



Universidad Autónoma de Madrid

Daniela Morales Espadas
Grupo 411

Fundamentos de Organización y
Gestión de Empresas Tecnológicas

6 de mayo de 2022

EMPRESA: WAL-MART, Inc.

LOGO:



ESTADOS DE CUENTA PASADOS:

Walmart 152,74 -1,32 (-0,86%)

Cuenta de resultados WMT

Anual Trimestral

Contraer todos

Periodo terminado:	2022 31/01	2021 31/01	2020 31/01	2019 31/01
Ingresos totales	572754	559151	523964	514405
Ingresos	572754	559151	523964	514405
Otros ingresos de explotación	-	-	-	-
Consumos y otros gastos externos	429000	420315	394605	385301
Beneficio bruto	143754	138836	129359	129104
Total gastos de explotación	550022	545003	503396	497248
Gastos de personal	115312	111888	108791	107147
Investigación y desarrollo	-	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-	-
Gastos financieros (ingresos) - Neto de Operaciones	-	-	-	-
Gastos extraordinarios (ingresos)	5710	12800	-	4800
Otros gastos de explotación	-	-	-	-
Resultado de explotación	22732	14148	20568	17157
Ingresos financieros	-1836	-2194	-2410	-2129
Enajenación de instrumentos financieros	-	-	-	-
Otros - Neto	-2200	8610	1958	-3568
Resultado ordinario antes de impuestos	18696	20564	20116	11460
Impuesto sobre beneficios	4756	6858	4915	3839
Resultado del ejercicio procedente de las operaciones continuadas	13940	13706	15201	7621
Resultado atribuido a intereses minoritarios	-267	-196	-320	-509
Activos en controladas	-	-	-	-
Ajuste US PCGA (GAAP)	-	-	-	-
Resultado procedente de las operaciones continuadas	13673	13510	14881	7112
Resultado operaciones interrumpidas	-	-	-	-442
Resultado atribuido al grupo	13673	13510	14881	6670
Total ajustes al ingreso	-	-	-	-
Resultado procedente de las operaciones continuadas (neto de minoritarios)	13673	13510	14881	7112
Ajuste del resultado	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	13673	13510	14881	6670
Resultado promedio ponderado por acción	2805	2847	2868	2945
Beneficio por acción del periodo	4,87	4,75	5,19	2,41
Dividendo por acción	2,2	2,16	2,12	2,08
UPA - Utilidades por acción	6,39	7,74	5,29	3,5

* En millones de USD (excepto para los elementos por acción)

INFORMES AUDITORÍA:

https://informes.walmex.mx/2017/docs/walmexespanol2017_informe-de-los-audidores-independientes.pdf

<https://cdn.corporate.walmart.com/d3/29/ff69c35441bd97bda54614c12c1f/walmart-2019-informe-completo.pdf>

SÍNTESIS DE ESTADOS FINANCIEROS:

Estado de **resultados** y **balance general**

Al 31 de diciembre de 2019 (MXN Millones)

Resultados Consolidados Walmex 2019

	2019		2018 NIIF 16 Pro-forma			2018 Reportado		
	\$	%	\$	%	Var.	\$	%	Var.
Total ingresos	646,846	100.0	616,910	100.0	4.9	616,910	100.0	4.9
Utilidad bruta	148,051	22.9	141,647	23.0	4.5	141,647	23.0	4.5
Gastos generales	94,427	14.6	90,276	14.6	4.6	92,658	15.0	1.9
Otros ingresos, neto	379	0.1	201	0.0	88.2	201	0.0	88.2
Utilidad de operación	54,003	8.3	51,572	8.4	4.7	49,190	8.0	9.8
EBITDA	71,005	11.0	67,148	10.9	5.7	61,747	10.0	15.0
Utilidad neta	37,898	5.9	35,606	5.8	6.4	36,753	6.0	3.1

Para proporcionar mejor visibilidad del desempeño de nuestro negocio, incluimos una estimación retroactiva del efecto de la adopción de la NIIF 16 en los resultados de 2018. Estas cifras pro-forma no están auditadas, pero se basan en los resultados auditados y fueron ajustados con nuestras mejores estimaciones para mostrar los efectos relacionados a la adopción de la NIIF 16.

