



CLINIVERSO S.A.S NIT 901.597.551-7

***Estados financieros separados bajo Normas de Contabilidad y de
Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF)***

CONTENIDO

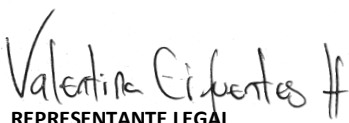
Contenido

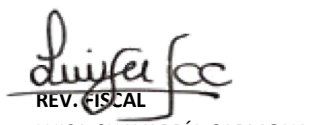
CONTENIDO	
1. Estado de situación financiera.....	3
2. Estado de resultado integral.....	4
3. Estado de cambio en el patrimonio	5
4. Estado de flujo de efectivo	6
5. Notas a los estados financieros	7
1 . Nota de carácter general	7
2. Bases de medición y presentación utilizadas	8
3. Declaración de cumplimiento del marco normativo	9
4. Información relevante sobre la aplicación de las NIIF.....	9
5. Resumen de políticas contables	9
6. Efectivo y equivalente al efectivo	10
6.1 Inversiones	10
7. Cuentas comerciales por cobrar	11
7.1. Otras cuentas por cobrar.....	11
7.2. Activos por impuestos corrientes.....	12
8. Propiedad, planta y equipo	12
9. Otros activos.....	14
10. Proveedores nacionales	15
10.1. Proveedores y cuentas por pagar.....	15
10.2. Impuestos corrientes.....	16
10.3 Obligaciones laborales.....	16
11. Otros pasivos y provisiones	16
12. Patrimonio.....	17
13. Ingresos	18
14. Costos	19
15. Gastos operativos de administración y ventas	20
16. Otros ingresos	22
17. Otros gastos.....	22
18. Impuesto de renta.....	23


19.Hechos posteriores.....	24
20.Aprobación de los estados financieros.....	24
21.Partes relacionadas.....	25

CLINIVERSO SAS
Estado de Situación Financiera
A diciembre 31 de 2024 y 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

ACTIVOS	NOTA	DICIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2025
DISPONIBLE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	131.509	290.497
Inversiones	6.1	650	1.758
Cuentas comerciales por cobrar	7	784.493	7.219.022
Otras cuentas por cobrar	7.1	841.966	1.406.559
Activos por impuestos corrientes	7.2	4.632	1.253.789
Activo corriente		1.763.251	10.171.625
Propiedades, planta y equipo	8	1.910.697	3.520.490
Otros activos	9	8.631.749	6.870.135
Activo no corriente		10.542.446	10.390.625
TOTAL ACTIVOS		12.305.697	20.562.250
PASIVOS			
Proveedores nacionales	10	842.010	992.004
Cuentas por pagar comerciales	10.1	3.262.448	4.806.891
Impuestos corrientes	10.2		656.090
Beneficios a los empleados	10.3	259.516	592.077
Provisiones	11	344.315	701.888
Otras cuentas por pagar	11	13.811.025	5.147.825
Pasivos corrientes		18.519.314	12.896.775
Obligaciones financieras		-	-
Pasivos no corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		18.519.314	12.896.775
PATRIMONIO			
Capital autorizado	12	25.000	266.411
Prima en emisión de acciones	12	7.500	12.766.089
Resultado ejercicios anteriores	12 -	36.166 -	6.246.117
Resultado del ejercicio	12 -	6.209.951	879.092
TOTAL PATRIMONIO		6.213.617	7.665.474
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.305.697	20.562.250


REPRESENTANTE LEGAL
 VALENTINA CIFUENTES HOYOS
 CC: 1.094.888.891


REV. FISCAL
 LUISA CHAVARRÍA CARMONA
 CC: 1.035.233.427
 TP: 258939-T
 DESIGNADA POR:
 RUSSELL BEDFORD GCT S.A.S
 (VER OPINIÓN ADJUNTA)


