Bogota, 19 de Mayo de 2026

CONCEPTO DE VERIFICACIÓN FINANCIERA – CONTRATISTA "*PUBBLICA S.A.S"*

OBJETO DEL CONTRATO:

"*CONTRATAR LA PRESTACION DE SERVICIOS LOGÍSTICOS, PARA LLEVAR A CABO LAS ACTIVIDADES DEL PLAN DE TRABAJO EN EL MARCO DE LA GESTION DE TRASPASO DE COLOMBIA A MEXICO DE LA ADMINISTRACION DEL FONDO DE COOPERACION DE LA ALIANZA DEL PACÍFICO."*

VALOR DEL CONTRATO:

El monto máximo de este contrato es de **TREINTA Y CINCO MIL QUINIENTOS DÓLARES AMERICANOS (USD 35.500,00)**, con todos los impuestos incluidos.

VERIFICACIÓN FINANCIERA

Con base en la información financiera presentada en la oferta del proponente ***PUBBLICA S.A.S*** y atendiendo la recomendación de adjudicación emitida por la contraparte técnica, se procede a realizar la **verificación financiera** correspondiente.

Dicha verificación se efectúa a partir del análisis de la información financiera contenida en **el Registro Único de Proponentes (RUP), con corte a 31 de diciembre de 2025,** debidamente verificada y en firme, la cual se contrasta con los estados financieros a la misma fecha, así como con los **Anexos N.° 9 y N.° 10**, documentos que fueron aportados como parte integral de la propuesta."

Así las cosas, se relaciona a continuación la información analizada:

CONCEPTO	PUBBLICA S.A.S EF 31/12/2025 COP RUP EXPEDIDO EL 04 DE MAYO DE 2026 CON INFORMACION EN FIRME	PUBBLICA S.A.S EF 31/12/2025 USD TRM $ 3,757,08
Activo corriente	45.583.049.000,00	12.132.573,43
TOTAL ACTIVO	47.326.917.000,00	12.596.728,58
Pasivo corriente	15.097.744.000,00	4.018.478,18
TOTAL PASIVO	24.999.015.000,00	6.653.841,55
PATRIMONIO	22.327.902.000,00	5.942.887,03
PASIVO + PATRIMONIO	**47.326.917.000,00**	**12.596.728,58**
INDICADOR DE LIQUIDEZ		
Activo corriente / Pasivo corriente	**3,02**	**3,02**
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO		

CONCEPTO	PUBBLICA S.A.S EF 31/12/2025 COP RUP EXPEDIDO EL 04 DE MAYO DE 2026 CON INFORMACION EN FIRME	PUBBLICA S.A.S EF 31/12/2025 USD TRM $ 3,757,08
Índice de Endeudamiento Acreditado	**53%**	**53%**
INDICADOR DE COBERTURA DE INTERESES		
Utilidad operacional	5.503.925.000,00	1.464.947,51
Gastos de Intereses	490.564.000,00	130.570,55
Utilidad Operacional/ Gastos de Intereses	**11,22**	**11,22**
RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO		
Utilidad Operacional	5.503.925.000,00	1.464.947,51
Patrimonio	22.327.902.000,00	5.942.887,03
Utilidad operacional / patrimonio	**0,25**	**0,25**
RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO		
Utilidad Operacional	5.503.925.000,00	1.464.947,51
Activo Total	47.326.917.000,00	12.596.728,58
Utilidad operacional /Activo Total	**0,12**	**0,12**

Nota 1: *La verificación financiera se realiza en pesos colombianos (COP) y en dólares Americanos (USD), teniendo en cuenta que la moneda en la que se suscribirá el contrato es Pesos Colombianos. Para efectos de conversión, se utiliza la tasa de cambio reportada por el proponente en el Anexo N.º 10 de su oferta, donde se indica que 1 dólar americano (USD) equivale a $ 3.757,08 pesos Colombianos (COP).*

Nota 2: *El análisis financiero se adelanta principalmente con base en la información contenida en el Registro Único de Proponentes (RUP), en tanto constituye el instrumento oficial para la verificación de la capacidad financiera de los proponentes.*

En este sentido, la información allí registrada, una vez verificada y en firme por las Cámaras de Comercio, goza de presunción de veracidad y es oponible a terceros, en concordancia con los principios de buena fe previstos en el Código Civil Colombiano y en el Código de Comercio Colombiano, por lo cual prevalece para efectos de la evaluación, sin perjuicio de la contrastación técnica con los estados financieros y documentos aportados en la propuesta.

ANÁLISIS FINANCIERO

El proponente ***PUBBLICA S.A.S*** presenta una estructura financiera sólida, con un nivel de endeudamiento del 53%, lo que evidencia una participación equilibrada entre recursos propios y obligaciones financieras. Este indicador refleja que la sociedad mantiene una carga de deuda moderada y controlada, sin evidenciar riesgos significativos asociados a un apalancamiento excesivo.

En términos de liquidez, la empresa registra un indicador de 3,02, lo cual indica que cuenta con una capacidad adecuada para atender sus obligaciones de corto plazo, toda vez que dispone de $3,02 en activos corrientes por cada peso adeudado en el pasivo corriente. Este resultado evidencia una posición financiera favorable y una adecuada disponibilidad de recursos para respaldar su operación.

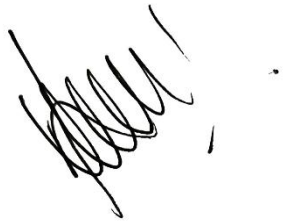
Respecto a la cobertura de intereses, la sociedad presenta un indicador de 11,22, lo que evidencia que la utilidad operacional cubre ampliamente los gastos financieros derivados de intereses. Este comportamiento refleja una capacidad financiera sólida para responder por sus obligaciones de endeudamiento sin comprometer la estabilidad de la operación.

En cuanto a la rentabilidad, la empresa presenta una rentabilidad sobre el patrimonio del 25% y una rentabilidad sobre el activo del 12%, indicadores que reflejan una adecuada capacidad para generar utilidades a partir de los recursos aportados por los socios y de los activos administrados. Estos niveles evidencian eficiencia operativa, solidez financiera y una gestión adecuada de los recursos económicos de la sociedad.

En conjunto, los indicadores financieros muestran que la empresa mantiene una estructura financiera estable, con adecuados niveles de liquidez, una carga de endeudamiento controlada y una capacidad operativa y financiera suficiente para respaldar el cumplimiento de sus obligaciones contractuales.

CONCEPTO FINANCIERO

El proponente ***PUBBLICA S.A.S*** presenta una estructura financiera sólida, con adecuados niveles de liquidez, rentabilidad y cobertura financiera, así como un nivel de endeudamiento moderado y controlado. Los indicadores evaluados evidencian capacidad financiera y operativa suficiente para atender las obligaciones derivadas del proceso contractual, por lo cual se considera viable desde el punto de vista financiero para la ejecución de compromisos contractuales.



VIVIANA MATALLANA QUIROGA
Especialista financiera
Fondo de Cooperación Alianza del Pacifico
APC Colombia