



CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Gavoglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima Perú - www.pwc.pe
✉ pe_mesadepartes@pwc.com

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

CONTENIDO	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 - 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultados integrales	8
Estado de resultados y otro resultado integral	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12 - 70

S/ = Sol
US\$ = Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.** (en adelante la “Caja”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, el estado de resultados, el estado de resultados y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A.** al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras.

Fundamento para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Caja, de conformidad con los requerimientos éticos del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas Normas Internacionales de Independencia) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) aprobado para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú. Asimismo, hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el referido Código de Ética.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos, y no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.



Asuntos clave de la auditoría

¿Cómo se trató el asunto en nuestra Auditoría?

Ambiente de Tecnología de Información

La Caja cuenta con infraestructura tecnológica para soportar sus actividades de negocio, así como con planes continuos de mejora, mantenimiento de la gestión de accesos, cambio en los sistemas y aplicaciones; y controles dependientes de Tecnología de la Información (TI) en los procesos de negocio relevantes. Los controles para autorizar, controlar, restringir y retirar accesos en los sistemas y la gestión de cambios a los programas son fundamentales para mitigar el riesgo potencial de fraude o error en función del mal uso o cambio indebido en los sistemas de la Caja, asegurando así la integridad de la información de la Caja y los registros contables.

La Caja tiene una estructura de TI integrada que cuenta con controles automatizados y que soporta los distintos procesos principales, que incluyen el soporte de terceros en algunos casos; situación que conlleva a que los riesgos asociados a la seguridad de la información y ciberseguridad se incrementen.

La falta de un adecuado ambiente de control general de TI y de sus controles dependientes podría afectar la capacidad de procesamiento para la preparación de los estados financieros.

La Caja es altamente dependiente de su estructura de tecnología para el procesamiento de sus operaciones, así como para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, lo que nos lleva a considerar el ambiente de TI como un asunto clave en nuestra auditoría.

Con participación de especialistas en auditoría de sistemas realizamos, entre otros, los siguientes procedimientos:

- Evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles generales de tecnología de información, evaluamos el marco de gobierno de TI y los controles claves sobre la gestión de accesos a los programas y datos, sobre cambios a programas, y sobre las operaciones de TI.
- Evaluamos los mecanismos implementados por la Caja para dar respuesta a posibles eventos de ciberseguridad y la segregación de funciones.
- Evaluamos los mecanismos implementados para la mitigación de riesgos de tecnología y contención de ataques cibernéticos, de medidas preventivas para asegurar la operación continua de sus controles de seguridad y acceso, campañas de concientización al personal en materia de seguridad de información, gestión de identidades y accesos, entre otros, que contribuyen a mitigar los riesgos de ciberseguridad.



Asuntos clave de la auditoría	¿Cómo se trató el asunto en nuestra Auditoría?
Evaluación de la provisión de cobranza dudosa de créditos directos, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Resolución SBS No.11356-2008 (notas 2(e.2) y 6.e a los estados financieros)	
Al 31 de diciembre de 2025, el saldo de la provisión de cobranza dudosa de créditos directos es de S/157,189 miles. La Caja determina la provisión de cobranza dudosa de créditos directos de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS) en la Resolución No.11356-2008 y sus modificatorias; que contempla porcentajes a aplicar según los tipos de créditos y las categorías de clasificación crediticia del deudor, tomando en consideración la garantía asociada. La clasificación crediticia del deudor se define principalmente con base a los días de atraso de los créditos y tomando en consideración, además, su clasificación crediticia en el sistema financiero. Adicionalmente, la Caja realiza análisis cualitativos de la cartera de créditos no minorista y evalúa la necesidad de asignarle al deudor una clasificación crediticia distinta a la clasificación asignada según los días de atraso. Los análisis de las variables cualitativas y cuantitativas son efectuados a través de una evaluación individual de cada cliente, considerando su capacidad de pago, desempeño financiero y del sector y de las garantías recibidas, entre otros elementos. Complementariamente, la Caja constituye provisiones voluntarias, de acuerdo con lo permitido por la SBS y según sus políticas internas, con el propósito de absorber el potencial incremento de riesgo de deterioro de la cartera. Considerando lo anteriormente expuesto, esta estimación contable fue un asunto clave en nuestra auditoría.	Para abordar este asunto, efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos: • Con la participación de nuestros especialistas en auditoría de sistemas, obtuvimos un entendimiento del proceso de la provisión de cobranza dudosa de créditos directos; además, identificamos, evaluamos y probamos los controles clave, incluidos los controles implementados para asegurar la exactitud de los datos involucrados. • Obtuvimos la base de datos de deudores de la Caja y probamos su integridad y, por una muestra de casos, comparamos los datos de entrada relevantes para la aplicación de los criterios de clasificación de cada deudor y reprocesamos el cálculo de la provisión de cobranza dudosa de créditos directos. • Probamos, por una muestra de casos, los análisis cualitativos utilizados por la Caja para la determinación de la clasificación crediticia para los clientes no minoristas. • Reprocesamos el alineamiento de la cartera de acuerdo con lo establecido por la SBS, para la determinación de la clasificación final de los deudores. • Probamos los sustentos relacionados con la determinación de provisiones voluntarias. • Hemos analizado si las revelaciones en las notas a los estados financieros resultan adecuadas de conformidad con lo requerido con la SBS.



Otro Asunto

Los estados financieros de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su informe de fecha 28 de febrero de 2025, emitieron una opinión sin salvedades.

Otra información

La gerencia es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual de la Caja, que no forma parte integral de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría, la cual esperamos disponer después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre esa otra información.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes indicada cuando dispongamos de ella, y al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos y consideremos la memoria anual, si concluimos que contiene una incorrección material, estamos obligados a comunicar este hecho a los encargados del Gobierno Corporativo de la Caja.

Responsabilidades de la gerencia y de los encargados del Gobierno Corporativo por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú aplicables a entidades financieras, y por el control interno que la gerencia considere que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Caja de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de las operaciones y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Caja, o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Caja son responsables por la supervisión del proceso de preparación de información financiera de la Caja.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA aprobadas para su aplicación en Perú, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que no detectar una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Caja.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada a eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Caja de continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la respectiva información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Caja ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo de la Caja una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado acerca de toda relación y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.



De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo de la Caja, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Clave de la Auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

6 de marzo de 2026

Careglio Apuricio y Asociados

Refrendado por

Signed by:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alexander Uribe A.', enclosed within a blue rectangular border.

7882FCC6B9724B1...

----- (socio)

Alexander Uribe A.
Contador Público Colegiado
Matrícula No.C37518

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre				Al 31 de diciembre			
Nota	2025		2024	Nota	2025		2024
	S/		S/		S/		S/
ACTIVO				PASIVO			
Disponible	4	372,476,787	254,449,927	Obligaciones del público	14	1,968,274,078	1,623,050,009
Inversiones disponibles para la venta	5	137,419,501	117,894,048	Depósitos de empresas del sistema financiero	15	7,110,517	2,519,544
Cartera de créditos, neto	6	1,990,457,247	1,738,880,176	Adeudos y obligaciones financieras	16	284,274,653	290,468,160
Cuentas por cobrar	7	10,155,559	19,223,285	Cuentas por pagar	17	68,380,291	71,228,442
Bienes realizables y adjudicados	8	4,872,340	4,409,063	Provisiones	18	1,847,236	1,668,939
Participación en asociada	9	3,508,738	3,483,969	Impuestos corrientes	19	8,022,624	453,669
Inmueble, mobiliario y equipo	10	72,712,400	65,191,482	Otros pasivos	21	9,625,675	10,914,806
Activos intangibles	11	6,296,394	4,841,930	Total Pasivo		<u>2,347,535,074</u>	<u>2,000,436,887</u>
Impuestos corrientes		-	-				
Impuesto diferido	12	22,736,666	20,676,580	PATRIMONIO			
Otros activos	13	55,749,886	61,380,516	Capital social	22	217,667,667	200,834,377
				Capital adicional		255,232	255,232
				Reservas		70,292,033	68,014,067
				Ajustes al patrimonio		314,137	840,227
				Resultados acumulados		36,853	36,853
				Resultado neto del ejercicio		40,284,522	20,146,651
				Total Patrimonio		<u>328,850,444</u>	<u>290,127,407</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2,676,385,518</u>	<u>2,290,564,294</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,676,385,518</u>	<u>2,290,564,294</u>
Riesgos y compromisos contingentes	33	<u>6,228,907,424</u>	<u>5,529,778,554</u>	Riesgos y compromisos contingentes	33	<u>6,228,907,424</u>	<u>5,529,778,554</u>

