

SPORTS WORLD REPORTA CRECIMIENTOS DE 8.6% EN INGRESOS Y 206% EN EBITDA (IFRS 16)

Ciudad de México, a 29 de abril de 2019 – Grupo Sports World, S.A.B. de C.V. (“Sports World”, “SW”, “la Compañía” o “el Grupo”) (BMV: SPORT) (BIVA: SPORT), anuncia sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al primer trimestre de 2019. Esta información se presenta de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

(Variaciones contra el mismo periodo de 2018)

Primer Trimestre 2019

- Sports World cerró el 1T19 con 62¹ clubes en operación.
- Al cierre del 1T19 el número de Clientes Activos fue 84,514², lo cual representa un incremento de 2.3% respecto al cierre del 1T18.
- Los Ingresos Totales ascendieron a \$488.7 millones de pesos, un incremento de 8.6% comparado con el 1T18.
- El EBITDA (IFRS 16) alcanzó \$181.9 millones de pesos, un incremento de 206% respecto al 1T18. El margen EBITDA (IFRS 16) fue de 37.2%, un crecimiento de 24 puntos porcentuales comparado con el mismo periodo de 2018.
- El EBITDA (sin considerar IFRS 16) finalizó en \$79.1 millones de pesos, un incremento de 33.2% respecto al 1T18. El Margen EBITDA (sin considerar IFRS 16) fue de 16.2% creciendo 3 puntos porcentuales comparado con el 1T18.
- El EBITDA (sin considerar IFRS 16) de Mismos Clubes³ fue de \$85.9 millones de pesos, un incremento de 22.9% respecto al 1T18. El Margen EBITDA (sin considerar IFRS 16) fue 18.8%, un crecimiento de 2.9 puntos porcentuales comparado con el primer trimestre de 2018.
- La Utilidad de Operación (IFRS 16) en el 1T19 alcanzó \$56.2 millones de pesos un crecimiento de 515.6% comparado contra el 1T18. La Utilidad de Operación (sin considerar IFRS 16) fue de \$25 millones de pesos, un aumento de 174.1% vs el 1T18.

¹ El número total de Clubes incluye los que cuentan con un acuerdo de operación compartida con un tercero y no operan bajo la marca Sports World. Los clubes que operan con la marca Sports World son 58.

² El número de Clientes Activos considera los clientes de Planes de Salud Corporativos.

³ Mismos Clubes considera clubes con 12 meses o más de operación.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

Durante el primer trimestre de 2019, hemos tenido crecimientos importantes en los resultados de la compañía en un entorno caracterizado por la incertidumbre, una actitud conservadora en el consumo y una baja confianza del consumidor.

Continuamos fortaleciendo nuestra posición geográfica con la apertura de 3 nuevos clubes: SW Tlalnepantla, SW Saltillo y SW Torreón. Asimismo, continuamos con el proceso de construcción y preventa de SW Parque San Andrés (CDMX), SW Aguascalientes y SW Apodaca (Monterrey), este último iniciando operaciones el 1 de abril. De esta manera, alcanzamos 84,514 clientes activos evolucionando la actividad comercial por encima de los niveles alcanzados en el segundo semestre de 2018, pero aún por debajo de nuestras expectativas.

Por otra parte, y de acuerdo a nuestros objetivos estratégicos, hemos seguido el proceso de fortalecimiento y renovación de la oferta deportiva, así como el seguimiento exhausto de la calidad en nuestro servicio. De esta manera, la deserción neta se ubicó en 4.4%, 0.7 puntos porcentuales menor al primer trimestre de 2018.

Los Ingresos aumentaron 8.6% vs el primer trimestre de 2018, impulsados por un mayor ingreso por cliente, así como por el crecimiento de Otros Ingresos del negocio tales como programas deportivos, venta de pases diarios, entre otros.

El EBITDA (sin considerar IFRS 16) se incrementó 33.2% comparado con el 1T18, mientras que el Margen EBITDA (sin considerar IFRS 16) aumentó 3 puntos porcentuales en el mismo periodo a través del crecimiento en ingresos y el logro de eficiencias operativas.

Los desafíos para los próximos meses estarán concentrados en la recuperación de la actividad comercial a través del proceso que hemos iniciado para la ampliación de los canales de venta, diversificación de ingresos, disminución de la deserción neta y continuidad en el logro de eficiencias operativas.

