



ZWAHLEN & MAYR SA

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

RAPPORT INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2023

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Mesdames et Messieurs, Chers Actionnaires,

C'est avec plaisir que nous vous présentons ci-après notre rapport semestriel se rapportant aux comptes intermédiaires consolidés non-audités au 30.6.2023.

Commentaires des comptes consolidés non-audités au 30 juin 2023

Comme nous l'avons relevé dans notre dernier rapport annuel sur les comptes 2022, nous nous attendions à une année 2023 difficile compte tenu du ralentissement de l'économie mondiale durant le dernier trimestre de l'année dernière. Bien que moins négative au regard de certains indicateurs, la croissance du PIB mondial, dans un contexte d'inflation importante et quasi généralisée, est restée assez faible durant le 1er semestre 2023. Grâce à un assouplissement des contraintes liées aux approvisionnements, les investissements en biens d'équipements, notamment en Europe, a été plus solide qu'envisagée. En revanche, les mesures pour lutter contre l'inflation avec principalement la hausse des taux d'intérêts a eu des effets négatifs sur les marchés de la construction qui ont ralenti dans de nombreux pays. Comme l'a relevé le SECO dans ses dernières tendances conjoncturelles, la fin de la politique du zéro COVID a eu des effets positifs sur la croissance et la production industrielle. La guerre en Ukraine, principalement, affecte toujours les marchés de l'énergie qui restent sensibles même si la situation s'est améliorée en Europe et qu'un fléchissement des prix du gaz, de l'électricité et du pétrole a été constaté durant ce 1er semestre 2023. Le prix des aciers a également baissé durant le 1er semestre 2023, de manière nettement plus marquée pour le nickel qui reste une matière première essentielle pour notre gamme de produits des tubes inox avec un coût qui se situait à environ 31'500 US\$/t à fin 2022 contre presque 19'000 US\$/t à fin juin 2023, soit une diminution de 60%. L'inflation a diminué sensiblement durant le 1er semestre 2023, principalement du fait de la baisse continue des prix de l'énergie, mais la pression inflationniste est restée élevée avec une hausse des prix généralisée dans les pays industrialisés. La politique monétaire restrictive des principales banques centrales européennes, afin de continuer à lutter contre l'inflation, en augmentant les taux d'intérêt a contribué à freiner la croissance mondiale. Face à ces pressions inflationnistes persistantes, les principales banques centrales ont maintenu leurs politiques monétaires restrictives en augmentant régulièrement les taux d'intérêts directeurs afin de ramener l'inflation le plus rapidement possible vers un objectif qui se situe aux alentours de 2% en moyenne par année.

La croissance économique a été assez forte durant le 1er trimestre 2023 en comparaison européenne. Malgré ce début d'année encourageant, l'économie suisse a perdu de la vigueur durant le 2ème trimestre 2023 avec un ralentissement des investissements dans le secteur industriel. Le franc suisse s'est encore apprécié durant le 1er semestre 2023 avec un taux nominal moyen de €/CHF de 0,986 contre €/CHF de 1,002 pour le 1er semestre 2022. Cette appréciation reste relativement faible par rapport à l'année dernière mais elle est nettement plus défavorable en comparaison avec le 1er semestre 2021 durant lequel le rapport €/CHF se montait encore à environ 1,094. Bien que le taux de change réel, corrigé des effets de l'inflation notamment dans la zone euro, soit moins négatif, le franc suisse reste fortement surévalué et continue de pénaliser l'industrie d'exportation.

Dans un contexte économique incertain, avec une faible croissance, une inflation toujours forte, des taux d'intérêts élevés et un franc suisse qui reste fortement apprécié par rapport à l'euro et au dollar US dans nos principaux marchés d'exportation, nous avons terminé le 1er semestre 2023 avec des résultats positifs. Comme l'année dernière, nos actions commerciales sur les prix, dans un contexte d'inflation positif par rapport au différentiel de taux d'inflation entre la Suisse et ses principaux partenaires commerciaux, ont permis de maintenir nos ventes et nos marges contributives à des niveaux acceptables dans nos divers secteurs opérationnels des tubes inox. Notre secteur opérationnel de la construction métallique est resté modeste malgré une légère amélioration par rapport à l'an dernier dans un marché qui peine encore à lancer des gros projets d'infrastructures qui représentent notre modèle d'affaires. Les produits d'exploitation font ressortir un total de KCHF 32'592 par rapport aux KCHF 30'486 réalisés au 1er

