REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL
Septiembre 30, 2023

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

VALORES QUE HA REGISTRADO: RESOLUCIÓN No. SMV 160-14 DEL 4 DE ABRIL DE 2014 - BONOS CORPORATIVOS HASTA QUINCE MILLONES DE DÓLARES (US$15,000,000.00), RESOLUCIÓN No. SMV 438-17 DEL 11 DE AGOSTO DE 2017 - BONOS CORPORATIVOS HASTA TREINTA MILLONES DE DOLARES (US$30,000.000.00) y RESOLUCIÓN No. SMV 458-20 DEL 15 DE OCTUBRE DE 2020 - BONOS CORPORATIVOS HASTA TREINTA MILLONES DE DÓLARES (US$30,000,000.00).

NÚMERO DE TELÉFONO DEL EMISOR: 303-3100

DIRECCIÓN DEL EMISOR: PARQUE INDUSTRIAL, COSTA DEL ESTE, CALLE SEGUNDA

NOMBRE DE LA PERSONAL DEL CONTACTO DEL EMISOR:

LAURENS CAL: lcal@promed-sa.com

JORGE JIMENEZ: jjimenez@promed-sa.com

YAINER AGUILERA: yainera@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 Sánchez, sobrina del mismo. Igualmente incluye una estructura de Gobierno Corporativo, conformado por una Junta Directiva, la cual cuenta con nueve (9) miembros, de los cuales cuatro (5) 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 50 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

• Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

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 otras cincuenta (50) empresas reconocidas de la industria. La estructura comercial de la empresa está constituida de doce (12) 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 con los Estados Financieros Consolidados Interinos al 30 de septiembre de 2023, el Emisor poseía US$174,695,938 en activos, monto que disminuye en US$5,693,162 comparado a saldos reportados al 31 de diciembre de 2022, variación que está relacionada con la disminución de las cuentas por cobrar producto de las cobranzas realizadas, inventario y costos por cumplimiento de contratos, así como, adquisición de equipo especializado. Los activos corrientes del Emisor representan un porcentaje significativo de los activos totales, los cuales, al cierre del 30 de septiembre de 2023, representan un 68% del total de activos.

Las cuentas por cobrar clientes netas, rubro que representa el 49% de los activos, disminuyó de US$ 71,496,061 a US$ 58,910,611 desde el 31 de diciembre de 2022 hasta el 30 de septiembre de 2023, principalmente por cobranzas realizadas con entidades del Gobierno.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Emisor muestra inventario de mercancías por US$ 41,540,267 y US$ 38,474,685, respectivamente.

La operación consolidada del Emisor cierra para el segundo trimestre con una liquidez de 1.4 veces.

B. RECURSOS DE CAPITAL

El patrimonio del Emisor al 30 de septiembre de 2023 reflejaba un valor de US$ 61,628,423 debido a que contaba con un capital pagado de US$ 6.957,200, utilidades no distribuidas de US$ 31,967,618, utilidades por re-avalúo de US$ 6,660,014.

El patrimonio del Emisor al 31 de diciembre de 2022 refleja un valor de US$ 54,422,204 debido a que cuenta con un capital pagado de US$ 6,957,200, utilidades no distribuidas de US$ 30,037,631, 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 1.8 veces.

• Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Estado de situación Financiera	1er Trimestre 2023	2do Trimestre 2023	3er Trimestre 2023	4to Trimestre 2023
Ventas o Ingresos Totales	39,157,580	35,299,540	38,006,391	
Margen operativo	1.47	13.73	12.09	
Gastos generales y adm.	9,580,232	9,113,697	10,421,841	
Utilidad o perdida neta	(1,447,617)	2,158,027	2,203,057	
Acciones emitidas y en circulación	60,000	60,000	60,000	
Utilidad o perdida por acción	(24.13)	35.97	36.72	
Depreciación y Amortización	1,750,840	1,735,510	1,860,857	

Los ingresos totales del Emisor fueron US$ 111,348,368 para el periodo culminado el 30 de septiembre de 2023. Esto representa una disminución del 13% con respecto a las ventas del mismo período en el 2022. El margen bruto para los períodos correspondientes fue de 33.49% (2023) y 32.58% (2022).

La utilidad neta del Emisor fue US$ 1,036,755 para el periodo culminado el 30 de septiembre de 2023. Esto representa una disminución de US$ 7,143,895 con respecto a la utilidad neta del mismo período en el 2022.

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

CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

III PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

IV PARTE

DIVULGACIÓN

Entrega a Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá.

Al 30 de septiembre de 2023

Representante Legal

Ginés Sánchez

- Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.

BG Trust, Inc.

CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO
PROMOCION MEDICA, S.A. (PROMED, S.A.)
BONOS CORPORATIVOS HASTA US$30,000,000.00

BG TRUST, INC., sociedad panameña organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, inscrita en la Sección Mercantil del Registro Público al Folio No.444710, debidamente autorizada para ejercer el negocio de Fideicomiso mediante Licencia expedida por la Superintendencia de Bancos (en adelante el "Fiduciario"), en cumplimiento de sus obligaciones como Fiduciario del Fideicomiso de Garantía constituido mediante la Escritura Pública No. 4,360 de 15 de octubre de 2020 inscrita en el Registro Público mediante entrada No.299110/2020, el "Fideicomiso"),por Promoción Médica, S.A. (PROMED, S.A.) en beneficio de los Tenedores Registrados de los Bonos Corporativos por la suma de hasta Treinta Millones de Dólares (US$30,000,000.00) (la "Emisión"), por este medio expedimos la presente Certificación del Fiduciario al 30 de septiembre de 2023, a saber:

1. El Emisor es Promoción Médica, S.A. (PROMED, S.A.).
2. La Emisión fue autorizada mediante Resolución SMV No.458-20 de 15 de octubre de 2020, modificada mediante Resolución SMV.301-22 de 01 de septiembre de 2022, ejecutariada el 21 de octubre de 2022.
3. El monto total registrado es de hasta Treinta Millones de Dólares (US$30,000,000.00), divididos en seis (6) series: La Serie A por hasta Veinte Millones de Dólares (US$20,000,000.00), las Series B, C, D, E y F Series Shelf conjuntamente totalizarán la suma de hasta Diez Millones de Dólares (US$10,000,000.00).
4. El total de Patrimonio administrado del Fideicomiso de garantía asciende a la suma de US$22,565,885.87, cubre las Series A, B,C, D, E y F de la Emisión y está conformado por los bienes y/o derechos a favor del fiduciario, indicados a continuación:

a) Fondos depositados en cuentas fiduciarias en Banco General, S.A., desglosados así:

Cantidad	Tipo de Cuenta	Nombre de Cuenta	Saldo
1	Ahorros	Concentración	$1,761,429.09
1	Ahorros	Reserva	$104,456.78
		Total	$1,865,885.87

b) Primera hipoteca y anticresis constituida a favor de BG Trust, Inc., por la suma de hasta VEINTE MILLONES DE DÓLARES (US$20,000,000.00), constituida a favor del Fiduciario mediante Escritura Pública No.5,011 de 20 de noviembre de 2020 de la Notaria Pública Quinta del Circuito de Panamá bajo el número de Entrada 299111/2020 sobre los siguientes bienes inmuebles propiedad del Emisor:

Cantidad	N° de Finca	Avaluadora	Valor del Avalúo	Fecha de Avalúo
1	154087	Avalúos, S.A.	$6,300,000.00	08-may-23
1	149551	Avalúos, S.A.	$3,406,500.00	06-may-21
1	150042	Avalúos, S.A.	$1,742,400.00	06-may-21
			$11,448,900.00	

c) Cesión irrevocable e incondicional de los créditos derivados de ciertos contratos de comodatos, contratos de servicios, contratos de arrendamiento/alquiler, contratos de mantenimiento, entre otros, detallados a continuación:

No.	Arrendatario	Fecha de Vencimiento del Contrato
1	Clinica Hospital San Fernando	Mar.24
2	Clinica Hospital San Fernando	Sep.23*
3	Clinica Hospital San Fernando	Oct.24
4	Clinica Hospital San Fernando	Oct.24
5	Clinica Hospital San Fernando	Feb.25
6	Clinica Hospital San Fernando	May.25
7	Clinicas y Hospitales, S.A. (Centro Médico Paitilla)	Ene.24
8	Intervencionista Santa Fé, S.A.	Ene.26

(*) Contrato Vencido. A la fecha de la presente certificación el Fiduciario no ha recibido renovación de este contrato.

d) Carta de Crédito Stand By STB09320000562 por la suma de US$700,000.00, con fecha de vencimiento 30 de octubre de 2024, emitida por Banco Internacional de Costa Rica, S.A., a favor del Fiduciario para cubrir el Balance Requerido.

e) El importe de las indemnizaciones recibidas por razón de las pólizas de seguros cedida o endosadas a favor de BG Trust, Inc., detallada a continuación:

Tipo de Bien Cedido	Emisor	Descripción	Fecha de Vencimiento
Póliza de Incendio	ASSA Cia. De Seguros, S.A.	No. 03B79812	May.24

5. El Prospecto Informativo de la emisión establece una Cobertura de Flujo Cedidos, el cual en todo momento deberá ser igual o mayor a 1.25x y al 30 de septiembre de 2023 dicha cobertura es de 1.14 veces (*).

dic-22	mar-23	jun-23
1.62	1.60	1.19 (*)

(*) Los Tenedores Registrados de la Emisión han otorgado su consentimiento para dispensar al Emisor de su obligación de mantener en todo momento la Cobertura de Flujos mínima de 1.25 veces, durante el período de medición que comprende los trimestres finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de septiembre de 2023.

La presente certificación ha sido emitida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día 22 de noviembre de 2023

BG Trust, Inc. a título fiduciario

Junnuala Williams
Firma Autorizada

Gabriela Zamora
Firma Autorizada

PROMOCIÓN MÉDICA, S. A. y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS

Al 30 de septiembre de 2023

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

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	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 - 7
Notas a los Estados financieros consolidados interinos	8 - 42

	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 Costos	4
Consolidación de Gastos de Operaciones	5
Resultado bruto por actividad	6

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 septiembre de 2023, 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 que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados interinos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del Control Interno que la Administración determine que es necesario, para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Las cifras de los estados financieros consolidados 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.