CONTADORA
 GREYS REALES LECHUGA
 CC: 1.043.023.206
 TP: 263494-T

CLINIVERSO SAS
Resultados Integrales del periodo
A diciembre 31 de 2024 y 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	NOTA	DICIEMBRE 2024	DICIEMBRE 2025
Ingresos por actividades ordinarias	13	10.538.947	25.428.540
Costos de venta	14	8.533.877	15.193.690
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.005.070	10.234.850
Gastos de administracion	15	5.789.067	8.526.664
Gastos de venta	15	2.370.283	210.885
Total gastos operacionales		8.159.350	8.737.550
UTILIDAD PÉRDIDA OPERACIONAL	-	6.154.280	1.497.300
Ingresos financieros	16	247	361
Otros ingresos	16	44.676	49.898
Gastos financieros	17	29.747	43.331
Otros gastos	17	66.946	77.291
UTILIDAD PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-	6.206.050	1.426.937
Impuesto de renta		3.901	547.846
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	6.209.951	879.092

Valentina Cifuentes H

REPRESENTANTE LEGAL

VALENTINA CIFUENTES HOYOS

CC: 1.094.888.891

Luisa Chavarría

REV. FISCAL

LUISA CHAVARRÍA CARMONA

CC: 1.035.233.427

TP: 258939-T

DESIGNADA POR:

RUSSELL BEDFORD GCT S.A.S

(VER OPINIÓN ADJUNTA)

Greys Reales

CONTADORA

GREYS REALES LECHUGA

CC: 1.043.023.206

TP: 263494-T

CLINIVERSO SAS
Estado de cambio en el patrimonio
A diciembre 31 de 2024 y 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	Capital Suscrito y pagado	Superavit de Capital	Reservas	Utilidades o Perdida del Ejercicio	Utilidades o Perdida del Ejercicios anteriores	Superavit por valorizaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7.500		0		-11.166		-3.666
Aportes de los Accionistas							-
Distribución de Utilidades							-
Reclasificación de Utilidades				-	-		-
Apropiaciones para reservas							-
Utilidad del periodo				-	-		-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	25.000	7.500	0	-6.209.951	-36.166	0	-6.213.617
Aportes de los Accionistas	241.411	12.758.589	-	879.092			
Distribución de Utilidades	-	-	-				
Reclasificación de Utilidades	-	-	-				
Apropiaciones para reservas	-	-	-				
Utilidad del periodo	-	-	-				
Saldo al 31 de diciembre de 2025	266.411	12.766.089	0	-5.330.860	-36.166	0	7.665.474

Valentina Cifuentes H
REPRESENTANTE LEGAL
 VALENTINA CIFUENTES HOYOS
 CC: 1.094.888.891

Luisa Chavarría
REV. FISCAL
 LUISA CHAVARRÍA CARMONA
 CC: 1.035.233.427
 TP: 258939-T
 DESIGNADA POR:
 RUSSELL BEDFORD GCT S.A.S
 (VER OPINIÓN ADJUNTA)

R. Real
CONTADORA
 GREYS REALES LECHUGA
 CC: 1.043.023.206
 TP: 263494-T



CLINIVERSO SAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
ENERO 1 DE 2025 A DICIEMBRE 31 DE 2025
 (Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	2025	2024
UTILIDAD	879.092 -	6.209.951
Depreciaciones	507.135	806.214
Amortización	-	1.949.645
Deterioro de Valor de la Cartera	-	-
Amorizaciones (Licencias, Seguros)	2.280.486	-
UTILIDAD NETA AJUSTADA	2.616.858 -	3.454.093
Cuentas por Cobrar Eps-particulares	5.882.122 -	1.631.091
Cuentas por cobrar socios	32.500	-
Cuentas por Copagos	552.407	-
Cuentas por Cobrar Empleados	3.915	-
Cuentas por pagar	1.802.681	17.915.006
Impuestos por pagar	891.885	-
Obligaciones laborales	248.602	259.516
Otros Pasivos	13.708.905	344.792
CxC Anticipos Proveedores	4.475	-
Anticipo de Impuestos	906.239	-
Anticipo Renta	342.917	-
Otras cuentas por cobrar	401.759	-
Pasivos estimados	5.487.238	-
TOTAL FONDOS OPERACIÓN	10.722.976 -	13.434.130
Inversiones	1.108	-
Propiedades, planta y equipo	2.116.928 -	1.910.697
TOTAL INVERSIÓN	2.118.036 -	1.910.697
Capital suscrito y pagado	241.411	-
Prima en colocación de acciones	12.758.589	-
TOTAL FINANCIACIÓN	13.000.000	-
TOTAL EFE	158.987	11.523.433
SALDO EFECTIVO AL INICIO	131.509	2.417
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	290.497	131.509
CONTROL	-	0

