

Médica Sur reporta resultados positivos del 4T23, los ingresos incrementaron 13% y el EBITDA* 48%, comparado con el mismo periodo del año anterior.

*EBITDA de operaciones continuas

Ciudad de México, a 23 de febrero de 2024 – MEDICA, S.A.B. de C.V. (“Medica Sur”, “MEDICA”, “MS”, la “Compañía”) (Clave de cotización BMV: MEDICAB y CEBURES MEDICA 20) reporta sus resultados no auditados correspondientes al cuarto trimestre del 2023 (4T23). Esta información se presenta de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Cifras relevantes del 4T23

- Los **Ingresos Totales** del 4T23 se ubicaron en \$1,032.6 millones de pesos, fueron superiores en un 12.6% comparado con el 4T22. A nivel acumulado la cifra asciende a \$4,129.8 millones, un incremento de 6.8% frente al mismo periodo del 2022.
- La **Utilidad de Operación** del cuarto trimestre incrementó en 64.7% al sumar \$129.4 millones, con un margen operativo del 12.5%. El efecto favorable se explica principalmente por las mayores ventas mencionadas anteriormente, así como por la disciplina en el control de costos y gastos. A nivel acumulado, la utilidad de operación sumó \$727.5 millones con un margen de operación de 17.6%, un aumento de 26.6% explicado por los efectos descritos anteriormente, adicional a la enajenación de activos disponibles a la venta.
- El **EBITDA de operaciones continuas** del 4T23 se ubicó en \$177.8 millones con un margen de 17.2%, lo que representa un incremento del 48.4% comparado con la cifra registrada en el 4T22.

El **EBITDA acumulado de operaciones continuas** aumentó en 22.2% comparado con el mismo periodo del año anterior, al situarse en \$906.1 millones de pesos con un margen de 21.9%.

- En el cuarto trimestre, **la utilidad neta** fue de \$160.2 millones, 16.9% superior a la registrada en 2022; el margen neto ascendió a 15.5%. Lo anterior se debe un mayor resultado en la utilidad de operación.

La utilidad neta acumulada sumó \$635.0 millones con un margen neto de 15.4%, registró una disminución de 33.1% comparado con el mismo periodo del año anterior, que se explica por los efectos de operaciones discontinuadas que no se repitieron en el 2023.

Médica Sur S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Resultados no auditados

	4T22	4T23	Var (\$)	Var (%)	2022	2023	Var (\$)	Var (%)
Ingresos	917.3	1,032.6	115.3	12.6%	3,867.9	4,129.8	261.8	6.8%
Utilidad de Operación	78.6	129.4	50.9	64.7%	574.4	727.5	153.0	26.6%
<i>Margen de Operación</i>	<i>8.6%</i>	<i>12.5%</i>		<i>4.0 pp</i>	<i>14.9%</i>	<i>17.6%</i>		<i>2.8 pp</i>
EBITDA op. continuas	119.9	177.8	58.0	48.4%	741.3	906.1	164.8	22.2%
<i>Margen EBITDA op. continuas</i>	<i>13.1%</i>	<i>17.2%</i>		<i>4.2 pp</i>	<i>19.2%</i>	<i>21.9%</i>		<i>2.8 pp</i>
Utilidad Neta consolidada*	137.1	160.2	23.1	16.9%	949.8	635.0	(314.8)	-33.1%
<i>Margen Neto*</i>	<i>14.9%</i>	<i>15.5%</i>		<i>0.6 pp</i>	<i>24.6%</i>	<i>15.4%</i>		<i>-9.2 pp</i>

Cifras en millones de pesos, incluye efectos de redondeo.

*Incluye efectos de operaciones discontinuadas.

