AUGROS COSMETIC PACKAGING

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2026

DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES RESPONSABLES DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Alençon, le 29 septembre 2026

Monsieur Didier BOURGINE
Président du Directoire

Table des matières

A. RAPPORT D'ACTIVITÉ DU DIRECTOIRE SUR LES COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2026 4

1. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS PENDANT LES SIX PREMIERS MOIS DE L'EXERCICE ET INCIDENCE DE CES DERNIERS SUR LES COMPTES SEMESTRIELS (PERIODE DU 1ER JANVIER 2026 AU 30 JUIN 2026) : 4

1.1 Assemblée générale. 4

1.2 Financement bancaire. 4

1.3 Tension sur les approvisionnements et inflation. 4

2. PRESENTATION DES COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE AUGROS COSMETIC PACKAGING AU COURS DU 1ER SEMESTRE 2026 (PERIODE DU 1ER JANVIER 2026 AU 30 JUIN 2026). 4

2.1 Description des risques et incertitudes au cours du 1er semestre 2026. 4

2.2 Description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. 4

2.3 Principales transactions avec les parties liées. 5

3. PERSPECTIVES POUR LE SECOND SEMESTRE 2026 5

B. COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2026 6

I. – Bilan (en euros). 6

II. - Compte de résultat (en euros). 8

III. – Tableau des flux de trésorerie. 9

IV. - Tableau des variations de capitaux propres cumulées du début de l'exercice à la fin de la période intermédiaire - Tableau des variations de capitaux propres de l'exercice précédent. 10

V. – Annexe des comptes individuels semestriels. 11

C. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2026 23

A. RAPPORT D'ACTIVITÉ DU DIRECTOIRE SUR LES COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2026

1. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS PENDANT LES SIX PREMIERS MOIS DE L'EXERCICE ET INCIDENCE DE CES DERNIERS SUR LES COMPTES SEMESTRIELS (PERIODE DU 1ER JANVIER 2026 AU 30 JUIN 2026) :

Au premier semestre 2026, L'activité semestrielle est en progression de 8% par rapport au premier semestre 2025. Cette reprise des volumes marque l'arrêt du déstockage de nos clients du segment luxe de la parfumerie et de la cosmétique. Cette reprise est surtout ressentie depuis le second trimestre 2026 qui enregistre à lui seul une progression de 52% par rapport à celui de 2025.

1.1 Assemblée générale.

Au cours du 1er semestre, la société AUGROS COSMETIC PACKAGING a tenu son assemblée générale ordinaire annuelle au 30 mars 2026 au cours de laquelle, outre l'approbation des comptes sociaux au 31 décembre 2024, elle a notamment procédé à l'approbation de la politique de rémunération des membres du Directoire et du Conseil de surveillance.

1.2 Financement bancaire.

Au cours du 1er semestre, AUGROS COSMETIC PACKAGING a signé une convention de financement avec la région Normandie (aide pour le développement) pour un projet d'accompagnement et de soutien financier d'un montant de 200 000 euros remboursable sur une période de 17 mois.

1.3 Tension sur les approvisionnements et inflation.

Au cours du 1er semestre, la société AUGROS COSMETIC PACKAGING a continué de faire face à une hausse des prix des matières premières, des transports et du coût de l'énergie dans un contexte de tensions de certains matériaux.

2. PRESENTATION DES COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIETE AUGROS COSMETIC PACKAGING AU COURS DU 1ER SEMESTRE 2026 (PERIODE DU 1ER JANVIER 2026 AU 30 JUIN 2026).

2.1 Description des risques et incertitudes au cours du 1er semestre 2026.

Une description des risques et incertitudes figure aux paragraphes 6.1.2 « Mise en œuvre du contrôle interne » et 7 « Analyse des principaux risques » du rapport financier annuel de la société AUGROS COSMETIC PACKAGING publié le 30 juin 2026.

2.2 Description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Prévisions du second semestre et point d'amélioration de la trésorerie :
Après un premier semestre avec une reprise du chiffre d'affaires de 8% par rapport à la même période sur 2025, un retour à la capacité normale pour le second semestre est visible pour le site d'Alençon ainsi que la reprise plus lente sur le site du Theil, puisque l'activité de sous-traitance de second rang reprend également.

