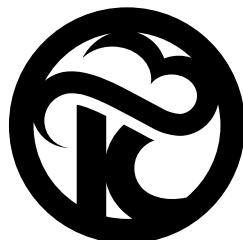


Groupe KUMULUS VAPE



Plaquette consolidée au 30 juin 2025

(comptes non audités)

Table des matières

États financiers	3
Compte de résultat consolidé.....	3
Bilan consolidé	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
Variations des capitaux propres	5
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes	6
Événements postérieurs à la clôture	6
Méthodes et principes de consolidation.....	7
Principes généraux et durée des exercices.....	7
Méthode de consolidation et périmètre de consolidation	7
Règles et méthodes comptables	8
Informations financières concernant le bilan.....	9
Ecart d'acquisition, calcul et modalités d'affectation	9
Immobilisations corporelles et incorporelles	10
Immobilisations financières	11
Stocks	11
Créances clients et autres créances	11
Provisions pour risques et charges	12
Impôt différé	13
Engagements de retraite.....	13
Dettes financières	14
Engagements financiers	14
Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	14
Informations financières concernant le compte de résultat	15
Chiffre d'affaires	15
Résultat d'exploitation.....	15
Effectif	16
Résultat financier	16
Résultat exceptionnel	16
Preuve d'impôt.....	17

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Juin 25	Juin 24
Chiffre d'affaires	27 834 689	30 113 169
Autres produits d'exploitation	301 876	283 680
Achats consommés	(21 773 150)	(23 105 822)
Charges de personnel	(2 110 614)	(2 497 307)
Autres charges d'exploitation	(2 324 967)	(2 609 401)
Impôts et taxes	(220 530)	(142 950)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(299 599)	(247 564)
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	1 407 706	1 793 806
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(181 691)	(181 242)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 226 015	1 612 564
Charges et produits financiers	(258 200)	(65 612)
Charges et produits exceptionnels	(76 869)	(24 904)
Impôts sur les résultats	(277 723)	(470 511)
Résultat net des entreprises intégrées	613 223	1 051 537
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	613 223	1 051 537
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	613 223	1 051 537
Résultat net (Part du groupe)	613 223	1 051 537
Résultat par action	0,20	0,34
Résultat dilué par action	0,34	0,32

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Juin 25	Déc 24
Immobilisations incorporelles	3 029 962	3 090 687
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>2 899 052</i>	<i>3 006 743</i>
Immobilisations corporelles	925 366	915 895
Immobilisations financières	247 932	223 260
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	4 203 261	4 229 843
Stocks et en-cours	10 214 740	10 584 256
Clients et comptes rattachés	4 025 553	3 468 011
Autres créances et comptes de régularisation	5 171 505	3 055 788
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>504 543</i>	<i>521 886</i>
Valeurs mobilières de placement	25 602	22 488
Disponibilités	3 989 219	5 586 108
Actif circulant	23 426 619	22 716 651
Total Actif	27 629 879	26 946 494

Bilan passif consolidé	Juin 25	Déc 24
Capital	153 329	153 329
Primes liées au capital	7 816 448	7 816 448
Réserves et résultat consolidés	8 601 531	8 508 731
<i>Dont résultat net (part du groupe)</i>	<i>613 223</i>	<i>2 641 941</i>
Capitaux propres (Part du groupe)	16 571 307	16 478 507
Intérêts minoritaires		
Total des capitaux propres	16 571 307	16 478 507
Provisions pour risques et charges	137 372	148 962
Provisions	137 372	148 962
Dettes financières	3 803 128	4 154 759
Fournisseurs et comptes rattachés	5 662 154	4 932 020
Autres dettes et comptes de régularisation	1 455 918	1 232 246
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		
Dettes	10 921 200	10 319 025
Total Passif	27 629 879	26 946 494