Laurens Cal
CPA: **0114-2004**

30 de noviembre de 2023
Panamá, República de Panamá

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

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Septiembre 2023	Diciembre 2022
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivos y equivalentes de efectivo	1	8,398,022	9,886,250
Cuentas y documentos por cobrar clientes, netos	2	58,910,611	71,496,061
Inventario de mercancías	3	41,540,267	38,474,685
Inventario de mercancías en tránsito	4	388,434	1,848,185
Gastos pagados por adelantado	5	1,386,808	1,196,416
Cuentas por cobrar otras	6	529,246	662,193
Costos diferidos		-	1,896,924
Anticipos a proveedores	7	2,626,392	2,400,751
Tesoro Nacional - ITBMS - IVA		3,125,432	2,667,723
Impuesto sobre la renta - estimado		2,152,345	-
Total de activos corrientes		**119,057,557**	**130,529,188**
Activos no corrientes			
Cuentas entre empresas subsidiarias	8	22,301,305	21,119,587
Préstamo por cobrar	9	3,882,973	4,509,432
Propiedad, planta y equipos	10	24,882,421	20,809,056
Activos intangibles	11	929,117	1,534,815
Cuentas por cobrar otras		492,002	-
Fondo de cesantía	12	2,419,403	1,167,894
Cuentas por cobrar empleados		323,387	360,256
Depósitos de garantía		61,671	48,361
Impuesto sobre la renta - diferido		346,102	310,511
Total de activos no corrientes		**55,638,381**	**49,859,912**
Total Activos		**174,695,938**	**180,389,100**

Véase las notas a los estados financieros consolidados interinos que se acompañan.

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

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Septiembre 2023	Diciembre 2022
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Préstamos por pagar	**13**	57,676,697	45,198,022
Hipoteca por pagar	**14**	21,747	22,212
Cuentas por pagar proveedores	**15**	16,541,025	27,117,762
Bonos corporativos por pagar	**D**	3,268,442	7,987,558
Beneficios a empleados	**16**	2,525,537	2,932,777
Impuestos y retenciones por pagar		523,533	609,259
Gastos acumulados por pagar	**17**	856,486	1,178,011
Costos de mercancía por pagar		229,502	212,573
Pasivos por arrendamientos CP	**11**	481,681	490,223
Cuentas por pagar factoraje		-	1,485,000
Dividendos por pagar		73,502	648,002
Anticipos de clientes	**18**	750,079	4,045,304
Ingresos diferidos	**19**	1,216,768	3,430,112
Cuentas por pagar otras		5,425	2,650
Tesoro Nacional - ITBMS - IVA (Cr)		193,066	30,782
Impuesto sobre la renta por pagar		1,218,788	1,639,108
Total de pasivos corrientes		**85,582,278**	**97,029,355**
Pasivos no corrientes			
Cuentas entre empresas subsidiarias LP	**8**	115,964	38,453
Préstamos por pagar LP	**13**	893,512	1,097,672
Bonos corporativos por pagar LP	**D**	23,206,717	22,005,767
Hipoteca por pagar LP	**14**	119,350	133,460
Pasivos por arrendamientos LP	**11**	1,085,504	635,749
Cuentas por pagar proveedores LP	**15**	395,820	988,943
Reservas para proyectos	**20**	425,008	3,052,155
Reservas para prima de antigüedad e indemnización	**12**	934,581	872,728
Impuesto sobre la renta diferido por pagar		308,781	112,614
Total de pasivos no corrientes		**27,485,237**	**28,937,541**
Total de pasivos		**113,067,515**	**125,966,896**

Véase las notas a los estados financieros consolidades interinos que se acompañan.

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

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Septiembre 2023	Diciembre 2022
PATRIMONIO			
Capital pagado			
Acciones comunes	**21**	6,000,000	6,000,000
Acciones preferidas	**21**	957,200	957,200
Total del capital pagado		**6,957,200**	**6,957,200**
Intereses minoritarios	**22**	824,349	807,439
Utilidades no distribuidas	**22**	31,967,618	30,037,631
Reserva de utilidades	**22**	15,000,000	15,000,000
Reserva legal extranjera		219,242	181,920
Superavit por reevaluación	**23**	6,660,014	1,438,014
Total del patrimonio		**61,628,423**	**54,422,204**
Total Pasivo y Patrimonio		**174,695,938**	**180,389,100**

Véase las notas a los estados financieros consolidades interinos que se acompañan.

PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Al Trimestre 3 de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Trimestre corriente				Trimestre acumulado			
		Trimestre 3 2023	%	Trimestre 3 2022		Trimestre 3 2023	%	Trimestre 3 2022	%
Ventas netas		26,839,541	70.62	39,132,387	79.60	81,905,141	73.56	98,562,131	77.34
Más: Otros ingresos de operaciones									
Ingresos Proyecto - Hemodiálisis		7,258,391	19.10	5,768,343	11.73	19,776,620	17.76	18,993,303	14.90
Alquileres		-	-	43,205	0.09	29,660	0.03	110,595	0.09
Reparaciones		274,331	0.72	488,017	0.99	689,252	0.62	865,640	0.68
Comisiones ganadas		13,914	0.04	-	-	108,914	0.10	-	-
Ingresos por calibración		152,780	0.40	174,502	0.35	355,999	0.32	606,844	0.48
Contratos de mantenimiento		3,118,064	8.20	3,223,304	6.56	7,596,495	6.82	7,205,475	5.65
Servicios logísticos		353,291	0.93	328,532	0.67	886,288	0.80	1,104,182	0.87
Otros ingresos de operaciones		11,166,850	29.38	10,025,904	20.40	29,443,228	26.44	28,886,039	22.66
Ingresos		38,006,391	100.00	49,158,291	100.00	111,348,369	100.00	127,448,170	100.00
Costos		22,990,624	60.49	32,184,576	65.47	74,055,414	66.51	85,922,042	67.42
Ganancia bruta en ventas		15,015,767	39.51	16,973,715	34.53	37,292,955	33.49	41,526,127	32.58
Gastos de Operaciones	24, 25	10,421,841	27.42	9,123,543	18.56	29,141,877	26.17	26,801,404	21.03
Ganancia en operaciones		4,593,926	12.09	7,850,172	15.97	8,151,078	7.32	14,724,723	11.55
Menos: gastos financieros									
Intereses financieros	26	1,360,866	3.58	1,337,271	2.72	4,077,538	3.66	2,946,509	2.31
Intereses por bonos corporativos		618,349	1.63	439,659	0.89	1,801,804	1.62	1,282,795	1.01
Intereses por arrendamientos		17,283	0.05	18,389	0.04	67,058	0.06	55,018	0.04
Total de gastos financieros		1,996,498	5.25	1,795,319	3.65	5,946,400	5.34	4,284,322	3.36
Mas: otros ingresos									
Intereses ganados		45,015	0.12	98,936	0.20	79,056	0.07	135,139	0.11
Activos		-	-	(1)	-	-	-	(1)	-
Ganancia o Pérdida en Cambio de Moneda		(269,023)	(0.71)	272,392	0.55	(742,019)	(0.67)	(55,510)	(0.04)
Otros Ingresos		169,779	0.45	207,951	0.42	438,674	0.39	701,915	0.55
Total de otros ingresos (egresos)		(54,230)	(0.14)	579,278	1.18	(224,289)	(0.20)	781,543	0.61
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		2,543,198	6.69	6,634,131	13.50	1,980,389	1.78	11,221,944	8.81
Menos: impuesto sobre la renta									
Corriente		340,766	0.90	735,163	1.50	945,635	0.85	3,040,500	2.39
Diferido		(625)	0.00	264	0.00	(2,001)	0.00	793	0.00
Total de impuesto sobre la renta	27	340,141	0.89	735,427	1.50	943,634	0.85	3,041,293	2.39
Utilidad neta		2,203,057	5.80	5,898,704	12.00	1,036,755	0.93	8,180,651	6.42
Utilidad neta Promoción Médica, S. A.		2,172,092	2.25	5,848,954	16.26	855,685	0.77	7,992,045	6.27
Ingresos por interes minoritario	28	30,965	(0.08)	49,750	(0.10)	181,070	(0.16)	188,605	(0.15)

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

ESTADO CONSOLIDADO DE ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital pagado	Ganancias retenidas	Reserva de utilidades	Superavit por reevaluación	Intereses minoritarios	Reserva legal extranjera.	Total del patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	**22**	**6,957,200**	**30,040,262**	**15,000,000**	**1,438,014**	**653,824**	**219,242**	**54,308,542**
Utilidad (pérdida) neta a Septiembre de 2023		-	**855,685**	-	-	**181,070**	-	**1,036,755**
Más: Superavit por revaluación		-	-	-	5,222,000	-	-	5,222,000
Más: Ajuste impuesto sobre la renta causado		-	(119,673)	-	-	-	-	(119,673)
Más: Efecto por conversión		-	593,017	-	-	-	-	593,017
Mas: Ajustes - saldos de cuentas contables		-	383	-	-	-	-	383
Menos: Dividendos declarados - acciones preferidas		-	(19,444)	-	-	-	-	(19,444)
Menos: Impuesto complementario - pagado		-	(164,039)	-	-	-	-	(164,039)
Menos: Ajuste impuesto sobre la renta causado		-	(5,044)	-	-	-	-	(5,044)
Menos: Efecto por conversión		-	(61,711)	-	-	(10,545)	-	(72,256)
Menos: Ajustes - saldos de cuentas contables		-	(595,446)	-	-	-	-	(595,446)
Saldos a Septiembre de 2023	**22**	**6,957,200**	**30,523,990**	**15,000,000**	**6,660,014**	**824,349**	**219,242**	**60,184,795**