Dans l'attente du retour de ces effets du redémarrage de l'activité et pour assurer sa continuité d'exploitation la société poursuit ses mesures déjà mise en place :

- Réduction du nombre de CDD
- Limitation de l'intérim
- Réduction des charges Maintenance Industrielle au strict minimum
- Travail réorganisé en 2*8 ➔suppression de l'équipe de nuit pour diminuer le coût de production En complément de ces mesures,
- Nous travaillons avec les fournisseurs pour allonger les délais de paiement et proposer des échéanciers
- Nous négocions avec les tiers pour des renégociations d'échéanciers
- Nous négocions avec le bailleur afin d'obtenir un abandon de créances du montant des loyers payés pour les deux sites.
- Apport en compte courant d'associés de nos principaux actionnaires.
- Des négociations toujours en cours avec les partenaires bancaires.
- Un prévisionnel de trésorerie a été établi.

2.3 Principales transactions avec les parties liées.

- Transactions entre parties liées qui ont eu lieu durant les six premiers mois de l'exercice en cours et ont influé significativement sur la situation financière ou les résultats de l'émetteur durant les six premiers mois : néant.

- Modification affectant les transactions entre parties liées décrites dans le dernier rapport annuel qui pourrait influer significativement sur la situation financière ou les résultats de l'émetteur durant les six premiers mois de l'exercice en cours : néant

3. PERSPECTIVES POUR LE SECOND SEMESTRE 2026

L'activité pour le second semestre montre la fin du déstockage avec une reprise des commandes de la sous traitance capacitaire pour notre site de second rang.

Pour le second semestre, notre carnet de commande montre la continuité de cette reprise par les commandes de certains clients et notamment le retour de la sous-traitance capacitaire.

Le retour de l'activité de ce semestre sera plus marqué sur le pôle traitement de surface et devrait retrouver un niveau proche de celui du second semestre 2024.

Sur le pôle packaging l'activité sera plus soutenue que sur le premier semestre 2026.

Didier BOURGINE
Président du Directoire

Céline HOULLIER
Membre du Directoire

Andreea BRADEAN-BOURGINE
Membre du Directoire

Steve FABLET
Membre du Directoire

B. COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2026

I. – Bilan (en euros).

BILAN ACTIF (en €)	30/06/2026			30/06/2025
	Brut	Amort. & Prov	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
ACTIIF IMMOBILISE				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels	225 058	224 812	246	246
Fonds commercial	445 239	201 321	243 918	243 918
Autres immobilisations incorporelles	58 830		58 830	58 830
Avances et acomptes				
Terrains				
Constructions	191 849	188 204	3 645	5 207
Installations tech., matériel et outillage indust.	10 848 423	7 496 697	3 351 726	4 311 890
Autres immobilisations corporelles	1 400 928	1 072 814	328 114	382 680
Immobilisations corporelles en cours	114 584	0	114 584	4 289
Avances et acomptes				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	0		0	18 500
Prêts				
Autres immobilisations financières	139 116		139 116	143 188
TOTAL (I)	**13 424 026**	**9 183 848**	**4 240 178**	5 168 748
ACTIIF CIRCULANT				
Matières premières et autres approvisionnements	661 640	4 766	656 874	655 843
En-cours de production (biens et services)	295 027	13 886	281 141	333 994
Produits intermédiaires et finis	44 379	5 967	38 412	73 902
Avances & Acomptes versés sur commandes	0		0	0
Clients et comptes rattachés	830 793	23 496	807 297	195 891
Autres créances	1 390 288		1 390 288	1 466 285
Charges constatées d'avance	753 072		753 072	1 022 142
Capital souscrit - appelé, non versé			0	0
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	176 250	150 901	25 349	42 280
Disponibilités	88 241		88 241	10 042
TOTAL (II)	**4 239 691**	**199 016**	**4 040 674**	3 800 379

Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursements des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	**17 663 717**	**9 382 864**	**8 280 852**	8 969 128

BILAN PASSIF (en €)	**30/06/2026**	**30/06/2025**
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	200 000	200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation	2 909 500	2 909 500
Réserve légale	221 391	221 391
Réserve statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-7 042 792	-4 304 976
Résultat de l'exercice	-1 136 484	-1 827 176
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	**-4 848 386**	-2 801 262
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	60 000	30 000
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	**60 000**	30 000
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	3 329 220	3 108 517
Découverts bancaires	14 640	
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières associés	2 067 576	682 572
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	107 306
Fournisseurs et comptes rattachés	4 774 112	4 719 776
Dettes fiscales et sociales	1 998 681	2 237 636
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	885 008	884 582
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL (III)	**13 069 237**	11 740 389
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL PASSIF	**8 280 852**	8 969 128