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Juin 25	Juin 24
Résultat net total des entités consolidées	613 223	1 051 537
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	284 235	273 069
Variation de l'impôt différé	17 342	11 280
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		15 000
Marge brute d'autofinancement	914 801	1 350 886
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(1367 280)	(2 138 093)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	(452 479)	(787 207)
Acquisitions d'immobilisations	(269 244)	(217 796)
Réduction des autres immobilisations financières		696
Variation nette des placements à court terme	(3 115)	(1 652)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(272 359)	(218 751)
Émissions d'emprunts		1 700
Remboursements d'emprunts	(351 632)	(348 995)
Variation des subventions d'investissements		(3 500)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(520 423)	(459 337)
Variation nette des concours bancaires		(10 083)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(872 055)	(820 215)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(1 596 893)	(1 826 174)
Trésorerie : ouverture	5 586 108	7 333 582
Trésorerie : ouverture	5 586 108	7 333 582
Trésorerie : clôture	3 989 219	5 507 407

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Déc 24	153 329	7 816 448	5 866 790	2 641 941	16 478 508	
Affectation du résultat N-1			2 641 941	(2 641 941)		
Distribution/ brut versé			(520 423)		(520 423)	
Résultat				613 223	613 223	
Autre			14 924			
Juin 25	153 329	7 816 448	7 988 307	613 223	16 571 307	

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Pour rappel, le groupe Kumulus Vape a réalisé ses premiers comptes consolidés au 31/12/2023.

Kumulus Vape est coté sur Euronext Growth depuis juin 2021 sous le numéro ISIN FR0013419876.

Les comptes du groupe Kumulus Vape sont arrêtés en **principe Français**.

Au premier semestre 2025, le groupe Kumulus Vape a poursuivi son développement par la création de nouvelles succursales chez Ziklop et Cigaverte puis par l'arrivée de nouveaux franchisés Cigaverte.

Les capitaux propres de Cigaverte ont été reconstitués le 20 juin 2025 en assemblée générale mixte.

A cette occasion, il a été procédé à une augmentation de capital par incorporation du compte courant de Kumulus Vape à hauteur de 897 597 €.

Le capital social de Cigaverte a ainsi été augmenté de 6 970 € par création de 6 970 actions nouvelles et les capitaux propres sont désormais positifs et supérieurs à la moitié du capital social.

Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux et durée des exercices

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les comptes arrêtés au 30 Juin 2025 ont une durée de 6 mois pour Kumulus Vape et ses filiales.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Seule la société Kumulus Vape réalise des achats en USD et GBP. Ces flux sont convertis dans les comptes sociaux sur la base des cours du jour de la Banque de France.

Méthode de consolidation et périmètre de consolidation

Les filiales dans lesquelles le Groupe dispose directement du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale à 100%.

Les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec d'autres actionnaires sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière sont mises en équivalence.

Les titres de participation qui ne sont pas consolidés sont inclus dans la rubrique immobilisations financières pour leur coût d'acquisition.

Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé ont été éliminés.

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Le résultat dilué par actions correspond au résultat part de groupe rapporté aux actions en circulation augmenté des instruments dilutifs ayant été émis.

Au 30/06/2025, le périmètre du groupe Kumulus Vape est inchangé par rapport au 31/12/2024.

Il est composé de quatre sociétés Françaises détenues à 100% et intégrées en €.

Kumulus Vape dispose directement du contrôle exclusif de ses trois filiales qui sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale à 100%.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
Kumulus Vape	IG	100,00	100,00
Cigaverte	IG	100,00	100,00
Vaposhop	IG	100,00	100,00
Ziklop	IG	100,00	100,00

Règles et méthodes comptables

Principe et conventions générales

Les comptes du groupe Kumulus Vape au 30/06/2025 ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Ces comptes consolidés ont été élaborés et présentés conformément au règlement N° 2020-01 du 6 mars 2020 relatif aux comptes consolidés et homologué par arrêté du 29 décembre 2020, publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020.

Ce règlement a été mis à jour au regard des modifications apportées au règlement ANC n° 2020-01 du 6 mars 2020-01 et le cas échéant, des évolutions des éléments de doctrine s'y rapportant.

La version consolidée du règlement au 1er janvier 2024 reprend l'ensemble des dispositions applicables à cette date, soit l'ensemble des règlements qui ont modifié le règlement ANC n° 2020-01 :

- Règlement ANC n° 2023-02 du 7 juillet 2023 ;
- Règlement ANC n° 2023-05 du 10 novembre 2023 modifiant divers règlements.

Informations financières concernant le bilan

Ecart d'acquisition, calcul et modalités d'affectation.