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

ESTADO DE FLUJOS D EFECTIVO (INDIRECTO)
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidad neta	1,036,755	8,180,651
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto, de:		
Efecto por conversión	531,306	13,821
Depreciación de propiedades, maquinaria y equipos	5,347,208	4,908,130
Amortización del intangible (FE)	31,878	90,208
Provisión para perdida crediticia esperada	56,139	629,787
Ajustes de períodos anteriores	542,562	25,151
Cambios netos en activos y pasivos de operación		
Cuentas y documentos por cobrar clientes	12,529,310	(9,535,157)
Inventarios	(1,605,831)	(1,331,602)
Gastos pagados por adelantado	(190,031)	(1,475,069)
Cuentas por cobrar empleados y otras	(513,350)	(503,334)
Costos diferidos	1,896,924	-
Impuestos por recuperar	(2,645,645)	(201,845)
Cuentas por pagar proveedores	(11,169,860)	1,421,198
Reserva para beneficios a empleados	(407,240)	(192,086)
Impuestos y retenciones por pagar	(147,595)	232,704
Gastos acumulados por pagar	(321,525)	832,086
Cuentas por pagar otras	(3,275,521)	(1,100,868)
Ingresos diferidos	(2,213,343)	3,576,512
Reservas para proyectos, prima e indemnizaciones	(2,565,295)	2,872,601
Impuesto complementario (FE)	(164,039)	(219,163)
Efectivo neto, recibido de actividades de operación	**(3,247,193)**	**8,223,725**
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipos	(4,176,332)	(3,163,654)
Adquisición de activos intangibles	573,820	(27,430)
Depósitos de garantía (FE)	(13,310)	86,501
Aumento en fondo de cesantía	(1,251,509)	(160,999)
Efectivo neto, utilizado en actividades de inversión	**(4,867,331)**	**(3,265,582)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Dividendos pagados acciones comunes	(574,500)	(833,674)
Dividendos pagados acciones preferidas	(19,444)	(19,444)

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

ESTADO DE FLUJOS D EFECTIVO (INDIRECTO)
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Financiamiento recibido por pasivos por arrendamientos	959,327	466,752
Pagos por pasivos por arrendamientos	(518,114)	(256,842)
Venta de bonos corporativos	4,000,000	7,000,000
Redención de bonos corporativos	(7,518,166)	(4,339,685)
Financiamiento recibido de bancos	96,655,224	62,761,720
Pagos a financiamientos recibidos de bancos	(84,380,709)	(70,966,286)
Pagos por financiamiento hipotecario	(14,575)	(97,920)
Financiamiento por factoraje	-	1,485,000
Pagos a financiamiento por factoraje	(1,485,000)	(245,840)
Disminución en préstamo por cobrar	626,459	94,292
Cuentas por cobrar accionistas y empresas subsidiarias	(1,104,207)	(4,332,645)
Efectivo neto, utilizado en actividades de financiamiento	**6,626,295**	**(9,284,572)**
Aumento en el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,488,229)	(4,326,429)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**9,886,251**	**9,802,814**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**8,398,022**	**5,476,385**

Véase las notas a los estados financieros consolidades interinos que se acompañan.

A. Información General

Promoción Médica, S.A., sociedad matriz, es una empresa Panameña constituida conforme a las leyes de la República de Panamá, el 31 de diciembre de 1968, en base a la Escritura Pública No. 6943, registrada en el tomo 644, folio 570 y asiento 114659, de la Sección de Micropelícula (Mercantil) del Registro Público.

La Empresa se encuentra domiciliada y su oficina principal está ubicada en la República de Panamá, ciudad de Panamá, Parque Industrial Costa del Este, calle segunda, edificio Promed.

Promoción Médica, S.A., y Subsidiarias (la "Empresa"), genera sus ingresos por:

- Ventas
  Equipos médicos, medicamentos, dispositivos médicos, artículos e insumos de uso quirúrgicos, desinfectantes de uso hospitalario, partes y repuestos para equipos médicos, de laboratorios, farmacias y hospitales, financiamiento de equipos médicos bajo la modalidad de contratos de arrendamientos, comodatos.

- Servicios médicos, técnicos, de mantenimiento y reparación
  Elaboración de reactivos para exámenes de laboratorios clínicos y mezcla de antibióticos para transfusión intravenosa, servicios para tratamientos y diagnóstico de enfermedades renales, asesoramiento técnico, servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipo médico, de laboratorio y hospitalario.

- Servicios Logísticos
  Depósitos y almacenaje en Zonas Francas, manipulación de carga en Zonas Francas, depósito y almacenaje, almacenamiento de dispositivos médicos y productos afines, distribución de dispositivos médicos y productos afines, acondicionamiento de dispositivos médicos y productos afines, servicios de envasar y reenvasar, transporte de carga por carretera, transporte de carga por carretera en Zonas Francas, flete y transporte de carga terrestre.

Las subsidiarias que se incluyen en estos estados financieros consolidados interinos son las siguientes:

			Porcentaje de participación			
		Moneda	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
Sociedades consolidadas	País de origen	oficial	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
Promoción Médica, S.A.	Panamá	Balboa (B/.)	100.00	-	100.00	-
Promed Medical Logistics, S.A.	Panamá	Balboa (B/.)	100.00	-	100.00	-
Promed Medical Care, S.A.	Panamá	Balboa (B/.)	100.00	-	100.00	-
Promoción Médica, S.A. (Sucursal El Salvador)	El Salvador	Dólar (US$)	100.00	-	100.00	-
Promoción Médica, S.A.	Costa Rica	Colón (₡)	100.00	-	100.00	-
Vanguard Medical Logistics, S.A.	Costa Rica	Colón (₡)	100.00	-	100.00	-
Vanguard ML, S.A.	Costa Rica	Colón (₡)	100.00	-	100.00	-
Promed Sociedad Anónima	Guatemala	Quetzal (Q)	85.00	15.00	85.00	15.00

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 criterios, y ha ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa, 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 criterios relacionados están basados en experiencias históricas y otros 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.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados interinos de la Empresa están expresados en dólares (USD) de los Estados Unidos de América, la cual, es la moneda funcional y de presentación de la Empresa. El Dólar (USD) está a la par y es de libre cambio con el Balboa (B/.), que es la unidad monetaria oficial de la República de Panamá. La República

de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar, el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América es usado como moneda de curso legal.

C. Resumen de políticas de contabilidad materiales

Las políticas de contabilidad aplicadas por la Empresa para el período terminado al 30 de septiembre de 2023, son consistentes con aquellas utilizadas en el período anterior.

a) Principio de consolidación

Los estados financieros consolidados interinos se componen de los estados financieros de la Empresa y sus subsidiarias. Las empresas subsidiarias se consolidan integrándose en los estados financieros consolidados, la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, costos, gastos y flujos de efectivo, y se realizan los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones recíprocas.

Se consideran Subsidiarias a aquellas sociedades que, ya sea directa o indirectamente, controla, está controlada por, o está bajo control común con Promoción Médica, S.A. Para los fines de esta definición, "Control" significa la posesión, de manera directa o indirecta, del poder para dirigir o hacer que se dirija la administración y las políticas de una entidad, o el poder para vetar las principales decisiones de política de cualquier tal entidad, ya sea a través de la propiedad de títulos valores con derecho a voto, mediante acuerdo o de otro modo.

b) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera, correspondientes a las operaciones de empresas Subsidiarias cuya moneda oficial es distinta al Dólar de los Estados Unidos de América, se registran a la tasa de cambio oficial vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio oficial vigente a esa fecha.

Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en otras monedas y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurrieron como ganancia o pérdida en cambio de moneda extranjera neta.

Entiéndase como tasa de cambio oficial, la tasa de cambio del Dólar de los Estados Unidos de América con relación a la moneda oficial de cada Subsidiaria, la obtenida del Banco Central de cada país.

c) 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 la Empresa tiene 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 la Empresa determina 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.

d) Activos y pasivos financieros

(d.1) Reconocimiento

Inicialmente la Empresa reconoce los activos y pasivos financieros en la fecha en que se originan o fecha de liquidación.

(d.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 la Empresa tiene 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.

e) 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 la Empresa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudieran tener que pagar. Si la Empresa retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconocen un pasivo garantizado por importe recibido.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias están compuestos por las ventas de productos, equipos médicos, mantenimiento y reparaciones de equipos médicos, servicios logísticos, asesoramiento técnico, consultorías del sector médico farmacéutico y diseño de proyectos, así como, el financiamiento de equipos médicos bajo la modalidad de arrendamientos, estos últimos se contabilizan dentro del alcance de la NIIF 16 Arrendamientos.

Los ingresos por la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Empresa satisface la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios al cliente, el control de dichos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos. El control se refiere a la habilidad que tiene el cliente de dirigir el uso y de obtener sustancialmente todos los beneficios del producto transferido.

Los anticipos recibidos representan la obligación de la Empresa de transferir bienes o servicios en el futuro, por tanto, se reconocen como un pasivo y se dan de baja en la medida en que la Empresa satisface su obligación de desempeño a través de la transferencia de los bienes o servicios al cliente y el control de dichos bienes.

La aceptación de los bienes o servicios por parte del cliente indica que ha obtenido su control y se ha satisfecho la obligación de desempeño. La Empresa ha definido como indicador de traspaso de control y satisfacción de la obligación de desempeño las siguientes premisas:

1. El traslado entre bodegas se encuentre debidamente firmado y sellado por la entidad.
2. La orden de compra / contrato se encuentre emitida por parte de la entidad y se satisfagan todas las condiciones establecidas en ello y se traslade el control.

En el caso particular que las ventas no cumplan las condiciones antes descritas, serán reconocidas como ingresos diferidos dentro de los pasivos corrientes, reconociéndose posteriormente como ingresos de actividades ordinarias en la medida que se satisfaga la

obligación de desempeño y se cumplan las condiciones de traspaso de los bienes o servicios y el control de dichos bienes.

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

g) 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, en cuentas bancarias de ahorros y corrientes y en 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, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo.

h) 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 que son directa e indirectamente atribuibles al mismo.

El costo de ventas se basa en el costo promedio ponderado de los inventarios, el cual, incluye los costos relacionados con materias primas utilizadas en el proceso de producción, productos terminados, depreciación de equipos y otros costos.

La Empresa realiza provisión por obsolescencia para rebajar del valor del inventario artículos obsoletos, dañados, en mal estado y próximos a vencer que no se espera que sean vendidos o utilizados en el ciclo de funcionamiento ordinario de la Empresa. Se considera como artículos de lento movimiento, piezas de repuestos y mercancías que no hayan tenido movimiento en cinco años.

i) Propiedades, maquinaria, y equipos, netos
Las propiedades, maquinaria y equipos 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 la Empresa obtenga 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 y equipos 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

j) Clasificación y medición de activos financieros bajo NIIF 9

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos se determina si existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos financieros.