Valentina Cifuentes H
 Representante Legal

VALENTINA CIFUENTES HOYOS
 CC: 1.094.888.891

Luisa Chavarría
 Rev. Fiscal

LUISA CHAVARRÍA CARMONA
 CC: 1.035.233.427
 TP: 258939-T
 DESIGNADA POR:
 RUSSELL BEDFORD GCT S.A.S
 (VER OPINIÓN ADJUNTA)

Greys Reales Lechuga
 Contadora

GREYS REALES LECHUGA
 CC: 1.043.023.206
 TP: 263494-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CLINIVERSO S.A.S. NIT 901.597.551-7

NOTA 1. Nota de carácter general.

Cliniverso, es una institución prestadora de servicios de salud, la cual se encuentra registrada en la Cámara de comercio de Medellín desde el 24 de mayo de 2022, con domicilio principal en la AV 40 # 51 – 110 P5 del municipio de Bello. Cliniverso está integrado por un equipo interdisciplinario de expertos con excelente calidad humana y científica, apoyado en equipos de alta tecnología para lograr una mejor calidad de vida y servicio integral a sus pacientes; con una orientación administrativa y operativa enfocada al servicio y al mejoramiento continuo.

Cliniverso nace como un proyecto ambicioso ubicado estratégicamente en busca de la expansión a mercados clave y con un alto desarrollo en los últimos años.

Es importante aclarar que si bien en el ejercicio fiscal correspondiente, Cliniverso ha registrado pérdidas operativas, dichas pérdidas son el resultado de una inversión estratégica significativa que se está llevando a cabo, con el objetivo de posicionar a la compañía y convertirla en un referente de calidad en el norte del valle de Aburrá. Es de destacar que esta inversión está alineada con la visión a largo plazo de la empresa, y se estima que los beneficios derivados de la misma se materialicen en el mediano y largo plazo, lo cual se verá reflejado en una mejora de la rentabilidad y eficiencia operativa, con una perspectiva positiva de crecimiento en los próximos años.

Este enfoque en la inversión y la localización estratégica de Cliniverso refuerzan nuestra confianza en que las pérdidas operativas actuales son una etapa transitoria dentro de una estrategia de crecimiento sostenible y de largo plazo.

NOTA 2. Bases de medición y presentación utilizadas

2.1- Bases de medición.

Las bases de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros son las siguientes: valor razonable, valor neto razonable, costo histórico y costo razonable.

2.2- Moneda funcional y de presentación

Moneda funcional: Pesos colombianos (COP)

Moneda de presentación: Pesos colombianos (COP)

Juicios, estimaciones, riesgos y corrección de errores contables

2.3- Juicios

No se realizaron juicios significativos en el proceso de aplicación de las políticas contables o sobre los importes reconocidos en los Estados Financieros

2.4- Estimaciones y supuestos

No se realizaron estimaciones ni supuestos relacionados con la actividad y naturaleza de la entidad.

2.5- Correcciones contables

No se realizaron correcciones significativas en el proceso de revisión, organización y reconocimiento de operaciones en los Estados Financieros.

NOTA 3. Declaración de cumplimiento del marco normativo.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 3022 de 2013 y 2496 de 2015.

NOTA 4. Información relevante sobre la aplicación de las NIIF

En la estructura de activos y pasivos de la empresa a la fecha no existen partidas cuyos derechos y/o obligaciones se hayan generado en una operación que configure una combinación de negocios. Cliniverso no hace parte de ningún grupo empresarial, no posee inversiones en compañías controladas o asociadas, así como tampoco inversiones en negocios conjuntos ni actividades en el extranjero. Por lo tanto, no está obligado a presentar estados financieros consolidados.

NOTA 5. Resumen de políticas contables

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus estados financieros, Cliniverso aplica el marco conceptual, el manual de procedimientos y catalogo general de cuentas del plan general de contabilidad

pública. Así mismo, las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría general de la nación.

