

Résumé du consensus analystes

En m€
Maisons du Monde
Variation (%)
Variation à périmètre comparable (%)
Modani
Variation (%)
Ventes
Variation (%)

Ventes					
FY 19E	FY 20E	FY 21E	FY 22E	FY 23E	FY 24E
1 179.4	1 285.6	1 393.0	1 507.4	1 628.8	1 753.4
8.7%	9.0%	8.4%	8.2%	8.1%	7.6%
4.0%	4.4%	4.6%	4.7%	4.8%	4.7%
48.4	64.7	84.9	107.6	132.3	160.1
86.9%	33.6%	31.3%	26.8%	22.9%	21.0%
1 227.8	1 350.2	1 477.9	1 615.1	1 761.1	1 913.4
10.5%	10.0%	9.5%	9.3%	9.0%	8.6%

En m€
Ventes
Variation (%)
Coût des ventes
Marge brute
En % des ventes
Charges opérationnelles
EBITDA - Définition MDM
En % des ventes
Dotation aux amortissements et provisions
EBIT - Définition MDM
En % des ventes
Autres produits et charges opérationnels
EBIT
En % des ventes
Résultat financier
Résultat avant impôt
En % des ventes
Impôt sur le résultat
Taux d'impôt (%)
Résultat net
Bénéfice net par action (€)

P&L					
FY 19E	FY 20E	FY 21E	FY 22E	FY 23E	FY 24E
1 227.8	1 350.2	1 477.9	1 615.1	1 761.1	1 913.4
10.5%	10.0%	9.5%	9.3%	9.0%	8.6%
(417.6)	(469.2)	(525.3)	(585.0)	(646.5)	(711.1)
810.2	881.0	952.6	1,030.0	1,114.6	1,202.3
66.0%	65.2%	64.5%	63.8%	63.3%	62.8%
(657.1)	(720.0)	(785.7)	(852.1)	(914.8)	(979.4)
153.1	161.0	166.9	177.9	199.8	223.0
12.5%	11.9%	11.3%	11.0%	11.3%	11.7%
(40.9)	(45.8)	(51.1)	(56.5)	(60.7)	(64.8)
112.1	115.2	115.8	121.4	139.1	158.2
9.1%	8.5%	7.8%	7.5%	7.9%	8.3%
(5.1)	(4.2)	(4.0)	(4.1)	(4.1)	(4.1)
107.1	111.0	111.8	117.3	135.0	154.1
8.7%	8.2%	7.6%	7.3%	7.7%	8.1%
(9.7)	(8.9)	(7.8)	(7.0)	(6.3)	(5.6)
97.3	102.0	103.9	110.3	128.7	148.5
7.9%	7.6%	7.0%	6.8%	7.3%	7.8%
(35.0)	(34.3)	(33.3)	(33.9)	(38.8)	(44.3)
35.9%	33.6%	32.1%	30.7%	30.2%	29.8%
62.4	67.7	70.6	76.4	89.9	104.2
1.38	1.50	1.56	1.69	1.99	2.30

En m€
EBITDA - Définition MDM
Variation du besoin en fonds de roulement
Variation des autres éléments opérationnels
Flux de trésorerie d'exploitation
Flux de trésorerie d'investissement
En % des ventes
Flux de trésorerie disponible
Endettement net
Levier financier (x)

C/F					
FY 19E	FY 20E	FY 21E	FY 22E	FY 23E	FY 24E
153.1	161.0	166.9	177.9	199.8	223.0
(5.4)	(9.2)	(15.3)	(18.3)	(19.0)	(19.2)
(44.9)	(43.0)	(41.3)	(40.4)	(46.4)	(51.8)
102.7	108.8	110.3	119.2	134.4	152.0
(72.0)	(69.2)	(77.3)	(78.6)	(76.2)	(76.2)
5.9%	5.1%	5.2%	4.9%	4.3%	4.0%
30.7	39.6	33.0	40.6	58.2	75.8
179.5	163.8	157.7	141.8	112.8	71.6
1.2	1.0	0.9	0.8	0.6	0.3

Note : Consensus analystes au 7 novembre 2019 (sur la base de 11 modèles ; moyenne des estimations)