Principales clasificaciones:

- La Administración de la empresa clasificó sus activos financieros con base al método de costo amortizado para la medición de las cuentas por cobrar comerciales.
- Los préstamos bancarios e instrumentos de deuda medidos a costo amortizado bajo NIC 39 mantendrán esta medición bajo NIIF 9.
- Para determinar la pérdida crediticia esperada (PCE) según el modelo de negocio, la Administración de la empresa realizó una segmentación del saldo de la cartera de clientes de acuerdo a: 1) clientes del gobierno, 2) clientes privados y 3) documentos por cobrar y determinó la tasa de descuento con base a la calificación de riesgo país para los clientes de gobierno y una tasa estimada de incumplimiento para los clientes privados y documentos por cobrar, basados en la antigüedad de la cartera y las condiciones crediticias.

k) Arrendamientos financieros y operativos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Los arrendamientos a corto plazo y con activos subyacentes de bajo valor se clasifican como arrendamientos operativos.

La Empresa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento, al valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamientos recibidos.

Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se toma como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla, de lo contrario se usa la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendador.

La Empresa clasifica los activos por derecho de uso como elementos de propiedades, maquinaria y equipos; depreciándolos bajo el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso se determina sobre la misma base que la de propiedades, maquinaria y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento operativo se registran como gastos de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

l) Impuesto Sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Es reconocido en el estado de resultados.

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.

D. Emisión de Bonos

La Empresa obtuvo una autorización para la Emisión Pública de Bonos Corporativos Rotativos, 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 Dólares (USD 15,000,000). Esta emisión se encuentra listada en la Bolsa de Valores de Panamá. A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, no existen series en circulación.

La Superintendencia del Mercado de Valores autorizó mediante Resolución No. 438-17 del 11 de agosto de 2017 la Emisión Pública de Bonos Corporativos Rotativos por una suma no mayor a Treinta Millones de Dólares (USD 30,000,000). A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, quedan en circulación las siguientes series:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Serie "**B**"	-	2,430,000
Serie "**H**"	-	3,500,000
Serie "**D**"	2,195,000	2,195,000
Serie "**E**"	1,000,000	1,000,000
Serie "**F**"	3,500,000	3,500,000
Serie "**I**"	2,000,000	2,000,000
Serie "**J**"	3,000,000	3,000,000
Serie "**K**"	4,000,000	4,000,000
Serie "**L**"	4,000,000	-

La Superintendencia del Mercado de Valores autorizó mediante Resolución No. 458-20 del 15 de octubre de 2020 la Emisión Pública de Bonos Corporativos por una suma de Treinta Millones de Dólares (USD 30,000,000), los bonos emitidos y en circulación de esta emisión no podrán exceder Veinte Millones de Dólares (USD 20,000,000). Los bonos están garantizados por un Fideicomiso de Garantía hipotecaria y anticrética y se cederán las

indemnizaciones provenientes de las pólizas de seguro sobre los bienes inmuebles hipotecados y los créditos derivados de ciertos contratos de comodato, servicios, arrendamiento, mantenimiento, entre otros. A la fecha de los estados financieros consolidados interinos, quedan en circulación las siguientes series:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Serie "**A**"	20,000,000	20,000,000

El total del patrimonio administrado del Fideicomiso de garantía asciende a la suma de USD 22,565,886, cubre las series A, B, C, D, E y F de la emisión y está conformada por los bienes y/o derechos a favor del Fiduciario, indicados a continuación:

a) Fondos depositados en cuentas fiduciarias en Banco General, S. A., desglosados así:

Cantidad	**Tipo de cuenta**	**Nombre de cuenta**	**Saldo**
1	Ahorros	Concentración	1,761,429
1	Ahorros	Reserva	104,457
		Total	**1,865,886**

b) Primera hipoteca y anticresis constituida a favor de BG Trust, Inc., por la suma de Veinte Millones de Dólares (USD 20,000,000), constituida a favor del Fiduciario mediante Escritura Pública No. 5,011 de 20 de noviembre de 2020 de la Notaria Pública Quinta del Circuito de Panamá bajo el número de entrada 299111/2020 sobre los siguientes bienes inmuebles propiedad del Emisor:

Cantidad	**N.º de finca**	**Avaluadora**	**Valor de mercado**	**Fecha de avalúo**
1	154087	Avalúos, S. A.	6,300,000	08-may-23
1	149551	Avalúos, S. A.	3,406,500	06-may-21
1	150042	Avalúos, S. A.	1,742,400	06-may-21
		Total	**11,448,900**	

c) Cesión irrevocable e incondicional de los créditos derivados de ciertos contratos de comodatos, contratos de servicios, contratos de arrendamiento/alquiler, contratos de mantenimiento, entre otros.

d) Carta de crédito Stand By STB09320000562, por la suma de USD 700,000, con fecha de vencimiento 30 de octubre de 2024, emitida por Banco Internacional de Costa Rica, S. A., a favor del Fiduciario para cubrir el balance requerido.

e) El importe de las indemnizaciones recibidas por razón de las pólizas de seguros cedida o endosadas a favor de BG Trust, Inc., detallada a continuación:

Tipo de bien cedido	Emisor	Descripción	Fecha de vencimiento
Póliza de Incendio	ASSA Cía. De Seguros, S. A.	No. 03B79812	Mayo 2024

El prospecto informativo de la emisión establece una Cobertura de Flujo Cedido, el cual en todo momento debe ser igual o mayor a 1.25x y al 30 de septiembre de 2023 dicha cobertura es de 1.14 veces.

Términos y condiciones de la emisión del Programa Rotativo de Bonos Corporativos SMV-438-2017 (hasta por USD 30.0 millones):

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Serie	Monto de la serie	Tasa	Tiraje	Venta	Redención	Porción corriente	Porción no corriente	Bonos corporativos por pagar
30-abr-19	30-oct-23	D	2,195,000	6%	2,195,000	2,195,000	2,126,406	68,594	-	68,594
2-jul-19	2-ene-24	E	1,000,000	6%	1,000,000	996,230	922,181	74,049	-	74,049
1-nov-19	1-nov-23	F	3,500,000	6%	3,500,000	2,427,592	2,231,793	105,799	-	105,799
22-oct-21	22-oct-25	I	2,000,000	6%	2,000,000	2,000,000	925,824	500,000	574,176	1,074,176
31-may-22	31-may-26	J	3,000,000	9.22%	3,000,000	3,000,000	967,459	750,000	1,282,541	2,032,541
05-sep-22	05-sep-26	K	4,000,000	9.22%	4,000,000	4,000,000	-	-	4,000,000	4,000,000
15-mar-23	15-mar-27	L	4,000,000	8.72%	4,000,000	4,000,000	500,000	-	3,500,000	3,500,000
							Subtotales	1,498,442	9,356,717	10,855,159

Términos y condiciones de la emisión del Programa de Bonos Corporativos SMV-458-2020 (hasta por USD 30.0 millones):

30-oct-20	30-oct-30	A	20,000,000	9.63%	20,000,000	20,000,000	4,380,000	1,770,000	13,850,000	15,620,000
							Totales	**3,268,442**	**23,206,717**	**26,475,159**

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está constituido de la siguiente manera:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Efectivo en caja y cuentas bancarias	5,132,136	7,370,870
Depósitos a plazo fijo (*)	1,400,000	900,000
Cuentas Fiduciarias (**)	1,865,886	1,615,380
Totales	**8,398,022**	9,886,250

(*) Al 30 de septiembre de 2023, la Empresa mantiene depósito a plazo fijo con vencimiento de doce (12) meses desde su fecha de emisión, el cual, se detallan a continuación:

Banco	**Vencimiento**	**Interés**	**Septiembre 2023**	Diciembre 2022
Depósitos a plazo fijo				
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	31/10/2023	5.25%	900,000	900,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	26/12/2023	5.88%	500,000	-
			1,400,000	900,000

Estos depósitos se encuentran pignorados para garantizar el financiamiento de cartas de crédito.

(**) Contrato de Fideicomiso de Garantía celebrado con BG Trust, Inc. (Ver nota D).

2. Cuentas por cobrar clientes - netas

A continuación, presentamos las cuentas por cobrar clientes por sector:

	Septiembre 2023	**%**	Diciembre 2022	%
Caja de Seguro Social	28,659,385	47	33,015,451	45
Clientes privados	18,970,833	31	22,631,207	31
Gobierno y Centros de Salud	12,497,025	21	16,382,639	23
Documentos por cobrar	301,900	1	905,605	1
Subtotales	60,429,143	100	72,934,902	100
Menos:				
Provisión para pérdida crediticia esperada	1,518,532		1,438,841	
Total cuentas por cobrar - netas	**58,910,611**		71,496,061	

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

Saldo al 30 de septiembre de 2023	Saldo	Mes corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	Más 90 días
Caja de Seguro Social	28,659,385	14,589,957	-	890,945	396,436	12,782,047
Clientes privados	18,970,833	6,945,855	1,921,271	989,168	1,749,077	7,365,462
Gobierno y centros de salud	12,497,025	3,869,145	251,178	367,730	368,947	7,640,025
Documentos por cobrar	301,901	155,381	-	-	-	146,520
Totales	**60,429,144**	**25,560,338**	**2,172,449**	**2,247,843**	**2,514,460**	**27,934,054**
	100 %	**43 %**	**11 %**	**10 %**	**4 %**	**32 %**

Saldo al 31 de diciembre de 2022						
Clientes privados	22,631,207	11,305,037	2,094,999	1,039,905	2,613,637	5,577,629
Gobierno y centros de salud	16,382,639	9,199,642	455,577	232,829	120,069	6,374,522
Caja de Seguro Social	33,015,451	15,237,493	6,688,880	1,529,158	1,984,371	7,575,549
Documentos por cobrar	905,605	762,806	663	8,965	-	133,171
Totales	72,934,902	36,504,978	9,240,119	2,810,857	4,718,077	19,660,871
	100 %	50 %	13 %	4 %	6 %	27 %

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldos al inicio del año	1,438,841	2,545,433
Aumento a la provisión	56,140	872,999
Efecto por conversión	23,551	-
Cargos a la provisión	(-)	(1,979,591)
Saldos al final del año	**1,518,532**	1,438,841