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

semestre 2022. Malgré une très forte hausse des coûts énergétiques, une diminution des prix des matières premières et l'appréciation du franc suisse, cette augmentation de KCHF 2'106 (+ 6,9%) de nos produits d'exploitation a permis de maintenir un EBITDA positif de KCHF 2'276 par rapport à celui du 1er semestre 2022 qui était de KCHF 2'601, soit une diminution de KCHF -325 (-12,5%). Après amortissements, l'EBIT s'est monté à KCHF 1'305 en comparaison des KCHF 1'545 reconnus au titre du 1er semestre 2022, soit une diminution de KCHF -240 (-15,5%). Après considération des charges et produits financiers, le résultat avant impôts s'est contracté de KCHF -142 (-11,8%) pour se monter à KCHF 1'058 au 30.06.2023 contre KCHF 1'200 au 30.06.2022. Compte tenu des impôts, le résultat net s'est finalement monté à KCHF 913 contre KCHF 945 l'année précédente.

Unité de production Constructions métalliques

Au cours du premier semestre 2023, le marché de la construction a affiché une nouvelle baisse conjoncturelle. Ce glissement, confirmé en août 2023 par la Commission Conjoncture Vaudoise, s'explique principalement par le secteur de la construction industrielle. Parallèlement, les coûts de construction augmentent du fait des différentes crises et de l'inflation constatée depuis bientôt un an. Nous avons ressenti directement les effets de cette situation sur la marche de nos affaires durant le 1er semestre 2023 avec relativement peu de demandes de prix pour des affaires d'importance et encore moins pour des projets d'envergure sur nos cibles stratégiques que sont les ouvrages d'art. Dans un contexte de compétition exacerbé, nous avons également été supplanté dans quelques affaires pour lesquelles nous étions bien placés par le dumping de certains concurrents pratiquant des prix ne nous permettant pas de dégager une marge suffisante, de plus sans tenir compte des aléas en cours de construction.

Dans ce contexte difficile, nos chantiers avancent, conformément à leurs prévisions et en maintenant une pression constante. Le plan de charge des équipes de montage permet à ce jour une couverture jusqu'en fin d'année. Le chantier du Pont du Champ des Aulx, un ouvrage d'art de 2'300 tonnes, à Perly/GE, projet dont nous parlions déjà l'an dernier démarre gentiment au niveau des études.

Comme indiqué précédemment, nos actions commerciales souffrent directement du ralentissement constaté de l'économie, du manque de dynamisme au niveau des gros investissements structurels tant privés que publics dans un marché qui n'est pas encouragé à investir au regard des conditions inflationnistes persistantes et d'un marché monétaire peu attractif avec des taux d'intérêts élevés. Cette situation continuera à impacter la marche de nos affaires avec une pression à la baisse toujours très forte sur les demandes de prix qui aura inévitablement un effet sur l'acquisition de nouvelles affaires.

Dans un environnement assez difficile, nous avons réalisé un chiffre d'affaires au premier semestre 2023 qui s'est monté à KCHF 3'792, en augmentation de KCHF 2'605 par rapport à celui rapporté pour le 1er semestre l'an dernier et qui était de KCHF 1'187. À ce stade, nous restons confiants sur quelques projets intéressants dont la réalisation devrait se concrétiser durant l'exercice 2024 mais nous nous attendons à un 2ème semestre 2023 compliqué.

Unité de production Tubes Inox

Depuis le pic de valeur du nickel en avril 2022 à 31'400€/to, ce dernier a continué de baisser jusqu'en juillet 2022, atteignant 19'000€/to avant de remonter à 28'500€/to à fin décembre 2022 pour redescendre à 19'000 €/to à fin juin 2023. Cette volatilité des prix des matières premières n'a pas facilité la gestion des approvisionnements dans un contexte particulièrement agité. Finalement, le prix de la matière première a retrouvé son niveau de début 2021. Le ralentissement constaté de l'économie mondiale s'est en l'occurrence concrétisé au regard des délais de livraison des aciéries qui se sont fortement raccourcis pour se situer à environ 2 mois, confirmant ainsi l'affaiblissement de la croissance constaté et confirmé par une demande générale en baisse sur la plupart de nos marchés. L'appréciation constante du franc suisse par rapport à l'euro, quasiment à la parité au début 2023 pour arriver à CHF/EUR 0,98 à la fin du 1er semestre 2023 et vis-à-vis du US\$ également à parité en octobre 2022 contre CHF/US\$

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

0,89 cet été, ne nous a pas aidés dans le développement de nos affaires dans nos marchés d'exportation dans la zone euro ou aux Etats-Unis.