NOTA 6. Efectivo y equivalente al efectivo

El Efectivo son recursos que la entidad mantiene con una disponibilidad inmediata en caja y en depósitos en entidades financieras. El equivalente al efectivo comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez y de fácil conversión en valores de efectivo, los cuales se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

Contiene las cuentas que representan los recursos de liquidez inmediata en caja y cuentas de ahorro o corrientes que estén disponibles para el desarrollo de las actividades. Así mismo incluye las inversiones que son fácilmente convertibles en efectivo.

A cierre del 2025 Cliniverso cierra con \$210.783 correspondiente a bases de caja para el área de recaudo y \$5.668 pesos en caja menor de dirección médica.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
CAJA	\$216.451	\$761
CUENTAS DE AHORRO	\$74.046	\$130.748
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	\$290.497	\$131.509

6.1- Inversiones

A diciembre 31 de 2025, Cliniverso cuenta con inversiones en COOPERATIVA MEDICA DEL VALLE (COOMEVA) equivalente a \$1.758.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
OTRAS INVERSIONES	\$1.758	\$650
Total, inversiones	\$1.758	\$650

NOTA 7. Cuentas comerciales por cobrar.

Se observa un incremento en el saldo de las cuentas por cobrar, lo cual es reflejo directo del aumento en el volumen de nuestras actividades operativas. Este aumento en las cuentas por cobrar está relacionado principalmente con el crecimiento de las ventas y la expansión de nuestra línea de negocio.

Es importante resaltar que este incremento en las cuentas por cobrar debe ser interpretado como un indicador positivo del crecimiento de la empresa. En comparación con el ejercicio anterior, el aumento en las cuentas por cobrar refleja un mayor nivel de facturación, lo que demuestra la confianza que nuestros clientes depositan en nosotros y la efectividad progresiva de nuestra estrategia comercial.

Este crecimiento es un claro signo de la evolución positiva de las operaciones de la empresa y el desarrollo sostenido de nuestras actividades comerciales.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
FACTURACION GENERADA PENDIENTE POR RADIC	\$1.182.673	\$630.266
FACTURACION RADICADA	\$26.246	\$154.227
CLIENTES	\$6.010.103	\$0
Total, cuentas comerciales por cobrar	\$7.219.022	\$784.493

7.1 Otras cuentas por cobrar

con un saldo en esta cuenta por valor de \$ 1.407 se encuentran registrados los conceptos de cuentas por cobrar a socios, anticipos realizados a accionistas por conceptos de reintegros y cruce de cuentas entre compañías.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
CXC A SOCIOS Y ACCIONISTAS	\$0	\$32.500
ANTICIPOS Y AVANCES	\$42.234	\$44.126
INGRESOS POR COBRAR	\$15.844	\$9.476
RECLAMACIONES	\$17.727	\$10.350
CXC A TRABAJADORES	\$4.358	\$442
DEUDORES VARIOS	\$795.413	\$401.031
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	-\$61.714	\$0
PROVISIONES	\$592.698	\$0
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$0	\$344.039
Total, otras cuentas por cobrar	\$1.406.559	\$841.966

7.2 Activos por impuestos corrientes

A diciembre 31 de 2025, las cifras contabilizadas por concepto de Anticipo de Impuestos y Contribuciones, corresponde a:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
Autorretención Impuesto de Renta	\$269.697	
Retención en la fuente - RENTA	\$610.950	\$1
Retención en la fuente - ICA	\$25.587	
Rete IVA	\$6	
Saldo a favor en renta	\$340.224	\$4.631
Saldo a favor ICA	\$7.324	
Total, activos por impuestos corrientes	\$1.253.789	\$4.632

NOTA 8. Propiedad, planta y equipo

Se reconocerán como cuentas por pagar los derechos de pago a favor de terceros originados por la adquisición de bienes o servicios nacionales y/o del exterior, y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros como producto del desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro una salida de flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo o equivalentes.

Cliniverso, eliminara de sus estados financieros una cuenta por pagar solo cuando la obligación correspondiente se haya extinguido bien sea porque se haya pagado, transferido a un tercero, o el proveedor o acreedor renunció a ella o expiró.