II. - Compte de résultat (en euros).

COMPTE DE RESULTAT (en €)	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Production vendue biens	5 492 712	5 027 989	10 335 739
Production vendue services	90 153	118 483	349 639
CHIFFRE D'AFFAIRES NETS	**5 582 864**	**5 146 472**	**10 685 378**
Production stockée	-135 925	-263 514	-244 525
Production immobilisée	0	0	0
Subventions d'exploitation	0	0	0
Reprises sur provisions	42 720	101 766	131 766
Autres produits	3	14	78
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**5 489 663**	**4 984 738**	**10 572 697**
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 312 084	931 259	2 181 955
Variation de stocks des matières premières et autres approv°	-33 735	168 643	201 385
Autres achats et charges externes	2 052 349	2 188 231	3 915 535
Impôt, taxes et versements assimilés	141 222	124 193	259 285
Salaires et traitements	1 832 777	2 008 143	3 890 463
Charges sociales	591 776	712 529	1 431 832
Dotations aux amortissements sur immobilisations	513 524	517 126	1 093 145
Dotations aux amortissements sur charges à répartir	0	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	48 115	53 250	42 720
Autres charges	10 167	18 014	113 558
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**6 468 280**	**6 721 388**	**13 129 878**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-978 618**	-1 736 650	-2 557 181
Autres intérêts et produits assimilés	0	0	
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges	0	0	0
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)	**0**	**0**	**0**
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux prov°	13 379	0	3 552
Intérêts et charges assimilées	144 487	90 527	177 084
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (IV)	**157 867**	90 527	180 636
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	**-157 867**	-90 527	-180 636
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I+II+III+IV)	**-1 136 484**	-1 827 176	-2 737 817
Produits exceptionnels			0
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)	**0**	**0**	**0**
Charges exceptionnelles	0	0	0
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)	**0**	**0**	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	**0**	0	0
Participation des salariés aux résultats (VII)			
Impôts sur les bénéfices (VIII)			
Total des produits (I+III+V)	5 489 663	4 984 738	10 572 697
Total des charges (II+IV+VI)	6 626 147	6 811 915	13 310 514
RESULTAT NET	**-1 136 484**	-1 827 176	-2 737 817

III. – Tableau des flux de trésorerie.

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (en €)		30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Résultat net		-1 136 484	-1 827 176	-2 737 817
Amortissement immobilisations		513 524	517 126	1 033 145
Marge brute d'autofinancement MBA		**-622 961**	-1 310 051	-1 704 672
Amortissement charges à répartir		0	0	
Reprises de provisions		-42 720	-101 766	-131 766
Dotations aux provisions		48 115	53 250	102 720
Capacité d'autofinancement CAF		**-617 566**	-1 358 567	-1 733 718
Stocks		102 190	-285 227	445 910
Créances d'exploitation		-161 531	1 146 856	710 241
Dettes d'exploitation		-172 665	-579 911	-764 032
Variation de BFR		**-232 006**	281 718	392 119
Flux nets de trésorerie liés à l'exploitation	**a**	**-849 572**	-1 076 849	-1 341 599
Acquisitions d'immobilisations		0	-1 999	-3 331
Investissements via la production immobilisée		0	0	
Acquisitions de titres				18 500
Fournisseurs d'immobilisations		0	0	
Flux nets de trésorerie liés aux investissements	**b**	**0**	-1 999	15 169
Emissions d'emprunt bancaires		236 999	160 000	160 000
Apport en compte courant		405 004		1 295 000
Remboursements d'emprunt		-22 226	-609 713	-575 718
Prêts garantis par l'Etat				
Variations des comptes courants d'associés		0	682 296	0
Flux nets de trésorerie liés aux financements	**c**	**619 777**	232 583	879 282
Variation de trésorerie	**a+b+c**	**-229 795**	-846 265	-447 148
Trésorerie d'ouverture		328 745	870 483	775 893
Trésorerie de clôture		98 950	24 218	328 745
Variation de trésorerie		**-229 795**	-846 265	-447 148

IV. - Tableau des variations de capitaux propres cumulées du début de l'exercice à la fin de la période intermédiaire - Tableau des variations de capitaux propres de l'exercice précédent.

(en €)	31/12/2025	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	30/06/2026
Capital social ou individuel	200 000			200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0			0
Ecarts de réévaluation	2 909 500			2 909 500
Réserve légale	221 391			221 391
Report à nouveau	-4 304 976	-2 737 816		-7 042 792
Résultat de l'exercice	-2 737 816	2 737 816	-953 990	-953 990
TOTAL GENERAL	**-3 711 901**	**0**	**-953 990**	**-4 665 891**

(en €)	31/12/2024	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	31/12/2025
Capital social ou individuel	200 000			200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0			0
Ecarts de réévaluation	2 909 500			2 909 500
Réserve légale	221 391			221 391
Report à nouveau	-782 908	-3 522 068		-4 304 976
Résultat de l'exercice	-3 522 068	3 522 068	-2 737 816	-2 737 816
TOTAL GENERAL	**-974 085**	**0**	**-2 737 816**	**-3 711 901**

