

FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.

CALIFICACIÓN	DIC-2023	JUN-2024
CATEGORÍA	BBB+py	BBB+py
TENDENCIA	ESTABLE	ESTABLE

BBB: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.

FUNDAMENTOS DE LA CALIFICACIÓN

Solventa&Riskmétrica mantiene la calificación de **BBB+py** con tendencia **Estable** para la solvencia de la **Financiera FIC S.A.E.C.A.** con fecha de corte al 30 de Junio de 2024, fundamentada en el adecuado nivel de solvencia patrimonial, conforme a la proyección de la entidad y la planificación establecida, con apoyo del grupo económico MAO, reflejado en las importantes capitalizaciones en 2024, sumado al aumento de sus operaciones financieras e indicadores de liquidez, manteniendo una favorable gestión y calidad de cartera, en línea con las acciones estratégicas aplicadas, además del fortalecimiento interno y continuas mejoras cualitativas.

En contraste, la calificación contempla el aumento de los costos de financiamiento y el moderado nivel de generación de márgenes operativos, con una importante concentración de depositantes, derivados de la sinergia comercial con empresas del grupo, sumados al importante crecimiento de los gastos operativos, con efecto en los bajos resultados e índices de rentabilidad, inferiores al promedio del sistema financiero.

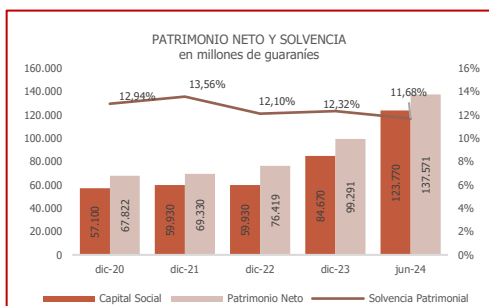
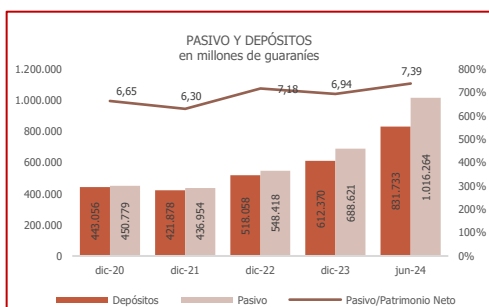
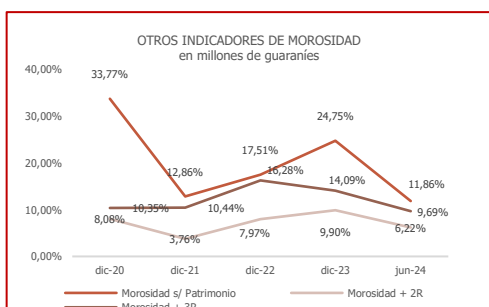
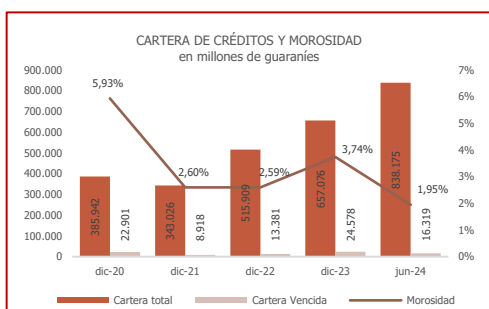
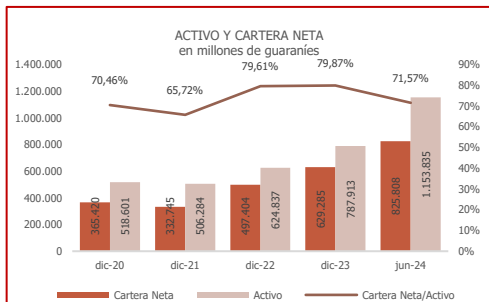
Al cierre del primer semestre de 2024, los activos totales de la financiera aumentaron 46,44% desde Gs. 787.913 millones en Dic23 hasta Gs. 1.153.835 en Jun24, producto del incremento de las colocaciones netas en 32,51% desde Gs. 634.119 en Dic23 hasta Gs. 840.295 millones en Jun24, principalmente por los desembolsos de los créditos en la banca empresas, así como por el aumento de los recursos depositados en el BCP en 197,85% hasta Gs. 131.970 millones en Jun24.

