

Grupo Sports World reporta sus resultados del 4T15 con crecimientos de 13.8% en Total de Ingresos y 18.2% en Clientes Activos

Ciudad de México a 25 de febrero de 2016 – Grupo Sports World, S.A.B. de C.V. (“Sports World”, “SW”, “la Compañía” o “el Grupo”) (BMV: SPORT), anuncia el día de hoy sus resultados financieros y operativos consolidados correspondientes al cuarto trimestre y 12 meses terminados en diciembre 31, 2015.

Cuarto Trimestre 2015

(Cifras en millones de pesos. Variaciones contra el mismo periodo de 2014).

- Sports World sostiene su ritmo de crecimiento con 46 clubes en operación y 2 más en proceso de construcción y pre-venta de membresías al mes de diciembre 2015.
- El Total de Ingresos ascendió a \$323.0 millones de pesos, un aumento de 13.1% respecto al 4T14.
- El Costo Administrativo representó el 6.9% del Total de Ingresos, en línea con lo reportado el mismo trimestre del año anterior.
- La UAFIDA alcanzó \$64.6 millones de pesos, 3.4% por encima del 4T14.
- El Margen UAFIDA fue 20.0% comparado con el 21.9% registrado en el 4T14.
- El 15 de octubre de 2015 se llevó a cabo la apertura de Sports World Miguel Ángel de Quevedo, con más de 1,000 membresías vendidas en el proceso de pre-venta.

Acumulado 2015

(Cifras en millones de pesos. Variaciones contra el mismo periodo de 2014).

- El Total de Ingresos alcanzó \$1,191.6 millones de pesos, un aumento de 12.3% comparado con 2014.
- El Costo Administrativo representó el 6.9% del Total de Ingresos, situándose por debajo del año anterior.
- La UAFIDA registró \$204.4 millones de pesos, en línea con lo reportado el año anterior.
- El Margen UAFIDA fue 17.2% comparado con el 19.3% reportado en 2014.
- La Utilidad del Ejercicio registró \$16.2 millones de pesos y el Margen de Utilidad del Ejercicio fue 1.4%.



Eventos recientes:

- El 2 de febrero de 2016 inició operaciones el club número 47, Sports World Mérida.

Estado de Resultados Consolidados

(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre			Acumulado Enero - Diciembre		
	2015	2014	% Var	2015	2014	% Var
Total de Ingresos	323,011	285,594	13.1%	1,191,592	1,061,538	12.3%
Gastos de Operación Clubes ¹	235,937	203,517	15.9%	905,472	779,280	16.2%
Contribución Marginal (sin depreciación ni amortización)²	87,074	82,077	6.1%	286,120	282,258	1.4%
<i>Margen de Contribución Marginal</i>	27.0%	28.7%	-1.8 pt	24.0%	26.6%	-2.6 pt
Costo Administrativo	22,430	19,561	14.7%	81,676	77,142	5.9%
Depreciación y Amortización	43,066	31,944	34.8%	149,939	115,094	30.3%
Utilidad de Operación	21,578	30,572	-29.4%	54,505	90,022	-39.5%
<i>Margen de Utilidad de Operación</i>	6.7%	10.7%	-4.0 pt	4.6%	8.5%	-3.9 pt
Resultado Integral de Financiamiento	(8,227)	(10,001)	-17.7%	(31,911)	(25,273)	26.3%
Utilidad del Ejercicio	9,337	14,486	-35.5%	16,243	48,503	-66.5%
<i>Margen de Utilidad del Ejercicio</i>	2.9%	5.1%	-2.2 pt	1.4%	4.6%	-3.2 pt
Acciones en Circulación	82,118,949	82,118,949		82,118,949	82,118,949	
UPA ³	0.11	0.18	-35.5%	0.20	0.59	-66.5%
UAFIDA	64,644	62,516	3.4%	204,444	205,116	-0.3%
<i>Margen UAFIDA</i>	20.0%	21.9%	-1.9 pt	17.2%	19.3%	-2.2 pt

- 1) Gastos de Operación Clubes no incluye Depreciación y Amortización.
 2) Contribución Marginal no considera Depreciación y Amortización, ni Costo Administrativo.
 3) Utilidad por Acción se calculó dividiendo la Utilidad del Ejercicio del periodo entre el número de acciones en circulación.