Durante el primer trimestre iniciamos con el proceso de construcción de nuestra línea de negocio "LOAD - Training Lab-". Concepto innovador que integra experiencias Fitness y Wellness en un mismo lugar, apoyado de un ambiente agradable y de co-creación a través de su Lounging Area. La apertura del primer LOAD se realizó el 1 de abril de 2019.

Durante el trimestre recibimos nuevamente la certificación "Great Place to Work México" por cuarto año consecutivo, manteniéndonos como uno de los mejores lugares para trabajar en México y los únicos en nuestra actividad.

Adicionalmente, continuamos con el desarrollo de nuestro plan de sostenibilidad basado en el impulso del bienestar laboral, ambiental, corporativo y social, así como en sólidos principios éticos que fortalecen nuestro accionar y el impacto en la responsabilidad social. Durante este trimestre nos hemos sumado a la colecta de la Cruz Roja Mexicana a través de todos nuestros clubes y oficina corporativa.

Por último, quiero agradecer la confianza y lealtad de nuestros clientes, el esfuerzo de nuestros colaboradores y el apoyo de nuestros accionistas, manteniendo nuestro compromiso de liderazgo en el mercado y la excelencia en el servicio.

Fabián Bifaretti,
Director General

RESUMEN OPERATIVO

	Primer Trimestre		
	2019	2018	% Var
Clientes activos al cierre ¹	84,514	82,598 ²	2.3%
Clientes activos al cierre mismos clubes ¹	78,426	82,421 ³	-4.8%
Deserción neta promedio	4.4%	5.1%	-0.7 pp
Deserción neta promedio mismos clubes	4.9%	5.5%	-0.6 pp
Aforo promedio mensual	712,409	737,451	-3.4%
Visitas mensuales por cliente	8.7	9.0	-3.3%

¹ El número de Clientes Activos considera los clientes de Planes de Salud Corporativos.

² El número de Clientes Activos en el 1T18 no considera SW Centenario, el cual cerró operaciones en noviembre 2018.

³ No coincide con lo reportado en el 1T18, ya que la base se actualiza con las aperturas 2017.

CLIENTES

- El número de **Clientes Activos** al cierre del 1T19 fue de **84,514**, un incremento de 2.3% comparado contra el 1T18 explicado principalmente por las nuevas aperturas y en menor medida a la incorporación de los Clientes de Planes de Salud Corporativos, segmento que está evolucionando positivamente desde su lanzamiento en 2018. El número de **Clientes Activos Mismos Clubes** (Clubes con más de doce meses de operación) disminuyó **-4.8%**.
- La tasa de **Deserción Neta promedio** durante el 1T19 fue de **4.4%**, un decremento de **0.7** puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2018, la menor tasa histórica para un primer trimestre. Lo anterior explicado por el continuo foco en el servicio, la amplia e innovadora oferta deportiva y al incremento de la satisfacción en el servicio, lo cual se tradujo en una mejora en la experiencia del cliente. La tasa de **Deserción Neta promedio Mismos Clubes** durante el trimestre fue **4.9%** comparado con **5.5%** en 1T18.

NÚMERO DE CLUBES

Sports World	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18	1T19
Aperturas SW	0	4	4	0	0	2	0	1	3
Cierres SW	0	0	0	0	0	0	0	1	0
Total de clubes SW en operación al final del periodo	49	53	57	57	57	59	59	59	62
Construcción y pre-venta	6 ^b	4	0	2	2	0	5	4	4 ^a
Total de clubes en operación y pre-venta	55	57	57	59	59	59	64	63	66

^a Incluye inicio de construcción de LOAD

Nota: El número total de clubes en operación incluyen los clubes con operación compartida con terceros y no operan bajo la marca Sports World. Los clubes que operan con la marca Sports World son 58.

