

# Presentación de Resultados

Primer Trimestre de 2019

**ASPECTOS CLAVE**

**RENTABILIDAD Y  
EFICIENCIA**

**ACTIVIDAD  
COMERCIAL Y  
TRANSFORMACIÓN  
DIGITAL**

**GESTIÓN DE  
RIESGOS  
Y SOLVENCIA**

# Mejora en activo irregular, negocio, solvencia y contención de gastos



## RESULTADOS Y EFICIENCIA

**1,36%**

Margen de Intereses  
s/ATMs

**- 5,9%** i.a.

▽ Gastos de explotación

**-0,86** p.p. i.a.

▽ Eficiencia recurrente

## NEGOCIO

**+10,6%** i.a.

Δ Recursos minoristas

**+ 14,4%** i.a.

Δ Depósitos a la vista

**+ 3,1%** i.a.

Δ Crédito a la clientela  
sano minorista

**99,93%**

**- 9,1p.p.** i.a.  
LTD

## ACTIVO IRREGULAR

**- 802 Mn** i.a.

**- 25,3%** i.a.

▽ Activos dudosos de la  
Inversión

**- 2,93** p.p. i.a.

▽ Tasa Activo Irregular

**- 10,5%** i.a.

▽ Adjudicados Brutos

## SOLVENCIA

**14,33%**

**+ 1,33** p.p. i.a.

Coefficiente de Solvencia (phased in)

**+ 6,0%** i.a.

Δ Recursos propios computables  
(phased in)

**718 Mn**

Exceso CET1 (phased in)

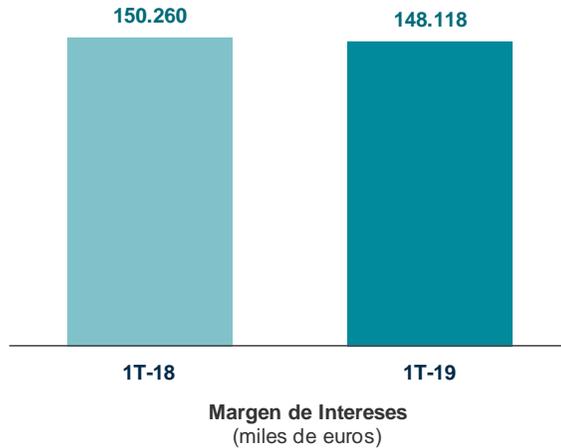


## Cuenta de Resultados

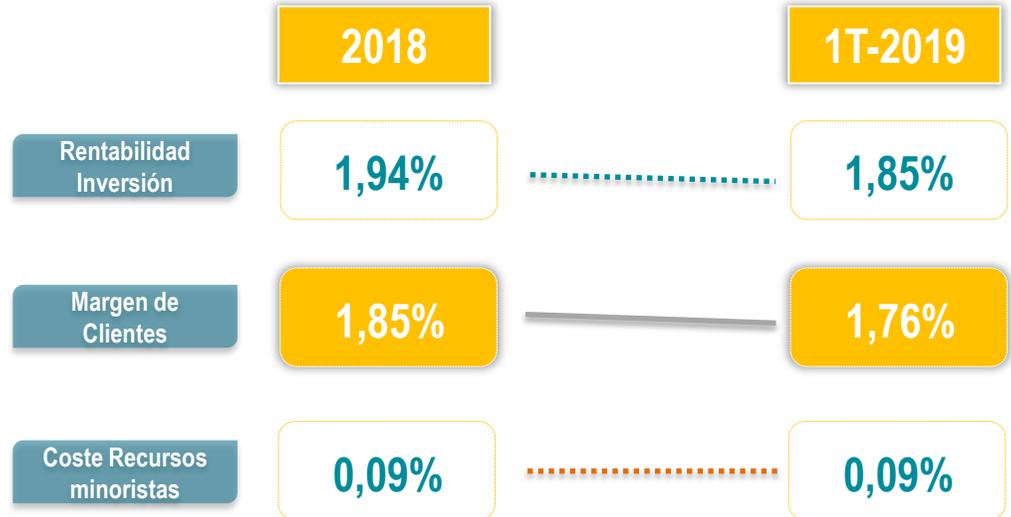
(Datos en miles de €)	31/03/2019		31/03/2018		Interanual		31/12/2018	
		%ATM		%ATM	Abs.	%		%ATM
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>148.118</b>	<b>1,36%</b>	<b>150.260</b>	<b>1,48%</b>	<b>(2.142)</b>	<b>(1,4%)</b>	<b>586.041</b>	<b>1,38%</b>
Comisiones netas + Diferencias de cambio	62.010	0,56%	67.171	0,66%	(5.161)	(7,7%)	263.227	0,62%
Ganancias/Pérdidas por activos y pasivos financieros	26.712	0,24%	38.353	0,38%	(11.641)	(30,4%)	78.983	0,19%
Ingresos por dividendos	500	-	243	-	257	105,8%	6.622	0,02%
Resultado entidades valoradas por método de la participación	8.804	0,08%	6.959	0,07%	1.845	26,5%	30.983	0,07%
Otros Productos/Cargas de explotación	(9.250)	(0,08%)	(10.428)	(0,10%)	1.178	(11,3%)	(31.780)	(0,07%)
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>236.894</b>	<b>2,17%</b>	<b>252.558</b>	<b>2,49%</b>	<b>(15.664)</b>	<b>(6,2%)</b>	<b>934.076</b>	<b>2,20%</b>
<b>MARGEN BRUTO RECURRENTE</b>	<b>235.795</b>	<b>2,16%</b>	<b>247.119</b>	<b>2,43%</b>	<b>(11.324)</b>	<b>(4,6%)</b>	<b>892.322</b>	<b>2,10%</b>
Gastos de personal	(81.046)	(0,74%)	(84.771)	(0,83%)	3.725	(4,4%)	(320.210)	(0,76%)
Otros gastos generales de administración	(46.526)	(0,43%)	(45.955)	(0,45%)	(571)	1,2%	(190.826)	(0,45%)
Amortización	(14.755)	(0,14%)	(20.563)	(0,20%)	5.808	(28,2%)	(55.279)	(0,13%)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>94.567</b>	<b>0,87%</b>	<b>101.270</b>	<b>1,00%</b>	<b>(6.703)</b>	<b>(6,6%)</b>	<b>367.761</b>	<b>0,87%</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE</b>	<b>93.468</b>	<b>0,86%</b>	<b>95.830</b>	<b>0,94%</b>	<b>(2.362)</b>	<b>(2,5%)</b>	<b>326.007</b>	<b>0,77%</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(58.221)	(0,53%)	(54.787)	(0,54%)	(3.434)	6,3%	(150.194)	(0,35%)
Provisiones + Ganancias/pérdidas	(13.066)	(0,12%)	(14.951)	(0,15%)	1.885	(12,6%)	(148.463)	(0,35%)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>23.279</b>	<b>0,21%</b>	<b>31.531</b>	<b>0,31%</b>	<b>(8.252)</b>	<b>(26,2%)</b>	<b>69.104</b>	<b>0,16%</b>
Impuesto sobre beneficios	1.353	0,01%	(55)	-	1.408	(2560,0%)	13.148	0,03%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>24.632</b>	<b>0,23%</b>	<b>31.476</b>	<b>0,31%</b>	<b>(6.844)</b>	<b>(21,7%)</b>	<b>82.252</b>	<b>0,19%</b>