Número de Clubes

Clubes en Operación y Construcción	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15
Inicio del periodo	30	33	35	36	37	41	42	42	44	45
Aperturas	3	2 ^a	1	1	4	1 ^b	0	2 ^c	1	1
Total de clubes en operación al final del periodo	33	35	36	37	41	42	42	44	45	46
Construcción y pre-venta	3 ^a	2	1	4 ^b	2 ^{b,c}	2 ^c	4 ^c	2	3	2
Total de clubes en operación y pre-venta	36	37	37	41	43	44	46	46	48	48

- a) Incluye SW Loreto que pertenece al modelo de operación de clubes de terceros.
 b) Incluye SW Metepec que pertenece al modelo de operación de clubes de terceros.
 c) Incluye SW Zona Esmeralda que pertenecen al modelo de operación de clubes de terceros.

Nota: El número total de clubes en operación incluye el club de Tijuana que cuenta con un acuerdo de operación compartida con un tercero y no opera bajo la marca de la Compañía.

Carta del Director General

Durante el año 2015 en Sports World continuamos con nuestro ritmo de crecimiento al llegar a 46 clubes en operación y 2 más en proceso de construcción y pre-venta de membresías. Después del cierre del año llevamos a cabo la apertura de nuestro primer club en la ciudad de Mérida en Yucatán, lo que reafirma nuestro posicionamiento como la cadena de clubes deportivos familiares líder en México. El número total de clientes activos mostró un nuevo récord, alcanzando 67,259 clientes activos al cierre del 2015.

Durante el cuarto trimestre, hemos logrado confirmar la tendencia de recuperación observada durante el tercer trimestre del año, luego de la pérdida de clientes que tuviéramos durante la primera parte del mismo. Ello es resultado de la recuperación y crecimiento de clientes en los clubes con más de 12 meses de operación, de la constante evolución de clubes que aún se encuentran en la curva de llenado y del buen desempeño observado en los clubes de reciente apertura.

Las actividades implementadas con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes, tales como la remodelación de los clubes más antiguos de la cadena, el enfoque en el desarrollo de rutinas deportivas considerando los objetivos específicos de cada cliente, la innovación permanente en el lanzamiento de nuevos programas deportivos y clases grupales, así como el foco permanente en el servicio a través de los gerentes de servicio al cliente, han permitido que la tasa de deserción neta del 4T15 se ubique en -3.8%, un punto porcentual por debajo del -4.8% registrado en el 4T14, alcanzando niveles por debajo del mínimo histórico de la Compañía.

A pesar de los desafíos enfrentados durante la primer parte del año, el total de Ingresos alcanzó \$1,191.6 millones de pesos, lo que representa un incremento del 12.3% comparado con el año anterior. La UAFIDA ascendió a \$204.4 millones de pesos, en línea con lo observado en el año anterior, a pesar de la fuerte caída observada durante el primer semestre del año. La tendencia positiva observada y la recuperación en los niveles de crecimiento se confirman con la evolución en el programa de anualidades 2015. Al cierre del programa, al 31 de enero de 2016, se logró un máximo histórico de \$240 millones de pesos, lo que representa un incremento de 20% respecto al monto del programa 2014-2015. El 24% de la base total de clientes activos ha optado por esta opción, superando el 20% del año anterior.

De cara al futuro y particularmente durante 2016, continuaremos con el fortalecimiento de nuestros cuatro pilares estratégicos, los cuales son las palancas fundamentales que permitirán consolidar el crecimiento de la rentabilidad a mediano y largo plazo. Nuestro foco estará puesto principalmente en:

- Brindar experiencias únicas que generen bienestar a nuestros clientes poniendo especial énfasis en la hospitalidad, atención permanente, respaldo y seguimiento en sus actividades, mantenimiento de instalaciones de vanguardia e innovación deportiva, todo ello en el ambiente familiar, seguro y amigable que nos caracteriza.
- Desarrollar y capacitar a nuestro staff deportivo para brindar una adecuada atención y evolución de nuestros clientes en el logro de sus objetivos, ofreciéndoles respaldo y confianza en sus actividades.
- Potenciar nuestro crecimiento como empresa sostenible a través del desarrollo de actividades que generen impacto positivo en el entorno social, medio ambiental y económico.
- Incrementar el valor para el accionista a través del crecimiento en los ingresos, generación de eficiencias continuas y mejora en los márgenes de utilidad.

Entre otros temas, nos da mucho gusto compartir que en el mes de diciembre 2015, Grupo Sports World recibió por parte de Global Std. la Certificación de su Sistema de Gestión de la Calidad bajo la norma ISO 9001-2008, cuyo alcance comprende la "Venta de membresías y Alta de nuevos Integrantes", reconocimiento con el que confirmamos nuestro compromiso por ofrecer un servicio con la más alta calidad.