Hechos Relevantes Hospital

- **Médica Sur se mantiene como el hospital mejor calificado de México**
En noviembre de 2023 Médica Sur obtuvo por segundo año consecutivo el 1er lugar nacional como el Mejor Hospital de México en el ranking de hospitales privados FUNSALUD – Blutitude – Expansión 2023 y nueve primeros lugares en diferentes especialidades, posicionándonos como líderes en el cuidado de la salud en México.
- **Médica Sur y Mayo Clinic celebraron una década de colaboración**
En enero de 2024, celebramos el décimo aniversario de la alianza que fue solo el punto de partida para una colaboración que ha crecido con el paso del tiempo.
Esta relación tiene una continua evolución y abre nuevos horizontes a otras especialidades como son las enfermedades oncológicas. Se ha podido conjuntar un equipo de trabajo, que hace sinergia con el equipo de Médica Sur, para enfrentar los problemas de salud futuros.
Esta celebración marca el comienzo de una nueva década, llena de logros, innovación y salud para todos.
- **Médica Sur obtuvo su tercera reacreditación otorgada por la JCI para el periodo 2023-2026**
Destaca el compromiso inquebrantable de Médica Sur con la Seguridad del paciente, la prestación de servicios de salud de calidad y la constante innovación.
Es una evaluación internacional, externa e independiente, de la calidad y la seguridad de los servicios de salud que otorga Médica Sur, su carácter es voluntario: es decir, se someten a ella sólo los hospitales que así lo desean. Médica Sur cuenta con esta acreditación como Hospital desde el año 2014 y la renovamos cada tres años.

Resumen Financiero del 4T23 y 2023

• Ingresos

Los Ingresos Totales del 4T23 se ubicaron en \$1,032.6 millones de pesos, fueron superiores en un 12.6% comparado con el 4T22. A nivel acumulado la cifra asciende a \$4,129.8 millones, un incremento de 6.8% frente al mismo periodo del 2022.

Durante 2023, los ingresos y el volumen de los servicios tuvieron una composición mixta, los ingresos se detallan a continuación:

I. Hospital, contribuyó \$2,082.4 millones.

- Atendimos 14,454 pacientes egresados de hospitalización.
- Se realizaron 9,902 cirugías, 4.0% menos en comparación con el año anterior.
- Se atendieron 15,564 pacientes en urgencias, 1.1% menor respecto de 2022.

II. Servicios Clínicos y Unidades de Diagnóstico, contribuyó \$ 1,857.8 millones.

- Se realizaron 13% más estudios en Angiografía.
- En Radio Oncología se realizaron 14% procedimientos más.
- El Centro Integral de Diagnóstico y Tratamiento CIDyT realizó 9% más chequeos

III. Otros, contribuyó \$189.8 millones.

- Las concesiones, el Hotel y la Inmobiliaria tuvieron mejor desempeño respecto de 2022.
- Los ingresos de las Farmacias decrecieron por remodelación de una de las ubicaciones y otros servicios.
- Cabe mencionar que, en diciembre de 2023, Médica Sur inició la venta de la vacuna COVID-19 (COMIRNATY Pfizer-BioNTech Omicron XBB.1.5 Monovalente) en el Centro de Vacunación para Adultos.

Como resultado de lo anterior, en el acumulado 2023 se registró un crecimiento del negocio core por \$376.4 millones, que fueron parcialmente compensados por el descenso en las ventas de servicios COVID.