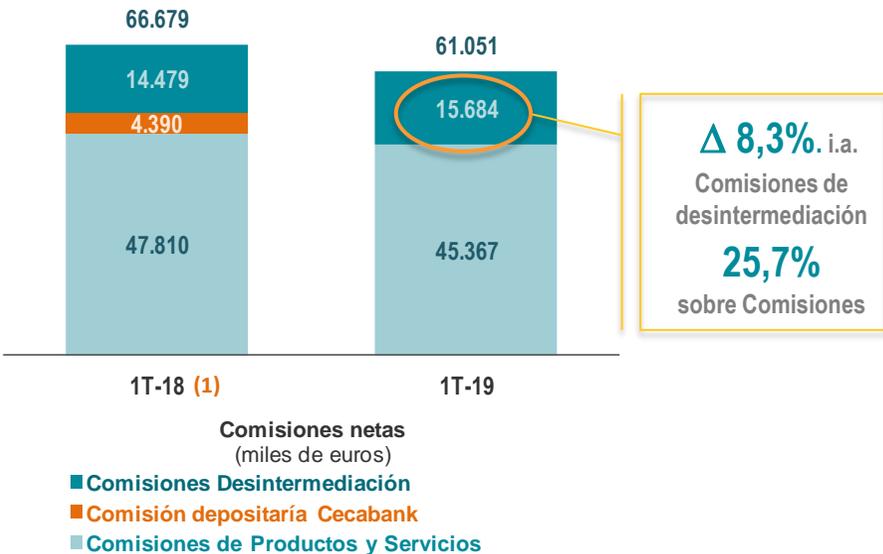
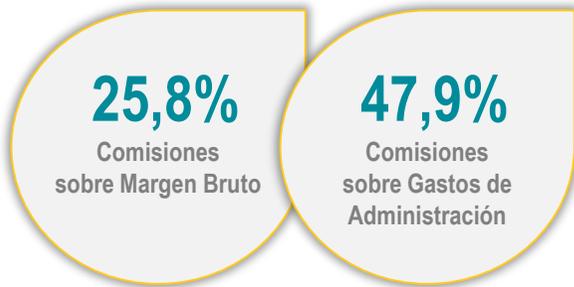


## CRECIMIENTO ORGÁNICO



## MARGEN DE CLIENTES





(1) Excluyendo la comisión extraordinaria por depositaria de CECABANK en 2018, la variación interanual de las Comisiones es del -1,2%.

## REFORZANDO LA VINCULACIÓN DEL CLIENTE



SEGUROS

Δ 14,3% i.a.  
Primas Seguros Generales

Δ 15,4% i.a.  
Primas Vida Riesgo

Planes de pensiones personalizados



PLANES DE PENSIONES

Δ 2,6% i.a.  
Aportaciones Planes de pensiones



FONDOS DE INVERSIÓN

Δ 31,3% i.a.  
en comisiones por la gestión y comercialización



CONSUMO

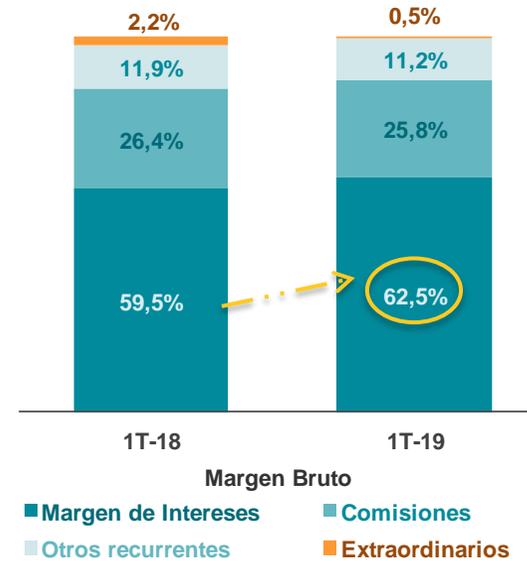
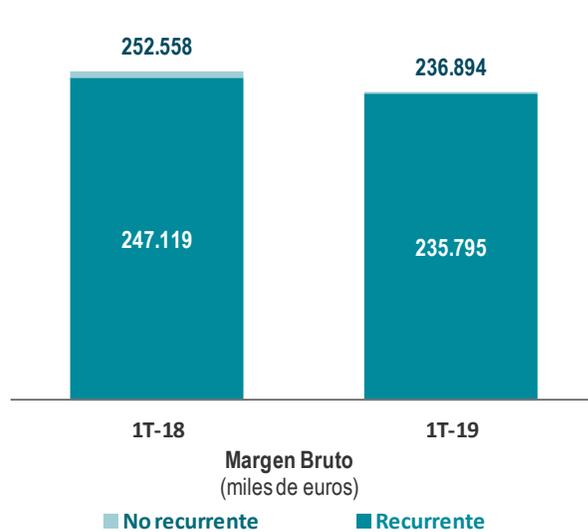
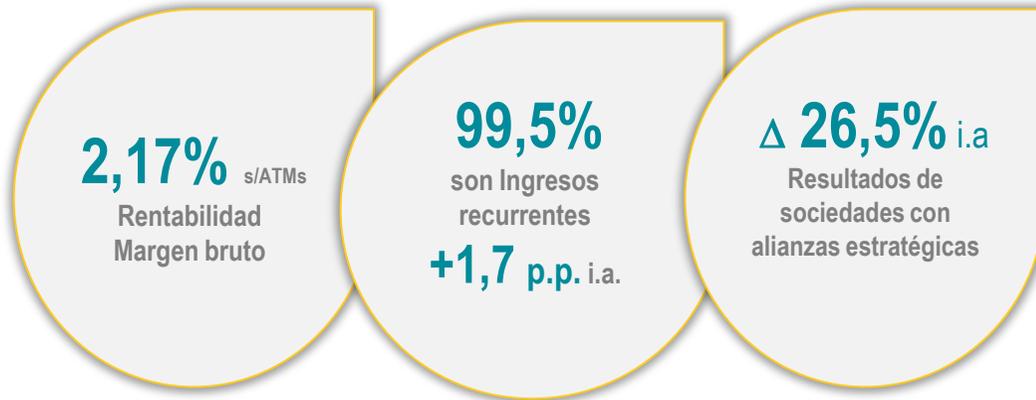
Δ 3,6% i.a.  
en nueva contratación



