

# HECHOS RELEVANTES

• Ratificación de la calificación **BBB-** (*perspectiva estable*) de la deuda corporativa de EMGESA y de su emisión de bonos internacional en pesos por el Comité de Calificación de Standard & Poor's y **BBB-** (*perspectiva positiva*) de emisor en moneda local y moneda extranjera por Fitch Ratings.

• Ratificación de la calificación **AAA** de la deuda corporativa local y de todas las emisiones de bonos locales vigentes de Emgesa por el Comité Técnico de Calificación de Fitch Ratings Colombia S.A. S.C.V.

• Subscripción de tres contratos de crédito el 29 de marzo de 2012, con los bancos BBVA Colombia, Bancolombia y AV Villas por un valor total de **305.000 millones** para la refinanciación del crédito Club Deal existente desde 2006 con la banca local por un monto equivalente. El nuevo crédito tiene un **plazo de 10 años, con amortización de capital en cuotas semestrales iguales a partir del mes de abril de 2015 y una tasa de interés de DTF TA + 3,75%**.

• Exitosa colocación de bonos locales en diciembre de 2012 con una **demand superior a \$1.3 billones, equivalente a 3,8 veces el monto ofrecido (\$350.000 millones), lo que le permitió a EMGESA colocar la totalidad del Cuarto Tramo bajo el Programa. Colocación por \$500.000 millones en dos series: serie B10 por un monto de \$300.000 millones a 10 años con un cupón de IPC + 3,52%, y la serie B15 por un monto de \$200.000 millones a 15 años con un cupón de IPC + 3,64%**.

• **Pago de dividendos** en enero de 2012 por **\$77.116 millones** correspondientes a la última cuota de las utilidades de 2010 y a la liberación de la reserva legal que habían sido decretados por la Asamblea de Accionistas en el año 2011. Adicionalmente, **\$501.843 millones** correspondientes a los dividendos decretados de la utilidad del año 2011, fueron pagados a los accionistas en abril, junio y noviembre de 2012, previa autorización de la Asamblea General de Accionistas y el saldo correspondiente a \$165.912 millones será pagado durante el primer trimestre de 2013.

• Aprobación recibida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante **Resolución No. 1004 de junio de 2012**, para renovar el plazo de vigencia de la oferta pública del Programa de Emisión y Colocación de bonos de EMGESA por tres (3) años adicionales, es decir hasta julio de 2015.

• Avance en la ejecución de las principales obras civiles del **Proyecto Hidroeléctrico El Quimbo**, destacándose la finalización de la construcción del túnel de desvío y de su portal de salida, el desvío del Río Magdalena en marzo de 2012, terminación de la ataguía y recepción de equipos electromecánicos en terreno.

• Cumplimiento de la totalidad de obligaciones derivadas de la licencia ambiental del proyecto **El Quimbo**, destacándose actividades como el avance en la preparación de los reasentamientos colectivos, la realización de cuatro reasentamientos individuales, la realización de **118 compensaciones** en dinero a familias propietarias/poseedoras de predios menores a cinco hectáreas, el acompañamiento psicosocial a las familias residentes en el área de influencia directa del proyecto y la realización de **seis** mesas temáticas con presencia de autoridades nacionales, departamentales, locales y representantes de las comunidades, en las que se trataron aspectos relevantes del proyecto y se resolvieron inquietudes de las comunidades.

• **Tercer puesto en los Premios BIBO**, una iniciativa liderada por el Fondo Mundial para la Naturaleza y El Espectador, por proyecto llamado "Bosque ENDESA", una iniciativa de revegetalización con especies nativas dedicadas a la conservación.

• **Factor de disponibilidad promedio ponderado de 94,44%** de las centrales de generación de Emgesa en 2012, cifra récord resultado de una mayor eficiencia, optimización y cumplimiento en los mantenimientos. Se destaca en especial la **disponibilidad del 96%** de la **Central Térmica de Cartagena** en el primer trimestre de 2012, para apoyar la contingencia de restricción de gas y la indisponibilidad de líneas de transmisión desde el interior hacia la costa Caribe.