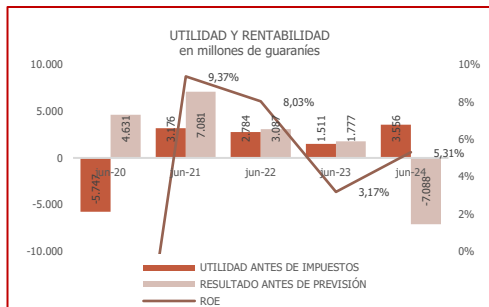
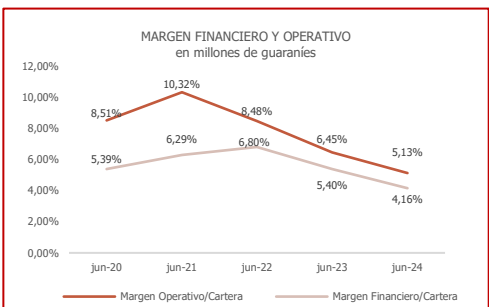
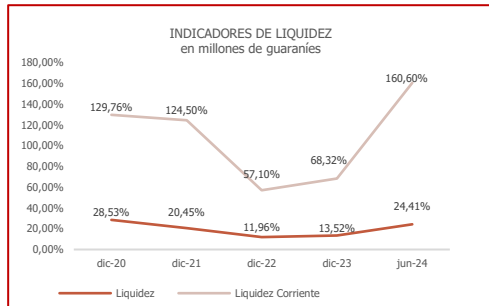
La cartera neta aumentó 31,23% de Gs. 629.285 millones en Dic23 a Gs. 825.808 millones en Jun24, aunque el mayor crecimiento del activo respecto a la cartera neta ha disminuido el indicador de productividad de 79,87% a 71,57%, siendo levemente inferior al sistema. La cartera total por su parte creció 27,56% hasta Gs. 838.175 millones en Jun24, lo que refleja un elevado volumen de créditos vigentes y una baja proporción de créditos vencidos.

Con relación calidad de la cartera, los créditos vencidos disminuyeron 33,60% desde Gs. 24.578 millones en Dic23 hasta Gs. 16.319 millones en Jun24. Con esto, el índice de morosidad disminuyó desde 3,74% en Dic23 a 1,95% en Jun24, siendo muy inferior al sistema. Asimismo, el indicador de morosidad respecto al patrimonio se redujo de 24,75% a 11,86%, representando un valor por debajo del sistema, y acompañado por una menor cobertura de provisiones de 75,47% en Jun24, aunque se mantiene favorable respecto al sistema de financieras. Asimismo, cabe señalar que la entidad no ha registrado desafectaciones de cartera de créditos vencidos tanto de venta como cesión a fideicomisos en el primer semestre de 2024, manteniendo el saldo de derechos fiduciarios en Gs. 7.187 millones en Jun24.

En cuanto a la cartera refinanciada y reestructurada (2R), el saldo disminuyó 11,43% hasta Gs. 35.832 millones en Jun24, derivando igualmente en un descenso del índice de morosidad +2R desde 9,90% en Dic23 hasta 6,22% en Jun24, siendo muy inferior al promedio del sistema. Al considerar las renovaciones, el saldo de la cartera 3R también ha registrado un descenso de 4,61% hasta Gs. 64.870 millones, con un menor índice de morosidad + 3R situado en 9,69%, siendo muy nivel inferior al sistema de financieras.

