

ORGANIZACIÓN DE INGENIERIA INTERNACIONAL S.A. - GRUPO ODINSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - Método Indirecto -
POR EL PERIODO 1 DE ENERO A 31 DE MARZO DE 2013
(En miles de pesos)**

	<u>A la fecha de corte de</u>	
	<u>mar-13</u>	<u>dic-12</u>
Flujos de efectivo de actividades de operaci3n:		
Utilidad neta del ejercicio	14.138.497	142.173.597
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operaci3n:		
Depreciaci3n	355.398	1.339.200
Amortizaciones		
Diferidos	174.053	3.989.100
Intangibles	109.524	503.608
Provisi3n para protecci3n de:		
Inversiones	0	1.721.234
Deudores	0	2.431.843
Dividendos recibidos de compa1as con m3todo de participaci3n	27.523.660	65.409.722
Impuesto de renta diferido	0	(2.182.724)
Utilidad en m3todo de participaci3n	(18.543.978)	(94.459.755)
	<u>23.757.154</u>	<u>120.925.825</u>
Cambios en los activos y pasivos que proveyeron (usaron) efectivo:		
Deudores	(26.551.147)	(195.208.478)
Inventarios	695.782	655.852
Activos diferidos	(4.796.558)	(6.795.163)
Proveedores	888.644	102.283
Cuentas por pagar	338.638	(5.642.162)
Impuestos por pagar	(647.764)	3.220.112
Obligaciones laborales	(1.164.711)	143.159
Pasivos estimados y provisiones	267.586	2.851.662
Ingresos diferidos	12.135.747	5.300.442
Anticipos recibidos	(5.004.950)	10.661.451
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operaci3n	(81.580)	(63.785.017)
Flujos de efectivo de actividades de inversi3n:		
Venta (Adquisici3n) propiedad, planta y equipo -neto-	13.078	(1.243.796)
Adquisici3n de inversiones	0	(14.969.584)
Cr3dito mercantil adquirido	0	(6.952.444)
Adquisici3n intangibles	(4.074.659)	(19.969.969)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversi3n	(4.061.581)	(43.135.793)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras recibidas	32.980.745	132.412.474
Pr3stamos recibidos de filiales	190.984	0
Pago de dividendos	0	(33.906.627)
Efectivo neto provisto por (Utilizado en) actividades de financiamiento	33.171.729	98.505.847
Aumento (Disminuci3n) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	29.028.568	(8.414.963)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del a1o	<u>4.862.874</u>	<u>13.277.837</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del a1o	<u>33.891.442</u>	<u>4.862.874</u>