Finalmente, agradezco a nuestros clientes que nos distinguen con su preferencia y a nuestros accionistas por la confianza que han depositado en nosotros. Reitero mi reconocimiento a nuestros colaboradores, cuyo trabajo, dedicación y esfuerzo son los pilares para ofrecer un servicio de excelencia y superar las expectativas de los clientes.

**Fabián Bifaretti,
Director General**

Resumen Operativo 4T15

Clientes Activos

Al cierre del 4T15, el número total de clientes activos fue 67,259, un crecimiento de 18.2% respecto al mismo periodo del año anterior. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la apertura de Sports World Miguel Ángel de Quevedo, por el continuo llenado de los clubes con menos de 12 meses de operación y por la recuperación de clientes que abandonaron el servicio durante la primer parte del año.

La tasa de deserción neta del 4T15 fue de -3.8%, un punto porcentual por debajo del -4.8% registrado en el 4T14. La disminución en la tasa de deserción neta ha sido resultado de las iniciativas implementadas a lo largo del año.

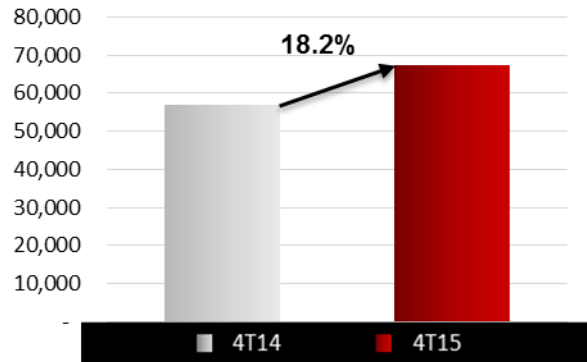
El equipo de Sports World cada vez está más comprometido con ofrecer un servicio de excelencia a sus clientes y generar experiencias únicas que generen bienestar. Este compromiso se ve reflejado en iniciativas como la remodelación de los clubes más antiguos de la cadena, la implementación de un programa de mantenimiento preventivo, la creación de rutinas de entrenamiento basadas en los distintos objetivos de los clientes, el enfoque de los gerentes de atención al cliente y la continua labor del call center, la cual ha sido una excelente herramienta para acelerar la recuperación de clientes.

El número de clientes activos no incluye al club de Tijuana que a partir de septiembre de 2014 opera bajo un acuerdo de operación compartida con un tercero.

Clientes Activos Mismos Clubes

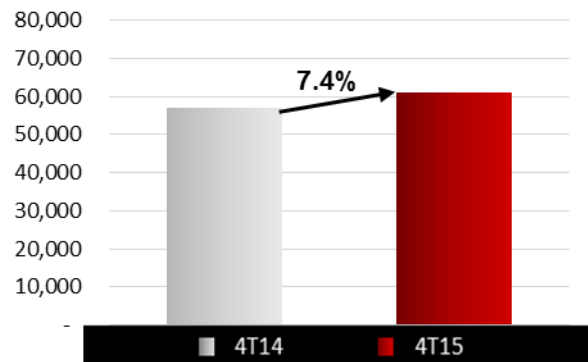
Al cierre del 4T15, el número de clientes activos en los clubes con más de 12 meses de operación y sin considerar el club de Tijuana, tuvo un avance de 7.4% respecto al mismo periodo de 2014, mostrando una importante evolución tras la caída observada en la primer parte del año.

CLIENTES ACTIVOS (excluye el club de Tijuana)*



* El club de Tijuana cuenta con un acuerdo de operación compartida con un tercero y no opera bajo la marca de la Compañía.

CLIENTES ACTIVOS MISMOS CLUBES (excluye el club de Tijuana)*



* El club de Tijuana cuenta con un acuerdo de operación compartida con un tercero y no opera bajo la marca de la Compañía.

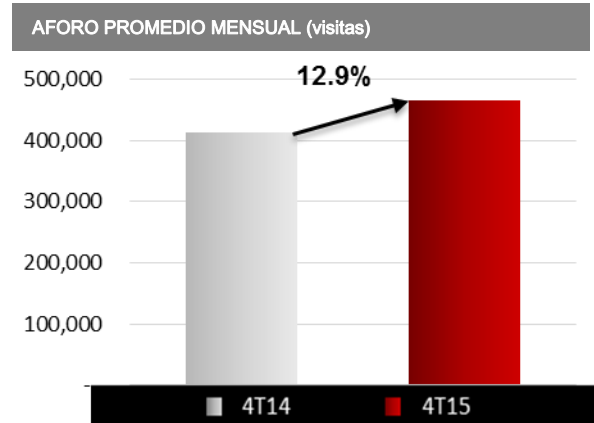
Aforo Promedio Mensual

Durante el cuarto trimestre de 2015, el número de visitas mensuales promedio fue aproximadamente 465,607 lo cual equivale a un crecimiento de 12.9% respecto al 4T14.

