozessen integriert.

Durch implementierte Routinen in verschiedenen SAP Management- Informationssystemen finden auf allen Ebenen kontinuierlich risikoreduzierende Analysen statt. Die Planergebnisrechnungen der Testo SE & Co. KG und der Tochtergesellschaften werden auf Monatsbasis heruntergebrochen und mit den tatsächlichen Monatsergebnissen abgeglichen. Dies ermöglicht, frühzeitig korrigierende Entscheidungen einzuleiten. Ferner wird die Geschäftsentwicklung im Rahmen regelmäßiger Planungssitzungen in Hinblick auf Konformität zur Strategie und zum Plan mit detaillierten Soll-/ Ist-Analysen sorgfältig überprüft.



Als bedeutsamstes Risiko wurde die Lieferanten- bzw. Teileverfügbarkeit identifiziert. Der Ausfall eines der Hauptlieferanten oder eine längerfristige Nichtverfügbarkeit einer der Risikokomponenten könnten einen erheblichen Einfluss auf die Gesellschaft haben. Durch proaktives Management konnte bisher ein Schadenseintritt abgewendet werden. In der Zukunft arbeiten wir weiter intensiv daran, die Abhängigkeit von einzelnen Ländern und Lieferanten zu verringern. Um das Risiko zu reduzieren wird in einen neuen Produktionsstandort in Portugal investiert. Die Investition dient vor allem der Absicherung unserer Lieferketten. Wir möchten die wesentlichen Bauteile unserer wichtigsten Produkte von mindestens zwei Lieferanten beziehen und in der Lage sein diese Produkte an zwei verschiedenen Standorten fertigen.

Bei der Testo Solutions GmbH besteht aktuell ein starker Fokus auf einzelne Key Accounts. Dies führt automatisch zu einer gewissen Abhängigkeit von Großkunden. In 2023 wurden 30 % der Umsätze mit den beiden größten Key Account gemacht. Durch die systematische Erschließung weiterer Key Accounts wird diese Abhängigkeit in Zukunft weiter sinken. Somit wird zukünftig mit einer geringen Bedeutung des Risikos gerechnet.

Die Bedrohung aus Cyber-Kriminalität stellt auch für Testo eine ernstzunehmende latente Gefahr dar. Durch den Einsatz modernster Sicherheitstechnologien wie Firewalls, Proxies, Virens Scanner oder Network Access Control konnte dieses Risiko in der Vergangenheit erfolgreich mitigiert werden. Die konsequente Weiterentwicklung und der Ausbau derartiger Systeme zum Schutz vor Cyber-Kriminalität bleibt weiterhin eine hohe Priorität. Zusammenfassend wird das Risiko für die Gesellschaft als mittel eingestuft.

Aufgrund des hohen Anteils von Umsätzen in Fremdwährungen können Schwankungen des Marktkurses zum festgelegten Verrechnungskurs der Tochtergesellschaft bzw. Kalkulationskurs im Import zu hohen realisierten Verlusten führen. Soweit notwendig, setzt das Unternehmen im Rahmen einer internen Policy und eines dokumentierten Entscheidungsprozesses derivative Finanzinstrumente ein, um diesen als mittleres Risiko einzustufenden Einflüssen aus Fremdwährungsgeschäften entgegenzuwirken.

Die Beschaffung von Fremdfinanzierungsmitteln kann als niedriges Risiko betrachtet werden. Zur Sicherstellung des Finanzierungsspielraums werden regelmäßig aus der Strategie abgeleitete Finanzplanungsrechnungen mit einem Langfrischhorizont erstellt. Die Fremdfinanzierung und Bankkommunikation unterliegen einer festgelegten Verfahrensweise. Zu den bestehenden Kreditlinien und der Einschätzung der Inanspruchnahme verweisen wir auf Abschnitt C.

Die übrigen Risiken werden als gering eingestuft.