Le capital social est composé comme suit :

Catégorie de titres	Nombres de titres			Valeur nominale
	A clôture exercice	Créés pendant exercice	Remboursés pendant exercice	
Actions ordinaires (1)	1 427 458			0,14 €

(1) Dont 5 920 actions propres détenues par la société (valeur nette 24 509€)

V. – Annexe des comptes individuels semestriels.

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de la situation semestrielle du 30 juin 2026 dont le total est de 8 280 851 euros et au compte de résultat de l'exercice, dégageant une perte de 1 136 484 euros.
La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2026. Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante de la situation semestrielle.

1. Faits caractéristiques de l'exercice

Activité du 1er semestre 2026 :

Le chiffre d'affaires s'élève à 5 583K€, contre 5 146 K€ au 1er semestre 2025, soit une hausse de 8% portée par l'arrêt du déstockage du segment Luxe de la parfumerie cosmétique.

Le résultat net est ainsi passé d'une perte de 1 827 K€ sur le 1er semestre 2025 à une perte de 1 136 K€ sur le 1er semestre 2026.

Autres faits marquants de l'exercice :

- ***Tension sur les approvisionnements et inflation.***

Au cours du 1er semestre, la société AUGROS COSMETIC PACKAGING a continué de faire face à une hausse des prix des matières premières, des transports et du coût de l'énergie dans un contexte de tensions de certains matériaux.

2. Evènements postérieurs à la clôture

Suite aux derniers exercices déficitaires et venir apporter un soutien financier à la société, La famille Bourgine qui a déjà réalisé des apports en compte courant (300k€ en octobre 2025 via PBRM, 100k€ en décembre et 405k€ en janvier 2026), continue des négociations avec ses partenaires bancaires pour obtenir des échéanciers bancaires.

3. Perspectives du 2nd semestre 2026

L'activité pour le second semestre montre la fin du déstockage avec une reprise des commandes de la sous-traitance capacitaire pour notre site de second rang.

Le retour de l'activité de ce semestre sera plus marqué sur le pôle traitement de surface et devrait retrouver un niveau proche de celui du second semestre 2024.

Pour le second semestre, notre carnet de commande montre la continuité de cette reprise par les commandes de certains clients et notamment le retour de la sous-traitance capacitaire.

Sur le pôle packaging l'activité sera plus soutenue que sur le premier semestre 2026.

4. Règles et méthodes comptables

4.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes semestriels au 30 juin 2026 sont établis en euros, selon les principes comptables français, conformément aux dispositions du Code de commerce (articles L.123-12 à L.123-28) et du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général, dans sa version en vigueur intégrant les modifications issues du règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022. Le règlement ANC n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. En conséquence, les comptes semestriels de la Société sont présentés conformément aux dispositions de ce règlement, notamment en ce qui concerne la structure, le contenu et la présentation des états financiers et de l'annexe.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base :

— continuité de l'exploitation ;
— permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
— indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

L'hypothèse de continuité d'exploitation a été retenue dans le cadre de l'établissement des comptes semestriels de la société compte tenu des mesures qui ont été mises en place pour renforcer les ressources financières de la société au cours des derniers semestres 2025, et notamment :

- Réduction du nombre de CDD
- Limitation de l'intérim
- Réduction des charges Maintenance Industrielle au strict minimum
- Travail réorganisé en 2*8 ➔suppression de l'équipe de nuit pour diminuer le coût de production En complément de ces mesures,
- Nous travaillons avec les fournisseurs pour allonger les délais de paiement et proposer des échéanciers
- Nous négocions avec les tiers pour des renégociations d'échéanciers
- Nous négocions avec le bailleur afin d'obtenir un abandon de créances du montant des loyers payés pour les deux sites.
- Apport en compte courant d'associés de nos principaux actionnaires.
- Des négociations toujours en cours avec les partenaires bancaires
- Un prévisionnel de trésorerie a été établi.

4.2. Application de la réglementation sur les fonds commerciaux

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis (cf. : §4.5 « Immobilisations incorporelles »)

Un test de dépréciation sera réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (PG art.214-15 modifié).

Les dépréciations comptabilisées sur le fonds commercial ne seront jamais reprises (PCG art.214-19 modifié).

4.3. Réévaluation Libre

En date du 25/11/2016, la société AUGROS COSMETICS PACKAGING avait procédé à une réévaluation de son actif immobilisé. Les valeurs de réévaluation de matériel industriel et d'agencements de matériels industriels ont

été retenues sur la base d'un rapport d'expert. Les autres actifs corporels ont été retenus pour leur valeur nette comptable.

