

GRUPO SPORTS WORLD REPORTA INGRESOS Y EBITDA EN 2021 POR \$648.4 MILLONES DE PESOS Y \$147.2 MILLONES DE PESOS RESPECTIVAMENTE

Ciudad de México, a 25 de febrero de 2022 – 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 no auditados* correspondientes al cuarto trimestre y año completo 2021. Esta información se presenta de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

(Variaciones contra el mismo periodo de 2020)

Cuarto Trimestre 2021	2021
<ul style="list-style-type: none"> Grupo Sports World cerró el año con 57¹ clubes en operación. Derivado de la Reforma en materia de subcontratación laboral aprobada el pasado 23 de abril 2021, se llevó a cabo la sustitución patronal de los colaboradores de la subsidiaria, Grupo Concentrador de Servicios, S.A. de C.V., con su parte relacionada Operadora y Administradora SW, S.A. de C.V. y posteriormente con fecha 31 de octubre 2021, se realizó la fusión entre ambas compañías subsistiendo Operadora y Administradora SW, S.A. de C.V. como sociedad fusionante. Consecuencia de dicha fusión, los resultados del 4T21 se muestran con y sin este efecto. Los resultados sin IFRS 16 trimestrales y anuales incluyen el efecto de esta fusión. Los Ingresos Totales fueron \$217.3 millones de pesos, un aumento de 4.9% comparado con el 4T20, derivado de la mayor base de clientes activos, la mejor performance comercial y la recuperación paulatina de la actividad con menores restricciones. Asimismo, se observó una mejora secuencial en los ingresos al aumentar 7.5% vs el 3T21 explicado por el proceso de normalización gradual en los precios y el mayor devengamiento de anualidades Durante el 4T21 los Gasto de Operación² cayeron 116.6% vs 4T20. Sin considerar el efecto del IFRS 16 estos gastos disminuyeron 46.1% vs el mismo periodo de 2020. Excluyendo el efecto de la Fusión los Gastos de Operación en el 4T21 bajaron 38.0% vs 4T20. El EBITDA finalizó el trimestre en \$246.3 millones de pesos, es decir, \$213.9 MDP mayor a lo reportado en el 4T20. Sin considerar el efecto por fusión aumentó \$77.0 millones de pesos vs el mismo periodo de 2020. El EBITDA (sin considerar IFRS 16) fue \$82.8 millones de pesos comparado con -\$42.2 millones de pesos en el 4T20. Sin considerar el efecto de la fusión fue -\$55.9 millones de pesos. El EBITDA (sin considerar IFRS 16 y sin fusión) de Mismos Clubes³ en el 4T21 fue -\$54.0 millones de pesos, lo cual se compara con un EBITDA de -\$29.7 millones de pesos en el 4T20. 	<ul style="list-style-type: none"> Los Ingresos Totales fueron \$648.4 millones de pesos, un decremento de 28.5% comparado con 2020. Los Gastos de Operación² se redujeron 39.6% comparado con 2020 para finalizar en \$501.2 millones de pesos. Sin considerar IFRS 16 estos gastos disminuyeron 25.5%. El EBITDA acumulado alcanzó \$147.2 millones de pesos vs \$77.2 millones de pesos en el 2020. Sin considerar el efecto de la fusión fue \$10.3 millones de pesos. El EBITDA (sin considerar IFRS 16) finalizó en -\$130.4 millones de pesos que se compara con -\$138.5 millones de pesos en 2020. Sin considerar el efecto de la fusión fue -\$269.1 millones de pesos. El EBITDA (sin considerar IFRS 16 y sin fusión) de Mismos Clubes³ en 2021 finalizó en -\$265.9 millones de pesos vs -\$107.1 millones de pesos en 2020.

¹ El número de Clubes no incluye los 4 clubes que cuentan con un acuerdo de operación compartida con terceros y no operan con la marca Sports World (55 SW y 2 LOAD).

² Los Gastos de Operación no consideran Depreciación y Amortización.

³ Mismos Clubes considera clubes con 12 meses o más de operación y excluye los cierres de clubes.

* La información financiera dictaminada del cuarto trimestre y año completo 2021 será publicada de acuerdo con las fechas establecidas en las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores.

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL

En el último trimestre de 2021, continuamos con los retos impuestos por la emergencia sanitaria, que ha tenido un impacto significativo sobre el sector Wellness a nivel global. Nuestros esfuerzos estuvieron encaminados para retener, recuperar y atraer el mayor número de clientes. Para ello profundizamos el análisis de la información disponible en diferentes estudios y encuestas a nivel internacional y para México y realizamos encuestas específicas en el mercado mexicano a no clientes, a nuestra base de clientes y a la base de prospectos que se genera de manera continua. Con base en ello se complementó la oferta comercial de manera innovadora acorde a las expectativas y necesidades del mercado, así como a las nuevas tendencias de la industria.

Por otra parte, adaptamos la oferta digital a través de nuestra aplicación ofreciendo el complemento necesario para el desarrollo de la actividad tanto en nuestros clubes como fuera de ellos.

Hacia finales del tercer trimestre de 2021 concluyó el período de postergación de las anualidades 2020, obteniéndose un alto porcentaje de renovación de las mismas, por encima de los promedios históricos prepandemia, quedando pendientes de renovación aproximadamente 6,000 clientes. Para los clientes que no realizaron la renovación continuó el seguimiento permanente para ofrecer el producto adecuado para su reactivación en el servicio.

Luego de que en los meses de octubre y noviembre de 2021 la evolución comercial mostrara una tendencia creciente, el proceso de recuperación se vio afectado por la nueva ola de contagios generada hacia finales de año, manteniendo la recuperación gradual, pero a un ritmo menor al esperado. El número de clientes al cierre de 2021 incrementó 4.8% vs 2020. Esta situación se extendió hacia el mes de enero de 2022, estando por debajo de las características relevantes en nuestra industria para el mes. A partir del mes de febrero comenzó a observarse, como consecuencia de la estabilización de la situación y el descenso gradual de los contagios un mayor nivel de recuperación de la actividad.

Los segmentos de clientes corporativos y niños, que representaban en la prepandemia, un porcentaje importante de la base de clientes activos, son los que han tenido una recuperación más lenta. Estamos convencidos que el retorno gradual a las actividades corporativas y educativas, serán clave para continuar y acelerar el proceso de recuperación.

Durante 2021 realizamos el lanzamiento de nuestra plataforma MYSELF, el nuevo servicio integral de bienestar físico, mental y emocional que otorga el control y la autonomía al cliente para que, de acuerdo con sus objetivos, desarrollen su plan de actividad y nutrición, con un seguimiento periódico de los avances. Estimamos que este innovador servicio, que responde a las necesidades actuales y a la evolución observada en la manera de realizar actividad física en el último año, impulse el regreso a la actividad o el ingreso de aquellos que no la realizaban.