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 70 forman parte de los estados financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre	
		2025 S/	2024 S/
Ingresos por intereses	24	432,993,602	375,912,638
Gastos por intereses	25	91,080,074	106,304,839
Margen financiero bruto		341,913,528	269,607,799
Provisiones para créditos directos	6	(66,939,930)	(69,652,435)
Margen financiero neto		274,973,598	199,955,364
Ingresos por servicios financieros	26	22,348,357	19,147,867
Gastos por servicios financieros	27	18,158,522	17,545,083
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		279,163,433	201,558,148
Resultado por operaciones financieras (ROF)	28	25,540	1,279,553
Margen operacional		279,188,973	202,837,701
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	29		
Gastos de personal y directorio		134,329,875	103,757,952
Gastos por servicios recibidos de terceros		74,153,114	61,133,424
Impuestos y contribuciones		2,225,833	2,090,732
Gastos de administración		210,708,822	166,982,108
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	11,954,852	9,656,707
Margen operacional neto		56,525,299	26,198,886
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	30		
Provisiones para créditos indirectos		1,265	1,120
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar		194,291	(82,656)
Provisiones para recuperados y adjudicados y otros		990,695	768,386
Provisiones por litigios y demandas		770,009	380,605
		1,956,260	1,067,455
Resultado de operación		54,569,039	25,131,431
Otros ingresos y gastos	31	2,268,573	1,991,455
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		56,837,612	27,122,886
Impuesto a la renta	12	(16,553,090)	(6,976,235)
Resultado neto del ejercicio		40,284,522	20,146,651

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 70 forman parte de los estados financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2025	2024
	S/	S/
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	40,284,522	20,146,651
Otro Resultado Integral:	84,022	133,796
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero	-	-
Inversiones disponibles para la venta	84,022	133,796
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-
Otro Resultado Integral del ejercicio, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	40,368,544	20,280,447

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 70 forman parte de los estados financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y DE 2024

	FONDOS PROPIOS						AJUSTES AL PATRIMONIO				
	CAPITAL SOCIAL S/	CAPITAL ADICIONAL S/	RESERVAS OBLIGATORIA S/	RESERVAS VOLUNTARIA S/	RESULTADOS ACUMULADOS S/	RESULTADOS DEL EJERCICIO S/	TOTAL FONDOS PROPIOS S/	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA S/	OTROS AJUSTES S/	TOTAL DE AJUSTES AL PATRIMONIO S/	TOTAL PATRIMONIO S/
SALDO INICIAL AL 1 ENERO DE 2024	190,817,119	255,232	66,785,993	-	36,853	12,280,727	270,175,924	199,773	633,274	833,047	271,008,971
Ajuste por cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	140,976	140,976	140,976
Saldo Inicial después de ajustes	190,817,119	255,232	66,785,993	-	36,853	12,280,727	270,175,924	199,773	774,250	974,023	271,149,947
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	20,146,651	20,146,651	-	-	-	20,146,651
Otro Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	(133,796)	-	(133,796)	(133,796)
Incremento de negocio (Distinto a combinaciones de negocio)	10,017,258	(10,017,258)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(1,035,395)	(1,035,395)	-	-	-	(1,035,395)
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales	-	10,017,258	1,228,074	-	-	(11,245,332)	-	-	-	-	-
Otros cambios en el Patrimonio Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024	200,834,377	255,232	68,014,067	-	36,853	20,146,651	289,287,180	65,977	774,250	840,227	290,127,407
SALDO INICIAL DEL 1 ENERO DEL 2025	200,834,377	255,232	68,014,067	-	36,853	20,146,651	289,287,180	65,977	774,250	840,227	290,127,407
Ajuste por cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	(442,068)	(442,068)	(442,068)
Saldo Inicial después de ajustes	200,834,377	255,232	68,014,067	-	36,853	20,146,651	289,287,180	65,977	332,182	398,159	289,685,339
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	40,284,522	40,284,522	-	-	-	40,284,522
Otro Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	(84,022)	-	(84,022)	(84,022)
Dividendos	-	-	-	-	-	(1,035,395)	(1,035,395)	-	-	-	(1,035,395)
Reclasificaciones entre cuentas patrimoniales	16,833,290	-	2,277,966	-	-	(19,111,256)	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL 31 DE DICIEMBRE 2025	217,667,667	255,232	70,292,033	-	36,853	40,284,522	328,536,307	(18,045)	332,182	314,137	328,850,444

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 70 forman parte de los estados financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2025 S/	2024 S/
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del ejercicio	40,284,522	20,146,651
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación y Amortización	10-11 12,992,559	10,465,375
Provisión	6 201,368,750	215,697,867
Otros ajustes	(131,878,773)	(158,026,551)
(Disminución) incremento neto en activos		
Créditos	(320,307,718)	(210,661,293)
Disponible para la venta	5 (19,609,475)	3,889,663
Cuentas por cobrar y otras	11,626,028	(40,691,199)
Depositos a plazo mayores de 90 días	5 (33,000,000)	(31,000,000)
(Disminución) incremento neto en Pasivos		
Cuentas por pagar y otras	352,209,412	73,377,505
Emision de Adeudos	109,000,608	163,956,133
Pagos de Adeudos	(115,717,124)	(98,472,320)
Flujos de efectivo netos provisto por (utilizados en) actividades de operación	106,968,789	(51,318,169)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Salidas por compras Intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	10 y 11 (20,906,534)	(20,169,082)
Entradas de Instrumentos de deuda mantenidos hasta el vencimiento	-	-
Flujos de efectivos netos utilizados en actividades de inversión	(20,906,534)	(20,169,082)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(1,035,395)	(1,035,395)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiamiento	(1,035,395)	(1,035,395)
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		
	85,026,860	(72,522,646)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente al efectivo	-	-
Aumentos (disminuciones) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	254,449,927	295,972,573
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	339,476,787	223,449,927

Las notas que se acompañan de la página 9 a la 70 forman parte de los estados financieros.

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

1 ACTIVIDAD ECONÓMICA

La **Caja Municipal de Ahorro y Crédito ICA S.A.** (en adelante “la Caja” o “Caja Ica”) es una empresa municipal con personería jurídica de derecho privado, conformado por los siguientes accionistas: La Municipalidad Provincial de Ica, con una participación accionaria de 94.29% (acciones comunes) el Fondo de Cajas Municipales con un porcentaje del 4.69% (acciones preferentes) y como último accionista la Municipalidad Provincial de Chincha con un porcentaje equivalente al 1.02% (acciones comunes) cuenta con autonomía administrativa, económica y financiera, regulada por el Banco Central de Reserva del Perú y supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Se constituyó al amparo del Decreto Ley No.23039, que autorizó la creación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales del País y la Resolución No.593-89 de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que autorizó su funcionamiento. Su domicilio fiscal es Av. Conde de Nieva #498 Urbanización Luren de la provincia y departamento de Ica.