El aumento de los recursos líquidos estuvo acompañado por el aumento de los depósitos en 35,82% desde Gs. 612.370 millones en Dic23 hasta Gs. 831.733 millones en Jun24, explicado por el incremento en 42,72% de los Certificados de Depósitos de Ahorro (CDA) hasta Gs. 685.316 millones. De esta manera, los pasivos totales han crecido 47,58% hasta Gs. 1.016.264 millones en Jun24, elevando el indicador de endeudamiento de 6,94 a 7,39 en el mismo lapso, siendo un nivel levemente superior al promedio del sistema de financieras.





El patrimonio neto aumentó 38,55% desde Gs. 99.291 millones en Dic23 hasta Gs. 137.571 millones en Jun24, producto del incremento del capital social en 46,18% hasta Gs. 123.770 millones, luego de los aportes de Gs. 35.000 millones en el primer semestre de 2024. En cuanto a los demás componentes, las reservas han disminuido levemente 2,65% hasta Gs. 10.245 millones, mientras que los resultados del ejercicio ascendieron a Gs. 3.556 millones a Jun24.

De esta forma, el ratio de solvencia patrimonial presentó un descenso de 12,32% en Dic23 a 11,68% en Jun24, como resultado del mayor crecimiento de sus activos y contingentes con relación al patrimonio neto, nivel levemente inferior al sistema. Sin embargo, con las capitalizaciones registradas, los índices de capitalización han registrado incrementos, donde Tier 1 pasó de 14,17% a 14,89%, cifra por encima del sistema, mientras que el Tier 1+2 creció de 14,38% a 14,91%, ligeramente por debajo del nivel del sistema de financieras.

En términos de liquidez corriente, la misma se ha incrementado desde 68,32% en Dic23 hasta 160,60% en Jun24, explicado principalmente por el aumento de las inversiones en 131,35% hasta Gs. 43.621 millones en Jun24. De la misma manera, el índice de liquidez general aumentó de 13,52% a 24,41% en el mismo lapso, derivado del incremento de los recursos depositados en el BCP, siendo ambos valores de liquidez superiores al sistema de financieras.

Los ingresos financieros crecieron 42,10% interanual desde Gs. 31.494 millones en Jun23 a Gs. 44.752 millones en Jun24, derivado de las ganancias por intermediación financiera en el sector no financiero hasta Gs. 40.424 millones, siendo acompañado por el aumento de los egresos financieros en 69,21% desde Gs. 16.153 millones en Jun23 hasta Gs. 27.333 millones en Jun24, resultando en el incremento del margen financiero en 13,54% hasta Gs. 17.418 millones en Jun24. En esta línea, el margen operativo se ha incrementado 17,24% desde Gs. 18.334 millones en Jun23 a Gs. 21.495 millones en Jun24.

Sin embargo, la entidad mantiene aún una posición menor favorable respecto a entidades similares en la generación de márgenes. En cuanto a la relación de los márgenes con la cartera crediticia, el indicador presentó un comportamiento decreciente, disminuyendo de 5,40% a 4,16% al igual que el margen operativo sobre cartera, que se redujo de 6,45% a 5,13%, manteniéndose en niveles muy por debajo del sistema de financieras.

Por su parte, los resultados antes de la previsión han descendido 498,92% desde Gs. 1.777 millones en Jun23 hasta un valor deficitario de Gs. 7.088 millones en Jun24, luego del significativo aumento de los gastos administrativos en 72,63% desde Gs. 16.558 millones hasta Gs. 28.583 millones. Respecto a los demás componentes que inciden en la utilidad, se registraron desafectaciones de provisiones por Gs. 8.751 millones en Jun24, producto de la recuperación de créditos, en tanto que los ingresos extraordinarios netos descendieron 89,97% hasta Gs. 1.893 millones. Por consiguiente, la utilidad antes de impuestos ha crecido 135,36% interanual, desde Gs. 1.511 millones hasta Gs. 3.556 millones en Jun24, además de mostrar mayores indicadores de rentabilidad, aunque los mismos se mantienen relativamente bajos con respecto al sistema. El indicador del rendimiento sobre capital (ROE) aumentó de 3,17% en Jun23 a 5,31% en Jun24 mientras que el indicador del rendimiento sobre el activo (ROA) desde 0,42% hasta 0,62% en el mismo periodo, estando aún por debajo del sistema financiero.