Notre département tubes soudés est toujours sous une forte pression de la concurrence qui est très agressive car le nombre d'affaires concrètes reste toujours faible dans un marché très sensible. De plus, la force du franc suisse nous rend moins compétitifs pour réaliser de grosses commandes dans un marché avec des marges contributives plus faibles. Le portefeuille de commandes reste bas et nous portons nos actions afin de prendre des commandes avec des délais assez courts. Au 30 juin 2023, nous avons facturé -7% de volume en tonnes par rapport à la même période en 2022 mais +9% en termes de chiffre d'affaires. Le département tubes étirés bénéficie toujours d'une très forte activité de production grâce à un portefeuille de commandes assez ancien et nous avons une charge de travail jusqu'à la fin de l'année. En revanche, nous constatons une baisse de la demande dans la plupart de nos marchés avec, comme corollaire, une diminution des entrées de commandes ces derniers mois et une pression à nouveau plus forte sur les prix de vente de la part de nos clients.

Notre nouvelle unité de tubes sans soudure a atteint nos objectifs et le portefeuille de commandes reste bien garni. Une nouvelle unité de production devrait être opérationnelle d'ici à la fin 2023 et nous permettra de doubler notre capacité de production actuelle.

Dans un marché relativement peu dynamique, nous avons finalement réalisé un assez bon 1er semestre 2023 avec un chiffre d'affaires global pour notre secteur opérationnel des tubes inox de KCHF 27'630 contre KCHF 26'607, soit une augmentation de KCHF 1'023 malgré une baisse plus marquée dans notre segment des tubes étirés. Nous nous attendons à un 2ème semestre 2023 plus difficile compte tenu de la situation monétaire avec un franc suisse qui pénalise les marchés d'exportation et une situation économique avec des prévisions de croissance assez modestes.

Perspectives

Les perspectives économiques sont incertaines, notamment avec une inflation qui est encore très élevée malgré les mesures prises par les banques centrales. Ces dernières vont probablement continuer leurs politiques monétaires restrictives afin de ramener l'inflation aussi rapidement que possible proche des 2%, objectif qui permet d'assurer une certaine stabilité des prix. Malheureusement, les effets de cette politique, avec des taux d'intérêts toujours plus élevés, freinent les investissements, notamment dans le secteur industriel et les risques de récession restent importants dans la plupart des pays industrialisés. Les inquiétudes liées à l'évolution de la guerre en Ukraine qui semble s'enliser ainsi que de nouvelles tensions géopolitiques continuent à peser sur l'économie de la zone euro et contribuent à limiter la reprise de la croissance mondiale. Cette dernière reste par ailleurs fragile et à la merci d'une détérioration possible des prix de l'énergie malgré la détente constatée ces derniers mois. Ainsi, une pénurie d'énergie durant l'hiver prochain subsiste et pourrait affecter les capacités de production et provoquer un ralentissement de l'économie mondiale encore plus marqué. Globalement, les effets des politiques monétaires vont continuer à peser sur la croissance qui sera probablement moins importante qu'attendue. Les politiques budgétaires devront être adaptées afin de permettre de commencer à réduire les niveaux élevés de l'endettement public tout en permettant à l'économie de rester productive.

La BNS semble suivre les politiques monétaires des principales banques centrales afin de lutter contre l'inflation même si cette dernière reste nettement inférieure en Suisse par rapport à celle de nos principaux partenaires de la zone euro et a continué de baisser durant le 1er semestre 2023. Le ralentissement de la demande mondiale et l'appréciation persistante du franc suisse impacteront les exportations alors que la hausse des taux d'intérêts freineront globalement les investissements autant industriels que dans la construction.

Dans ce contexte fragile, en espérant que les constantes économiques ne se détériorent pas davantage, nous nous attendons à une croissance mondiale plus faible que prévu et qui sera également inférieure à la moyenne en suisse durant le 2ème semestre 2023.