Las operaciones que realiza la Caja comprende principalmente la intermediación financiera, actividades que están normadas por el Decreto Supremo No.157-90-EF del 28 de mayo de 1990 y modificatorias y por tal Ley No.26702 Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, en la que se establecen los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas que operan en el sistema financiero.

Su objetivo principal es fomentar en las familias el ahorro y otorgar Créditos con garantía de alhajas a los sectores populares, y ofrecer Créditos formales a pequeños y medianos microempresarios que no tienen acceso a Crédito formal, incorporando garantías no convencionales, para lo cual, está facultada a captar y colocar recursos financieros a los agentes económicos que se encuentran en su área de influencia y mejorar así el nivel de vida de estos actores.

Caja Ica inicia sus operaciones financieras el 24 de octubre de 1989.

Caja Ica desarrolla sus actividades económicas a través de su red de 1 oficina principal, 61 tiendas, 3 oficinas compartidas y 32 oficinas informativas (01 oficina principal, 59 tiendas, 3 oficinas compartidas y 32 oficinas informativas al 31 de diciembre de 2024). La cantidad de personal empleados por Caja Ica al 31 de diciembre de 2024 es de 1,727 y al 31 de diciembre del 2025 es de 2,049.

Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2025, han sido aprobados para su emisión por la gerencia mancomunada de la Caja. Estos estados financieros fueron sometidos para su aprobación a la sesión de Directorio de fecha 22 de enero de 2026. Asimismo, serán sometidos a la Junta General Obligatoria Anual de Accionista que se realizara dentro de los plazos establecidos por Ley, para su aprobación. Al 31 de diciembre de 2024 los Estados Financieros han sido aprobados para su emisión por la Gerencia Mancomunada de la Caja, los cuales fueron sometidos para su aprobación a la sesión de Directorio de fecha 22 de enero de 2025 y a la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas con fecha 16 de abril de 2025.

2 PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de presentación y uso de estimados -

La Caja Ica, ha observado en la elaboración y presentación de los estados financieros, el cumplimiento de las normas de la SBS vigentes en el Perú, y supletoriamente, cuando no haya norma específica de la SBS, con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (en adelante “CNC”) y vigentes al 31 de diciembre de 2025 y de 2024.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Caja, el que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios aplicables en el Perú a entidades financieras.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Caja y han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en soles, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos y la divulgación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones. La Gerencia de la Caja espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos corresponden a la provisión para incobrabilidad de créditos (nota 2(e)), cuyo criterio contable se describe en su respectiva nota.

b) Moneda funcional y de presentación -

Moneda funcional y moneda de presentación -

La Caja considera al Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para ésta, dado que sus principales operaciones y/o las transacciones tales como: créditos otorgados, financiamientos obtenidos, ingresos y gastos por intereses, así como las principales compras; son establecidas y liquidadas en soles. Todos los importes monetarios son redondeados a la cifra más cercana en soles (S/), excepto cuando se indica de otra forma.

Transacciones y saldos en moneda extranjera -

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a soles al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS. Las ganancias o pérdidas que resultan de re-expresar los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera se registran en los resultados del ejercicio dentro del rubro “Resultado por operaciones financieras”.

c) Disponible -

El disponible incluye el saldo que se mantiene en moneda nacional y moneda extranjera relacionados a caja general, saldos disponibles en el BCR, depósito en bancos, así como los cheques y efectos de cobros inmediatos y el disponible restringido.

d) Instrumentos financieros -

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo se registran como ingresos o gastos. Los instrumentos financieros se compensan cuando Caja Ica tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera corresponden al disponible, las inversiones a vencimiento, las colocaciones, las cuentas por cobrar, las obligaciones con el público, los adeudos y obligaciones financieras y las cuentas por pagar. Asimismo, se consideran instrumentos financieros los créditos indirectos.

Activos financieros -

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- I Los derechos de recibir flujos de efectivo han terminado; o
- II La Caja ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- III La Caja ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido el control del activo.

Pasivos financieros -

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es intercambiado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferente, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos se reconoce en el estado de resultados integrales.

e) Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa -

e.1) Cartera de crédito -

Las colocaciones directas se registran como parte del rubro de cartera de créditos en el estado de situación financiera, cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes.

Las colocaciones indirectas (contingentes) se registran dentro de las cuentas de orden, cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito. Se consideran como refinanciadas o reestructuradas aquellas colocaciones que debido a dificultades en el pago por parte del deudor cambian sus cronogramas de pago y/o monto de la colocación inicial. Los intereses y comisiones son calculados mensualmente y contabilizados en sus respectivas cuentas como rendimientos.

El castigo de créditos incobrables se realiza previa aprobación del directorio, debiendo cumplir todos los requisitos legales y luego de haber agotado todas las gestiones de cobranza.

De acuerdo con la Resolución SBS No.11356-2008 y sus modificatorias (en adelante “el Reglamento”), la Caja clasifica a los deudores de su cartera de créditos como: No minoristas (créditos corporativos, créditos a grandes empresas y créditos a medianas empresas) y como Minoristas (créditos a pequeñas empresas, créditos a microempresas, créditos de consumo revolviente, créditos de consumo no revolviente y créditos hipotecarios para vivienda). Estas clasificaciones toman en consideración, la naturaleza del cliente (corporativo, gobierno o personas naturales), el propósito del crédito, y el tamaño del negocio, medido por ingresos, endeudamiento, entre otros indicadores.

Las categorías de clasificación crediticia establecidas por la SBS son las siguientes: normal, con problema potencial, deficiente, dudoso y pérdida. La clasificación crediticia de los deudores no minoristas (corporativos, grandes y medianas empresas) está determinada principalmente por la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, la clasificación crediticia asignada por las demás empresas del sistema financiero, su situación financiera, y la calidad de la dirección de la empresa. La clasificación crediticia de los deudores minoristas (pequeña empresa, microempresa, consumo revolviente, consumo no revolviente e hipotecario para vivienda) está determinada en función al grado de cumplimiento de pago de sus créditos reflejado en los días de atraso, y en su clasificación crediticia en las otras empresas del sistema financiero.

e.2) Provisiones para incobrabilidad de créditos -

Exigencias de provisiones -

De acuerdo con las normas vigentes, la Caja efectúa cuatro (4) clases de provisiones para la cartera de créditos: provisiones genéricas, específicas y de sobreendeudamiento (hasta el año 2014, la SBS exigió la constitución de provisiones denominadas “procíclicas”. A pesar, de que tal requerimiento fue suspendido, la SBS solo permite reasignar tales provisiones como específicas.

Las provisiones genéricas incluyen las constituidas de manera preventiva sobre deudores clasificados en categoría normal según requerimientos de la SBS. Las provisiones genéricas obligatorias se constituyen en función a tasas porcentuales, que tienen un componente fijo y otro variable (procíclico) que varían dependiendo del tipo de crédito.

Las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría normal.

Los requerimientos de las provisiones se determinan considerando la clasificación crediticia del deudor, si el crédito cuenta con el respaldo de garantía o no, y en función al tipo de garantía constituida.

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, Los porcentajes que se aplican se muestran a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Sin garantía</u>	<u>Con garantías</u>	<u>Con garantías</u>	<u>Con garantías</u>
	<u>%</u>	<u>preferidas</u>	<u>preferidas de muy</u>	<u>preferidas</u>
		<u>%</u>	<u>rápida realización</u>	<u>autoliquidables</u>
			<u>%</u>	<u>%</u>
Normal				
Hipotecarios para vivienda	0.70	0.70	0.70	0.70
Corporativos	0.70	0.70	0.70	0.70
Grandes empresas	0.70	0.70	0.70	0.70
Medianas empresas	1.00	1.00	1.00	1.00
Pequeñas empresas	1.00	1.00	1.00	1.00
Microempresas	1.00	1.00	1.00	1.00
Consumo revolviente	1.00	1.00	1.00	1.00
Consumo no revolviente	1.00	1.00	1.00	1.00
Problema potencial	5.00	2.50	1.25	1.00
Deficiente	25.00	12.50	6.25	1.00
Dudoso	60.00	30.00	15.00	1.00
Pérdida	100.00	60.00	30.00	1.00

Cuando la deuda se considera incobrable se castiga contra la respectiva provisión para colocaciones de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos respectivamente castigados se reconoce como un ingreso en el estado de resultados integrales.