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	**Septiembre 2023**	Diciembre 2022
Panamá	31,835,933	24,577,372
Costa Rica	5,767,440	7,730,290
Guatemala	5,245,359	7,502,156
Subtotales	42,848,732	39,809,818
Menos:		
Provisión para obsolescencia	1,308,465	1,335,133
Totales	**41,540,267**	38,474,685

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:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Mercancía en tránsito - Panamá	152,538	1,176,235
Mercancía en tránsito - Costa Rica	101,916	103,714
Mercancía en tránsito - Guatemala	133,980	568,236
Totales	**388,434**	1,848,185

5. Gastos pagados por adelantado

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Adelantos a proyectos	290,138	202,261
Remodelación de bien arrendado	152,129	-
Seguros pagados por adelantado	131,965	81,096
Garantías de mantenimientos	96,749	161,585
Reparaciones	51,246	51,246
Fianzas	34,639	18,952
Impuestos pagados por adelantado	32,477	24
Dirección General de Ingresos	29,065	11,138
Anticipos a compras de activos	26,708	160,374
Varios	541,692	509,740
Totales	**1,386,808**	1,196,416

6. Cuentas por cobrar - otras

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos estos montos se detallan, así:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Impuesto - reclamo aduana - Costa Rica	255,187	229,905
ASSA Compañía de Seguros, S.A.	90,402	90,402
Crédito fiscal por cobrar	81,974	82,038
Grupo TLA (Panamá), S.A.	54,065	54,065
Impuesto - reclamo hacienda - Costa Rica	-	84,733
Varias	47,618	70,765
Totales	**529,246**	611,908

7. Adelantos a proveedores

A la fecha de los estados financieros consolidados interinos estos montos corresponden a anticipos pagados a proveedores para compra de mercancía, los cuales, se detallan a continuación:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Klassic Travel, Inc.	436,027	161,701
Tesoro Nacional	333,679	169,655
Alcon Centroamérica, S.A.	193,853	-
Optos, Inc.	167,035	317,000
Thermo Fisher Scientific	144,870	-
B Medical System SARL	126,377	-
Kewaunee Scientific Corporation	103,175	39,545
Varian Medical System	82,487	-
IQ Medical Services, Llc.	55,674	-
Lexington Medical, Inc.	54,265	-
Kabox Salestools, S.L.	54,076	-
GE Medical Systems Information Technologies, Inc.	-	284,000
Mr. Water Solutions	-	145,741
Sonoscape Medical Corp.	-	128,133
Smartlog, S.A.	-	119,531
Jeol USA, Inc.	-	59,215
Instituto Licon, S.A.	-	58,891
Allied Healthcare	-	56,929
Echosens SAS	-	51,475
Electro Medical Systems	-	44,445
Cardoze & Lindo, S.A.	-	36,648
Medstent, S.A. De C.V.	-	31,911
Barco NV	-	29,967
GTCI Corp	-	26,522
Elitech Distribution	-	24,150
Fisher & Paykel Healthcare	-	22,960
Mar Cor Purification	-	21,318
Civco Medical Instruments Co Inc.	-	20,936
Otros menores a cincuenta mil Dólares (USD 50,000)	874,874	550,078
Totales	**2,626,392**	2,400,751

8. Cuenta entre empresas subsidiarias

Estas empresas efectúan transacciones comerciales y de financiamiento entre ellas:

Cuentas por cobrar	**Septiembre 2023**	Diciembre 2022
Promoción Médica, S. A. de C.V. (El Salvador)	9,893,977	9,872,267
Latin American Medical. Export SRL (Rep. Dom.)	5,095,039	5,547,145
Promoción Médica, S. A. (Honduras)	2,825,442	2,458,418
Promoción Médica, S. A. (Nicaragua)	1,893,804	2,037,824
Promed Holdings, S.A.	891,291	-
Tropical Medicine Research, S.A.	828,109	539,393
Latin American Medical Export Inc. (Puerto Rico)	554,470	510,416
Promed Cáncer Therapies, S.A. (Costa Rica)	275,480	150,934
Promed Cáncer Therapies de Centroamérica, S.A.	28,986	-
Vanguard Healthcare Consulting, S.A.	14,680	-
Vanguard ML, S.A.	27	24
Promed Cáncer Therapies de Centroamérica, S.A. (Guatemala)	-	3,166
Totales	**22,301,305**	21,119,587

Cuentas por pagar		
Vanguard Healthcare Consulting, S.A.	43,510	21,309
Latin American Medical. Export SRL (Rep. Dom.)	-	17,144
Totales	**43,510**	38,453

9. Préstamo por cobrar

El saldo de USD **3,882,973** para septiembre de 2023 (2022: USD 4,509,432), corresponde a un préstamo para financiar y equipar un laboratorio especializado para la producción y comercialización de isotopos radioactivos por parte de la empresa RadioFarmacia de Centroamérica, S.A. Estos isotopos son utilizados como medio de contraste y son un insumo esencial para equipos PET-CT que comercializa Promoción Médica, S.A (Promed, S.A.).

Durante el período 2022, se autorizó mediante Acta de Junta Directiva de la empresa RadioFarmacia de Centroamérica, S.A., un pagaré para cancelar esta deuda mediante pagos progresivos de Diez Mil Dólares (USD 10,000) y evaluaciones anuales de los montos de los abonos hasta la cancelación de la misma.

Adicionalmente, en abril de 2023 se asumió mediante Acta Extraordinaria del Consejo de Fundación de la Fundación de Interés Privado Silicernium el 10% de esta deuda. Al 30 de septiembre de 2023 el saldo por cobrar a los accionistas es de USD **441,692**.

(*) Dentro de estos rubros, se presentan bienes adquiridos bajo la modalidad de arrendamientos. Los bienes corresponden principalmente a oficinas administrativas y bodegas, equipos médicos y equipos rodantes que se utilizan en las actividades operativas de la Empresa.

Al 30 de septiembre de 2023, los activos adquiridos bajo contratos de arrendamientos son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2023	Oficinas administrativas y bodegas	Equipo especializado	Equipo rodante	Equipo en alquiler	Total
Saldos al inicio del año	310,341	277,662	212,988	325,531	1,126,522
Adiciones	916,641	-	-	-	916,641
Retiros	(105,364)	-	(8,376)	-	(113,740)
Depreciación	(201,140)	(80,612)	(45,512)	(54,255)	(381,519)
Saldos al final del año	**920,478**	**197,050**	**159,100**	**271,276**	**1,547,904**

Al 31 de diciembre de 2022					
Saldos al inicio del año	189,197	385,145	185,035	-	759,377
Adiciones	271,164	-	101,510	361,701	734,375
Depreciación	(150,020)	(107,483)	(73,557)	(36,170)	(367,230)
Saldos al final del año	310,341	277,662	212,988	325,531	1,126,522

El valor de las obligaciones por dichos contratos se presenta en el rubro "pasivos por arrendamientos" clasificados en el pasivo corriente y no corriente, de acuerdo, al vencimiento de las cuotas.

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo al inicio del año	1,125,972	807,640
Aumentos	916,641	734,375
Disminuciones	(475,428)	(416,043)
Saldo al final del período	**1,567,185**	1,125,972
Porción corriente	**481,681**	490,223
Porción no corriente	**1,085,504**	635,749

11. Activos intangibles, netos

Para junio de 2023, el saldo neto de los activos intangibles se detalla así:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Derecho de llave (*)	867,707	899,584
Licencias y software	52,410	44,618
Plusvalía	-	590,613
Saldos netos	**920,117**	1,534,815

(*) La empresa pagó al señor Rubén Eduardo Reyes Herrera 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, con la finalidad de tener exclusividad para la distribución de dichos productos para la República de Guatemala, El Salvador, Belice y Honduras.

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.

12. Fondo de cesantía y reservas para prima de antigüedad e indemnización

Los aportes acumulados al fondo de cesantía ascienden a USD **2,419,403**, al 30 de septiembre de 2023 (2022: USD 1,167,894). 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 la reserva para prima de antigüedad e indemnización son los siguientes:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Reservas para prima de antigüedad	795,725	749,925
Reservas para indemnización	138,856	122,803
Totales	**934,581**	872,728

13. Préstamos por pagar

Los importes de esta cuenta corresponden a compromisos para cartas de crédito. Al 30 de septiembre de 2023, el saldo se compone, así:

Porción corriente	**Septiembre 2023**	Diciembre 2022
Banistmo, S. A.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	9,000,000	6,192,321
Mercantil Banco, S.A.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	8,400,000	6,800,000
Banco Davivienda (Panamá), S.A.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	7,000,000	4,400,000
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.		
Préstamos: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	5,225,268	5,878,990

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Porción corriente		
BAC International Bank, Inc.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	5,000,000	5,000,000
Multibank Inc.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	5,000,000	3,600,000
Banco Lafise Panamá, S.A.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	4,400,000	-
Unibank, S.A.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: Cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	3,500,000	3,000,000
Banesco, S. A.		
Préstamo: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimiento: variables		
Saldo:	3,000,000	3,000,000
BCT Bank Internacional, S. A.		
Préstamos: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Fecha de vencimiento: variables		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Saldo:	2,500,000	-

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Porción corriente		
Banco Aliado, S. A.		
Préstamos: Varios pagarés		
Tasa de interés: variable		
Fecha de vencimiento: variables		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Saldo:	2,374,800	4,682,715
Banco General, S. A.		
Préstamos: Varios pagarés		
Tasa de Interés: variable		
Abonos: cancelación al vencimiento del documento		
Fecha de vencimientos: variables		
Garantía: Fianza personal / Corporativa Comercial		
Saldo:	2,000,000	2,000,000
Banco Industrial, S. A.		
Préstamo: 60035		
Tasa de interés: 6.25%		
Fecha de vencimiento: 16/12/2027		
Abonos: 180,350		
Saldo:	276,629	275,024
Porción corriente	**57,676,697**	45,198,022
Porción no corriente		
Banco Industrial, S. A.		
Préstamo: 60035		
Tasa de interés: 6.25%		
Fecha de vencimiento: 16/12/2027		
Abonos: 180,350		
Saldo:	**893,512**	1,097,672

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:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
BCT Bank International (Costa Rica)	**141,097**	155,672
Porción corriente.	**21,747**	22,212
Porción a largo plazo	**119,350**	133,460

Las condiciones de estas obligaciones son las siguientes:

Préstamo No.	:	50000465
Fecha de préstamo hipotecario	:	8 de febrero de 2017
Fecha de vencimiento	:	8 de febrero de 2027
Importe original	:	B/.272,554
Tasa de interés	:	6.75%
Amortización mensual a Capital, interés	:	B/.3,095
Saldo	:	B/.**141,097**

15. Cuentas por pagar - proveedores

Al 30 de septiembre de 2023, 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 consolidados interinos.