Adicionalmente hacia finales de año y de acuerdo con las necesidades establecidas por la NOM 35 en todo lo referente a identificar y minimizar los efectos del estrés laboral a través de diferentes herramientas físicas, emocionales y mentales que permitirán al colaborador y a la empresa mejorar el entorno laboral, comenzamos la preventa de un producto totalmente innovador, Mybalance. Este producto está orientado al mercado corporativo, ofreciendo a las empresas una herramienta para el cumplimiento de la norma.

En este contexto, continuamos implementando medidas tendientes a incrementar la fortaleza financiera de la Compañía, destacando la exhaustiva planificación financiera para optimizar el flujo de caja y el estricto control de gastos, negociaciones exitosas con arrendadores, reducciones salariales en una estructura de personal que además ha sido optimizada en la plantilla a través de la automatización de procesos, recalendarización de pago a proveedores de acuerdo con el seguimiento puntual de la evolución del negocio, optimización del capex, reestructura de todos los pasivos bancarios y suscripción de acciones, entre otras.

Aún en tan complejo entorno, que fue el común denominador del año con varios altibajos provocados por los cambios en la evolución de los contagios, se mantuvo la operatividad de la Compañía pese a la suspensión de actividades en los clubes y la consecuente no generación de ingresos durante varios meses al inicio del año.

El proceso para una probable fusión entre Sports World y Latamgym S.A.P.I. de C.V, a través de la firma de una carta de entendimiento no vinculante con Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. (“Smart Fit”), empresa operadora de gimnasios más grande de Latinoamérica con sede en Brasil, anunciado en 2021 continúa vigente habiéndose prorrogado la vigencia de la misma.

Concluimos de manera exitosa un segundo proceso de reestructura financiera de la deuda mantenida con los bancos por \$1,039.4 millones de pesos, logrando excelentes condiciones.

Adicionalmente, finalizamos un proceso de suscripción de acciones por un monto total de \$120 millones de pesos, a un valor de \$6.50 por acción, los cuales estuvieron destinados para propósitos corporativos generales. En esta suscripción de acciones participó Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. (“Smart Fit”) a través de Latamgym S.A.P.I. de C.V., la subsidiaria de Smart Fit en México, con 11,900,000 acciones por un monto total de \$77,350,000 pesos, lo cual representa una participación accionaria del 10.92% en el capital de SW.

Derivado de la Reforma en materia de subcontratación laboral aprobada el pasado 23 de abril 2021, se llevó a cabo la sustitución patronal de los colaboradores de la subsidiaria, Grupo Concentrador de Servicios, S.A. de C.V., con su parte relacionada Operadora y Administradora SW, S.A. de C.V. y posteriormente con fecha 31 de octubre 2021, se realizó la fusión entre ambas compañías subsistiendo Operadora y Administradora SW, S.A. de C.V. como sociedad fusionante.

Los Ingresos Totales en el 4T21 fueron \$217.3 millones de pesos, un aumento de 4.9% comparado con el 4T20, mientras que de manera acumulada los Ingresos Totales fueron \$648.4 millones de pesos, un decremento de 28.5% comparado con 2020 principalmente por la prórroga durante varios meses de las anualidades devengadas en 2020 y la disminución en los ingresos por patrocinios no renovados en 2021.

El EBITDA finalizó el 4T21 en \$246.3 millones de pesos, es decir, 661.2% mayor a lo reportado en el 4T20. Sin considerando el efecto por fusión, el crecimiento vs el mismo periodo del 2020 fue de 238.0% En tanto, el EBITDA (sin considerar IFRS 16) fue \$82.8 millones de pesos comparado con -\$42.2 millones de pesos en el 4T20 principalmente por todas las acciones implementadas antes mencionadas y el efecto que tuvo la fusión que detallaremos en las explicaciones más adelante.

En 2021, el EBITDA alcanzó \$147.2 millones de pesos vs \$77.2 millones de pesos en el 2020. Sin considerar IFRS 16 el EBITDA en 2021 fue -\$130.4 millones de pesos vs -\$138.5 millones de pesos en 2020.

Lo mencionado anteriormente nos ha permitido gestionar los niveles de caja necesarios para mantener la operación. La situación observada hacia el cierre del año y en el arranque del año 2022 plantea retos importantes para mantener el nivel mínimo de caja necesario, para lo cual nos encontramos en nuevas negociaciones con todos nuestros acreedores y arrendadores con el fin de preservar la liquidez y el adecuado funcionamiento de la Compañía, evaluando las diferentes alternativas existentes al respecto.

Agradezco profundamente la lealtad de nuestros clientes, el enorme esfuerzo que han realizado todos nuestros colaboradores y colaboradoras durante el año, el apoyo de nuestros proveedores y arrendadores, así como la confianza de nuestros accionistas durante todo 2021.

Fabián Bifaretti
Director General

RESUMEN OPERATIVO

	Cuarto Trimestre			Año		
	2021	2020	% Var	2021	2020	% Var
Clientes activos al cierre ¹	52,971	50,544	4.8%	52,971	50,544	4.8%
Deserción neta promedio	7.5%	16.4%	-8.9 pp	4.7%	15.0% ²	-10.3 pp
Deserción bruta promedio	12.2%	19.3%	-7.2 pp	9.5%	16.8% ²	-7.3 pp
Aforo promedio mensual ³	348,425	186,385	86.9%	339,743	117,479	189.2%
Visitas mensuales por cliente ⁴	7.4	4.1	81.1%	7.1	4.0	79.9%

¹ El número de Clientes Activos considera: clientes activos de los clubes abiertos; clientes que se encuentran en Stand by (clientes de población vulnerable); clientes Virtuales, y clientes de Planes de Salud Corporativos. Para fines comparativos, en 2020 se excluye los clientes de los 6 cierres llevados a cabo en 2020 (SW Cuernavaca, SW Minerva, SW Cd. Carmen, SW Mérida, SW Puerta de Hierro, SW Loreto) y 1 (SW Prado Sur) en 2021.

² No está considerando el 2T20, ya que la totalidad de clubes permanecieron cerrados durante ese periodo.

³ En 2020, derivado de los lineamientos establecidos por las autoridades gubernamentales para la operación del sector de gimnasios, el acceso a los clubes se dio mediante un sistema de citas a fin de asegurar el aforo establecido en todo momento y facilitar el rastreo de los contactos, con lo cual el aforo era medio a través de las reservaciones netas.

⁴ Solo considera clientes activos.

CLIENTES

- El número de **Clientes Activos** al cierre del 4T21 fue **52,971**, un incremento de **4.8%** vs el 4T20, explicado por la recuperación gradual de la actividad con menores restricciones, la amplia variedad de las actividades disponibles de manera presencial y virtual, así como las atractivas propuestas comerciales implementadas para la continuidad o reactivación de clientes existentes y nuevos clientes.

AFORO

- Derivado de las menores restricciones para la operación del sector de gimnasios, el acceso a los clubes se puede dar sin cita previa, con lo cual la medición del acceso a los clubes se da mediante el **Aforo**. El Aforo en el trimestre alcanzó un promedio mensual de 348,425 visitas, un crecimiento de 86.9% vs el 4T20 reflejo de la recuperación gradual en la confianza de nuestros clientes para asistir a los clubes impulsado por los altos estándares sanitarios y de seguridad que se manejan dentro de todos los clubes.