Cabe señalar que el desempeño de FIC durante el primer semestre del 2024 se ha caracterizado por la introducción de nuevos productos, innovaciones digitales y mejoras en infraestructura. Asimismo, cuenta con planes de expansión en el mercado a través de una nueva casa matriz y sucursales. Estas acciones, junto con su compromiso con la sostenibilidad y la Responsabilidad Social Empresarial, se encuentran alineadas a su plan estratégico.

TENDENCIA

La tendencia **Estable** refleja las adecuadas expectativas sobre la situación general de Financiera FIC S.A.E.C.A., considerando el mantenimiento de adecuados niveles de solvencia, liquidez y calidad de activos, acompañado de un continuo crecimiento de sus operaciones financieras, aunque con relativos bajos niveles de rentabilidad respecto a los niveles de intermediación, debido al importante aumento de los costos y gastos operativos, con una alta concentración de depósitos.

FORTALEZAS	RIESGOS
• Mantenimiento de adecuados indicadores de solvencia patrimonial, con continuas capitalizaciones en 2024. • Elevada posición de liquidez. • Mejora en la calidad de cartera reflejada en la disminución de la cartera vencida y morosidad. • Aumento de la cartera crediticia y de los activos.	• Elevada concentración de depósitos. • Elevados costos financieros y gastos operativos con efecto en menores niveles de eficiencia. • Ajustados márgenes respecto a los pasivos y de indicadores de rentabilidad con respecto al sistema. • Acotado posicionamiento en el sistema.