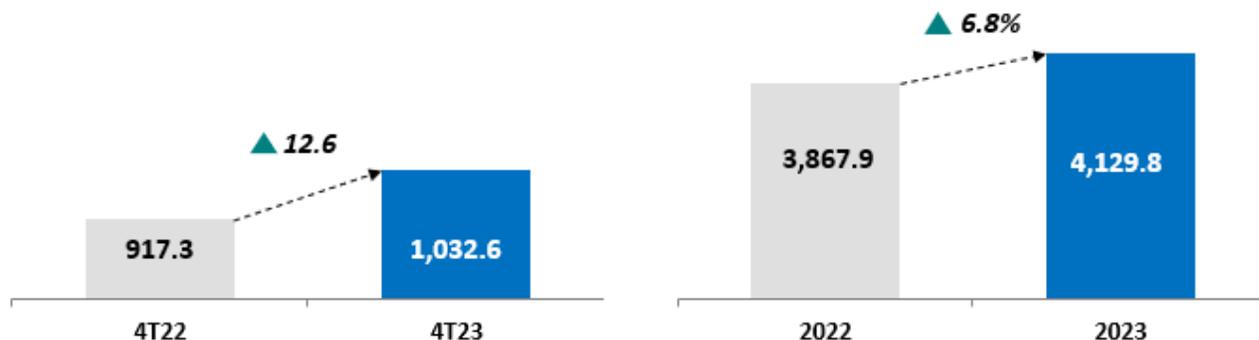


Gráfico de ingresos
Cifras en millones de pesos

• Utilidad de Operación

La **Utilidad de Operación** del cuarto trimestre incrementó en 64.7% al sumar \$129.4 millones, con un margen operativo del 12.5%. El efecto favorable se explica principalmente por mayores ventas, así como por la disciplina en el control de costos y gastos que compensaron el incremento en la carga laboral derivada de la PTU, el incremento en la tasa de contribución por concepto de cesantía y vejez, una mayor prima de riesgo, así como un mayor costo en la prima del seguro de gastos médicos mayores.

A nivel acumulado, la utilidad de operación sumó \$727.5 millones con un margen de operación de 17.6%, un aumento de 26.6% explicado por los efectos descritos anteriormente, adicionalmente al ingreso por la enajenación de activos inmobiliarios disponibles para la venta.

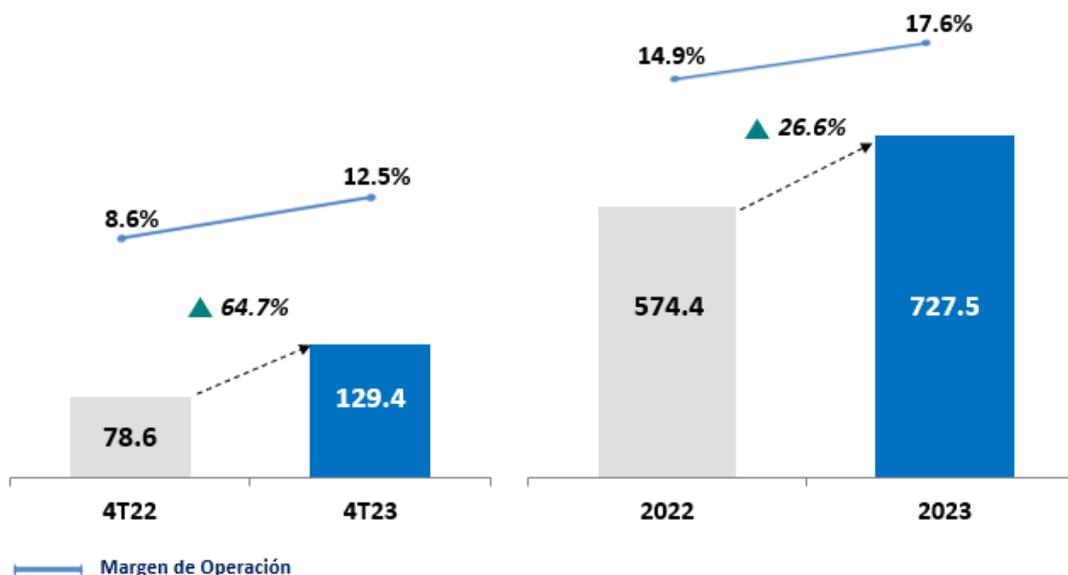
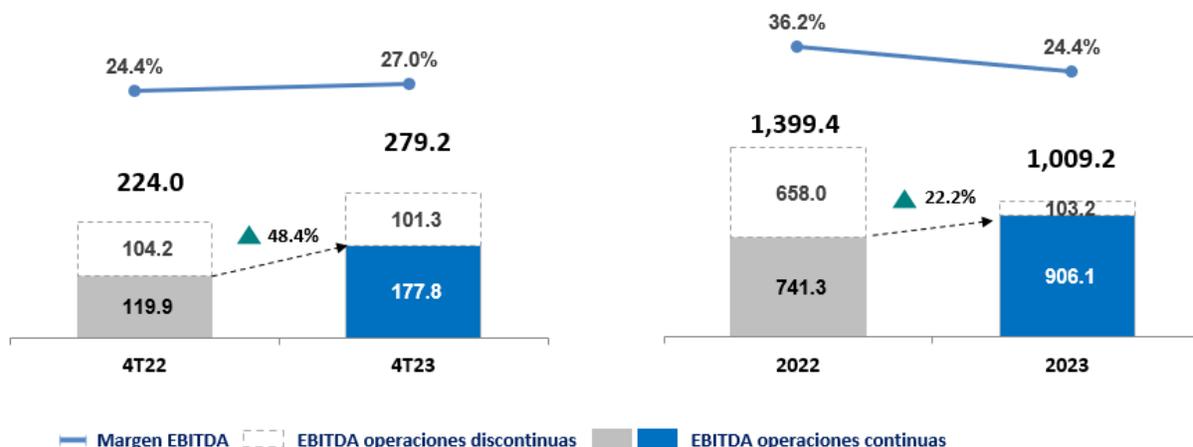