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Cuentas por pagar - exterior	13,820,627	24,214,835
Cuentas por pagar - locales	3,116,218	3,891,870
Totales	**16,936,845**	28,106,705

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Porción corriente	**16,541,025**	27,117,762
Porción no corriente	**395,820**	988,943

16. Beneficios a empleados

Estos montos se detallan así:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Vacaciones acumuladas por pagar	2,122,658	1,848,091
Décimo Tercer Mes por pagar	400,296	95,438
Bonificaciones	2,583	989,248
Totales	**2,525,537**	2,932,777

17. Gastos acumulados por pagar

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Ethnor del Istmo - contrato de precio único	385,505	476,710
Contratos de mantenimiento	187,160	248,254
Descuentos por pagar - empleados	140,969	53,964
Remesas al exterior	21,161	16,641
Systelab Technologies, S.A.	-	72,120
Varios	121,691	310,322
Totales	**856,486**	1,178,011

18. Abonos recibidos de clientes

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Reserma, S.A.	102,613	-
Biomedical Supports & Systems, Inc.	77,816	-
Sedica, S.A.	42,730	-
Empresas Melo, S.A.	34,240	-
Dimex Médica, S. De R.L. De C.V.	30,368	30,368
Laboratorios Contecom Urbar Panamá, S.A.	29,800	-
Walter Kravcio Guardia	28,725	-
Novartis Pharma (Logistics) Inc	25,845	13,838
Walter Fernely Bernal	21,310	-
UNOSP	-	969,586
Ministerio de Seguridad Pública	-	769,576
Servicios Especializados de Calidad, S.A.	-	482,958
Radiología de Avanzada, S.A.	-	250,471
Hexa, S.A.	-	180,789
Marco Julio Ríos	-	121,831
Centro de Radioterapia y Oncología	-	116,794
Arrendadora Centroamericana, S.A.	-	109,996
Megaimágenes Copropiedad	-	102,072
Clínica de Retina y Vítreo, S.A.	-	40.000
César Lam Chung	-	35,000
La Familia, S.A.	-	29,336
Centro Cardiovascular de Alta Especialidad	-	23,682
Julio Lau de la Vega	-	22,379
Waltter Kravcio Guardia	-	18,725
Liga Nacional contra el Cáncer	-	18,203
Eufemio Moreno Pineda	-	13,000
Asociación Panameña para el Avance de la Ciencia	-	12,533
Fundación Pro Enfermos con Cáncer	-	11,770
Laboratorio Palm, S.A.	-	11,000
Sociedad de Alimentos de Primera, S.A.	-	10,801
Varios	356,632	650,596
Totales	**750,079**	4,045,304

19. Ingresos diferidos

Corresponde a los contratos con clientes de los cuales la Empresa no ha transferido los bienes o servicios comprometidos ni el control de los mismos, los cuales, se detallan a continuación:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Ministerio de Salud	339,118	2,222,341
Caja de Seguro Social	183,341	272,125
Constructora Rigaservices, S.A.	189,006	283,706
Instituto Conmemorativo Gorgas	70,252	78,902
Vacunatorio Internacional, S.A.	15,550	15,550
Organización Panamericana de la Salud	14,200	14,200
Instituto Oncológico	12,431	13,305
Hospital Rafael Hernández	10,419	10,419
Hospital Regional Nicolás Solano	7,752	5,299
Patronato Hospital Santo Tomás	6,880	39,306
Hospital Aquilino Tejeira	5,500	5,500
Hospital Dr. Gustavo Nelson Collado R.	5,271	2,271
Ministerio de Desarrollo Agropecuario	3,818	8,726
Policlínica Dr. Carlos Brin	3,709	4,946
Glaxosmithkline Panamá, S.A.	-	182,100
Hospital del Niño Doctor José Renán Esquivel	-	4,575
Hospital Susana Jones Cano	-	1,000
Otros	349,521	265,841
Totales	**1,216,768**	3,430,112

20. Reservas para proyectos

El monto corresponde a los costos estimados de los proyectos con las Instituciones con las que se están ejecutando.

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Constructora Navarro Aviles	118,240	-
Servicios Especializados de Calidad Integra	112,221	34,490
Tecniscan de Guatemala, S.A.	48,695	133,628
Oficina de las Naciones Unidas de Servicios para Proyectos	47,981	49,094
Hospital CIMA	20,560	55,740
Fundación Aldo Castañeda	22,457	22,475
Proyecto de Hemodiálisis	-	2,643,816
CCRT San Juan de Dios	-	48,940
Clínica Londres	-	14,671
Otros proyectos	54,854	49,301
Totales	**425,008**	3,052,155

21. 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 (USD 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 (USD 100) cada una, en adelante las "Acciones Comunes" y Treinta Mil Acciones Preferidas Acumulativas Convertibles (30,000) con un valor nominal de Cien Dólares (USD 100) cada una, en adelante las "Acciones Preferidas".

Al 30 de septiembre de 2023, el capital pagado es de USD **6,000,000** y está representado por **60,000** acciones de USD 100 cada una.

De las Acciones Preferidas se compraron la cantidad de **9,572** a razón de USD 100 cada una, para una aportación al capital pagado de USD **957,200**.

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

Los accionistas minoritarios poseen el 15% de las acciones de esta Empresa, USD **56,591**.

22. Utilidades no distribuidas

Al 30 de septiembre de 2023, la participación de los accionistas minoritarios de la empresa Promoción Médica, S. A. (Guatemala) asciende al monto de USD **824,349** de utilidades acumuladas (diciembre 2022: USD 807,439), correspondiente 15% de su participación.

La Empresa aprobó por unanimidad mediante Acta de Junta de Accionistas, celebrada el 17 de diciembre de 2019, la renuncia de las utilidades retenidas por un monto de USD **15,000,000**, las cuales, a partir del período culminado al 31 de diciembre de 2019, pasaron a formar parte de la reserva de utilidades.

23. Utilidades por re-avalúo

Para el año 2023, la empresa actualizó a valor de mercado la finca Nro. 154087, mediante avalúo realizado por **Avalúos, S.A.**

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.**, del 22 de enero de 2007 y se actualizó a valor de mercado los bienes, ahora propiedad de la empresa Promoción Médica, S. A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERINOS
Al 30 de septiembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN DE LA PROPIEDAD	COSTO DE ADQUISICIÓN TERRENO	MEJORAS NETAS DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SUPERÁVIT AUMENTO POR REAVALÚO	TOTAL COSTO AVALÚO
Año 2023 Finca No. 154087, 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.	1,668,000	-	5,222,000	6,890,000
Año 2012 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.	90,603	-	94,828	185,431
Año 2008 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 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	**2,128,603**	**885,721**	**6,660,014**	**9,674,338**

24. Gastos de operaciones

Los gastos de ventas, generales y administrativos incluidos en el estado consolidado de resultados se detallan de la siguiente manera:

	2023	2022	AUMENTO (DISMINUCIÓN)
Gastos de Personal	16,750,165	14,972,060	1,778,105
Pérdida en inventario	2,806,160	1,883,514	922,646
Honorarios	2,001,857	1,986,431	15,426
Gastos Impuestos e Intereses	1,279,255	1,820,567	(541,312)
Viajes, transporte y viáticos	1,113,066	789,657	323,409
Depreciación y Amortización - Gastos	896,129	725,048	171,081
Atención a clientes y colaboradores	753,013	379,981	373,032
Reparaciones y Mantenimientos	715,153	1,003,765	(288,612)
Gasto por Seguros	634,867	634,167	700
Gastos Generales	451,313	300,123	151,190
Otros gastos generales	424,906	352,131	72,775
Gastos de Servicios Comunes	392,756	318,671	74,085
Congresos y Seminarios	314,266	131,672	182,594
Gasto por Entrenamiento del Personal	212,632	94,777	117,855
Propaganda y publicidad	104,078	29,326	74,752
Gasto por Alquileres	80,237	507,641	(427,404)
Cuentas malas	56,140	629,787	(573,647)
Calibración de Equipos	47,780	22,814	24,966
Oficina y aseo	39,466	35,036	4,430
Depreciación del Intangible	31,878	90,208	(58,330)
Comisión por Bono Corporativo	30,000	83,776	(53,776)
Gastos por Donaciones	3,750	10,000	(6,250)
Docencia especializada	3,008	252	2,756
	29,141,875	26,801,404	2,340,471

25. Gastos de personal

Al 30 de septiembre de 2023, los gastos de personal se detallan, así:

	2023	2022
Salarios	9,152,068	7,706,169
Prestaciones sociales	2,267,194	1,928,776
Comisiones a colaboradores	1,776,271	2,349,385
Décimo tercer mes	1,092,432	976,508
Vacaciones	900,391	781,390
Gastos de representación	690,127	608,143
Bonificaciones	524,549	254.151
Indemnizaciones y preavisos	181,287	146,296
Prima de antigüedad	126,697	169,088
Vales alimenticios	39,149	52,154
	16,750,165	14,972,060

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023, el Grupo mantenía **Quinientos Ochenta (590)** colaboradores. (2022: 526).

26. Intereses financieros

El saldo de los intereses financieros está compuesto así:

	2023	2022
Intereses financieros bancarios	3,152,469	1,998,776
Intereses por factoring	842,935	928,776
Otros intereses financieros	81,509	18,957
Intereses de proveedor por mora	627	-
	4,077,540	2,946,509

27. Impuesto sobre la renta

La Empresa ha determinado el impuesto sobre la renta con base en las leyes tributarias aplicables a cada país, cuyos porcentajes y bases de cálculo varían dependiendo de las regulaciones establecidas.

28. Participación de utilidad de Promoción Médica, S. A. (Guatemala) - Accionistas Minoritarios

El monto de USD **150,256**, corresponde a las utilidades del período 2023 por el 15% de participación de los accionistas minoritarios de la empresa Promoción Médica, S. A. Guatemala.