# Boletín Resultados

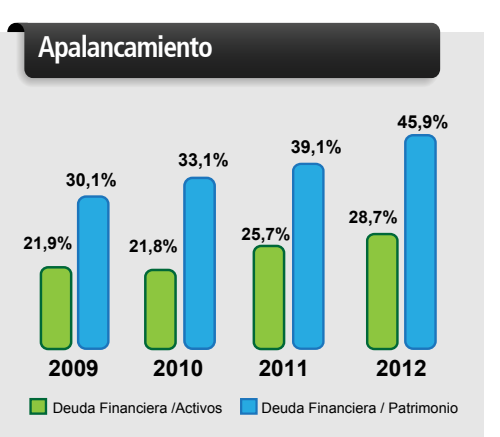
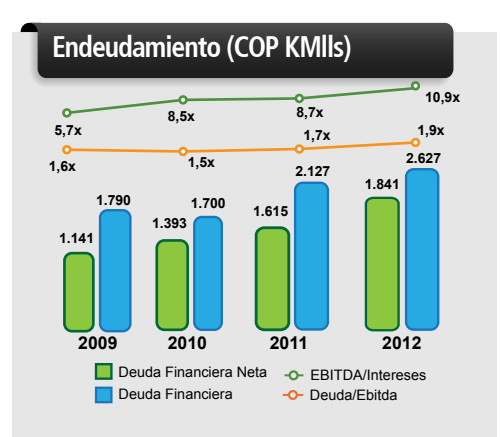
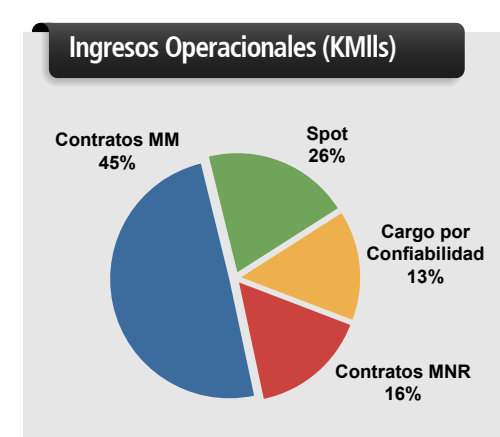
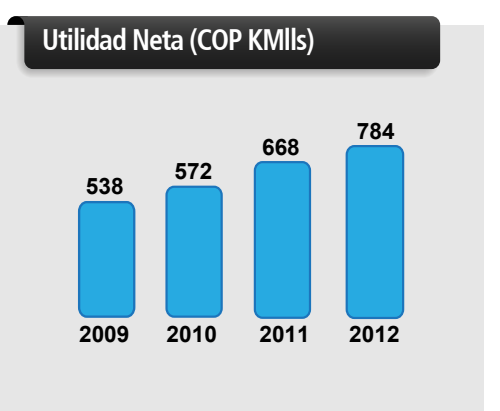
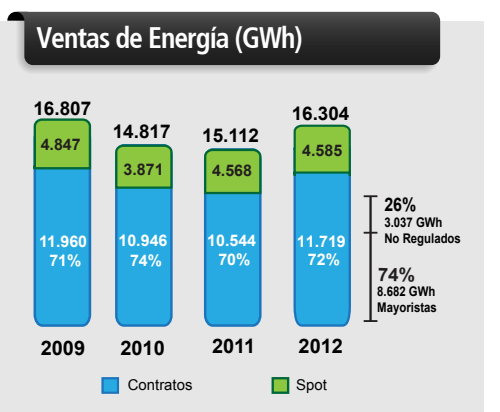
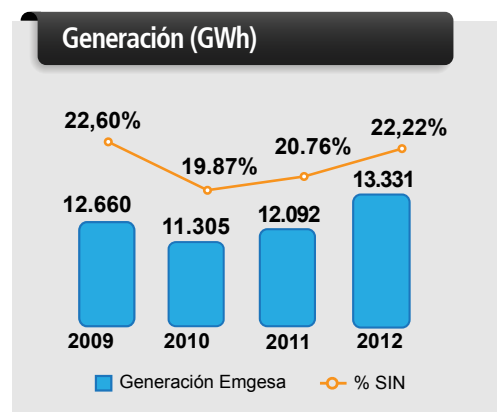
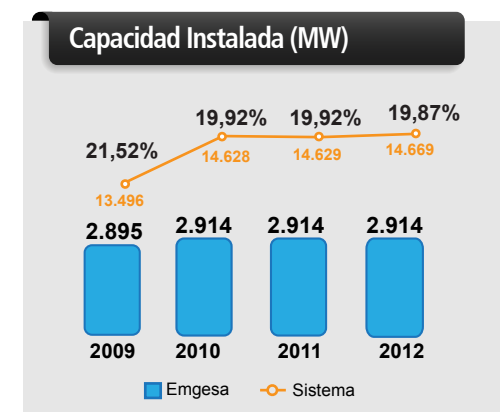
a diciembre de 2012



Balance General				
(Miles de millones de pesos)	2009	2010	2011	2012
<b>Efectivo e Inversiones</b>	\$ 649	\$ 307	\$ 512	\$ 785
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	4.934	4.910	5.038	5.528
<b>Total Activos</b>	<b>8.183</b>	<b>7.781</b>	<b>8.266</b>	<b>9.140</b>
<b>Obligaciones Financieras LP*</b>	1.630	1.390	1.822	2.627
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.240</b>	<b>2.648</b>	<b>2.823</b>	<b>3.419</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>5.943</b>	<b>5.133</b>	<b>5.443</b>	<b>5.721</b>

Estado de Resultados				
(Miles de millones de pesos)	2009	2010	2011	2012
<b>Total Ingresos</b>	\$ 1.929	\$ 1.887	\$ 1.899	\$ 2.144
<b>EBITDA**</b>	<b>1.107</b>	<b>1.113</b>	<b>1.256</b>	<b>1.381</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	952	971	1.104	1.234
<b>Utilidad Neta</b>	<b>538</b>	<b>572</b>	<b>668</b>	<b>784</b>
<b>Gasto Financiero Neto</b>	<b>154</b>	<b>125</b>	<b>142</b>	<b>122</b>

\*Obligaciones financieras de largo plazo (vencimiento superior a un año)  
\*\* EMGESA calcula el EBITDA adicionando la depreciación y amortización del costo de ventas y los gastos de administración a la utilidad operacional.



# FACTSHEET- GRUPO ENDESA EN COLOMBIA

Resultados a diciembre de 2012

**Enel y Endesa en el mundo**  
Jugador integrado y activo en los sectores de electricidad y gas

**Enel** Capacidad instalada **97.988 MW**  
Presencia **40 países** alrededor del mundo  
Llega a **61 millones** de clientes

**Endesa** Capacidad instalada **40.099 MW**  
Presencia en **10 países**  
Más de **25 millones** de clientes

**Endesa en Colombia**  
10 Centrales Hidroeléctrica  
2 Centrales Térmicas  
2,84 millones de clientes en distribución en Bogotá, Cundinamarca, Boyacá y Tolima

## Estructura Societaria

