PROMED
el proceso de innovar

**REPUBLICA DE PANAMÁ**
**COMISIÓN NACIONAL DE VALORES**
**FORMULARIO IN-T**
**INFORME DE ACTUALIZACIÓN**
**TRIMESTRAL**
**Junio 30 2019**

PROMOCION MEDICA, S.A. (PROMED, S.A.) y SUBSIDIARIAS

VALORES QUE HA REGISTRADO: RESOLUCIÓN DE No. SMV 438-17 DE 11 DE AGOSTO DE 2017 – BONOS CORPORATIVOS HASTA TREINTA MILLONES DE DOLARES (US$30,000.000.00)

NÚMEROS DE TELÉFONO DEL EMISOR:

TEL. 303-3100

COSTA DEL ESTE, PAQUE INDUSTRIAL CALLE SEGUNDA

NOMBRE DE LA PERSONAL DEL CONTACTO DEL EMISOR:

BERTA MENDIETA: bmendieta@promed-sa.com

JORGE JIMENEZ: jjimenez@promed-sa.com

JUAN GONZALEZ: jvgonzalez@promed-sa.com

## I PARTE

**Promoción Médica, S.A. (Promed)** es una compañía familiar, que se dedica a la venta de equipos, suministros y servicios en la industria de salud desde 1968. La compañía fue fundada por Ceferino Sánchez Jorquera, PhD en farmacología, graduado de la Universidad de Purdue, quien vio una oportunidad de negocio en el entrenamiento y capacitación de vendedores de la industria farmacéutica. El liderazgo actual de la empresa lo comprenden la segunda generación liderado por Ginés y Jorge Sánchez, hijos del fundador y Lucia, sobrina del mismo. Igualmente incluye una estructura de Gobierno Corporativo, conformado por una Junta Directiva, la cual cuenta con ocho (8)

miembros, de los cuales cuatro (4) son Directores externos. Esta Junta Directiva cuenta con dos Comités formalmente estructurados, siendo estos el Comité Ejecutivo y el Comité de Ética y Auditoría. Con más de 45 años de trayectoria exitosa, Promed ha comprobado su capacidad para desarrollar y crecer sostenidamente su modelo de negocios y se ha convertido en uno de los más reconocidos representantes y proveedores de equipos, suministros y servicios médicos en la región centroamericana. Actualmente opera con subsidiarias propias en todos los mercados de Centroamérica, en República Dominicana y en Puerto Rico. Su liderazgo se sustenta en una sólida relación con algunos de los más importantes proveedores mundiales de la industria médica, con una lista que incluye GE Healthcare, Beckman Coulter, Boston Scientific Corporation, Johnson and Johnson, Fresenius Medical Care, entre cincuenta (50) otras empresas reconocidas de la industria. La estructura comercial de la empresa está constituida de nueve (9) unidades autónomas comerciales, cuyo objetivo principal es proveer a los clientes de conocimiento profundo de cada área de especialización.

## ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

### A. LIQUIDEZ

#### Activos

De acuerdo a los Estados Financieros Auditados al 30 de junio 2019, el Emisor poseía US$124,068,665 en activos, monto que aumenta en US$5,092,336 comparado a saldos reportados al 31 de diciembre de 2018, variacion que esta relacionada con el aumento en los saldos de cuentas por cobrar clientes como consecuencia de mayor facturacion en el sector gobierno, los activos corrientes del Emisor representan un porcentaje significativo de los activos totales, el cual al cierre del 30 de junio del 2019 representan un 77% del total de activos.

Las cuentas por cobrar clientes netas, rubro que representa el 40% de los activos, aumento de US$43,514,242 a US$ 49,704,267 desde el 31 de diciembre de 2018 hasta el 30 de junio del 2019.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018, el Emisor muestra inventario de mercancías por US$35,736,839 y US$33,325,811 respectivamente.

## B. RECURSOS DE CAPITAL

El patrimonio del Emisor al 31 de diciembre de 2018 reflejaba un valor de US$32,395,158 debido a que contaba con un capital pagado de US$6.500,000, utilidades no distribuidas de US$24,214,108y utilidades por re-avalúo de US$1,438,014.

El patrimonio del Emisor al 30 de junio de 2019 refleja un valor de US$33,530,146 debido a que cuenta con un capital pagado de US$6,500,000, utilidades no distribuidas de US$25,327,149 y utilidades por re-avalúo de US$1,438,014. Por consiguiente, el Emisor registra una relación de pasivos totales a capital de los accionistas de 2.7 veces.

El aumento en el patrimonio diciembre 2018 vs junio 2019, esta relacionada principalmente con las mejoras en ventas del 2019.

## C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Los Ingresos totales del Emisor fueron US$57,080,614 al periodo terminados el 30 de junio de 2019. Esto representa un aumento del 10.09% con respecto a las ventas del mismo período en el 2018. El margen bruto para los períodos correspondientes fue de 34.58% (2019) y 34.27% (2018).

La utilidad neta del Emisor fue US$1,145,145 para el periodo al 30 de junio 2019. Esto representa un aumentode US $1,006,266 con respecto a la utilidad neta del mismo período en el 2018.

## D. ANÁLISIS DE LAS PERSPECTIVAS

Para el corto plazo, el Emisor contempla alcanzar los objetivos en utilidad con un crecimiento razonable, sostenible y acorde a su estructura de financiamiento, tanto en las ventas como en la utilidad operativa. Para lograr este objetivo el Emisor espera lograr eficiencias operativas del negocio y continuar con su plan de expansión de cobertura en la región.

Entre los objetivos del Emisor está la intención de mantenerse como la empresa líder del mercado en la venta de equipos e insumos a instituciones de la salud tanto privadas como públicas en Panamá, Centroamérica y El Caribe.

Durante los próximos años, el Emisor considera, como parte de su plan de desarrollo, obtener nuevos contratos de distribución y/o comercialización autorizada por parte de los proveedores líneas.

**II PARTE**

ESTADOS FINANCIEROS

Entrega a Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá.

Representante Legal

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

**Al 30 de junio de 2019**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## ÍNDICE DEL CONTENIDO


| ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS | PÁGINA No. |
|---|---|
| Informe del Contador Público Autorizado | 1 |
| Estado Consolidado de Situación Financiera | 2 - 3 |
| Estado Consolidado de Resultado Integral | 4 |
| Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio | 5 |
| Estado Consolidado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados Interinos<br>**Emisión de Bonos Corporativos (Nota D)**<br>Resolución: SMV No. 438-17 del 11 de agosto de 2017<br>Resolución: SMV No. 160-14 del 4 de abril de 2014 | 7 - 39 |
| | **ANEXOS** |
| Consolidación de los Estados de Situación Financiera | 1 |
| Consolidación de los Estados de Resultados Integrales | 2 |
| Consolidación del Estado de Cambios en el Patrimonio | 3 |
| Consolidación de Gastos de Operaciones | 4 |
| Estado de Resultados Consolidado por Actividad | 5 |
| Costos Consolidados por Actividad | 6 |
| Gastos de Operaciones Consolidados por Actividad | 7 |

## INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

He revisado los estados financieros consolidados interinos que se acompañan de **PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS**, los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2019, los estados consolidados de resultados integrales, estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, así como, las notas explicativas a los estados financieros consolidados interinos que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Las cifras de los Estados Consolidados de Situación Financiera Interinos adjuntos se han tomado fielmente de los libros y se han verificado las afirmaciones contenidas en ellos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 - Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como IFRS (International Financial Reporting Standards). Su alcance es sustancialmente menor que el utilizado en un examen hecho de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. Por consiguiente, no expreso tal opinión.

Berta de Gordón

Berta de Gordón
CPA: **3925**

23 de agosto de 2019
Panamá, República de Panamá

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2019

| ACTIVOS | NOTAS | | Junio 2019 | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activos corrientes** | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1 | B/. | 4,982,312 | B/. | 7,315,894 |
| Cuentas por cobrar clientes - netas | 2 | | 49,704,267 | | 43,514,242 |
| Inventario de mercancías | 3 | | 35,736,839 | | 33,325,811 |
| Inventario de mercancía en tránsito | 4 | | 1,687,190 | | 3,146,265 |
| Gastos pagados por adelantado | 5 | | 2,185,842 | | 2,010,758 |
| Cuentas por cobrar - otras | 6 | | 654,693 | | 1,522,469 |
| Tesoro Nacional - I.T.B.M.S. | | | 946,161 | | 445,568 |
| Crédito fiscal-Impto. al Valor Agregado (IVA) | | | 169,122 | | 176,989 |
| **Total de activos corrientes** | | | 96,066,426 | | 91,457,996 |
| **Propiedades, maquinaria, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas** | 7 | | 17,813,805 | | 17,664,367 |
| **Otros activos** | | | | | |
| Cuentas por cobrar - otras | 8 | | 5,653,741 | | 5,025,223 |
| Derecho de llave | 9 | | 1,048,349 | | 1,069,601 |
| Fondo de cesantía | 10 | | 720,239 | | 686,913 |
| Cuentas por cobrar - empleados | | | 684,159 | | 703,388 |
| Plusvalía | | | 590,613 | | 590,613 |
| Depósitos de garantía | | | 157,530 | | 156,151 |
| Impuesto sobre la renta - diferido | 11 | | 48,347 | | 61,840 |
| Otros activos | 12 | | 1,285,456 | | 1,560,237 |
| **Total de otros activos** | | | 10,188,434 | | 9,853,966 |
| **Total de activos** | | B/. | **124,068,665** | B/. | 118,976,329 |

**Nota: las cifras al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas a fin de presentar en forma comparativa, uniforme y consistente con las cifras al 30 de junio de 2019.**

**Véanse las notas a los estados financieros consolidados que se acompañan.**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2019

| PASIVOS | NOTAS | | Junio 2019 | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Pasivos corrientes** | | | | | |
| Préstamos por pagar | 13 | B/. | 43,903,481 | B/. | 44,584,905 |
| Hipoteca por pagar | 14 | | 868,593 | | 998,315 |
| Cuentas por pagar - proveedores | 15 | | 19,163,244 | | 15,755,246 |
| Bonos corporativos por pagar | D | | 3,181,258 | | 5,957,969 |
| Anticipos recibidos a proyectos | 16 | | 4,159,727 | | 1,234,011 |
| Vacaciones y décimo tercer mes por pagar | 17 | | 1,817,491 | | 1,570,510 |
| Impuesto y retenciones por pagar | 18 | | 418,520 | | 543,922 |
| Gastos acumulados por pagar | 19 | | 605,083 | | 388,996 |
| Cuentas por pagar - contratos de a/financieros | 20 | | 218,092 | | 254,076 |
| Dividendos por pagar | | | 47,314 | | 1,134,098 |
| Abonos recibidos de clientes | | | 794,409 | | 554,084 |
| Cuentas por pagar - otras | | | 197,171 | | 164,062 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 21 | | 44,201 | | 18,076 |
| **Total de pasivos corrientes** | | | 75,418,584 | | 73,158,270 |
| **Pasivos a largo plazo** | | | | | |
| Bonos corporativos por pagar | D | | 11,119,420 | | 9,023,803 |
| Hipoteca por pagar | 14 | | 1,347,011 | | 1,704,150 |
| Cuentas por pagar - contratos de a/financieros | 20 | | 361,427 | | 425,713 |
| Cuentas por pagar - proveedores | 15 | | 109,882 | | 135,544 |
| **Total de pasivos a largo plazo** | | | 12,937,740 | | 11,289,210 |
| **Otros pasivos** | | | | | |
| Préstamos por pagar - otros | 22 | | 1,057,830 | | 1,106,823 |
| Reservas para prima de antigüedad e indemnización | 10 | | 644,009 | | 615,417 |
| Reservas para prestaciones laborales y contingencias | 23 | | 480,356 | | 411,451 |
| **Total de otros pasivos** | | | 2,182,195 | | 2,133,691 |
| **Total de pasivos** | | | 90,538,519 | | 86,581,171 |
| **PATRIMONIO** | | | | | |
| **Capital pagado** | | | | | |
| Acciones comunes | 24 | | 6,000,000 | | 6,000,000 |
| Acciones preferidas | 24 | | 500,000 | | 500,000 |
| **Total del capital pagado** | | | 6,500,000 | | 6,500,000 |
| **Capital pagado - accionistas minoritarios** | 24 | | **15,412** | | 15,412 |
| **Utilidades no distribuidas** | 25 | | 25,327,149 | | 24,214,108 |
| **Utilidades acumuladas - accionistas minoritarios** | 25 | | **214,720** | | 192,773 |
| **Reserva legal extranjera** | | | 34,851 | | 34,851 |
| **Utilidades por re-avalúo** | 26 | | 1,438,014 | | 1,438,014 |
| **Total del patrimonio** | | | 33,530,146 | | 32,395,158 |
| **Total de pasivos y patrimonio** | | B/. | **124,068,665** | B/. | 118,976,329 |

**Nota: las cifras al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas a fin de presentar en forma comparativa, uniforme y consistente con las cifras al 30 de junio de 2019.**

**Véanse las notas a los estados financieros consolidados que se acompañan.**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | NOTAS | SEGUNDO TRIMESTRE 2019 | % | SEGUNDO TRIMESTRE 2018 | % | AUMENTO (DISMINUCIÓN) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ventas netas** | 27 | B/. 43,015,790 | 75.36 | B/. 40,405,564 | 77.93 | B/. 2,610,226 | 6.46 |
| **Más: otros ingresos de operaciones** | | | | | | | |
| Ingresos por proyectos | | 9,133,828 | 16.01 | 6,709,205 | 12.94 | 2,424,623 | 36.14 |
| Alquileres | | 7,180 | 0.01 | 31,500 | 0.06 | (24,320) | (77.21) |
| Reparaciones | | 862,867 | 1.51 | 641,948 | 1.24 | 220,919 | 34.41 |
| Comisiones ganadas | | 7,414 | 0.01 | 10,865 | 0.02 | (3,451) | (31.76) |
| Ingresos por calibración | | 199,291 | 0.35 | 156,865 | 0.30 | 42,426 | 27.05 |
| Contratos de mantenimiento | | 3,825,622 | 6.70 | 3,867,807 | 7.46 | (42,185) | (1.09) |
| Entrenamientos | | 21,850 | 0.04 | 24,000 | 0.05 | (2,150) | (8.96) |
| Servicios logísticos | | 6,772 | 0.01 | - | - | 6,772 | 100.00 |
| **Total de otros ingresos de operaciones** | | 14,064,824 | 24.64 | 11,442,190 | 22.07 | 2,622,634 | 22.92 |
| **Total de ingresos** | | 57,080,614 | 100.00 | 51,847,754 | 100.00 | 5,232,860 | 10.09 |
| **Menos: costos** | | | | | | | |
| **Costos de ventas** | | | | | | | |
| Inventario inicial | | 33,325,811 | | 29,699,705 | | 3,626,106 | |
| Más: compras | | 12,113,953 | | 13,930,634 | | (1,816,681) | |
| Total mercancía disponible para la venta | | 45,439,764 | | 43,630,339 | | 1,809,425 | |
| Menos: inventario final | | 35,736,839 | | 31,508,291 | | 4,228,548 | |
| **Total de costos de ventas** | | 9,702,925 | 17.00 | 12,122,048 | 23.38 | (2,419,123) | (19.96) |
| **Más: otros costos** | | 27,639,157 | 48.42 | 21,964,649 | 42.36 | 5,674,508 | 25.83 |
| **Total de costos** | | 37,342,082 | 65.42 | 34,086,697 | 65.73 | 3,255,385 | 9.55 |
| **Ganancia bruta en ventas** | | 19,738,532 | 34.58 | 17,761,057 | 34.27 | 1,977,475 | 11.13 |
| **Menos: gastos de operaciones** | 28, 29 | 16,122,456 | 28.25 | 15,595,124 | 30.08 | 527,332 | 3.38 |
| **Ganancia en operaciones** | | 3,616,076 | 6.34 | 2,165,933 | 4.19 | 1,450,143 | 66.95 |
| **Menos: gastos financieros** | | | | | | | |
| Intereses financieros | | 1,753,072 | 3.07 | 1,474,791 | 2.84 | 278,281 | 18.87 |
| Intereses - emisión de bonos | | 499,586 | 0.88 | 446,143 | 0.86 | 53,443 | 11.98 |
| Intereses - leasing | | 17,535 | 0.03 | 38,459 | 0.07 | (20,924) | (54.41) |
| **Total de gastos financieros** | | 2,270,193 | 3.98 | 1,959,393 | 3.77 | 310,800 | 15.86 |
| **Más: otros ingresos (egresos)** | | | | | | | |
| Intereses ganados | | 36,721 | 0.06 | 75,171 | 0.14 | (38,450) | (51.15) |
| Ganancia (pérdida) en venta de activo fijo | | 7,033 | 0.01 | (12,621) | (0.02) | 19,654 | (155.72) |
| Pérdida en cambio de moneda | | (51,316) | (0.09) | (202,063) | (0.39) | 150,747 | (74.60) |
| Otros | | 362,727 | 0.64 | 440,019 | 0.85 | (77,292) | (17.57) |
| **Total de otros ingresos** | | 355,165 | 0.62 | 300,506 | 0.58 | 54,659 | 18.19 |
| Menos: reserva legal | | - | - | 95 | - | (95) | (100.00) |
| **Utilidad antes del impuesto sobre la renta** | | 1,701,048 | 2.98 | 506,951 | 1.00 | 1,194,097 | 235.54 |
| **Menos: impuesto sobre la renta** | | | | | | | |
| Causado | | 563,898 | 0.99 | 361,224 | 0.70 | 202,674 | 56.11 |
| Diferido | | (7,995) | (0.01) | 6,848 | 0.01 | (14,843) | (216.75) |
| **Total de impuesto sobre la renta** | | 555,903 | 0.98 | 368,072 | 0.71 | 187,831 | 51.03 |
| **Utilidad neta** | | **1,145,145** | 2.00 | 138,879 | 0.29 | B/. 1,006,266 | 724.56 |
| **Utilidad neta Promoción Médica, S. A.** | | **1,123,198** | 1.96 | 190,322 | 0.39 | | |
| **Participación de las utilidades (pérdidas) accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | 30 | B/. **21,947** | 0.04 | B/. (51,443) | (0.10) | | |

**Nota: las cifras al 30 de junio de 2018, han sido reclasificadas a fin de presentar en forma comparativa, uniforme y consistente con las cifras al 30 de junio de 2019.**