COMERCIOS

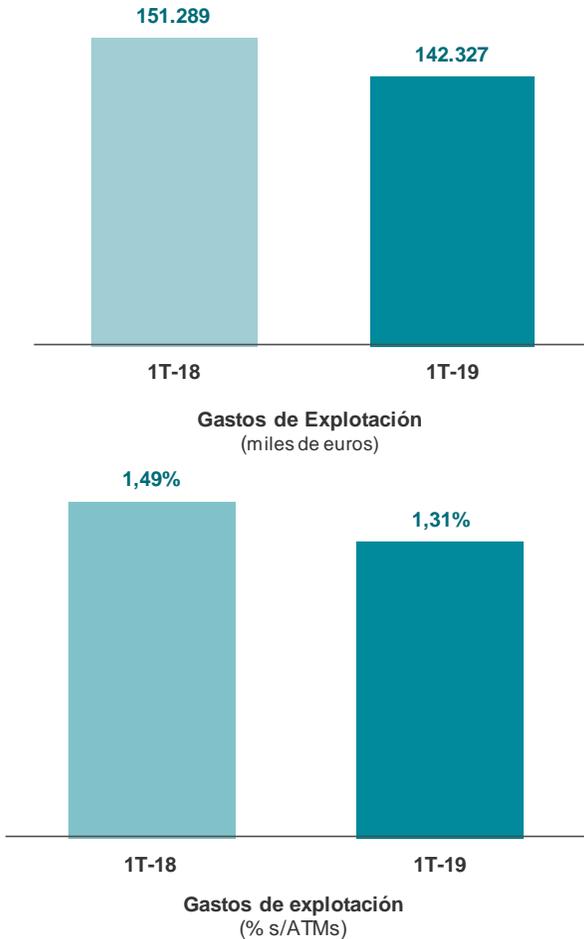
Δ 11,1% i.a.  
en comisiones

# La mayoría de los ingresos son recurrentes



# Los Gastos de Explotación registran un descenso interanual del 5,9%

## IMPORTANTE CONTENCIÓN EN LOS GASTOS



### EMPLEADOS

5.492 profesionales  
 ▼ 92 i.a.



### SUCUSALES

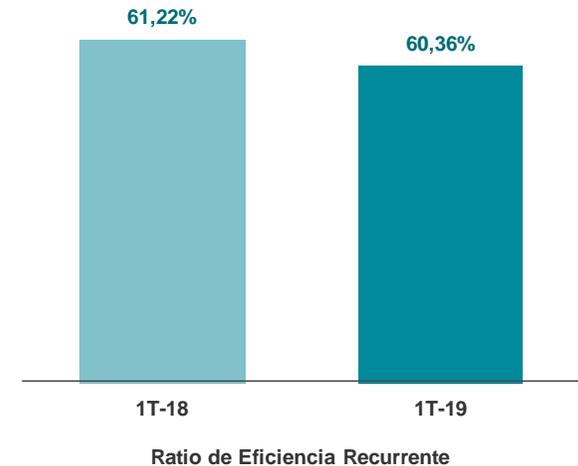
975 sucursales  
 ▼ 71 i.a.

▼ 0,18 p.p. i.a.  
 Gastos de Explotación sobre ATMs

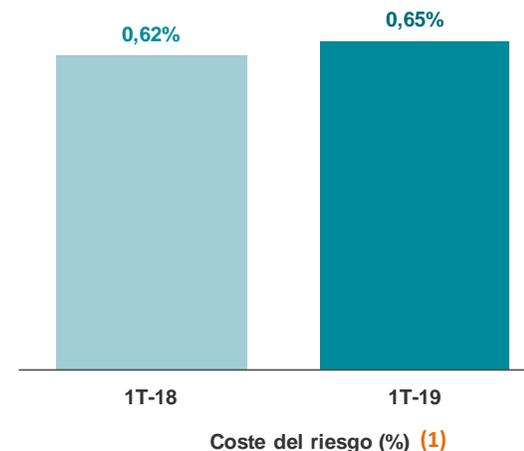
▼ 5,9% i.a.  
 Gastos de Explotación

▼ 0,86 p.p. i.a.  
 Ratio de Eficiencia Recurrente

## PERMITE UNA MEJORA DE LA EFICIENCIA RECURRENTE

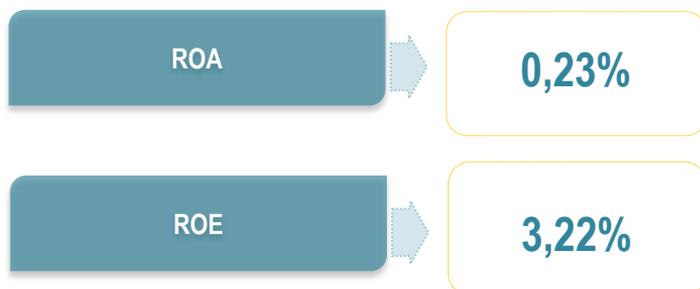


# Utilizando buena parte del resultado generado a fortalecer las coberturas de Riesgo de Crédito

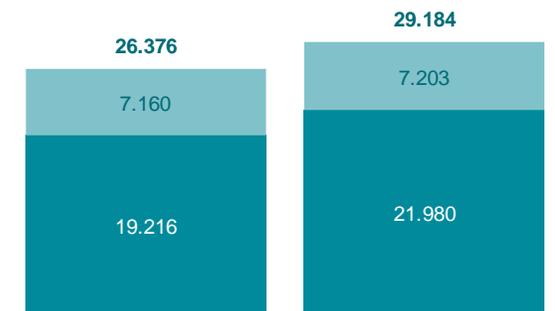


(1) Saneamientos totales anualizados / Promedio de la Inversión Crediticia Bruta y Activos adjudicados brutos.