Es importante mencionar durante 2020 y parte del 2021, la medición de los aforos se dio mediante las reservaciones netas.

- Las visitas mensuales por cliente alcanzaron un promedio de 7.4 visitas, niveles similares a los observados históricamente para un cuarto trimestre.

NÚMERO DE CLUBES

Grupo Sports World	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Inicio del periodo clubes SW	61	61	61	58	58	55	56	56	55
Aperturas SW	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Cierres SW	0	0	3	0	3	0	0	1	0
Total de clubes SW en operación al final del periodo	61	61	58	58	55	56	56	55	55
Aperturas LOAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total LOAD	2								
Construcción y pre-venta	0	1	1	1	1	0	0	0	0
Total de clubes en operación	63	63	60	60	57	58	58	57	57

Nota: El número total de clubes en operación no incluyen los 4 clubes en operación compartida con terceros y que no operan bajo la marca Sports World. Al cierre del 4T21 se encontraban en operación el 100% de los clubes.

NÚMERO DE COLABORADORES

	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Operación de clubes	2,465	2,496	1,866	1,741	1,561	1,509	1,519	1,516	1,561
Colaboradores en admon. central asignados a clubes	97	101	63	61	52	52	48	48	75
Administración Central	87	84	67	61	57	45	51	50	47
Total	2,649	2,681	1,996	1,863	1,670	1,606	1,618	1,614	1,683

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

INGRESOS

(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre						Año Acumulado								
	2021	2021 con Fusión	2020	\$ Var	% Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16	2021 con Fusión	2020	\$ Var	% Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16
Ingresos por Membresías	5,743	-	2,926	2,817	96.3%	-	-	-	22,107	13,845	8,262	59.7%	-	-	-
Ingresos por Mantenimiento	176,567	-	169,488	7,079	4.2%	-	-	-	475,959	754,409	(278,450)	(36.9%)	-	-	-
Ingresos por cuotas de mantenimiento y membresías	182,309	-	172,414	9,895	5.7%	-	-	-	498,066	768,254	(270,188)	(35.2%)	-	-	-
Ingresos deportivos	19,144	-	9,635	9,509	98.7%	-	-	-	69,914	43,297	26,617	61.5%	-	-	-
Otros Ingresos del negocio	12,505	-	16,419	(3,914)	(23.8%)	-	-	-	66,048	65,107	941	1.4%	-	-	-
Ingresos por patrocinios y otras actividades comerciales	3,778	3,344	8,773	(5,429)	(61.9%)	-	-	-	14,384	30,464	(16,080)	(52.8%)	-	-	-
Total Otros Ingresos	35,427	34,993	34,826	167	0.5%	-	-	-	150,346	138,868	11,478	8.3%	-	-	-
Ingresos Totales	217,737	217,302	207,240	10,062	4.9%	-	-	-	648,411	907,122	(258,710)	(28.5%)	-	-	-

Derivado de la Reforma en materia de subcontratación laboral aprobada el pasado 23 de abril 2021, se llevó a cabo la sustitución patronal de los colaboradores de la subsidiaria Grupo Concentrador de Servicios, S.A. de C.V. con su parte relacionada Operadora y Administradora SW, S.A. de C.V. y posteriormente con fecha 31 de octubre 2021, se realizó la fusión entre ambas compañías subsistiendo Operadora y Administradora SW, S.A. de C.V. como sociedad fusionante.¹ Consecuencia de dicha fusión, los resultados del 4T21 se muestran con y sin este efecto. Los resultados sin IFRS 16 trimestrales y anuales incluyen el efecto de esta fusión.

- Durante el 4T21 los **Ingresos Totales** fueron **\$217.3 millones de pesos**, un aumento de **4.9%** comparado con el 4T20, derivado de la mayor base de clientes activos, la mejor performance comercial y la recuperación paulatina de la actividad con menores restricciones. Asimismo, se observó una mejora secuencial en los ingresos al aumentar 7.5%% vs el 3T21 explicado por el proceso de normalización gradual en los precios y el mayor devengamiento de anualidades.

Durante el 4T21 los ingresos totales se compusieron de la siguiente manera:

- Los **Ingresos por Membresías y Mantenimiento** finalizaron en **\$182.3 millones de pesos**, un aumento de 5.7% respecto al mismo periodo del año anterior en parte por los mayores clientes, las menores restricciones a la operación, el proceso de normalización en los precios y la atractiva oferta comercial implementada. Estos ingresos aumentaron 21.9% vs el 3T21.

Es importante mencionar que en septiembre vencieron aproximadamente 10,000 anualidades 2020, anualidades que fueron extendidas derivado del cierre de operaciones por la emergencia sanitaria en 2020, las cuales no contribuyeron a los ingresos en 2021, ya que su devengamiento se realizó durante 2020. En 2020 este devengamiento era de aproximadamente \$26.6 millones de pesos mensuales.

Los **Ingresos Deportivos y Otros Ingresos del Negocio** fueron **\$31.6 millones de pesos**, **21.5%** mayor a lo observado en el 4T20 por la recuperación gradual de la actividad con menores restricciones.

- Los **Ingresos por patrocinios y otras actividades comerciales** cayeron **61.9%** totalizando en **\$3.3 millones de pesos** por menores ingresos por intercambios comerciales, patrocinios y espacios publicitarios y la alta base comparativa en el 4T20, trimestre en el cual se obtuvo un ingreso extraordinario por parte del operador de venta de pases corporativos de acuerdo con las condiciones comerciales acordadas en el contrato firmado.
- En el acumulado, los **Ingresos Totales** fueron **\$648.4 millones de pesos**, un decremento de 28.5% comparado con 2020, en parte por la alta base comparativa principalmente en el 1T20, trimestre sin afectaciones significativas por la emergencia sanitaria, y el mayor devengamiento de anualidades durante todo 2020.

¹ El efecto por fusión consiste en la eliminación de las operaciones Inter compañías de la sociedad fusionante a nivel del resultado consolidado, así como el reconocimiento de la pérdida neta del 1° de enero al 31 de octubre 2021 (fecha en que se llevó a cabo la fusión) de la sociedad fusionada.