Acumulado al año, el aforo promedio mensual fue aproximadamente 477,700, un crecimiento de 19.9% respecto al año anterior.

El aforo promedio ha mostrado un constante crecimiento a ritmos de doble dígito como resultado de un mayor número de clubes en la cadena y el llenado de los mismos.

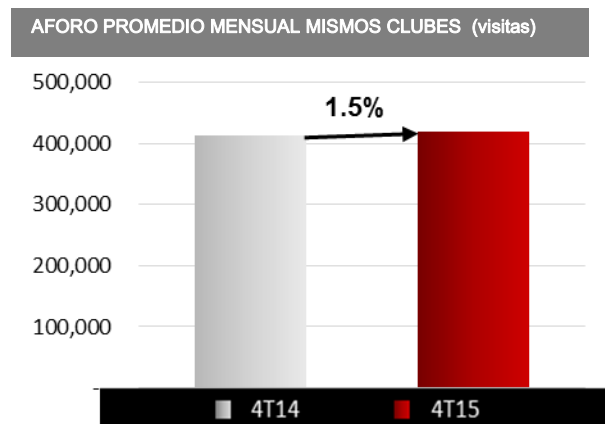
El número de visitas promedio por mes por cliente pasó de 7 en 2014, a 8 en 2015.



Aforo Promedio Mensual Mismos Clubes

El número de visitas mensuales promedio en los clubes que cuentan con más de 12 meses de operación fue aproximadamente 418,592 en el trimestre, un crecimiento de 1.5% respecto al mismo periodo de 2014.

El aforo promedio mensual mismos clubes durante el año fue aproximadamente 415,801, un incremento de 5.2% respecto al año anterior.



Resultados Financieros

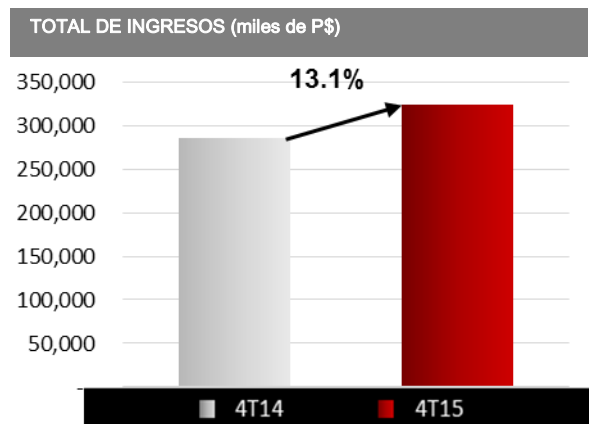
Total de Ingresos

Durante el cuarto trimestre el Total de Ingresos alcanzó \$323.0 millones de pesos, un crecimiento de 13.1% respecto al mismo periodo del año anterior.

Este incremento deriva principalmente de la obtención de mayores ingresos por cuotas de mantenimiento y venta de membresías que se incrementaron 13.8% respecto al 4T14, efecto proveniente tanto de los clubes nuevos como de aquellos clubes con más de 12 meses de operación.

Asimismo, los Ingresos por otros servicios, patrocinios y otras actividades se incrementaron 8.7%, respecto al mismo periodo de 2014. Este resultado se debe al incremento en la venta de programas deportivos y por la realización de nuevos contratos de patrocinio.

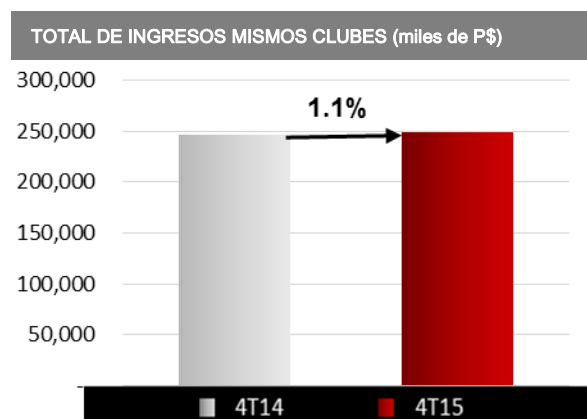
Durante el año 2015, el Total de Ingresos se ubicó en \$1,191.6 millones de pesos, un crecimiento de 12.3% respecto al año 2014.