## RATIOS DE RENTABILIDAD DE RESULTADOS

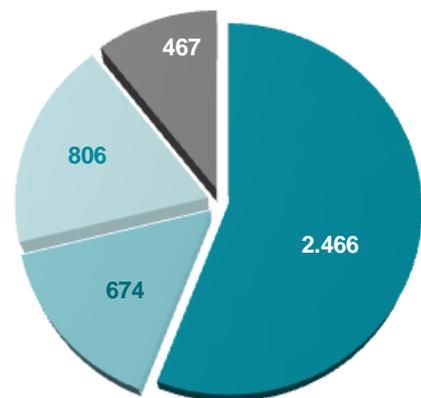


# Los Recursos gestionados minoristas aumentan 2.879 millones en los últimos 12 meses



Recursos minoristas de balance (millones de euros)

■ Cuentas a la vista  
■ Depósitos a plazo



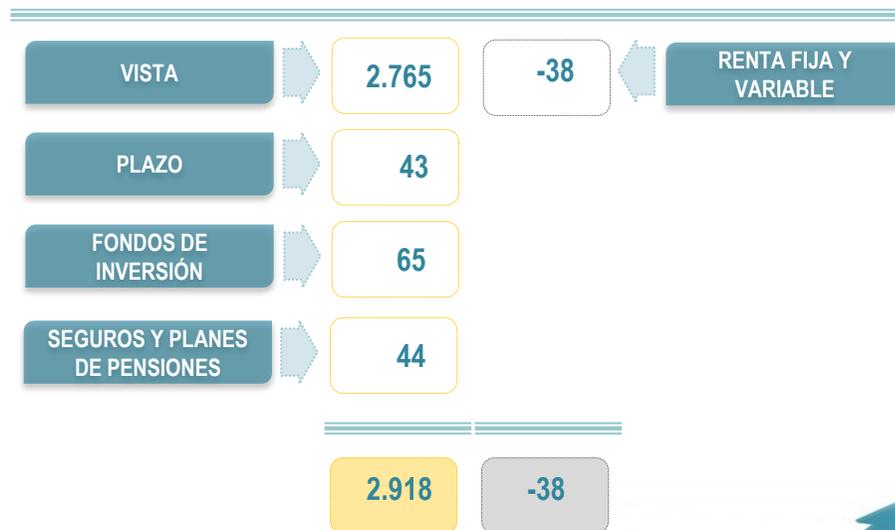
Recursos fuera de balance (millones de euros)

4.413 Mn €

■ Fondos de inversión  
■ Seguros de ahorro  
■ Planes de pensiones  
■ Renta fija y variable



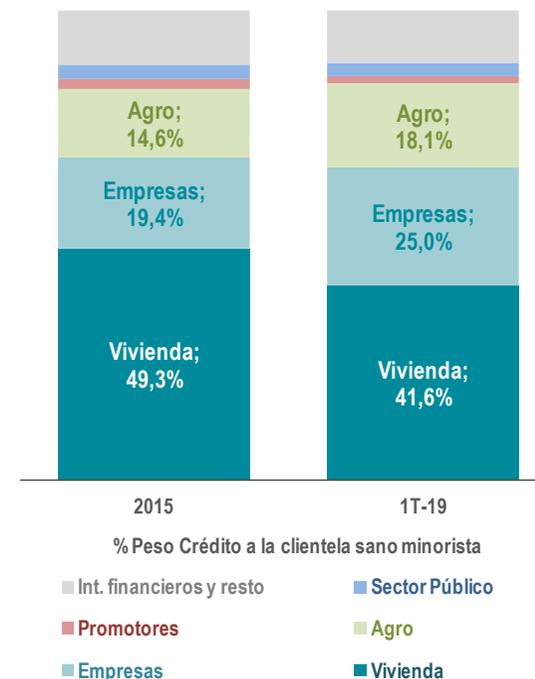
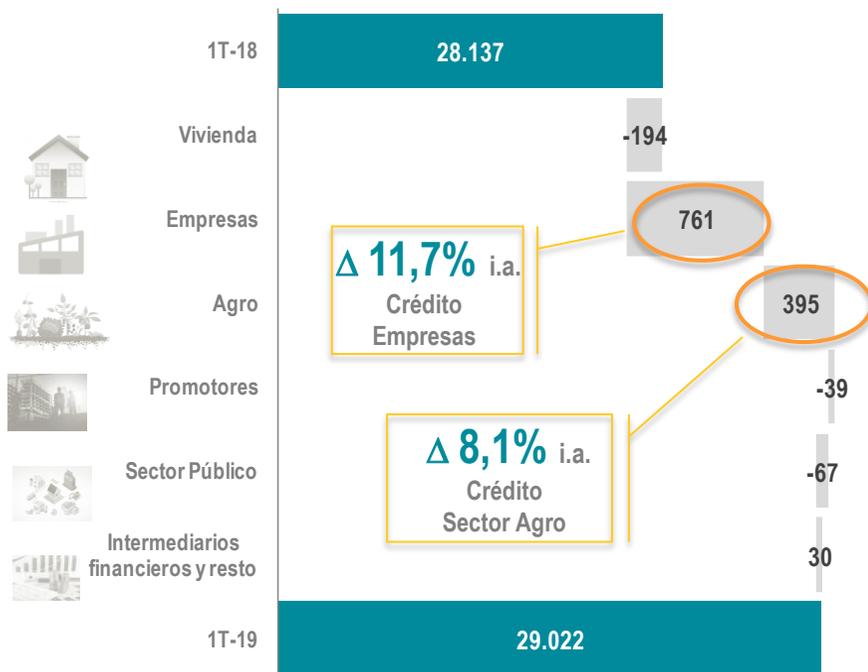
## VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS RECURSOS



# Dinamismo del Crédito Sano minorista impulsado por la financiación a los segmentos estratégicos: Empresas y Agro



Evolución Crédito a la clientela sano minorista (millones de euros)



# El Grupo Cajamar se sitúa entre los 11 primeros grupos financieros del Sector

## CUOTAS DE MERCADO MÁS SIGNIFICATIVAS (diciembre 2018)

	DEPOSITOS (1)	INVERSIÓN
NACIONAL	2,27%	2,90%
ALMERÍA	48,97%	48,58%
MURCIA	18,46%	16,62%
CASTELLÓN	16,74%	14,05%
VALENCIA	9,61%	9,81%
MÁLAGA	8,60%	6,87%
VALLADOLID	7,95%	7,22%
PALENCIA	6,92%	8,04%
LAS PALMAS	5,33%	4,40%
ALICANTE	4,15%	3,72%


  
**Cuota mercado Agro**
  
**Créditos: 14,63%**



**Ranking Sector**

**#11°** NEGOCIO

**#11°** MARGEN BRUTO

(1) Cuota de mercado Depósitos OSR incluye Banca electrónica.



Cuota mercado Agro

**Crédito: 14,63%**



## FORMACIÓN Y CUALIFICACIÓN A CLIENTES

- ✓ Escuela de consejeros cooperativos
- ✓ Cursos de especialización para mejora de la competitividad de empresas agro.
- ✓ Publicaciones dirigidas a clientes.



Centros de investigación Cajamar  
Las Palmerillas y Paiporta

## ESPECIALIZACIÓN DE LA ENTIDAD

- ✓ Soluciones personalizadas para cada cultivo.
- ✓ Conocimiento especializado derivado de la **experiencia en el sector**.