**Véanse las notas a los estados financieros consolidados que se acompañan.**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | PRIMER TRIMESTRE | % | SEGUNDO TRIMESTRE | % | 2019 TRIMESTRES ACUMULADOS | % | 2018 TRIMESTRES ACUMULADOS | % | AUMENTO (DISMINUCIÓN) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ventas netas** | B/. 16,794,722 | 72.47 | B/. 26,221,068 | 77.34 | B/. 43,015,790 | 75.36 | B/. 40,405,564 | 77.93 | B/. 2,610,226 | 6.46 |
| **Más: otros ingresos de operaciones** | | | | | | | | | | |
| Ingresos por proyectos | 4,247,229 | 18.31 | 4,886,599 | 14.42 | 9,133,828 | 16.01 | 6,709,205 | 12.94 | 2,424,623 | 36.14 |
| Alquileres | 4,200 | 0.02 | 2,980 | 0.01 | 7,180 | 0.01 | 31,500 | 0.06 | (24,320) | (77.21) |
| Reparaciones | 101,861 | 0.44 | 761,006 | 2.24 | 862,867 | 1.51 | 641,948 | 1.24 | 220,919 | 34.41 |
| Comisiones ganadas | 6,940 | 0.03 | 474 | - | 7,414 | 0.01 | 10,865 | 0.02 | (3,451) | (31.76) |
| Ingresos por calibración | 85,229 | 0.37 | 114,062 | 0.34 | 199,291 | 0.35 | 156,865 | 0.30 | 42,426 | 27.05 |
| Contratos de mantenimiento | 1,932,227 | 8.34 | 1,893,395 | 5.58 | 3,825,622 | 6.70 | 3,867,807 | 7.46 | (42,185) | (1.09) |
| Entrenamientos | 3,680 | 0.02 | 18,170 | 0.05 | 21,850 | 0.04 | 24,000 | 0.05 | (2,150) | (8.96) |
| Servicios logísticos | - | - | 6,772 | 0.02 | 6,772 | 0.01 | - | - | 6,772 | 100.00 |
| **Total de otros ingresos de operaciones** | 6,381,366 | 27.53 | 7,683,458 | 22.66 | 14,064,824 | 24.64 | 11,442,190 | 22.07 | 2,622,634 | 22.92 |
| **Total de ingresos** | 23,176,088 | 100.00 | 33,904,526 | 100.00 | 57,080,614 | 100.00 | 51,847,754 | 100.00 | 5,232,860 | 10.09 |
| **Menos: costos** | | | | | | | | | | |
| **Costos de ventas** | | | | | | | | | | |
| Inventario inicial | 33,325,811 | | 36,714,385 | | 33,325,811 | | 29,699,705 | | 3,626,106 | |
| Más: compras | 4,110,982 | | 8,002,971 | | 12,113,953 | | 13,930,634 | | (1,816,681) | |
| Total mercancía disponible para la venta | 37,436,793 | | 44,717,356 | | 45,439,764 | | 43,630,339 | | 1,809,425 | |
| Menos: inventario final | 36,714,385 | | 35,736,839 | | 35,736,839 | | 31,508,291 | | 4,228,548 | |
| **Total de costos de ventas** | 722,408 | 3.12 | 8,980,517 | 26.49 | 9,702,925 | 17.00 | 12,122,048 | 23.38 | (2,419,123) | (19.96) |
| **Más: otros costos** | 14,184,371 | 61.20 | 13,454,786 | 39.68 | 27,639,157 | 48.42 | 21,964,649 | 42.36 | 5,674,508 | 25.83 |
| **Total de costos** | 14,906,779 | 64.32 | 22,435,303 | 66.17 | 37,342,082 | 65.42 | 34,086,697 | 65.73 | 3,255,385 | 9.55 |
| **Ganancia bruta en ventas** | 8,269,309 | 35.68 | 11,469,223 | 33.83 | 19,738,532 | 34.58 | 17,761,057 | 34.27 | 1,977,475 | 11.13 |
| **Menos: gastos de operaciones** | 7,871,932 | 33.97 | 8,250,524 | 24.33 | 16,122,456 | 28.25 | 15,595,124 | 30.08 | 527,332 | 3.38 |
| **Ganancia en operaciones** | 397,377 | 1.71 | 3,218,699 | 9.49 | 3,616,076 | 6.34 | 2,165,933 | 4.19 | 1,450,143 | 66.95 |
| **Menos: gastos financieros** | | | | | | | | | | |
| Intereses financieros | 841,148 | 3.63 | 911,924 | 2.69 | 1,753,072 | 3.07 | 1,474,791 | 2.84 | 278,281 | 18.87 |
| Intereses - emisión de bonos | 252,398 | 1.09 | 247,188 | 0.73 | 499,586 | 0.88 | 446,143 | 0.86 | 53,443 | 11.98 |
| Intereses - leasing | - | - | 17,535 | 0.05 | 17,535 | 0.03 | 38,459 | 0.07 | (20,924) | (54.41) |
| **Total de gastos financieros** | 1,093,546 | 4.72 | 1,176,647 | 3.47 | 2,270,193 | 3.98 | 1,959,393 | 3.77 | 310,800 | 15.86 |
| **Más: otros ingresos (egresos)** | | | | | | | | | | |
| Intereses ganados | 18,901 | 0.08 | 17,820 | 0.05 | 36,721 | 0.06 | 75,171 | 0.14 | (38,450) | (51.15) |
| (Pérdida) ganancia en venta de activo fijo | - | - | 7,033 | 0.02 | 7,033 | 0.01 | (12,621) | (0.02) | 19,654 | (155.72) |
| Pérdida en cambio de moneda | (44,982) | (0.19) | (6,334) | (0.02) | (51,316) | (0.09) | (202,063) | (0.39) | 150,747 | (74.60) |
| Otros | 130,208 | 0.56 | 232,519 | 0.69 | 362,727 | 0.64 | 440,019 | 0.85 | (77,292) | (17.57) |
| **Total de otros ingresos** | 104,127 | 0.45 | 251,038 | 0.74 | 355,165 | 0.62 | 300,506 | 0.58 | 54,659 | 18.19 |
| Menos: reserva legal | 25 | - | (25) | - | - | - | 95 | - | (95) | (100.00) |
| **Utilidad antes del impuesto sobre la renta** | (592,067) | (2.55) | 2,293,115 | 6.76 | 1,701,048 | 2.98 | 506,951 | 1.00 | 1,194,097 | 235.54 |
| **Menos: impuesto sobre la renta** | | | | | | | | | | |
| Causado | 128,839 | 0.56 | 435,059 | 1.28 | 563,898 | 0.99 | 361,224 | 0.70 | 202,674 | 56.11 |
| Diferido | (4,706) | (0.02) | (3,289) | (0.01) | (7,995) | (0.01) | 6,848 | 0.01 | (14,843) | (216.75) |
| **Total de impuesto sobre la renta** | 124,133 | 0.54 | 431,770 | 1.27 | 555,903 | 0.98 | 368,072 | 0.71 | 187,831 | 51.03 |
| **Utilidad (Pérdida) neta** | **(716,200)** | (3.09) | **1,861,345** | 5.49 | **1,145,145** | 2.00 | 138,879 | 0.28 | B/. 1,006,266 | 724.56 |
| **Utilidad (Pérdida) neta Promoción Médica, S. A.** | **(701,100)** | (3.03) | **1,824,298** | 5.38 | **1,123,198** | 1.96 | 190,322 | 0.39 | | |
| **Participación de las utilidades (pérdidas) accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | B/. **(15,100)** | (0.07) | B/. **37,047** | 0.11 | B/. **21,947** | 0.04 | B/. (51,443) | (0.10) | | |

**Nota: las cifras al 30 de junio de 2018, han sido reclasificadas a fin de presentar en forma comparativa, uniforme y consistente con las cifras al 30 de junio de 2019.**

**Véanse las notas a los estados financieros consolidados que se acompañan.**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | NOTAS | Acciones comunes | Acciones preferidas | Reserva legal | Utilidades no distribuidas | Utilidades por re-avalúo | Total del patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | | B/. 6,000,000 | B/. 500,000 | B/. 34,633 | B/. 25,140,748 | B/. 1,438,014 | B/. 33,113,395 |
| **Utilidad neta al 30 de junio de 2018** | | - | - | - | 190,322 | - | 190,322 |
| Mas: Reserva legal | | - | - | 95 | - | - | 95 |
| Menos: Dividendos pagados - acciones comunes | | - | - | - | 862,500 | - | 862,500 |
| Dividendos pagados - acciones preferidas | | - | - | - | 19,444 | - | 19,444 |
| Impuesto complementario - pagado | 25 | - | - | - | 834,669 | - | 834,669 |
| Ajuste ISR causado 2017 - Promed Medical Care, S. A | | - | - | - | 29,251 | - | 29,251 |
| Ajustes-saldos de cuentas contables | | - | - | - | 6,081 | - | 6,081 |
| **Saldos al 30 de junio de 2018** | | 6,000,000 | 500,000 | 34,728 | 23,579,125 | 1,438,014 | 31,551,867 |
| **Participación de las utilidades acumuladas accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | 25 | 15,412 | | | 101,990 | | 117,402 |
| **Total del patrimonio al 30 de junio de 2018** | | 6,015,412 | 500,000 | 34,728 | 23,681,115 | 1,438,014 | 31,669,269 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2018** | | 6,000,000 | 500,000 | 34,851 | 25,031,499 | 1,438,014 | 33,004,364 |
| **Utilidad neta al 30 de junio de 2019** | | - | - | - | 1,123,198 | - | 1,123,198 |
| Mas: Ajustes-saldos de cuentas contables | | - | - | - | 2,989 | - | 2,989 |
| Ganancia en cambio de moneda | | - | - | - | 38,931 | - | 38,931 |
| Menos: Dividendos pagados - acciones preferidas | | - | - | - | 19,444 | - | 19,444 |
| Impuesto complementario - pagado | 25 | - | - | - | 816,893 | - | 816,893 |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promoción Médica, S. A. | | - | - | - | 241 | - | 241 |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promed Medical Care, S. A. | | - | - | - | 23,702 | - | 23,702 |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promoción Médica, S.A. (Guatemala) | | - | - | - | 4,808 | - | 4,808 |
| Pérdida en cambio de moneda | | - | - | - | 4,380 | - | 4,380 |
| **Saldos al 30 de junio de 2019** | | **6,000,000** | **500,000** | **34,851** | **25,327,149** | **1,438,014** | **33,300,014** |
| **Participación de las utilidades acumuladas accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | 25 | **15,412** | | | **214,720** | | **230,132** |
| **Total del patrimonio al 30 de junio de 2019** | | B/. **6,015,412** | B/. **500,000** | B/. **34,851** | B/. **25,541,869** | B/. **1,438,014** | B/. **33,530,146** |

**Nota: las cifras al 30 de junio de 2018, han sido reclasificadas a fin de presentar en forma comparativa, uniforme y consistente con las cifras al 30 de junio de 2019.**

**Véanse las notas a los estados financieros consolidados que se acompañan.**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | | 2019 | | 2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo de actividades de operación** | | | | |
| **Efectivo recibido de:** | | | | |
| Ventas al contado y abonos recibidos de cuentas por cobrar - clientes | B/. | 37,066,090 | B/. | 35,403,471 |
| Otros ingresos | | 14,471,305 | | 11,957,380 |
| **Total de efectivo recibido** | | 51,537,395 | | 47,360,851 |
| **Efectivo utilizado en:** | | | | |
| Compras de mercancías al contado y abonos a cuentas por pagar - proveedores | | (37,226,348) | | (36,313,764) |
| Gastos de operaciones | | (14,073,669) | | (16,259,207) |
| Pago de impuestos | | (260,490) | | (278,733) |
| **Total de efectivo utilizado** | | (51,560,507) | | (52,851,704) |
| **Efectivo neto, utilizado en actividades de operación** | | **(23,112)** | | (5,490,853) |
| **Flujos de efectivo de actividades de inversión** | | | | |
| **Efectivo recibido (utilizado) en:** | | | | |
| Adquisición de mobiliario y equipos | | (2,923,067) | | (2,767,003) |
| Variación en depósitos de garantía | | (1,379) | | 17,674 |
| Aportes al fondo de cesantía | | (33,326) | | (20,396) |
| **Efectivo neto, utilizado en actividades de inversión** | | **(2,957,772)** | | (2,769,725) |
| **Flujos de efectivo de actividades de financiamiento** | | | | |
| **Efectivo recibido (utilizado) de:** | | | | |
| Dividendos pagados - acciones comunes | | - | | (862,500) |
| Dividendos pagados - acciones preferidas | | (19,444) | | (19,444) |
| Intereses sobre bonos por pagar | | (499,586) | | (446,143) |
| Venta de bonos corporativos | | 2,195,000 | | 2,895,000 |
| Redención parcial de bonos corporativos | | (2,876,094) | | (2,492,295) |
| Financiamiento recibido de los bancos | | 24,689,872 | | 21,686,610 |
| Abonos a financiamiento de los bancos | | (25,371,296) | | (22,992,305) |
| Variación en financiamiento hipotecario | | (486,861) | | (790,999) |
| Financiamiento - factoraje | | - | | (690,126) |
| Financiamiento - préstamos otros | | (48,993) | | (82,253) |
| Cuentas por cobrar - otras | | 239,258 | | (754,570) |
| Financiamiento de factoring - neto | | (100,270) | | (68,873) |
| Variación en anticipos recibidos a proyectos | | 2,925,716 | | (423,398) |
| **Efectivo neto, recibido (utilizado) en actividades de financiamiento** | | **647,302** | | (5,041,296) |
| **Disminución en el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo** | | **(2,333,582)** | | (13,301,874) |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año** | | 7,315,894 | | 20,369,194 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período** | B/. | **4,982,312** | B/. | 7,067,320 |

**Nota: las cifras al 30 de junio de 2018, han sido reclasificadas a fin de presentar en forma comparativa, uniforme y consistente con las cifras al 30 de junio de 2019.**

**Véanse las notas a los estados financieros consolidados que se acompañan.**

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

## A. Información General

**Constitución**

**Promoción Médica, S. A.**

La Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 31 de diciembre de 1968, según Escritura Pública No. 6943 y se encuentra registrada en el tomo 644, folio 570 y asiento 114659, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

**Promoción Médica, S. A. (Sucursal El Salvador)**

El pacto social de esta sociedad fue inscrito en El Salvador para constituir una sucursal de Promoción Médica, S. A., en El Salvador. Esta Sociedad está inscrita en el Registro de Comercio al No. 7 del Libro No. 1382 del Registro de Otros Contratos Mercantiles, del Folio 36 al 38, el 15 de marzo de 2010.

Los estados financieros consolidados interinos incluyen las siguientes subsidiarias operativas, de las cuales Promoción Médica, S. A., posee el 100% de las acciones de cada una de las Empresas enunciadas a continuación:

**Tropical Medicine Research, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 16 de enero de 2001, mediante Escritura Pública No. 375 y se encuentra registrada en el tomo 193163, folio 0001, asiento 394173, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

**Corporación Panameña de Franquicias, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 29 de abril de 1983, mediante Escritura Pública No. 2501 y se encuentra registrada en el tomo 10860, folio 166 y asiento 110399 de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

**Promed Medical CARE, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 13 de marzo de 2001, según Escritura Pública No. 2412 y se encuentra registrada en el tomo 210550, folio 0001, asiento 396820, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

**Servicios Técnicos y Proyectos, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 13 de marzo de 2001, según Escritura Pública No. 2411 y se encuentra registrada en el tomo 210705, folio 0001, asiento 396848, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

**A. Información General (Continuación)**

**Constitución (continuación)**

**Diagnóstico y Farma, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 13 de marzo de 2001, según Escritura Pública No. 2410 y se encuentra registrada en el tomo 210453, folio 0001, asiento 396805, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

**Promed Medical Logistics, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Panamá el 13 de marzo de 2001, según Escritura Pública No. 2413 y se encuentra registrada en el tomo 210596, folio 0001, asiento 396828, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

**Promoción Médica, S. A. (Costa Rica)**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Costa Rica el 13 de septiembre de 1999, según Cédula Jurídica No. 3-101-250833 y se encuentra registrada en el tomo 1211, folio 239, asiento 276, de la sección Mercantil.

**Promoción Médica, S. A. (El Salvador) de C.V.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de El Salvador el 24 de febrero de 2006, y se encuentra registrada con el número Cuarenta y cinco del Libro Dos mil ciento diez del Registro de Sociedades.

Esta Empresa celebró "Acuerdo de Asocio de Sociedades" con la empresa Promoción Médica, S. A. el 25 de noviembre de 2016 con la intención de participar conjuntamente bajo la figura / instrumento denominado: Acuerdo de Unión de Sociedades para la Ejecución y Participación en el Proceso de Licitación Pública Internacional No. FSSPSV-194-LPI-B en El Salvador.

De igual manera, celebró "Acuerdo de Asocio de Sociedades" con la empresa Promoción Médica, S. A. el 8 de noviembre de 2018 con la intención de participar conjuntamente bajo la figura / instrumento denominado: Acuerdo de Unión de Sociedades para la ejecución y participación en el proceso de contrato de Licitación Pública No. ITB-2018-3877, para "suministro de equipamiento médico y complementario para el Hospital Regional de San Miguel del ISSS en El Salvador.

**Latin American Medical Export, Inc. (Puerto Rico)**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico el 28 de mayo de 2010, bajo el número de registro Ciento noventa y siete mil ciento setenta (197,170), es una corporación con fines de lucro.

**Promoción Médica, S. A. (Honduras)**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Honduras el 21 de febrero de 2012, bajo el número de registro Doce mil cuatrocientos noventa y uno (12,491) del libro de Comerciantes Sociales de Sociedades Mercantiles.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

**A. Información General (Continuación)**

**Constitución (continuación)**

**Latin American Medical Export, Inc. (Rep. Dominicana)**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República Dominicana el 25 de abril de 2012, bajo el número de registro Ocho millones, ochocientos setenta y cinco mil quinientos noventa (8875590), Folio 361 del libro de Sociedades Comerciales.

**Promoción Médica, S. A. (Nicaragua)**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Nicaragua el 6 de agosto de 2012, bajo el número de registro Setenta puntos Seiscientos Ochenta y Cinco (70.685); páginas 468/470; tomo 102 del libro 1ro. de Comerciante del Registro Público de Departamento-Managua.

**Vanguard Medical Logistics, S. A.**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Costa Rica el 4 de marzo de 2019, según Cédula Jurídica No. 3-101-777060 y se encuentra registrada según Escritura Pública No. 116, en el tomo 2, folio 107, de la sección Mercantil.

**Promoción Médica, S. A. (Guatemala)**

Esta Empresa fue incorporada bajo las leyes de la República de Guatemala el 24 de septiembre de 1990, bajo el número de registro Diecinueve mil setecientos cuarenta y nueve (19,749), Folio 249, Libro Veintinueve (29) de Sociedades Mercantiles.

Esta Empresa fue adquirida por Promoción Médica, S. A. y posee el 70% de sus acciones.

**Operación**

**Promoción Médica, S. A.**

La Empresa obtiene sus ingresos por las ventas y reparaciones de equipo médico. También obtiene ingresos por comisiones de ventas directas, elaboración de reactivos para exámenes de laboratorios clínicos y mezcla de antibióticos para transfusión intravenosa. Además, durante el año 2006, obtuvo los registros legales para financiar equipos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento financiero.