GASTOS

(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre						Año Acumulado								
	2021	2021 con Fusión	2020	\$ Var	%Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16	2021 con Fusión	2020	\$ Var	%Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	%Var sin IFRS 16
Gastos de Operación	98,374	(38,975)	151,120	(190,095)	(125.8%)	124,440	225,673	(44.9%)	406,453	702,051	(295,598)	(42.1%)	684,020	917,649	(25.5%)
Gastos de Venta	3,840	-	6,297	(2,457)	(39.0%)	-	-	-	24,598	37,173	(12,574)	(33.8%)	-	-	-
Gastos de Operación de clubes ¹	102,214	(35,135)	157,417	(192,552)	(122.3%)	128,281	231,970	(44.7%)	431,051	739,223	(308,172)	(41.7%)	708,619	954,822	(25.8%)
Contribución Marginal de clubes	115,523	252,438	49,824	202,613	406.7%	89,022	(24,729)	(460.0%)	217,360	167,899	49,461	29.5%	(59,773)	(47,700)	25.3%
Contribución marginal de clubes (%)	53.1%	116.2%	24.0%	202.6%	92.1 pp	41.0%	-11.9%	52.9 pp	33.5%	18.5%	15.0 pp	15.0 pp	-9.2%	-5.3%	-4.0 pp
Costo Administrativo	6,167	-	17,470	(11,303)	(64.7%)	-	-	-	70,159	90,748	(20,589)	(22.7%)	-	-	-
% Ingresos Totales	2.8%	-	8.4%	-5.6 pp	-	-	-	-	10.8%	10.0%	0.8 pp	0.8 pp	-	-	-
Gastos de Operación ²	108,381	-28,968	174,887	(203,855)	(116.6%)	134,448	249,440	(46.1%)	501,211	829,972	(328,761)	(39.6%)	778,778	1,045,570	(25.5%)
Depreciación Acelerada Cierres ³	-	-	17,802	-	-	-	17,802	-	10,350	60,697	(50,347)	(82.9%)	10,350	60,697	(82.9%)
Depreciación y Amortización	190,920	188,752	119,352	69,400	58.1%	47,581	54,402	(12.5%)	498,278	536,259	(37,981)	(7.1%)	200,981	247,347	(18.7%)
% Ingresos Totales	87.7%	86.9%	57.6%	29.3 pp	21.9%	26.3%	-4.4 pp	76.6%	76.6%	59.1%	17.7 pp	17.7 pp	31.0%	27.3%	3.7 pp
Gastos Totales de Operación	299,301	159,784	312,041	(152,256)	(48.8%)	182,029	321,644	(43.4%)	1,009,839	1,426,928	(417,090)	(29.2%)	990,109	1,353,615	(26.9%)
% Ingresos Totales	137.5%	73.5%	150.6%	-77.0 pp	83.8%	155.2%	-71.4 pp	155.7%	155.7%	157.3%	-1.6 pp	-1.6 pp	152.6%	149.2%	3.4 pp

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

² Gastos de operación no incluye Depreciación y Amortización.

³ En 2020 este efecto fue mostrado como un gasto no recurrente, pero derivado de las normas contables que rigen a la compañía se reclasificó contablemente como depreciación acelerada.

- Durante todo el 2021 continuamos implementando medidas tendientes a mantener la estructura operativa de la empresa e incrementar su fortaleza financiera, destacando la exhaustiva planificación financiera para optimizar el flujo de caja y el estricto control de gastos, negociaciones exitosas con arrendadores, reducciones salariales en una estructura de personal que además ha sido optimizada en la plantilla a través de la automatización de procesos, recalendarización de pago a proveedores de acuerdo con el seguimiento puntual de la evolución del negocio, optimización del capex, entre otras.

Lo anterior permitió reducir en el 4T21 los **Gastos de Operación** en **116.6%**, los cuales excluyen Depreciación y Amortización. Sin efecto IFRS 16, estos gastos disminuyeron 46.1% comparado con el 4T20. Sin el efecto de fusión estos gastos cayeron 38.0%.

- La **Depreciación y Amortización** alcanzó **\$188.8 millones de pesos**, un aumento de **58.1%** explicado principalmente por el efecto de las negociaciones concluidas con los arrendadores sobre el cálculo de IFRS 16. Sin el efecto contable de IFRS 16 la Depreciación y Amortización fue \$47.6 millones de pesos, una caída de 12.5% vs el mismo periodo de 2020 por el menor número de clubes en operación.
- Los **Gastos Totales de Operación** disminuyeron **48.8%** al pasar de \$312.0 millones de pesos en el 4T20 a **\$159.8 millones de pesos** en el 4T21, lo cual es explicado por las acciones implementadas ante mencionadas. Sin considerar el efecto IFRS 16 estos gastos cayeron 43.4%.
- En 2021, los **Gastos Totales de Operación** alcanzaron **\$1,009.8 millones de pesos**, es decir, -29.2% menor a lo observado en 2020 respectivamente. Excluyendo el efecto de IFRS 16 los Gastos Totales de Operación cayeron 26.9% finalizando en \$990.1 millones de pesos.

UTILIDAD DE OPERACIÓN Y EBITDA

(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre						Año Acumulado								
	2021	2021 con Fusión	2020	\$ Var	%Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16	2021 con Fusión	2020	\$ Var	%Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	%Var sin IFRS 16
(Pérdida) Utilidad de operación	(81,564)	57,518	(104,800)	162,318	(154.9%)	35,274	(114,404)	-130.8%	(361,428)	(519,807)	158,379	(30.5%)	(341,698)	(446,492)	(23.5%)
Margen de utilidad de operación	-37.5%	26.5%	-50.6%	77.0 pp	16.2%	-55.2%	71.4 pp	1.6 pp	-55.7%	-57.3%	1.6 pp	1.6 pp	-52.7%	-49.2%	-3.5 pp
EBITDA	109,356	246,270	32,354	213,916	661.2%	82,854	(42,200)	(296.3%)	147,201	77,150	70,051	90.8%	(130,367)	(138,449)	(5.8%)
Margen EBITDA	50.2%	113.3%	15.6%	97.7 pp	38.1%	-20.4%	58.5 pp	14.2 pp	22.7%	8.5%	14.2 pp	14.2 pp	-20.1%	-15.3%	-4.8 pp

- La **Utilidad de Operación** en el 4T21 fue **\$57.5 millones de pesos**, una pérdida de operación -\$81.6 millones de pesos sin fusión, que se compara con una Pérdida de Operación de -\$104.8 millones de pesos en el 4T20. Sin considerar el efecto IFRS 16, la Utilidad de Operación fue \$35.3 millones de pesos vs -\$114.4 millones de pesos.