## INNOVACIÓN

- ✓ Aplicación interna (Agroup) que recoge **necesidades de circulante** de clientes.
- ✓ **Aplicación para el cliente** con información específica de distintos cultivos.
- ✓ Sitio web para **información y actividades agroalimentarias** Cajamar.
- ✓ Incubadora de **Alta Tecnología del Agua**

# Potenciando la propuesta de valor para empresas a través de posicionamiento más claro, nuevos productos, formación...





Dando servicio a más de  
**3,41** Mn de clientes



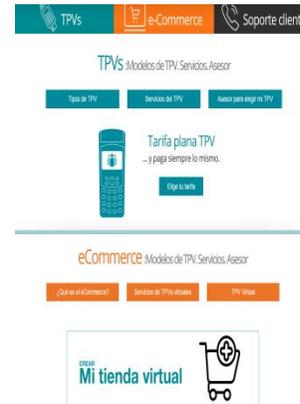
Un parque de más de  
**1,1** Mn de tarjetas de débito  
y crédito

**Asocia2.0**  
EL CLUB DEL SOCIO

Asocia2.0... el  
Club del Socio

Tu plataforma  
online de  
descuentos y  
ventajas.

Manteniendo la confianza de  
**1,43** Mn de socios



Más de  
**55,6** k de TPVs en  
comercios

# Incrementando la vinculación de nuestros clientes

Cientes vinculados  
**1,4 Mn**

El **53%** son clientes digitales

Cientes 360°  
**332 k**

$\Delta$  **76%** i.a.  
 $\Delta$  **6%** Volumen de negocio

Cientes wefferent  
**193 k**

$\Delta$  **47%** i.a.  
 $\Delta$  **40%** Volumen de negocio  
**43%** vinculación alta-muy alta

Fidelizar Clientes  
.. hará crecer tu negocio..



La cuenta Online y Sin comisiones

**wefferent**

Tu cuenta Wefferent operativa a través de Banca Electrónica, de Banca Telefónica o en la red de cajeros. Todo sin comisiones.



Tu cuenta Wefferent

Permite domiciliación de nómina, pensión y recibos.



Tu tarjeta Wefferent

Tu tarjeta de débito con posibilidad de personalización.



Acceso a Banca Electrónica

Desde móvil, tablet, ordenador y estés donde estés.

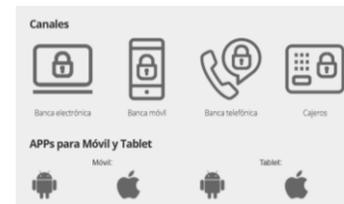
Contrata tu Pack Wefferent



Descarga la APP Grupo Cajamar y disfruta de la sencillez de tu banca móvil



# Avanzando en nuestra estrategia de digitalización



Actividad comercial y transformación digital

Aquí tienes nuestra APP para tablet.

Banca electrónica - Broker online - Mis Finanzas - Buscador de oficinas y cajeros -  
Buscador de inmuebles - Productos y Servicios



Cientes digitales  
**758 k**

**Δ 12,2% i.a.**

Apple Pay

Ya puedes pagar de forma fácil y sencilla.



GRUPO CAJAMAR | Apple Pay

Cientes banca móvil  
**393 k**

**Δ 12,4% i.a.**

¿Cómo desea operar en este cajero?



Cajeros automáticos  
**1.519**

**34,6%** de las oficinas  
tienen más de un cajero

# La valoración de nuestros clientes nos sitúa en posiciones de recomendación por encima del Sector



	Grupo Cajamar 2018	RK	Mercado 2018	
<b>EMO Index</b>	<b>46,0%</b>	<b>4</b>	<b>36,9%</b>	
<b>EMO Fans</b>	<b>27,20%</b>	<b>2</b>	<b>22,16%</b>	

Fuente: 7º Estudio De las Emociones del Sector Bancario de Particulares en España. EMO INSIGHTS. Media del Sector calculada con las 15 principales Entidades.

Notas aclaratorias:

1. EMOINDEX: número de emociones sentidas por cada cliente y su intensidad, rango -100 a 100. El método utilizado para la obtención del mismo se basa en entrevistas en profundidad con técnicas de neuromarketing y entrevistas on-line.
2. EMO Fans: Con este indicador se identifican aquellas entidades que cuentan con el mayor número de FANS entre su Clientela.



	Media Grupo Cajamar 2018	RK	Media Mercado 2018	
<b>NPS (Net Promotores Score)</b>	<b>5,7%</b>	<b>6</b>	<b>2,5%</b>	
<b>Satisfacción</b>	<b>7,57</b>	<b>6</b>	<b>7,45</b>	
<b>Satisfacción con el gestor</b>	<b>8,51</b>	<b>3</b>	<b>8,35</b>	
<b>Satisfacción con Banca Telefónica</b>	<b>8,16</b>	<b>8</b>	<b>8,12</b>	

Fuente: Estudio Satisfacción de Clientes 4T 2018. STIGA. Media del sector calculada con las 17 principales entidades.

Notas aclaratorias:

1. El Net Promoter Score es un índice creado a partir de la pregunta sobre la predisposición a la recomendación en una escala de calificación de 0 a 10. Basado en sus respuestas, se tiene en cuenta los clientes denominados Promotores (valoraciones 9 y 10) y los catalogados como Detractores (valoración entre 0 y 6). Así, el NPS = % Promotores - % Detractores, por lo que la escala del indicador es de -100 a +100.
2. La Satisfacción se mide en valores de media y está referida a la Satisfacción global con respecto a la Entidad.
3. La Satisfacción se mide en valores de media y está referida a la Satisfacción con respecto al Gestor.
4. La Satisfacción se mide en valores de media y está referida a la Satisfacción con respecto a Banca Telefónica.

**OBJETIVOS X PALANCAS**  
**BANCA SOCIAL**  
 Comprometida con la economía social  
 Base cooperativa

**ECONOMÍA SOCIAL Y COOPERATIVISMO**

**ARTICULACIÓN DEL TERRITORIO Y SISTEMAS PRODUCTIVOS LOCALES**

**OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS):**

- ✓ Mapa materialidad y medición impacto.
- ✓ I+D+i orientada a uno de los sectores más transversales en la consecución de los ODS: **sector agropecuario**
- ✓ Principios de desarrollo sostenible y del Pacto Mundial (**homologación y formación de proveedores**).
- ✓ Voluntariado corporativo y educación financiera.