NÚMERO DE COLABORADORES

	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18	1T19
Operación de clubes	2,137	2,285	2,378	2,381	2,518	2,634	2,572	2,542	2,545
Colaboradores en admn. central asignados a clubes	62	61	60	61	70	75	80	82	75
Administración Central	75	81	81	74	83	81	83	86	86
Total	2,274	2,427	2,519	2,516	2,671	2,790	2,735	2,710	2,706

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

INGRESOS

(Miles de pesos)	Primer Trimestre			
	2019	2018	\$ Var	% Var
Ingresos por Membresías	19,503	19,267	236	1.2%
Ingresos por Mantenimiento	385,604	366,298	19,306	5.3%
Ingresos por cuotas de mantenimiento y membresías	405,107	385,565	19,542	5.1%
Ingresos deportivos	30,547	22,793	7,754	34.0%
Otros Ingresos del negocio*	42,002	30,867	11,135	36.1%
Ingresos por patrocinios y otras actividades comerciales*	11,051	10,797	253	2.3%
Total Otros Ingresos	83,600	64,457	19,142	29.7%
Ingresos Totales	488,707	450,022	38,684	8.6%

*Durante el 1T18 se hizo una reclasificación de cuentas, incrementando Ingresos del Negocio y reduciendo Ingresos por Patrocinios y otras Actividades Comerciales.

- Durante el 1T19 los **Ingresos Totales** alcanzaron **\$488.7 millones de pesos**, un crecimiento de **8.6%** comparado con el 1T18. Los ingresos totales se compusieron de la siguiente manera:
 - Los **Ingresos por Membresías y Mantenimiento** alcanzaron **\$405.1 millones de pesos**, un crecimiento de **5.1%** respecto al año anterior, impulsados principalmente por la apertura de nuevos clubes y un mayor ingreso promedio por cliente.
 - Los **Ingresos Deportivos y Otros Ingresos del Negocio** aumentaron **35.2%**, alcanzando **\$72.5 millones de pesos**, beneficiados por los mayores ingresos de programas deportivos y clases personalizadas, los Planes de Salud Corporativos, así como otros ingresos vinculados a la actividad principal.
 - Los **Ingresos por patrocinios y otras actividades comerciales** registraron **\$11.1 millones de pesos**, un incremento de 2.3% respecto al 1T18. Estos ingresos se refieren principalmente a patrocinios, intercambios comerciales y renta de espacios, entre otros.

GASTOS

(Miles de pesos)	Primer Trimestre				2019 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16
	2019	2018	\$ Var	% Var		
Gastos de Operación	259,001	340,614	(81,613)	(24.0%)	361,768	6.2%
Gastos de Venta	19,399	24,166	(4,767)	(19.7%)	-	-
Gastos de Operación de clubes¹	278,399	364,780	(86,380)	(23.7%)	381,167	4.5%
Contribución Marginal de clubes	210,307	85,243	125,065	146.7%	107,540	26.2%
<i>Contribución marginal de clubes (%)</i>	<i>43.0%</i>	<i>18.9%</i>	<i>24.1 pp</i>	<i>24.1 pp</i>	<i>22.0%</i>	<i>-</i>
Costo Administrativo ²	28,405	25,813	2,592	10.0%	-	-
<i>% Ingresos Totales</i>	<i>5.8%</i>	<i>5.7%</i>	<i>0.1 pp</i>	<i>0.1 pp</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Depreciación y Amortización	125,673	50,295	75,377	149.9%	54,097	7.6%
<i>% Ingresos Totales</i>	<i>25.7%</i>	<i>11.2%</i>	<i>14.5 pp</i>	<i>14.5 pp</i>	<i>11.1%</i>	<i>-</i>
Gastos Totales de Operación	432,477	440,888	(8,412)	(1.9%)	463,669	5.2%
<i>% Ingresos Totales</i>	<i>88.5%</i>	<i>98.0%</i>	<i>-9.5 pp</i>	<i>-9.5 pp</i>	<i>94.9%</i>	<i>-</i>

¹ Gastos de operación de clubes no incluye Depreciación y Amortización.

² Se realizó cambio en la metodología del registro de beneficios variables a empleados con lo cual se ajustó 1T18 para ser comparables.

- Durante el 1T19 los **Gastos de Operación de Clubes** alcanzaron **\$278.4 millones de pesos**, un decremento de **23.7%** respecto del 1T18, explicado por los ajustes contables relacionados con la implementación del IFRS 16. Sin embargo, excluyendo este efecto, los Gastos de Operación de Clubes aumentaron 4.5% vs el mismo periodo de 2018 derivado de mayores clubes en operación, los cuales fueron compensados con eficiencias operativas y una mayor contención de gastos administrativos.