La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se da de baja y la contraprestación pagada incluyendo cualquier activo transferido diferente al efectivo o pasivo asumido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del ejercicio.

Cliniverso durante el 2025 ha realizado una inversión significativa en activos fijos, específicamente en la adquisición de equipos de cómputo y comunicaciones y equipos fundamentales para la optimización de nuestras operaciones.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$40.000	\$40.000
EQUIPO DE OFICINA	\$374.571	\$297.717
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	\$154.214	\$0
EQUIPO MÉDICO CIENTÍFICO	\$3.878.198	\$1.773.711
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-\$926.493	-\$419.358
PUENTE ACTIVOS FIJOS	\$0	\$218.627
Total, propiedad, planta y equipo	\$3.520.490	\$1.910.697

El siguiente es un detalle y movimientos del valor en libros de las Propiedades, Planta y Equipo por Clase de Activo:

Concepto	31/12/2024	Adiciones	Deterioro / Amortizaciones	31/12/2025
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$40.000	\$0	-\$1.090	\$38.910
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	\$77.218	\$76.996	-\$108.485	\$45.729
EQUIPO DE OFICINA	\$196.689	\$177.883	-\$78.564	\$296.007
EQUIPO MÉDICO CIENTÍFICO	\$1.759.430	\$2.118.768	-\$738.355	\$3.139.843
Total	\$2.073.336	\$2.373.647	-\$926.493	\$3.520.490

NOTA 9. Otros activos

Este concepto de otros activos corresponde en el 100% a los diferidos que, a cierre del 2025, se ha registrado una disminución en comparación con el año inmediatamente anterior, la cual se debe principalmente a la amortización de los gastos preoperativos y las mejoras en propiedad ajena que fueron incurridos y realizados en ejercicios anteriores. Específicamente, la amortización de los gastos preoperativos corresponde a aquellos costos asociados con el proceso de establecimiento y puesta en marcha de nuestras operaciones, los cuales se han ido reconociendo de manera gradual a lo largo de su vida útil, conforme a las políticas contables establecidas. Asimismo, las mejoras realizadas en propiedad ajena, que incluyen renovaciones y adaptaciones a instalaciones arrendadas, han sido amortizadas según su periodo de vida útil, reflejando de forma progresiva el gasto asociado con estas inversiones.

Esta disminución en los activos diferidos es un reflejo del proceso de reconocimiento y asignación de estos gastos a lo largo del tiempo. A pesar de la disminución, estas amortizaciones no implican un impacto negativo en la liquidez o en la operatividad de la empresa, ya que están directamente vinculadas al proceso de inversión y desarrollo que se llevó a cabo en años anteriores.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$96.902	\$82.696
CARGOS DIFERIDOS	\$6.773.233	\$8.549.053
Total, otros activos	\$6.870.135	\$8.631.749

NOTA 10. Proveedores nacionales

Durante el presente ejercicio, se observa un incremento en el saldo de las cuentas por pagar, lo cual es un reflejo positivo del crecimiento y fortalecimiento en las operaciones de la empresa. Este aumento está relacionado directamente con la expansión de nuestras actividades comerciales y la mayor adquisición de bienes y servicios, necesarios para satisfacer la creciente demanda operativa.

Es importante señalar que, aunque las cuentas por pagar se encuentran dentro del pasivo corriente, la mayoría de esta deuda está vinculada a aportes realizados por el principal socio y aliado estratégico de Cliniverso. Dado que estos aportes han sido fundamentales para financiar el desarrollo y crecimiento de la compañía, se prevé la capitalización de dicha deuda en el corto plazo, lo cual va a contribuir a una mayor solidez financiera a la vez que se optimiza la capacidad para seguir invirtiendo en el crecimiento de la empresa.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
NACIONALES	-\$992.004	-\$842.010
Total, proveedores nacionales	-\$992.004	-\$842.010

10.1 Cuentas por pagar comerciales

Estas cuentas por pagar se componen de servicios públicos, gastos y servicios por pagar y copagos por devolver.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	-\$4.806.891	-\$3.262.448
Total, cuentas por pagar comerciales	-\$4.806.891	-\$3.262.448