**OBJETIVOS X INSTRUMENTOS**  
**BANCA CREADORA DE VALOR COMPARTIDO**  
 Comprometida con su entorno  
 Creadora de valor para el conjunto de la sociedad

**FINANCIACIÓN + CONOCIMIENTO + ALIANZAS:**

- ✓ Mejora calidad de las personas, **sostenibilidad de PYMEs y micro empresas y apoyo al Sector Agro.**
- ✓ I+D+i sector agroalimentario.
- ✓ Promoción de sistemas de **producción ecoeficientes.**

**ÉTICA Y GOBERNANZA:**

- ✓ **Cumple el 93% del Código de Buen Gobierno de sociedades cotizadas.**
- ✓ Entidad con un **Sistema Ético de Gestión** explícito e integrado en su negocio
- ✓ **Informe integrado/GRI calificado "Advance"** (Pacto Mundial Naciones Unidas).
- ✓ **Distintivo "Igualdad en la empresa"**
- ✓ **Miembro activo de Forética, Red Española del P. Mundial, EACB...**

**INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE (ISR):**

- ✓ **Rating 72 según VigeoEiris.** Rating en términos económico-financieros, sociales y ambientales (media sector: 57)

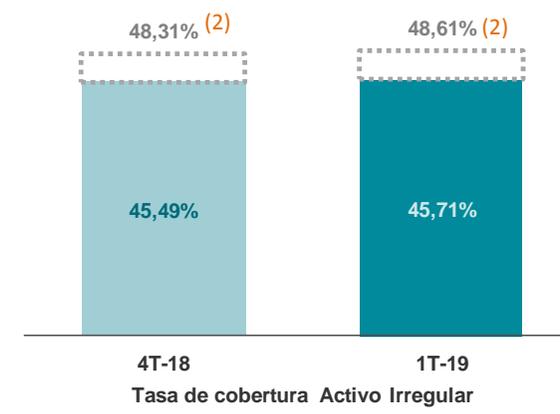
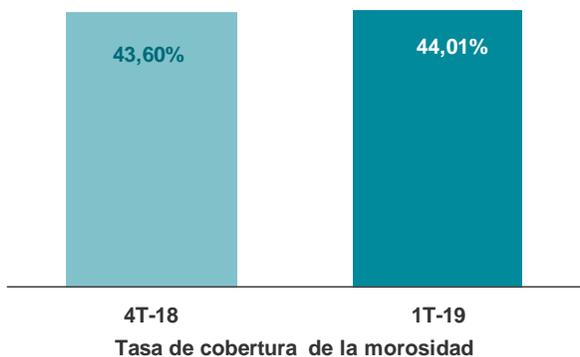
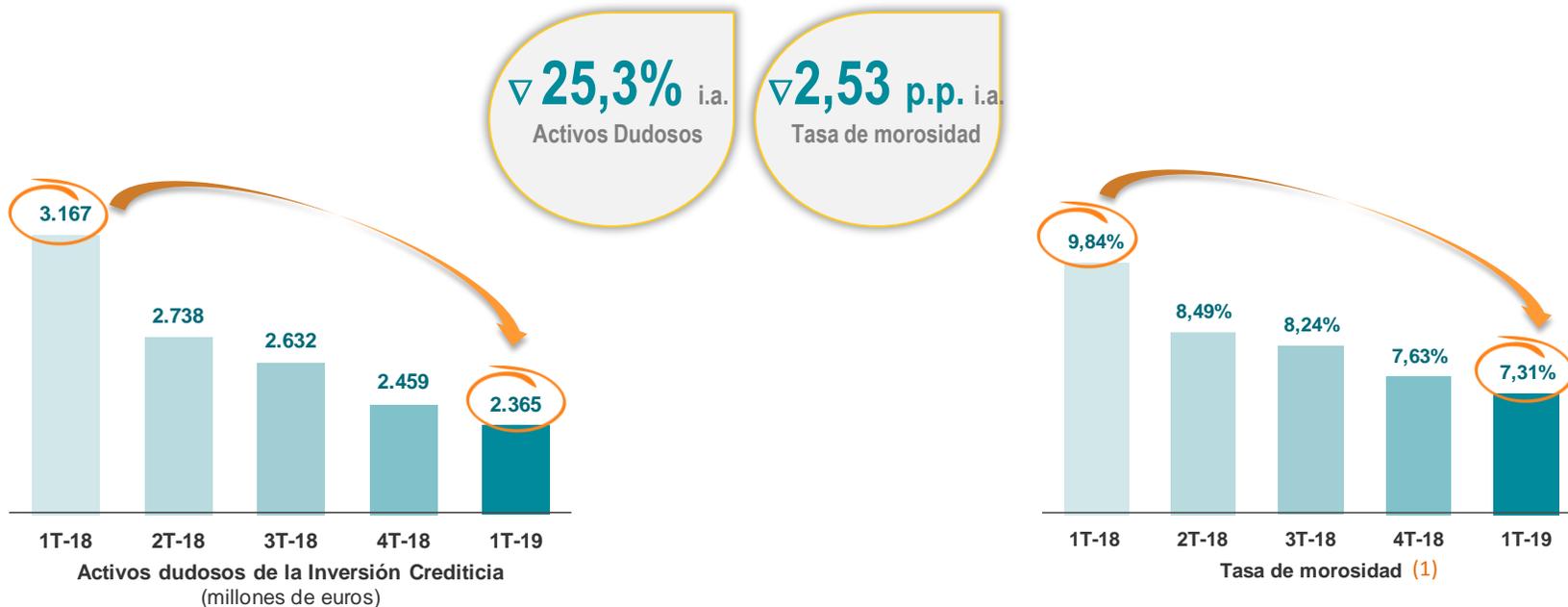
**SOSTENIBILIDAD:**

- ✓ **Referencia en gestión del cambio climático según CDP (rating B)**
- ✓ **Consumo de energía eléctrica 100 % de origen renovable**
- ✓ **Plan de Ecoeficiencia (2018-2020)**
- ✓ **Entidad certificada en la ISO 14001 e ISO 50001**

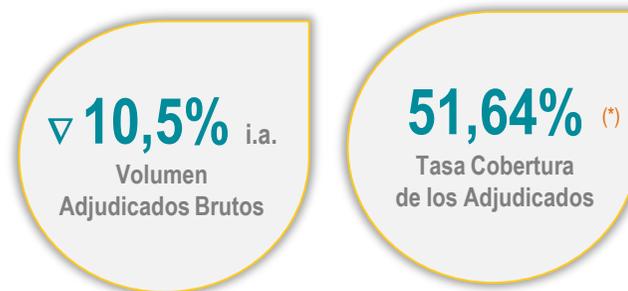
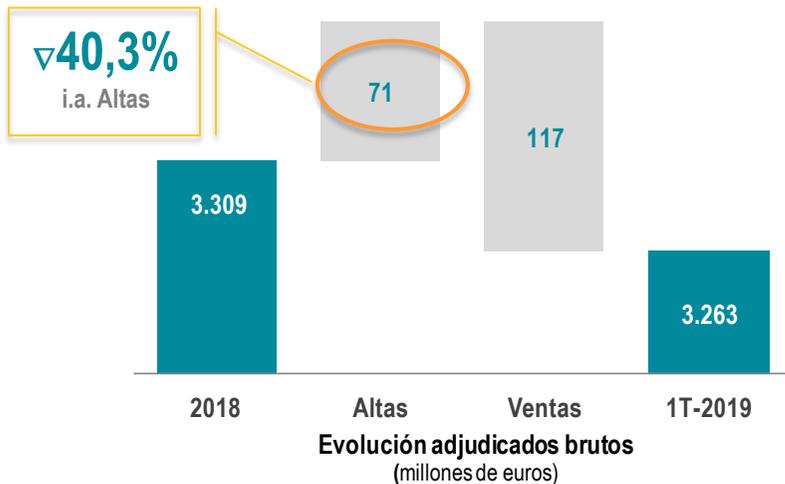
**PALANCAS X INSTRUMENTOS**  
**BANCA ÉTICA Y RESPONSABLE**  
 Sólidos valores éticos  
 Diálogo constante y transparente con sus grupos de interés