Gráfico de utilidad de operación
Cifras en millones de pesos

• EBITDA

El **EBITDA de operaciones continuas** del 4T23 se ubicó en \$177.8 millones con un margen de 17.2%, lo que representa un incremento del 48.4% comparado con la cifra registrada en el 4T22.

El **EBITDA acumulado de operaciones continuas** aumentó en 22.2% comparado con el mismo periodo del año anterior, al situarse en \$906.1 millones de pesos con un margen de 21.9%.



* EBITDA = Utilidades antes de ingresos financieros, impuestos, depreciación y amortización, por sus siglas en inglés. Incluye efectos de IFRS16. Cifras en millones de pesos.

• Costo Integral de Financiamiento (CIF)

En el 4T23, el CIF tuvo un efecto negativo al ubicarse en \$13.0 millones de pesos. La variación se debe principalmente a menores intereses ganados por menor caja en comparación con el 4T22, además de una mayor pérdida cambiaria derivada de la caja que se mantiene invertida en dólares.

A nivel acumulado, el CIF sumó \$14.1 millones de pesos por lo explicado anteriormente.

CIF	Trimestre			Acumulado		
	4T22	4T23	Δ a/a \$	2022	2023	Δ a/a \$
Utilidad (pérdida) cambiaria	(0.9)	(8.8)	(8.0)	(2.7)	(10.9)	(8.1)
Intereses Pagados	(19.1)	(19.2)	(0.1)	(75.9)	(75.4)	0.6
Intereses Ganados	19.5	15.0	(4.5)	181.8	100.3	(81.5)
CIF	(0.4)	(13.0)	(12.6)	103.2	14.1	(89.1)

Cifras en millones de pesos

• Impuestos

En el cuarto trimestre del año los impuestos fueron de \$32.1 millones, generados por la mayor utilidad de operación principalmente.

A nivel acumulado los impuestos del ejercicio 2023 fueron \$183.6 millones de pesos, descendieron 10.3% en comparación con el ejercicio anterior, ya que se amortizaron perdidas de ejercicios anteriores relacionadas con la enajenación de activos inmobiliarios disponibles para la venta.

• Utilidad Neta

En el cuarto trimestre, **la utilidad neta total** fue de \$160.2 millones, 16.9% superior a la registrada en 2022; el margen neto ascendió a 15.5%. Lo anterior se debe a lo comentado anteriormente.