- El **EBITDA** finalizó el trimestre en **\$246.3 millones de pesos**, es decir, 661.2% o \$213.9 millones de pesos mayor a lo reportado en el 4T20. Sin considerando el efecto por fusión, aumentó \$77.0 millones de pesos vs el mismo periodo de 2020. En tanto, el EBITDA (sin considerar IFRS 16) fue \$82.8 millones de pesos y -\$55.9 millones de pesos sin fusión comparado con -\$42.2 millones de pesos en el 4T20.
- El **EBITDA Mismos Clubes** (clubes con 12 meses o más de operación, sin fusión y sin IFRS 16) en el 4T21 fue -\$54.0 millones de pesos, lo cual se compara con un EBITDA de -\$29.7 millones de pesos en el 4T20.
- En 2021, el **EBITDA** alcanzó **\$147.2 millones de pesos** y \$10.3 millones de pesos sin fusión vs \$77.2 millones de pesos en el 2020. El **margen EBITDA** fue **22.7%**, 1.6% sin fusión vs 8.5% en 2020. Sin considerar IFRS 16 finalizó en -\$130.4 millones de pesos que se compara con -\$138.5 millones de pesos en 2020. Sin considerar el efecto de la fusión y sin IFRS 16 el EBITDA fue -\$269.1 millones de pesos.
- El EBITDA acumulado de Mismos Clubes (clubes con 12 meses o más de operación, sin fusión y sin IFRS 16) en 2021 finalizó en -\$265.9 millones de pesos vs -\$107.1 millones de pesos en 2020.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre						Año Acumulado								
	2021	2021 con Fusión	2020	\$ Var	%Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	%Var sin IFRS 16	2021 con Fusión	2020	\$ Var	%Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	%Var sin IFRS 16
Gastos por intereses ⁴	110,859	110,578	86,552	24,026	27.8%	22,343	24,435	(8.6%)	352,409	350,435	1,975	0.6%	95,217	92,982	2.4%
Ingresos por intereses ⁴	(1,333)	-	(1,304)	(29)	2.2%	-	-	-	(3,864)	(3,483)	4,619	(54.5%)	-	-	-
(Ganancia) pérdida cambiaria - Neta	85	-	(3,576)	3,661	(102.4%)	-	-	-	75	(3,984)	4,059	(101.9%)	-	-	-
Otro gasto (ingreso) financiero ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,492	(6,492)	(100.0%)	-	-	-
Costo Financiero - Neto	109,611	109,331	81,672	27,658	33.9%	21,096	19,555	7.9%	348,621	344,460	4,161	1.2%	91,428	87,008	5.1%
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(191,176)	(51,813)	(186,472)	134,660	(72.2%)	14,178	(133,958)	(110.6%)	(710,048)	(864,266)	154,218	(17.8%)	(433,126)	(533,501)	(18.8%)
Impuestos a la utilidad	(54,308)	(55,396)	(192,368)	136,972	(71.2%)	(44,545)	(146,291)	(70%)	(253,573)	(256,684)	3,111	(1.2%)	(170,496)	(157,454)	(91.7%)
Tasa Efectiva	28.4%	106.9%	103.2%	3.8 pp	-314.2%	109.2%	-423.4 pp	-	35.7%	29.7%	6.0 pp	-	39.4%	29.5%	9.9 pp
Otro Resultados Integrales	(637)	(637)	96	(733)	-	(637)	96	-	(137)	96	(233)	(242.7%)	(137)	96	(342.7%)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(136,231)	4,220	5,800	(1,579)	(27.2%)	59,360	12,237	385%	(456,338)	(607,679)	151,341	(24.9%)	(262,492)	(376,143)	(30.2%)
Margen de utilidad del ejercicio	-62.6%	1.9%	2.8%	-0.9 pp	-	27.3%	5.9%	21.4 pp	-70.4%	-67.0%	-3.4 pp	-	-40.5%	-41.5%	1.0 pp
Acciones en circulación	109,007,451	109,007,451	89,510,971	19,496,480	21.8%	109,007,451	89,510,971	21.8%	109,007,451	89,510,971	19,496,480	21.8%	109,007,451	89,510,971	21.8%
UPA ⁶	(0.2)	(0.2)	(7.6)	-	-	(0.4)	(4.2)	-	(0.2)	(7.6)	-	-	(0.4)	(4.2)	-

⁴ Se excluyen los efectos intercompañías.

⁵ Incluye el resultado por la valuación de la cobertura de tasa de interés.

⁶ Utilidad por Acción se calculó dividiendo la Utilidad Neta de los últimos doce meses entre el número de acciones que tiene la sociedad al cierre del periodo, las cuales excluyen las que se encuentran en el Fondo de Recompra.

- El **Costo Financiero Neto** en el 4T21 fue **\$109.3 millones de pesos**, que se compara con \$81.7 millones de pesos en el 4T20. Excluyendo el efecto IFRS 16 el Costo Financiero Neto aumentó 7.9% explicado en parte por las mayores tasas de referencia y el incremento del saldo insoluto consecuencia del refinanciamiento alcanzado en 2020 donde se capitalizaron los intereses de los primeros 9 meses del crédito con el objetivo de preservar el flujo de la compañía.

Es importante mencionar que derivado del refinanciamiento concluido en el 3T21 se logró mejorar la sobretasa al pasar de 380 p.b. a 60 p.b., no obstante, esta operación contempla el pago de una comisión al vencimiento, la cual se provisiona constantemente de manera mensual sin representar una salida de efectivo.

- El **Resultado del Ejercicio** en el trimestre fue una utilidad de **\$4.2 millones de pesos** y una pérdida de -\$136.2 millones de pesos sin el efecto de fusión vs una utilidad de \$5.8 millones de pesos en el 4T20. Sin el efecto contable IFRS 16, se obtuvo una Utilidad del Ejercicio en el trimestre de \$59.4 y una pérdida de -\$77.4 millones de pesos sin fusión comparado con una utilidad de \$12.2 millones de pesos en el mismo periodo de 2020.
- En 2021, el **Resultado del Ejercicio** fue una pérdida de **-\$456.3 millones de pesos** y -\$596.9 millones de pesos sin fusión vs una pérdida de -\$607.7 millones de pesos en 2020. Excluyendo el efecto contable IFRS 16, se obtuvo una Pérdida del Ejercicio de -\$262.5 millones de pesos y una pérdida de -\$398.7 millones de pesos sin fusión vs -\$376.1 millones de pesos en 2020.

BALANCE GENERAL

PRINCIPALES CUENTAS DE BALANCE

(Miles de pesos)	Diciembre			
	2021	2020	\$ Var	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,520	99,314	(30,794)	(31.0%)
Mejoras a locales arrendados, construcciones en proceso, maquinaria, mobiliario y equipo - Neto ¹	1,075,555	1,265,332	(189,777)	(15.0%)
Proveedores y otras cuentas por pagar	330,737	305,990	24,747	8.1%
<i>Cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos</i>	<i>200,222</i>	<i>170,125</i>	<i>30,097</i>	<i>17.7%</i>
Otros (Impuestos por pagar y gastos acumulados)	130,515	135,865	(5,350)	(3.9%)

¹ Incluye el Anticipo a Proveedores.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

El rubro de Efectivo y Equivalentes finalizó el año en **\$68.5 millones de pesos**, un decremento de 31.0% vs 2020, explicado por una alta base comparativa, ya que durante 2020 se benefició los niveles de caja con las disposiciones realizadas en el 1S20 de las líneas de crédito que se mantenían disponibles. Asimismo, durante el 4T21 se realizaron pagos a diversos proveedores de acuerdo con los compromisos adquiridos y priorizando el pago de servicios críticos para la operación.

Sin embargo, a pesar de las acciones encaminadas a preservar el flujo de la Compañía implementadas durante 2020 y 2021, la situación observada hacia el cierre del año y en el arranque del año 2022 plantea retos importantes para mantener el nivel mínimo de caja necesario, para lo cual nos encontramos en nuevas negociaciones con todos nuestros acreedores y arrendadores con el fin de preservar la liquidez y el adecuado funcionamiento de la Compañía, evaluando las diferentes alternativas existentes al respecto.

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

- Este concepto registró un saldo al cierre del trimestre de **\$1,075.6 millones de pesos**, una reducción de **15.0%** respecto del 2020, explicado principalmente por la depreciación del activo y el cierre de 7 clubes.