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Face à des éléments sur lesquels nous n'avons pas d'emprise, nous allons continuer à renforcer nos efforts dans le développement des produits de notre secteur des Tubes inox, notamment celui des tubes sans soudure qui a connu un développement réjouissant durant le 1er semestre, continuer nos efforts afin de maintenir notre compétitivité tout en diversifiant nos segments commerciaux par la recherche de nouveaux marchés de niche dans les tubes étirés et dans celui des tubes sans soudure. Les problématiques liées à l'approvisionnement énergétique nous ont amené à trouver des solutions innovantes afin de minimiser notre dépendance vis-à-vis de ces diverses énergies. Dans cet environnement toujours aussi inconstant, nous allons continuer à travailler à la recherche d'alternatives afin d'en minimiser les risques financiers et d'approvisionnement. Nous allons également continuer à investir et améliorer notre outil de production afin d'améliorer notre productivité et notre rentabilité tout en garantissant la fiabilité et le haut niveau de qualité qui nous caractérise et qui est attendue de la part de nos partenaires commerciaux. Dans notre secteur de la Construction métallique, nous espérons que nos actions commerciales sur les gros projets d'infrastructures tant privés que publics se concrétiseront et permettront de maintenir un bon niveau d'activité afin de maintenir notre présence sur les marchés des ouvrages d'art. À cet effet, la collaboration avec notre actionnaire majoritaire, qui reste un leader mondial dans le domaine de la construction métallique et des ouvrages d'art, est sans aucun doute un atout important afin de réaliser ces objectifs.

Les résultats rapportés pour le 1er semestre 2023 sont proches de ceux rapportés l'année dernière malgré un contexte économique plus difficile, notamment au regard des prix de l'énergie nettement plus défavorables. En dépit de prévisions plutôt moroses, pour autant que les conditions économiques ne se détériorent pas, nous espérons que les diverses actions commerciales précitées, qualitatives, quantitatives et financières ainsi qu'une bonne anticipation notamment dans les achats des matières premières nous permettront de réaliser un bon 2ème semestre 2023.

Le Conseil d'administration et la Direction savent pouvoir compter sur un personnel compétent, motivé et prêt à relever les nombreux défis nécessaires afin de maintenir le niveau d'excellence de nos produits et services exigé par nos clients et nos divers partenaires d'affaires.

Nous remercions sincèrement nos employés pour leur flexibilité, leur disponibilité et leur engagement sans faille ainsi que tous les actionnaires de la sociétés, l'ensemble de nos clients et de nos partenaires pour leur confiance et la fidélité témoignée à Zwahlen et Mayr SA.

Le Conseil d'administration
Aigle, Septembre 2023

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Compte de résultat consolidé

En KCHF	Note	30.06.2023	30.06.2022
Chiffre d'affaires net	1	31 422	27 795
Variation des travaux en cours		(535)	1 132
Variation des stocks produits finis et semi-finis		1 079	1 201
Autres produits d'exploitation		626	358
Total des produits d'exploitation		32 592	30 486
Matières premières, matières auxiliaires et approvisionnement		(15 058)	(14 481)
Services, jouissance de biens de tiers		(6 170)	(4 222)
Frais de personnel		(9 005)	(8 579)
Autres charges d'exploitation		(83)	(603)
Résultat opérationnel avant amortissements (EBITDA)		2 276	2 601
Amortissements	2	(971)	(1 056)
Résultat opérationnel (EBIT)		1 305	1 545
Charges financières		(684)	(565)
Produits financiers		437	220
Résultat avant impôts		1 058	1 200
Impôts sur le bénéfice		(145)	(255)
Résultat net de l'exercice		913	945
Attribuable aux :			
- Actionnaires de Zwahlen & Mayr SA		913	945
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		70 200	70 200
Résultat par action (en CHF)		13,01	13,46

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Bilan consolidé

En KCHF	Note	30.06.2023	31.12.2022
ACTIF			
Liquidités et équivalents de liquidités		731	1 714
Créances clients		12 137	7 970
Créances clients, parties liées		443	486
Autres créances fiscales		727	1 845
Autres créances		268	615
Stocks		24 104	20 931
Travaux en cours		1 556	2 761
Actifs de régularisation		1 377	570
Total actifs circulants		41 343	36 892
Terrains et immeubles		9 478	9 720
Installations techniques et équipements		8 420	9 055
Outillage industriel et commercial		13	15
Autres immobilisations corporelles		379	461
Immobilisations en cours		4 291	2 591
Immobilisations corporelles	2	22 581	21 842
Immobilisations incorporelles	3	-	-
Total actifs à long terme		22 581	21 842
TOTAL ACTIFS		63 924	58 734

