

Médica Sur reporta incrementos de 23% en ingresos (*excluyendo COVID*) y 44% en EBITDA por operaciones continuas (*excluyendo COVID*) del 1T23 en comparación con el 1T22.

Ciudad de México, a 14 de abril de 2023 – 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 primer trimestre del 2023 (1T23). Esta información se presenta de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Resumen Financiero

La compañía registró resultados favorables en el primer trimestre de 2023, a continuación se mencionan las cifras más relevantes.

- Los **ingresos netos (*excluyendo COVID*)** del primer trimestre incrementaron 22.6% comparado con el mismo periodo del año anterior.

Los **ingresos totales** del 1T23 incrementaron 10.8% en comparación con el 1T22. Sumaron un total de \$1,072.7 millones de pesos. El crecimiento es resultado del mayor número de pacientes atendidos en el hospital, servicios clínicos y unidades de diagnóstico. Cabe destacar que el incremento en los servicios “core” compensó completamente el descenso en la venta de servicios COVID.

- La **utilidad de operación** del 1T23 aumentó 9.3% comparado con el 1T22, sumando \$180.3 millones de pesos, en línea con el incremento en los ingresos. El margen de operación fue de 16.8%
- El **EBITDA core** del primer trimestre de 2023 registró un incremento del 44% en comparación con el 1T22, sumando un total de \$153.6 millones de pesos. El incremento se relaciona con los mayores ingresos mencionados previamente y un importante esfuerzo de contención de gastos y costos. El margen EBITDA del negocio core fue de 20.8%

El **EBITDA total** de la compañía del primer trimestre de 2023 sumó \$223.1 millones de pesos, descendió \$33.9 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. La diferencia se debe a que, en el 1T22 se registraron operaciones discontinuadas relacionadas con ingresos por regalías COVID que no se repitieron en el 1T23. El margen EBITDA total del 1T23 fue de 20.8%.

- La **Utilidad Neta** del 1T23 acumuló \$141.8 millones, con un margen neto de 13.2%. Comparado con el primer trimestre del año anterior, disminuyó 12.7%, relacionado con el descenso en las operaciones discontinuadas explicado previamente.
- La **Caja** finalizó el primer trimestre del año en \$1,284.4 millones, destacando una deuda neta negativa de \$284.4 millones.

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

	1T23	1T22	Var (\$)	Var (%)
Ingresos	1,072.7	968.3	104.4	10.8%
Utilidad de Operación	180.3	165.0	15.3	9.3%
<i>Margen de Operación</i>	<i>16.8%</i>	<i>17.0%</i>		<i>-0.2 pp</i>
EBITDA*	223.1	256.9	(33.9)	-13.2%
<i>Margen EBITDA*</i>	<i>20.8%</i>	<i>26.5%</i>		<i>-5.7 pp</i>
Utilidad Neta Consolidada*	141.8	162.4	(20.5)	-12.7%
<i>Margen Neto*</i>	<i>13.2%</i>	<i>16.8%</i>		<i>-3.5 pp</i>

Cifras en millones de pesos, incluye efectos de redondeo.

* Cifras con efectos de operaciones discontinuadas

Eventos importantes 1T23:

- **Por tercer 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 y 2023.

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.

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: [World's Best Hospitals 2023 - Mexico \(newsweek.com\)](https://www.newsweek.com/worlds-best-hospitals-2023-mexico)

- **Nueva unidad de hemodinamia**

Médica Sur se mantiene siempre a la vanguardia en tecnología para seguir ofreciendo la mejor alternativa médica a nuestros pacientes.

Adquirimos el nuevo equipo de hemodinamia que cuenta con lo último en tecnología para realizar diagnósticos, tratamientos oportunos y procedimientos programados o de urgencia en cardiología, vascular periférico, neurología, ortopedia y neurocirugía (procedimientos para el tratamiento del dolor lumbar).

De esta forma, logramos mayores beneficios para nuestros pacientes como diagnósticos más precisos y seguros, planeación y proyección de tratamientos e intervenciones eficaces y oportunas.