**PROMED, S. A. (Sucursal El Salvador)**

La actividad principal de esta sucursal es la de asesoramiento técnico y médico farmacéutico, importación, exportación, fabricación, distribución y venta de productos farmacéuticos y hospitalarios.

**Tropical Medicine Research, S. A.**

La Empresa se dedica a prestar servicios administrativos.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**A. Información General (Continuación)**

**Operación (continuación)**

**Promed Medical Care, S. A.**

La Empresa obtiene sus ingresos por la importación, distribución, almacenamiento, venta al por mayor y menor de equipos y servicios para tratamientos y diagnóstico de enfermedades renales, medicamentos, dispositivos médicos, artículos e insumos de uso quirúrgicos, desinfectantes de uso hospitalario, partes y repuestos para equipos médicos, de laboratorios, farmacias y hospitales. Asesoramiento técnico, servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipo médico, de laboratorio y hospitalario.

**Promed Medical Logistics, S. A.**

La Empresa obtiene sus ingresos por los depósitos y almacenajes en Zonas Francas, manipulación de carga en Zonas Francas y depósito y almacenaje.

**Corporación Panameña de Franquicias, S. A., Servicios Técnicos y Proyectos, S. A., Diagnóstico y Farma, S. A.**

Estas Empresas obtienen sus ingresos por las ventas y reparaciones de equipo médico

**Promoción Médica, S. A. (Costa Rica)**

Esta Empresa opera en la República de Costa Rica y obtiene sus ingresos por las ventas y reparaciones de equipo médico.

**Promoción Médica, S. A. (El Salvador) de C.V.**

Esta Empresa opera en la República de El Salvador y obtiene sus ingresos por ventas de equipo médico.

**UDP Promed de El Salvador, S. A. de C.V. - PROMED, S. A.**

Este "Asocio" opera en la República de El Salvador y obtiene sus ingresos por venta de equipo médico y no médico para el montaje de la Unidad de Atención al Cáncer del Ministerio de Salud.

**UDP Promed Proyecto ISSS San Miguel**

Este "Asocio" opera en la República de El Salvador y obtiene sus ingresos por venta de equipo médico y complementario para el Hospital Regional de San Miguel del ISSS.

**Latin American Medical Export, Inc. (Puerto Rico)**

Esta Empresa opera en el estado libre asociado de Puerto Rico y obtiene sus ingresos por ventas de equipo médico.

**Promoción Médica, S. A. (Honduras)**

Esta Empresa opera en la República de Honduras y obtiene sus ingresos por ventas de equipo médico.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**A. Información General (Continuación)**

**Operación (continuación)**

**Latin American Medical Export, Inc. (República Dominicana)**

Esta Empresa opera en la República Dominicana y obtiene sus ingresos por distribución, ventas e importación de equipos médicos y asesoramientos técnicos.

**Promoción Médica, S. A. (Nicaragua)**

Esta Empresa opera en la República de Nicaragua y obtiene sus ingresos por distribución, ventas e importación de equipos médicos y asesoramientos técnicos.

**Vanguard Medical Logistics, S. A.**

Esta Empresa opera en la República de Costa Rica y obtiene sus ingresos por los servicios de logística, almacenamiento y distribución de equipos e insumos médicos. Inició operaciones a partir de junio de 2019.

**Promoción Médica, S. A. (Guatemala)**

Esta Empresa opera en la República de Guatemala y obtiene sus ingresos por ventas de equipo médico.

**B. Base de preparación**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados interinos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**b) Base de medición**

Los estados financieros consolidados interinos han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado.

**c) Uso de estimados y juicios**

La Administración, en la preparación de los estados financieros consolidados interinos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, ha efectuado ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de las Empresas, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados interinos y las cifras reportadas en el estado consolidado de resultados durante el período.

Las estimaciones y supuestos relacionados están basados en experiencias históricas y otros varios factores, los cuales se creen razonables bajo las circunstancias, lo que da como resultado la base sobre la cual se establece el valor en libros con que se registran algunos activos y pasivos que no puedan ser determinados de otra forma. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

**B. Base de preparación (Continuación)**

**d) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros consolidados interinos están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US $) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal.

**C. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad aplicadas por las Empresas para el período terminado al 30 de junio de 2019 son consistentes con aquellas utilizadas en el período anterior.

**a) Principio de consolidación**

Los estados financieros consolidados interinos incluyen los activos, pasivos y cuentas de operaciones de **PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS.**

Los estados financieros consolidados interinos para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Promoción Médica, S. A. (Costa Rica)**. Esta Empresa opera en la República de Costa Rica, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. A la fecha de los estados financieros la información financiera fue convertida de la moneda el Colón (¢) de Costa Rica a la moneda Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados interinos, para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Promoción Médica, S. A. (El Salvador) de C.V.** Esta Empresa opera en la República de El Salvador, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. Esta información financiera está expresada en el Dólar (US $), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados interinos, para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Latin American Medical Export, Inc. (Puerto Rico)**. Esta Empresa opera en el estado libre asociado de Puerto Rico, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. Esta información financiera está expresada en el Dólar (US $), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados interinos, para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Promoción Médica, S. A. (Honduras)**. Esta Empresa opera en la República de Honduras, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. Esta información financiera fue convertida de la moneda el lempira (L) de Honduras a la moneda Dólar (US $) de los Estados Unidos de América.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

**C. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

**a) Principio de consolidación (continuación)**

Los estados financieros consolidados interinos, para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Latin American Medical Export Inc. (República Dominicana)**. Esta Empresa opera en la República Dominicana, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. Esta información financiera fue convertida de la moneda el peso dominicano o peso oro de República Dominicana (RD $), a la moneda Dólar (US $) de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados interinos, para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Promoción Médica, S. A. (Nicaragua)**. Esta Empresa opera en la República de Nicaragua, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. Esta información financiera fue convertida de la moneda el córdoba (C$) de Nicaragua a la moneda Dólar (US $) de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros consolidados interinos, para el período terminado al 30 de junio de 2019, incluyen la información financiera de **Promoción Médica, S. A. (Guatemala)**. Esta Empresa opera en la República de Guatemala, su período fiscal termina el 31 de diciembre de cada año. Esta información financiera fue convertida de la moneda el quetzal (Q) de Guatemala a la moneda Dólar (US $) de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de los países de Costa Rica, Honduras, República Dominicana, Guatemala y Nicaragua, cuya contabilidad se lleva en la moneda de cada país, fueron convertidos a la moneda (US $) de los Estados Unidos de América, con base a los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 21, Efectos de la Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, y el resultado determinado de dicha conversión de moneda es reconocido como parte de los resultados del período.

Las transacciones y saldos entre Empresas subsidiarias han sido eliminados para efectos de la presentación de los estados financieros consolidados interinos. Los montos de estas transacciones y saldos de cuentas entre Empresas se detallan a continuación:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Activos y pasivos | | | | |
| Cuentas por cobrar - entre empresas subsidiarias | B/. | 49,952,037 | B/. | 46,801,788 |
| Inversiones | | 820,074 | | 817,911 |
| Cuentas por cobrar - otras | | 1,000 | | 1,000 |
| Cuentas por pagar proveedores | | (2,607,706) | | (1,858,547) |
| Cuentas por pagar - entre empresas subsidiarias | | (47,401,297) | | (44,999,132) |
| Aporte para futura capitalización | | (490,769) | | (490,769) |
| Capital pagado | | (273,339) | | (272,251) |
| Totales | B/. | - | B/. | - |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**C. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

**a) Principio de consolidación (continuación)**

| | | **2019** | | 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos (egresos) y compras | | | | |
| Ventas, servicios y otros proyectos | B/. | 3,325,638 | B/. | 4,076,259 |
| Servicios administrativos e informáticos | | 181,597 | | 235,748 |
| Compras | | (3,510,213) | | (4,280,149) |
| Gastos | | ( -) | | (31,858) |
| Otros ingresos | | 2,978 | | ( -) |
| Totales | B/. | - | B/. | - |

**b) Medición del valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al que las Empresas tienen el acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de cumplimiento.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción. Si las Empresas determinan que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos procedentes de mercado observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia es reconocida en el resultado del período de forma adecuada durante la vida del instrumento, a más tardar cuando la valoración se sustenta únicamente por datos observables en el mercado o la transacción se ha cerrado.

**c) Activos y Pasivos Financieros**

**(c.1) Reconocimiento**

Inicialmente las Empresas reconocen los activos y pasivos financieros en la fecha en que se originan o fecha de liquidación.

**(c.2) Compensación de Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros solamente se compensan para efectos de presentación en el estado de situación financiera cuando las Empresas tienen un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tengan la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Los ingresos y gastos son presentados sobre una base neta, sólo cuando sea permitido o requerido por una NIIF, o sí las ganancias o pérdidas proceden de un grupo de transacciones similares.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**C. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

**d) Baja en Activos Financieros**

Los activos financieros son dados de baja sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando se han transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a propiedad del activo a otra entidad.

Si las Empresas no transfieren ni retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúan con el control del activo transferido, estas reconocen su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudieran tener que pagar. Si las Empresas retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, éstas continúan reconociendo el activo financiero y también reconocen un pasivo garantizado por importe recibido.

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

**Ingresos**

Los ingresos por la venta y reparaciones de equipos médicos, asesoramiento técnico y servicios de logística se reconocen en el estado de resultados al momento en que se emite la factura, objeto de la transacción, bajo el sistema devengado.

**Gastos**

Los gastos financieros, generales y administrativos son reconocidos, como tales, cuando se incurren en ellos.

**f) Efectivo y equivalentes de efectivo**

En el estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden los saldos en caja, las cuentas bancarias corrientes y los depósitos a plazo fijo que están sujetos a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable. Del efectivo disponible, se excluyen los depósitos a plazo fijo con restricciones relacionadas con la garantía de obligaciones.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Empresa y Subsidiarias, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo.

**g) Inventario de mercancías**

El inventario se encuentra medido a su costo. Para su determinación se utilizó el método de costo promedio.

El inventario incluye todos los costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**C. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

**h) Propiedades, maquinaria, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas**

Las propiedades, maquinaria, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo histórico menos la depreciación y amortización acumulada. En el costo histórico se incluyen los gastos que fueron directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que las Empresas obtengan los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se reconocen como gastos durante el período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización de propiedades, maquinaria, mobiliario, equipos y mejoras se reconocen en las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

| | Vida útil Estimada |
|---|---|
| Edificios | 30 años |
| Mobiliarios y equipo de oficina | De 3 a 10 años |
| Mejoras a la propiedad | De 5 a 10 años |
| Maquinaria y equipo | De 3 a 7 años |
| Equipo rodante | 10 años |
| Equipo especializado – laboratorio | 5 años |

**i) Declaraciones de renta**

Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados interinos y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Las declaraciones de impuestos sobre la renta de la Empresa están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por los últimos tres años, de acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes.

Diferido:

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto del impuesto por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales gravables y deducibles, y arrastres de pérdidas. Las diferencias temporales son diferencias entre los montos de un activo o pasivo según el estado de situación financiera y su base fiscal. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**D. Emisión de Bonos**

La Empresa obtuvo una autorización para la Emisión Pública de Bonos Corporativos, mediante la Resolución emitida por la Superintendencia de Mercados de Valores, No. 160-14 del 4 de abril de 2014 por el monto de Quince Millones de Balboas (B/.15,000,000). Esta emisión se encuentra listada en la Bolsa de Valores de Panamá. A la fecha del estado financiero consolidado interino se han emitido las siguientes series:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Serie "**C**" | B/. | 4,100,000 | B/. | 4,100,000 |
| Serie "**D**" | | 1,000,000 | | 1,000,000 |
| Serie "**E**" | | 3,500,000 | | 3,500,000 |
| Serie "**F**" | | 5,250,000 | | 5,250,000 |
| Serie "**G**" | | 1,080,000 | | 1,080,000 |
| Serie "**H**" | | 930,000 | | 930,000 |
| Serie "**I**" | B/. | 1,300,000 | B/. | 1,300,000 |

La Superintendencia del Mercado de Valores autorizó mediante Resolución No. 438-17 del 11 de agosto de 2017 la Emisión Pública de Bonos Corporativos por una suma no mayor a Treinta Millones de Balboas (B/.30,000,000). A la fecha del estado financiero consolidado interino se han emitido las siguientes series:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Serie "**A**" | B/. | 2,980,000 | B/. | 2,980,000 |
| Serie "**B**" | | 2,430,000 | | 2,430,000 |
| Serie "**C**" | | 1,000,000 | | 1,000,000 |
| Serie "**D**" | B/. | 2,195,000 | B/. | - |

**D. Emisión de Bonos (Continuación)**

Términos y condiciones de la tercera, cuarta, quinta, sexta, séptima, octava y novena emisión del Programa Rotativo de Bonos Corporativos (hasta por US $ 15.0 millones):

| Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Serie | Monto de la serie | Tasa | Tiraje | Venta | Redención | Bonos corporativos por pagar |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 30-jun-16 | 30-jun-20 | C | B/. 4,100,000 | 6% | B/. 4,100,000 | B/. 4,100,000 | B/. 3,033,180 | B/. 1,066,820 |
| 16-ago-16 | 16-ago-20 | D | 1,000,000 | 6% | 1,000,000 | 1,000,000 | 707,900 | 292,100 |
| 15-dic-16 | 15-dic-20 | E | 3,500,000 | 6% | 3,500,000 | 3,500,000 | 2,187,500 | 1,312,500 |
| 15-may-17 | 15-may-21 | F | 5,250,000 | 6% | 5,250,000 | 5,250,000 | 2,735,775 | 2,514,225 |
| 30-jun-17 | 30-jun-21 | G | 1,080,000 | 6% | 1,080,000 | 1,080,000 | 528,984 | 551,016 |
| 29-sep-17 | 29-sep-21 | H | 930,000 | 6% | 930,000 | 930,000 | 397,947 | 532,053 |
| 29-dic-17 | 29-dic-21 | I | B/. 1,300,000 | 6% | B/. 1,300,000 | B/. 1,300,000 | B/. 418,889 | 881,111 |
| | | | | | | | Subtotales | 7,149,825 |

Términos y condiciones de la primera emisión del Programa Rotativo de Bonos Corporativos (hasta por US $ 30.0 millones):

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 30-may-18 | 30-may-22 | A | B/. 2,980,000 | 6.34% | B/. 2,980,000 | B/. 2,895,000 | B/. 739,656 | 2,155,344 |
| 6-ago-18 | 6-ago-22 | B | 2,430,000 | 6% | 2,430,000 | 2,405,000 | 535,897 | 1,869,103 |
| 12-oct-18 | 12-oct-20 | C | 1,000,000 | 6% | 1,000,000 | 1,000,000 | - | 1,000,000 |
| 30-abr-19 | 30-abr-23 | D | B/. 2,195,000 | 6% | B/. 2,195,000 | B/. 2,195,000 | B/. 68,594 | 2,126,406 |
| | | | | | | | Subtotales | 7,150,853 |
| | | | | | | | Totales | **14,300,678** |
| | | | | | | | Porción corriente | **3,181,258** |
| | | | | | | | Porción no corriente | B/. **11,119,420** |

Para julio de 2019 se emitió la serie "**E**" (hasta por US $ 1.0 millones) del Programa Rotativo de Bonos Corporativos (hasta por US $ 30.0 millones), los cuales a la fecha de los estados financieros consolidados interinos no han sido colocados.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 1. Efectivo y equivalentes de efectivo
El efectivo y equivalente de efectivo estaba constituido de la siguiente manera:

| | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|---|---|---|
| Efectivo en caja y cuentas corrientes | B/. 3,105,619 | B/. 5,439,201 |
| Depósitos a plazo fijo | 626,693 | 626,693 |
| Depósitos At Call | 1,250,000 | 1,250,000 |
| Totales | B/. **4,982,312** | B/. 7,315,894 |

Al 30 de junio de 2019, el Grupo mantiene depósitos a plazo fijo con vencimientos originales de cinco (5) años desde su fecha de adquisición y depósitos At Call con vencimientos originales de un (1) mes, los cuales se detallan a continuación:

| Banco | Vencimiento | Interés | Junio 2019 | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Depósitos a plazo fijo | | | | |
| Banco Internacional de Costa Rica, S. A. | 15 enero 2024 | 5% y 3.85% | B/. **626,693** | B/. 626,693 |
| Depósitos At Call | | | | |
| Banco Internacional de Costa Rica, S. A. | 22 julio 2019 | 0.50% | B/. **1,250,000** | B/. 1,250,000 |

### 2. Cuentas por cobrar clientes - netas
A continuación, presentamos las cuentas por cobrar clientes por sector:

| | Junio 2019 | % | Diciembre 2018 | % |
|---|---|---|---|---|
| Clientes varios | B/. 14,070,687 | 27 | B/. 12,839,860 | 29 |
| Gobierno y Centros de Salud | 10,636,206 | 21 | 10,222,000 | 23 |
| Caja de Seguro Social | 23,647,620 | 47 | 20,274,741 | 45 |
| Documentos por cobrar | 2,349,706 | 5 | 1,279,579 | 3 |
| Subtotales | 50,704,219 | 100 | 44,616,180 | 100 |
| **Menos:** | | | | |
| Provisión para cuentas incobrables | 999,952 | | 1,101,938 | |
| Total, cuentas por cobrar - netas | B/. **49,704,267** | | B/. 43,514,242 | |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

## 2. Cuentas por cobrar clientes - netas (Continuación)

Las cuentas por cobrar clientes, por antigüedad de saldo se detallan así:

| Saldo al 30 de junio de 2019 | Saldo | Mes Corriente | 1 - 30 dias | 31 - 60 dias | 61 - 90 dias | Mas 90 dias |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Clientes varios | B/. 14,070,687 | B/. 6,520,551 | B/. 1,155,024 | B/. 575,350 | B/. 396,853 | B/. 5,422,909 |
| Gobierno y centros de salud | 10,636,206 | 5,270,578 | 563,326 | 260,409 | 503,542 | 4,038,351 |
| Caja de Seguro Social | 23,647,620 | 14,836,855 | 1,515,990 | 1,555,612 | 1,439,314 | 4,299,849 |
| Documentos por cobrar | 2,349,706 | 511,245 | 1,097,311 | - | 73,791 | 667,359 |
| **Totales** | **50,704,219** | **27,139,229** | **4,331,651** | **2,391,371** | **2,413,500** | **14,428,468** |
| | **100%** | **54%** | **9%** | **5%** | **5%** | **27%** |

| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Clientes varios | 12,839,860 | 5,761,598 | 989,812 | 842,633 | - | 5,245,817 |
| Gobierno y centros de salud | 10,222,000 | 4,260,180 | 1,656,472 | 781,872 | 274,118 | 3,249,358 |
| Caja de Seguro Social | 20,274,741 | 9,197,859 | 3,438,417 | 1,207,616 | 856,534 | 5,574,315 |
| Documentos por cobrar | 1,279,579 | 445,037 | 18,266 | 123,060 | - | 693,216 |
| Totales | B/. 44,616,180 | B/. 19,664,674 | B/. 6,102,967 | B/. 2,955,181 | B/. 1,130,652 | B/. 14,762,706 |
| | 100% | 44% | 14% | 7% | 3% | 32% |