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Bilan consolidé

En KCHF	Note	30.06.2023	31.12.2022
PASSIF ET FONDS PROPRES			
Dettes financières à court terme	4	3 733	4 283
Fournisseurs		7 081	4 517
Fournisseurs, parties liées		425	286
Avances sur travaux en cours		760	967
Impôts dus sur le résultat		145	-
Autres dettes fiscales		52	219
Autres créanciers		1 724	1 196
Part à court terme des engagements de leasing	4	1 021	1 027
Passifs de régularisation		2 082	968
Provisions à court terme		600	600
Total engagements à court terme		17 623	14 063
Dettes financières à long terme	4	867	1 033
Engagements de leasing à long terme	4	2 274	1 441
Impôts différés passifs		1 883	1 833
Total engagements à long terme		5 024	4 307
Capital-actions		14 040	14 040
Résultats accumulés		26 324	25 130
Résultat de l'exercice		913	1 194
Total fonds propres des actionnaires de la société mère		41 277	40 364
TOTAL PASSIF ET FONDS PROPRES		63 924	58 734

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE
Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Variation des fonds propres consolidés

Fonds propres des actionnaires de la société mère

En KCHF	Capital-actions	Résultats accumulés	Résultat de l'exercice	Total
Etat au 1.1.2023	14 040	24 114	1 016	39 170
Transfert du résultat 2022	-	1 194	(1 194)	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	913	913
Etat au 30.06.2023	14 040	25 308	735	40 083
Etat au 1.1.2022	14 040	24 114	1 016	39 170
Transfert du résultat 2021	-	1 016	(1 016)	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	945	945
Etat au 30.06.2022	14 040	25 130	945	40 115

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE
Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Tableau des flux de trésorerie consolidés

En KCHF	Note	30.06.2023	30.06.2022
Résultat après impôts		913	945
<u>Elimination des éléments sans incidences sur les liquidités :</u>			
- Amortissements	2	971	1 056
- Variations des provisions		-	(3)
- Ajustements de valeurs sur actifs circulants		(87)	49
- Charge d'impôts		145	255
- Ajustements à la juste valeur des instruments financiers		-	-
- Différences de change non réalisées		(208)	(14)
- Produits d'intérêts		(2)	-
- Charges d'intérêts		75	(34)
- Augmentation/(Diminution) des dettes de leasing	2	1 494	-
<u>Variation du fonds de roulement:</u>			
- (Augmentation)/Diminution des créances d'exploitation		(4 097)	(2 125)
- (Augmentation)/Diminution des autres créances		1 465	900
- (Augmentation)/Diminution des stocks		(3 142)	(8 681)
- (Augmentation)/Diminution des travaux en cours		992	19
- (Augmentation)/Diminution des actifs de régularisation		(807)	31
- Augmentation/(Diminution) des fournisseurs		1 474	4 104
- Augmentation/(Diminution) des autres créanciers		361	1 649
- Augmentation/(Diminution) des passifs de régularisation		1 114	1 583
Impôts encaissés		50	-
Impôts payés		-	(93)
Intérêts payés		(75)	34
Intérêts reçus		2	-
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles		638	(325)
Acquisition d'immobilisations corporelles	2	(215)	(1 920)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		(215)	(1 920)
Augmentation des dettes bancaires	4	1 200	2 001
Remboursement des dettes bancaires	4	(1 916)	(167)
Remboursement des leasings financiers	4	(666)	(603)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(1 382)	1 231
Variation des liquidités et équivalents de liquidités		(959)	(1 014)
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		1 714	2 726
Effet des variations de change		(24)	5
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période		731	1 717

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Informations générales

Zwahlen & Mayr SA est une société anonyme de droit suisse dont le siège se trouve au Route Industrielle 18, Zone industrielle à Aigle en Suisse. Les principales activités du groupe Zwahlen & Mayr sont décrites dans la Note 1.

Base de présentation, principes et méthodes comptables

Le Groupe établit ses comptes consolidés conformément aux normes Swiss GAAP RPC.