Total de Ingresos Mismos Clubes

El Total de Ingresos proveniente de mismos clubes, es decir aquellos con más de 12 meses de operación, mostró un crecimiento en el 4T15 de 1.1% respecto al mismo trimestre de 2014 debido a mayores ingresos por cuotas de mantenimiento y membresías.

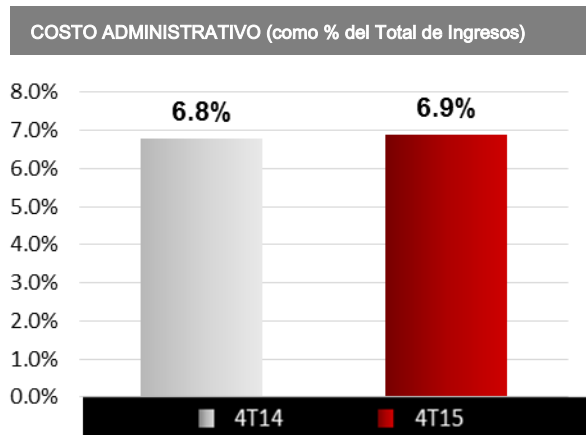
A nivel acumulado, el Total de Ingresos mismos clubes disminuyó 1.7% respecto al año anterior, como consecuencia de la caída observada en la primera mitad del año, misma que se ha logrado revertir en el segundo semestre.



Costo Administrativo

El Costo Administrativo registró \$22.4 millones de pesos, un incremento de 14.7% respecto al 4T14. El Costo Administrativo como porcentaje del Total de Ingresos fue 6.9%, en línea con lo reportado el mismo trimestre del año anterior.

A nivel acumulado, el Costo Administrativo también representó 6.9% del Total de Ingresos, reflejando la continuidad en el proceso de generación de eficiencias en la gestión administrativa.



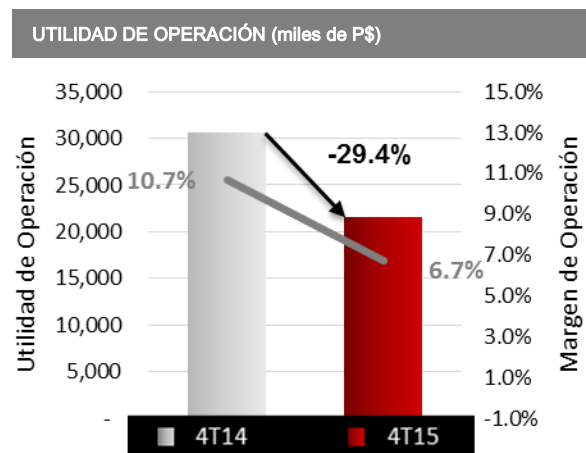
Utilidad de Operación

La Utilidad de Operación del 4T15 alcanzó \$21.6 millones, una disminución de 29.4% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Este resultado refleja el impacto por mayores Gastos de Operación, que aumentan 18.2% debido principalmente a una mayor depreciación y amortización como resultado de las remodelaciones efectuadas.

El Margen de Utilidad de Operación del 4T15 se situó en 6.7% comparado con el 10.7% reportado en el 4T14.

Acumulado a diciembre, la Utilidad de Operación alcanzó \$54.5 millones de pesos, una reducción de 39.5% respecto al año anterior. El Margen de Operación se ubicó en 4.6% comparado con el 8.5% del año 2014



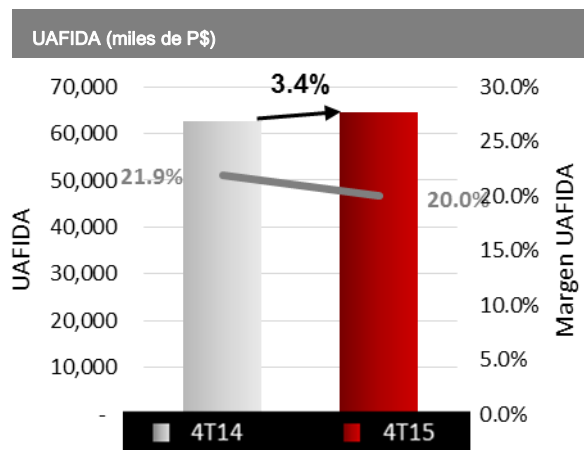
Utilidad antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización (UAFIDA)

La UAFIDA del 4T15 alcanzó \$64.6 millones de pesos, un crecimiento de 3.4% respecto al 4T14. El Margen UAFIDA se situó en 20.0% y disminuyó 1.9 puntos porcentuales respecto al 4T14.

La UAFIDA en el acumulado del año alcanzó \$204.4 millones de pesos, en línea con lo reportado el año anterior.