PROVEEDORES, ACREEDORES Y OTROS

- La Compañía registró un saldo de **\$330.7 millones de pesos**, un incremento de \$24.7 millones de pesos vs 2020, derivado principalmente del mayor saldo de las cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos. No obstante, las cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos mostraron una disminución vs el 3T21 consecuencia de los pagos realizados de acuerdo con los compromisos adquiridos.

DEUDA FINANCIERA

(Miles de pesos)	Diciembre					
	2021	2020	% Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var
Deuda financiera de corto plazo	519,550	489,713	6.1%	4,788	35,176	(86.4%)
Deuda financiera de largo plazo	3,076,586	2,769,627	11.1%	1,026,998	963,637	6.6%
Deuda financiera bruta	3,596,136	3,259,340	10.3%	1,031,786	998,813	3.3%
Deuda financiera neta	3,527,616	3,160,026	11.6%	963,266	899,499	7.1%

¹ EBITDA últimos doce meses.

- La **Deuda Financiera Neta** al cierre del 4T21 fue **\$3,527.6 millones de pesos**, un incremento de 11.6% vs 4T20. La deuda financiera neta sin efecto IFRS 16 ascendió a \$963.3 millones de pesos un crecimiento de 7.1% explicado en gran medida por la capitalización de los intereses durante los primeros 9 meses posteriores al refinanciamiento alcanzado en 2020 y por el menor saldo de caja.

- Es importante mencionar que derivado del refinanciamiento bancario alcanzado en el 3T21 se obtuvo holgura en la medición de los *covenants* por parte de los bancos que formaron parte de esta transacción, con lo cual la Compañía se encuentra al corriente con sus obligaciones frente al contrato de crédito firmado con estas instituciones bancarias.
- En aspectos fiscales, la Compañía mantiene al corriente sus obligaciones fiscales causadas en el ejercicio actual, así como impuestos retenidos y trasladados.

OTROS EVENTOS RELEVANTES

- El **1 de octubre de 2021** se anunció el proceso de suscripción de derechos preferentes para accionistas de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal identificadas con clave de pizarra “SPORT S” por el cual se ofrecen hasta 18,461,538 acciones a un precio total de \$6.50 por acción.

El importe total de la suscripción de las 18,461,538 (DIECIOCHO MILLONES CUATROCIENTAS SESENTA Y UN MIL QUINIENTAS TREINTA Y OCHO) acciones asciende a la cantidad de \$120,000,000.00 (CIENTO VEINTE MILLONES DE PESOS 00/100 M.N.).

- El **22 de octubre de 2021** finalizó el plazo de la primera ronda de suscripción de derechos preferentes para Accionistas de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal identificadas con clave de pizarra “SPORT S” (la “Primera Ronda”). Los términos utilizados con letra inicial mayúscula que no se encuentren definidos en el presente, tendrán el significado que se les atribuye en el aviso de suscripción publicado por Sports World (BMV: SPORT S) el día 30 de septiembre de 2021 a través del sistema electrónico denominado EMISNET (el “Aviso de Suscripción”).

Asimismo, la Compañía informó a los Accionistas lo siguiente:

- a) Que se suscribieron 5,826,692 (cinco millones ochocientos veintiséis mil seiscientos noventa y dos) nuevas Acciones en la Primera Ronda.
 - b) Que el Precio Total de Suscripción por cada nueva Acción en la Primera Ronda fue de \$6.50 (seis pesos 50/100 M.N.).
 - c) Que la fecha de liquidación de las nuevas Acciones suscritas en la Primera Ronda fue el día 26 de octubre de 2021.
 - d) Que quedaron 12,634,846 (doce millones seiscientos treinta y cuatro mil ochocientos cuarenta y seis) Acciones Remanentes para ser suscritas en la Segunda Ronda, conforme a los términos y condiciones descritos en el Aviso de Suscripción.
- El **27 de octubre de 2021** finalizó el plazo de la segunda ronda de suscripción de derechos preferentes para Accionistas de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal identificadas con clave de pizarra “SPORT S” (la “Segunda Ronda”).

La Compañía informó a los Accionistas lo siguiente:

- a) Que se suscribieron 12,634,846 (doce millones seiscientos treinta y cuatro mil ochocientos cuarenta y seis) nuevas Acciones en la Segunda Ronda.
- b) Que el Precio Total de Suscripción por cada nueva Acción fue de \$6.50 (seis pesos 50/100 M.N.).
- c) Que la fecha de liquidación de las nuevas Acciones suscritas en la Segunda Ronda fue el 28 de octubre de 2021.
- d) Que se suscribieron el total de acciones que ascienden a 18,461,538 (dieciocho millones cuatrocientas sesenta y un mil quinientas treinta y ocho) nuevas Acciones incluyendo la Primera Ronda y la Segunda Ronda.

Con la liquidación de la Primera Ronda y de la Segunda Ronda en el proceso de suscripción, Grupo Sports World recibió en total MXN \$120.0 millones de pesos que serán utilizados para propósitos corporativos generales.

- El **28 de octubre de 2021** se anunció la participación, en el proceso de suscripción de derechos preferentes para accionistas de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal identificadas con clave de pizarra "SPORT S" finalizado el 27 de octubre de 2021, de Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. ("Smart Fit") a través de Latamgym S.A.P.I. de C.V., la subsidiaria de Smart Fit en México, con 11,900,000 acciones por un monto total de \$77,350,000 pesos, lo cual representa una participación accionaria del 10.92% en el capital de SW.

La compañía también informó que la carta de entendimiento ("MOU") no vinculante firmada con Smart Fit se mantiene vigente.

- El **13 de diciembre de 2021** se informó al público inversionista sobre los principales acuerdos adoptados en la asamblea general ordinaria y extraordinaria de accionistas de fecha 10 de diciembre del 2021 destacando lo siguiente:
 - i. Se aprueba la emisión de 13,278,416 acciones a un precio de \$8.0 por acción por un monto total de \$106.2 millones de pesos, el cual estará destinado al pago de deuda. Al finalizar esta operación la Compañía reducirá en 10.2% sus pasivos bancarios mejorando con ello el nivel de apalancamiento y reduciendo la carga financiera beneficiado la liquidez.
 - ii. Se aprobó el nombramiento de José María Zubiría Maqueo como nuevo miembro independiente del Consejo de Administración.

FONDO DE RECOMPRA

Grupo Sports World cuenta con fondo de recompra de acciones; al 31 de diciembre de 2021 no cuenta con acciones en este fondo.

COBERTURA DE ANALISTAS

- **Actinver** Valentín Mendoza
- **Banorte Ixe**
- **Signum Research** Cristina Morales

CONFERENCIA TELEFÓNICA 4T21

La conferencia telefónica sobre los resultados del cuarto trimestre y año completo 2021 se llevará a cabo el viernes 25 de febrero de 2022 a las 11:00 am tiempo de la Ciudad de México (12:00 pm hora de Nueva York). La conferencia contará con una presentación, a la cual se podrá tener acceso a través de la página de internet www.sportsworld.com.mx/inversionistas.