Les comptes intermédiaires, non-audités, n'incluent pas l'intégralité des informations requises dans les comptes annuels et ils doivent être lus en relation avec les comptes consolidés annuels du groupe Zwahlen & Mayr au 31 décembre 2022

Aucun changement n'est intervenu dans le périmètre de consolidation durant la période sous rubrique et les mêmes principes comptables ont été appliqués pour le rapport intermédiaire que pour les comptes consolidés 2022.

Les comptes consolidés intermédiaires présentés n'ont pas été audités.

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Note 1 – Secteurs opérationnels

L'organisation opérationnelle du groupe est basée sur les principaux secteurs opérationnels suivants :

- **Constructions Métalliques (CM)** – réalisations de gammes complètes d'ouvrages métalliques.
- **Tubes Soudés (TS)** – fabrication de tubes en inox par profilage et soudage destinés aux équipements et échangeurs de chaleur des secteurs d'industrie chimique, alimentaire et pétrochimique.
- **Tubes Etirés (TE)** – fabrication de tubes en inox étirés de haute précision destinés à l'industrie automobile, aux appareils et instruments pneumatiques, hydrauliques et électromagnétiques ainsi que dans la construction de machines-outils.
- **Tubes sans Soudure (TSS)** – fabrication de tubes en inox destinés à l'industrie des échangeurs de chaleur, évaporateurs, réchauffeurs pour centrales électriques ainsi que à l'industrie automobile, de l'aérospatiale, pharmaceutique et chimique

Il n'existe pas de ventes ou autres transactions entre les secteurs opérationnels constructions métalliques et tubes inox. Les transactions inter-secteurs concernent :

- les prestations entre le secteur Constructions Métalliques.
- les prestations à l'intérieur des Tubes Inox, soit entre Tubes Soudés et Tubes Etirés.

Les prix de transferts entre les secteurs opérationnels sont les prix qui auraient été fixés dans des conditions de concurrence normale, comme pour une transaction avec des tiers.

Les activités du groupe ne présentent pas de comportements cycliques prononcés.

Note 1 Chiffre d'affaires nets par secteur opérationnel

En KCHF

	<u>1.1.-30.6.2023</u>	<u>1.1.-30.6.2022</u>
	Chiffre d'affaires net	Chiffre d'affaires net
Construction métalliques (CM)	3 792	1 187
Tubes soudés (TS)	8 667	7 447
Tubes étirés (TE)	16 743	18 271
Tubes sans soudure (TSS)	2 220	889
Total	31 422	27 795

Nos concurrents, pour tous nos secteurs d'activités, ne sont pas des entreprises cotées et ne doivent pas, de ce fait, communiquer des informations détaillées sur leurs résultats opérationnels. Afin d'éviter un désavantage concurrentiel évident et de préserver les intérêts de tous les actionnaires, nous renonçons à détailler davantage les informations sectorielles par secteur opérationnel et nous nous contentons donc de rapporter l'information sectorielle uniquement pour les chiffres d'affaires réalisés.

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Note 2 - Immobilisations corporelles

COMPTES CONSOLIDES

Immobilisations corporelles

En KCHF	Au 30.06.2023					Total
	Terrains et immeubles	Installations techniques et équipements	Outils industriels et commercial	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	
Valeur d'acquisition						
Etat au 01.01.2023	35 195	39 397	6 010	3 603	2 591	86 796
Acquisitions	-	-	-	9	1 700	1 709
Cessions	-	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	(20)	-	(20)
Reclassements	-	-	-	-	-	-
Etat au 30.06.2023	35 195	39 397	6 010	3 592	4 291	88 485
	9 720	8 978	15	461	2 668	
Amortissements						
Etat au 01.01.2023	25 475	30 342	5 995	3 142	-	64 954
Amortissements	242	635	2	92	-	971
Cessions	-	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	(21)	-	(21)
Etat au 30.06.2023	25 717	30 977	5 997	3 213	-	65 904
Total net (*)	9 478	8 420	13	379	4 291	22 581
(*) Dont acquis en leasing (net)	-	4 061	-	-	1 494	5 555
Valeur d'assurance incendie	37 391	41 573				78 964