La Empresa mantiene una provisión para cuentas incobrables. El movimiento de la provisión se detalla a continuación:

| | **Junio 2019** | Diciembre 2018 |
|---|---|---|
| Saldos al inicio del año | B/. 1,101,938 | B/. 1,274,126 |
| Aumento a la provisión | 4,210 | 264,768 |
| Cargos a la provisión | (106,196) | (436,956) |
| Saldos al final del período | B/. **999,952** | B/. 1,101,938 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 3. Inventario de mercancías
El inventario de mercancías está valorado al costo. Para su determinación se utilizó el método de costo promedio. Los montos de los inventarios se distribuyen, así:

| **Mercancía en bodegas** | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Panamá | B/. | 22,781,840 | B/. | 21,490,185 |
| Promed Medical Care, S.A. | | 429,588 | | 513,388 |
| El Salvador | | 1,656,550 | | 2,034,776 |
| Costa Rica | | 6,465,686 | | 5,315,200 |
| Guatemala | | 2,789,731 | | 2,523,198 |
| Puerto Rico | | 83,668 | | 35,820 |
| Honduras | | 291,059 | | 319,968 |
| República Dominicana | | 929,288 | | 830,346 |
| Nicaragua | | 227,923 | | 262,930 |
| UDP ISSS San Miguel | | 81,506 | | - |
| Totales | B/. | **35,736,839** | B/. | 33,325,811 |

### 4. Inventario de mercancías en tránsito
El monto del inventario de mercancías en tránsito corresponde a mercancías que al cierre del período no habían llegado a la bodega, los cuales se distribuyen, así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Mercancía en tránsito - Panamá | B/. | 1,569,043 | B/. | 2,964,181 |
| Mercancía en tránsito - El Salvador | | 19,111 | | 20,379 |
| Mercancía en tránsito - Guatemala | | 87,918 | | 87,536 |
| Mercancía en tránsito - Honduras | | - | | 61,821 |
| Mercancía en tránsito - Rep. Dominicana | | 11,118 | | 12,348 |
| Totales | B/. | **1,687,190** | B/. | 3,146,265 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 5. Gastos pagados por adelantado
A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, el saldo se detalla así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Anticipos a proveedores | B/. | 392,256 | B/. | 308,788 |
| Anticipos a compras de activos | | 380,832 | | 445,197 |
| Anticipos recibidos a proyectos | | 287,866 | | 367,378 |
| Registros sanitarios | | 182,494 | | 177,524 |
| Fianzas | | 181,036 | | 17,076 |
| Seguros pagados por adelantado | | 128,808 | | 59,090 |
| Dirección General de Ingresos | | 106,625 | | 210,233 |
| Alca Residencial, S. A. | | 84,113 | | - |
| Multiservicios Electromédicos | | 60,000 | | - |
| Ventas y Servicios de Equipo Médico y Electrónico | | 51,500 | | - |
| Reparaciones | | 48,248 | | 24,138 |
| Impuestos pagados por adelantado | | 31,419 | | 221,750 |
| Garantías de mantenimientos | | 18,000 | | - |
| DHL | | 14,182 | | - |
| SAINSA | | 13,071 | | - |
| Vacaciones pagadas por adelantado | | 8,218 | | 5,176 |
| Licencias Oracle u otras por amortizar | | 4,507 | | 17,087 |
| Dominio Google por amortizar | | 1 | | 5,490 |
| Otras - El Salvador | | 16,689 | | 3,561 |
| Otras - Costa Rica | | 52,801 | | 13,964 |
| Otras - Guatemala | | 31,593 | | 36,045 |
| Otras - Honduras | | 2,078 | | 924 |
| Otras - Puerto Rico | | 307 | | 307 |
| Otras - Rep. Dominicana | | 5,445 | | 4,219 |
| Varios | | 83,753 | | 92,811 |
| Totales | B/. | **2,185,842** | B/. | 2,010,758 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

### 6. Cuentas por cobrar - otras

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos estos montos corresponden a otras cuentas por cobrar, registradas bajo el método devengado. A continuación, el siguiente detalle, así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Otras** | | | | |
| Reclamo por cobrar - caso legal | B/. | 187,494 | B/. | 187,494 |
| CONECTIA | | 37,588 | | 37,476 |
| Inversiones Farmacéuticas | | - | | 808,000 |
| Medipan | | 10,481 | | 10,481 |
| Impuesto - reclamo aduana - Costa Rica | | 294,568 | | 294,568 |
| Impuesto - reclamo hacienda - Costa Rica | | 95,511 | | 95,511 |
| Caja de Seguro Social | | 6,255 | | 11,102 |
| Reclamo por cobrar - compañía de seguros | | - | | 60,000 |
| Anticipos desaduanajes | | 19,651 | | - |
| Varias | | 3,145 | | 17,837 |
| Totales | B/. | **654,693** | B/. | 1,522,469 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 7. Propiedades, maquinaria, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas
A continuación, el detalle:

| Al 30 de junio de 2019 | Terreno | Edificio | Equipo especializado (*) | Herramientas y equipos | Equipo rodante (*) | Maquinaria y equipos | Mobiliario y equipos | Equipo en alquiler | Sistema en proceso | Mejoras | Totales |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **COSTO DE ADQUISICIÓN** | | | | | | | | | | | |
| Saldos al inicio del año | B/. 2,102,591 | B/. 3,367,978 | B/. 36,380,899 | B/. 1,127,287 | B/. 1,389,296 | B/. 1,756,974 | B/. 3,452,257 | B/. 4,903,930 | B/. 14,382 | B/. 714,669 | B/. 55,210,263 |
| Más: adiciones | - | - | 2,248,807 | 37,354 | 57,895 | 183,392 | 110,265 | 6,530 | 261,475 | 17,349 | 2,923,067 |
| ajustes y traspasos | - | - | 378,179 | 16,406 | - | 84,795 | 29,882 | - | 268,006 | - | 777,268 |
| Menos: ventas y descartes | ( -) | ( -) | (48,873) | (1,968) | (37,446) | (288) | (14,243) | ( -) | ( -) | ( -) | (102,818) |
| ajustes y traspasos | ( -) | ( -) | (386,598) | (16,473) | ( -) | (84,797) | (30,989) | ( -) | (282,388) | (117) | (801,362) |
| Saldos al final del período | 2,102,591 | 3,367,978 | 38,572,414 | 1,162,606 | 1,409,745 | 1,940,076 | 3,547,172 | 4,910,460 | 261,475 | 731,901 | 58,006,418 |
| **DEPRECIACIÓN ACUMULADA** | | | | | | | | | | | |
| Saldos al inicio del año | ( -) | (1,207,318) | (25,926,891) | (820,275) | (1,111,337) | (1,224,366) | (2,338,567) | (4,690,961) | ( -) | (226,181) | (37,545,896) |
| Más: gastos del período | ( -) | (72,156) | (2,087,941) | (63,219) | (66,504) | (109,279) | (257,326) | (30,992) | ( -) | (48,104) | (2,735,521) |
| ajustes y traspasos | ( -) | ( -) | ( -) | ( -) | (2,086) | (85) | (7,069) | ( -) | ( -) | ( -) | (9,240) |
| Menos: ventas y descartes | - | - | 33,336 | 1,963 | 31,435 | 64 | 6,846 | - | - | - | 73,644 |
| ajustes y traspasos | - | - | 11,564 | 6,835 | - | - | 5,991 | - | - | 10 | 24,400 |
| Saldos al final del período | ( -) | (1,279,474) | (27,969,932) | (874,696) | (1,148,492) | (1,333,666) | (2,590,125) | (4,721,953) | - | (274,275) | (40,192,613) |
| Saldos netos | **2,102,591** | **2,088,504** | **10,602,482** | **287,910** | **261,253** | **606,410** | **957,047** | **188,507** | **261,475** | **457,626** | **17,813,805** |
| Al 31 de diciembre de 2018 | | | | | | | | | | | |
| **COSTO DE ADQUISICIÓN** | | | | | | | | | | | |
| Saldos al inicio del año | 2,102,591 | 3,367,978 | 31,213,886 | 1,046,683 | 1,519,943 | 1,662,151 | 2,965,897 | 4,850,968 | 3,000 | 308,369 | 49,041,466 |
| Más: adiciones | - | - | 5,277,370 | 111,256 | 85,000 | 181,756 | 589,084 | 71,295 | 93,270 | 410,200 | 6,819,231 |
| ajustes y traspasos | - | - | 1,098,373 | 32,326 | 85,000 | 441,915 | 331,563 | - | 302,536 | - | 2,291,713 |
| Menos: ventas y descartes | ( -) | ( -) | (97,286) | (24,702) | (215,647) | (86,925) | (96,998) | (18,333) | ( -) | (3,830) | (543,721) |
| ajustes y traspasos | ( -) | ( -) | (1,111,444) | (38,276) | (85,000) | (441,923) | (337,289) | ( -) | (384,424) | (70) | (2,398,426) |
| Saldos al final de año | 2,102,591 | 3,367,978 | 36,380,899 | 1,127,287 | 1,389,296 | 1,756,974 | 3,452,257 | 4,903,930 | 14,382 | 714,669 | 55,210,263 |
| **DEPRECIACIÓN ACUMULADA** | | | | | | | | | | | |
| Saldos al inicio del año | ( -) | (1,063,006) | (22,229,285) | (735,721) | (1,127,716) | (1,086,552) | (1,965,607) | (4,602,892) | ( -) | (169,451) | (32,980,230) |
| Más: gastos del año | ( -) | (144,312) | (3,784,237) | (123,395) | (154,088) | (210,812) | (437,979) | (101,438) | ( -) | (60,582) | (5,016,843) |
| ajustes y traspasos | ( -) | ( -) | (37,560) | ( -) | (4,364) | ( -) | (20,047) | ( -) | ( -) | (962) | (62,933) |
| Menos: ventas y descartes | - | - | 95,650 | 16,905 | 174,831 | 72,042 | 82,641 | 13,369 | - | 3,829 | 459,267 |
| ajustes y traspasos | - | - | 28,541 | 21,936 | - | 956 | 2,425 | - | - | 985 | 54,843 |
| Saldos al final del año | ( -) | (1,207,318) | (25,926,891) | (820,275) | (1,111,337) | (1,224,366) | (2,338,567) | (4,690,961) | - | (226,181) | (37,545,896) |
| Saldos netos | B/. 2,102,591 | B/. 2,160,660 | B/. 10,454,008 | B/. 307,012 | B/. 277,959 | B/. 532,608 | B/. 1,113,690 | B/. 212,969 | B/. 14,382 | B/. 488,488 | B/. 17,664,367 |

(*) Dentro de estos rubros, se presentan bienes adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 8. Cuentas por cobrar - otras
A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, estos montos se detallan así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Radio Farmacia de Centroamérica, S. A. **(*)** | B/. | 5,381,817 | B/. | 4,766,552 |
| Cuentas por cobrar accionistas - Guatemala | | 138,195 | | 137,628 |
| Reclamo por cobrar - Guillermo Moya | | 62,940 | | 64,481 |
| Cooperativa de empleados | | 29,000 | | 9,000 |
| Otras - Panamá | | 41,789 | | 47,562 |
| Totales | B/. | **5,653,741** | B/. | 5,025,223 |

**(*)** El saldo de B/.**5,381,817** para junio de 2019 (diciembre 2018: B/.4,766,552), a nombre de la empresa Radio Farmacia de Centroamérica, S. A., corresponde a anticipos por financiamiento y equipamiento de un laboratorio para la producción y comercialización de isotopos radioactivos para el tratamiento de algunas enfermedades.

### 9. Derecho de llave
La empresa Promoción Médica, S. A. y Subsidiarias pagaron al señor Rubén Eduardo Reyes Herrera un valor por el derecho de llave para la distribución autorizada de las marcas General Electric y Konica representados por Empresas de las cuales el Sr. Reyes es el único Accionista y Representante Legal y de esa manera, la empresa Promoción Médica S. A., tiene la exclusividad de distribución de dichos productos para la República de Guatemala, El Salvador, Belice y Honduras.

Para junio de 2019, el saldo neto del derecho de llave es por el monto de B/.**1,048,349** (diciembre 2018: B/.1,069,601), el cual se detalla así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | B/. | 1,275,122 | B/. | 1,275,122 |
| Menos: amortización del intangible | | 226,773 | | 205,521 |
| Saldo al final del año | B/. | **1,048,349** | B/. | 1,069,601 |

El derecho de llave tiene una vida útil de 30 años y el mismo se amortiza bajo el método de línea recta. La amortización del activo intangible se registra en el estado de resultados.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

**10. Fondo de cesantía y reservas para prima de antigüedad e indemnización**

Los aportes acumulados al fondo de cesantía ascienden a B/.**720,239** para el 30 de junio de 2019 (diciembre 2018: B/.686,913). De conformidad con el Código de Trabajo, a la terminación de la relación de trabajo, cualquiera que sea la causa, el trabajador tendrá derecho a recibir una prima de antigüedad, a razón de una semana de salario por cada año de trabajo desde el inicio de la relación laboral, o en forma proporcional tal como lo estipuló la Ley 44 de 12 de agosto de 1995.

Los saldos de las reservas para prima de antigüedad e indemnización son los siguientes:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Reservas para prima de antigüedad | B/. | 515,806 | B/. | 490,178 |
| Reservas para indemnización | | 128,203 | | 125,239 |
| Totales | B/. | **644,009** | B/. | 615,417 |

**11. Impuesto sobre la renta - diferido**

El importe de impuesto sobre la renta - diferido de B/.**48,347** para el 30 de junio de 2019 (diciembre 2018: B/.61,840) representa el saldo por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales de ingresos gravables o gastos deducibles, producto de los ajustes efectuados por efecto de aplicación fiscal en la Declaración Jurada de Renta.

**12. Otros activos**

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos el monto de otros activos, se detalla a continuación:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Impuesto sobre la renta - estimado (*) | B/. | 1,283,122 | B/. | 1,557,218 |
| Licencias y programas | | 2,334 | | 3,019 |
| Totales | B/. | **1,285,456** | B/. | 1,560,237 |

(*) El saldo de B/.**1,283,122** incluye el monto de B/.44,475, pendiente de reconocimiento por parte del Ministerio de Economía y Finanzas. Este saldo, a favor de la Empresa, proviene del Impuesto Sobre la Renta - Adelantado de las Empresas Distribuidora Prolab, S. A., Promed Internacional, S. A. y Compañía Ístmica de Servicios, S. A., las cuales fueron fusionadas y absorbidas por Promoción Médica, S. A., según la Escritura Pública No. 5614 del 19 de junio de 1998.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

**13. Préstamos por pagar**

Los importes de esta cuenta corresponden a compromisos por cartas de crédito para junio de 2019, así:

| PORCIÓN CORRIENTE | | Junio 2019 | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Banco General, S. A.** | | | | |
| Préstamos: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de Interés: 6.75% + Feci | | | | |
| Abonos: cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimientos: variables | | | | |
| Garantía: Fianza personal / Corporativa Comercial | | | | |
| Saldos: | B/. | 3,994,992 | B/. | 4,798,655 |
| **Banco Aliado, S. A.** | | | | |
| Préstamos: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 7.50% + Feci | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Abonos: cancelación al vencimiento del documento | | 4,015,296 | | 3,928,978 |
| Saldos: | | | | |
| **Banco Internacional de Costa Rica, S. A.** | | | | |
| Préstamos: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 7.25% / 7.61% + Feci | | | | |
| Abonos: Parciales a los documentos | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Saldos: | | 7,337,079 | | 6,864,673 |
| **BCT Bank International, S. A.** | | | | |
| Préstamo: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 7.75% + Feci | | | | |
| Abonos: Cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Saldos: | | 2,560,750 | | 2,997,740 |
| **Banistmo, S. A.** | | | | |
| Préstamo: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 6.00% / 6.18% + Feci | | | | |
| Abonos: Cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Saldos: | | 7,499,615 | | 7,499,615 |
| Subtotales pasan a la página No. 28 | B/. | 25,407,732 | B/. | 26,089,661 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

### 13. Préstamos por pagar (Continuación)

| PORCIÓN CORRIENTE | | Junio 2019 | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Subtotales vienen de la página No. 27 | B/. | 25,407,732 | B/. | 26,089,661 |
| **Banesco, S. A.** | | | | |
| Préstamo: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 7.00% + Feci | | | | |
| Abonos: Cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Saldos: | | 3,499,992 | | 3,499,487 |
| **Unibank** | | | | |
| Préstamo: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 7.00% | | | | |
| Abonos: Cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Saldos: | | 3,000,000 | | 3,000,000 |
| **Mercantil** | | | | |
| Préstamo: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 6.00% + FECI | | | | |
| Abonos: Cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | 7,000,000 | | 7,000,000 |
| Saldos | | | | |
| **Multibank** | | | | |
| Préstamo: Varios pagarés | | | | |
| Tasa de interés: 6.30% / 6.00% | | | | |
| Abonos: Cancelación al vencimiento del documento | | | | |
| Fecha de vencimiento: variables | | | | |
| Saldos | | 4,995,757 | | 4,995,757 |
| Totales | B/. | **43,903,481** | B/. | 44,584,905 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 14. Hipoteca por pagar

El importe de la cuenta corresponde a los contratos de préstamo hipotecario suscrito con entidades de crédito, que a la fecha de los estados financieros consolidados interinos muestra un saldo de:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Banco General, S. A. | B/. | 1,983,747 | B/. | 2,461,561 |
| BCT Bank International (Costa Rica) | | 231,857 | | 240,904 |
| Totales | | **2,215,604** | | 2,702,465 |
| Porción corriente. | | **868,593** | | 998,315 |
| Porción a largo plazo | B/ | **1,347,011** | B/. | 1,704,150 |

Las condiciones de estas obligaciones son las siguientes:

**BCT Bank International (Costa Rica)**

| | | |
|---|---|---|
| Préstamo No. | : | 50000465 |
| Fecha de préstamo hipotecario | : | 8 de febrero de 2017 |
| Fecha de vencimiento | : | 8 de febrero de 2022 |
| Importe original | : | B/.272,554 |
| Tasa de interés | : | 6.75% |
| Amortización mensual a Capital, interés | : | B/.3,095 |
| Saldo | : | B/.**231,857** |

**BANCO GENERAL, S. A.**

| | | |
|---|---|---|
| Préstamo No. | : | 07-29-03-010212-7 |
| Garantía | : | Primera hipoteca y anticresis sobre varias Fincas No. 150,042 y No. 149,551 |
| Ubicación | : | Panamá, República de Panamá |
| Fecha de préstamo hipotecario | : | 9 de abril de 2013 |
| Fecha de vencimiento | : | 9 de abril de 2021 |
| Importe original | : | B/.429,850 |
| Tasa de interés | : | 6.59% más FECI |
| Amortización mensual a Capital, interés y FECI | : | B/.3,552.01 |
| Saldo | : | B/.**72,828** |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 14. Hipoteca por pagar (Continuación)
**BANCO GENERAL, S. A. (continuación)**

| | | |
|---|---|---|
| Préstamo No. | : | 07-29-05-010344-1 |
| Fecha de préstamo hipotecario | : | 14 de febrero de 2014 |
| Fecha de vencimiento | : | 14 de febrero de 2029 |
| Importe original | : | B/.1,650,000 |
| Tasa de interés | : | 6.00% más FECI |
| Amortización mensual a Capital, interés y FECI | : | B/.15,333.63 |
| Saldo | : | B/.**1,256,394** |

| | | |
|---|---|---|
| Préstamo No. | : | 07-29-03-010284-6 |
| Fecha de préstamo hipotecario | : | 23 de marzo de 2016 |
| Fecha de vencimiento | : | 23 de marzo de 2020 |
| Importe original | : | B/.3,103,518 |
| Tasa de interés | : | 6.13 % más FECI |
| Amortización mensual a Capital, interés y FECI | : | B/.75,043.84 |
| Saldo | : | B/.**654,525** |

### 15. Cuentas por pagar - proveedores
Al 30 de junio de 2019 los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores son de 30, 60 y 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, algunas generan intereses y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros interinos consolidados.