El valor total de este proyecto fue de \$58.5 millones de pesos.

- **Continuamos con nuestra transformación tecnológica**

En febrero entró en operación la primera fase del proyecto "Núcleo", relacionado con la implementación de la plataforma SAP. La segunda fase comenzará durante el segundo trimestre del año. La inversión total del proyecto es superior a los \$150.0 millones de pesos.

Esta renovación tecnológica permitirá una mayor escalabilidad, mejorar la eficiencia operativa y hacer más eficiente la gestión en el flujo de pacientes.

Adicionalmente, en marzo, el laboratorio de Patología Clínica se sumó a la cultura digital, ya que comenzó a operar con el nuevo sistema informático "Labsis", el sistema tiene múltiples beneficios como trazabilidad electrónica de flujo de información y de las muestras, disponibilidad continua de la base de datos y tecnología *paperless*, entre otros.



#1
**El mejor Hospital
de México**

acércate
a la excelencia

EVALUACIÓN 2023
FUNSAJUD

2023
**LOS MEJORES
HOSPITALES
DEL MUNDO**



Comenzamos a trabajar con



Principales resultados 1T23

• Indicadores de prevención y control de infecciones relevantes

- ✓ Tasa de infecciones nosocomiales: Los casos / 100 cirugías fueron de 0.85, 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 0.65, muy por debajo del estándar internacional que recomienda que deben ser menores a 2.7 casos / 100 cirugías.

• Ingresos

Los **ingresos netos (excluyendo COVID)** del primer trimestre incrementaron 22.6% comparado con el mismo periodo del año anterior.

Los **ingresos totales** del 1T23 incrementaron 10.8% en comparación con el 1T22.

Sumaron un total de \$1,072.7 millones de pesos. El crecimiento es resultado del mayor número de pacientes atendidos en el hospital, servicios clínicos y unidades de diagnóstico.

A continuación se explican las principales variaciones por Unidad de Negocio:

- i) El Hospital contribuyó con \$124.2 millones más en comparación con mismo periodo del año anterior.**
 - El porcentaje de ocupación del primer trimestre fue del 72.8%, 7.2 puntos porcentuales por encima del 1T22.
 - En el primer trimestre, atendimos 3,511 pacientes egresados de hospitalización, 7.3% más respecto del 1T22.
 - El volumen de pacientes atendidos en unidades críticas incrementó de forma importante, con 52.2%.
 - El volumen de cirugías fue mayor en 6.5%.
 - El volumen de pacientes atendidos en Urgencias aumento 11.7%.
- ii) Los Servicios Clínicos y Unidades de Diagnóstico, contribuyeron con \$66.4 millones de pesos más que en 1T22, relacionados con una mayor demanda en servicios como:**
 - En PET-CT se realizaron 16.1% más estudios.
 - Medicina Nuclear creció 12.4%.
 - El crecimiento en Angiografía fue de 11.8%.
- iii) El segmento de Otros Ingresos, contribuyó con \$6.5 millones de pesos más que 1T22, impulsado por:**
 - Una mayor afluencia de visitantes a los negocios concesionados de cafeterías y restaurantes.
 - Incrementó la ocupación del hotel Holiday Inn.

El incremento en los ingresos *core* compensó totalmente el descenso de -\$92.7 en los servicios COVID.

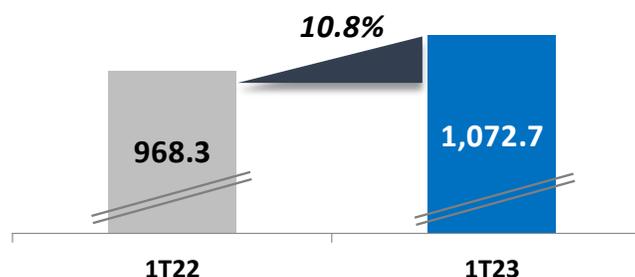


Gráfico de ingresos
Cifras en millones de pesos

• **Utilidad de Operación**

La utilidad de operación del 1T23 aumentó 9.3% comparado con el 1T22, sumando \$180.3 millones de pesos, en línea con el incremento en los ingresos. El margen de operación fue de 16.8%