- La **Contribución Marginal de clubes** llegó a **43.0%** en el 1T19 como porcentaje de Ingresos Totales, comparado con 18.9% en el 1T18.
- El **Costo Administrativo** registró **\$28.4 millones de pesos**, representando un **5.8%** sobre los Ingresos Totales, en línea con lo reportado en el 1T18.
- La **Depreciación y Amortización** del trimestre alcanzó **\$125.7 millones de pesos**, un incremento de **149.9%** respecto al año anterior, principalmente explicado por el efecto de IFRS 16 aunado al mayor número de clubes en operación.
- Los **Gastos Totales de Operación** alcanzaron **\$432.5 millones de pesos**, una reducción de **1.9%** comparado con el primer trimestre de 2018. Excluyendo los efectos contables del IFRS 16 estos gastos incrementaron 5.2% y representaron el 94.9% de los Ingresos Totales contra 98.0% en el 1T18.

UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EBITDA

(Miles de pesos)	Primer Trimestre				2019 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16
	2019	2018	\$ Var	% Var		
Utilidad de operación	56,230	9,134	47,096	515.6%	25,038	174.1%
<i>Margen de utilidad de operación</i>	<i>11.5%</i>	<i>2.0%</i>		<i>9.5 pp</i>	<i>5.1%</i>	<i>3.1 pp</i>
EBITDA	181,903	59,429	122,473	206.1%	79,135	33.2%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>37.2%</i>	<i>13.2%</i>		<i>24.0 pp</i>	<i>16.2%</i>	<i>3.0 pp</i>

- La **Utilidad de Operación (IFRS 16)** en el 1T19 alcanzó **\$56.2 millones de pesos** un crecimiento de **515.6%** o **\$47.0 millones de pesos** comparado contra el 1T18. Sin incluir el efecto de IFRS 16 la Utilidad de Operación incrementó 174.1% finalizando en \$25.0 millones de pesos.
- El Margen de Operación pasó de **2.0%** en el 1T18 a **11.5%** en el 1T19. Sin incluir el efecto antes mencionado fue 5.1%.
- El **EBITDA (IFRS 16)** en el 1T19 totalizó en **\$181.9 millones de pesos**, **206.1%** mayor respecto al año anterior. Sin efecto de IFRS 16 el EBITDA aumentó 33.2%.
- El **Margen EBITDA (IFRS 16)** en el 1T19 fue **37.2%** y **16.2%** sin efecto de IFRS 16. En ambos casos los márgenes mejoraron si lo comparamos con el 13.2% observado en el 1T18.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

(Miles de pesos)	Primer Trimestre				2019 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16
	2019	2018	\$ Var	% Var		
Gastos por intereses	89,161	17,390	71,772	412.7%	21,087	21.3%
Ingresos por intereses	(3,135)	(3,313)	178	(5.4%)	-	-
(Ganancia) pérdida cambiaria - Neta	(242)	(40)	(202)	NA	-	-
Otro gasto (ingreso) financiero ³	134	236	(102)	(43.2%)	-	-
Costo Financiero - Neto	85,918	14,273	71,645	502.0%	17,844	25.0%
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(29,688)	(5,139)	(24,549)	477.7%	7,194	NA
Impuestos a la utilidad	1,439	(1,028)	2,466	(240.0%)	1,439	NA
<i>Tasa Efectiva</i>	-	20.0%		-	20.0%	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(31,127)	(4,111)	(27,015)	15.2%	5,755	NA
<i>Margen de utilidad del ejercicio</i>	-	-		-	1.2%	-
Acciones en circulación	79,916,711	79,741,157	175,554	0.2%	79,916,711	0.2%
UPA ⁴	0.27	0.60		-54.4%	0.74	22.5%

³ Incluye el resultado por la valuación de la cobertura de tasa de interés.

⁴ Utilidad por Acción se calculó dividiendo la Utilidad Neta de los últimos doce meses entre el promedio ponderado del número de acciones que había en la sociedad durante el periodo, las cuales excluyen las que se encuentran en el Fondo de Recompra y en el Fideicomiso de Empleados.

- El **Costo Financiero Neto** en el trimestre fue **\$85.9 millones de pesos**, **502.0%** superior al 1T18. Lo anterior explicado principalmente por la implementación de IFRS 16. Excluyendo este efecto el Costo Financiero Neto creció 25.0% impulsado por el mayor Gasto Financiero consecuencia del mayor nivel de deuda utilizada para la apertura de nuevos clubes.
- El **Resultado del Ejercicio** en el trimestre fue una pérdida que ascendió a **\$31.1 millones de pesos**, comparada con la pérdida de \$4.1 millones de pesos en el 1T18. Sin considerar el nuevo efecto contable, se obtuvo una Utilidad del Ejercicio de \$5.8 millones de pesos un incremento de \$9.9 millones comparado con el 1T18. El Margen Neto sin IFRS 16 fue de 1.2%.