En KCHF	Au 30.06.2022					Total
	Terrains et immeubles	Installations techniques et équipements	Outils industriels et commercial	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	
Valeur d'acquisition						
Etat au 01.01.2022	35 760	38 718	5 994	3 400	94	83 966
Acquisitions	-	-	-	64	1 856	1 920
Cessions	-	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	(30)	-	(30)
Reclassements	-	77	-	-	(77)	-
Etat au 30.06.2022	35 760	38 795	5 994	3 434	1 873	85 856
	24 947	29 011	5 919	3 033	-	62 910
Amortissements						
Etat au 01.01.2022	24 947	29 011	5 919	3 033	-	62 910
Amortissements	267	659	37	70	-	1 033
Cessions	-	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	(30)	-	(30)
Etat au 30.06.2022	25 214	29 670	5 956	3 073	-	63 913
Total net (*)	10 546	9 125	38	361	1 873	21 943
(*) Dont acquis en leasing (net)	-	4 300	-	-	1 785	6 085
Valeur d'assurance incendie	37 391	41 573				78 964

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Note 3 - Immobilisations incorporelles

En KCHF	Au 30.06.2023				
	Frais de développement	Droits de brevets	Licences et développements informatiques	Immobilisations en cours	Total
Valeur d'acquisition					
Etat au 01.01.2023	188	227	2 186	-	2 601
Acquisitions	-	-	-	-	-
Cessions	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	-	-
Reclassements	-	-	-	-	-
Etat au 30.06.2023	188	227	2 186	-	2 601
Amortissements					
Etat au 01.01.2023	188	227	2 186	-	2 601
Amortissements	-	-	-	-	-
Cessions	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	-	-
Etat au 30.06.2023	188	227	2 186	-	2 601
Total net	-	-	-	-	-

En KCHF	Au 30.06.2022				
	Frais de développement	Droits de brevets	Licences et développements informatiques	Immobilisations en cours	Total
Valeur d'acquisition					
Etat au 01.01.2022	188	227	2 186	-	2 601
Acquisitions	-	-	-	-	-
Cessions	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	-	-
Reclassements	-	-	-	-	-
Etat au 30.06.2022	188	227	2 186	-	2 601
Amortissements					
Etat au 01.01.2022	188	227	2 144	-	2 559
Amortissements	-	-	23	-	23
Cessions	-	-	-	-	-
Sortie	-	-	-	-	-
Etat au 30.06.2022	188	227	2 167	-	2 582
Total net	-	-	19	-	19

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Note 4 - Dettes financières

	30.06.2022 KCHF	31.12.2022 KCHF
<u>Dettes à court terme</u>		
- Emprunt hypothécaire et avances à terme fixe- part à court terme	300	300
- Crédit-relais covid-19 - garantie fédérale	83	83
- Avances à terme fixe (ATF)	3 350	3 900
- Engagements de leasing	1 021	1 027
- Dettes envers l'actionnaire		
	4 754	5 310
<u>Dettes à long terme</u>		
- Emprunt hypothécaire - part à long terme	575	700
- Crédit-relais covid-19 - garantie fédérale	292	333
- Engagements de leasing	2 274	1 441
- Avances à terme fixe (ATF)	-	
- Dettes envers l'actionnaire		
	3 141	2 474
Total	7 895	7 784
Les mouvements des dettes financières sont analysés comme suit :		
	1.1.-30.6.2023 KCHF	1.1.-30.6.2022 KCHF
Etat au 1er janvier	7 784	7 784
Augmentation des dettes	2 596	4 285
Remboursement des dettes ⁽¹⁾	(2 485)	(1 269)
Etat au 30 juin	7 895	10 800

GROUPE ZWAHLEN & MAYR SA, AIGLE

Etats financiers consolidés intermédiaires non-audités au 30 juin 2023

Note 4 – Engagements conditionnels

Les engagements conditionnels au 30 juin 2023 se montent à CHF 5'618 (CHF 4'671 au 30.06.2022) et se répartissent de la manière suivante :

	30.06.2023	30.06.2022
	KCHF	KCHF
Constructions métalliques	3 958	4 511
Tubes inox	1 660	160
Total	5 618	4 671

Ces engagements concernent pour l'essentiel des cautionnements et garanties en faveur de tiers sur les travaux effectués (garanties de bonne fin) ainsi que des garanties pour des restitutions d'acomptes.

Note 5 – Evénements après la date de clôture

Les comptes consolidés intermédiaires ont été approuvés le 27 septembre 2023 par le conseil d'administration, lequel a autorisé la publication. Entre le 30 juin 2023 et le 27 septembre 2023, il ne s'est produit aucun événement qui aurait nécessité une modification de la valeur des actifs et des passifs ou d'une indication dans ce rapport.