10.2 Impuestos corrientes

Este detalle corresponde a los saldos por concepto de impuestos por pagar a diciembre 31 de 2025:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
ACREEDORES OFICIALES	-\$108.244	\$0
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	-\$547.846	\$0
Total, impuestos corrientes	-\$656.090	\$0

10.3 Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2025, el valor por concepto de beneficios a empleados registrados, corresponde a las obligaciones por concepto de Cesantías, Intereses a Cesantías y Vacaciones consolidados, causadas a la fecha por concepto de pagos corrientes relacionados con la nómina de la compañía, los valores corresponden con los señalados en las leyes laborales.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA	-\$110.464	\$0
NÓMINA POR PAGAR	-\$4.570	-\$5.240
CESANTÍAS CONSOLIDADAS	-\$315.894	-\$150.768
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	-\$35.796	-\$20.224
PRIMA DE SERVICIOS	\$0	\$7.390
VACACIONES CONSOLIDADAS	-\$125.354	-\$90.675
Total, beneficios a empleados	-\$592.077	-\$259.516

11. Otros pasivos y provisiones

El siguiente detalle hace referencia a los otros pasivos que corresponden en su mayoría a cruces de capitalización y sustituciones patronales a INCODOL S.A.S.

Las provisiones a diciembre 31 de 2025 se tienen solo por concepto de honorarios médicos, este concepto se deja reconocido en el periodo al que corresponden la prestación del servicio.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
ACREEDORES VARIOS	-\$5.129.664	-\$13.810.548
PARA COSTOS Y GASTOS	-\$691.187	-\$344.315
PARA OBLIGACIONES FISCALES	-\$10.701	\$0
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	-\$17.739	-\$55
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	-\$422	-\$422
Total, otros pasivos y provisiones	-\$5.849.714	-\$14.155.340

NOTA 12. Patrimonio

Al cierre del ejercicio, el patrimonio de la empresa se encuentra en un nivel considerablemente bajo en comparación con el total de las deudas, lo que coloca a Cliniverso en una situación financiera delicada y en potencial causal de disolución conforme a las normativas vigentes.

Si bien la compañía mostró en 2025 un resultado positivo en la utilidad la desproporción entre el patrimonio y las obligaciones financieras genera incertidumbre sobre la solvencia de la empresa a corto y mediano plazo.

En vista de esta situación, es urgente tomar medidas correctivas para restaurar el equilibrio financiero y asegurar la continuidad operativa de la empresa. Entre las acciones sugeridas se incluyen:

- 1. Capitalización de la deuda:** Convertir parte de las deudas existentes en capital social, especialmente aquellas correspondientes a los aportes realizados por los socios estratégicos, con el fin de fortalecer la base patrimonial de la empresa y reducir el nivel de endeudamiento.

2. Disminución del endeudamiento a corto y mediano plazo: Implementar un plan para reducir la carga financiera de las deudas a corto y mediano plazo, optimizando las condiciones de pago y buscando alternativas de financiamiento más sostenibles.

3. Mejorar los ingresos: Desarrollar e implementar estrategias para incrementar los ingresos de la empresa, mediante la expansión a nuevos clientes y la apertura de nuevos servicios, con el fin de generar un flujo de caja más robusto y sostenible.

Se resalta que la dirección de la compañía está comprometida con la implementación de acciones que restauren su salud financiera y fortalezcan su posición en el mercado.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	-\$266.411	-\$25.000
PRIMA COLOCACIÓN DE ACCNS, CUOTAS O PIS	-\$12.766.089	-\$7.500
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$15.058.298	\$15.937.390
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-\$15.937.390	-\$9.691.273
PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$6.246.117	\$0
Total, patrimonio	-\$7.665.474	\$6.213.617

NOTA 13. Ingresos por actividades ordinarias

En el presente ejercicio, Cliniverso ha experimentado un aumento sustancial en los ingresos por ventas en comparación con el año anterior. El aumento en los ingresos es un indicador positivo de la expansión de las operaciones y el éxito de nuestras iniciativas de negocio, lo que nos permite continuar consolidando nuestra posición competitiva. Este desempeño favorable es resultado de la

calidad y competitividad de nuestra oferta, así como de la atención continua a las necesidades del mercado.