BALANCE GENERAL

PRINCIPALES CUENTAS DE BALANCE

(Miles de pesos)	Marzo			
	2019	2018	\$ Var	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	89,709	67,051	22,658	33.8%
Mejoras a locales arrendados, construcciones en proceso, maquinaria, mobiliario y equipo - Neto ¹	1,519,453	1,389,571	129,882	9.3%
Proveedores y otras cuentas por pagar	185,830	204,745	(18,915)	(9.2%)

¹ Incluye el Anticipo a Proveedores.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

- El rubro de **Efectivo y Equivalentes** al cierre de marzo 2019 alcanzó **\$89.7 millones de pesos**, un aumento de **\$22.7 millones de pesos** o **33.8%** respecto al mismo periodo de 2018.

MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS, CONSTRUCCIONES EN PROCESO, MOBILIARIO Y EQUIPO

- Este concepto registró un saldo al cierre del trimestre de **\$1,519.5 millones de pesos**, un incremento de **9.3%** respecto a marzo 2018, principalmente como resultado de las inversiones que se han llevado a cabo para la adecuación y equipamiento de nuevos clubes.

PROVEEDORES, ACREEDORES Y OTROS

- La Compañía registró un saldo de **\$185.8 millones de pesos** en esta cuenta, una reducción de **9.2%** o **\$18.9 millones de pesos** respecto al 1T18 como consecuencia de la apertura de los nuevos clubes.

DEUDA FINANCIERA

(Miles de pesos)	Marzo			
	2019	2018	\$ Var	% Var
Deuda financiera de corto plazo	435,284	102,669	332,615	324.0%
Deuda financiera de largo plazo	2,719,338	425,296	2,294,042	539.4%
Deuda financiera bruta	3,154,622	527,965	2,626,657	497.5%
Deuda financiera neta	3,064,913	460,914	2,603,999	565.0%
Deuda financiera neta / EBITDA ¹	1.7 x	1.7 x		

¹ EBITDA últimos doce meses y se excluye efecto de IFRS 16.

- Al cierre del primer trimestre de 2019, la **Deuda Financiera Neta** ascendió a **\$3,064.9 millones de pesos**, un incremento de **565.0%** vs el 1T18, explicado principalmente por la implementación del IFRS 16. La deuda financiera bruta sin IFRS 16 ascendió a \$683.4 millones de pesos, explicada en gran medida por el crédito simple "Club Deal" que finalizó en \$670 millones de pesos.

- La razón **Deuda Neta / EBITDA** al cierre del trimestre fue **1.7x (sin incluir efecto IFRS 16)**, en línea con lo reportado en el mismo periodo de 2018.

OTROS EVENTOS RELEVANTES

- El 28 de enero, la Compañía informó al público inversionista el inicio de operaciones de su club SW Tlalnepantla, mientras que el 18 de febrero anunció el inicio de operación de SW Saltillo. Ambos clubes de formato familiar.
- El 19 de febrero, Grupos Sports World anunció el lanzamiento de su nueva línea de negocio llamado: "LOAD", iniciado su fase de construcción y pre-venta.

LOAD es un nuevo concepto que integra experiencias Fitness, Wellness y Lounging Area en un mismo lugar, apoyado en la más alta tecnología para su operación como el sistema de reconocimiento facial para identificación y acceso de los clientes. En esta nueva línea de negocio se ofrecerá una amplia e innovadora oferta deportiva; entre las que destacan el "Workout Bar", concepto exitoso probado en California que combina, en una sesión, ejercicios pliométricos, fuerza y cardio, y genera una alta quema calórica. "Cycling Lab" (Indoor Cycling) con bicicletas de última generación, atmosfera moderna y clases preparadas por los mejores Coaches. Asimismo, también ofrece el "Beast Mode Lab", un espacio que integra equipos de Peso Libre e Integrado y accesorios de la más alta calidad. También contará con un área de "Recovery Fitness", en el que se pueden llevar a cabo estiramientos y rutinas de piso.