La utilidad neta acumulada total sumó \$635.0 millones con un margen neto de 15.4%, registró una disminución de 33.1% comparado con el mismo periodo del año anterior, que se explica por los efectos de operaciones discontinuadas que no se repitieron en el 2023.

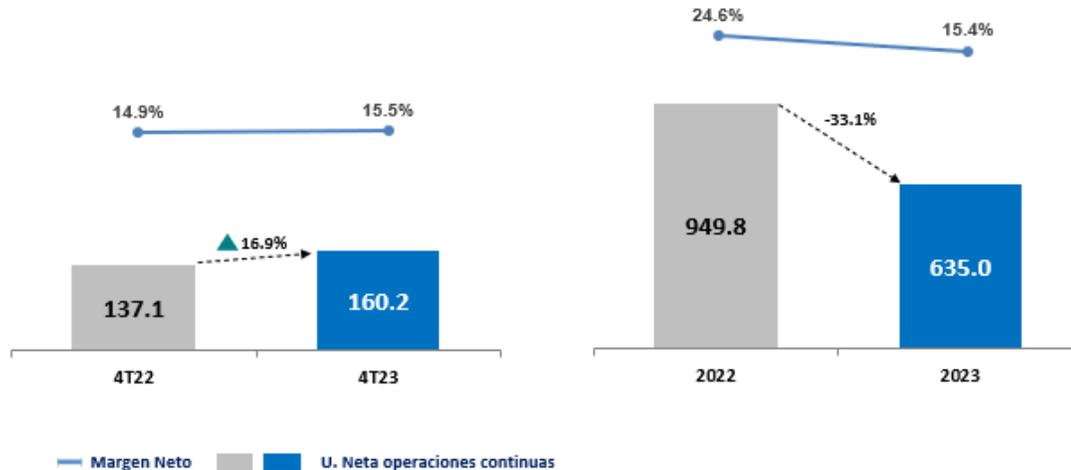


Gráfico de utilidad neta, incluye efectos de operaciones discontinuadas
Cifras en millones de pesos

• Perfil de deuda

La Emisora tiene una deuda total de \$1,000 millones de pesos, la cual está asociada a los certificados bursátiles MEDICA 20 emitidos en 2020. Estos certificados están negociados a una tasa fija de 6.99% anual con vencimiento en septiembre de 2025. Médica Sur se mantiene al corriente de pago de todas sus obligaciones.

Durante el cuarto trimestre, HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable para Médica Sur y su emisión MEDICA 20, 'AA (mex)' con Perspectiva Estable, destacando una buena generación de flujo de caja operativo, estructura financiera robusta y fuerte posición de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2023, la deuda neta de la compañía es de \$295.0 millones, mientras que la caja sumó \$705.0 millones de pesos.

	4T22	4T23	Δ a/a \$	Δ a/a %
Efectivo	1,221	705	(517)	-42%
Deuda con costo	1,000	1,000	-	-
Deuda neta	(221)	295		
EBITDA U12M*	1,399	1,009		
Apalancamiento	-0.2x	0.3x		

(Deuda neta / EBITDA U12M*, incluye efectos de operaciones discontinuadas)

Incluye efectos de redondeo

• Fondo de Recompra

En lo relativo al 4T23, Médica Sur realizó operaciones del fondo de recompra por un total de 2.8 millones de acciones invirtiendo \$119.6 millones de pesos en el periodo.

De las 123,281,750 acciones que se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores representativas del capital social, la Emisora ha adquirido un total de 27,541,982 acciones, de las cuales:

- 15,342,778 acciones fueron canceladas con la aprobación de las Asambleas Generales Extraordinaria y Ordinaria de accionistas celebradas el 14 de octubre de 2022. Se encuentran en proceso de aprobación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Con la autorización, la nueva tenencia accionaria será de 107,938,972 acciones en circulación.
- Del nuevo total de acciones en circulación mencionado anteriormente, 12,199,204 acciones se encuentran en el Fondo de recompra.