El Margen UAFIDA se ubicó en 17.2% comparado con el 19.3% reportado en 2014.

La implementación de iniciativas encaminadas a brindar experiencias únicas a nuestros clientes y la adopción de una nueva cultura enfocada en el servicio, serán catalizadores clave para que la compañía logre un incremento en sus márgenes luego de haberse recuperado de la caída observada en la primer parte del año.



(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre			Acumulado Enero - Diciembre		
	2015	2014	% Var	2015	2014	% Var
Utilidad del Ejercicio	9,337	14,486	-35.5%	16,243	48,503	-66.5%
Impuestos a la Utilidad	4,014	6,085	-34.0%	6,351	16,246	-60.9%
Resultado Integral de Financiamiento	(8,227)	(10,001)	-17.7%	(31,911)	(25,273)	26.3%
Depreciación y Amortización	43,066	31,944	34.8%	149,939	115,094	30.3%
UAFIDA ¹	64,644	62,516	3.4%	204,444	205,116	-0.3%
Margen de UAFIDA	20.0%	21.9%	-1.9 pt	17.2%	19.3%	-2.2 pt

1) UAFIDA se calcula sumando a la Utilidad (pérdida) antes de impuestos, el Resultado Integral de Financiamiento Neto y la Depreciación y Amortización.

Utilidad del Ejercicio

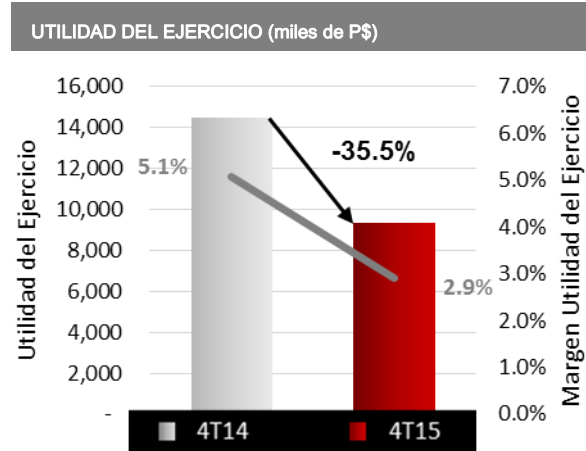
Durante el 4T15 la Utilidad del Ejercicio se ubicó en \$9.3 millones de pesos que representa una disminución 35.5% comparada con el mismo trimestre del año anterior.

El Resultado Integral de Financiamiento ascendió a \$8.2 millones de pesos, 17.7% menor al observado en el 4T14.

El total de impuestos fue de \$4.0 millones de pesos, mientras que en el 4T14 ascendió a \$6.1 millones de pesos.

El Margen de Utilidad del Ejercicio para el trimestre fue de 2.9% comparado con el 5.1% reportado en el 4T14.

En el acumulado, la Utilidad del Ejercicio fue \$16.2 millones de pesos, una reducción de 66.5%. El Margen de Utilidad del Ejercicio se ubicó en 1.4% comparado con el 4.6% observado en el 4T14.



Balance General

Efectivo y Equivalentes

El rubro de Efectivo y Equivalentes al cierre del 2015 ascendió a \$158.2 millones de pesos, un incremento de 31.5% respecto al año anterior.

Mejoras a Locales Arrendados

Este concepto registró \$1,164.3 millones de pesos, un incremento de 12.8% respecto a 2014 como resultado de las inversiones que se han llevado a cabo para la adecuación y equipamiento de los nuevos clubes, al igual que las remodelaciones y renovación de equipo que la Compañía realiza de forma permanente en sus clubes con el fin de mantener los estándares de calidad y servicio característicos de Sports World.

Proveedores, Acreedores y Otros

La Compañía registró un saldo por \$146.8 millones de pesos en esta cuenta y representa un incremento de 48.0% respecto a la cifra reportada en 2014, principalmente por el incremento en Proveedores y Acreedores derivado de un mayor número de clubes en operación y por la construcción de nuevos clubes.

Deuda Financiera Neta

Al mes de diciembre de 2014, la Deuda Financiera Neta ascendió a \$297 millones de pesos como resultado de las líneas de crédito contratadas, el arrendamiento financiero y neto de la cuenta de Efectivo y Equivalentes. La razón Deuda Financiera Neta/EBITDA fue de 1.45x, lo que resalta la sólida estructura financiera de la Compañía.

En 2015 se contrató una línea de crédito adicional por un total de \$200 millones de pesos para financiar la construcción de nuevos clubes.

Fondo de Recompra

Sports World opera activamente un fondo de recompra de acciones y al 31 de diciembre de 2015 existen 1,720,062 acciones recompradas.