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, el saldo de esta cuenta se detalla así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Cuentas por pagar - locales | B/. | 3,177,428 | B/. | 1,878,717 |
| Cuentas por pagar - exterior | | 16,095,698 | | 14,012,073 |
| Totales | | **19,273,126** | | 15,890,790 |
| Porción corriente | | **19,163,244** | | 15,755,246 |
| Porción a largo plazo | B/. | **109,882** | B/. | 135,544 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

**16. Anticipos recibidos a proyectos**

El monto corresponde a los adelantos recibidos de las Instituciones con las que se están ejecutando los proyectos.

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, su saldo se detalla así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Proyecto Unique | B/. | 1,881,951 | B/. | 355,810 |
| Proyecto Hemodiálisis | | 893,906 | | 126,956 |
| Proyecto Estructuras | | 330,000 | | - |
| Díaz & Guardia Selma | | 199,129 | | 160,625 |
| Ciudad Hospitalaria de la Caja Seguro Social | | 189,000 | | - |
| Proyecto Siglo XXI | | 160,000 | | - |
| Proyecto OBI | | 151,229 | | 151,229 |
| Laboratorio de la Caja de Seguro Social Costarricense | | 129,900 | | - |
| Leishmaniasis | | 54,775 | | 54,750 |
| Informática Médica | | 53,000 | | 135,112 |
| Grupo Diagnóstico por Imagen | | 39,500 | | 14,000 |
| Laboratorio Clínico | | 23,888 | | 31,961 |
| Grupo Banco de Sangre | | 23,753 | | 47,133 |
| Hospital Santo Tomás | | 20,770 | | 20,770 |
| Hospital Cecilia Castillero | | 6,000 | | 6,000 |
| Hospital Nacional | | - | | 70,500 |
| Banvivienda | | - | | 27,000 |
| Otros proyectos | | 2,926 | | 32,165 |
| Totales | B/. | **4,159,727** | B/. | 1,234,011 |

**17. Vacaciones y décimo tercer mes por pagar**

Estos montos corresponden a las vacaciones pendientes de pago, de aquellos empleados que no tomaron su tiempo de descanso y la provisión de décimo tercer mes acumulada, los cuales se detallan a continuación.

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Vacaciones acumuladas por pagar | B/. | 1,449,810 | B/. | 1,483,207 |
| Décimo Tercer Mes por pagar | | 367,681 | | 87,303 |
| Totales | B/. | **1,817,491** | B/. | 1,570,510 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 18. Impuestos y retenciones por pagar
El monto de B/.**418,520** para junio de 2019 (diciembre 2018: B/.543,922), se le adeuda a la Caja de Seguro Social y corresponde a las cuotas obrero-patronales de los salarios pagados en el mes de junio 2019. Este monto se paga en el mes siguiente, es decir, en julio 2019.

### 19. Gastos acumulados por pagar
A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, el saldo se detalla así:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Contratos de mantenimiento | B/. | 155,592 | B/. | 130,961 |
| Descuentos por pagar - empleados | | 129,066 | | 52,938 |
| Costeo de mercancía | | 115,788 | | 34,907 |
| Cerus Corporation | | 81,072 | | - |
| Almacenaje | | 31,907 | | - |
| Impuestos municipales por pagar | | 25,993 | | 31,781 |
| Telecomunicaciones | | 15,270 | | 2,753 |
| Salarios por pagar | | 15,125 | | 4,535 |
| Minero Lemus Asociados | | 1,450 | | 1,500 |
| Mercancía dañada | | - | | 27,047 |
| Otros - El Salvador | | 6,362 | | 33,196 |
| Otros - Guatemala | | 7,306 | | 23,076 |
| Otros - Nicaragua | | 5,805 | | 6,729 |
| Varios | | 14,347 | | 39,573 |
| Totales | B/. | **605,083** | B/. | 388,996 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 20. Cuentas por pagar - contratos de arrendamientos financieros

La Empresa ha adquirido bienes de propiedades, planta y equipo a través de contratos de arrendamiento financiero.

Los bienes corresponden principalmente a equipos médicos y equipos rodantes que se utilizan en las actividades operativas de la Empresa.

El valor de las obligaciones por dichos contratos se presenta en el rubro "cuentas por pagar - contratos de arrendamientos financieros" clasificados en el pasivo corriente y no corriente, de acuerdo al vencimiento de las cuotas y deducido los intereses financieros pagados por adelantado.

El valor presente de los pagos futuros derivados de los contratos de arrendamiento financiero es el siguiente:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Cuentas por pagar - contratos de arrendamientos | B/. | 679,789 | B/. | 865,692 |
| Aumentos | | 54,533 | | - |
| Disminuciones | | (109,431) | | (134,378) |
| Intereses financieros pagados por adelantado | | (45,372) | | (51,525) |
| Cuentas por pagar - contratos de arrendamientos netos | | **579,519** | | 679,789 |
| Porción corriente | | **218,092** | | 254,076 |
| Porción a largo plazo | B/. | **361,427** | B/. | 425,713 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

### 21. Impuesto sobre la renta por pagar

Estos montos corresponden al impuesto sobre la renta por pagar de las Empresas, los cuales detallamos a continuación:

| EMPRESAS | | Junio 2019 | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Latin American Medical Export Inc. (Rep. Dominicana) | B/. | 20,797 | B/. | 2,817 |
| Promoción Médica, S. A. (Honduras) | | 11,217 | | 11,611 |
| UDP - Promed Proyecto ISS San Miguel - El Salvador | | 6,568 | | - |
| Latin American Medical Export Inc. (Puerto Rico) | | 5,619 | | - |
| UDP - El Salvador | | - | | 1,667 |
| Promoción Médica, S. A. (El Salvador) de C.V. | | - | | 1,981 |
| Totales | | **44,201** | | 18,076 |

### 22. Préstamos por pagar - otros

Estos saldos se les adeudan a las siguientes personas, así:

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Maritza González (*) | | 100,000 | | 100,000 |
| Jaime Arias (*) | | 100,000 | | 100,000 |
| Inmobiliaria Los Leones (*) | | 100,000 | | 100,000 |
| Otros (*) | | 100,000 | | 100,000 |
| André Kong Guardia (*) | | 30,298 | | 30,174 |
| General Electric Company (**) | | 193,568 | | 242,685 |
| Banco General, S. A. (***) | | 433,964 | | 433,964 |
| Totales | B/. | **1,057,830** | B/. | 1,106,823 |

(*) No devengan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

(**) Contrato de compra venta internacional financiada, con garantía fiduciaria por un monto de US $ 404,000, con una tasa de interés del 4.5% anual, con un plazo de 20 meses a partir del 27 de noviembre de 2017.

(***) Línea de adelanto que posteriormente se convertirá en préstamo hipotecario comercial por la suma de US $ 830,000.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 23. Reservas para prestaciones laborales y contingencias
Estos montos corresponden a las siguientes reservas:

| | | **Junio 2019** | | Diciembre 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Bonos y comisiones - proyectos | B/. | 84,727 | B/. | 84,727 |
| Cesantías (Costa Rica) | | 354,068 | | 322,724 |
| Reservas (El Salvador) | | 4,000 | | 4,000 |
| Reservas (Guatemala) | | 37,561 | | - |
| Totales | B/. | **480,356** | B/. | 411,451 |

### 24. Capital pagado
Según Escritura Pública No. 16,702 del 22 de noviembre de 2013, se acordó modificar la cláusula tercera del Pacto Social de la Empresa, quedando así: El monto del capital social autorizado será de SEIS MILLONES DE DOLARES (US $6,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, dividido en SESENTA MIL (60,000) acciones comunes con un valor nominal de CIEN DOLARES (US $100) cada una, en adelante las "Acciones Comunes" y Treinta Mil Acciones Preferidas Acumulativas Convertibles (30,000) con un valor nominal de Cien Dólares (US $100) cada una, en adelante las "Acciones Preferidas".

Al 30 de junio de 2019, el capital pagado es de B/.**6,000,000** y está representado por **60,000** acciones de B/.100 cada una.

De las Acciones Preferidas se vendieron la cantidad de **5,000** a razón de B/.100 cada una, para una aportación al capital pagado de B/.**500,000**

**Promoción Médica, S. A. (Guatemala) - Accionistas Minoritarios**

Los accionistas minoritarios poseen el 30% de las acciones de esta Empresa, B/.**15,412**.

### 25. Utilidades no distribuidas
A las utilidades no distribuidas para junio de 2019, se le restó el monto de B/.**816,893** (2018: B/.834,669) correspondiente al impuesto complementario pagado por cuenta de los accionistas, en concepto de adelanto al impuesto de dividendos.

Para junio de 2019 la participación de los accionistas minoritarios de la empresa Promoción Médica, S. A. (Guatemala) asciende al monto de B/.**214,720** de utilidades acumuladas (2018: B/.101,990), correspondiente al treinta por ciento (30%) de su participación.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 26. Utilidades por re-avalúo

Para el año 2012, Promoción Médica, S. A. de Costa Rica, hizo una valorización más real del terreno de su propiedad y el Estado con su departamento catastral, por otro lado, estimó el valor del terreno de propiedad de la compañía y aceptó los nuevos valores consignados y registrados en el Registro Público.

Se hizo el registro con base a un avalúo realizado por la empresa **PANAMERICANA DE AVALÚOS, S. A.**, 22 de enero de 2007, se actualizó a valor de mercado los bienes, ahora propiedad de la empresa Promoción Médica, S. A.

| DESCRIPCIÓN DE LA PROPIEDAD | COSTO DE ADQUISICIÓN TERRENO | MEJORAS NETAS DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA | SUPERÁVIT AUMENTO POR REAVALÚO | TOTAL COSTO AVALÚO |
|---|---|---|---|---|
| Año 2012<br>Finca No. 1-119303-000, inscrita en el Registro Nacional, de la sección de propiedad, de Costa Rica, la cual se distingue como una propiedad en finca urbana, ubicado en San Pedro de Montes de Oca. De la esquina Noreste de la Plaza Roosevelt, 295 metros este. | B/. 90,603 | B/. - | B/. 94,828 | B/. 185,431 |
| Año 2008<br>Finca No. 154087/154093, inscrita al tomo 21003 y folio 2 de la sección de propiedad, provincia de Panamá, la cual se distingue como un inmueble, ubicado en la calle Segunda de la Urbanización Industrial Costa Del Este, identificado como los lotes No. 161 y 163, Corregimiento de Parque Lefevre de esta ciudad. | 160,000 | 885,721 | 785,186 | 1,830,907 |
| Año 2007<br>Finca No.146551 inscrita en el rollo 19565 y documento 1 y la Finca No.150042 inscrita en el rollo 19734 y documento 2 de la sección de propiedad, provincia de Panamá, la cual se distingue como un terreno, ubicado en calle segunda de la Urbanización Industrial Costa del Este, identificado como los lotes No. 160 y 162, Corregimiento de Parque Lefevre de esta ciudad. | 210,000 | - | 558,000 | 768,000 |
| Totales | B/. **460,603** | B/. **885,721** | B/. **1,438,014** | B/. **2,784,338** |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de junio de 2019

### 27. Ventas entre empresas subsidiarias

El monto de B/.**3,324,189** eliminado, corresponde a las operaciones de compra venta realizadas entre **Promoción Médica, S. A.** y Subsidiarias, a saber; **Promed Medical CARE, S. A., Promoción Médica, S. A. (El Salvador), Promoción Médica, S. A. (Costa Rica), Promoción Médica, S. A. (Guatemala), Latin American Medical Export Inc. (Puerto Rico), Promoción Médica, S. A. (Honduras), Latin American Medical Export Inc. (República Dominicana), Promoción Médica, S. A. (Nicaragua)**.

Las ventas realizadas por Promoción Médica, S. A. (El Salvador), Promoción Médica, S. A. (Costa Rica), Promoción Médica, S. A. (Guatemala), Latin American Medical Export Inc. (Puerto Rico), Promoción Médica, S. A. (Honduras), Latin American Medical Export Inc. (República Dominicana), Promoción Médica, S. A. (Nicaragua), han sido efectuados en cada uno de sus países a las entidades gubernamentales y empresas privadas, estos montos ascienden a B/.**15,961,384** para junio de 2019 (2018: B/.14,450,815).

### 28. Gastos consolidados de operaciones

Los gastos de ventas, generales y administrativos incluidos en el Estado Consolidado de Resultados se detallan de la siguiente manera:

| | | **2019** | | 2018 | | **AUMENTO (DISMINUCIÓN)** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Gastos de personal | B/. | 9,439,845 | B/. | 9,435,287 | B/. | 4,558 |
| Viajes, transporte y viáticos | | 670,998 | | 772,983 | | (101,985) |
| Servicios legales y profesionales | | 800,067 | | 683,006 | | 117,061 |
| Alquileres | | 210,864 | | 154,871 | | 55,993 |
| Mercancía dañada | | 748,235 | | 518,922 | | 229,313 |
| Flete y acarreo | | 206,484 | | 129,039 | | 77,445 |
| Timbres, papel sellado y otros | | 35,609 | | 29,119 | | 6,490 |
| Propaganda | | 15,932 | | 30,356 | | (14,424) |
| Seguros y fianzas | | 501,867 | | 302,420 | | 199,447 |
| Correo, cables y télex | | 2,306 | | 4,292 | | (1,986) |
| Oficina y aseo | | 95,446 | | 121,725 | | (26,279) |
| Subtotales pasan a la página No. 38 | B/. | 12,727,653 | B/. | 12,182,020 | B/. | 545,633 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 28. Gastos consolidados de operaciones (Continuación)

| | | 2019 | | 2018 | | AUMENTO (DISMINUCIÓN) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Subtotales vienen de la página No. 37 | B/. | 12,727,653 | B/. | 12,182,020 | B/. | 545,633 |
| Luz y teléfono | | 264,145 | | 320,078 | | (55,933) |
| Reparaciones y mantenimiento | | 316,386 | | 277,280 | | 39,106 |
| Intereses y cargos bancarios | | 194,257 | | 168,550 | | 25,707 |
| Comisión tarjeta de crédito | | 1,023 | | 175 | | 848 |
| Congresos y seminarios | | 272,970 | | 324,834 | | (51,864) |
| Calibración de equipos | | 15,895 | | 21,248 | | (5,353) |
| Depreciaciones | | 623,859 | | 553,947 | | 69,912 |
| Amortización intangible | | 21,936 | | 22,484 | | (548) |
| Impuestos | | 260,988 | | 168,344 | | 92,644 |
| Placa y revisado | | 10,951 | | 12,403 | | (1,452) |
| Donaciones | | 10,492 | | 3,337 | | 7,155 |
| Atenciones a clientes | | 174,336 | | 182,876 | | (8,540) |
| Entrenamiento del personal | | 186,541 | | 321,197 | | (134,656) |
| Muestras de productos | | 70,289 | | 87,324 | | (17,035) |
| Suministros | | 821 | | - | | 821 |
| Cuotas y suscripciones | | 156,846 | | 95,502 | | 61,344 |
| Alquiler de equipo | | 23,650 | | 18,293 | | 5,357 |
| Combustible y lubricantes | | 299,532 | | 293,391 | | 6,141 |
| I.T.B.M.S. - asumido | | 186,752 | | 180,724 | | 6,028 |
| Registros sanitarios | | 68,841 | | 19,312 | | 49,529 |
| Uniformes | | 13,556 | | 22,322 | | (8,766) |
| Cuentas malas | | 4,210 | | 6,007 | | (1,797) |
| Multas y recargos | | 5,685 | | 6,924 | | (1,239) |
| Gastos no deducibles | | 27,081 | | 59,103 | | (32,022) |
| Faltante de inventario en bodega | | 6,706 | | 15,682 | | (8,976) |
| Otros | | 177,055 | | 231,767 | | (54,712) |
| Totales | B/. | **16,122,456** | B/. | 15,595,124 | B/. | 527,332 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de junio de 2019

### 29. Gastos de personal
Para junio de 2019, los gastos de personal se detallan, así:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Salarios | B/. 5,164,002 | B/. 4,943,787 |
| Vacaciones | 458,984 | 480,875 |
| Décimo tercer mes | 574,220 | 593,653 |
| Bonificaciones | 86,934 | 113,869 |
| Comisiones a colaboradores | 1,342,634 | 1,658,233 |
| Indemnizaciones y preavisos | 157,889 | 98,284 |
| Prestaciones sociales | 1,181,312 | 1,194,397 |
| Prima de antigüedad | 70,469 | 49,278 |
| Representación | 324,364 | 236,874 |
| Vales alimenticios | 75,635 | 62,635 |
| Otros beneficios a empleados | 3,402 | 3,402 |
| Totales | B/. **9,439,845** | B/. 9,435,287 |

Durante el período terminado al 30 de junio de 2019, el Grupo mantenía **Quinientos Cuarenta y Dos (542)** colaboradores. (2018: 526).

### 30. Participación de utilidad de Promoción Médica, S. A. (Guatemala) - Accionistas Minoritarios
El monto de B/.**21,947** corresponde a las utilidades acumuladas del 1 de enero al 30 de junio de 2019 de la empresa Promoción Médica, S. A. - Guatemala, correspondiente al 30% de las acciones de los accionistas minoritarios.