Para conectarse por teléfono, favor de marcar:

EU: **+1-646-558-8656**

México: **+52-55-4161-4288**

ID de la conferencia: **832 6681 4650**

Código de acceso: **445923**

Para consultar números de marcación desde otros países, por favor ingrese [aquí](#)

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.

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Roberto Navarro

inversionistas@sportsworld.com.mx

Tel. +52 (55) 5481-7777 ext. 105

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
Del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)	Cuarto Trimestre					Año Acumulado									
	2021	2021 con Fusión	2020	\$ Var	% Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16	2021 con Fusión	2020	\$ Var	% Var	2021 sin IFRS 16	2020 sin IFRS 16	% Var sin IFRS 16
Ingresos por Membresías	5,743	-	2,926	2,817	96.3%	-	-	-	22,107	13,845	8,262	59.7%	-	-	-
Ingresos por Mantenimiento	176,567	-	169,488	7,079	4.2%	-	-	-	475,959	754,409	(278,450)	(36.9%)	-	-	-
Ingresos por cuotas de mantenimiento y membresías	182,309	-	172,414	9,895	5.7%	-	-	-	498,066	768,254	(270,188)	(35.2%)	-	-	-
Ingresos deportivos	19,144	-	9,635	9,509	98.7%	-	-	-	69,914	43,297	26,617	61.5%	-	-	-
Otros Ingresos del negocio	12,505	-	16,419	(3,914)	(23.8%)	-	-	-	66,048	65,107	941	1.4%	-	-	-
Ingresos por patrocinios y otras actividades comerciales	3,778	3,344	8,773	(5,429)	(61.9%)	-	-	-	14,384	30,464	(16,080)	(52.8%)	-	-	-
Total Otros Ingresos	35,427	34,993	34,826	167	0.5%	-	-	-	150,346	138,868	11,478	8.3%	-	-	-
Ingresos Totales	217,737	217,302	207,240	10,062	4.9%	-	-	-	648,411	907,122	(258,710)	(28.5%)	-	-	-
Gastos de Operación	98,374	(38,975)	151,120	(190,095)	(125.8%)	124,440	225,673	(44.9%)	406,453	702,051	(295,598)	(42.1%)	684,020	917,649	(25.5%)
Gastos de Venta	3,840	-	6,297	(2,457)	(39.0%)	-	-	-	24,598	37,173	(12,574)	(33.8%)	-	-	-
Gastos de Operación de clubes¹	102,214	(35,135)	157,417	(192,552)	(122.3%)	128,281	231,970	(44.7%)	431,051	739,223	(308,172)	(41.7%)	708,619	954,822	(25.8%)
Contribución Marginal de clubes	115,523	252,438	49,824	202,613	406.7%	89,022	(24,729)	(460.0%)	217,360	167,899	49,461	29.5%	(59,773)	(47,700)	25.3%
<i>Contribución marginal de clubes (%)</i>	<i>53.1%</i>	<i>116.2%</i>	<i>24.0%</i>	<i>92.1 pp</i>	<i>41.0%</i>	<i>-11.9%</i>	<i>52.9 pp</i>	<i>33.5%</i>	<i>18.5%</i>	<i>15.0 pp</i>	<i>-9.2%</i>	<i>-5.3%</i>	<i>-4.0 pp</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Costo Administrativo	6,167	-	17,470	(11,303)	(64.7%)	-	-	-	70,159	90,748	(20,589)	(22.7%)	-	-	-
% Ingresos Totales	2.8%	-	8.4%	-5.6 pp	-	-	-	-	10.8%	10.0%	0.8 pp	-	-	-	-
Gastos de Operación²	108,381	-28,968	174,887	(203,855)	(116.6%)	134,448	249,440	(46.1%)	501,211	829,972	(328,761)	(39.6%)	778,778	1,045,570	(25.5%)
Depreciación Acelerada Cierres ³	-	-	17,802	-	-	-	17,802	-	10,350	60,697	(50,347)	(82.9%)	10,350	60,697	(82.9%)
Depreciación y Amortización	190,920	188,752	119,352	69,400	58.1%	47,581	54,402	(12.5%)	498,278	536,259	(37,981)	(7.1%)	200,981	247,347	(18.7%)
% Ingresos Totales	87.7%	86.9%	57.6%	29.3 pp	21.9%	26.3%	-4.4 pp	76.8%	59.1%	17.7 pp	31.0%	27.3%	3.7 pp	3.7 pp	-
Gastos Totales de Operación	299,301	159,784	312,041	(152,256)	(48.8%)	182,029	321,644	(43.4%)	1,009,839	1,426,928	(417,090)	(29.2%)	990,109	1,353,615	(26.9%)
% Ingresos Totales	137.5%	73.5%	150.6%	-77.0 pp	83.8%	155.2%	-71.4 pp	155.7%	157.3%	-1.6 pp	-1.6 pp	-1.6 pp	152.6%	149.2%	3.4 pp
(Pérdida) Utilidad de operación	(81,564)	57,518	(104,800)	162,318	(154.9%)	35,274	(114,404)	-130.8%	(361,428)	(519,807)	158,379	(30.5%)	(341,698)	(446,492)	(23.5%)
<i>Margen de utilidad de operación</i>	<i>-37.5%</i>	<i>26.5%</i>	<i>-50.6%</i>	<i>77.0 pp</i>	<i>16.2%</i>	<i>-55.2%</i>	<i>71.4 pp</i>	<i>-55.7%</i>	<i>-57.3%</i>	<i>1.6 pp</i>	<i>-52.7%</i>	<i>-49.2%</i>	<i>-3.5 pp</i>	<i>-3.5 pp</i>	<i>-</i>
EBITDA	109,356	246,270	32,354	213,916	661.2%	82,854	(42,200)	(296.3%)	147,201	77,150	70,051	90.8%	(130,367)	(138,449)	(5.8%)
<i>Margen EBITDA</i>	<i>50.2%</i>	<i>113.3%</i>	<i>15.6%</i>	<i>97.7 pp</i>	<i>38.1%</i>	<i>-20.4%</i>	<i>58.5 pp</i>	<i>22.7%</i>	<i>8.5%</i>	<i>14.2 pp</i>	<i>-20.1%</i>	<i>-15.3%</i>	<i>-4.8 pp</i>	<i>-4.8 pp</i>	<i>-</i>
Gastos por intereses ⁴	110,859	110,578	86,552	24,026	27.8%	22,343	24,435	(8.6%)	352,409	350,435	1,975	0.6%	95,217	92,982	2.4%
Ingresos por intereses ⁴	(1,333)	-	(1,304)	(29)	2.2%	-	-	-	(3,864)	(8,483)	4,619	(54.5%)	-	-	-
(Ganancia) pérdida cambiaria - Neta	85	-	(3,576)	3,661	(102.4%)	-	-	-	75	(3,984)	4,059	(101.9%)	-	-	-
Otro gasto (ingreso) financiero ⁵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,492	(6,492)	(100.0%)	-	-	-
Costo Financiero - Neto	109,611	109,331	81,672	27,658	33.9%	21,096	19,555	7.9%	348,621	344,460	4,161	1.2%	91,428	87,008	5.1%
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(191,176)	(51,813)	(186,472)	134,660	(72.2%)	14,178	(133,958)	(110.6%)	(710,048)	(864,266)	154,218	(17.8%)	(433,126)	(533,501)	(18.8%)
Impuestos a la utilidad	(54,308)	(55,396)	(192,368)	136,972	(71.2%)	(44,545)	(146,291)	(70%)	(253,573)	(256,684)	3,111	(1.2%)	(170,496)	(157,454)	(91.7%)
<i>Tasa Efectiva</i>	<i>28.4%</i>	<i>106.9%</i>	<i>103.2%</i>	<i>3.8 pp</i>	<i>-314.2%</i>	<i>109.2%</i>	<i>-423.4 pp</i>	<i>35.7%</i>	<i>29.7%</i>	<i>6.0 pp</i>	<i>39.4%</i>	<i>29.5%</i>	<i>9.9 pp</i>	<i>9.9 pp</i>	<i>-</i>
Otro Resultados Integrales	(637)	(637)	96	(733)	-	(637)	96	-	(137)	96	(233)	(242.7%)	(137)	96	(342.7%)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(136,231)	4,220	5,800	(1,579)	(27.2%)	59,360	12,237	385%	(456,338)	(607,679)	151,341	(24.9%)	(262,492)	(376,143)	(30.2%)
<i>Margen de utilidad del ejercicio</i>	<i>-62.6%</i>	<i>1.9%</i>	<i>2.8%</i>	<i>-0.9 pp</i>	<i>27.3%</i>	<i>5.9%</i>	<i>21.4 pp</i>	<i>-70.4%</i>	<i>-67.0%</i>	<i>-3.4 pp</i>	<i>-40.5%</i>	<i>-41.5%</i>	<i>1.0 pp</i>	<i>1.0 pp</i>	<i>-</i>
Acciones en circulación	109,007,451	109,007,451	89,510,971	19,496,480	21.8%	109,007,451	89,510,971	21.8%	109,007,451	89,510,971	19,496,480	21.8%	109,007,451	89,510,971	21.8%
UPA ⁶	(0.2)	(0.2)	(7.6)	-	-	(0.4)	(4.2)	-	(0.2)	(7.6)	-	-	(0.4)	(4.2)	-