**SELLOS, PROTOCOLOS Y RECONOCIMIENTOS**

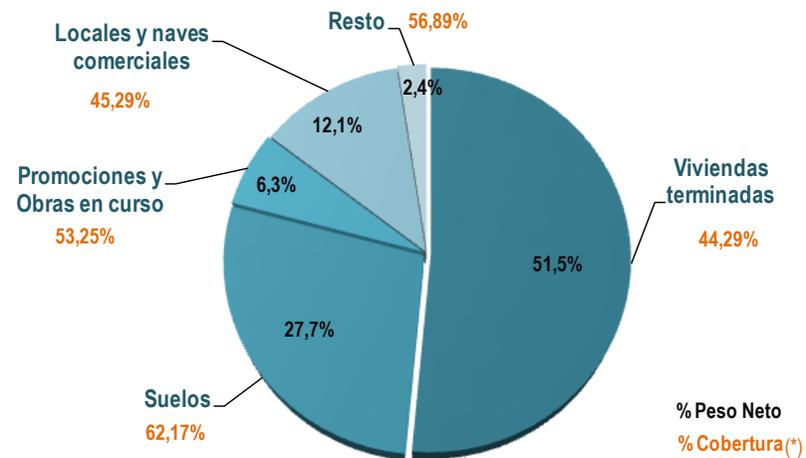
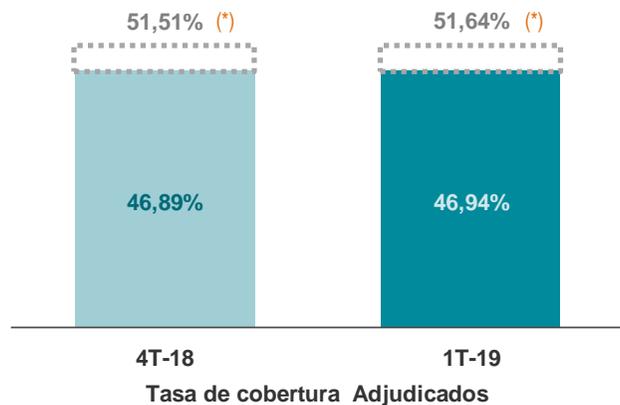
# Mejora continua en la gestión de Activo Irregular



# Intensificando la actividad comercial de activos improductivos

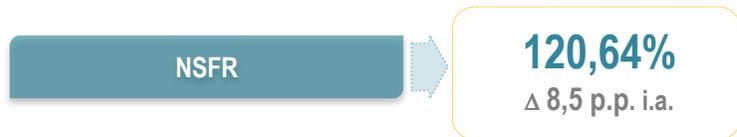


## DISTRIBUCIÓN DE ADJUDICADOS POR TIPOLOGIA DEL BIEN SEGÚN NETO CONTABLE (Y SU TASA DE COBERTURA)

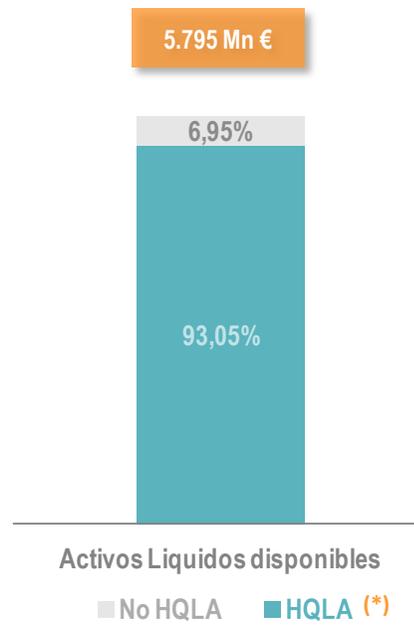
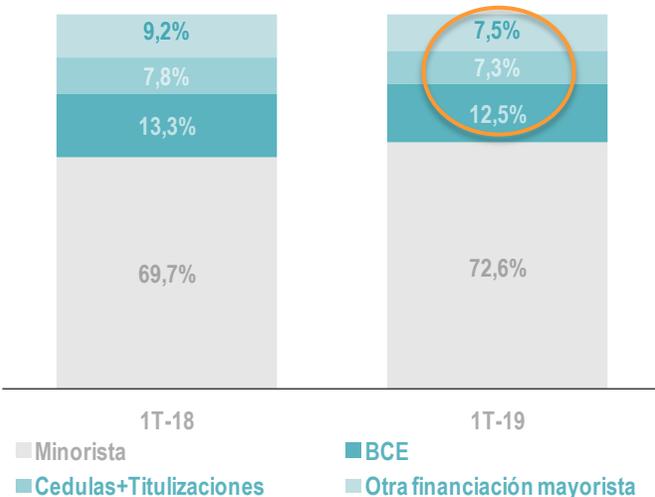


(\*) Incorpora las quitas producidas en el proceso de adjudicación.

# Confortable posición de liquidez



**27,3%**  
Recursos mayoristas  
▽ 3,0 p.p. i.a.

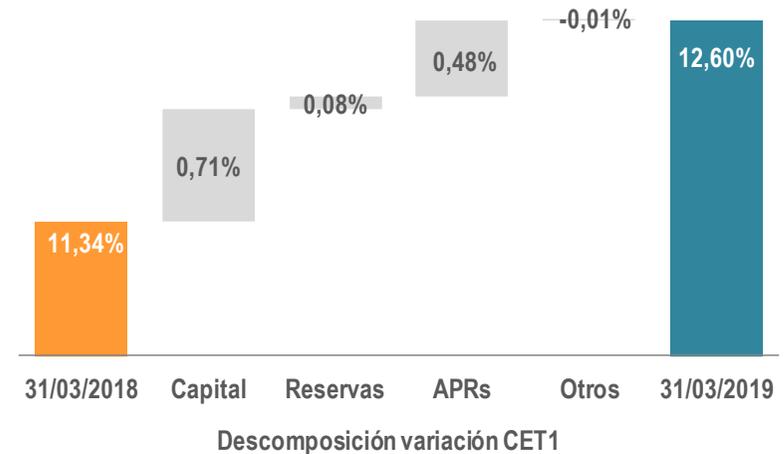
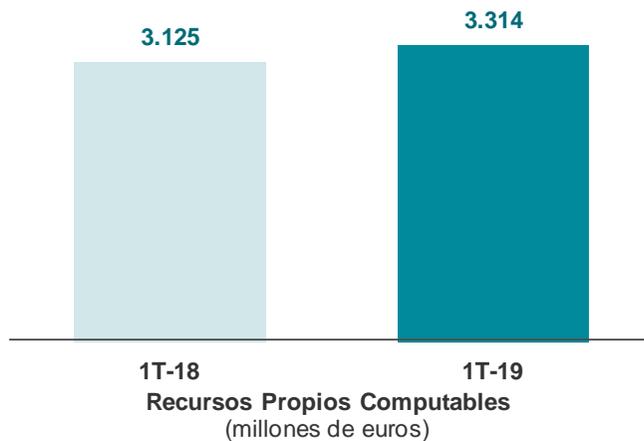


(\*) Activos líquidos de alta calidad.