Indicadores de Prevención y Control de Infecciones 4T23

La seguridad de nuestros pacientes es lo más importante, por ello aplicamos los protocolos más estrictos en su atención, donde obtuvimos resultados sobresalientes en los indicadores de seguridad del paciente, entre los que destacan:

- ✓ La tasa de infecciones nosocomiales fue de: 0.85 casos / 100 cirugías, muy por debajo del estándar internacional que recomienda que deben ser menores a 5.0 casos / 100 cirugías.
- ✓ La tasa de infecciones en sitio quirúrgico fue de 0.61 casos / 100 cirugías, muy por debajo del estándar internacional que recomienda que deben ser menores a 2.7 casos / 100 cirugías.
- ✓ El apego a la higiene de manos fue mayor al 90%.
- ✓ El promedio días cama aumentó 3.2% al situarse en 129 días.

Anexos Financieros (no auditados) (cifras en pesos)

Médica Sur, S.A.B. de C.V.

Estados consolidados de posición financiera
al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

	2023	2022	Cambio % a/a	Cambio \$ a/a
Activo Total	4,128,082,394	4,576,386,258	-9.8%	-448,303,864
Activos circulantes	1,272,117,408	1,685,045,088	-24.5%	-412,927,679
Efectivo e Inversiones Temporales	704,743,558	1,221,395,930	-42.3%	-516,652,372
Clientes y Documentos por cobrar (Neto)	340,549,839	305,025,652	11.6%	35,524,187
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	88,174,418	23,183,264	280.3%	64,991,154
Inventarios	138,649,594	135,440,242	2.4%	3,209,352
Activos mantenidos para la Venta	0	0	-	0
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	2,407,452,964	2,488,652,276	-3.3%	-81,199,311
Inmuebles	2,634,526,727	2,770,608,108	-4.9%	-136,081,380
Maquinaria y Equipo Industrial	37,057,698	29,452,940	25.8%	7,604,758
Otros Equipos	883,915,761	678,947,388	30.2%	204,968,373
Activo por Derecho de Uso	74,807,948	66,634,494	12.3%	8,173,454
Depreciación Acumulada	-1,292,638,872	-1,227,207,814	5.3%	-65,431,058
Depreciación Acum Activo por derecho de uso	-42,106,242	-26,847,201	56.8%	-15,259,041
Construcciones en Proceso	111,889,944	197,064,360	-43.2%	-85,174,416
Propiedades de inversión	190,176,863	201,380,404	-5.6%	-11,203,541
Terreno	52,165,613	52,165,613	0.0%	0
Edificio	138,011,250	149,214,791	-7.5%	-11,203,541
Activos Intangibles Neto	258,335,158	201,308,490	28.3%	57,026,668
Pasivo Total	2,090,891,097	2,054,115,061	1.8%	36,776,037
Pasivo Circulante	1,039,519,184	997,323,527	4.2%	42,195,656
Proveedores	275,746,693	280,770,713	-1.8%	-5,024,020
Créditos Bursátiles	19,416,667	19,805,000	-2.0%	-388,334
Impuestos por Pagar	125,209,130	123,355,630	1.5%	1,853,500
Otros Pasivos Circulantes	598,411,998	561,578,568	6.6%	36,833,430
Pasivos por arrendamiento a CP	20,734,696	11,813,616	75.5%	8,921,081
Pasivo a Largo Plazo	1,051,371,914	1,056,791,534	-0.5%	-5,419,620
Créditos Bursátiles	996,292,782	994,110,551	0.2%	2,182,231
Otros Créditos	42,882,703	33,635,247	27.5%	9,247,456
Pasivos por arrendamiento a LP	12,196,428	29,045,735	-58.0%	-16,849,307
Capital Contable	2,037,191,296	2,522,271,197	-19.2%	-485,079,901
Participación No Controladora	957,165	956,046	0.1%	1,119
Capital Contable Atribuible a la Participación Controladora	2,036,234,131	2,521,315,151	-19.2%	-485,081,020
Capital Social Pagado	453,422,677	453,422,677	0.0%	0
Prima en Venta de Acciones	121,280,932	121,280,931	0.0%	0
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	124,629	124,628	0.0%	0
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	722,870,886	629,629,888	14.8%	93,240,998
Reserva para Recompra de Acciones	116,023,682	376,798,274	-69.2%	-260,774,593
Resultado Neto del Ejercicio	634,982,468	949,802,530	-33.1%	-314,820,061
Otras Partidas de Resultado Integral	-12,471,143	-9,743,779	28.0%	-2,727,364
Capital Contable y Pasivo	4,128,082,394	4,576,386,258	-9.8%	-448,303,864