Im Einzelfall oder im Verbund aufgetretene Risiken, welche den Bestand des Unternehmens konkret gefährden, sind im Geschäftsjahr nicht bekannt geworden. Es sind bislang keine Risiken erkennbar, die zukünftig die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns existenziell beeinträchtigen könnten.

Chancen in unserer zukünftigen Geschäftsentwicklung leiten wir aus der zunehmenden Fokussierung auf umweltpolitische Herausforderungen, insbesondere in den Schwellenländern, und mit der damit einhergehenden Regulierung von Standards und Normen ab. Darüber hinaus ermöglichen unser etablierter internationaler Marktzugang und die detaillierte Kenntnis von Anwendungen sowie Prozessen unserer Zielgruppen auch weiterhin eine herausragende Position in unseren strategischen Zielmärkten zu behaupten und auszubauen.

F VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNGEN

1. Prognose der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung in 2024

Die Inflation wird voraussichtlich den Höchststand überschritten haben und sich im Jahre 2024 weiter abschwächen. Daher werden auch mit keinen weiteren Zinssteigerungen im Jahr 2024 gerechnet, es werden eher mit vorsichtigen Zinssenkungen im zweiten Halbjahr 2024 gerechnet.

Weiterhin wirken sich die geopolitischen Risiken im Nahen Osten und in der Ukraine, sowie der zunehmende Wettbewerb zwischen den USA und China negativ auf die wirtschaftliche Entwicklung im Jahr 2024 aus. Wir gehen von einem globalen Wirtschaftswachstum von 2,4 % im Jahre 2024 aus.

Die chinesische Wirtschaft arbeitet momentan unter ihrem Potenzial, es fehlen allerdings an endogener Dynamik, um die negative Produktionslücke zu schließen. Zusätzliche politische Unterstützung wird der Schlüssel zur Erholung Chinas im Jahr 2024 und darüber hinaus sein. Eine fiskalische Expansion von 1,5-2% in Verbindung mit weiteren 45 Basispunkten an Zinssenkungen der PBoC könnte das BIP 2024 auf 4,7% anheben.

In den USA wird mit einer leichten Rezession ab dem ersten Quartal 2024 gerechnet. Die Aussichten auf eine weiche Landung haben sich zwar verbessert, aber die vollständige Rückkehr der Inflation auf das Ziel von 2 % wird vermutlich wirtschaftliche Abschwächungen mit sich bringen. In den USA gehen wir von einem BIP-Wachstum von 0,6 % aus.

Es wird erwartet, dass der Euroraum im 4. Quartal 2023 und im 1. Quartal 2024 leicht schrumpfen wird, was zu einer leichten technischen Rezession führen wird. Insgesamt erwarten wir, dass sich die Erholung bis Mitte 2024 verzögern wird, wenn Europa von der Erholung in den USA und einem Lockerungszyklus der EZB profitiert. Die Inflation wird voraussichtlich ab dem 3. Quartal 2024 bei dem Zielwert von 2 % im Jahresvergleich liegen. Wir gehen derzeit davon aus, dass das BIP in 2024 im Euroraum moderat um 0,2 % wächst.

Für die deutsche Wirtschaft erwarten wir für das Jahr 2024 ein Rückgang des BIP um 0,2%. Neben konjunktureller Einflüsse sehen wir die wachsende Bürokratisierung des Wirtschaftsstandorts Deutschland sowie die mangelnde Verfügbarkeit an Arbeitskräften als Hauptgründe für diesen eher pessimistischen Ausblick.

Die Grundlage unserer Einschätzungen stützt sich auf die folgenden Quellen: Deutsche Bank Research, Weltwirtschaftlicher Ausblick vom Dezember 2023; Kieler Konjunkturberichte, Weltwirtschaft im Winter 2023 vom 13. Dezember 2023.