La provisión para riesgo de incobrabilidad en contratos de créditos es mantenida a un nivel tal que, a criterio de la Gerencia de la Caja, es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de créditos a la fecha del estado de situación financiera.

En cuanto a las provisiones voluntarias, la Caja, con fines prudenciales dentro de su política de provisiones, puede constituir provisiones voluntarias genéricas considerando las características de la cartera, tipo de crédito, nivel de riesgo, garantías, la situación económica, los cambios en la normativa vigente u otros criterios asociados a los segmentos a los que se dirige, con el fin de mantener adecuados indicadores de cobertura de la cartera pesada según nuestro apetito establecido, por encima del cien (100) por ciento.

f) Inmuebles, mobiliario y equipo -

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados del período en que se incurren y toda renovación y mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado.

El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos son eliminados de las cuentas respectivas y cualquier ganancia o pérdida generada afecta a los resultados del período en que se produce.

Los trabajos en curso se registran al costo de adquisición. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se reciban o terminen y se encuentren operativos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos que conforman este rubro son calculados consistentemente siguiendo el método de línea recta considerando su vida útil, de acuerdo a las siguientes tasas:

<u>Detalle</u>	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	20
Instalaciones en propiedades alquiladas	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	4
Equipos y unidades de transporte	5

La Caja utiliza las tasas de depreciación establecidas en el en el Texto Único Ordenado y el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, ya que no se ven diferenciadas de la realidad, con excepción de las instalaciones en locales alquilados.

g) Bienes realizables, adjudicados y recibidos en pago -

Los bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados, se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el que sea menor.

A través de la Resolución SBS No.1535-2005, de octubre de 2005, la SBS ha realizado algunas modificaciones y precisiones adicionales al Reglamento para el tratamiento de los Bienes Adjudicados, Recuperados y sus provisiones y al Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero; en consecuencia, la constitución y registro de provisiones para estos bienes ha sido modificada, conforme a las siguientes pautas:

- Veinte por ciento (20%) del valor en la fecha de adjudicación o recupero para todos los bienes recibidos en la medida que la provisión determinada por el valor de tasación no sea mayor.
- Para bienes diferentes a inmuebles, una provisión mensual equivalente a un dieciochoavo (1/18) del costo en libros de los bienes menos la provisión inicial del veinte por ciento (20%).
- Para efectos de la constitución de provisiones, vencido el plazo de la tenencia de los bienes inmuebles, las empresas deberán constituir provisiones conforme el siguiente esquema:
 - a) En el plazo de tres y medio (3.5) años, las empresas deberán constituir una provisión mensual uniforme, al vencimiento de cada mes, sobre el valor neto en libros obtenido el décimo octavo (18º) o décimo segundo (12º) mes, dependiendo si contaron con la prórroga o no, respectivamente, hasta completar un monto equivalente al cien por ciento (100%) del costo en libros de los bienes no vendidos.
 - b) La actualización de las valuaciones de dichos bienes implicará necesariamente la constitución de provisiones por desvalorización, en caso el valor neto de realización del bien resulte inferior a su valor neto en libros.

De acuerdo con las normas de la SBS, el exceso de provisión que se determine por el recalcu de la provisión no puede ser reconocido como ingresos, debiendo utilizarse en el futuro para las provisiones que requieran los activos de la Caja.

h) Activos intangibles -

Los intangibles se registran inicialmente al costo. La caja reconoce un activo como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente, después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada.

Los activos intangibles, corresponden principalmente a las adquisiciones y desarrollo de software utilizado en las operaciones propias.

Estos activos se amortizan siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, que es de hasta 5 años.

La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de intangibles.

i) Impuesto a la renta -

Impuesto a la renta corriente -

El activo o pasivo por impuesto a la renta es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Caja.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto a la renta diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias arrastrables.

El importe en libros de los activos por impuesto a la renta diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto a la renta diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto a la renta diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto a la renta diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si el impuesto a la renta diferido se relaciona con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

j) Deterioro del valor de los activos no financieros -

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo puede o no ser recuperable, Caja Ica revisa el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo, e intangibles para verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados para los rubros de inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil.

k) Provisión para compensación por tiempo de servicios -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos realizados semestralmente con carácter cancelatorio, en la propia entidad o en otras instituciones del sistema financiero elegidas por los trabajadores.

l) Estado de Cambios en el Patrimonio -

Para el presente ejercicio se han efectuado ajustes no significativos en el estado de cambios en el patrimonio.

m) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Caja tiene una obligación legal o asumida como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación, al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de cierre.

Los pasivos contingentes. - No se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes. - No se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

n) Inversiones -

En todos los casos, el registro contable inicial se realiza al costo de adquisición, sin considerar los gastos de adquisición. Los criterios de valuación de las inversiones de acuerdo a su clasificación, actualmente la Caja lca solo tiene inversiones a vencimiento y en asociadas, a las cuales se les da el siguiente tratamiento:

Inversiones financieras a vencimiento. - En esta categoría de inversiones a vencimiento se incluirán todos los instrumentos de inversión que cumplan los siguientes requisitos:

- Hayan sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento;
- La Caja deberá tener la capacidad financiera para mantener el instrumento de inversión hasta su vencimiento;

El registro contable inicial se realiza en la fecha de negociación al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de dichos valores. El valor contable de estos valores se actualiza al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier pérdida por deterioro del valor. El importe de la pérdida por deterioro debe reducir el valor en libros y afectar el estado de ganancias y pérdidas del ejercicio.

Asimismo, por aquellos instrumentos representativos de deuda cuyos valores razonables demuestren de manera comprobada y objetiva una mejora, podrán revertirse contra el estado de ganancias y pérdidas. No se afecta el resultado del ejercicio por las fluctuaciones en el precio de mercado de los valores clasificados dentro de esta categoría, salvo cuando se produzca una significativa disminución en el precio del valor, en cuyo caso la SBS podrá exigir una provisión.

Participación en asociada - La Caja mantiene participación en asociada. La cual es contabilizada siguiendo el método de la participación patrimonial. Según este método, la Caja originalmente registra su inversión al costo, posteriormente la inversión se ajusta para reflejar la participación en los resultados de la empresa participada con efecto en resultados del ejercicio. El cobro de dividendo se registra reduciendo el valor en libros de la inversión. Estos ajustes representan la variación de la inversión en relación a los cambios habidos en el patrimonio neto de la empresa participada.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados y en cobranza judicial, y de los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, los cuales se reconocen como ingresos en la medida en que son cobrados.

Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y la colocación es reclasificada a la situación de vigente o a las categorías de normal, con problema potencial, o deficiente; los intereses se reconocen nuevamente sobre la base de lo devengado de acuerdo con las normas vigentes.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos devengados sobre las inversiones de renta fija y a valores negociables, clasificadas como disponibles para la venta y a vencimiento, así como el reconocimiento del descuento y la prima sobre dichos instrumentos financieros. Los dividendos se registran como ingresos cuando se declaran.

Las comisiones y gastos por formalización de créditos, así como por apertura, estudio y evaluación de créditos directos e indirectos son registrados como ingresos en función a su devengamiento en el plazo de sus contratos respectivos.

Las comisiones por servicios financieros relacionados al mantenimiento de los créditos otorgados y a retribuciones por operaciones o servicios adicionales y/o complementarios a dichos créditos, distintas a las señaladas en el párrafo anterior, se reconocen como ingresos cuando se perciben.