Eventos Relevantes Reportados en el Trimestre

- Grupo Sports World anuncia cambios en el Consejo de Administración aprobados en la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas
- Inicio de operaciones del club número 46: SW Miguel Ángel de Quevedo, en la Cd. de México
- Renovación del contrato con UBS como formador de mercado
- Inicio de construcción y pre-venta de SW Miguel Ángel de Quevedo.
- Después del cierre del trimestre se anunció el inicio de operaciones del club número 47: SW Mérida, en Yucatán.

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 *wellness*. Sports World cotiza en la Bolsa Mexicana 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.

Estado de Resultados

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Consolidados

Cuarto trimestre 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	Cuarto Trimestre			Acumulado Enero-Diciembre		
	2015	2014	% Var	2015	2014	% Var
Ingresos por cuotas de mantenimiento y membresías	280,405	246,390	13.8%	1,023,773	929,022	10.2%
Ingresos por otros servicios, patrocinios y otras actividades	42,606	39,204	8.7%	167,819	132,516	26.6%
Total de Ingresos	323,011	285,594	13.1%	1,191,592	1,061,538	12.3%
Gastos de Operación	225,868	186,896	20.9%	848,439	718,434	18.1%
Gastos de Venta	10,069	16,621	-39.4%	57,033	60,846	-6.3%
Gastos de operación de Clubes¹	235,937	203,517	15.9%	905,472	779,280	16.2%
Contribución Marginal de Clubes	87,074	82,077	6.1%	286,120	282,258	1.4%
<i>Margen de Contribución Marginal de clubes</i>	27.0%	28.7%	-1.8 pt	24.0%	26.6%	-2.6 pt
Costo Administrativo	22,430	19,561	14.7%	81,676	77,142	5.9%
% Costo Administrativo / Total de Ingresos	6.9%	6.8%	0.1 pt	6.9%	7.3%	-0.4 pt
Depreciación y Amortización	43,066	31,944	34.8%	149,939	115,094	30.3%
% Depreciación y Amortización / Total de Ingresos	13.3%	11.2%	2.1 pt	12.6%	10.8%	1.7 pt
Total de Gastos de Operación	301,433	255,022	18.2%	1,137,087	971,516	17.0%
% Gastos de Operación / Total de Ingresos	93.3%	89.3%	4.0 pt	95.4%	91.5%	3.9 pt
Utilidad de Operación	21,578	30,572	-29.4%	54,505	90,022	-39.5%
<i>Margen de Utilidad de Operación</i>	6.7%	10.7%	-4.0 pt	4.6%	8.5%	-3.9 pt
Resultado Integral de Financiamiento (neto)	(8,227)	(10,001)	-17.7%	(31,911)	(25,273)	26.3%
Utilidad antes de Impuestos	13,351	20,571	-35.1%	22,594	64,749	-65.1%
Impuestos a la Utilidad	4,014	6,085	-34.0%	6,351	16,246	-60.9%
Utilidad del Ejercicio	9,337	14,486	-35.5%	16,243	48,503	-66.5%
<i>Margen de Utilidad del Ejercicio</i>	2.9%	5.1%	-2.2 pt	1.4%	4.6%	-3.2 pt
UAFIDA	64,644	62,516	3.4%	204,444	205,116	-0.3%
<i>Margen de UAFIDA</i>	20.0%	21.9%	-1.9 pt	17.2%	19.3%	-2.2 pt

1) Contribución Marginal no considera Depreciación y Amortización ni Gastos Corporativos.

Balance General

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

Balances Generales Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Miles de pesos)

