

Médica Sur reporta resultados positivos del 1T24, los ingresos core compensaron el descenso por servicios COVID, se mantiene EBITDA y márgenes fuertes.

Ciudad de México, a 26 de abril de 2024 – MEDICA SUR, 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 primer trimestre del 2024 (1T24). Esta información se presenta de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Cifras relevantes del 1T24

- Los **Ingresos Totales** del 1T24 sumaron un total de \$1,079.7 millones de pesos, incrementaron 0.7% en comparación con el 1T23. Cabe mencionar que durante el primer trimestre de 2024 se registraron incrementos en los segmentos core del negocio de Hospital, servicios clínicos y unidades de diagnóstico que compensaron el descenso en la venta de servicios relacionados con COVID-19.
- La **Utilidad de Operación** del 1T24 sumó \$177.5 millones de pesos con un margen de operación de 16.4%. En comparación con el 1T23, la Utilidad de operación del 1T24 descendió ligeramente, registrando -1.53% menos. La variación se explica por el incremento en sueldos, mayor gasto derivado de la reforma laboral en conceptos de cesantía y vejez, así como liquidaciones de personal, principalmente.
- El **EBITDA Total** de la compañía del primer trimestre de 2024 sumó \$223.4 millones de pesos con un margen EBITDA total de 20.7%, muy en línea con el EBITDA total del 1T23 que sumó \$223.1 cuyo margen fue de 20.8%
- La **Utilidad Neta** del 1T24 acumuló \$121.9 millones con un margen neto de 11.3%. Se ubicó \$19.9 millones de pesos debajo de la Utilidad neta del 1T23, explicado principalmente por la disminución en intereses ganados por la mayor caja que la compañía tenía en el 1T23.
- La **Caja** finalizó el primer trimestre del año en \$825.6 millones de pesos.

Médica Sur, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Resultados no auditados

	1T23	1T24	Var (\$)	Var (%)
Ingresos	1,072.7	1,079.7	7.0	0.7%
Utilidad de Operación	180.3	177.5	(2.8)	-1.5%
<i>Margen de Operación</i>	<i>16.8%</i>	<i>16.4%</i>		<i>-0.4 pp</i>
EBITDA*	223.1	223.4	0.3	0.1%
<i>Margen EBITDA*</i>	<i>20.8%</i>	<i>20.7%</i>		<i>-0.1 pp</i>
Utilidad Neta Consolidada*	141.8	121.9	(19.9)	-14.0%
<i>Margen Neto*</i>	<i>13.2%</i>	<i>11.3%</i>		<i>-1.9 pp</i>

Cifras en millones de pesos, incluye efectos de redondeo.

* Cifras con efectos de operaciones discontinuadas

Eventos importantes Hospital 1T24:

• Por cuarto año consecutivo fuimos calificados como el Mejor Hospital de México.

Fuimos calificados como el Mejor Hospital de México por la revista Newsweek, en conjunto con la plataforma global de datos Statista. La Emisora ha recibido esta distinción en 2021, 2022, 2023 y 2024.

Esta calificación se suma a la recibida en 2022 en el ranking de la revista Expansión y Funsalud, en la cual, también fuimos calificados como el Mejor Hospital, logrando nueve de las catorce especialidades evaluadas en primer lugar.

Es un gran honor para nosotros obtener esta posición porque el ejercicio evalúa a los 58 hospitales públicos y privados más destacados del país con base en una rigurosa metodología que mide:

- Las recomendaciones de médicos nacionales e internacionales.
- La experiencia de los pacientes.
- Los indicadores de desempeño médico.

Estos reconocimientos son gracias a todos los que forman parte de la Institución, demostrando que contamos con las habilidades, conocimientos, buenas prácticas y protocolos médicos, equipo tecnológico y un gran equipo de colaboradores.