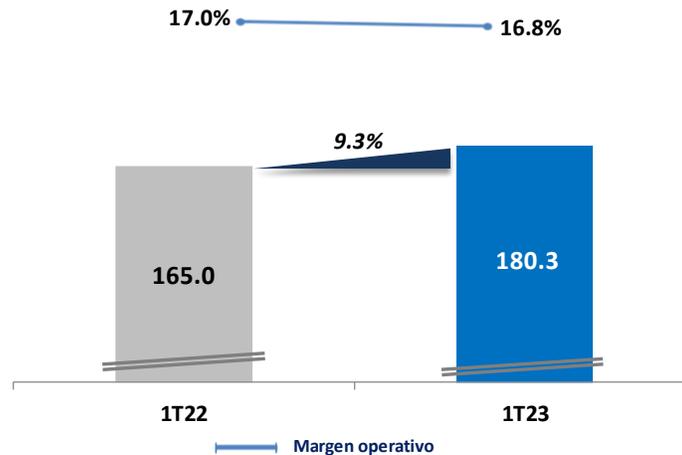


Gráfico de utilidad de operación.
Cifras en millones de pesos

• **EBITDA**

El EBITDA core del primer trimestre de 2023 registró un incremento del 44% en comparación con el 1T22, sumando un total de \$153.6 millones de pesos. El incremento se relaciona con los mayores ingresos mencionados previamente y un importante esfuerzo de contención de gastos y costos. El margen EBITDA del negocio core fue de 20.8%

El EBITDA total de la compañía del primer trimestre de 2023 sumó \$223.1 millones de pesos, descendió \$33.9 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior.

La diferencia se debe a que, en el 1T22 se registraron operaciones discontinuadas relacionadas con ingresos por regalías COVID que no se repitieron en el 1T23. El margen EBITDA total del 1T23 fue de 20.8%.

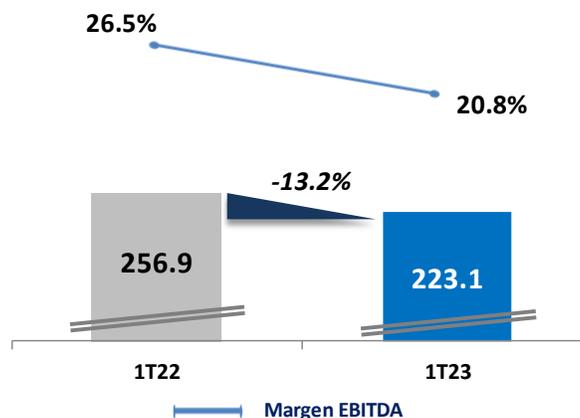


Gráfico EBITDA, incluye efectos de operaciones discontinuadas
Cifras en millones de pesos

- Impuestos**

En el 1T23 los impuestos fueron 3.3% mayores en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior al tener una mayor utilidad fiscal antes de impuestos.

- Costo Integral de Financiamiento (CIF)**

El CIF del primer trimestre tuvo un efecto favorable, al situarse en \$23.6 millones de pesos. Dicho efecto se debe principalmente a mayores intereses ganados comparado con los pagados, impulsado por mayores tasas de interés.

	1T23	1T22	Δ a/a \$	Δ a/a %
Utilidad (pérdida) cambiaria	(4.6)	(2.7)	(1.9)	71%
Intereses Pagados	(18.6)	(18.9)	0.3	-1%
Intereses Ganados	46.7	49.1	(2.4)	-5%
CIF	23.6	27.6	(4.0)	-15%

Cifras en millones de pesos

- Utilidad Neta**

La Utilidad Neta del 1T23 acumuló \$141.8 millones, con un margen neto de 13.2%. Comparado con el primer trimestre del año anterior, disminuyó 12.7%, relacionado con el descenso en las operaciones discontinuadas explicado previamente