Los otros ingresos y gastos se reconocen como ganados o incurridos en el período en que se devengan.

3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO

Los saldos en moneda extranjera están expresados en Soles al tipo de cambio vigente al cierre del año. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las transacciones y se expresan en moneda peruana al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS a esa fecha. Las ganancias o pérdidas que resultan de re expresar los activos y pasivos en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera se registran en los resultados del ejercicio. La Caja no posee riesgo de tasa de interés en moneda extranjera, ya que las tasas de interés de los activos y pasivos en moneda extranjera son fijas.

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas del activo y del pasivo en dólares estadounidenses fijado por la SBS fue de S/3.363 y S/3.764 por cada dólar, respectivamente.

POSICIÓN NETA POR RIESGO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, la posición en moneda extranjera por rubro contable de la Caja es la siguiente:

Rubro	31/12/2025		31/12/2024	
	USD	S/	USD	S/
Activo				
Disponible	9,675,909	32,540,082	8,283,673	31,179,745
Cartera de créditos, neto	341,104	1,147,133	562,347	2,116,673
Cuentas por cobrar, netas	85,873	288,790	3,536,638	13,311,907
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	1,422,549	4,784,031	1,153,208	4,340,677
Otros activos	12,482,266	41,977,861	10,386,251	39,093,848
Total activo	<u>24,007,700</u>	<u>80,737,895</u>	<u>23,922,117</u>	<u>90,042,850</u>
Pasivo				
Obligaciones con el público	14,931,571	50,214,874	13,353,091	50,261,034
Adeudos y obligaciones	670	2,252	2,302	8,663
Cuentas por pagar	8,924,672	30,013,673	10,149,527	38,202,820
Provisiones	290,316	976,334	290,359	1,092,912
Otros pasivos	21,240	71,432	44,402	167,129
Total pasivo	<u>24,168,470</u>	<u>81,278,564</u>	<u>23,839,681</u>	<u>89,732,558</u>
Posición neta de cambio	<u>(160,770)</u>	<u>(540,669)</u>	<u>82,437</u>	<u>310,292</u>

4 DISPONIBLE

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2025	2024
	S/	S/
Agencias	33,986,085	38,215,364
Efectivo en tránsito	13,356,138	11,240,208
	<u>47,342,223</u>	<u>49,455,572</u>
Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) (a)	208,432,482	141,618,990
Bancos - cuentas corrientes, ahorros y depósitos a plazo fijo (b) *	80,743,834	30,193,162
Remesa en tránsito (b)	884,897	405,197
Rendimientos devengados del disponible	15,821	24,370
	<u>290,077,034</u>	<u>172,241,718</u>
Canje	-	-
Otras disponibilidades (c)	2,057,530	1,752,636
	<u>2,057,530</u>	<u>1,752,636</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>339,476,787</u>	<u>223,449,927</u>
Depósitos a plazo mayores a 90 días (b) *	33,000,000	31,000,000
Total fondos disponibles	<u>372,476,787</u>	<u>254,449,927</u>

El saldo de Caja Ica corresponde al efectivo que se mantiene en la bóveda de las Agencias y Oficinas Especiales en moneda nacional y moneda extranjera.

- (a) Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte que excede el encaje mínimo legal en moneda nacional y moneda extranjera. Los fondos de encaje legal al cierre del ejercicio están constituidos por dinero en efectivo que se encuentran custodiados en bóveda de la propia Caja Ica, y depósitos en cuentas corrientes en el Banco Central de Reserva del Perú, tanto en moneda nacional, como en moneda extranjera, los cuales se encuentran dentro de los límites establecidos de conformidad con lo señalado en el artículo 161° de la Ley No.26702 y Circulares del BCRP No.0008-2024-BCRP encaje moneda nacional de fecha 14 de marzo de 2024, No.0011-2023-BCRP encaje moneda extranjera de fecha 27 de junio de 2023.

Los Fondos en el BCRP que ascendieron a S/208,432,482 al 31 de diciembre de 2025 y S/141,618,990 al 31 de diciembre del 2024, representan el encaje legal que Caja Ica debe mantener por sus obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en la cuenta corriente de la propia entidad, los cuales se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones vigentes, Operaciones de Overnight y depósitos a plazo fijo con el Banco Central de Reseña.

- (b) Las cuentas en bancos y otras empresas del sistema financiero al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 corresponden principalmente a cuentas corrientes, cuentas de ahorro y a depósitos a plazo fijo. A continuación, se detallan los saldos que se mantienen en cada una de las entidades financieras, adicionalmente los intereses devengados correspondientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Banco de la Nación	3,292,265	3,232,414
Banco de Crédito del Perú	8,755,049	6,630,849
Banco Interbank	5,266,988	4,143,415
Banco Scotiabank	15,044,139	12,420,435
Banco BBVA	4,272,567	5,157,502
Banco Interamericano de Finanzas	1,112,825	608,547
Corporación Financiera de Desarrollo	23,000,000	29,000,000
Banco de Micro finanza - Mi Banco	38,000,000	-
ICBC Perú Bank	15,000,000	-
Sub total (b) *	<u>113,743,834</u>	<u>61,193,162</u>
Intereses devengados de bancos	<u>884,897</u>	<u>405,197</u>
Total	<u><u>114,628,731</u></u>	<u><u>61,598,359</u></u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2025, el rubro “Otras disponibilidades” comprende fondos fijos por S/132,400, fondos en garantía por S/1,623,565 y el patrón de calidad por S/301,565, mientras que en el año 2024 se mantuvieron fondos fijos por S/124,400, fondos en garantía por S/1,408,002 y el patrón de calidad por S/220,234.

5 INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 están conformadas por:

	2025	2024
	S/	S/
Valores y títulos emitidos por el Gobierno Peruano:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	90,403,365	80,684,707
Valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero:		
Certificado de Depósito Negociable	38,181,748	26,493,811
Papeles Comerciales	5,883,801	6,776,720
Valores y títulos emitidos por otras sociedades:	-	-
Papeles Comerciales	2,950,587	3,938,810
Total	137,419,501	117,894,048

(a) Los certificados de depósito son títulos al portador libremente negociables con vencimiento corriente y no corriente, adquiridos en subastas públicas efectuadas por el BCRP, negociadas en el mercado primario peruano. Al 31 de diciembre de 2025 se tiene un total de certificados de depósitos con un capital total de S/90,403,365.

En el 2025, las inversiones disponibles para la venta generaron aumento positivo de S/19,525,453 en comparación al 2024. Sin embargo, se generó una disminución en el rendimiento con respecto al año anterior por la reducción de las tasas de rendimiento. el cual se encuentra reflejado rubro de ingresos por intereses en la parte de inversiones disponible para la venta del estado de resultados.