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2019

| ACTIVOS | Consolidado | Eliminaciones | Promoción Médica, S. A., y PROMED, S. A. (Suc. El Salvador) | Tropical Medicine Research, S. A. | Corporación Panameña de Franquicias, S. A. | Servicios Técnicos y Proyectos, S. A. | Diagnóstico y Farma, S. A. | Promed, Medical Logistics, S. A. | Promed Medical Care, S. A. | Promed. Medical Logistics, S. A. (El Salvador) | UDP Promed de El Salvador S. A. de C.V. Promoción Médica, S. A. | UDP Promed Proyecto ISSS San Miguel | Promoción Médica, S. A. (Costa Rica) | Vanguard Medical Logistics, S. A. (Costa Rica) | Promoción Médica, S. A. (Guatemala) | Latin American Medical (LAMEX) (Puerto Rico) | Promoción Médica, S. A. (Honduras) | Latin American Medical Export Inc. (República Dominicana) | Promoción Médica, S. A. (Nicaragua) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activos corrientes** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | B/. 4,982,312 | B/. - | B/. 3,293,474 | B/. 1,721 | B/. 1,112 | B/. 784 | B/. 971 | B/. 7,804 | B/. 25,485 | B/. 271,518 | B/. 37,331 | B/. - | B/. 256,286 | B/. - | B/. 642,064 | B/. 187,927 | B/. 66,618 | B/. 102,801 | B/. 86,416 |
| Cuentas por cobrar clientes - netas | 49,704,267 | - | 37,137,587 | - | - | - | 5,193 | 6,772 | 74,755 | 1,278,399 | - | 236,211 | 7,252,067 | - | 2,904,380 | 127,771 | 248,402 | 291,229 | 141,501 |
| Inventario de mercancías | 35,736,839 | - | 22,781,840 | - | - | - | - | - | 429,588 | 1,656,550 | - | 81,506 | 6,465,686 | - | 2,789,731 | 83,668 | 291,059 | 929,288 | 227,923 |
| Inventario de mercancía en tránsito | 1,687,190 | - | 1,569,043 | - | - | - | - | - | - | 19,111 | - | - | - | - | 87,918 | - | - | 11,118 | - |
| Gastos pagados por adelantado | 2,185,842 | - | 802,535 | - | - | - | 1,380 | 55 | 16,596 | 95,622 | - | - | 653,233 | 866 | 474,515 | 2,030 | 92,800 | 5,445 | 40,765 |
| Cuentas por cobrar - otras | 654,693 | - | 147,108 | - | - | - | - | - | - | 33,198 | - | - | 468,053 | - | - | - | 6,334 | - | - |
| Tesoro Nacional - I.T.B.M.S. | 946,161 | (27,082) | 700,875 | - | 15,205 | 35,710 | - | 1,833 | - | - | - | - | 33,573 | - | - | - | - | 186,047 | - |
| Crédito fiscal - Impto. al Valor Agregado (IVA) | 169,122 | - | - | - | - | - | - | - | - | 70,518 | 6,128 | - | - | - | 92,476 | - | - | - | - |
| **Total de activos corrientes** | 96,066,426 | (27,082) | 66,432,462 | 1,721 | 16,317 | 36,494 | 7,544 | 16,464 | 546,424 | 3,424,916 | 43,459 | 317,717 | 15,128,898 | 866 | 6,991,084 | 401,396 | 705,213 | 1,525,928 | 496,605 |
| **Cuentas entre empresas subsidiarias** | - | (49,952,037) | 34,137,280 | 62,127 | 22,214 | 22,550 | 148,757 | 559,438 | 10,646,114 | 2,716,574 | 15,000 | - | - | - | 1,283,251 | - | 306,842 | - | 31,890 |
| **Inversiones en acciones** | - | (820,074) | 816,524 | 2,550 | - | - | - | - | - | 1,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Propiedades maquinaria, mobiliario, equipos y mejoras, neto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas** | 17,813,805 | - | 10,716,875 | - | - | - | - | 19,225 | 28,298 | 1,365,380 | - | - | 3,888,024 | - | 1,352,474 | 2,127 | 212,891 | 193,284 | 35,227 |
| **Otros activos** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cuentas por cobrar - otras | 5,653,741 | (1,000) | 5,452,606 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,000 | - | - | 138,195 | - | - | - | 62,940 |
| Derecho de llave | 1,048,349 | - | 1,048,349 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fondo de cesantía | 720,239 | - | 720,239 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar - empleados | 684,159 | - | 573,144 | - | - | - | 15,571 | - | 67,224 | 15,521 | 80 | - | 2,683 | - | - | - | - | - | 9,936 |
| Plusvalía | 590,613 | - | 590,613 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos de garantía | 157,530 | - | 19,464 | - | - | - | - | - | 1,605 | 26,415 | - | - | 89,319 | - | 3,602 | - | - | 15,125 | 2,000 |
| Impuesto sobre la renta - diferido | 48,347 | (82,591) | - | - | - | - | - | - | - | 34,120 | - | - | 96,818 | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | 1,285,456 | - | 488,275 | 208 | 4,407 | 1,440 | 8,069 | 455 | 372,947 | 135,963 | - | 4,133 | 92,086 | - | 100,829 | - | 5,519 | 40,945 | 30,180 |
| **Total de otros activos** | 10,188,434 | (83,591) | 8,892,690 | 208 | 4,407 | 1,440 | 23,640 | 455 | 441,776 | 212,019 | 80 | 5,133 | 280,906 | - | 242,626 | - | 5,519 | 56,070 | 105,056 |
| **Total de activos** | B/. **124,068,665** | B/. **(50,882,784)** | B/. **120,995,831** | B/. **66,606** | B/. **42,938** | B/. **60,484** | B/. **179,941** | B/. **595,582** | B/. **11,662,612** | B/. **7,719,889** | B/. **58,539** | B/. **322,850** | B/. **19,297,828** | B/. **866** | B/. **9,869,435** | B/. **403,523** | B/. **1,230,465** | B/. **1,775,282** | B/. **668,778** |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2019

| PASIVOS | Consolidado | Eliminaciones | Promoción Médica, S. A., y PROMED, S. A. (Suc. El Salvador) | Tropical Medicine Research, S. A. | Corporación Panameña de Franquicias, S. A. | Servicios Técnicos y Proyectos, S. A. | Diagnóstico y Farma, S. A. | Promed, Medical Logistics, S. A. | Promed Medical Care, S. A. | Promoción Médica, S. A. (El Salvador) | Promoción Medica, S. A. (El Salvador) UDP Promed de El Salvador S. A. de C.V. Promoción Médica, S. A. | UDP Promed Proyecto ISSS San Miguel | Promoción Médica, S. A. (Costa Rica) | Vanguard Medical Logistics, S. A. (Costa Rica) | Promoción Médica, S. A. (Guatemala) | Latin American Medical (LAMEX) (Puerto Rico) | Promoción Médica, S. A. (Honduras) | Latin American Medical Export Inc. (República Dominicana) | Promoción Médica, S. A. (Nicaragua) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pasivos corrientes** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos por pagar | B/. 43,903,481 | B/. - | B/. 43,903,481 | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - |
| Hipoteca por pagar | 868,593 | - | 786,661 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 81,932 | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar - proveedores | 19,163,244 | (2,607,706) | 15,341,151 | - | 1,444 | 1,230 | 1,284 | 69,580 | 102,984 | 652,192 | - | - | 3,414,651 | - | 1,304,691 | 414,577 | 106,717 | 207,327 | 153,122 |
| Bonos corporativos por pagar | 3,181,258 | - | 3,181,258 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Anticipos recibidos a proyectos | 4,159,727 | - | 1,482,894 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,676,833 | - | - | - | - | - | - |
| Vacaciones y décimo tercer mes por pagar | 1,817,491 | - | 1,239,678 | - | - | 2,985 | 33,685 | 30,689 | 168,913 | 28,249 | - | - | 169,768 | 527 | 96,710 | - | - | 10,348 | 35,939 |
| Impuestos y retenciones por pagar | 418,520 | - | 287,812 | - | - | 567 | 4,178 | 3,161 | 33,084 | 25,578 | - | - | 50,564 | 607 | 3,314 | 1,165 | 6,508 | 972 | 1,010 |
| Gastos acumulados por pagar | 605,083 | - | 384,224 | - | - | 537 | 650 | 2,782 | 5,476 | 7,983 | 41 | - | - | - | 171,592 | 25,993 | - | - | 5,805 |
| Cuentas por pagar - contratos de a/financieros | 218,092 | - | 215,264 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,828 | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos por pagar | 47,314 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 47,314 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Abonos recibidos de clientes | 794,409 | - | - | - | - | - | - | - | - | 44,508 | - | - | 68,604 | - | 646,195 | - | - | 35,102 | - |
| Cuentas por pagar - otras | 197,171 | - | 76,003 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,163 | - | 117,232 | - | 773 | - | - |
| Tesoro Nacional - I.T.B.M.S. | - | (27,082) | - | 1,204 | - | - | 1,111 | - | 16,141 | - | - | - | - | - | - | - | 8,626 | - | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 44,201 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,568 | - | - | - | 5,619 | 11,217 | 20,797 | - |
| **Total de pasivos corrientes** | 75,418,584 | (2,634,788) | 66,898,426 | 1,204 | 1,444 | 5,319 | 40,908 | 106,212 | 326,598 | 758,510 | 47,355 | 6,568 | 6,468,343 | 1,134 | 2,339,734 | 447,354 | 133,841 | 274,546 | 195,876 |
| **Cuentas entre empresas subsidiarias** | - | (47,401,297) | 13,934,157 | 35,971 | 56,620 | 31,907 | 139,482 | 166,101 | 8,425,604 | 6,504,617 | - | 309,604 | 5,536,575 | 9,779 | 6,597,720 | 82,532 | 2,136,578 | 2,625,517 | 808,533 |
| **Pasivos a largo plazo** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bonos corporativos por pagar | 11,119,420 | - | 11,119,420 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hipoteca por pagar | 1,347,011 | - | 1,197,086 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 149,925 | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar - contratos de a/financieros | 361,427 | - | 361,427 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar - proveedores | 109,882 | - | 109,882 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total de pasivos a largo plazo** | 12,937,740 | - | 12,787,815 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 149,925 | - | - | - | - | - | - |
| **Otros pasivos** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos por pagar - otros | 1,057,830 | - | 833,964 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 223,866 | - | - | - | - |
| Reservas para prima de antigüedad e indemnización | 644,009 | - | 562,134 | - | - | - | - | - | - | 34,120 | - | - | - | 225 | - | - | - | - | 47,530 |
| Reservas para prestaciones laborales y contingencias | 480,356 | - | 84,727 | - | - | - | - | - | - | 4,000 | - | - | 354,068 | - | 37,561 | - | - | - | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar - diferido | - | (82,591) | 82,591 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total de otros pasivos** | 2,182,195 | (82,591) | 1,563,416 | - | - | - | - | - | - | 38,120 | - | - | 354,068 | 225 | 261,427 | - | - | - | 47,530 |
| **Total de pasivos** | 90,538,519 | (50,118,676) | 95,183,814 | 37,175 | 58,064 | 37,226 | 180,390 | 272,313 | 8,752,202 | 7,301,247 | 47,355 | 316,172 | 12,508,911 | 11,138 | 9,198,881 | 529,886 | 2,270,419 | 2,900,063 | 1,051,939 |
| **PATRIMONIO** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Capital pagado** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acciones comunes | 6,000,000 | (271,339) | 6,000,000 | - | - | 100 | 100 | - | 100 | 39,960 | - | - | 187,210 | - | 35,961 | - | 5,020 | 2,475 | 413 |
| Acciones preferidas | 500,000 | - | 500,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aporte - asocio | - | (2,000) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,000 | 1,000 | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total del capital pagado** | 6,500,000 | (273,339) | 6,500,000 | - | - | 100 | 100 | - | 100 | 39,960 | 1,000 | 1,000 | 187,210 | - | 35,961 | - | 5,020 | 2,475 | 413 |
| **Capital pagado - accionistas minoritarios** | 15,412 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **15,412** | - | - | - | - |
| **Aportes para futura capitalización** | - | (490,769) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 490,769 | - |
| **Utilidades no distribuidas** | 25,327,149 | - | 17,967,600 | 29,431 | (15,126) | 23,158 | (549) | 323,269 | 2,910,310 | 370,690 | 10,184 | 5,678 | 6,481,251 | (10,272) | 404,461 | (126,363) | (1,044,974) | (1,618,025) | (383,574) |
| **Utilidades acumuladas - accionistas minoritarios** | 214,720 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **214,720** | - | - | - | - |
| **Reserva legal extranjera** | 34,851 | - | 1,231 | - | - | - | - | - | - | 7,992 | - | - | 25,628 | - | - | - | - | - | - |
| **Utilidades por re-avalúo** | 1,438,014 | - | 1,343,186 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 94,828 | - | - | - | - | - | - |
| **Total del patrimonio** | 33,530,146 | (764,108) | 25,812,017 | 29,431 | (15,126) | 23,258 | (449) | 323,269 | 2,910,410 | 418,642 | 11,184 | 6,678 | 6,788,917 | (10,272) | 670,554 | (126,363) | (1,039,954) | (1,124,781) | (383,161) |
| **Total de pasivos y patrimonio** | B/. **124,068,665** | B/. **(50,882,784)** | B/. **120,995,831** | B/. **66,606** | B/. **42,938** | B/. **60,484** | B/. **179,941** | B/. **595,582** | B/. **11,662,612** | B/. **7,719,889** | B/. **58,539** | B/. **322,850** | B/. **19,297,828** | B/. **866** | B/. **9,869,435** | B/. **403,523** | B/. **1,230,465** | B/. **1,775,282** | B/. **668,778** |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | | | Promoción Medica, S. A. ( El Salvador) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Consolidado | Eliminaciones | Promoción Médica, S. A. y PROMED, S. A. (Suc. El Salvador) | Tropical Medicine Research, S. A. | Corporación Panameña de Franquicias, S. A. | Servicios Técnicos y Proyectos, S. A. | Diagnóstico y Farma, S. A. | Promed, Medical Logistics, S. A. | Promed Medical Care, S. A. | Promoción Médica, S. A. (El Salvador) | UDP Promed de El Salvador S. A. de C. V. Promoción Médica, S. A. | UDP Promed Proyecto ISSS San Miguel | Promoción Médica, S. A. (Costa Rica) | Vanguard Medical Logistics, S. A. (Costa Rica) | Promoción Médica, S. A. (Guatemala) | Latin American Medical Export Inc. (Puerto Rico) | Promoción Médica, S. A. (Honduras) | Latin American Medical Export Inc. (Rep. Dominicana) | Promoción Médica, S. A. (Nicaragua) |
| **Ventas netas** | B/. 43,015,790 | B/. (3,324,189) | B/. 28,872,937 | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. 604,530 | B/. 901,128 | B/. 2,641,144 | B/. - | B/. 236,211 | B/. 7,741,878 | B/. - | B/. 3,927,559 | B/. 140,610 | B/. 425,952 | B/. 529,152 | B/. 318,878 |
| **Más: otros ingresos de operaciones** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Servicios administrativos | - | (181,597) | - | 67,622 | - | 7,608 | 106,367 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por proyectos | 9,133,828 | - | 9,133,828 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Alquileres | 7,180 | - | 7,180 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reparaciones | 862,867 | - | 143,138 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 685,466 | - | 29,738 | - | - | - | 4,525 |
| Comisiones ganadas | 7,414 | - | 6,940 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 474 | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por calibración | 199,291 | - | 199,291 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de mantenimiento | 3,825,622 | (1,449) | 2,550,183 | - | - | - | - | - | 14,029 | - | - | - | 758,339 | - | 492,760 | 4,500 | 7,260 | - | - |
| Entrenamientos | 21,850 | - | 21,850 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios logísticos | 6,772 | - | - | - | - | - | - | 6,772 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total de otros ingresos de operaciones** | 14,064,824 | (183,046) | 12,062,410 | 67,622 | - | 7,608 | 106,367 | 6,772 | 14,029 | - | - | - | 1,444,279 | - | 522,498 | 4,500 | 7,260 | - | 4,525 |
| **Total de ingresos** | 57,080,614 | (3,507,235) | 40,935,347 | 67,622 | - | 7,608 | 106,367 | 611,302 | 915,157 | 2,641,144 | - | 236,211 | 9,186,157 | - | 4,450,057 | 145,110 | 433,212 | 529,152 | 323,403 |
| **Menos: costos** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Costos de ventas** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inventario inicial | 33,325,811 | - | 21,490,185 | - | - | - | - | - | 513,388 | 2,034,776 | - | - | 5,315,200 | - | 2,523,198 | 35,820 | 319,968 | 830,346 | 262,930 |
| Más: compras | 12,113,953 | (3,510,213) | 7,920,471 | - | - | - | - | - | 61,825 | 777,274 | - | 291,592 | 2,709,231 | - | 3,471,777 | 108,321 | 60,700 | 169,784 | 53,191 |
| Total mercancía disponible para la venta | 45,439,764 | (3,510,213) | 29,410,656 | - | - | - | - | - | 575,213 | 2,812,050 | - | 291,592 | 8,024,431 | - | 5,994,975 | 144,141 | 380,668 | 1,000,130 | 316,121 |
| Menos: inventario final | 35,736,839 | - | 22,781,840 | - | - | - | - | - | 429,588 | 1,656,550 | - | 81,506 | 6,465,686 | - | 2,789,731 | 83,668 | 291,059 | 929,288 | 227,923 |
| **Total de costos de ventas** | 9,702,925 | (3,510,213) | 6,628,816 | - | - | - | - | - | 145,625 | 1,155,500 | - | 210,086 | 1,558,745 | - | 3,205,244 | 60,473 | 89,609 | 70,842 | 88,198 |
| **Mas: otros costos** | 27,639,157 | - | 21,169,964 | - | - | - | - | 170,613 | 167,623 | 772,448 | - | - | 4,600,963 | - | 150,521 | - | 219,316 | 296,767 | 90,942 |
| **Total de costos** | 37,342,082 | (3,510,213) | 27,798,780 | - | - | - | - | 170,613 | 313,248 | 1,927,948 | - | 210,086 | 6,159,708 | - | 3,355,765 | 60,473 | 308,925 | 367,609 | 179,140 |
| **Ganancia bruta en ventas** | 19,738,532 | 2,978 | 13,136,567 | 67,622 | - | 7,608 | 106,367 | 440,689 | 601,909 | 713,196 | - | 26,125 | 3,026,449 | - | 1,094,292 | 84,637 | 124,287 | 161,543 | 144,263 |
| **Menos: gastos de operaciones** | 16,122,456 | - | 10,519,002 | 58,931 | 1,570 | 5,745 | 103,319 | 112,337 | 635,200 | 877,690 | 40 | 18,013 | 1,942,898 | 10,283 | 1,022,009 | 58,632 | 185,245 | 331,947 | 239,595 |
| **Ganancia (pérdida) en operaciones** | 3,616,076 | 2,978 | 2,617,565 | 8,691 | (1,570) | 1,863 | 3,048 | 328,352 | (33,291) | (164,494) | (40) | 8,112 | 1,083,551 | (10,283) | 72,283 | 26,005 | (60,958) | (170,404) | (95,332) |
| **Menos: gastos financieros** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intereses financieros | 1,753,072 | - | 1,743,398 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,674 | - | - | - | - | - | - |
| Intereses - emisión de bonos | 499,586 | - | 499,586 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intereses - leasing | 17,535 | - | 17,535 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total de gastos financieros** | 2,270,193 | - | 2,260,519 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,674 | - | - | - | - | - | - |
| **Más: otros ingresos (egresos)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intereses ganados | 36,721 | - | 32,542 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,723 | - | 1,571 | - | 5 | 778 | 102 |
| Ganancia (pérdida) en venta de activo fijo | 7,033 | (2,978) | 2,978 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,194 | - | (2,161) | - | - | - | - |
| (Pérdida) ganancia en cambio de moneda | (51,316) | - | (1,694) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (51,064) | 11 | 11,668 | - | (337) | (2,695) | (7,205) |
| Otros | 362,727 | - | 249,190 | - | - | - | - | - | 20,720 | - | - | - | 63,020 | - | 14,182 | 2,090 | 8,765 | 1,256 | 3,504 |
| **Total de otros ingresos (egresos)** | 355,165 | (2,978) | 283,016 | - | - | - | - | - | 20,720 | - | - | - | 22,873 | 11 | 25,260 | 2,090 | 8,433 | (661) | (3,599) |
| **Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta** | 1,701,048 | - | 640,062 | 8,691 | (1,570) | 1,863 | 3,048 | 328,352 | (12,571) | (164,494) | (40) | 8,112 | 1,096,750 | (10,272) | 97,543 | 28,095 | (52,525) | (171,065) | (98,931) |
| **Menos: impuesto sobre la renta** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Causado | 563,898 | - | 170,664 | 2,190 | - | 466 | 762 | - | - | - | - | 2,434 | 329,025 | - | 24,386 | 5,619 | 11,009 | 17,343 | - |
| Diferido | (7,995) | - | (7,995) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total de impuesto sobre la renta** | 555,903 | - | 162,669 | 2,190 | - | 466 | 762 | - | - | - | - | 2,434 | 329,025 | - | 24,386 | 5,619 | 11,009 | 17,343 | - |
| **Utilidad (pérdida) neta** | **1,145,145** | **-** | **477,393** | **6,501** | **(1,570)** | **1,397** | **2,286** | **328,352** | **(12,571)** | **(164,494)** | **(40)** | **5,678** | **767,725** | **(10,272)** | **73,157** | **22,476** | **(63,534)** | **(188,408)** | **(98,931)** |
| **Utilidad neta Promoción Medica, S. A.** | **1,123,198** | | | | | | | | | | | | | | **51,210** | | | | |
| **Participación de las utilidades accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | B/. **21,947** | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - | B/. **21,947** | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## CONSOLIDACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | CONSOLIDADO | | | | | | | | Promoción Médica, S. A. y PROMED, S. A. (SUCURSAL EL SALVADOR) | | | | Tropical Medicine Research, S. A. | Corporación Panameña de Franquicias, S. A. | Servicios Técnicos y Proyectos, S. A. | | Diagnóstico y Farma, S. A. | | Promed Medical Logistics, S. A. | Promed Medical Care, S. A. | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Consolidado | Capital pagado | Reserva legal | Utilidades no distribuidas | Utilidades por re-avalúo | Capital pagado | Aportes para futura Capitalización | Eliminaciones | Capital pagado | Reserva Legal | Utilidades no distribuidas | Utilidades por re-avalúo | Utilidades no distribuidas | Pérdidas Acumuladas | Capital pagado | Utilidades no distribuidas | Capital pagado | Pérdidas Acumuladas | Utilidades no distribuidas (pérdidas) Acumuladas | Capital pagado | Utilidades no distribuidas |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | B/. 33,113,395 | B/. 6,500,000 | B/. 34,633 | B/. 25,140,748 | B/. 1,438,014 | B/. 6,772,339 | B/. 490,769 | B/. (763,108) | B/. 6,500,000 | B/. 1,013 | B/. 18,528,826 | B/. 1,343,186 | B/. 33,821 | B/. (10,718) | B/. 100 | B/. 19,797 | B/. 100 | B/. (2,592) | B/. (685) | B/. 100 | B/. 2,767,396 |
| **Utilidad (pérdida) neta al 30 de junio de 2018** | 190,322 | - | - | 190,322 | - | - | - | - | - | - | 10,234 | - | (3,410) | (1,673) | - | 2,362 | - | 3,550 | (2,086) | - | 134,437 |
| Más: Reserva legal | 95 | - | 95 | - | - | - | - | - | - | 95 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Menos: Dividendos pagados-acciones comunes | 862,500 | - | - | 862,500 | - | - | - | - | - | - | 862,500 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos pagados-acciones preferidas | 19,444 | - | - | 19,444 | - | - | - | - | - | - | 19,444 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto complementario - pagado | 834,669 | - | - | 834,669 | - | - | - | - | - | - | 699,976 | - | 2,104 | 865 | - | 1,296 | - | 3,670 | 207 | - | 126,551 |
| Ajuste ISR causado 2017 - Promed Medical Care, S. A | 29,251 | - | - | 29,251 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 29,251 |
| Ajustes - saldos de cuentas contables | 6,081 | - | - | 6,081 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 57 |
| **Saldos al 30 de junio de 2018** | 31,551,867 | 6,500,000 | 34,728 | 23,579,125 | 1,438,014 | 6,772,339 | 490,769 | (763,108) | 6,500,000 | 1,108 | 16,957,140 | 1,343,186 | 28,307 | (13,256) | 100 | 20,863 | 100 | (2,712) | (2,978) | 100 | 2,745,974 |
| **Participación de las utilidades acumuladas accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | 117,402 | 15,412 | - | 101,990 | - | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total del patrimonio al 30 de junio de 2018** | 31,669,269 | 6,515,412 | 34,728 | 23,681,115 | 1,438,014 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2018** | 33,004,364 | 6,500,000 | 34,851 | 25,031,499 | 1,438,014 | 6,772,339 | 490,769 | (763,108) | 6,500,000 | 1,231 | 18,191,813 | 1,343,186 | 25,034 | (12,691) | 100 | 23,193 | 100 | 978 | (4,876) | 100 | 3,073,134 |
| **Utilidad (pérdida) neta al 30 de junio de 2019** | 1,123,198 | - | - | 1,123,198 | - | - | - | - | - | - | 477,393 | - | 6,501 | (1,570) | - | 1,397 | - | 2,286 | 328,352 | - | (12,571) |
| Más: Aporte - asocio | - | - | - | - | - | 1,000 | - | (1,000) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes-saldos de cuentas contables | 2,989 | - | - | 2,989 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia en cambio de moneda | 38,931 | - | - | 38,931 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Menos: Dividendos pagados-acciones preferidas | 19,444 | - | - | 19,444 | - | - | - | - | - | - | 19,444 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto complementario - pagado | 816,893 | - | - | 816,893 | - | - | - | - | - | - | 681,921 | - | 2,104 | 865 | - | 1,432 | - | 3,813 | 207 | - | 126,551 |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promoción Médica, S. A. | 241 | - | | 241 | - | - | - | - | - | - | 241 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promed Medical Care, S. A. | 23,702 | - | - | 23,702 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 23,702 |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promoción Médica, S.A. (Guatemala) | 4,808 | - | - | 4,808 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pérdida en cambio de moneda | 4,380 | - | - | 4,380 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de junio de 2019** | **33,300,014** | **6,500,000** | **34,851** | **25,327,149** | **1,438,014** | B/. **6,773,339** | B/. **490,769** | B/. **(764,108)** | B/. **6,500,000** | B/. **1,231** | B/. **17,967,600** | B/. **1,343,186** | B/. **29,431** | B/. **(15,126)** | B/. **100** | B/. **23,158** | B/. **100** | B/. **(549)** | B/. **323,269** | B/. **100** | B/. **2,910,310** |
| **Participación de las utilidades acumuladas accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | **230,132** | **15,412** | - | **214,720** | - | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total del patrimonio al 30 de junio de 2019** | B/. **33,530,146** | B/. **6,515,412** | B/. **34,851** | B/. **25,541,869** | B/. **1,438,014** | | | | | | | | | | | | | | | | |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## CONSOLIDACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | Promoción Médica, S. A. (El Salvador) | | | | | | | Promoción Médica, S. A. (Costa Rica) | | | | Vanguard Medical Logistics, S. A. (Costa Rica) | | Promoción Médica, S. A. (Guatemala) | | Latin American Medical Export Inc. (Puerto Rico) | | Promoción Médica, S. A. (Honduras) | | Latin American Medical Export Inc. (República Dominicana) | | | Promoción Médica, S. A. (Nicaragua) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Promed, S.A. (El Salvador) | | UDP Promed de El Salvador, S. A. de C. V Promoción Médica, S. A. | | UDP Promed Proyecto ISSS San Miguel | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Capital pagado | Reserva Legal | Utilidades no distribuidas | Capital pagado | Utilidades no distribuidas | Capital pagado | Utilidades no distribuidas | Capital pagado | Reserva Legal | Utilidades no distribuidas | Utilidades por re-avalúo | Capital pagado | Pérdidas Acumuladas | Capital pagado | Utilidades no distribuidas | Capital pagado | Pérdidas Acumuladas | Capital pagado | Pérdidas Acumuladas | Capital pagado | Aportes para futura Capitalización | Pérdidas Acumuladas | Capital pagado | Pérdidas Acumuladas |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | B/. 39,960 | B/ 7,992 | B/. 518,772 | B/. 1,000 | B/. 101,641 | B/. - | B/ - | B/. 187,210 | B/. 25,628 | B/. 4,951,756 | B/. 94,828 | B/. - | B/. - | B/. 35,961 | B/. 285,061 | B/. - | B/. (164,977) | B/. 5,020 | B/. (852,655) | B/. 2,475 | B/. 490,769 | B/. (909,157) | B/. 413 | B/. (125,538) |
| **Utilidad (pérdida) neta al 30 de junio de 2018** | - | - | 53,899 | - | 14,082 | - | - | - | - | 489,148 | - | - | - | - | (120,035) | - | (8,281) | - | (81,052) | - | - | (218,646) | - | (82,207) |
| Más: Reserva legal | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Menos: Dividendos pagados-acciones comunes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos pagados-acciones preferidas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto complementario - pagado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ajuste ISR causado 2017 - Promed Medical Care, S. A | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes-saldos de cuentas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,712 | - | - | - | - | - | - | 312 | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de junio de 2018** | 39,960 | 7,992 | 572,671 | 1,000 | 115,723 | - | - | 187,210 | 25,628 | 5,435,192 | 94,828 | - | - | 35,961 | 165,026 | - | (173,570) | 5,020 | (933,707) | 2,475 | 490,769 | (1,127,803) | 413 | (207,745) |
| **Participación de las utilidades acumuladas accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | | | | | | | | | | | | | | 15,412 | 101,990 | | | | | | | | | |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2018** | 39,960 | 7,992 | 535,184 | 1,000 | 10,224 | - | - | 187,210 | 25,628 | 5,713,526 | 94,828 | - | - | 35,961 | 362,439 | - | (151,828) | 5,020 | (987,769) | 2,475 | 490,769 | (1,454,330) | 413 | (292,532) |
| **(Pérdida) utilidad neta al 30 de junio de 2019** | - | - | (164,494) | - | (40) | - | 5,678 | - | - | 767,725 | - | - | (10,272) | - | 51,210 | - | 22,476 | - | (63,534) | - | - | (188,408) | - | (98,931) |
| Más: Aporte - asocio | - | - | - | - | - | 1,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes-saldos de cuentas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,989 | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia en cambio de moneda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,329 | - | - | 24,713 | - | 7,889 |
| Menos: Dividendos pagados-acciones preferidas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto complementario - pagado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promoción Medica, S. A | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promed Medical Care, S. A | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste ISR causado 2018 - Promoción Médica, S. A. (Guatemala) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,808 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pérdida en cambio de moneda | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,380 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de junio de 2019** | B/. 39,960 | B/. 7,992 | B/. 370,690 | B/. 1,000 | B/. 10,184 | B/. 1,000 | B/. 5,678 | B/. 187,210 | B/. 25,628 | B/. 6,481,251 | B/. 94,828 | B/. - | B/. (10,272) | 35,961 | 404,461 | B/. - | B/. (126,363) | B/. 5,020 | B/. (1,044,974) | B/. 2,475 | B/. 490,769 | B/. (1,618,025) | B/. 413 | B/. (383,574) |
| **Participación de las utilidades acumuladas accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | | | | | | | | | | | | | | B/. 15,412 | B/. 214,720 | | | | | | | | | |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