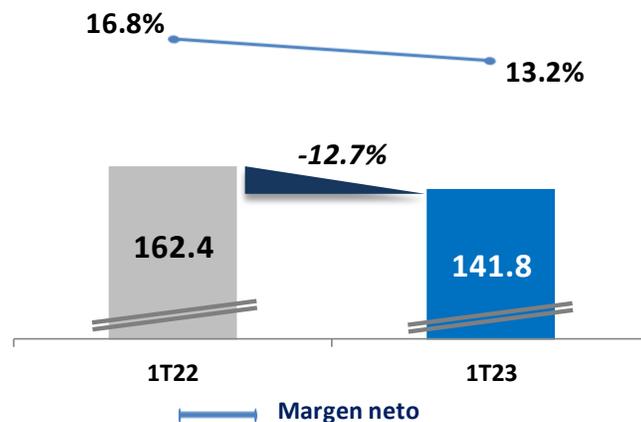


Gráfico de utilidad neta, incluye efectos de operaciones discontinuadas
Cifras en millones de pesos

- Deuda Neta negativa**

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.

Es así que la deuda neta de la Compañía muestra un efecto favorable de -\$284.4 millones, ya que la caja del primer trimestre ascendió a \$1,284.4 millones.

Cifras en millones de pesos	1T23	1T22	Δ a/a \$	Δ a/a %
Efectivo	1,284	3,427	(2,143)	-63%
Deuda con costo	1,000	1,000	-	-
Deuda neta	(284)	(2,427)		
Apalancamiento	-0.2x	-1.6x		

(Deuda neta / EBITDA U12M)

- Fondo de Recompra**

En el primer trimestre del año, la Emisora realizó operaciones del fondo de recompra por un total de 1.17 millones de acciones e invirtió un total de \$45.1 millones de pesos. De esta forma, la Emisora tiene una tenencia accionaria equivalente al 2.35% al 31 de marzo de 2023.

Otros eventos 1T23

- Renuncia de la Sra. Diez Barroso al Consejo de Administración.**

El pasado 10 de marzo, la Emisora informó al público inversionista la renuncia por parte de la Sra. Laura Renee Diez Barroso Azcárraga a su cargo como consejera de la Sociedad.

Médica Sur expresa su reconocimiento a la continua y ejemplar dedicación que la Sra. Laura Renee Diez Barroso Azcárraga mostró en el desempeño de su gestión como miembro propietario de nuestro Consejo de Administración.

Para mayor información, consultar el evento relevante publicado por la Emisora: <https://inversionistas.medicatur.com.mx/comunicados>



Anexos Financieros (no auditados)
Médica Sur, S.A.B. de C.V.
Estados consolidados de posición financiera
al 31 de marzo de 2023 y cierre del 2022.
En pesos