Lors de l'acquisition d'une entité, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur valeur d'entrée, aux actifs et passifs identifiables de l'entité acquise.

La valeur d'entrée des actifs et des passifs de l'entité acquise correspond au prix que le groupe aurait accepté de payer si l'avait acquis les actifs et les passifs séparément, en tenant compte de l'utilisation qu'il leur destine.

L'entité consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à celui de l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de la comptabilisation et de l'évaluation des actifs et passifs identifiables.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entité acquéreuse dans la valeur d'entrée des actifs et passifs identifiables de l'entité acquise évaluée selon la méthode générale de la comptabilité d'acquisition est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Écarts d'acquisition » lorsqu'il est positif, ou au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée; en cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.
- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti, il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

La variation du semestre concerne le rachat, par adjudication, du fonds de commerce de Cigaverte Dardilly.

Libellé	Déc 24	Juin 25	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 579 836	3 653 836						74 000
Amortissements des écarts d'acquisition	(573 093)	(754 784)			(181 691)			
Valeur nette	3 006 743	2 899 052			(181 691)			74 000
Ecart d'acquisition passif								
Reprise d'écart d'acquisition passif								
Valeur nette								

Libellé	Déc 24	Juin 25
Cigaverte	2 857 502	2 931 502
Vaposhop	413 205	413 205
Ziklop	309 129	309 129
Ecart d'acquisition	3 579 836	3 653 836

Le management a considéré que les écarts d'acquisition en découlant avaient une durée d'utilisation limitée, sans possibilité cependant d'en déterminer la durée d'utilisation de façon fiable.

Par conséquent, les écarts d'acquisition sont amortis sur une durée de 10 ans.

Les écarts d'acquisitions ne font l'objet d'aucune dépréciation au 30 Juin 2025.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus).

Libellé	BRUT			AMORTISSEMENT			NET	
	Déc 24	Jun 25	Augmentation	Déc 24	Jun 25	Dotation	Déc 24	Jun 25
Frais d'établissement	900	900		(900)	(900)			
Frais de développement	176 188	188 104	119 16	(145 097)	(157 061)	(11964)	31091	31043
Concessions, brevets et droits similaires	551425	552 225	800	(504 339)	(505 627)	(1288)	47 086	46 598
Droit au bail	12 000	12 000		(7 133)	(7 688)	(555)	4 867	4 312
Fonds commercial			74 000					
Ecart d'acquisition	3 579 836	3 653 836		(573 093)	(754 784)	(181691)	3 006 743	2 899 052
Immobilisations incorporelles en cours	900	900					900	900
Avances et acomptes s/imm. incorp.		48 057	48 057					48 057
Immobilisations incorporelles	4 321 249	4 456 022	134 773	(1 230 562)	(1 426 060)	(195 498)	3 090 687	3 029 962
Constructions	48 000	48 000		(27 145)	(28 345)	(1200)	20 855	19 655
Installations techniques, matériel & outillage	211 151	228 272	17 121	(116 728)	(134 276)	(17 548)	94 423	93 996
Autres immobilisations corporelles	1051 165	1 130 805	82 311	(329 994)	(392 477)	(65 153)	721 171	738 329
Matériel de bureau	219 034	223 404	4 370	(154 682)	(167 603)	(12 922)	64 352	55 801
Matériel de transport	30 414	30 414		(15 320)	(18 825)	(3 505)	15 094	11589
Immobilisations corporelles en cours		5 997	5 997					5 997
Immobilisations corporelles	1 559 764	1 666 892	109 799	(643 869)	(741 525)	(100 327)	915 895	925 366

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Immobilisations incorp. (site internet) maxi 3 ans
- Installations générales 5 à 10 ans
- Matériel outillage 2 à 10 ans
- Matériel de transport 1 à 5 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier 2 à 5 ans
- Mobilier de bureau 5 à 10 ans

Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont non dépréciées.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Libellé	déc-24	juin-25	Augmentation	Diminution	Autres variations
Titres de participation	172	172			
Dépôts et cautionnements versés	226 484	250 260	24 672		(896)
Immobilisations financières	226 656	250 432	24 672		(896)
Titres mis en équivalence					
Actifs financiers bruts	226 656	250 432	24 672		(896)
Provision / dépôts et cautionnements	(3 396)	(2 500)			
Actifs financiers nets	223 260	247 932			

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Libellé	Déc 24			Juin 25		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	66 641		66 641	71 107		71 107
Stocks de marchandises	10 557 172	(39 556)	10 517 615	10 180 557	(36 924)	10 143 633
Stocks et en-cours	10 623 813	(39 556)	10 584 256	10 251 665	(36 924)	10 214 740

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable.

La charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Libellé	Déc 24			Juin 25		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1an	3 674 144	(206 133)	3 468 011	4 280 366	(254 813)	4 025 553
Clients et comptes rattachés	3 674 144	(206 133)	3 468 011	4 280 366	(254 813)	4 025 553
Avances et acomptes versés sur commandes	244 432		244 432	273 723		273 723
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1an				4 208		4 208
Impôts différés - actif	521886		521886	504 543		504 543
Créances fiscales hors IS part < 1an	163 405		163 405	91529		91529
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	6 485		6 485	178 251		178 251
Autres créances part < 1an	199 495	(3 818)	195 677	511508	(3 818)	507 690
Charges constatées d'avance part < 1an	1923 903		1923 903	3 611561		3 611561
Autres créances et comptes de régularisation	3 059 606	(3 818)	3 055 788	5 175 323	(3 818)	5 171 505
Clients et autres créances	6 733 750	(209 951)	6 523 799	9 455 688	(258 631)	9 197 057

L'augmentation des charges constatées d'avance est liée à des marchandises non livrées au 30 Juin 2025.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Libellé	Déc 24	Juin 25	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraites < 1an	36 562	36 562					
Autres provisions pour charges < 1an	112 400	100 810	99 860	(111450)			
Provisions	148 962	137 372	99 860	(111 450)			

Au 30/06/2025, le reliquat des codes promotionnels attribués aux clients B2B et B2C non utilisés sont provisionnés à leur valeur d'achats.

Concernant la provision pour retraites, cf les hypothèses retenues ci après en § Engagement de retraites.

Impôt différé

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêt des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Impôts différés	Déc 24	Juin 25	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversio n	Variation s de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	521 886	504 543	(162)				(17 181)
Impôts différés - passif	0	0	17 181				(17 181)
Valeur nette d'impôt différé	521 886	504 543	(17 342)				
Fiscalité différée (décalages temporaires)	509 774	492 966	(16 809)				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	12 111	11 578	(533)				
Sous total	521 886	504 543	(17 342)				
Valeur nette par catégorie	521 886	504 543	(17 342)				

L'essentiel des impôts différés concernent l'activation des déficits passés de Cigaverte.

Engagements de retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.

Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Un calcul de la provision pour départ en retraite a été réalisé au 31/12/2024 pour la société Kumulus Vape uniquement, selon la méthode ANC 2021 et la table de mortalité TV 88/90.

Les principales hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

- Départ à la retraite à 65 ans
- Augmentation annuelle des salaires de 1% à 4%
- Taux de rotation des salaires de 1% à 50%
- Taux actualisation de 3,38%

Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges pour la dette actuarielle soit 36 562 €.

Il sera procédé à un nouveau calcul de provision au 31 décembre 2025.

Dettes financières

Libellé	Déc 24	Juin 25	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	4 151 859	3 800 228		(351 632)			
Dépôts et cautionnements reçus	2 900	2 900					
Dettes financières	4 154 759	3 803 128		(351 632)			

Engagements financiers

Les **engagements donnés** sont les suivants :

Kumulus Vape

- Nantissement des titres de participations des trois filiales pour 3,15 M€,
- Retenue de garantie d'emprunt 81 K€
- Le taux variable de l'emprunt de Cigaverte est adossé à un cap dont la maturité est au 29/09/2027.
- Un ratio de levier (dettes financières nettes/ EBITDA) doit être respecté chaque 31 décembre pour l'emprunt d'acquisition de Cigaverte; celui ci doit être inférieur ou égal à 2,5.

Les **engagements reçus** par Kumulus Vape concernent les garanties de passif reçues des vendeurs pour les acquisitions des filiales. Ces montants sont confidentiels.

Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Déc 24	Juin 25
Dettes fournisseurs part < 1an	4 932 020	5 662 154
Dettes fournisseurs	4 932 020	5 662 154
Dettes sociales part < 1an	462 453	593 794
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	382 750	590 892
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	201 681	55 076
Autres dettes part < 1an	185 362	197 898
Produits constatés d'avance part < 1an		18 257
Autres dettes et comptes de régularisation	1 232 246	1 455 917
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	6 164 266	7 118 071

Informations financières concernant le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Le CA par secteur d'activité se décompose ainsi :

Libellé	Juin 25	Juin 24
B2B	88%	85%
B2C	12%	15%
Total	100%	100%

Le CA B2C est réalisé à 100% en France.

Le CA B2B est réalisé à 95% en France.

Résultat d'exploitation

Libellé	Juin 25	Juin 24
Achats consommés	(21 773 150)	(23 105 822)
Charges de personnel	(2 110 614)	(2 497 307)
Autres charges d'exploitation	(2 324 967)	(2 609 401)
Impôts et taxes	(220 530)	(142 950)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(299 599)	(247 564)
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	1 407 706	1 793 806
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(181 691)	(181 242)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	1 226 015	1 612 564

Les achats consommés sont composés des achats de marchandises et des variations de Stocks.

Les trois filiales achètent l'essentiel de leurs marchandises à Kumulus Vape.

Les autres charges d'exploitation sont essentiellement constituées :

- Des charges de locations et d'entretien de l'entrepôt logistique de Kumulus Vape basé à Corbas et des magasins en propre des filiales (Cigaverte, Ziklop et Vaposhop).
- Des frais d'expédition des colis de marchandises de Kumulus Vape à ses clients.

Au 30/06/2025, les dotations d'exploitations sont constituées à hauteur de 114 K€ de dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles, 100 K€ de provision pour programme de fidélité, 49 K€ pour clients douteux et 37 K€ de provision sur stocks.

Les écarts d'acquisition sont amortis sur dix ans.

Effectif

Libellé	Juin 25	Juin 24
Kumulus Vape	68	61
Cigaverte	3	16
Ziklop	12	10
Vaposhop	7	8
Total	90	95

Résultat financier

Compte de résultat	Juin 25	Juin 24
Produits financiers	25 312	28 896
Gains de change sur opérations financières		20 882
Autres produits financiers	25 312	8 014
Charges financières	(283 512)	(94 507)
Charges d'intérêts	(81 127)	(87 850)
Pertes sur créances financières et VMP	(1 252)	(6 658)
Pertes de change sur opérations financières	(201 133)	
Résultat financier	(258 200)	(65 612)

La perte de change de 201 K€ résulte de l'ajustement des comptes bancaires en devises au cours de clôture du 30 Juin 2025.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 30 Juin 2025 du groupe Kumulus Vape est conforme au règlement n°2022-06 homologué par l'arrêté du 26/12/2023, relatif à la modernisation des états financiers qui est applicable à compter des exercices ouverts au 1^{er} janvier 2025

Libellé	Juin 25	Juin 24
Produits exceptionnels	0	405
Produits excep. s/ exercices antérieurs		405
Charges exceptionnelles	(76 869)	(25 310)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(39 343)	(1039)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(7 355)
VNC des immo. incorp. cédées		(15 000)
Autres charges exceptionnelles	(37 526)	
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		(1916)
Résultat exceptionnel	(76 869)	(24 904)

Au 30 Juin 2025, les charges exceptionnelles résultent « d'événements majeurs et inhabituels » :

- Kumulus Vape : charges liées à un litige sur une de nos marques propres,
- Cigaverte : charges liées à la fermeture de l'entrepôt de Saint Etienne.

Preuve d'impôt

Libellé	Juin 25	Juin 24
Résultat des entreprises intégrées	613 223	1 051 537
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov	(459 414)	(651 753)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov.	1 072 638	1 703 290
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(268 159)	(425 823)
Effets des différences de base	(10 838)	(6 600)
Effets des différences de taux	1 275	4 250
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(277 723)	(42 339)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(277 723)	(470 511)
Taux effectif d'impôt	25,89%	27,62%

La charge d'impôt exigible (IS) au 30 Juin 2025 s'élève à 260 381 € et 17 342 € d'impôts différés.