# Mejora de la Solvencia. Alta calidad de los Recursos propios computables.



## PHASED IN:



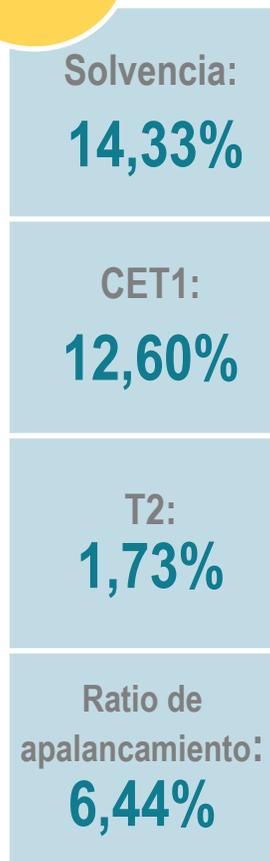
**POTENCIAL ADICIONAL DE OPTIMIZACIÓN DEL CÁLCULO DE APRs PASANDO A MODELOS IRB**



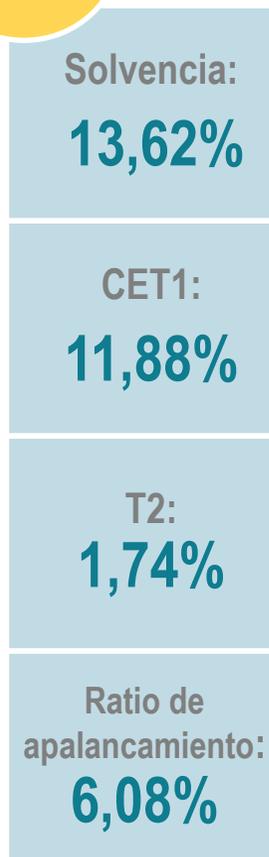
## PHASED IN

## FULLY LOADED

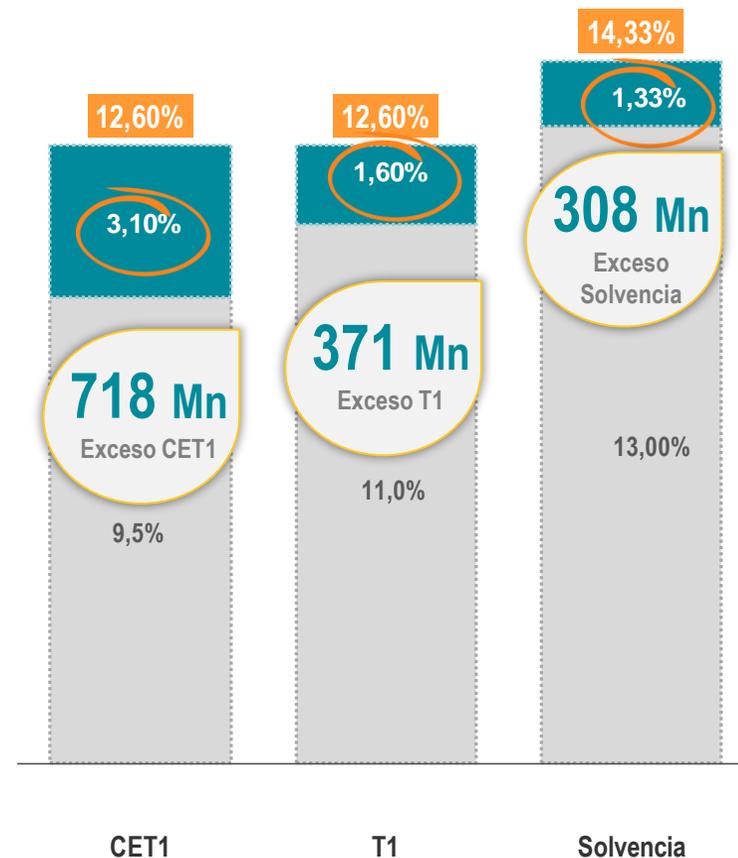
31/03/19



31/03/19



## CUMPLIMIENTO REQUERIMIENTOS (phased in)



Requerimiento SREP

Exceso

# Disclaimer

Esta presentación (la “Presentación”) ha sido preparada por y es responsabilidad de Grupo Cooperativo Cajamar (Grupo Cajamar).

La información contenida en esta Presentación no ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada de forma resumida. Ni Banco de Crédito Cooperativo (BCC) ni ninguna de las sociedades de su grupo (“Grupo Cajamar”), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes realizan ninguna manifestación o prestan garantía alguna sobre la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni BCC ni ninguna de las sociedades del Grupo Cajamar, ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

BCC advierte de que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto a las perspectivas macroeconómicas y del Sector financiero. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de BCC sobre sus expectativas, si bien determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que finalmente sean diferentes a lo esperado.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones, se refieren a la fecha de esta Presentación y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes al primer trimestre de 2019 y al primer trimestre de 2018. Dicha información no ha sido auditada por los auditores externos del Grupo Cajamar. La información financiera ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Cajamar con el fin de presentar de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (“MARs” o “APMs”, acrónimo de su nombre en inglés Alternative Performance Measures), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Cajamar pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estos MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Cajamar pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Cajamar define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el apartado “Glosario de términos” (<https://www.bcc.es/es/informacion-para-inversores/informacion-financiera/>) para una mejor comprensión de las MARs utilizadas.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido de publicaciones sobre el sector y estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades, si bien no se identifica a ninguna de ellas. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Grupo Cajamar no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva del Grupo Cajamar se basan en análisis internos del Grupo Cajamar. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el Sector, el mercado o la posición competitiva del Grupo Cajamar contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. Grupo Cajamar se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores. Grupo Cajamar no es responsable, ni acepta responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de esta Presentación. Esta Presentación no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como una (i) oferta de venta, o invitación a comprar o a suscribir, o solicitud de oferta de compra o suscripción, de, valor alguno ni constituye ni forma parte, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de compra o suscripción de valores; u (ii) opinión financiera de cualquier índole, recomendación o asesoramiento de carácter financiero en relación con valor alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

Muchas  
Gracias.