CUADRO COMPARATIVO DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS

EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJES										
BALANCE GENERAL	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	Var	jun-22	jun-23	jun-24	Var
Caja y bancos	22.467	31.540	29.861	15.482	19.624	26,75%	17.818	13.894	27.421	97,36%
Banco Central	63.367	82.282	44.570	36.072	44.308	22,83%	21.140	45.528	131.970	189,87%
Inversiones	484	12.595	11.843	10.422	18.855	80,92%	26.985	8.090	43.621	439,22%
Colocaciones netas	290.131	360.992	371.920	508.054	634.119	24,81%	386.439	553.748	840.295	51,75%
Productos financieros	5.490	9.359	9.345	12.228	10.736	-12,20%	8.862	9.254	13.031	40,81%
Otras inversiones	0	8.127	16.861	-1.042	13.438	-1389,87%	-1.532	6.732	20.792	208,87%
Bienes reales y adjud. en pago	7.530	7.530	5.573	14.076	13.263	-5,77%	16.460	10.887	1.072	-90,15%
Bienes de uso	1.401	1.130	3.102	2.543	6.660	161,89%	2.799	2.367	7.847	231,45%
Otros activos	5.235	5.045	13.210	27.002	26.911	-0,34%	20.214	72.398	67.786	-6,37%
TOTAL ACTIVO	396.105	518.601	506.284	624.837	787.913	26,10%	499.186	722.897	1.153.835	59,61%
Depósitos	315.084	443.056	421.878	518.058	612.370	18,20%	398.966	547.967	831.733	51,79%
Otros valores emitidos	0	0	0	0	0	n/a	0	0	60.000	n/a
Sector Financiero	1.636	4.038	4.349	6.826	59.058	765,15%	7.238	20.973	67.722	222,90%
Otros pasivos	4.186	3.685	10.727	23.533	17.193	-26,94%	20.869	57.252	56.809	-0,77%
TOTAL PASIVO	320.906	450.779	436.954	548.418	688.621	25,57%	427.073	626.192	1.016.264	62,29%
Capital social	54.000	57.100	59.930	59.930	84.670	41,28%	59.930	84.670	123.770	46,18%
Reservas	6.570	7.077	7.892	9.400	10.524	11,96%	9.400	10.524	10.245	-2,65%
Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	n/a	0	0	0	n/a
Resultado del ejercicio	14.628	3.645	1.508	7.089	4.097	-42,20%	2.784	1.511	3.556	135,36%
PATRIMONIO NETO	75.199	67.822	69.330	76.419	99.291	29,93%	72.114	96.705	137.571	42,26%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	Var	jun-22	jun-23	jun-24	Var
Ingresos financieros	34.118	39.566	46.388	51.167	68.915	34,69%	23.462	31.494	44.752	42,10%
Egresos financieros	15.265	18.606	23.118	23.059	36.085	56,49%	10.695	16.153	27.333	69,21%
MARGEN FINANCIERO	18.854	20.961	23.270	28.108	32.831	16,80%	12.767	15.341	17.418	13,54%
Otros resultados operativos	1.283	1.253	1.587	1.268	2.406	89,80%	529	775	1.222	57,65%
Margen por servicios	6.567	4.839	4.944	2.331	2.406	3,22%	872	1.866	2.643	41,64%
Resultado operaciones cambiarias	11.644	7.838	8.659	1.088	1.312	20,67%	603	650	184	-71,72%
Valuación neta	367	-1.800	-592	1.939	-436	-122,48%	1.137	-297	28	-109,56%
MARGEN OPERATIVO	38.715	33.091	37.869	34.734	38.519	10,90%	15.908	18.334	21.495	17,24%
Gastos administrativos	18.696	19.263	22.334	26.397	36.379	37,82%	12.821	16.558	28.583	72,63%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	20.019	13.828	15.535	8.337	2.139	-74,34%	3.087	1.777	-7.088	-498,92%
Previsión del ejercicio	-4.198	-10.376	-14.237	-1.824	-19.751	982,87%	-612	-19.137	8.751	-145,73%
UTILIDAD ORDINARIA	15.821	3.452	1.299	6.513	-17.612	-370,42%	2.475	-17.360	1.663	-109,58%
Ingresos extraordinarios netos	346	597	470	1.401	22.379	1496,89%	309	18.871	1.893	-89,97%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16.167	4.049	1.769	7.914	4.767	-39,77%	2.784	1.511	3.556	135,36%
Impuestos	1.539	404	260	825	670	-18,84%	0	0	0	n/a
UTILIDAD A DISTRIBUIR	14.628	3.645	1.508	7.089	4.097	-42,20%	2.784	1.511	3.556	135,36%

PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	Financiera Fic S.A.E.C.A.						Sistema		
	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	jun-24	dic-22	dic-23	jun-24
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	18,73%	12,94%	13,56%	12,10%	12,32%	11,68%	13,11%	12,64%	11,77%
Reservas/PN	8,74%	10,43%	11,38%	12,30%	10,60%	7,45%	28,26%	25,39%	24,11%
Capital Social/PN	71,81%	84,19%	86,44%	78,42%	85,27%	89,97%	57,18%	63,65%	69,44%
Tier 1	20,30%	18,82%	17,99%	12,90%	14,17%	14,89%	12,03%	12,61%	12,98%
Tier 1 + Tier 2	20,46%	18,85%	18,06%	13,17%	14,38%	14,91%	15,03%	15,86%	15,42%
Pasivo/Capital Social	5,94	7,89	7,29	9,15	8,13	8,21	11,40	10,64	10,58
Pasivo/PN	4,27	6,65	6,30	7,18	6,94	7,39	6,52	6,77	7,35
Pasivo/Margen Operativo	8,29	13,62	11,54	15,79	17,88	23,64	6,57	7,66	6,81
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	5,41%	5,93%	2,60%	2,59%	3,74%	1,95%	6,25%	6,55%	7,01%
Cartera 2R	2,92%	2,14%	1,16%	5,37%	6,16%	4,27%	3,41%	3,96%	3,26%
Morosidad + 2R	8,33%	8,08%	3,76%	7,97%	9,90%	6,22%	9,66%	10,51%	10,27%
Cartera 3R	14,10%	4,42%	7,84%	13,69%	10,35%	7,74%	18,98%	18,35%	16,49%
Morosidad + 3R	19,51%	10,35%	10,44%	16,28%	14,09%	9,69%	25,23%	24,89%	23,50%
Morosidad s/ Patrimonio	20,87%	33,77%	12,86%	17,51%	24,75%	11,86%	38,69%	42,12%	44,52%
Previsión/Cartera Vencida	45,05%	84,58%	113,42%	138,18%	113,07%	75,47%	72,22%	64,80%	54,10%
Cartera Neta/Activo	71,46%	70,46%	65,72%	79,61%	79,87%	71,57%	78,59%	79,28%	73,19%
LIQUIDEZ									
Liquidez	27,40%	28,53%	20,45%	11,96%	13,52%	24,41%	14,32%	16,59%	21,65%
Liquidez Corriente	109,31%	129,76%	124,50%	57,10%	68,32%	160,60%	90,30%	103,32%	135,71%
Disponible+Inversiones+BCP/Pasivos	26,90%	28,04%	19,74%	11,30%	12,02%	19,98%	12,06%	13,86%	18,16%
Disponible+Inversiones+BCP/A plazo	37,14%	37,07%	24,86%	15,37%	17,24%	29,62%	17,45%	20,26%	26,43%
Activo/Pasivo	1,23	1,15	1,16	1,14	1,14	1,14	1,15	1,15	1,14
Activo/Pasivo + Contingente	1,21	1,14	1,15	1,13	1,11	1,11	1,13	1,12	1,11
ESTRUCTURA DEL PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	79,55%	85,43%	83,33%	82,91%	77,72%	72,08%	73,03%	72,77%	73,83%
Depósitos/Cartera	108,56%	114,80%	122,99%	100,42%	93,20%	99,23%	88,73%	87,89%	97,04%
Depósitos/Pasivos	98,19%	98,29%	96,55%	94,46%	88,93%	81,84%	84,24%	83,52%	83,87%
Sector Financiero/Pasivos	0,51%	0,90%	1,00%	1,24%	8,58%	12,57%	10,01%	9,67%	8,16%
Sector Financiero + Otros pasivos+BCP/Pasivos	1,81%	1,71%	3,45%	5,54%	11,07%	18,16%	15,76%	16,48%	16,13%
Depósitos a plazo/Depósitos	73,76%	76,98%	82,25%	77,83%	78,42%	82,40%	82,03%	81,90%	81,91%
Depósitos a la vista/Depósitos	25,06%	21,99%	16,43%	20,95%	19,79%	15,20%	15,85%	16,06%	15,95%
RENTABILIDAD									
ROA	4,08%	0,78%	0,35%	1,27%	0,61%	0,62%	1,63%	1,53%	1,66%
ROE	26,69%	6,31%	2,61%	11,42%	5,01%	5,31%	13,87%	13,37%	14,84%
UAI/Cartera	5,57%	1,05%	0,52%	1,53%	0,73%	0,21%	1,99%	1,85%	0,55%
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	5,18%	2,90%	2,71%	5,28%	2,08%	6,34%	2,61%	1,83%	-0,18%
Margen Financiero/Cartera	6,50%	5,43%	6,78%	5,45%	5,00%	4,16%	10,03%	8,94%	8,33%
Margen Operativo/Cartera	13,34%	8,57%	11,04%	6,73%	5,86%	5,13%	16,04%	13,74%	16,99%
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	12,19%	6,22%	7,10%	6,62%	2,98%	7,33%	8,89%	6,85%	8,82%
Margen Financiero/Margen operativo	48,70%	63,34%	61,45%	80,93%	85,23%	81,03%	62,57%	65,06%	49,03%
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	44,31%	40,53%	35,27%	38,13%	32,61%	29,66%	41,67%	43,34%	35,56%
Gastos Personales/Margen operativo	21,40%	23,59%	20,80%	28,98%	30,79%	39,44%	20,68%	20,60%	15,12%
Gastos Admin/Margen Operativo	48,29%	58,21%	58,98%	76,00%	94,45%	132,97%	49,63%	47,53%	42,53%
Gastos Personales/Depósitos	2,63%	1,76%	1,87%	1,94%	1,94%	2,04%	3,74%	3,22%	2,65%
Gastos Admin/Depósitos	5,93%	4,35%	5,29%	5,10%	5,94%	6,87%	8,97%	7,43%	7,44%
Previsión/Margen Operativo	10,84%	31,36%	37,59%	5,25%	51,28%	-40,71%	47,06%	52,28%	50,05%
Previsión/Margen Financiero	22,27%	49,50%	61,18%	6,49%	60,16%	-50,24%	75,21%	80,36%	102,09%