## CONSOLIDACIÓN DE GASTOS DE OPERACIONES
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | Promoción Medica, S. A. ( El Salvador) | | | | | | | | | |
| | Consolidado | Eliminaciones | Promoción Médica, S. A., y PROMED, S. A. (Suc. El Salvador) | Tropical Medicine Research, S. A. | Corporación Panameña de Franquicias, S. A. | Servicios Técnicos y Proyectos, S. A. | Diagnóstico y Farma, S. A. | Promed, Medical Logistics, S. A. | Promed Medical Care, S. A. | Promoción Médica, S. A. El Salvador | UDP Promed de El Salvador S. A. de C.V. Promoción Médica, S. A. | UDP Promed Proyecto ISSS San Miguel | Promoción Médica, S. A. Costa Rica | Vanguard Medical Logistics, S. A. (Costa Rica) | Promoción Médica, S. A. Guatemala | Latin American Medical (LAMEX) Puerto Rico | Promoción Médica, S. A. (Honduras) | Latin American Medical Export Inc. (Rep.Dominicana) | Promoción Médica, S. A. (Nicaragua) |
| Salarios | B/. 5,164,002 | B/. - | B/. 3,350,821 | B/. - | B/. - | B/. 2,507 | B/. 16,500 | B/. 57,368 | B/. 72,123 | B/. 355,093 | B/. - | B/. - | B/. 616,091 | B/. 4,218 | B/. 390,129 | B/. 30,000 | B/. 77,829 | B/. 106,463 | B/. 84,860 |
| Vacaciones | 458,984 | - | 380,696 | - | - | 228 | 4,494 | 5,215 | 26,701 | 5,603 | - | - | 31,368 | 176 | 961 | - | 2,517 | 1,025 | - |
| Décimo tercer mes | 574,220 | - | 384,178 | - | - | 342 | 4,667 | 5,313 | 26,809 | 21,391 | - | - | 62,728 | 351 | 37,625 | - | 12,499 | 10,348 | 7,969 |
| Bonificaciones y aguinaldos | 86,934 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,114 | - | - | - | - | 78,820 | - | - | - | - |
| Comisiones a colaboradores | 1,342,634 | - | 837,249 | - | - | - | 32,939 | - | 221,615 | 47,419 | - | - | 125,148 | - | 61,230 | - | 1,343 | 5,919 | 9,772 |
| Indemnizaciones y preavisos | 157,889 | - | 70,418 | - | - | - | - | 7,596 | - | - | - | - | 42,025 | 225 | 37,625 | - | - | - | - |
| Prestaciones sociales | 1,181,312 | - | 757,911 | - | - | 700 | 11,410 | 10,602 | 53,856 | 52,366 | - | - | 204,946 | 1,159 | 52,067 | 2,727 | 3,157 | 9,064 | 21,347 |
| Otros beneficios | 3,402 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,402 | - | - | - |
| Prima de antigüedad | 70,469 | - | 50,465 | - | - | - | - | 2,922 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,753 | 9,329 |
| Gastos de representación | 324,364 | - | 300,041 | - | - | - | 18,437 | - | 5,700 | - | - | - | - | - | - | 20 | 166 | - | - |
| Vales alimenticios | 75,635 | - | 67,965 | - | - | - | - | 4,860 | 2,510 | 300 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Viajes, transportes y viáticos | 670,998 | - | 394,188 | - | - | - | - | 2,514 | 14,573 | 39,712 | - | - | 134,315 | 2,164 | 42,093 | 2,300 | 18,372 | 17,151 | 3,616 |
| Servicios legales y profesionales | 740,659 | - | 420,440 | 58,085 | 1,350 | 1,475 | 1,525 | 9,868 | 52,714 | 35,180 | 40 | - | 81,086 | 484 | 36,093 | 7,650 | 7,277 | 22,771 | 4,621 |
| Alquiler local | 210,864 | - | 56,458 | - | - | - | - | - | - | 30,084 | - | - | 50,683 | - | 20,305 | - | 12,523 | 24,654 | 16,157 |
| Mercancía dañada | 748,235 | - | 374,136 | - | - | - | - | - | 3,817 | 65,760 | - | - | 217,142 | - | 63,579 | - | 499 | 22,012 | 1,290 |
| Flete y acarreo | 206,484 | - | 159,387 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 42,257 | - | 2,608 | - | 203 | 2,029 | - |
| Papel sellado, timbres y otros | 35,609 | - | 25,601 | 5 | - | - | - | 12 | 7 | - | - | - | 9,035 | - | 585 | - | 364 | - | - |
| Propaganda y publicidad | 15,932 | - | 6,706 | - | - | - | - | - | - | 7,500 | - | - | 17 | - | 625 | - | - | 1,084 | - |
| Seguros y fianzas | 501,867 | - | 411,628 | - | - | - | - | - | 21 | 22,901 | - | - | 44,058 | - | 14,204 | - | 4,888 | 3,341 | 826 |
| Correo, cables y telex | 2,306 | - | 1,286 | - | - | - | - | - | - | 60 | - | - | 189 | - | 345 | - | - | - | 426 |
| Oficina y asco | 95,446 | - | 40,002 | - | - | - | - | 234 | 2,814 | 16,919 | - | - | 9,892 | 890 | 4,376 | 3,934 | 2,442 | 8,145 | 5,798 |
| Luz, teléfono y agua | 264,145 | - | 176,148 | - | - | - | - | 19 | - | 26,357 | - | - | 14,843 | - | 25,703 | 89 | 6,363 | 8,741 | 5,882 |
| Reparaciones y mantenimiento | 316,386 | - | 197,898 | - | - | - | - | - | 35,150 | 13,351 | - | - | 12,989 | - | 23,621 | - | 1,904 | 20,865 | 10,608 |
| Intereses y cargos bancarios | 194,257 | - | 181,761 | 270 | 26 | 27 | 27 | 116 | 92 | 1,831 | - | - | 4,763 | - | 2,127 | 147 | 336 | 2,569 | 165 |
| Comisión tarjeta de crédito | 1,023 | - | 201 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 822 | - | - | - | - | - | - |
| Congresos y seminarios | 272,970 | - | 202,966 | - | - | - | - | - | - | 7,042 | - | - | 23,790 | - | 17,647 | - | - | 1,221 | 20,304 |
| Calibración de equipos | 15,895 | - | 9,644 | - | - | - | - | - | - | 595 | - | - | 4,553 | - | 895 | - | 79 | 129 | - |
| Depreciaciones | 623,859 | - | 528,587 | - | - | - | - | 784 | 1,569 | 11,410 | - | - | 44,008 | - | 20,188 | - | 3,015 | 9,115 | 5,183 |
| Amortización del intangible | 21,936 | - | 21,252 | - | - | - | - | - | - | 684 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuestos | 260,988 | - | 129,983 | 501 | 100 | 466 | 570 | 100 | 81,434 | 4,704 | - | - | 17,534 | 92 | - | 2,206 | 5,256 | 13,779 | 4,263 |
| Placas y revisados | 10,951 | - | 501 | - | - | - | - | 20 | - | - | - | - | 4,430 | - | - | 6,000 | - | - | - |
| Donaciones | 10,492 | - | 1,546 | - | - | - | - | - | - | 300 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,646 |
| Atención a clientes y colaboradores | 174,336 | - | 94,715 | - | - | - | 12,750 | 4,783 | 17,326 | 6,134 | - | - | 22,268 | - | 4,559 | - | 559 | 7,057 | 4,185 |
| Entrenamiento del personal | 186,541 | - | 109,377 | - | - | - | - | - | 2,010 | 13,878 | - | - | 32,845 | - | 25,099 | - | - | 3,271 | 61 |
| Muestras de productos | 70,289 | - | 43,541 | - | - | - | - | - | 211 | 1,142 | - | - | 10,027 | - | 6,917 | - | 4,589 | 3,862 | - |
| Suministros | 821 | - | - | - | - | - | - | - | - | 572 | - | - | - | - | - | - | - | 249 | - |
| Cuotas y suscripciones | 156,846 | - | 152,492 | - | - | - | - | - | 300 | 559 | - | - | 3,052 | - | - | - | 443 | - | - |
| Alquiler de equipos | 23,650 | - | 4,912 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,889 | - | 7,849 | - | - | - | - |
| Docencia especializada | 13,390 | - | 5,496 | - | - | - | - | - | 335 | - | - | - | 97 | - | 7,462 | - | - | - | - |
| Combustible y lubricantes | 299,532 | - | 170,478 | - | - | - | - | - | 11,285 | 30,487 | - | - | 35,677 | 352 | 24,396 | - | 2,764 | 14,315 | 9,778 |
| I.T.B.M.S. - asumido | 186,752 | - | 162,249 | - | 94 | - | - | - | 320 | 5,477 | - | 18,013 | - | - | 19 | - | 580 | - | - |
| Registros sanitarios | 68,841 | - | 26,252 | - | - | - | - | - | - | 20,941 | - | - | 11,589 | - | 3,147 | - | 3,280 | 177 | 3,455 |
| Comisiones por bonos corporativos | 54,245 | - | 54,245 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Uniformes de colaboradores | 13,556 | - | 7,975 | - | - | - | - | - | - | 1,392 | - | - | 2,530 | 129 | 1,010 | - | - | 520 | - |
| Cuentas malas | 4,210 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,210 | - | - |
| Multas y recargos | 5,685 | - | 3,544 | 70 | - | - | - | - | 1,689 | - | - | - | 348 | - | - | - | - | 34 | - |
| Gastos no deducible | 27,081 | - | 10,761 | - | - | - | - | 11 | 119 | 10,781 | - | - | - | - | 3,858 | - | 1,551 | - | - |
| Gastos legales | 59,408 | - | 43,781 | - | - | - | - | - | 100 | 9,989 | - | - | 310 | - | - | - | 4,521 | 707 | - |
| Faltante de inventario en bodega | 6,706 | - | 6,706 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | 109,420 | - | 82,415 | - | - | - | - | - | - | 1,662 | - | - | 14,554 | 43 | 4,242 | 157 | 1,716 | 3,577 | 1,054 |
| **Totales** | B/. **16,122,456** | B/. **-** | B/. **10,519,002** | B/. **58,931** | B/. **1,570** | B/. **5,745** | B/. **103,319** | B/. **112,337** | B/. **635,200** | B/. **877,690** | B/. **40** | B/. **18,013** | B/. **1,942,898** | B/. **10,283** | B/. **1,022,009** | B/. **58,632** | B/. **185,245** | B/. **331,947** | B/. **239,595** |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR ACTIVIDAD