Para consultar el ranking completo, visitar el siguiente link:
https://medicasur.com.mx/es/ms/Reconocimiento_Newsweek

• Celebramos una década de colaboración entre Mayo Clinic Care Network y Médica Sur

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. La celebración marca el comienzo de una nueva década, llena de logros, innovación y salud para todos.



El mejor Hospital de México

2021 - 2024



Principales resultados Clínicos 1T24

• Indicadores de prevención y control de infecciones relevantes

- ✓ Tasa de infecciones nosocomiales: Los casos / 100 cirugías fueron de 0.64, muy por debajo del estándar internacional que recomienda que deben ser menores a 5 casos / 100 cirugías.
- ✓ Tasa de infecciones en sitio quirúrgico: Los casos / 100 cirugías fueron de 0.47, 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 a 90%.

Principales resultados financieros 1T24

• Ingresos

Los Ingresos Totales del 1T24 sumaron un total de \$1,079.7 millones de pesos, incrementaron 0.7% en comparación con el 1T23. Cabe mencionar que durante el primer trimestre de 2024 se registraron incrementos en los segmentos de negocio de Hospital, servicios clínicos y unidades de diagnóstico que compensaron el descenso en la venta de servicios relacionados con COVID-19.

A continuación, se explica el desglose de ingresos por Unidad de Negocio:

i. El Hospital contribuyó con \$543.0 millones de pesos.

- 3,549 pacientes egresaron de Hospitalización en el 1T24 ,3.3% más que el 1T23.
- El porcentaje de ocupación disminuyó al pasar de 73% en el 1T23 a 66% en el 1T24.
- Se observó un efecto de estacionalidad relacionado con la semana santa, que este año sucedió en el mes de marzo y el ejercicio anterior sucedió en abril.
- Urgencias atendió 4,316 pacientes, incrementó 5% en comparación del mismo periodo de 2023.
- El volumen de pacientes atendidos en Ginecología y Obstetricia aumento 8%.
- Los pacientes atendidos en unidades críticas incrementaron 4%
- El número de cirugías realizadas descendió 8%

ii. Los Servicios Clínicos y Unidades de Diagnóstico, contribuyeron con \$484.1 millones.

- Resonancia Magnética realizó 16% más estudios
- Radio Oncología realizó 13.2% más procedimientos
- El volumen de estudios de Imagenología descendió 6.5%

iii. La actividad económica de Otros contribuyó con \$52.6 millones.

- Principalmente fue impulsado por el centro de vacunación que la emisora abrió a finales de 2023.

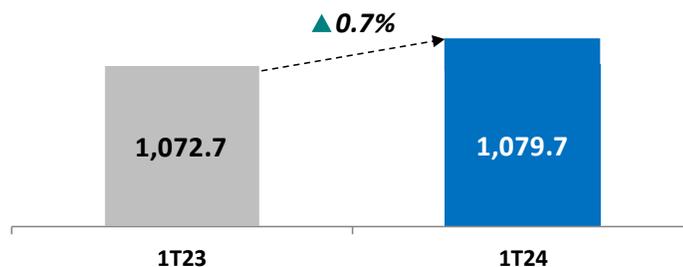


Gráfico de ingresos
Cifras en millones de pesos

• **Utilidad de Operación**

La Utilidad de Operación del 1T24 sumó \$177.5 millones de pesos con un margen de operación de 16.4%.

En comparación con el 1T23, la Utilidad de operación del 1T24 descendió ligeramente, registrando -1.53% menos.

La variación se explica por el incremento en sueldos, mayor gasto derivado de la reforma laboral en conceptos de cesantía y vejez, así como liquidaciones de personal, principalmente.

