



Riesgo de crédito- Es el riesgo de que una contraparte incumpla con una obligación adquirida en los términos acordados. Para mitigar este riesgo, las políticas de la administración establecen una permanente gestión de cobros.

A la fecha del estado de situación financiera no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez- Es el riesgo de no disponer de los recursos en efectivo suficientes para cumplir con sus obligaciones financieras. Se ha diseñado flujos de valores recaudados y se ha obtenido recursos de terceros para capital de trabajo a mediano y largo plazo, recursos que se utilizan para cubrir las necesidades del negocio. Se realiza un flujo de efectivo tomando en cuenta las necesidades de las diferentes áreas de la Compañía, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5 Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Caja | 1.111,06 | 850,00 |
| Bancos Nacionales | 407.937,30 | 66.588,56 |
| Inversiones | 202,00 | 61.208,30 |
| Total | 409.250,36 | 128.646,86 |

6 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | En US Dólares | En US Dólares |
| Cientes por cobrar | 542.250,04 | 87.876,92 |
| Provisiones incobrables | (9.137,77) | (3.107,37) |
| Tarjetas de crédito | 126.601,69 | 20.985,79 |
| Aseguradoras por cobrar | 290.493,24 | 241.642,19 |
| Total | 950.207,20 | 347.397,53 |