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | TOTAL CONSOLIDADO | ELIMINACIONES | COMODATOS Y ALQUILERES | SERVICIO TÉCNICO Y METROLOGÍA | TRADING | DISTRIBUCIÓN |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ingresos** | | | | | | |
| Ventas netas | B/. 43,015,790 | B/. (3,324,189) | B/. 16,316,876 | B/. 1,073,313 | B/. 7,258,504 | B/. 21,691,286 |
| **Otros ingresos de operaciones** | | | | | | |
| Servicios administrativos | - | (181,597) | - | - | - | 181,597 |
| Ingresos por proyectos | 9,133,828 | - | 8,057,332 | 1,076,496 | - | - |
| Alquileres | 7,180 | - | - | - | - | 7,180 |
| Reparaciones | 862,867 | - | 570 | 180,269 | 679,480 | 2,548 |
| Comisiones ganadas | 7,414 | - | 7,414 | - | - | - |
| Ingresos por calibración | 199,291 | - | 199,291 | 199,291 | - | (199,291) |
| Contratos de mantenimiento | 3,825,622 | (1,449) | 22,019 | 3,767,356 | 17,980 | 19,716 |
| Entrenamientos | 21,850 | - | 21,850 | - | - | - |
| Servicios técnicos | 6,772 | - | - | - | - | 6,772 |
| **Total de otros ingresos de operaciones** | 14,064,824 | (183,046) | 8,308,476 | 5,223,412 | 697,460 | 18,522 |
| **Total de ingresos** | 57,080,614 | (3,507,235) | 24,625,352 | 6,296,725 | 7,955,964 | 21,709,808 |
| **Menos: costos** | 37,342,082 | (3,510,213) | 17,363,968 | 1,839,763 | 6,715,083 | 14,933,481 |
| **Ganancia bruta en ventas** | 19,738,532 | 2,978 | 7,261,384 | 4,456,962 | 1,240,881 | 6,776,327 |
| **Menos: gastos de operaciones** | 16,122,456 | - | 3,407,011 | 2,874,455 | 1,114,850 | 8,726,140 |
| **Ganancia (pérdida) en operaciones** | 3,616,076 | 2,978 | 3,854,373 | 1,582,507 | 126,031 | (1,949,813) |
| **Menos: gastos financieros** | | | | | | |
| Intereses financieros | 1,753,072 | - | - | - | - | 1,753,072 |
| Intereses - emisión de bonos | 499,586 | - | - | - | - | 499,586 |
| Intereses - leasing | 17,535 | - | 7,226 | 1,307 | - | 9,002 |
| **Total de gastos financieros** | 2,270,193 | - | 7,226 | 1,307 | - | 2,261,660 |
| **Más: otros ingresos (egresos)** | | | | | | |
| Intereses ganados | 36,721 | - | - | - | - | 36,721 |
| Ganancia (pérdida) en venta de activo fijo | 7,033 | - | 2,318 | (19) | 78 | 4,656 |
| (Pérdida) ganancia en cambio de moneda | (51,316) | - | (8,484) | 3,290 | (20,418) | (25,704) |
| Otros | 362,727 | - | 39,878 | - | 6,011 | 316,838 |
| **Total de otros ingresos (egresos)** | 355,165 | - | 33,712 | 3,271 | (14,329) | 332,511 |
| **Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta** | 1,701,048 | 2,978 | 3,880,859 | 1,584,471 | 111,702 | (3,878,962) |
| **Menos: impuesto sobre la renta** | | | | | | |
| Causado | 563,898 | - | 563,898 | - | - | - |
| Diferido | (7,995) | - | (7,995) | - | - | - |
| **Total de impuesto sobre la renta** | 555,903 | - | 555,903 | - | - | - |
| **Utilidad (pérdida) neta** | **1,145,145** | B/. **2,978** | B/. **3,324,956** | B/. **1,584,471** | B/. **111,702** | B/. **(3,878,962)** |
| **Utilidad neta Promoción Medica, S. A.** | **1,123,198** | | | | | |
| **Participación de las utilidades accionistas minoritarios de Promoción Médica, S. A. (Guatemala)** | B/. **21,947** | | | | | |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

Panamá, República de Panamá

## COSTOS CONSOLIDADOS POR ACTIVIDAD

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | TOTAL ACUMULADO | ELIMINACIONES | COMODATOS Y ALQUILERES | SERVICIO TÉCNICO Y METROLOGÍA | TRADING | DISTRIBUCIÓN |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Costos** | B/. 30,659,364 | B/. (3,327,167) | B/. 13,201,246 | B/. 747,522 | B/. 5,838,312 | B/. 14,199,451 |
| Otros costos - servicios administrativos | - | (181,597) | - | - | - | 181,597 |
| Otros costos - entregas tardías | 392,830 | - | 74,426 | 7,041 | 42,425 | 268,938 |
| Otros costos | 1,402,284 | - | 808,158 | 163,978 | 198,247 | 231,901 |
| Otros costos - depreciación comodatos | 2,111,662 | - | 1,618,169 | 6,515 | 86,700 | 400,278 |
| Proyecto Hemodiálisis CSS No.2 | 568,920 | - | 289,188 | 279,732 | - | - |
| Proyecto Anestesia | 222,321 | - | 221,537 | - | - | 784 |
| Servicios PVA | - | - | 76,942 | - | - | (76,942) |
| Costos contratos de mantenimientos | 1,596,655 | (1,449) | 80,406 | 1,368,891 | 144,637 | 4,170 |
| Servicios técnicos | 251 | - | 948,786 | (769,975) | 236,065 | (414,625) |
| Suministros varios | 16,123 | - | 10,006 | 5,022 | - | 1,095 |
| Garantía Promed | 299,502 | - | 30,592 | 3,415 | 154,535 | 110,960 |
| Manejo de garantía | 43,943 | - | 3,832 | 27,622 | 14,162 | (1,673) |
| Costos - no deducibles | 28,227 | - | 680 | - | - | 27,547 |
| Total de costos | B/. **37,342,082** | B/. **(3,510,213)** | B/. **17,363,968** | B/. **1,839,763** | B/. **6,715,083** | B/. **14,933,481** |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

Panamá, República de Panamá

## GASTOS DE OPERACIONES CONSOLIDADOS POR ACTIVIDAD

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | TOTAL ACUMULADO | ELIMINACIONES | COMODATOS Y ALQUILERES | SERVICIO TÉCNICO Y METROLOGÍA | TRADING | DISTRIBUCIÓN |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Gastos de operaciones** | | | | | | |
| Salarios | B/. 5,164,002 | B/. - | B/. 856,105 | B/. 1,419,861 | B/. 344,031 | B/. 2,544,005 |
| Vacaciones | 458,984 | - | 98,118 | 103,351 | 32,930 | 224,585 |
| Décimo tercer mes | 574,220 | - | 113,565 | 132,512 | 45,046 | 283,097 |
| Bonificaciones y aguinaldos | 86,934 | - | 3,883 | 18,674 | 4,244 | 60,133 |
| Comisiones a colaboradores | 1,342,634 | - | 459,468 | 90,590 | 178,981 | 613,595 |
| Indemnizaciones y preavisos | 157,889 | - | 17,732 | 29,974 | 11,566 | 98,617 |
| Seguro social patronal | 990,246 | - | 191,121 | 227,536 | 74,653 | 496,936 |
| Seguro educativo patronal | 113,780 | - | 27,127 | 26,552 | 9,382 | 50,719 |
| Riesgos profesional | 77,286 | - | 18,589 | 16,485 | 5,014 | 37,198 |
| Otros beneficios | 3,402 | - | 2,909 | 14,491 | 7,323 | (21,321) |
| Prima de antigüedad | 70,469 | - | 7,656 | 4,531 | 2,483 | 55,799 |
| Gastos de representación | 324,364 | - | 42,660 | 84,578 | 10,766 | 186,360 |
| Servicios profesionales | 740,659 | - | 186,227 | 28,856 | 15,918 | 509,658 |
| Transporte y viático - local | 312,341 | - | 94,007 | 82,388 | 33,123 | 102,823 |
| Transporte y viatico - exterior | 358,657 | - | 128,979 | 46,562 | 52,577 | 130,539 |
| Alquiler local | 210,864 | - | 52,315 | 5,418 | 10,130 | 143,001 |
| Papel sellado y timbres | 35,609 | - | 3,115 | 1,247 | 226 | 31,021 |
| Cuotas y suscripciones | 156,846 | - | 6,951 | 2,199 | 1,507 | 146,189 |
| Propaganda y publicidad | 15,932 | - | 689 | 46 | 306 | 14,891 |
| Seguros y fianzas | 501,867 | - | 109,290 | 47,815 | 24,131 | 320,631 |
| Combustibles y lubricantes | 299,532 | - | 67,487 | 93,228 | 27,819 | 110,998 |
| Correos, cable y telex | 2,306 | - | 224 | 166 | 357 | 1,559 |
| Útiles de oficina | 76,372 | - | 15,842 | 13,750 | 10,465 | 36,315 |
| Tasa de aseo y agua | 7,370 | - | - | - | - | 7,370 |
| Teléfono y fax | 158,240 | - | 18,869 | 23,480 | 8,133 | 107,758 |
| Cargos bancarios | 194,257 | - | 2,220 | 1,052 | 1,784 | 189,201 |
| Cuentas malas | 4,210 | - | - | - | - | 4,210 |
| Electricidad | 98,535 | - | - | - | 4,249 | 94,286 |
| Amortización del intangible | 21,936 | - | 145 | 174 | 72 | 21,545 |
| Deprec. de edificios | 72,156 | - | - | - | 5,206 | 66,950 |
| Deprec. mobiliario y equipo de oficina | 257,326 | - | 15,400 | 17,271 | - | 224,655 |
| Amortización de mejoras | 48,104 | - | - | - | - | 48,104 |
| Deprec. equipo rodante | 66,504 | - | 2,500 | 6,100 | - | 57,904 |
| Deprec. herramientas y equipo pequeño | 66,382 | - | 13,598 | 46,820 | 3,508 | 2,456 |
| Deprec. maquinaria y equipo | 113,387 | - | 18,758 | 16,764 | 4 | 77,861 |
| Art. y acc. computadora | 27,603 | - | 794 | 1,616 | 377 | 24,816 |
| Reparación y mantenimiento equipo | 75,941 | - | 33,995 | 851 | 174 | 40,921 |
| Herramientas e instrumentos | 25,312 | - | 4,960 | 11,888 | 629 | 7,835 |
| Rep. y mantenimiento equipo rodante | 116,083 | - | 17,467 | 43,037 | 6,384 | 49,195 |
| Rep. y mantenimiento local | 71,447 | - | 1,322 | 636 | - | 69,489 |
| Donaciones | 10,492 | - | - | - | - | 10,492 |
| Entrenamientos local | 65,891 | - | 8,331 | 10,729 | 4,789 | 42,042 |
| Entrenamientos exterior | 118,729 | - | 4,321 | 64,899 | 27,546 | 21,963 |
| Suministros | 821 | - | 3 | 668 | - | 150 |
| Legales | 59,408 | - | 33,605 | 1,647 | 3,040 | 21,116 |
| Calibración de equipo | 15,895 | - | 6,884 | 16,716 | - | (7,705) |
| Aseo y limpieza | 19,074 | - | 650 | 776 | 229 | 17,419 |
| Vales alimenticios | 75,635 | - | 10,770 | 18,650 | 260 | 45,955 |
| Subtotales pasan al anexo No. 7 (Continuación) | B/. 13,865,933 | B/. - | B/. 2,698,651 | B/. 2,774,584 | B/. 969,362 | B/. 7,423,336 |

# PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

Panamá, República de Panamá

## GASTOS DE OPERACIONES CONSOLIDADOS POR ACTIVIDAD

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019

| | TOTAL ACUMULADO | ELIMINACIONES | COMODATOS Y ALQUILERES | SERVICIO TÉCNICO Y METROLOGÍA | TRADING | DISTRIBUCIÓN |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Subtotales vienen del anexo No. 7 | B/. 13,865,933 | B/. - | B/. 2,698,651 | B/. 2,774,584 | B/. 969,362 | B/. 7,423,336 |
| Placas y revisados | 10,951 | - | 463 | - | 70 | 10,418 |
| Comisiones por bonos corporativos | 54,245 | - | - | - | 2,586 | 51,659 |
| Comisión tarjetas créditos | 1,023 | - | 40 | - | - | 983 |
| Docencia especializada | 13,390 | - | 8,518 | - | - | 4,872 |
| Alquiler de equipos | 23,650 | - | 4,407 | 2,051 | 2,504 | 14,688 |
| Registros sanitarios | 68,841 | - | 29,350 | 1,677 | 7,380 | 30,434 |
| Congresos y seminarios | 272,970 | - | 40,096 | 3,814 | 37,971 | 191,089 |
| Uniformes colaboradores | 13,556 | - | 3,824 | 4,123 | 104 | 5,505 |
| Muestras de productos | 70,289 | - | 51,134 | 1,322 | (397) | 18,230 |
| Mercancía dañada | 748,235 | - | 472,154 | 7,337 | 23,223 | 245,521 |
| Fletes de mercancía | 206,484 | - | 60,332 | 31,300 | 26,767 | 88,085 |
| Atención a clientes | 89,060 | - | 27,115 | 10,635 | 17,229 | 34,081 |
| I.T.B.M.S. asumido | 186,752 | - | 167 | - | 18,013 | 168,572 |
| Impto. tasa única | 677 | - | - | - | - | 677 |
| Impto. rótulo | 3,831 | - | - | - | - | 3,831 |
| Impto. licencia comercial | 193,561 | - | - | - | - | 193,561 |
| Impto. municipal | 46,307 | - | - | - | - | 46,307 |
| Impuesto inmueble | 16,612 | - | - | - | - | 16,612 |
| Reclutamiento de personal | 1,921 | - | - | - | - | 1,921 |
| Multas, recargos e intereses | 5,685 | - | 7,932 | 191 | 2,160 | (4,598) |
| Atención a colaboradores | 85,276 | - | 26,081 | 5,157 | 1,241 | 52,797 |
| Faltante de inventario en bodega | 6,706 | - | (2,973) | 41 | 2,034 | 7,604 |
| Gastos no deducibles | 27,081 | - | - | - | - | 27,081 |
| Otros | 109,420 | - | (20,280) | 32,223 | 4,603 | 92,874 |
| Total de gastos de operaciones | B/. **16,122,456** | B/. - | B/. **3,407,011** | B/. **2,874,455** | B/. **1,114,850** | B/. **8,726,140** |