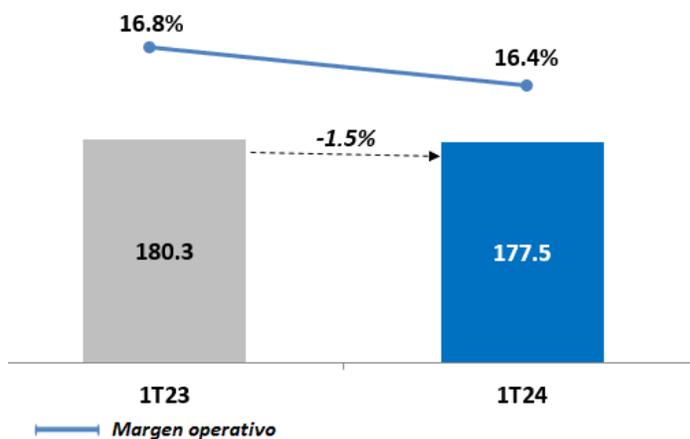
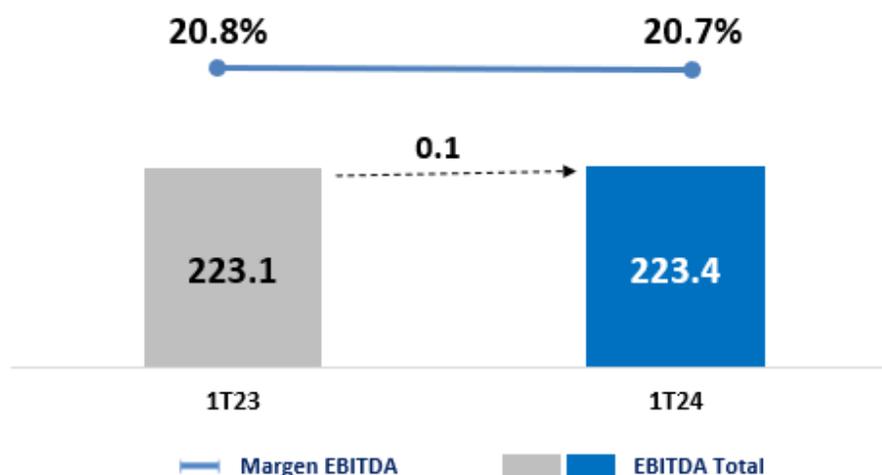


Gráfico de utilidad de operación.
Cifras en millones de pesos

• **EBITDA**

El **EBITDA Total** de la compañía del primer trimestre de 2024 sumó \$223.4 millones de pesos con un margen EBITDA total de 20.7%, muy en línea con el EBITDA total del 1T23 que sumó \$223.1 cuyo margen fue de 20.8%



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

• **Impuestos**

En el 1T24 los impuestos sumaron \$51.9 millones de pesos. Disminuyeron -16.3% en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior.

El descenso se debe a que, durante el 1T23 los intereses ganados fueron mayores relacionados con la mayor caja explicada anteriormente.

• **Costo Integral de Financiamiento (CIF)**

El CIF del primer trimestre de 2024 fue negativo, por -\$3.7 millones de pesos, que se explican por:

- Intereses netos por - \$2.4 millones de pesos derivados de la menor caja con la que cuenta la compañía.
- Pérdida cambiaria por -\$1.3 millones de pesos, relacionado con la caja que la compañía mantiene en dólares

	1T23	1T24	Δ a/a \$	Δ a/a %
Utilidad (pérdida) cambiaria	(4.6)	(1.3)	3.2	-71%
Intereses Pagados	(18.6)	(18.6)	0.0	0%
Intereses Ganados	46.7	16.2	(30.6)	-65%
CIF	23.6	(3.7)	(27.3)	-116%

• **Utilidad Neta**

La Utilidad Neta del 1T24 acumuló \$121.9 millones, con un margen neto de 11.3%. Comparado con el primer trimestre del año anterior, disminuyó 14.03%, relacionado con el descenso en las operaciones discontinuadas explicado previamente