2. Voraussichtliche Entwicklung des Konzerns

Mit der im Geschäftsjahr 2020 verabschiedeten Testo Strategie TS2025 liegt der strategische Fokus auf den Geschäftsfeldern „Instrumentation“ mit den Zielmärkten HVAC/R, Food und „Solution“ mit Fokussierung auf Food Safety und Pharma. Unsere Strategien, Projekte und Maßnahmen konzentrieren sich auf neue Kundenlösungen, zukunftsweisende Anwendungen in der Messtechnik und Sensortechnologie sowie umfassende Dienstleistungen im Messdaten-Management und -Monitoring.

Gleichmaßen werden die Prozesse in Entwicklung, Produktion und Verwaltung kontinuierlich optimiert, um die notwendigen Ressourcen zur Umsetzung unserer Strategien sicherzustellen. Die Erhöhung unserer Umsätze kombiniert mit einem kontrollierten Kostenwachstum in allen Unternehmensbereichen bilden nach wie vor einen wesentlichen Schwerpunkt der Maßnahmen in 2024 und 2025.



Für 2024 rechnen wir trotz der oben beschriebenen wirtschaftlichen Risiken mit weiterhin moderat steigenden Umsatzerlösen im Vergleich zum Vorjahr. Auch beim Ergebnis vor Steuern rechnen wir mit einem moderaten Wachstum gegenüber dem Vorjahr. Zurückzuführen sind die geplanten Wachstumsraten auf ein geplantes Anziehen des Solutions-Business und den daraus resultierenden Aufträgen sowie dem kontinuierlichen Wachstum des Geschäftsbereichs Instrumentation.

Titisee-Neustadt, den 31. März 2024

Testo SE & Co. KGaA
vertreten durch Testo Management SE

Vorstand

Prof. Burkart Knospe

Eckhard Kloth

Peter Kräuter

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Testo SE & Co. KGaA, Titisee-Neustadt

Eingeschränktes Prüfungsurteil zum Konzernabschluss und Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht

Wir haben den Konzernabschluss der Testo SE & Co. KGaA, Titisee-Neustadt, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) - bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalpiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Testo SE & Co. KGaA für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss mit Ausnahme der Auswirkungen des im Abschnitt „Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil zum Konzernabschluss und für das Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht“ beschriebenen Sachverhalts in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung mit Ausnahme der genannten Einschränkung des Prüfungsurteils zum Konzernabschluss zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für das eingeschränkte Prüfungsurteil zum Konzernabschluss und für das Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht

Entgegen § 314 Abs. 1 Nr. 6 Buchstabe a) Satz 1 HGB wurden im Konzernanhang die Gesamtbezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats nicht angegeben.

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht



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

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

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Konzernabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Beaufsichtigung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.



Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Freiburg im Breisgau, den 19. April 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Laubert, Wirtschaftsprüfer

Ziemann, Wirtschaftsprüferin

Bericht des Aufsichtsrats

der Testo SE & Co. KGaA Titisee

über Aktivitäten während des Jahres 2023 und über den Jahresabschluss

Der Aufsichtsrat nahm im Jahr 2023 seine Aufgaben und Pflichten gemäß Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung uneingeschränkt wahr.

Der Aufsichtsrat hat den Vorstand bei seiner Geschäftsführung kontinuierlich überwacht und ihn bei allen für das Unternehmen wichtigen Belangen beraten. Dabei bezog der Vorstand den Aufsichtsrat in alle wichtigen Geschäftsvorgänge und Entscheidungen von grundsätzlicher Bedeutung für das Unternehmen rechtzeitig und unmittelbar ein.

In den Sitzungen diskutierte der Aufsichtsrat ausführlich die Berichte des Vorstands. Die Zusammenarbeit mit dem Vorstand war in jeder Hinsicht geprägt von zielgerichtetem und verantwortungsvollem Handeln zur erfolgreichen Entwicklung der Testo. Der Vorstand hat seine Berichtspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat sowohl mündlich als auch schriftlich vollumfänglich erfüllt. Zwischen den Sitzungen hielt der Aufsichtsratsvorsitzende regelmäßig Kontakt mit dem Vorstandsvorsitzenden.

