

# EMCALI Proceso de Re-estructuración



**expodesarrollo09**

COOPERACIÓN PÚBLICO/PRIVADA  
PARA EL DESARROLLO  
Y LA COMPETITIVIDAD

**B I D 5 0 A Ñ O S**

MARZO 27 AL 31  
PABELLÓN AMARILLO  
PLAZA MAYOR EXPOSICIONES  
MEDELLÍN / COLOMBIA

L I D E R A



C O N V O C A N



[www.expodesarrollo.com](http://www.expodesarrollo.com)  
[info@expodesarrollo.com](mailto:info@expodesarrollo.com)



# Indice

- 1) Descripción Emcali
- 2) Aspectos Financieros de Emcali
- 3) Proceso de Re-estructuración de Emcali
- 4) Esquemas de telecomunicaciones
- 4) Requisitos y pasos a seguir
- 5) Datos de Contacto



# Descripción de Emcali

Emcali es una empresa de servicios públicos que atiende la ciudad de Cali con operación directa de los siguientes negocios (aprox. 500,000 usuarios/negocio):

- **Telecomunicaciones,**
- **Distribución y comercialización de energía,**
- **Acueducto y alcantarillado**

Adicionalmente cuenta con una participación relevante con control (88% del capital) en el negocio de generación de energía en Termoemcali (232 MW de capacidad instalada).

Por su situación financiera y el riesgo en la prestación de los servicios públicos debido a este hecho, Emcali fue intervenida por la SSPD el 3 de abril de 2000 mediante Resolución No. 2536



# Aspectos Financieros de Emcali

- Emcali es una empresa con un tamaño relevante en el mercado Colombiano pues cuenta con un nivel de activos a diciembre de 2008 de \$ 5 billones.
- Adicionalmente, cuenta también a diciembre de 2008 con una deuda financiera total de \$ 1.6 billones.
- Tiene un pasivo pensional que asciende a \$0.9 billones del cual se ha fondeado \$300 mil millones,
- El EBITDA consolidado de los negocios directos equivale a \$265 mil millones a diciembre de 2008.
- Estima Emcali que las inversiones requeridas para los negocios directos de 2009 a 2014 equivaldría a:
  - Telecomunicaciones: \$425 mil millones
  - Distribución y com. Energía: \$252 mil millones
  - Acueducto y alcantarillado: \$505 mil millones



## Proceso de Re-estructuración de Emcali

- Con el fin de obtener recomendaciones para definir las posibles soluciones empresariales para los negocios de Emcali **se contrató a asesores externos** en banca de inversión y asesoría jurídica.
- **En la actualidad, se están definiendo** en conjunto con las autoridades Nacionales y Municipales de la ciudad de Cali **los posibles esquemas de solución** para los negocios de Emcali.
- **Preliminarmente, se considera viable la venta de Termoemcali** y la adopción de un mecanismo de **alianza estratégica para el negocio de telecomunicaciones** que permita la transferencia de recursos y know-how a Emcali.



# Esquemas de telecomunicaciones

- Dentro de las Alianzas estratégicas en telecomunicaciones se contemplan las siguientes opciones:
  1. Arriendo del activo de telecomunicaciones durante 20 años sin reversión del activo al final.
  2. Arriendo del activo de telecomunicaciones durante 20 años con reversión del activo al final.
  3. Salida del establecimiento de comercio del negocio de telecomunicaciones con posterior capitalización.



## Requisitos y pasos a seguir


- En este momento se están definiendo los esquemas de solución empresarial para el negocio de telecomunicaciones de Emcali y de Termoemcali con las autoridades municipales de Cali y el Gobierno Nacional.
- Se espera definir el esquema y cronograma de los procesos de Termoemcali y la alianza en el negocio de telecomunicaciones de Emcali en las próximas semanas (mes de abril).
- La expectativa es tener cerrados los procesos de selección de inversionistas y potenciales aliados a más tardar en septiembre del presente año.



# DATOS DE CONTACTO

Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios  
Dra. Evamaría Uribe - Superintendente de Servicios Públicos Domiciliarios  
Tel. 57-1-6913005

Banca de Inversión BBVA en Colombia  
Dr. Andrés O`Byrne - Vicepresidente de Banca de Inversión del BBVA para  
Colombia  
Tel. 57-1-3471600 Ext. 2681



Si tiene Preguntas, Comentarios o Sugerencias, no dude en ponerse en contacto con Ana María Zambrano o María Patricia Sandoval, coordinadoras del encuentro en:

[expodesarrollo2009@dnv.gov.co](mailto:expodesarrollo2009@dnv.gov.co)

Tel 3815000 Ext 1723 o 1748