Nota: Las cifras sin efecto IFRS 16 contemplan el efecto por contable por Fusión.

- Gastos de operación de clubes no incluyen Depreciación y Amortización.
- Gastos de operación no incluye Depreciación y Amortización.
- En trimestres previos este efecto fue mostrado como un gasto no recurrente, pero derivado de las normas contables que rigen a la compañía se reclassificó contablemente como depreciación acelerada.
- Se excluyen los efectos intercompañías.
- Incluye el resultado por la valuación de la cobertura de tasa de interés.
- Utilidad por Acción se calculó dividiendo la Utilidad Neta de los últimos doce meses entre el número de acciones que tiene la sociedad al cierre del periodo.

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Miles de pesos)	Diciembre			
	2021	2020	\$ Var	% Var
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,520	99,314	(30,794)	(31.0%)
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar – Neto	36,437	41,907	(5,470)	(13.1%)
Impuestos por recuperar	40,010	21,121	18,889	89.4%
Almacén de materiales	6,566	10,405	(3,839)	(36.9%)
Pagos anticipados	19,230	21,024	(1,794)	(8.5%)
Total de activo circulante	170,763	193,771	(23,008)	(11.9%)
Mejoras a locales arrendados, construcciones en proceso, maquinaria, mobiliario y equipo - Neto ¹	1,075,555	1,265,332	(189,777)	(15.0%)
Activos intangibles - Neto	154,788	155,261	(473)	(0.3%)
Otros activos	13,190	13,064	126	1.0%
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos activo	790,856	539,206	251,650	46.7%
Activo por derecho de uso	1,872,958	1,846,867	26,091	1.4%
Total de activo no circulante	3,907,346	3,819,730	87,616	2.3%
Total activos	4,078,110	4,013,501	64,609	1.6%
	2021	2020	\$ Var	% Var
Préstamos	-	30,937	(30,937)	-
Arrendamiento financiero	4,788	4,239	549	13.0%
Cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos	200,222	170,125	30,097	17.7%
Impuestos por pagar y gastos acumulados	130,515	135,865	(5,350)	(3.9%)
Pasivo por arrendamiento	514,762	454,537	60,225	13.2%
Ingresos diferidos	212,305	36,504	175,801	481.6%
Total de pasivo circulante	1,062,592	832,207	230,385	27.7%
Préstamos	1,024,654	956,413	68,241	7.1%
Arrendamiento financiero	2,344	7,224	(4,880)	(67.6%)
Pasivo por arrendamiento	2,049,588	1,805,990	243,598	13.5%
Otros pasivos	23,618	22,857	761	3.3%
Total de pasivo no circulante	3,100,204	2,792,484	307,720	11.0%
Total de pasivo	4,162,796	3,624,691	538,105	14.8%
Capital social y prima en suscripción de acciones	728,814	605,183	123,631	20.4%
Utilidades Retenidas	(816,434)	(219,307)	(597,127)	272.3%
Reserva para recompras	2,934	2,934	0	0.0%
Total de capital contable	(84,686)	388,810	(473,496)	(121.8%)
Total pasivo y capital contable	4,078,110	4,013,501	64,609	1.6%

1) Incluye el Anticipo a Proveedores.

FLUJO DE EFECTIVO (Sin considerar efecto IFRS 16)

GRUPO SPORTS WORLD, S.A.B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
Acumulado al 31 de diciembre de 2021

Diciembre	
(Miles de pesos)	2021
Actividades de operación:	
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(433,126)
Resultado por Fusión	(136,439)
Operaciones discontinuadas	-
Depreciación y amortización	211,331
Bajas de mejoras a locales arrendados, maquinaria, mobiliario y equipo	1,147
Otras partidas	89,677
Flujos de efectivo generados por actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	(267,410)
CXC	(13,419)
Almacén y Pagos Anticipados	5,633
Cuentas por pagar a proveedores y acreedores diversos	80,149
Otras cuenta por pagar y gastos acumulados	(5,948)
Impuestos pagados	-
Ingresos diferidos	175,801
Cambios en capital de trabajo	242,216
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(25,194)
Actividades de inversión:	
Adquisiciones de mejoras a locales arrendados, mobiliario y equipo y construcciones	(7,932)
Adquisiciones de bienes de capital, proveedores y otros activos	(62,756)
Intereses cobrados	3,864
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(66,824)
Efectivo y equivalentes de efectivo antes de actividades de financiamiento	(92,018)
Actividades de financiamiento:	
Recompra de acciones	-
Préstamos y arrendamiento financiero, neto	32,810
Intereses pagados	(95,217)
Cancelación de Acciones y Prima	-
Suscripción de acciones	123,631
Flujos netos de efectivo generados en actividades de financiamiento	61,224
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(30,794)
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del periodo	99,314
Efectivo y equivalente del efectivo al final del periodo	68,520