De cara a los próximos años, se espera continuar con esta tendencia de crecimiento, apoyados en el fortalecimiento de nuestras capacidades operativas, la innovación, y la expansión de nuestra red de clientes. Cliniverso mantiene su compromiso con la mejora continua y la búsqueda de nuevas oportunidades que contribuyan al incremento de los ingresos y al sostenimiento del crecimiento en el futuro.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
SERVICIOS DE SALUD	-\$6.278.183	
UF DE CONSULTA EXTERNA	-\$4.730.284	-\$5.933.533
UF DE QUIRÓFANOS	-\$14.766.050	-\$1.902.331
UF DE APOYO DIAGNÓSTICO	-\$221.735	-\$2.815.311
UF DE APOYO TERAPÉUTICO	-\$501.564	
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON SALUD	\$0	
DEVOLUCIONES EN VENTAS (DB)	\$1.069.275	\$112.228
Total, ingresos por actividades ordinarias	-\$25.428.540	-\$10.538.947

NOTA 14. Costo de venta

El incremento a corte del año 2025 refleja la necesidad que hubo de contratar personal médico y asistencial altamente calificado y especializado, cuyo conocimiento y experiencia son cruciales para el crecimiento y la sostenibilidad de nuestras operaciones, además de la contratación de servicios externos en el sector de la salud, insumos médicos, equipos especializados, y otros recursos necesarios para el adecuado desarrollo de la prestación de nuestros servicios. Estos costos son esenciales para mantener los estándares de calidad y seguridad

en la atención médica, cumpliendo con las normativas vigentes y las expectativas de los pacientes.

A pesar de este incremento, la empresa sigue comprometida con la optimización de sus recursos y con la mejora continua de los procesos operativos, a fin de garantizar una gestión eficiente y sostenible de los costos a futuro.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
UF DE CONSULTA EXTERNA	\$3.943.603	\$593.417
UF DE QUIRÓFANOS	\$9.049.744	\$89.264
UF DE APOYO DIAGNÓSTICO	\$2.065.409	\$979.360
UF DE APOYO TERAPÉUTICO	\$134.584	\$0
UNIDAD FUNCIONAL DE MERCADEO	\$0	\$5.362.835
ACTIVIDADES INMOB, EMPR Y DE ALQUILER	\$0	\$1.509.000
OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS CON SALUD	\$350	\$0
Total, costo de venta	\$15.193.690	\$8.533.877

NOTA 15. Gastos operativos de administración y ventas

Para el 2025 se evidencia un incremento en los gastos operativos de administración y ventas, el cual es consecuencia directa del elevado crecimiento de las operaciones de la empresa. Este aumento en los gastos se debe a la necesidad de fortalecer la infraestructura administrativa para dar soporte al crecimiento de la actividad operativa, así como a la expansión de los recursos humanos y tecnológicos necesarios para gestionar de manera eficiente la mayor escala de nuestras operaciones.

Además, es importante destacar que parte de este incremento se debe a

la amortización de los gastos preoperativos incurridos en ejercicios anteriores, los cuales están siendo reconocidos progresivamente conforme a las políticas

contables establecidas. Estos gastos incluyen inversiones realizadas en la etapa de establecimiento y puesta en marcha de las operaciones, y su amortización contribuye al aumento de los gastos en el ejercicio actual.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
GASTOS DE PERSONAL	\$2.315.875	\$1.632.799
HONORARIOS	\$43.241	\$4.400
IMPUESTOS	\$112.546	\$41.647
ARRENDAMIENTOS	\$2.452.961	\$18.137
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	\$8.958	\$264.099
SEGUROS	\$10.848	\$14.408
SERVICIOS	\$1.463.810	\$1.315.259
GASTOS LEGALES	\$10.447	\$12.970
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$25.273	\$17.473
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN	\$20.758	\$76.111
DEPRECIACIONES	\$129.804	\$806.214
AMORTIZACIONES	\$1.871.473	\$1.430.774
DIVERSOS	\$60.671	\$154.777
GASTOS DE PERSONAL	\$6.456	\$1.811.560
IMPUESTOS	\$4.505	\$4.258
ARRENDAMIENTOS	\$0	\$5.360
SERVICIOS	\$0	\$28.807
MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$0	\$1.428
AMORTIZACIONES	\$0	\$518.871
PROVISIONES	\$199.925	\$0
Total, Gastos operativos de administración y ventas	\$8.737.550	\$8.159.350

