

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - Método Indirecto -  
POR EL PERIODO 1 DE ENERO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013  
(En miles de pesos)**

	<u>A la Fecha de Corte de sep-13</u>	<u>A la fecha de corte de dic-12</u>
Flujos de efectivo de actividades de operació:		
Utilidad neta del ejercicio	45.590.576	142.173.597
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	1.030.025	1.339.200
Amortizaciones		
Diferidos	850.598	3.989.100
Intangibles	834.657	503.608
Provisión para protección de:		
Inversiones	4.026	1.721.234
Deudores	0	2.431.843
Dividendos recibidos de compañías con método de participación	76.621.888	65.409.722
Impuesto de renta diferido	0	(2.182.724)
Utilidad en método de participación	(60.495.609)	(94.459.755)
	<u>64.436.161</u>	<u>120.925.825</u>
Cambios en los activos y pasivos que proveyeron (usaron) efectivo:		
Deudores	(79.408.832)	(195.208.478)
Inventarios	644.729	655.852
Activos diferidos	(2.910.202)	(6.795.163)
Proveedores	(116.286)	102.283
Cuentas por pagar	4.275.151	(5.642.162)
Impuestos por pagar	(12.998.165)	3.220.112
Obligaciones laborales	(1.395.990)	143.159
Pasivos estimados y provisiones	54.775.143	2.851.662
Ingresos diferidos	(1.126.947)	5.300.442
Anticipos recibidos	(4.184.013)	10.661.451
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>21.990.748</u>	<u>(63.785.017)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Venta ( Adquisición ) propiedad, planta y equipo -neto-	(3.103.562)	(1.243.796)
Adquisición de inversiones	(6.286.548)	(14.969.584)
Intangibles - Derechos Fiduciarios	(10.078.473)	(6.952.444)
Adquisición intangibles	0	(19.969.969)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(19.468.583)</u>	<u>(43.135.793)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones financieras recibidas	43.354.888	132.412.474
Préstamos recibidos de filiales	(7.650.416)	0
Pago de dividendos	(37.237.359)	(33.906.627)
Efectivo neto provisto por (Utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(1.532.887)</u>	<u>98.505.847</u>
Aumento ( Disminución ) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	989.278	(8.414.963)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	4.862.874	13.277.837
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5.852.152</u>	<u>4.862.874</u>