Cifras bajo IFRS

Anexos Financieros (no auditados) (cifras en pesos)
Médica Sur, S.A.B. de C.V.
Estados consolidados de resultados del cuarto trimestre de 2023 y 2022.

	<u>4T23</u>	<u>4T22</u>	<u>Cambio % a/a</u>	<u>Cambio P\$ a/a</u>
Ingresos	1,032,562,006	917,268,823	12.6%	115,293,183
Costo de ventas	-701,776,691	-630,135,605	11.4%	-71,641,086
Utilidad bruta	330,785,315	287,133,218	15.2%	43,652,097
Gastos de Venta y Administración	-208,436,086	-205,192,672	1.6%	-3,243,415
Otros Gastos de Operación	7,081,867	-3,360,281	-310.8%	10,442,148
Utilidad (pérdida) de operación	129,431,096	78,580,265	64.7%	50,850,830
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	-8,835,261	-873,370	911.6%	-7,961,891
Intereses Pagados	-19,178,284	-19,088,441	0.5%	-89,843
Intereses Ganados	15,005,892	19,526,656	-23.2%	-4,520,765
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos	116,423,443	78,145,111	49.0%	38,278,332
Impuestos a la Utilidad	-32,089,911	-22,021,398	45.7%	-10,068,512
Utilidad (pérdida) por Operaciones Continuas	84,333,532	56,123,712	50.3%	28,209,820
Utilidad de Operaciones Discontinuas, neto	75,833,896	80,932,267	-6%	-5,098,371
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año	160,167,428	137,055,980	16.9%	23,111,448
Participación no Controladora	1,119	0	NA	NA
Participación Controladora	160,166,309	137,055,980	16.9%	23,110,329

Cifras bajo IFRS

Anexos Financieros (no auditados) (cifras en pesos)
Médica Sur, S.A.B. de C.V.
Estados consolidados de resultados de enero a diciembre de 2023 y 2022.

	<u>Acumulado 2023</u>	<u>Acumulado 2022</u>	<u>Cambio % a/a</u>	<u>Cambio P\$ a/a</u>
Ingresos	4,129,753,984	3,867,922,426	6.8%	261,831,558
Costo de ventas	-2,670,119,085	-2,500,743,880	6.8%	-169,375,205
Utilidad bruta	1,459,634,898	1,367,178,545	6.8%	92,456,353
Gastos de Venta y Administración	-868,592,139	-792,246,184	9.6%	-76,345,955
Otros Gastos de Operación	136,410,939	-502,729	-27234.1%	136,913,668
Utilidad (pérdida) de operación	727,453,698	574,429,632	26.6%	153,024,066
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	-10,876,131	-2,727,762	298.7%	-8,148,368
Intereses Pagados	-75,379,025	-75,949,332	-0.8%	570,307
Intereses Ganados	100,312,427	181,829,739	-44.8%	-81,517,312
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos	741,510,970	677,582,277	9.4%	63,928,693
Impuestos a la Utilidad	-183,614,216	-204,789,744	-10.3%	21,175,528
Utilidad (pérdida) por Operaciones Continuas	557,896,754	472,792,533	18.0%	85,104,221
Utilidad de Operaciones Discontinuas, neto	77,085,714	477,010,401	-84%	-399,924,687
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año	634,982,468	949,802,934	-33.1%	-314,820,466
Participación no Controladora	1,119	0	NA	NA
Participación Controladora	634,981,349	949,802,934	-33.1%	-314,821,585