Balance General

Activos Pasivos y Capital Contable



30,857
Efectivo



67,553
Inventarios



250,763
Activos Fijos
y Otros



87,116
Cuentas por Pagar



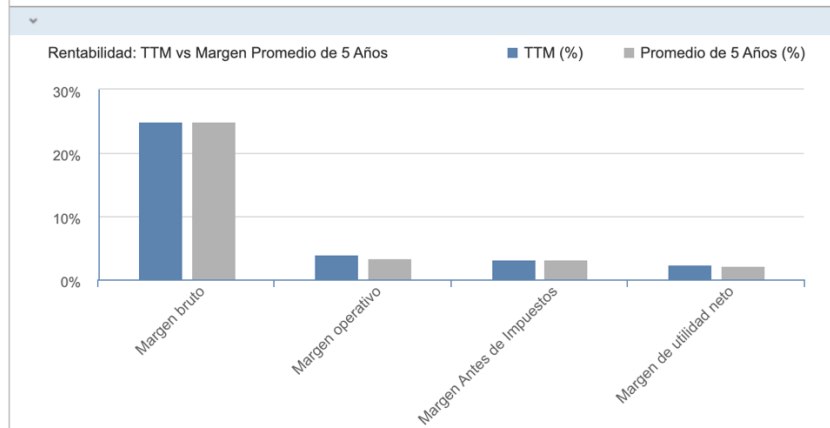
262,057
Capital Contable
y Otros

Total

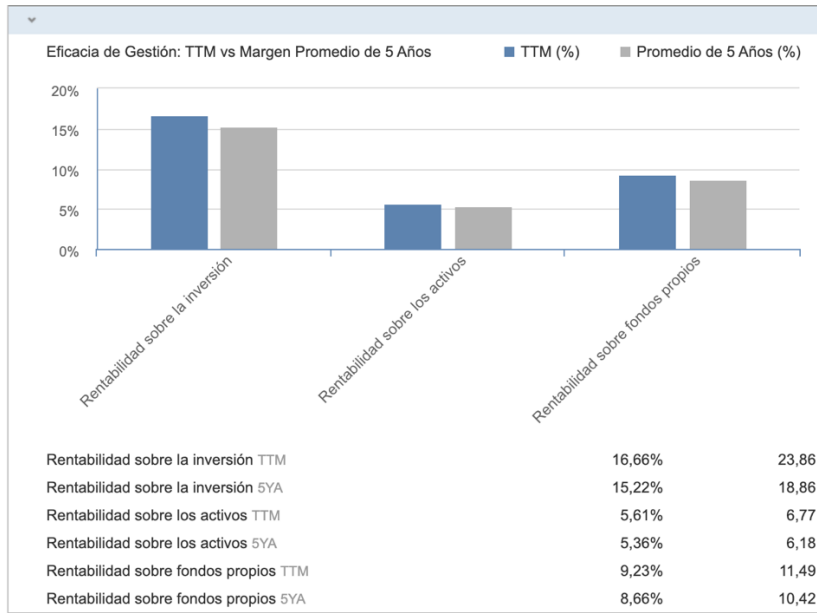
349,173

RATIOS:

Nombre	Empresa	Industria
Ratio Precio/Utilidad TTM	31,71	31,2
Precio/Ventas TTM	0,74	0,8
Precio/Flujo de caja MRQ	62,86	47,46
Precio/Flujo de caja libre TTM	62,86	46,57
Precio/Valor Contable MRQ	5,13	7,21
Precio/Valor Contable Neto MRQ	7,85	9,67



Margen bruto TTM	25,1%	20,38
Margen bruto 5YA	25,01%	20,43
Margen operativo TTM	3,97%	4,06
Margen operativo 5YA	3,44%	3,64
Margen Antes de Impuestos TTM	3,26%	3,56
Margen Antes de Impuestos 5YA	3,22%	3,28
Margen de utilidad neto TTM	2,43%	2,7
Margen de utilidad neto 5YA	2,28%	2,41
Beneficio/Acción TTM	204,21	233,01
BPA Básico ANN	4,9	5,41
BPA Diluido ANN	4,87	5,38
Ratio Bolsa/Libros MRQ	30,15	27,1
Valor Contable Neto/Acción MRQ	19,64	19,04
Efectivo/Acción MRQ	5,35	9,79
Flujo de caja/Acción TTM	8,77	8,19



BPA(MRQ) vs Trimestre 1 Año Atrás MRQ	273,23%	439,49
BPA(TTM) vs TTM 1 Año Atrás TTM	2,94%	69,05
Crecimiento del BPA en 5 Años 5YA	2,14%	7,72
Ventas (MRQ) vs Trimestre 1 Año Atrás MRQ	0,52%	10,29
Ventas (TTM) vs TTM 1 Año Atrás TTM	2,43%	9,42
Crecimiento de las Ventas en 5 Años 5YA	3,34%	5,74
Crecimiento del Consumo de Capital en 5 Años 5YA	4,3%	4,82
Test ácido MRQ	0,28	0,45
Ratio de solvencia MRQ	0,93	1
Deuda a largo plazo/Total fondos propios MRQ	46,97%	89,75
Total deuda/Total fondos propios MRQ	51,45%	96,03
Eficiencia		
Rotación de Activos TTM	2,3	2,52
Rotación de Inventarios TTM	8,46	11,4
Ingresos /Empleado TTM	249,02K	675,89K
Beneficio neto/Empleado TTM	6,06K	16,53K
Rotación de Cuentas a Cobrar TTM	77,42	78,11
Rentabilidad por Dividendo ANN	1,45%	1,72
Promedio de Rendimiento del Dividendo en 5 Años 5YA	1,77%	1,65
Tasa de Crecimiento de los Dividendos ANN	1,89%	6,64
Ratio Payout TTM	44,99%	34,07

OTRAS MAGNITUDES:

Recomendación promedio	COMPRAR
Último precio de cierre	154,62 \$
Precio objetivo promedio	165,67 \$
Diferencia / Objetivo Promedio	7,14%

El precio objetivo es 7.14% más alto que el último precio de cierre que tuvo la empresa WALMART. Eso significa que la empresa está por debajo de lo que quisieran alcanzar.