Les conclusions de ce rapport ont fait ressortir une évaluation brute de l'actif immobilisé, pour la partie du matériel industriel et Agencement des matériels industriels, à hauteur de 4 974 K€. Compte tenu d'une Valeur Nette Comptable de ces immobilisations réévaluées de 700 K€ au 25/11/2016, la réévaluation de ces actifs ressortait à 4 274 K€, affecté aux capitaux propres en compte « Ecart de réévaluation ». Fiscalement, cette opération avait généré une réintégration fiscale pour le montant de l'écart de réévaluation.

Ces écarts de réévaluation ont été réduits de 1.364 K€ pour être portés à 2.910 K€ à la suite d'une opération de restructuration des capitaux propres sur les exercices précédents.

Ces immobilisations réévaluées ont fait l'objet d'un amortissement selon les durées préconisées dans le rapport de l'expert, à savoir entre 5 et 15 ans, la société ayant retenu, par prudence, une durée maximale de 10 ans. Ainsi, la société avait constaté au 31/12/2016 un changement d'estimation relatif aux plans d'amortissement des immobilisations réévaluées. Ces amortissements prendront fin au 30 novembre 2026.

4.4. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4.5. Immobilisations incorporelles

Seuls les frais de développement sont inscrits au bilan lorsqu'ils se rapportent à la création et au développement de nouveaux procédés de fabrication destinés à favoriser l'émergence de nouveaux produits. Ces frais ne sont activés que pour autant qu'ils se composent de coûts directs et qu'ils soient individualisés et imputables à une production dont la rentabilité future est raisonnablement estimée.

Les brevets industriels figurant à l'actif font tous l'objet d'une protection juridique, et sont tous exploités, générant chiffre d'affaires et marge, ils sont amortis de façon linéaire sur une durée de 5 ans.

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable. Historiquement, les fonds de commerce du site du Theil sont dépréciés à 100% et ceux du site d'Alençon ne le sont pas.

Au 31/12/2025, les fonds de commerce de la société AUGROS ont été évalués sur la base du cours de bourse. In fine, la valorisation du fonds de commerce de la société ressortait à une valeur sensiblement supérieure à la valeur nette comptable de 244 K€. Par conséquent aucune dépréciation complémentaire n'a été constatée sur l'exercice.

Au 30/06/2026, aucune dépréciation complémentaire n'est constatée, compte tenu du test de dépréciation réalisé à la clôture des comptes annuels.

4.6. Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, hors frais d'acquisitions. Les amortissements pour dépréciations sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

Catégorie	Durée
Constructions	20 ans
Agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel industriel	5 à 12 ans
Installations techniques	5 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

4.7. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur valeur historique (d'acquisition ou d'apport).

4.8. Stocks

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.
Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme annoncé.

4.9. Titres de placement

En matière de valeurs mobilières de placement, la valeur d'inventaire est déterminée différemment selon qu'il s'agisse de titres cotés ou non cotés :
Les titres cotés sont appréciés à la date de clôture en fonction du cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture de l'exercice.
Les titres non cotés sont appréciés en fonction de la situation patrimoniale et de la valeur de rendement à court terme des sociétés concernées. Au 30 juin 2026, le groupe ne possède pas de placement de société non cotée.
Les titres de sociétés cotées détenus sont ses propres titres et à la clôture, la valeur historique (valeur d'acquisition) est comparée au cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture.

4.10. Créances clients et autres créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constatée pour tenir compte des risques de non-recouvrement. Dans le cadre du recours au Factor, les créances cédées sont comptabilisées au crédit d'un compte client spécifique, compte qui est soldé avec le compte client dit « classique » lors du règlement par le client au Factor. Les créances cédées au factor sont donc comptabilisées en diminution des créances inscrites à l'actif.
Principales caractéristiques du contrat d'affacturage :
- Transfert des risques au factor à hauteur de 90% du montant des créances cédées
- Montant des créances cédées non échues au 30 juin 2026 : 1 679 k€

4.11. Transactions en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération (taux de change mensuel standard, basé sur les cours observés à la fin du mois précédent, ou bien sur le taux de conversion connu lorsqu'il existe une couverture de change).
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.
La différence résultant de cette actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan au sein du poste « Ecart de conversion », lorsqu'il s'agit de monnaies exclues de la zone Euro. Les pertes latentes de change, non compensées, font l'objet d'une provision pour risques.

4.12. Attribution d'actions gratuites

Une autorisation d'attribution d'un maximum de 10.000 actions gratuites existantes, a été approuvée par l'Assemblée Générale mixte du 30 mai 2022. Le Directoire a attribué 3.000 actions auto détenues par décision du 23 mai 2023.
Ce qui n'a aucun impact sur l'exercice 2026.