NOTA 16. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
FINANCIEROS	-\$361	-\$247
RECUPERACIONES	-\$41.544	-\$44.273
INDEMNIZACIONES	-\$559	-\$391
DIVERSOS	-\$7.795	-\$11
Total, otros ingresos	-\$50.259	-\$44.922

NOTA 17. Otros gastos

El detalle de los Gastos Financieros es el siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
FINANCIEROS	\$77.291	\$66.946
GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$20.568	\$1.284
GASTOS EJERCICIO ANTERIORES	\$0	\$26.852
GASTOS DIVERSOS	\$22.763	\$1.610
Total, otros gastos	\$120.622	\$96.693

NOTA 18. Impuesto de renta

El impuesto de renta reportado, corresponde al valor liquidado de acuerdo con la utilidad fiscal del período, calculada conforme a la normatividad tributaria vigente.

La provisión para impuesto sobre la renta se determinó con base en la renta líquida gravable, aplicando la tarifa establecida para el año gravable 2025, la cual fue del 35%.

Al 31 de diciembre del año 2025, la Compañía presenta un gasto por impuesto de renta corriente por valor de \$547.846, el cual se encuentra registrado dentro del estado de resultados integrales.

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$547.846	\$3.901
Total, impuesto de renta	\$547.846	\$3.901

NOTA 19. Hechos posteriores

Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre del año 2025 la cual corresponde a la fecha de cierre contable y el 19 de marzo del año 2026 que se

comprende como la fecha de autorización de los estados financieros, no se identificaron hechos posteriores que, individual o conjuntamente, tengan un impacto significativo sobre la situación financiera o que impliquen y den lugar a ajustes al rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la Compañía al 31 de diciembre del año 2025.

NOTA 20. Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de CLINIVERSO S.A.S., correspondientes al período terminado el 31 de diciembre del año 2025, han sido preparados conformidad con las Normas de Información Financiera vigentes en Colombia y aprobados por la Asamblea de Accionistas en sesión celebrada el 19 de marzo del año 2026, de acuerdo con lo establecido en la Ley 1258 de 2008, la Ley 222 de 1995 y demás disposiciones legales aplicables.

NOTA 21. Partes relacionadas

De conformidad con las Normas de Información Financiera aceptadas en Colombia y con la Sección 33 de la NIIF para las PYMES, se consideran partes relacionadas aquellas personas naturales o jurídicas que tienen la capacidad de ejercer control, control conjunto o influencia significativa sobre CLINIVERSO S.A.S así como aquellas sobre las cuales la Compañía ejerce dicho control o influencia.

A. Identificación de las partes relacionadas

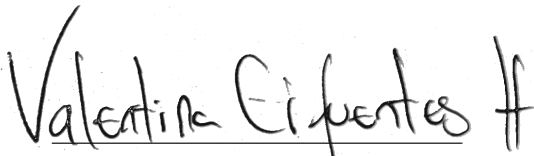
Para el período terminado el 31 de diciembre de 2025, la Compañía identificó como partes relacionadas a:

- Instituto colombiano del dolor S.A.S

B. Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas:**
\$339.075, correspondientes a anticipos y prestamos entregados
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:**
\$5.371.346, correspondientes a préstamos, reintegros y ajustes.



VALENTINA CIFUENTES HOYOS

CC: 1.094.888.891

Representante legal



LUISA CHAVARRÍA CARMONA

CC: 1.035.233.427

REV. FISCAL: TP: 258939-T

DESIGNADA POR:

RUSSELL BEDFORD GCT S.A.S
(VER OPINIÓN ADJUNTA)



GREYS REALES LECHUGA

CC: 1.043.023.206

CONTADOR: TP: 263494-T