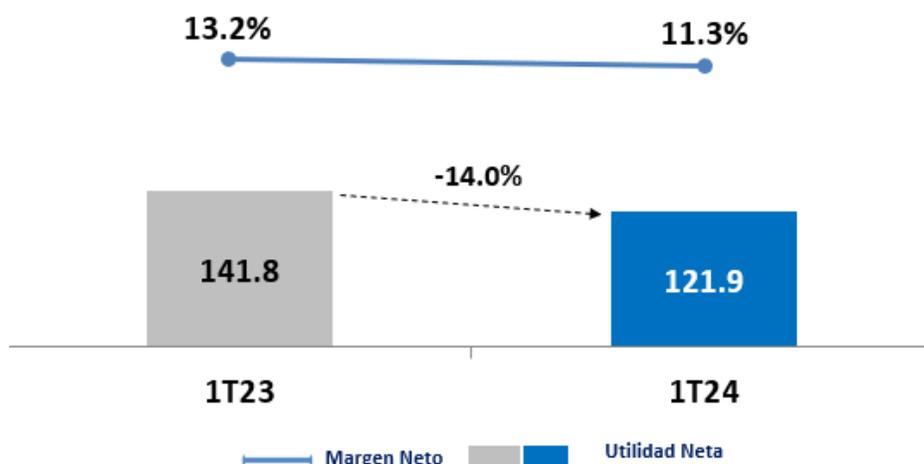


Gráfico de utilidad neta, incluye efectos de operaciones discontinuadas
Cifras en millones de pesos

- Deuda Neta**

La deuda total del grupo es de \$1,000 millones de pesos, relacionada con los certificados bursátiles MEDICA 20 emitidos en el ejercicio 2020, los cuales están negociados a una tasa fija del 6.99% anual, con vencimiento en septiembre de 2025. La compañía se mantiene al corriente en el pago de todas sus obligaciones.

La caja del primer trimestre 2024 ascendió a \$825.6 millones.

Es así que la deuda neta de la Compañía muestra un efecto de \$174 millones de pesos.

Cifras en millones de pesos	1T23	1T24	Δ a/a \$	Δ a/a %
Efectivo	704.7	825.6	121	17%
Deuda con costo	1,000	1,000	-	-
Deuda neta	295	174		
Apalancamiento	0.1x	0.2x		

(Deuda neta / EBITDA U12M)

Anexos Financieros (no auditados)

Médica Sur, S.A.B. de C.V.

Estados consolidados de posición financiera

al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Cifras en pesos mexicanos)