4.13. Crédit d'impôt recherche

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été constaté dans les comptes de la société au titre du premier semestre 2026.

4.14. Indemnités de fin de carrière

L'engagement hors bilan pour un montant de 803 K€ a été déterminé au 31/12/2024 sur la base des hypothèses suivantes :

- utilisation de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ;
- application de la convention collective de la plasturgie ;
- taux d'actualisation IBOXX : 3.17% ;
- taux annuel de progression des salaires : 2% ;
- taux annuel de turn-over : 5% jusqu'à 50 ans, 0% au-delà ;
- taux de charges sociales : 38% ;
- table de mortalité : INSEE 2017 ;
- âge de départ à la retraite : 64 ans.

L'indemnité de fin de carrière indiquée en hors bilan n'a pas été réévaluée au 30 juin 2026.

4.15. Impôt sur les résultats

L'impôt sur le résultat est déterminé sur la base du résultat unique de la société.

4.16. Eléments concernant les entreprises liées

Au cours du premier semestre 2026, aucune opération

4.17. Sûretés réelles

Pas de cautions sur locations immobilières

5.1. Immobilisations – valeurs brutes

(en €)	31/12/2025	Entrées	Sorties	Virement poste à poste	30/06/2026
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	729 126				729 126
Total I	**729 126**	**0**		**0**	**729 126**
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	191 849				191 849
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 836 505			11 918	10 848 423
Instal° générales , agencements et aménagements divers	1 057 933	0			1 057 933
Matériel de transport	3 690				3 690
Matériel de bureau et informatique, mobilier	339 304	0			339 304
Emballages récupérables et divers	0				0
Avances et acomptes	0				0
Immobilisations en cours	4 289	122 213		-11 918	114 584
Total II	**12 433 570**	**122 213**	**0**	**0**	**12 555 783**
Immobilisations financières :					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	0				0
Autres titres immobilisés					0
Prêts et autres immobilisations financières	143 188		4 073		139 115
Total III	**143 188**	**0**	**4 073**	**0**	**139 115**
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**13 305 884**	**122 213**	**4 073**	**0**	**13 424 024**

5.2. Immobilisations – amortissements

(en €)	31/12/2025	Dotations	Sorties	Reprises	30/06/2026
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	224 812				224 812
Total I	**224 812**				**224 812**
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	187 423	781			188 204
Installations techniques, matériel et outillage industriels	7 011 866	484 831			7 496 697
Instal° générales , agencements et aménagements divers	747 544	23 497			771 041
Matériel de transport	3 378	270			3 648
Matériel de bureau et informatique, mobilier	293 981	4 144			298 125
Emballages récupérables et divers					0
Avances et acomptes					0
Total II	**8 244 192**	**513 524**			**8 757 716**
Immobilisations financières :					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
Total III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**8 469 004**	**513 524**	**0**	**0**	**8 982 528**

5.3. Provisions

(en €)	31/12/2025	Dotations	Reprises	30/06/2026
Provisions réglementées :				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
Total I	**0**	**0**	**0**	**0**
Provisions pour risques et charges :				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations				
Autres provisions pour risques et charges	60 000			60 000
Total II	**60 000**	**0**	**0**	**60 000**
Dépréciations sur actifs circulants				
Dépréciation stocks et en-cours	42 720	24 619	42 720	24 619
Dépréciations comptes clients	0	23 496		23 496
Dépréciations sur autres créances	0			0
Dépréciations sur actions propres	137 522	13 379	0	150 901
Total III	**180 242**	**61 494**	**42 720**	**199 016**
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**240 242**	**61 494**	**42 720**	**259 016**

5.4. Créances et dettes - échéances

(En €)	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	139 116	139 116	
De l'actif circulant :			
Créances clients	830 793	830 793	
Clients douteux ou litigieux			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	22 623	22 623	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	714 531	714 531	
Autres impôts taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	812 131	812 131	
Charges constatées d'avance	753 072	753 072	
Total	**3 272 266**	**3 272 266**	**0**

Les charges constatées sont essentiellement constituées du crédit-bail de l'UV6 pour les mensualités payées mais durant laquelle la ligne était en réfection.