In der ersten ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 28. April 2023 wurde der Jahresabschluss der Testo SE & Co. KGaA und des Konzerns ausführlich mit dem Vorstand und den Abschlussprüfern der KPMG (als zeitweise Gäste) erörtert. Anschließend wurde der Jahresüberschuss des Jahres 2022 in Höhe von EUR 12.966.806,32 gebilligt. Ebenso wurde der Konzernabschluss mit einem Jahresüberschuss von EUR 33.412.606,14 gebilligt. Zudem berichtete der Vorstand zur aktuellen Geschäftslage der TKG und des Konzerns. Insbesondere wurde der Aufsichtsrat über den Fortschritt des neuen Produktionsstandortes in Portugal informiert. Ein weiteres Thema war der Status Quo der ausgetragenen Testo Solutions GmbH sowie der Projektstatus der Testo bioAnalytics.

In der Hauptversammlung der Testo SE & Co. KGaA am 23. Juni 2023 wurde der vom Aufsichtsrat gebilligte Jahresabschluss der Testo SE & Co. KGaA festgestellt sowie der gebilligte und geprüfte Konzernabschluss entgegengenommen. Weiterhin wurde der persönlich haftenden Gesellschafterin Testo Management SE sowie den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Testo SE & Co. KGaA Entlastung erteilt und die KPMG AG, Freiburg zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2023 bestellt.

In der Aufsichtsratssitzung am 26. September 2023 stand u.a. die Erweiterung der Calibration Factory der Testo Industrial Services in Kirchzarten auf der Tagesordnung. Außerdem wurde die Geschäftslage der Testo SE & Co. KGaA vom Vorstand vorgestellt und intensiv diskutiert.

In der Aufsichtsratssitzung am 12. Dezember 2023 wurden die Schwerpunktthemen Interne Konzernrevision und Risikomanagement vom Vorstand ausführlich vorgestellt und ausgiebig diskutiert.

Weitere Tagesthemen waren der Ausblick auf das Jahresende sowie auf das Geschäftsjahr 2024, die Neuausrichtung des Vertriebs, sowie der SAP-Rollout.

Am 29. April 2024 fand die erste Sitzung des Aufsichtsrates der Testo SE & Co. KGaA im Jahr 2024 statt. Es wurden der Jahresabschluss der Testo SE & Co. KGaA, sowie der Konzernabschluss sowohl durch den Vorstand als auch durch den Abschlussprüfer vorgestellt. Der Aufsichtsrat schloss sich dem Ergebnis des Prüfers an und erhob keine Einwände gegen den Jahresabschluss der Testo SE & Co. KGaA und den Konzernabschluss. Der Jahresabschluss 2023 der Testo SE & Co. KGaA wurde mit einem Jahresüberschuss von EUR 16.691.258,22 gebilligt. Der Konzernabschluss wurde ebenfalls geprüft und mit einem Jahresüberschuss von EUR 34.959.707,95 und einem Bilanzgewinn von EUR 108.066.305,69 gebilligt.

Der Aufsichtsrat beschloss in dieser Sitzung der Hauptversammlung folgende Punkte vorzuschlagen:

- Dem vom Vorstand vorgeschlagenen und von dem Aufsichtsrat geprüften Gewinnverwendungsvorschlag zuzustimmen.



- Den Jahresüberschuss abzüglich des Gewinnverwendungsvorschlags auf neue Rechnung vorzutragen.
- Bestellung der KPMG AG, Freiburg zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2024.

Des Weiteren befasste sich der Aufsichtsrat eingehend mit den Monats- und Quartalsmitteilungen des Vorstands mit der jeweils aktuellen Lage der Testo.

16. Mai 2024

Für den Aufsichtsrat

Jürgen Himm, Vorsitzender des Aufsichtsrates