	2025	2024
Certificados de Deposito		
BCR	90,403,365	80,684,707
Total	90,403,365	80,684,707
Certificado de depósito Negociable		
Compartamos Banco S.A	4,928,894	3,971,700
Banco GNB Perú S.A antes HSBC	4,890,385	1,951,037
BBVA Banco Continental	1,943,880	
Banco Interamericano de Finanzas	7,876,070	6,877,900
Financiera Efectiva S.A.	2,977,899	3,950,168
Mi Banco - Banco de la Microempresa	7,777,346	1,962,820
Banco BCI Perú S.A. - Banco BCI	3,893,250	1,975,124
Banco Internacional del Perú -INTERBANK	3,894,024	5,805,062
Total	38,181,748	26,493,811
Papeles Comerciales		
COFIDE	1,001,823	-
Luz del Sur S.A.A.	1,974,624	3,938,810
Empresa de créditos Santander Consumo Perú S.A.	4,881,978	6,776,720
Los Portales S.A	975,963	-
Total	8,834,388	10,715,530
Total Inversiones	137,419,501	117,894,048

6 CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

(a) A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2025	2024
	S/	S/
Créditos vigentes:		
Créditos de consumo, pequeña, microempresas	1,899,871,612	1,637,168,657
Créditos hipotecarios	95,353,220	92,253,646
Créditos a medianas y grandes empresas	3,750,603	6,465,208
Créditos vencidos	51,237,002	59,591,343
Créditos refinanciados	26,353,684	30,699,088
Créditos judiciales	37,524,353	33,001,702
	<u>2,114,090,474</u>	<u>1,859,179,644</u>
Más (menos)		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	34,895,199	31,358,700
Intereses diferidos	(1,339,502)	(1,512,391)
Provisión para créditos de cobranza dudosa	<u>(157,188,924)</u>	<u>(150,145,777)</u>
Total créditos directos	<u>1,990,457,247</u>	<u>1,738,880,176</u>
Total créditos indirectos, nota 22 *	<u>1,239,790</u>	<u>1,015,012</u>
Provisión para créditos indirectos, nota 18 (b) *	<u>(6,199)</u>	<u>(5,075)</u>

(b) Al 31 diciembre de 2025 la cartera de créditos reprogramados COVID 19 asciende a S/ 8,578,122 soles y para el periodo 2024 la cartera de créditos reprogramados COVID 19 fue de S/ 17,085,069 soles.

A continuación, se detalla la composición de los créditos reprogramados COVID 19:

Tipo de crédito	Total = Reprogramación masiva + Reprogramación individual		
	Cartera	Devengado Por	Intereses Criterio
	8109.37.XX.01	cobrar	Percibido
	S/	S/	S/
2025			
Pequeñas empresas	4,897,105	57,046	123,908,329
Microempresas	407,783	-	5,829,076
Consumo no revolvente	832,275	1,496	8,839,540
Hipotecario	2,440,959	18,608	2,323,643
	<u>8,578,122</u>	<u>77,150</u>	<u>140,900,588</u>
2024			
Pequeñas empresas	10,643,299	121,754	36,068,322
Microempresas	845,304	1,153	5,037,763
Consumo no revolvente	2,268,542	4,315	5,502,041
Hipotecario	3,327,924	18,392	928,215
	<u>17,085,069</u>	<u>145,614</u>	<u>47,536,341</u>

Al 31 de diciembre de 2025 la cartera directa otorgada de acuerdo con los programas de gobierno FAE, PAE y Reactiva se componen de la siguiente manera:

(i) Créditos otorgados bajo el programa FAE y PAE:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Créditos vigentes:		
Créditos pequeña empresas	-	370,724
Créditos microempresa	-	207,526
Créditos vencidos:		
Créditos pequeña empresas	978,879	1,358,932
Créditos microempresa	195,650	264,333
Total	<u>1,174,529</u>	<u>2,201,515</u>

(ii) Créditos otorgados bajo el programa Impulsa Perú

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Créditos vigentes:		
Créditos mediana empresas	-	90,000
Créditos pequeña empresas	53,699,897	131,394,857
Créditos microempresa	1,972,342	5,062,845
Créditos vencidos:		
Créditos pequeña empresas	9,831,560	12,607,183
Créditos microempresa	518,800	656,259
Total	<u>66,022,599</u>	<u>149,811,144</u>

(iii) Créditos otorgados bajo el programa Reactiva:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Créditos vigentes:		
Créditos mediana empresas	-	4,738,437
Créditos pequeña empresas	-	78,999
Créditos vencidos:		
Créditos grandes empresas	2,970,531	-
Créditos mediana empresas	807,887	481,341
Créditos pequeña empresas	453,706	1,350,311
Créditos microempresa	67,588	61,435
Créditos judiciales:		
Créditos pequeña empresas	653	710
Créditos microempresa	350	-
Total	<u>4,300,715</u>	<u>6,711,233</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, la cartera de créditos directa bajo la segmentación dispuesta por la Resolución SBS No.11356-2008, es la siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Créditos no minoristas:		
Grandes empresas (i)	9,219,094	-
Medianas empresas	<u>2,088,714</u>	<u>13,466,900</u>
	<u>11,307,808</u>	<u>13,466,900</u>
Créditos minoristas:		
Pequeñas empresas	1,339,142,880	1,137,125,942
Microempresas	258,712,123	201,084,960
Consumo no revolvente	406,719,472	413,133,831
Hipotecarios para vivienda	<u>97,697,940</u>	<u>94,368,011</u>
	<u>2,102,782,665</u>	<u>1,845,712,744</u>
Total	<u><u>2,114,090,474</u></u>	<u><u>1,859,179,644</u></u>

(i) La principal variación en los créditos no minoristas, se debe a la modificación de la Resolución SBS No.11356-2008 a través de la Resolución SBS No.2368-2023, el cual establece adicionalmente que un crédito será considerado como mediana empresa si este ha registrado ventas o ingresos anuales de actividades ordinarias en el último período declarado a la Autoridad Tributaria mayores a S/ 5 millones o su equivalente en moneda extranjera.

(d) De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 la cartera de créditos de la Caja está clasificada por riesgo como sigue:

	Cantidad de clientes		Total de colocaciones		Total créditos contingentes		Total provisiones	
	No.	%	S/	%	S/	%	S/	%
2025								
Categoría de riesgo								
Normal	132,236	84.56%	1,922,072,309	90.92%	1,239,790	100.00%	50,298,905	32.00%
Con problemas								
potenciales	3,376	2.16%	48,310,987	2.29%	-	0.00%	2,133,398	1.36%
Deficiente	1,519	0.97%	19,210,756	0.91%	-	0.00%	4,114,933	2.62%
Dudoso	2,341	1.50%	23,746,445	1.12%	-	0.00%	12,406,605	7.89%
Pérdida	16,914	10.82%	100,749,977	4.77%	-	0.00%	88,241,282	56.13%
	<u>156,386</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,114,090,474</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,239,790</u>	<u>100.00%</u>	<u>157,195,123</u>	<u>100.00%</u>
2024								
Categoría de riesgo								
Normal	110,348	80.07%	1,645,869,488	88.53%	1,015,012	100.00%	41,189,983	27.43%
Con problemas								
potenciales	3,726	2.70%	55,884,926	3.01%	-	0.00%	2,344,537	1.56%
Deficiente	1,475	1.07%	19,897,158	1.07%	-	0.00%	4,069,693	2.71%
Dudoso	2,362	1.71%	39,418,197	2.12%	-	0.00%	15,713,078	10.46%
Pérdida	19,899	14.44%	98,109,874	5.28%	-	0.00%	86,833,560	57.83%
	<u>137,810</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,859,179,644</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,015,012</u>	<u>100.00%</u>	<u>150,150,852</u>	<u>100.00%</u>

(e) El movimiento de la provisión para créditos de cobranza dudosa (directa) se muestra a continuación:

Detalle	Específica S/	Genérica S/	Voluntaria S/	Total S/
Saldo inicial al 1.1.2024	14,830,054	116,174,957	23,000,000	154,005,011
Adiciones debitadas a resultados	22,693,604	157,603,600	3,054,853	183,352,057
Recupero de provisiones	(22,249,459)	(86,090,181)	-	(108,339,640)
Castigos	-	(66,889,326)	-	(66,889,326)
Venta de cartera	-	(11,992,568)	-	(11,992,568)
Diferencia en cambio	11,346	6,381	(7,484)	10,243
Saldo final al 31.12.2024	<u>15,285,545</u>	<u>108,812,863</u>	<u>26,047,369</u>	<u>150,145,777</u>
Saldo inicial al 1.1.2025	15,285,545	108,812,863	26,047,369	150,145,777
Adiciones debitadas a resultados	25,614,849	134,219,792	5,964,362	165,799,003
Recupero de provisiones	(22,329,579)	(70,818,218)	-	(93,147,797)
Castigos	-	(50,772,209)	-	(50,772,209)
Ventas de cartera	-	(14,624,680)	-	(14,624,680)
Diferencia en cambio	33	(656)	(210,547)	(211,170)
Saldo final al 31.12.2025	<u>18,570,848</u>	<u>106,816,892</u>	<u>31,801,184</u>	<u>157,188,924</u>
Gasto por provisiones				
			<u>2025</u> S/	<u>2024</u> S/
Provisiones debitadas a resultados			165,799,003	183,352,057
Recupero de provisiones			(93,147,797)	(108,339,640)
Recupero de créditos castigados			(5,711,276)	(5,359,981)
Provisiones para créditos directos, neta de recupero			<u>66,939,930</u>	<u>69,652,435</u>

Al 31 de diciembre de 2025, el gasto de provisión para créditos de cobranza dudosa reconocidos en el estado de resultados integrales asciende a S/66'969,930 soles, este importe corresponde a las adiciones de provisiones del periodo menos el valor del recupero de provisión (al 31 de diciembre de 2024 fue de S/69'652,435). El recupero de cartera castigada al 31 de diciembre de 2025 asciende a S/5'711,276 (al 31 de diciembre de 2024 fue de S/5'359,981 soles).