La emisión de la calificación de la solvencia del **FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.** se realiza conforme a lo dispuesto en la Resolución CNV CG N° 35/23 de fecha 09 de Febrero de 2023 y la Resolución N°2 Acta N° 57 de fecha 17 de Agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay.

Fecha de calificación o última actualización: 13 de Setiembre de 2024

Fecha de publicación: 16 de Setiembre de 2024

Corte de calificación: 30 de junio de 2024

Calificadora: **Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos**

Dr. Francisco Morra esquina Guido Spano Edificio Atrium 3er Piso

Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@syr.com.py

ENTIDAD	CALIFICACIÓN LOCAL	
	CATEGORÍA	TENDENCIA
FINANCIERA FIC S.A.E.C.A.	BBB+py	ESTABLE
BBB: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.		

NOTA: “La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor”.

Las categorías y sus significados se encuentran en concordancia con lo establecido en la Resolución CNV CG N° 35/23 de la Superintendencia de Valores, disponible en nuestra página web en internet.

Solventa&Riskmétrica S.A. incorpora en sus procedimientos el uso de signos (+/-), entre las escalas de calificación AA y B. El fundamento para la asignación del signo a la calificación final de la Solvencia está incorporado en el análisis global del riesgo, advirtiéndose una posición relativa de menor (+) o mayor (-) riesgo dentro de cada categoría, en virtud de su exposición a los distintos factores y de conformidad con metodologías de calificación de riesgo.

La metodología y los procedimientos de calificación de riesgo se encuentran establecidos en los manuales de Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgo, disponibles en nuestra página web en internet.

Esta calificación de riesgos no es una medida exacta sobre la probabilidad de incumplimiento de deudas, ya que no se garantiza la calidad crediticia del deudor.

Esta calificación de riesgos no constituye una auditoría externa, ni un proceso de debida diligencia, y se basó exclusivamente en información pública y en la provisión de datos por parte de FINANCIERA FIC S.A.E.C.A., por lo cual Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos no garantiza la veracidad de dichos datos ni se hace responsable por errores u omisiones que los mismos pudieran contener. Asimismo, está basada en los Estados Económicos, Patrimoniales y Financieros auditados por la firma BDO Auditores Consultores al 31 de diciembre de 2023 y del corte de junio de 2024 proveídos por la entidad.

Durante el proceso de calificación de entidades financieras, se evalúan todas las informaciones requeridas y relacionadas a los aspectos cualitativos y cuantitativos siguientes:

Gestión de negocios: enfoque estratégico, administración y propiedad, posicionamiento en el sistema financiero.

Gestión de riesgos crediticios, financieros, operacional y tecnológico.

Gestión financiera, económica y patrimonial.

- Rentabilidad y eficiencia operativa.
- Calidad de activos.
- Liquidez y financiamiento.
- Capital.

Más información sobre esta calificación en:

www.syr.com.py

www.fic.com.py

Calificación aprobada por: Comité de Calificación Solventa & Riskmétrica S.A.	Informe elaborado por: Econ. Rossana Viera Analista de Riesgos rviera@syr.com.py
---	--