(en €)	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	3 343 860	3 343 860		
Emprunts et dettes financières diverses	0	0		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 774 111	4 774 111		
Personnel et comptes rattachés	756 273	756 273		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1144 001	1144 001		
Impôts sur les bénéfices		0		
Taxe sur la valeur ajoutée	36 529	36 529		
Obligations cautionnées		0		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	61879	61879		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0		
Groupe et associés (2)	2 067 576	2067576		
Autres dettes	885 008	885 008		
Dettes représentatives de titres empruntés		0		
Produits constatés d'avance		0		
TOTAL GENERAL	**13 069 237**	**13 069 237**	**0**	**0**

Détail des dettes financières :

Au 30/06/2026, les emprunts et dettes financières comprennent :

- Des prêts garantis par l'Etat (PGE) octroyés en 2020 dans le cadre de la crise sanitaire Covid19, pour un montant total de 4 200 K€. Deux des quatre PGE ont été octroyés en avril 2020 (2 200K), les deux autres en septembre 2020 (2 000 K€). L'un des quatre PGE, souscrit auprès de la BNP (1 000K€), a été remboursé sur l'exercice 2021. Le solde restant dû au 30/06/2026 est de 860 K€.
- Un emprunt CRCA pour un montant de 250 K€ octroyé en septembre 2020. Le capital restant dû au 30 juin 2026 est de 21 K€.
- Un emprunt CEIDF pour un montant de 150 K€ octroyé en septembre 2022. Le capital restant dû au 30 juin 2026 est de 72 K€ pour le changement de l'ERP.
- Un contrat de prêt bancaire d'un montant principal de 450 000 euros avec la Caisse d'Epargne Normandie au titre du financement du plan de prévention (Usines Alençon et Le Theil) octroyé en mars 2023 afin de permettre la poursuite de l'assurance multirisque de la Société auprès d'AXA. Le capital restant du au 30 juin 2026 est de 358 K€.
- Des emprunts souscrits en 2023 pour faire face à la hausse de l'énergie et le non fonctionnement de l'UV6. Le capital restant du au 30 juin 2026 est de 652 K€.
- Des emprunts souscrits en 2024 d'un montant principal de 1 200 000 euros avec la Caisse d'Epargne Normandie, le Crédit Agricole, La BNP et la Caisse d'Epargne Ile de France au titre du financement des plan de prévention (Usines Alençon et Le Theil) afin de permettre la poursuite de l'assurance multirisque de la Société auprès d'Abeille. Le Capital restant dû au 30 juin 2025 est de 1005 k€.
- Au cours du premier semestre 2025, La société AUGROS a bénéficié d'un prêt ADN avec la région Normandie pour l'investissement d'une machine spéciale pour le projet d'un client d'un montant initial de 160 k€ remboursable à compter de 2027.
- Au cours du premier semestre 2026, La société AUGROS a bénéficié d'un prêt ARME avec la région Normandie pour le soutien financier de 200 k€ remboursable à compter de mai 2026, le capital restant dû au 30 juin 2026 est de 178 k€.

En fonction des négociations en cours, les échéanciers pourront être revus

5.5. Produits à recevoir et charges à payer

(En €)	30/06/2026	31/12/2025
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	6 373	0
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	**6 373**	**0**

(En €)	30/06/2026	31/12/2025
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab° de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	338 406	264 430
Dettes fiscales et sociales	732 201	665 548
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	**1 070 607**	**929 978**

5.6. Charges à répartir sur plusieurs exercices

Charges à répartir sur plusieurs exercices	30/06/2026	31/12/2025
Commissions et frais sur émission d'emprunts	0	0
Total	**0**	**0**

5.7. Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	30/06/2026	31/12/2025
Produits d'exploitation (plus-value sur lease-back)		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	**0**	**0**

Charges constatées d'avance	30/06/2026	31/12/2025
Charges d'exploitation	753 072	833 640
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	**753 072**	**833 640**

5.8. Situation fiscale latente

(En K€)	30/06/2026	31/12/2025
Crédit à imputer		
Amortissements réputés différés		
Déficits reportables	13 643 158	12 501 251
Moins-values à long terme		
Différences temporaires		
Allègement de la dette future d'impôts		
Total	**13 643 158**	**12 501 251**

5.9. Provisions pour risques et charges

Les provisions constituées concernent une amende de l'AMF pour la publication des comptes 2024.

6. Notes sur le compte de résultat

6.1. Ventilation du chiffre d'affaires – Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

A – Par nature

Nature du chiffre d'affaires (en €)	Montant	Pourcentage
Production et conception emballage	5 492 712	98%
Outillage	90 153	2%
Produits annexes		
Total chiffre d'affaires	**5 582 864**	**100%**

B - Par zone géographique

(En €)	30/06/2026			30/06/2025
	France	Exportation	Total	Total
Chiffre d'affaires :				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	5 419 583	73 129	**5 492 712**	5 027 989
Production vendue (services)	90 153		**90 153**	118 483
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	**5 509 736**	**73 129**	**5 582 865**	**5 146 472**

6.2. Détail du résultat financier

(En €)	30/06/2026	30/06/2025
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges	-	-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	-	-
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	13 379	
Intérêts et charges assimilées	144 487	90 527
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	**157 866**	90 527
RESULTAT FINANCIER	**- 157 866**	- 90 527

7. Autres informations

7.1. Effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein au 30/06/2026 se présente comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025
EFFECTIF MOYEN	**98,5**	119

7.2. Liste des filiales et participations

La société ne détient pas de participations significatives au 30/06/2026.