Al 31 de diciembre de 2025, la constitución de provisiones en la aplicación de la Resolución SBS No.3155-2020 y Resolución SBS No.3922-2021 para créditos reprogramados COVID-19 asciende a S/62,308 soles de los cuales, S/61,448 soles corresponden a provisiones por el capital y S/ 860 soles corresponden a provisiones por los intereses devengados de estos créditos reprogramados. Al 31 de diciembre de 2024 el importe de provisiones ascendió a S/229,267 soles, de los cuales S/223,408 correspondían a provisiones por capital y S/5,859 soles a provisiones por intereses devengados COVID, respectivamente.

En opinión de la Gerencia, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, se encuentra constituida de acuerdo con las normas de la SBS vigentes en esas fechas, nota 2(e).

- (f) Los intereses que genera la cartera de créditos son pactados libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, las tasas efectivas anuales para los principales productos fueron los siguientes:

	2025				2024			
	Moneda nacional		Moneda extranjera		Moneda nacional		Moneda extranjera	
	%Mínimo	%Máximo	%Mínimo	% Máximo	%Mínimo	%Máximo	%Mínimo	%Máximo
Préstamos a:								
Grandes empresas	13.00%	14.65%	-	-	-	-	-	-
Medianas empresas	1.10%	54.00%	-	-	0.95%	58.27%	10.69%	12.68%
Pequeñas empresas	0.60%	217.28%	12.10%	18.96%	0.60%	217.28%	12.01%	25.34%
Microempresa	0.60%	386.89%	29.84%	29.84%	0.60%	386.89%	29.24%	29.84%
Consumo	7.96%	115.14%	10.69%	12.68%	7.96%	112.98%	10.69%	15.00%
Hipotecarios	9.50%	22.00%	12.55%	12.55%	9.50%	22.00%	12.55%	15.39%

Los intereses, comisiones y gastos sobre créditos o cuotas que se encuentren en situación de vencidos, refinanciados, en cobranza judicial o clasificados en las categorías “dudoso” o “pérdida”, se contabilizan como rendimientos en suspenso y son reconocidos como ingreso en el estado de resultados integrales cuando son efectivamente cobrados.

7 Cuentas por Cobrar

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2025	2024
	S/	S/
Activos por instrumentos financieros (a)	5,968,899	1,709,818
Otras cuentas por cobrar (b)	3,828,804	17,002,198
Pagos efectuados por cuenta de terceros	1,001,785	831,255
Cuentas por cobrar a terceros (c)	609,028	744,500
Cuentas por cobrar por venta de bienes	483,200	490,259
Cuentas por cobrar a Essalud por subsidios por incapacidad temporal	181,086	196,998
Comisiones por cobrar	8,800	6,190
	12,081,602	20,981,217
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	(1,926,043)	(1,757,932)
	10,155,559	19,223,285

- (a) De acuerdo con la Resolución SBS No.5790-2014 a partir del 3 de setiembre de 2014 las operaciones de reporte son registradas en el rubro de cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2025, se mantienen operaciones de reporte con las empresas Credicorp Capital Sociedad agente de bolsa SA por S/1,637,234, Kallpa Securities Sociedad agente de bolsa SA por S/236,051 y Seminario y Cia S.A.B. SA por S/4,005,614.
- (b) Las otras cuentas por cobrar se distribuyen de la siguiente manera:

	2025	2024
	S/	S/
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	20,440	105,682
Cuentas por cobrar recibidas por el Fondo Mi Vivienda	76,354	74,538
Otras cuentas por cobrar (i)	3,732,011	16,821,978
	3,828,804	17,002,198

- (i) El rubro de otras cuentas por cobrar muestra el saldo por cobrar relacionado a las comisiones por cobranza de seguros, las cuales son facturadas a las empresas aseguradoras y cobradas en los meses siguientes.

Adicionalmente, en diciembre de 2024, se procedió con la resolución anticipada del contrato de seguros con la compañía MAPFRE, el cual tenía una vigencia original de tres años y un valor total de S/15'965,549 (USD4,297,590.58) más 28 cuotas mensuales. Tras finalizar el proceso de reliquidación de la póliza, se determinó un crédito a favor de Caja Ica por S/12'636,102 (USD3,357,093.99). De acuerdo con el principio de devengo, dicho importe fue reconocido al 31 de diciembre de 2024 en el rubro de Cuentas por Cobrar Diversas.

Por otro lado, simultáneamente, en diciembre de 2024, se suscribió una nueva póliza de seguros integrales con una vigencia de cinco años, por un importe total de S/ 38'739,154 (USD10,396,982) más el pago de 59 cuotas mensuales. Las condiciones contractuales establecieron una cuota inicial de S/13'091,907 (USD 3,476,342.79). Es así que, En enero de 2025, Caja Ica realizo la compensación del saldo a favor mantenido en Cuentas por Cobrar S/12'636,102 (USD3,357,093.99) contra la obligación de la nueva cuota inicial. Como resultado de esta operación, Caja Ica realizó un desembolso neto de efectivo por la diferencia remanente.

- (c) Las cuentas por cobrar a terceros están compuestas por garantías de locales alquilados, embargos indebidos y otras cuentas por cobrar a terceros, las cuales a la fecha de cierre y en opinión de la Gerencia no tienen indicios de deterioro.

8 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS Y RECIBIDOS EN PAGO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Valores, títulos y metales preciosos recibidos	227,501	131,821
Inmuebles recibidos en pago y adjudicados	7,360,964	6,187,792
Otros bienes recibidos en pago y adjudicados	-	-
(-) Provisión para joyas recibidos en pago y adjudicados	(139,191)	(63,434)
(-) Provisión para inmuebles recibidos en pago y adjudicados	(2,576,933)	(1,847,115)
	<u>4,872,340</u>	<u>4,409,063</u>

Este rubro comprende los bienes adjudicados, los cuales se encuentran provisionados conforme a la Resolución SBS No.1535-2005. Al cierre del periodo, el saldo incrementó en S/463,277, variación se explicada principalmente por la dación en pago de dos terrenos del cliente Inversiones Llaqta Agrícola S.A.C., que incluyó la generación del 20% de provisión correspondiente. Este aumento fue parcialmente compensado por las provisiones mensuales del rubro y la venta de algunos activos adjudicados.

9 PARTICIPACIÓN EN ASOCIADA

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Participación patrimonial en el FOCMAC	3,508,738	3,483,969
	<u>3,508,738</u>	<u>3,483,969</u>

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de participaciones que la entidad posee en el FOCMAC en calidad de aportes asciende al importe S/3,508,738 que en términos porcentuales representa el 7.29%. Se debe de mencionar que la institución debe de aplicar el método de participación patrimonial coma lo establece el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero.