Toda la experiencia del cliente dentro de LOAD podrá ser controlada por medio de la APP, que permitirá reservar clases, elegir coaches, comprar comida saludable (LOAD Grab & Go) mediante código QR y promover la motivación entre los miembros de su comunidad ya que funciona como red social.

- El 1 de marzo, se informó al público inversionista el inicio de construcción y pre-venta de membresías de dos nuevos clubes, SW Parque San Andrés y SW Apodaca.

SW Parque San Andrés se encuentra dentro del centro comercial "Punto Maq" ubicado sobre Avenida Miguel Angel de Quevedo 1144, al sur de la Ciudad de México. Este club es de formato familiar, por lo que cuenta con: áreas básicas como peso libre e integrado, área de box, equipo cardiovascular, salones de clases grupales, alberca, vestidores con toallas, vapor y sauna, así como nuestra área exclusiva para niños, FitKidz, y la Zona Intenz, un espacio especializado que cuenta con todo el equipamiento necesario para practicar un entrenamiento funcional de alta intensidad.

Por otra parte, SW Apodaca está ubicado en Monterrey, N.L. dentro de la plaza de usos mixtos "Nave 01". Sports World Apodaca es de formato Gym +, es decir, cuenta con áreas básicas como peso libre e integrado, área de box, equipo cardiovascular, salones de clases grupales, vestidores con toallas, vapor y sauna.

Por último, el 4 de marzo se anunció al público inversionista el inicio de operaciones de su club SW Torreón ubicado dentro del desarrollo de usos mixto "Almanara" en el estado de Coahuila.

Sports World Torreón es de formato familiar, por lo que cuenta con: áreas básicas como peso libre e integrado, área de box, equipo cardiovascular, salones de clases grupales, alberca, vestidores con toallas, vapor y sauna, así como nuestra área exclusiva para niños, FitKidz, y la Zona Intenz, un espacio especializado que cuenta con todo el equipamiento necesario para practicar un entrenamiento funcional de alta intensidad. Adicionalmente, en este nuevo club se brindará, como en todos nuestros clubes, una amplia oferta deportiva para toda la familia, con equipo y programas de vanguardia, impartidos por instructores certificados.

FONDO DE RECOMPRA

Sports World opera activamente un fondo de recompra de acciones; al 31 de marzo de 2019 cuenta con 1,901,849 acciones.

COBERTURA DE ANALISTAS

- **Actinver** José Antonio Cebeira
- **Banorte Ixe** Valentín Mendoza
- **Signum Research** Cristina Morales

CONFERENCIA TELEFÓNICA 1T19

La conferencia telefónica sobre los resultados del 1T19 se llevará a cabo el lunes 29 de abril de 2019 a las 11:00 am tiempo de la Ciudad de México (12:00 pm tiempo del Este de E.E.U.U). La conferencia contará con una presentación, a la cual se podrá tener acceso a través de la página de internet www.sportsworld.com.mx/seccion/inversionistas.

Para conectarse por teléfono, favor de marcar:

EU: **+1-720-707-2699**

México y otros países: **+52-55-4161-4288**

ID de la conferencia: **467892750**

ACERCA DE GRUPO SPORTS WORLD

Grupo Sports World, S.A.B. de C.V. es la empresa operadora de clubes deportivos familiares líder en México. La Compañía ofrece varios conceptos específicamente diseñados para que todos los miembros de la familia puedan realizar actividades deportivas dentro de un mismo espacio. Sports World cuenta con una amplia gama de actividades y programas deportivos enfocados a las necesidades y demandas específicas de sus clientes, así como servicios de entrenamiento, salud y nutrición conforme a las últimas tendencias internacionales de la industria del fitness. Sports World cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores y en la Bolsa Institucional de Valores bajo el símbolo "SPORT" (bloomberg: sports.mm).