7.3. Reconnaissance du revenu

Les revenus de la société sont reconnus lors du transfert du contrôle du bien du client. Le contrôle est transmis à une date précise et intervient lors de la livraison au client. Compte tenu de l'activité de la société, il n'y a pas de contrôle transmis en continu au client. La société n'est par ailleurs par concernée par les contrats à long terme.

7.4. Engagements hors bilan

Engagements donnés

Garanties attachées à l'emprunt Banque Postale contracté sur l'exercice 2020 pour 1 100 K€ :

- Garantie de l'Etat et autres souverains – montant de la garantie 90% du solde d'emprunt au 30/06/2026, soit 251 166 euros.

Garantie attachée à l'emprunt Banque Postale contracté sur l'exercice 2020 pour 1 000 K€ :

- Garantie de l'Etat et autres souverains – montant de la garantie 90% du solde d'emprunt au 30/06/2026, soit 285 087 euros.

Garanties attachées à l'emprunt BNP contracté sur l'exercice 2020 pour 1 100 K€ :

- Garantie de l'Etat et autres souverains – montant de la garantie 90% du solde d'emprunt au 30/06/2026, soit 234 343 euros.

Garanties attachées à l'emprunt Caisse d'épargne Normandie contracté sur l'exercice 2024 pour 300 K€ :

- Nantissement de fonds de commerce – montant de la garantie de 255 814 euros (solde au 30/06/2026)

Garanties attachées à l'emprunt Crédit Agricole Normandie contracté sur l'exercice 2024 pour 300 K€ :

- Nantissement de fonds de commerce – montant de la garantie de 240 629 euros (solde au 30/06/2026)

Garanties attachées à l'emprunt BNP contracté sur l'exercice 2024 pour 300 K€ :

- Garantie BPI – montant de la garantie 100%, soit 244 887 euros
- Nantissement du fonds de commerce exploité à Cerise, rue de l'Expansion
- Assurance décès PTIA sur la tête de M. Bourgine dans la limite de 244 887 € (solde au 30/06/2026)

Garanties attachées à l'emprunt Caisse d'épargne Ile de France contracté sur l'exercice 2024 pour 300 K€ :

- Garantie BPI – montant de la garantie 30%, soit 73 562 euros
- Nantissement de fonds de commerce – montant de la garantie de 245 208 euros (solde au 30/06/2026)

Ces informations sont basées sur les anciens échéanciers, mais vont faire l'objet d'une modification à l'issue des négociations avec les partenaires bancaires toujours en cours.

Engagements reçus

Lettre de soutien de la société PBRM et des actionnaires est valable au moins jusqu'à la date d'assemblée générale statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2026.

7.5. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant HT des honoraires de commissariat aux comptes s'élève à 49 K€.

Il n'y a pas eu de prestations autre que les services de commissariat aux comptes réalisée par le Commissaire aux Comptes ou son réseau.

C. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2026

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes semestriels de la société AUGROS COSMETIC PACKAGING, relatifs à la période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Il est indiqué dans la note 4.1 « Principes comptables et méthodes d'évaluation » de l'annexe, que les comptes semestriels ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, compte tenu notamment des négociations engagées par la Société avec ses partenaires bancaires, ses fournisseurs et ses bailleurs. Par ailleurs, la note 2 « Événements postérieurs à la clôture » de l'annexe, précise que ces négociations sont toujours en cours à la date d'arrêté des comptes semestriels. Enfin, la note 3 « Perspectives du second semestre 2026 » de l'annexe fait état d'une reprise de l'activité attendue au cours du second semestre 2026.

Nous ne disposons pas des éléments suffisants permettant d'apprécier l'issue de ces négociations avec les partenaires bancaires, les fournisseurs et les bailleurs, ni les perspectives d'activité attendues au second semestre et, par conséquent, leur incidence sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation et par là même, sur ses états financiers.

Sur la base de notre examen limité et en raison des faits exposés ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de formuler une conclusion sur les comptes semestriels.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées ci-dessus.

Paris, le 30 septembre 2026

BDO PARIS

Représenté par Arnaud TONNET

Commissaire aux comptes