29. Hecho relevante

El 22 de marzo de 2023, la Caja de Seguro Social realizó el evento de licitación no. 2022-1-10-0-99-LP-476325 para el suministro de kits de hemodiálisis, así como el diseño, construcción y habilitación de unidades de hemodiálisis a partir del año 2024. En el evento se presentó un único oferente, la compañía no presentó oferta. A la fecha de presentación de los estados financieros consolidados interinos, la licitación fue cancelada por órdenes de la dirección Nacional de Contrataciones Públicas. Para el período 2023, la Empresa continúa prestando este servicio.

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

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS	Eliminaciones	E001 | Promoción Médica S.A.	E009 | Promed Medical Logistics S.A.	E012 | Promoción Médica S.A.	E018 | Promed Sociedad Anónima	E021 | Promoción Médica S.A. Sucursal El Salvador	E028 | Promed Medical Care S.A.	E030 | Vanguard Medical Logistics S.A.
ACTIVOS									
Activos corrientes									
efectivo	8,398,022	-	5,861,220	7,023	393,068	2,004,050	898	94,534	37,229
Cuentas y documentos por cobrar clientes, netos	58,910,611	-	47,468,114	74,016	4,315,275	2,704,531	-	3,934,390	414,285
Inventario de mercancías	41,540,267	-	26,403,303	-	5,371,740	5,094,316	-	4,670,908	-
tránsito	388,434	-	-	-	101,916	133,980	-	152,538	-
Gastos pagados por adelantado	1,386,808	-	839,788	13,121	379,079	48,835	-	101,123	4,862
Cuentas por cobrar otras	529,246	-	136,347	54,065	256,860	81,974	-	-	-
Anticipos a proveedores	2,626,392	-	2,574,877	-	-	51,515	-	-	-
Tesoro Nacional - ITBMS - IVA	3,125,432	-	1,546,165	30,323	197,274	948,386	315	366,809	36,160
Impuesto sobre la renta - estimado	2,152,345	-	586,303	-	1,501,943	20,244	-	-	43,855
Activos Corrientes	**119,057,557**	**-**	**85,416,117**	**178,548**	**12,517,155**	**11,087,831**	**1,213**	**9,320,302**	**536,391**
Activos no corrientes									
subsidiarias	22,301,305	(65,337,217)	46,777,285	13,659,832	421,825	957,378	85,428	25,647,003	89,771
Préstamo por cobrar LP	3,882,973	-	3,882,973	-	-	-	-	-	-
Inversiones en acciones	-	(523,008)	523,008	-	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipos	24,882,421	-	16,646,198	496,768	3,376,080	2,794,476	-	533,861	1,035,038
Activos intangibles	929,117	-	920,115	9,002	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar otras LP	492,002	-	441,692	-	50,310	-	-	-	-
Fondo de cesantía	2,419,403	-	2,376,874	42,529	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar empleados LP	323,387	-	316,218	3,286	3,682	-	-	-	201
Depósitos de garantía	61,671	-	28,764	1,313	14,346	3,643	-	1,605	12,000
Impuesto sobre la renta - diferido	346,102	-	-	-	336,170	-	-	-	9,932
Activos No corrientes	**55,638,381**	**(65,860,225)**	**71,913,127**	**14,212,730**	**4,202,413**	**3,755,497**	**85,428**	**26,182,469**	**1,146,942**
Total Activos	**174,695,938**	**(65,860,225)**	**157,329,244**	**14,391,278**	**16,719,568**	**14,843,328**	**86,641**	**35,502,771**	**1,683,333**

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

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS	Eliminaciones	E001 | Promoción Médica S.A.	E009 | Promed Medical Logistics S.A.	E012 | Promoción Médica S.A.	E018 | Promed Sociedad Anónima	E021 | Promoción Médica S.A. Sucursal El Salvador	E028 | Promed Medical Care S.A.	E030 | Vanguard Medical Logistics S.A.
PASIVOS									
Pasivos corrientes									
Préstamos por pagar	57,676,697	-	57,400,068	-	-	276,629	-	-	-
Hipoteca por pagar	21,747	-	-	-	21,747	-	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	16,541,025	-	8,823,588	723,340	703,091	1,226,854	-	4,914,051	150,101
Bonos corporativos por pagar	3,268,442	-	3,268,442	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	2,525,537	-	1,693,180	286,989	247,238	117,576	-	152,053	28,501
Impuestos y retenciones por pagar	523,533	-	371,694	44,321	78,050	5,563	-	7,941	15,964
Gastos acumulados por pagar	856,486	-	593,755	19,176	-	234,435	2,738	6,382	-
Costos de mercancía por pagar	229,502	-	229,502	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos CP	481,681	-	323,992	82,759	-	38,846	-	-	36,084
Dividendos por pagar	73,502	-	73,502	-	-	-	-	-	-
Anticipos de clientes	750,079	-	685,091	-	44,738	8,127	-	12,123	-
Ingresos diferidos	1,216,768	-	1,208,468	-	8,300	-	-	-	-
Cuentas por pagar otras	5,425	-	-	-	-	3,974	-	-	1,451
Tesoro Nacional - ITBMS - IVA (Cr)	193,066	-	-	-	-	193,066	-	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar	1,218,788	-	-	-	-	7,105	-	1,211,683	-
Pasivos Corrientes	**85,582,278**	**-**	**74,671,282**	**1,156,585**	**1,103,164**	**2,112,175**	**2,738**	**6,304,233**	**232,101**
Pasivos no corrientes									
Cuentas entre empresas subsidiarias	115,964	(65,337,217)	32,116,715	11,149,417	1,967,453	6,022,597	70,337	13,987,095	139,567
Préstamos por pagar	893,512	-	-	-	-	893,512	-	-	-
Bonos corporativos por pagar	23,206,717	-	23,206,717	-	-	-	-	-	-
Hipoteca por pagar	119,350	-	-	-	119,350	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	1,085,504	-	372,037	21,431	-	-	-	-	692,036
Cuentas por pagar proveedores	395,820	-	395,820	-	-	-	-	-	-
Reservas para proyectos	425,008	-	-	-	138,800	286,208	-	-	-
Reservas para prima de antigüedad e indemnización	934,581	-	892,732	41,849	-	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido por pagar	308,781	-	274,037	1,569	-	33,175	-	-	-
Pasivos No corrientes	**27,485,237**	**(65,337,217)**	**57,258,058**	**11,214,266**	**2,225,603**	**7,235,492**	**70,337**	**13,987,095**	**831,603**
Total Pasivos	**113,067,515**	**(65,337,217)**	**131,929,340**	**12,370,851**	**3,328,767**	**9,347,667**	**73,075**	**20,291,328**	**1,063,704**
PATRIMONIO									
Capital pagado									
Acciones comunes	6,000,000	(579,599)	6,000,000	-	187,210	377,273	12,000	3,100	16
Acciones preferidas	957,200	-	957,200	-	-	-	-	-	-
Capital pagado	**6,957,200**	**(579,599)**	**6,957,200**	**0**	**187,210**	**377,273**	**12,000**	**3,100**	**16**
Intereses minoritarios	**824,349**	**824,349**	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades no distribuidas	31,967,618	(733,636)	(3,122,482)	2,020,427	13,084,116	4,890,905	335	15,208,343	619,610
Reserva de utilidades	15,000,000	-	15,000,000	-	-	-	-	-	-
Reserva legal extranjera	219,242	(34,122)	-	-	24,647	227,483	1,231	-	3
Superavit por reevaluación	6,660,014	-	6,565,186	-	94,828	-	-	-	-
Total patrimonio	**61,628,423**	**(523,008)**	**25,399,904**	**2,020,427**	**13,390,801**	**5,495,661**	**13,566**	**15,211,443**	**619,629**
Total Pasivo y Patrimonio	**174,695,938**	**(65,860,225)**	**157,329,244**	**14,391,278**	**16,719,568**	**14,843,328**	**86,641**	**35,502,771**	**1,683,333**

Promoción Médica, S.A., y Subsidiarias
(Panamá, República de Panamá)

CONSOLIDACIÓN DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS	Eliminaciones	E001 | Promoción Médica S.A.	E009 | Promed Medical Logistics S.A.	E012 | Promoción Médica S.A.	E018 | Promed Sociedad Anónima	E028 | Promed Medical Care S.A.	E030 | Vanguard Medical Logistics S.A.
Ventas netas	**81,905,141**	**(5,017,038)**	**59,054,913**	**(20)**	**11,989,034**	**14,713,518**	**1,089,943**	**74,791**
Más: Otros ingresos de operaciones								
Ingresos Proyecto - Hemodiálisis	19,776,620	-	-	-	-	-	19,776,620	-
Alquileres	29,660	-	29,660	-	-	-	-	-
Reparaciones	689,252	-	440,125	-	5,463	243,664	-	-
Comisiones ganadas	108,914	-	108,914	-	-	-	-	-
Ingresos por calibración	355,999	-	355,999	-	-	-	-	-
Contratos de mantenimiento	7,596,495	-	4,790,579	-	1,899,885	906,031	-	-
Servicios logísticos	886,288	(8,623,315)	-	8,297,655	-	-	-	1,211,948
Otros ingresos de operaciones	**29,443,228**	**(8,623,315)**	**5,725,277**	**8,297,655**	**1,905,348**	**1,149,695**	**19,776,620**	**1,211,948**
Ingresos	**111,348,369**	**(13,640,353)**	**64,780,190**	**8,297,635**	**13,894,382**	**15,863,213**	**20,866,563**	**1,286,739**
Menos: Costos	74,055,414	(10,835,090)	45,284,135	5,728,987	10,350,129	11,381,095	11,456,918	689,240
Ganancia bruta en ventas	**37,292,955**	**(2,805,263)**	**19,496,055**	**2,568,648**	**3,544,253**	**4,482,118**	**9,409,645**	**597,499**
Menos: Gastos de Operaciones	29,141,877	(2,806,899)	19,834,470	1,457,600	4,247,884	2,820,593	2,940,868	647,361
Ganancia en operaciones	**8,151,078**	**1,636**	**(338,415)**	**1,111,047**	**(703,629)**	**1,661,527**	**6,468,777**	**(49,864)**
Menos: gastos financieros								
Intereses financieros	4,077,538	-	3,320,324	626	12,338	81,364	660,681	2,205
Intereses por bonos corporativos	1,801,804	-	1,801,804	-	-	-	-	-
Intereses por arrendamientos	67,058	-	32,489	8,787	267	15,582	-	9,933
Total de gastos financieros	**5,946,400**	**-**	**5,154,617**	**9,413**	**12,605**	**96,946**	**660,681**	**12,138**
Mas: otros ingresos								
Intereses ganados	79,056	-	69,795	1,111	203	7,606	-	341
Pérdida en cambio de moneda	(742,019)	56	(133,396)	-	(258,605)	(110,655)	(202,964)	(36,455)
Otros Ingresos	438,674	-	227,391	3,451	8,956	193,967	2,250	2,659
Total de otros ingresos (egresos)	**(224,289)**	**56**	**163,790**	**4,562**	**(249,446)**	**90,918**	**(200,714)**	**(33,455)**
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	**1,980,389**	**1,692**	**(5,329,242)**	**1,106,196**	**(965,680)**	**1,655,499**	**5,607,382**	**(95,457)**
Menos: impuesto sobre la renta								
Corriente	945,635	-	(949,738)	-	-	448,362	1,447,011	-
Diferido	(2,001)	-	-	(580)	-	-	-	(1,421)
Total de impuesto sobre la renta	**943,634**	**-**	**(949,738)**	**(580)**	**-**	**448,362**	**1,447,011**	**(1,421)**
Utilidad neta	**1,036,755**	**1,692**	**(4,379,504)**	**1,106,776**	**(965,680)**	**1,207,137**	**4,160,371**	**(94,036)**
Utilidad neta Promoción Médica, S. A.	**855,687**	**1,692**	**(4,379,504)**	**1,106,776**	**(965,680)**	**1,207,137**	**4,160,371**	**(94,036)**
Utilidad neta - accionistas minoritarios	**181,070**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

CONSOLIDACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		E001 | Promoción Médica S.A.				E009 | Promed Medical Logistics S.A.	E012 | Promoción Médica S.A.			E018 | Promed Sociedad Anónima			E021 | Promoción Médica S.A. Sucursal El Salvador			E028 | Promed Medical Care S.A.		E030 | Vanguard Medical Logistics S.A.		
	Eliminaciones	Capital pagado	Ganancias retenidas	Reserva de utilidades	Superavit por reevaluación	Ganancias retenidas	Capital pagado	Ganancias retenidas	Superavit por reevaluación	Reserva legal extranjera.	Capital pagado	Ganancias retenidas	Reserva legal extranjera.	Capital pagado	Ganancias retenidas	Reserva legal extranjera.	Capital pagado	Ganancias retenidas	Capital pagado	Ganancias retenidas	Reserva legal extranjera.
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	(579,599)	6,957,200	2,025,005	15,000,000	1,343,186	913,269	187,210	13,521,184	94,828	24,647	377,273	3,754,071	227,483	12,000	335	1,231	3,100	11,183,635	16	651,195	3
Utilidad (pérdida) neta a Septiembre de 2023	-	-	(4,379,504)	-	-	1,106,775	-	(965,679)	-	-	-	1,207,136	-	-	-	-	-	4,160,371	-	(94,036)	-
Más: Superavit por revaluación	-	-	-	-	5,222,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Más: Ajuste impuesto sobre la renta causado	-	-	(120,078)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	405	-	-	-
Más: Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	-	530,565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,452	-
Mas: Ajustes - saldos de cuentas contables	-	-	-	-	-	383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menos: Dividendos declarados - acciones preferidas	-	-	(19,444)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menos: Impuesto complementario - pagado	-	-	(33,016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131,023)	-	-	-
Menos: Ajuste impuesto sobre la renta causado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,044)	-	-	-
Menos: Efecto por conversión	-	-	-	-	-	-	-	(1,954)	-	-	-	(70,303)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menos: Ajustes - saldos de cuentas contables	-	-	(595,446)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a Septiembre de 2023	(579,599)	6,957,200	(3,122,482)	15,000,000	6,565,186	2,020,427	187,210	13,084,116	94,828	24,647	377,273	4,890,905	227,483	12,000	335	1,231	3,100	15,208,343	16	619,610	3

PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

CONSOLIDACIÓN DE COSTOS
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS	Eliminaciones	E001 | Promoción Médica S.A.	E009 | Promed Medical Logistics S.A.	E012 | Promoción Médica S.A.	E018 | Promed Sociedad Anónima	E028 | Promed Medical Care S.A.	E030 | Vanguard Medical Logistics S.A.
Costos de Ventas	55,134,739	(10,434,297)	36,088,833	152,322	8,395,977	9,469,484	11,462,420	-
Laborables	1,112,554	(400,793)	-	1,513,347	-	-	-	-
Descuentos por Entrega Tardia	430,177	-	382,354	-	47,823	-	-	-
Otros Costos	9,791,015	-	3,716,788	4,086,020	613,665	374,453	314,736	685,353
Equipos	4,451,078	-	2,725,254	7,873	969,863	605,498	142,590	-
Costo Proyecto Hemodiálisis	(2,081,218)	-	58,746	-	-	-	(2,139,964)	-
Costos por Servicio Técnico	(12,788)	-	(12,788)	-	-	-	-	-
Costos de Mantenimientos	4,246,085	-	1,557,393	-	230,926	807,976	1,649,790	-
Costos de Promoción	128,035	-	126,373	-	-	-	1,662	-
Costo por Alquileres	(50,783)	-	-	(54,671)	-	-	-	3,888
Costos Generales	5,924	-	5,840	84	-	-	-	-
Costo por Garantias	750,476	-	506,144	3,259	91,705	123,684	25,684	-
Costos No Deducibles	150,123	-	129,199	20,753	171	-	-	-
Totales	**74,055,417**	**(10,835,090)**	**45,284,136**	**5,728,987**	**10,350,130**	**11,381,095**	**11,456,918**	**689,241**

PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

CONSOLIDACIÓN DE GASTOS DE OPERACIONES
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	PROMED S.A. Y SUBSIDIARIAS	Eliminaciones	E001 | Promoción Médica S.A.	E009 | Promed Medical Logistics	E012 | Promoción Médica S.A.	E018 | Promed Sociedad Anónima	E028 | Promed Medical Care S.A.	E030 | Vanguard Medical Logistics
Gastos de Personal	16,750,165	-	12,006,933	-	2,354,551	1,611,995	373,259	403,427
Pérdida en inventario	2,806,160	-	1,805,486	94,573	474,295	298,274	121,772	11,760
Honorarios	2,001,857	-	1,337,424	212,478	246,735	84,519	68,635	52,066
Gastos Impuestos e Intereses	1,279,255	-	821,711	117,483	20,419	35,257	280,276	4,109
Viajes, transporte y viáticos	1,113,066	-	456,809	7,567	307,819	313,144	14,216	13,511
Depreciación y Amortización - Gastos	896,129	(1,636)	535,731	90,307	80,423	125,368	1,508	64,428
Atención a clientes y colaboradores	753,013	-	638,011	19,839	48,103	35,532	9,164	2,364
Reparaciones y Mantenimientos	715,153	-	292,758	133,648	120,238	106,988	42,254	19,267
Gasto por Seguros	634,867	-	402,713	32,723	93,388	44,165	56,440	5,438
Gastos Generales	451,313	-	364,340	61,093	12,780	13,046	-	54
Otros gastos generales	424,906	-	332,926	10,493	18,365	13,003	37,724	12,395
Gastos de Servicios Comunes	392,756	-	256,476	23,620	49,637	57,945	1,626	3,452
Congresos y Seminarios	314,266	-	238,074	-	28,321	36,421	11,450	-
Gasto por Entrenamiento del Personal	212,632	-	140,815	3,334	41,277	17,527	-	9,679
propaganda y publicidad	104,078	-	73,620	17,101	13,172	185	-	-
Gasto por Alquileres	80,237	-	29,855	13,961	17,442	13,471	-	5,508
Cuentas malas	56,140	-	83	-	30,091	3,702	-	22,264
Calibración de Equipos	47,780	-	18,032	-	17,759	-	-	11,989
Oficina y aseo	39,466	-	14,035	2,841	11,077	10,051	-	1,462
Depreciación del Intangible	31,878	-	31,878	-	-	-	-	-
Comisión por Bono Corporativo	30,000	-	30,000	-	-	-	-	-
Gastos por Donaciones	3,750	-	3,750	-	-	-	-	-
Docencia especializada	3,010	-	3,010	-	-	-	-	-
Servicios administrativos	-	(2,805,263)	-	616,539	261,992	-	1,922,544	4,188
Totales	**29,141,877**	**-2,806,899**	**19,834,470**	**1,457,600**	**4,247,884**	**2,820,593**	**2,940,868**	**647,361**

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

RESULTADO BRUTO POR ACTIVIDAD
(A Septiembre de 2023)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Centro de Costo	Comodatos y Alquileres	Servicio Técnico, Metrología	Logística	Trading	B. Partners	Distribución
Ventas netas	**81,905,140**	**32,872,240**	**2,058,740**	**75,847**	**25,250,125**	**2,151,619**	**19,496,568**
Más: Otros ingresos de operaciones							
Ingresos Proyecto - Hemodiálisis	19,776,620	17,481,313	2,295,307	-	-	-	-
Alquileres	29,660	500	-	-	-	-	29,160
Reparaciones	689,252	-	636,739	-	52,513	-	-
Comisiones ganadas	108,914	-	-	-	-	-	108,914
Ingresos por calibración	355,999	-	355,259	-	-	560	180
Contratos de mantenimiento	7,596,495	297	7,594,738	-	-	400	1,060
Servicios logísticos	886,288	-	-	934,109	-	(47,821)	-
Otros ingresos de operaciones	**29,443,228**	**17,482,111**	**10,882,042**	**934,109**	**52,513**	**(46,861)**	**139,314**
Ingresos	**111,348,368**	**50,354,351**	**12,940,783**	**1,009,956**	**25,302,638**	**2,104,758**	**19,635,882**
Costos	**74,055,414**	**33,159,026**	**2,440,386**	**8,391,107**	**19,933,451**	**(2,313,238)**	**12,444,682**
Ganancia bruta en ventas	**37,292,953**	**17,195,325**	**10,500,396**	**(7,381,150)**	**5,369,187**	**4,417,995**	**7,191,200**