INFORMACIÓN SOBRE ESTIMACIONES Y RIESGOS ASOCIADOS

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones acerca del futuro e información relativa a Grupo Sports World, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias (en conjunto "Sports World" o la "Compañía") las cuales están basadas en el entendimiento de sus administradores, así como en supuestos e información actualmente disponible para la Compañía. Tales declaraciones reflejan la visión actual de Sports World sobre eventos futuros y están sujetas a ciertos riesgos, factores inciertos y presunciones. Muchos factores podrían causar que los resultados, desempeño, o logros actuales de la Compañía sean materialmente diferentes con respecto a cualquier resultado futuro, desempeño o logro de Sports World que pudiera ser incluida, en forma expresa o implícita dentro de dichas declaraciones acerca del futuro, incluyendo, entre otros: cambios en las condiciones generales económicas y/o políticas, cambios gubernamentales y comerciales a nivel global y en los países en los que la Compañía hace negocios, cambios en las tasas de interés y de inflación, volatilidad cambiaria, cambios en la demanda y regulación de los productos comercializados por la Compañía, cambios en el precio de materias primas y otros insumos, cambios en la estrategia de negocios y varios otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultan ser incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquellos descritos en el presente como anticipados, creídos, estimados o esperados. Sports World no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

(Miles de pesos)	Primer Trimestre				2019 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16
	2019	2018	\$ Var	% Var		
Ingresos por Membresías	19,503	19,267	236	1.2%	-	-
Ingresos por Mantenimiento	385,604	366,298	19,306	5.3%	-	-
Ingresos por cuotas de mantenimiento y membresías	405,107	385,565	19,542	5.1%	-	-
Ingresos deportivos	30,547	22,793	7,754	34.0%	-	-
Otros Ingresos del negocio	42,002	30,867	11,135	36.1%	-	-
Ingresos por patrocinios y otras actividades comerciales	11,051	10,797	253	2.3%	-	-
Total Otros Ingresos	83,600	64,457	19,142	29.7%	-	-
Ingresos Totales	488,707	450,022	38,684	8.6%	-	-
Gastos de Operación	259,001	340,614	(81,613)	(24.0%)	361,768	6.2%
Gastos de Venta	19,399	24,166	(4,767)	(19.7%)	-	-
Gastos de Operación de clubes¹	278,399	364,780	(86,380)	(23.7%)	381,167	4.5%
Contribución Marginal de clubes	210,307	85,243	125,065	146.7%	107,540	26.2%
<i>Contribución marginal de clubes (%)</i>	<i>43.0%</i>	<i>18.9%</i>		<i>24.1 pp</i>	<i>22.0%</i>	-
Costo Administrativo ²	28,405	25,813	2,592	10.0%	-	-
<i>% Ingresos Totales</i>	<i>5.8%</i>	<i>5.7%</i>		<i>0.1 pp</i>	-	-
Depreciación y Amortización	125,673	50,295	75,377	149.9%	54,097	7.6%
<i>% Ingresos Totales</i>	<i>25.7%</i>	<i>11.2%</i>		<i>14.5 pp</i>	<i>11.1%</i>	-
Gastos Totales de Operación	432,477	440,888	(8,412)	(1.9%)	463,669	5.2%
<i>% Ingresos Totales</i>	<i>88.5%</i>	<i>98.0%</i>		<i>-9.5 pp</i>	<i>94.9%</i>	-
Utilidad de operación	56,230	9,134	47,096	515.6%	25,038	174.1%
<i>Margen de utilidad de operación</i>	<i>11.5%</i>	<i>2.0%</i>		<i>9.5 pp</i>	<i>5.1%</i>	<i>3.1 pp</i>
EBITDA	181,903	59,430	122,473	206.1%	79,135	33.2%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>37.2%</i>	<i>13.2%</i>		<i>24.0 pp</i>	<i>16.2%</i>	<i>3.0 pp</i>
Gastos por intereses	89,161	17,390	71,772	412.7%	21,087	21.3%
Ingresos por intereses	(3,135)	(3,313)	178	(5.4%)	-	-
(Ganancia) pérdida cambiaria - Neta	(242)	(40)	(202)	NA	-	-
Otro gasto (ingreso) financiero ³	134	236	(102)	(43.2%)	-	-
Costo Financiero - Neto	85,918	14,273	71,645	502.0%	17,844	25.0%
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(29,688)	(5,139)	(24,549)	477.7%	7,194	NA
Impuestos a la utilidad	1,439	(1,028)	2,466	(240.0%)	1,439	NA
<i>Tasa Efectiva</i>	-	<i>20.0%</i>		-	<i>20.0%</i>	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(31,127)	(4,111)	(27,015)	15.2%	5,755	NA
<i>Margen de utilidad del ejercicio</i>	-	-		-	<i>1.2%</i>	-
Acciones en circulación	79,916,711	79,741,157	175,554	0.2%	79,916,711	0.2%
UPA ⁴	0.27	0.60		-54.4%	0.74	22.5%

1) Gastos de Operación clubes no incluye Depreciación y Amortización.