	<u>1T23</u>	<u>AL 2022</u>	<u>Cambio % a/a</u>	<u>Cambio \$ a/a</u>
Activo Total	4,765,917,527	4,576,386,258	4.1%	189,531,269
Activos circulantes	1,955,983,544	1,685,045,088	16.1%	270,938,456
Efectivo e Inversiones Temporales	1,284,374,222	1,221,395,930	5.2%	62,978,292
Clientes y Documentos por cobrar (Neto)	434,184,987	305,025,652	42.3%	129,159,335
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	17,247,444	23,183,264	-25.6%	-5,935,820
Inventarios	114,733,609	135,440,242	-15.3%	-20,706,633
Activos mantenidos para la Venta	105,443,282	0	-	105,443,282
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	2,370,904,883	2,488,652,276	-4.7%	-117,747,393
Inmueble	2,601,410,146	2,770,608,108	-6.1%	-169,197,962
Maquinaria y Equipo Industrial	29,494,777	29,452,940	0.1%	41,837
Otros Equipos	711,755,193	678,947,388	4.8%	32,807,805
Activo por Derecho de Uso	65,244,794	66,634,494	-2.1%	-1,389,700
Depreciación Acumulada	-1,180,778,452	-1,227,207,814	-3.8%	46,429,362
Depreciación Acum Activo por derecho de uso	-29,227,233	-26,847,201	8.9%	-2,380,033
Construcciones en Proceso	173,005,659	197,064,360	-12.2%	-24,058,702
Propiedades de inversión	198,568,244	201,380,404	-1.4%	-2,812,160
Terreno	52,165,613	52,165,613	0.0%	0
Edificio	146,402,631	149,214,791	-1.9%	-2,812,160
Activos Intangibles Neto	240,460,855	201,308,490	19.4%	39,152,365
Pasivo Total	2,146,930,012	2,054,115,061	4.5%	92,814,951
Pasivo Circulante	1,092,776,741	997,323,527	9.6%	95,453,213
Proveedores	305,125,678	280,770,713	8.7%	24,354,964
Créditos Bursátiles	1,941,667	19,805,000	-90.2%	-17,863,333
Impuestos por Pagar	123,334,519	123,355,630	0.0%	-21,111
Otros Pasivos Circulantes	651,144,035	561,578,568	15.9%	89,565,467
Pasivos por arrendamiento a CP	11,230,841	11,813,616	-4.9%	-582,774
Pasivo a Largo Plazo	1,054,153,271	1,056,791,534	-0.2%	-2,638,263
Créditos Bursátiles	994,648,635	994,110,551	0.1%	538,083
Otros Créditos	33,697,705	33,635,247	0.2%	62,458
Pasivos por arrendamiento a LP	25,806,931	29,045,735	-11.2%	-3,238,804
Capital Contable	2,618,987,515	2,522,271,197	3.8%	96,716,318
Participación No Controladora	955,639	956,046	0.0%	-407
Capital Contable Atribuible a la Participación Controladora	2,618,031,876	2,521,315,151	3.8%	96,716,725
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	1,579,432,827	629,629,888	150.9%	949,802,939
Reserva para Recompra de Acciones	331,698,041	376,798,274	-12.0%	-45,100,233
Resultado Neto del Ejercicio	141,816,550	949,802,530	-85.1%	-807,985,980
Otras Partidas de Resultado Integral	-9,743,779	-9,743,779	0.0%	0
Capital Contable y Pasivo	4,765,917,527	4,576,386,258	4.1%	189,531,269

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 2023 y 2022.
En pesos

	<u>1T23</u>	<u>1T22</u>	<u>Cambio % a/a</u>	<u>Cambio P\$ a/a</u>
Ingresos	1,072,742,488	968,348,489	10.8%	104,393,999
Costo de ventas	-660,408,547	-611,372,806	8.0%	-49,035,741
Utilidad bruta	412,333,941	356,975,683	15.5%	55,358,258
Gastos de Venta y Administración	-238,239,855	-200,625,785	18.7%	-37,614,071
Otros Gastos de Operación	6,184,232	8,606,190	-28.1%	-2,421,959
Utilidad (pérdida) de operación	180,278,318	164,956,089	9.3%	15,322,229
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	-4,550,031	-2,665,257	70.7%	-1,884,774
Intereses Pagados	-18,605,202	-18,876,349	-1.4%	271,148
Intereses Ganados	46,705,491	49,140,422	-5.0%	-2,434,931
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos	203,828,576	192,554,904	5.9%	11,273,672
Impuestos a la Utilidad	-61,932,502	-59,957,519	3.3%	-1,974,983
Utilidad (pérdida) por Operaciones Continuas	141,896,075	132,597,386	7.0%	9,298,689
Utilidad de Operaciones Discontinuas, neto	-79,525	29,763,902	-100%	-29,843,427
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año	141,816,550	162,361,288	-12.7%	-20,544,738
Participación no Controladora	0	0	NA	NA
Participación Controladora	141,816,550	162,361,288	-12.7%	-20,544,738

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 hospitales y laboratorios. 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*.

Para las cifras de 2021 y 2022; el EBITDA Incluye los efectos de la norma contable de arrendamientos *IFRS 16*.

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