Cifras bajo IFRS

Toda la información financiera presentada en este reporte fue preparada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Cobertura de Analistas

De acuerdo con lo establecido por el reglamento interior de la BMV en el artículo 4.033.01 fracc. VIII en materia de requisitos de mantenimiento, informamos que la Casa de Bolsa que da cobertura de análisis a nuestros valores es Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V., Casa de Bolsa y *Miranda Global Research* como analista independiente.

Acerca de MEDICA

MEDICA, S.A.B. de C.V. (BMV: MEDICAB) es un operador de hospitales y un proveedor integrado de servicios del cuidado de la salud y servicios relacionados. Provee estos servicios a través de un hospital, servicios clínicos y Unidades de Diagnóstico. En MEDICA se reúne a un grupo de médicos, profesionales de la medicina, enfermería, administración y operación hospitalaria y se tiene como objetivo ofrecer un servicio de excelencia médica con calidez humana guiado por un estricto código de ética y respaldado por equipos e infraestructura médica con tecnología de vanguardia.

EBITDA*

El EBITDA es un indicador utilizado en el análisis financiero de la Compañía que no se reconoce en las *IFRS* pero que se calcula a partir de las cifras derivadas de los estados financieros de la Compañía. Las siglas EBITDA se refieren a las utilidades antes de ingresos financieros, impuestos, depreciación y amortización y equivalen a *Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*.

El EBITDA no es indicador financiero bajo *IFRS*, tampoco es un indicador sobre liquidez o rendimiento, consideramos que el EBITDA puede ser útil para facilitar las comparaciones del desempeño operativo entre períodos en una base combinada, pero otros emisores pueden calcular estas métricas de manera diferente.

El EBITDA no debe interpretarse como una alternativa a (i) la utilidad neta como un indicador del desempeño operativo de la Compañía o (ii) el flujo de efectivo de las actividades operativas como una medida de la liquidez de la Compañía.

Declaraciones a Futuro

Este informe contiene declaraciones respecto al futuro. Dichas declaraciones incluyen, de manera enunciativa pero no limitativa: (i) declaraciones en cuanto a nuestra situación financiera y resultados de operación; (ii) declaraciones en cuanto a nuestros planes, objetivos o metas, incluyendo declaraciones en cuanto a nuestras actividades; y (iii) declaraciones en cuanto a las presunciones subyacentes en que se basan dichas declaraciones. Las declaraciones respecto al futuro contienen palabras tales como “pretende”, “prevé”, “considera”, “estima”, “espera”, “pronostica”, “planea”, “predice”, “busca”, “podría”, “debería”, “posible”, “lineamiento” y otros vocablos similares, ya sea en primera o Cuarta persona, sin embargo, no son los únicos términos utilizados para identificar dichas declaraciones.

Por su propia naturaleza, las declaraciones respecto al futuro conllevan riesgos e incertidumbres de carácter tanto general como específico y existe el riesgo de que no se cumplan las predicciones, los pronósticos, las proyecciones y las demás declaraciones respecto al futuro. Se advierte a los inversionistas que hay muchos factores importantes que pueden ocasionar que los resultados reales difieran sustancialmente de los expresados en los planes, objetivos, expectativas, estimaciones y afirmaciones tanto expresas como implícitas contenidas en las declaraciones con respecto al futuro.

La información relacionada con el desempeño futuro contenida en este *press release* debe leerse conjuntamente con los riesgos incluidos en la sección “Factores de riesgo” presentado ante la Comisión Nacional de Bancarías y Valores (CNBV).



CONTACTO

Relación con Inversionistas: **Arely Gutiérrez**

Tel: 52(55) 5424 7200 Ext. 3425 agutierrezg@medicasur.org.mx