	<u>1T24</u>	<u>2023</u>	<u>Cambio % a/a</u>	<u>Cambio \$ a/a</u>
Activo Total	4,278,293,425	4,128,082,394	3.6%	150,211,031
Activos circulantes	1,362,114,380	1,272,117,408	7.1%	89,996,972
Efectivo e Inversiones Temporales	825,561,980	704,743,558	17.1%	120,818,422
Clientes y Documentos por cobrar (Neto)	379,241,966	340,549,839	11.4%	38,692,127
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	33,091,509	88,174,417	-62.5%	-55,082,908
Inventarios	124,218,925	138,649,594	-10.4%	-14,430,669
Activos mantenidos para la Venta	0	0	-	0
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	2,429,144,790	2,407,452,964	0.9%	21,691,826
Inmueble	2,641,689,000	2,634,526,727	0.3%	7,162,273
Maquinaria y Equipo Industrial	38,347,881	37,057,698	3.5%	1,290,183
Otros Equipos	920,087,628	883,915,761	4.1%	36,171,867
Activo por Derecho de Uso	75,248,084	74,807,948	0.6%	440,136
Depreciación Acumulada	-1,331,231,103	-1,292,638,872	3.0%	-38,592,231
Depreciación Acum Activo por derecho de uso	-46,618,975	-42,106,242	10.7%	-4,512,733
Construcciones en Proceso	131,622,275	111,889,944	17.6%	19,732,331
Propiedades de inversión	187,396,508	190,176,863	-1.5%	-2,780,355
Terreno	52,165,613	52,165,613	0.0%	0
Edificio	135,230,894	138,011,250	-2.0%	-2,780,356
Activos Intangibles Neto	299,637,748	258,335,159	16.0%	41,302,589
Pasivo Total	2,119,184,586	2,090,891,097	1.4%	28,293,489
Pasivo Circulante	1,064,834,310	1,039,519,184	2.4%	25,315,126
Proveedores	307,056,195	275,746,693	11.4%	31,309,503
Créditos Bursátiles	1,359,167	19,416,667	-93.0%	-18,057,500
Impuestos por Pagar	96,943,647	125,209,130	-22.6%	-28,265,483
Otros Pasivos Circulantes	643,805,493	598,411,998	7.6%	45,393,495
Pasivos por arrendamiento a CP	15,669,808	20,734,696	-24.4%	-5,064,888
Pasivo a Largo Plazo	1,054,350,276	1,051,371,913	0.3%	2,978,363
Créditos Bursátiles	996,830,867	996,292,782	0.1%	538,085
Otros Créditos	43,763,364	42,882,703	2.1%	880,661
Pasivos por arrendamiento a LP	13,756,045	12,196,428	12.8%	1,559,617
Capital Contable	2,159,108,839	2,037,191,297	6.0%	121,917,542
Participación No Controladora	957,165	957,165	0.0%	0
Capital Contable Atribuible a la Participación Controladora	2,158,151,674	2,036,234,132	6.0%	121,917,542
Capital Social Pagado	453,422,677	453,422,677	0.0%	0
Prima en Venta de Acciones	121,280,931	121,280,931	0.0%	0
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	124,628	124,628	0.0%	0
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	1,357,853,357	722,869,770	87.8%	634,983,587
Reserva para Recompra de Acciones	116,023,682	116,023,682	0.0%	0
Resultado Neto del Ejercicio	121,917,542	634,983,587	-80.8%	-513,066,045
Otras Partidas de Resultado Integral	-12,471,143	-12,471,143	0.0%	1
Capital Contable y Pasivo	4,278,293,425	4,128,082,394	3.6%	150,211,031

Cifras bajo IFRS

Anexos Financieros (no auditados)
Médica Sur, S.A.B. de C.V.
Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales
Primer trimestre de 2024 y 2023
(Cifras en pesos mexicanos)

	<u>1T24</u>	<u>1T23</u>	<u>Cambio % a/a</u>	<u>Cambio P\$ a/a</u>
Ingresos	1,079,742,805	1,072,742,488	0.7%	7,000,316
Costo de ventas	-697,086,985	-660,408,547	5.6%	-36,678,439
Utilidad bruta	382,655,819	412,333,941	-7.2%	-29,678,122
Gastos de Venta y Administración	-209,951,983	-238,239,855	-11.9%	28,287,873
Otros Gastos de Operación	4,808,353	6,184,232	-22.2%	-1,375,879
Utilidad (pérdida) de operación	177,512,189	180,278,318	-1.5%	-2,766,129
Utilidad (Perdida) Cambiaria	-1,322,465	-4,550,031	-70.9%	3,227,566
Intereses Pagados	-18,567,351	-18,605,202	-0.2%	37,851
Intereses Ganados	16,153,931	46,705,491	-65.4%	-30,551,560
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos	173,776,304	203,828,576	-14.7%	-30,052,273
Impuestos a la Utilidad	-51,858,762	-61,932,502	-16.3%	10,073,740
Utilidad (pérdida) por Operaciones Continuas	121,917,542	141,896,075	-14.1%	-19,978,533
Utilidad de Operaciones Discontinuas, neto	0	-79,525	-100%	79,525
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año	121,917,542	141,816,550	-14.0%	-19,899,008
Participación no Controladora	0	0	NA	NA
Participación Controladora	121,917,542	141,816,550	-14.0%	-19,899,008

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 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 Banca y Valores (CNBV).



CONTACTO

Relación con Inversionistas: **Arely Gutiérrez**

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