2) Se realizó cambio en la metodología del registro de beneficios variables a empleados con lo cual se ajustó 1T18 para ser comparables.

3) Incluye el resultado por la valuación de la cobertura de tasa de interés.

4) Utilidad por Acción se calculó dividiendo la Utilidad Neta de los últimos doce meses entre el promedio ponderado del número de acciones que había en la sociedad durante el periodo, las cuales excluyen las que se encuentran en el Fondo de Recompra y en el Fideicomiso de Empleados.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

(Miles de pesos)	Marzo			
	2019	2018	\$ Var	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	89,709	67,051	22,658	33.8%
Cuentas por cobrar - Neto e impuestos por recuperar	82,786	86,399	(3,613)	(4.2%)
Almacén de materiales	7,954	4,520	3,434	76.0%
Pagos anticipados	53,889	59,348	(5,459)	(9.2%)
Total de activo circulante	234,338	217,318	17,020	7.8%
Mejoras a locales arrendados, construcciones en proceso, maquinaria, mobiliario y equipo - Neto ¹	1,519,453	1,389,571	129,882	9.3%
Activos intangibles - Neto	115,235	84,098	31,137	37.0%
Otros activos	12,205	45,486	(33,281)	(73.2%)
Instrumentos financieros derivados	266	978	(712)	(72.8%)
Impuestos a la utilidad diferidos activo	212,877	187,707	25,170	13.4%
Activo por derecho de uso	2,468,875	-	-	-
Total de activo no circulante	4,328,911	1,707,840	2,621,071	153.5%
Total activos	4,563,249	1,925,158	2,638,091	137.0%
	2019	2018	\$ Var	% Var
Préstamos	16,750	100,000	(83,250)	(83.3%)
Arrendamiento financiero	3,703	2,669	1,034	38.7%
Proveedores y otras cuentas por pagar	185,830	204,745	(18,915)	(9.2%)
Pasivo por arrendamiento	414,831	-	-	-
Ingresos diferidos	245,291	247,111	(1,820)	(0.7%)
Total de pasivo circulante	866,405	554,525	311,880	56.2%
Préstamos	648,411	406,460	241,951	59.5%
Arrendamiento financiero	14,507	18,836	-	-
Pasivo por arrendamiento	2,056,420	-	-	-
Otros pasivos	16,280	15,795	485	3.1%
Total de pasivo no circulante	2,735,618	441,091	2,294,527	520.2%
Total de pasivo	3,602,023	995,616	2,606,407	261.8%
Capital social y prima en suscripción de acciones	575,603	575,603	-	0.0%
Utilidades Retenidas	458,587	407,736	50,851	12.5%
Reserva para recompras	(41,837)	(49,686)	7,849	15.8%
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(31,127)	(4,111)	(27,016)	-
Total de capital contable	961,226	929,542	31,684	3.4%
Total pasivo y capital contable	4,563,249	1,925,158	2,638,091	137.0%

1) Incluye el Anticipo a Proveedores.

FLUJO DE EFECTIVO

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Acumulado al 31 de marzo de 2019

Marzo	
(Miles de pesos)	2019
Actividades de operación:	
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la utilidad	7,194
Depreciación y amortización	54,097
Bajas de mejoras a locales arrendados, maquinaria, mobiliario y equipo	0
Otras partidas	7,201
Fujos de efectivo generados por actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	68,493
CXC	8,242
Almacén y Pagos Anticipados	-
Proveedores Corrientes	-
Provisiones	-
Impuestos por pagar	8,289
Ingresos diferidos	39,122
Cambios en capital de trabajo	-
Fujos netos de efectivo de actividades de operación	61,514
Actividades de inversión:	
Adquisiciones de mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo y construcciones	-
Adquisiciones en activos intangibles y otros activos	-
Intereses cobrados	-
Fujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	- 77,933
Efectivo y equivalentes de efectivo antes de actividades de financiamiento	- 16,419
Actividades de financiamiento:	
Recompra de acciones	-
Préstamos y arrendamiento financiero, neto	-
Intereses pagados	-
Fujos netos de efectivo generados en actividades de financiamiento	- 20,354
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del periodo	126,482
Efectivo y equivalente del efectivo al final del periodo	89,709