	2015	2014	Var \$	Var %
Efectivo y Equivalentes	158,154	120,295	37,859	31.5%
Cuentas por Cobrar (neto)	43,295	12,202	31,093	254.8%
Almacén de Materiales	10,222	17,436	(7,214)	-41.4%
Pagos Anticipados ¹	23,703	13,291	10,412	78.3%
Total Activo Circulante	235,374	163,224	72,151	44.2%
Anticipo a Proveedores	11,322	4,581	6,741	147.1%
Mejoras a locales arrendados, construcciones en proceso, mobiliario y equipo (neto)	1,164,280	1,032,034	132,245	12.8%
Activos Intangibles (neto)	62,052	65,999	(3,947)	-6.0%
Otros Activos (neto)	151,674	136,868	14,806	10.8%
Total Activo No Circulante	1,389,328	1,239,482	149,846	12.1%
Total Activo	1,624,702	1,402,706	221,996	15.8%
	2015	2014	Var \$	Var %
Doc. por Pagar a bancos Largo Plazo (vencimiento circulante)	98,569	58,782	39,787	67.7%
Arrendamiento Financiero Largo Plazo (vencimiento circulante)	3,255	2,886	369	12.8%
Proveedores, Acreedores y Otros	146,840	99,198	47,642	48.0%
Ingresos diferidos por cuotas de mantenimiento	150,343	135,107	15,236	11.3%
Total Pasivo Circulante	399,007	295,973	103,034	34.8%
Documentos por Pagar a Bancos Largo Plazo	327,267	202,570	124,697	61.6%
Arrendamiento Financiero a Largo Plazo	26,079	29,443	(3,364)	-11.4%
Otros Pasivos a Largo Plazo	13,891	12,887	1,004	7.8%
Total Pasivo No Circulante	367,237	244,900	122,337	50.0%
Total Pasivo	766,244	540,873	225,371	41.7%
Capital Social y Prima en Suscripción de Acciones	575,604	575,604	-	0.0%
Utilidades Retenidas	266,611	237,726	28,884	12.2%
Utilidad del Ejercicio	16,243	48,503	(32,259)	-66.5%
Total Capital Contable	858,458	861,833	(3,375)	(0.4%)
Pasivo y Capital Contable	1,624,702	1,402,706	221,996	15.8%

Flujo de Efectivo

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Periodo de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2015

(Miles de pesos)

	2015
Actividades de Operación:	
Utilidad antes de Impuestos a la Utilidad	22,594
Depreciación y Amortización	149,939
Subtotal	172,533
Cambio en Capital de Trabajo	6,650
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Operación	179,183
Actividades de Inversión:	
Adquisiciones de mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo y construcciones	(273,658)
Disminución en Activos Intangibles y Otros Activos	(8,973)
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Inversión	(282,631)
Efectivo antes de Actividades de Financiamiento	(103,448)
Actividades de Financiamiento:	
Incremento de Capital Social	-
Prima en Suscripción de Acciones	-
Recompra de Acciones	(19,750)
Pagos de Préstamos y Arrendamiento Financiero	161,057
Flujos Netos de Efectivo de Actividades de Financiamiento	141,307
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes	37,859
Efectivo y Equivalentes:	
Al principio del periodo	120,295
Al final del periodo	158,154

Indicadores Adicionales

Operación	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15
Deserción Mensual Neta U12M* (mismos clubes)	-4.3%	-4.5%	-4.6%	-4.4%	-4.3%	-5.0%	-4.8%	-4.6%	-3.8%
Deserción Trimestral Neta	-4.7%	-5.1%	-3.6%	-3.9%	-4.8%	-7.5%	-3.0%	-2.9%	-3.8%
Aforo Promedio Mensual	326,482	372,671	388,612	419,000	412,451	440,934	503,260	501,050	465,607
No. de Clubes en Operación	35	36	37	41	42	42	44	45	46
No. de Clubes en Construcción	2	1	4	2	2	4	2	3	2
Personal									
Operación de Clubes	1,578	1,611	1,652	1,700	1,671	1,728	1,679	1,703	1,688
Administración Central	115	108	117	116	119	126	126	132	133
Total	1,693	1,719	1,769	1,816	1,790	1,854	1,805	1,835	1,821

*U12M: Últimos 12 Meses.

Notas:

- 1) El número total de clubes en operación incluye el club de Tijuana que a partir de septiembre 2014 cuenta con un acuerdo de operación compartida con un tercero y no opera bajo la marca de la Compañía.
- 2) A partir del 3T14 no se considera el número de empleados del club en Tijuana.

Analistas Independientes

-  **Actinver** Carlos Hermosillo
-  **Banorte-IXE** Valentin III Mendoza
-  **BX+** José María Flores
-  **Santander** Ulises Argote
-  **Signum Research** Cristina Morales
-  **Vector** Marco Montañez

Conferencia Telefónica 4T15

La conferencia telefónica sobre los resultados del 4T14 se llevará a cabo en español el jueves 26 de febrero de 2015 a las 11:00 am tiempo de la Ciudad de México (12:00 pm tiempo del Este de EU). La conferencia cuenta con una presentación a la cual podrán tener acceso a través de la página de internet www.sportsworld.com.mx/inversionistas.

Para escuchar solamente el audio en español y poder realizar preguntas, favor de marcar:

EU: (844) 261-8256

México: (929) 387-3979

ID de la conferencia 53475460

Contacto

Federico Casillas

Director de Administración y Finanzas

inversionistas@sportsworld.com.mx

Ana Claudia Joachín

Relación con Inversionistas

inversionistas@sportsworld.com.mx