10 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Saldos Iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos Finales
	S/	S/	S/	S/
Año 2025				
Terrenos	18,178,795	-	-	18,178,795
Edificios	14,318,566	-	-	14,318,566
Instalaciones	7,331,471	168,635	(279,643)	7,220,462
Mobiliario	3,104,932	751,368	(509,712)	3,346,587
Equipos de computación	45,087,729	6,980,422	(27,992)	52,040,159
Vehículos	8,544,908	2,671,584	(857,744)	10,358,748
Otros bienes y equipos de oficina	19,687,390	4,965,624	(308,813)	24,344,200
Instalaciones en bienes alquilados	13,951,723	2,739,352	(1,292,473)	15,398,601
Obras en ejecución	14,296	323,546	(267,901)	69,940
Costo	130,219,809	18,600,530	(3,544,279)	145,276,060
Edificios	5,933,829	692,015	-	6,625,843
Instalaciones	3,419,458	347,601	(279,643)	3,487,415
Mobiliario	1,912,526	188,369	(504,756)	1,596,139
Equipos de computación	30,474,085	5,798,491	(17,225)	36,255,352
Vehículos	7,100,670	590,198	(841,876)	6,848,993
Otros bienes y equipos de oficina	10,057,712	1,779,812	(264,052)	11,573,472
Instalaciones en bienes alquilados	6,130,047	1,338,877	(1,292,478)	6,176,445
Depreciación acumulada (i)	65,028,327	10,735,364	(3,200,032)	72,563,659
Total saldo al 31 de diciembre 2025	65,191,482	7,865,166	(344,247)	72,712,401
	Saldos Iniciales	Adiciones	Deducciones	Saldos Finales
	S/	S/	S/	S/
Año 2024				
Terrenos	18,178,795	-	-	18,178,795
Edificios	14,318,566	-	-	14,318,566
Instalaciones	7,331,471	-	-	7,331,471
Mobiliario	2,486,083	816,850	(198,001)	3,104,932
Equipos de computación	36,847,538	8,263,806	(23,616)	45,087,729
Vehículos	8,930,196	765,731	(1,151,019)	8,544,908
Otros bienes y equipos de oficina	15,268,995	4,551,187	(132,792)	19,687,390
Instalaciones en bienes alquilados	10,543,175	4,536,792	(1,128,244)	13,951,723
Obras en ejecución	1,004,351	918,367	(1,908,423)	14,296
Costo	114,909,171	19,852,733	(4,542,095)	130,219,809
Edificios	5,221,247	712,582	-	5,933,829
Instalaciones	3,078,290	341,168	-	3,419,458
Mobiliario	1,983,422	126,860	(197,757)	1,912,526
Equipos de computación	26,381,753	4,101,393	(9,060)	30,474,085
Vehículos	7,647,590	603,522	(1,150,441)	7,100,670
Otros bienes y equipos de oficina	8,822,813	1,340,836	(105,936)	10,057,712
Instalaciones en bienes alquilados	6,070,750	1,187,540	(1,128,244)	6,130,047
Depreciación acumulada (i)	59,205,865	8,413,901	(2,591,439)	65,028,327
Total saldo al 31 de diciembre 2024	55,703,306	11,438,832	(1,950,657)	65,191,482

- i. Durante el 2025, el gasto por depreciación de los activos fijos mantenidos por la Caja Ica registrado en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" del estado de resultados integrales asciende a S/10,735,364 y S/8,413,901 durante el 2024, este incremento se debe a la adquisición de nuevos activos fijos para cubrir las necesidades de las nuevas tiendas Canto Grande, Mariscal Cáceres, San Juan de Lurigancho, Huancayo y apertura de nuevo local Tienda Mega Plaza, y también por la apertura de nuevas Tiendas aliadas Barranca, Pisco y San Vicente, aperturadas en el 2025.

- ii. Las bajas incluyen ventas y bajas por vida útil cumplida, esto incluye bajas de mejoras en propiedades alquiladas.
- iii. La Gerencia de Caja Ica revisa periódicamente el método de depreciación utilizado, con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los activos fijos. Por otro lado, La Gerencia considera que no hay situaciones que indiquen que existe un posible deterioro en el valor de sus inmuebles, mobiliario y equipo.

11 **ACTIVOS INTANGIBLES, NETO**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Software
	S/
Costo:	
Saldo al 1 de enero de 2024	14,349,743
Adiciones	1,909,315
Retiros	-
Diferencia de Cambio	14,752
Saldo al 31 de diciembre de 2024	16,273,810
Adiciones	2,680,116
Retiros	(4,398,087)
Diferencia de Cambio	(107,288)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	14,448,552
Amortización acumulada:	
Saldo al 1 de enero de 2024	(10,174,321)
Adiciones	(1,242,806)
Retiros	-
Diferencia de Cambio	(14,752)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(11,431,879)
Adiciones	(1,219,488)
Retiros	4,398,087
Diferencia de Cambio	107,288
Ajuste del año 2024 (a)	(6,165)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(8,152,158)
Costo neto:	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	4,841,930
Saldo al 31 de diciembre de 2025	6,296,394

(a) El saldo de la columna otros corresponden a una diferencia registrada la misma que se registró como errores de ejercicios anteriores dentro del patrimonio.

Los activos intangibles incluyen licencias, software y otros activos intangibles mantenidos por la Caja Ica para la ejecución de sus operaciones. Caja Ica durante el 2024 y 2025 ha desarrollado intangibles tales como el módulo de seguros, módulo de registro de requerimiento, proyecto de tienda virtual entre otros, los mismo que iniciaron su amortización desde su uso. Además, de la incorporación de intangibles en construcción dentro de los más representativos tenemos la arquitectura big data, módulo de cobranza temprana, modelo de score de originación, modelo de perdida esperada, modelo de elasticidad, modelo de segmentación, infraestructura de construcción y reglas de política de uso, los cuales no empiezan a amortizarse.

La Gerencia revisa periódicamente el valor residual de los intangibles, la vida útil y el método de amortización utilizado con la finalidad de asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida. Para el caso de la amortización de licencias, ésta se efectúa en base a la vigencia contractual, y en el caso de software, la amortización se efectúa en base a una evaluación inicial de la vida útil, ello alineado al Manual de Contabilidad de la SBS. Cabe mencionar que el manual de contabilidad para empresas del sistema financiero establece que un intangible debe ser amortizado como plazo máximo de 05 cinco años.

Durante el presente ejercicio la amortización que impacto al gasto asciende al importe de S/1'219,488, el mismo que tuvo una leve reducción respecto al año anterior el cual ascendió al importe de S/1'242,806.

En opinión de la Gerencia de la Caja Ica, no existe evidencia de deterioro del valor de los activos intangibles mantenidos por la Caja al 31 de diciembre de 2025 y de 2024.

12 IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Saldos iniciales S/	Movimiento ejercicio S/	Saldos finales S/
Al 31 de diciembre de 2025			
Provisiones genéricas	4,441,602	1,018,417	5,460,019
Provisiones voluntarias	7,683,974	1,697,375	9,381,349
Bienes adjudicados	563,612	236,352	799,964
Litigios y demandas	490,840	52,266	543,106
Provisiones genérica y específica de carta fianza	1,497	332	1,829
Provisión de vacaciones	1,601,566	555,425	2,156,991
Provisión auditoría externa	47,790	24,963	72,753
Intereses en suspenso	1,198,820	(382,192)	816,628
Mejoras en propiedades alquiladas	943,879	68,622	1,012,501
Activos intangibles	648,346	85,813	734,159
Ingresos diferidos	314,387	7,663	322,050
Bono por cumplimiento de metas	770,044	(324,973)	445,071
Provisión de cuentas por cobrar	518,590	49,593	568,183
Provisiones por servicios	529,362	(32,735)	496,627
Comisión carta fianza	3,394	3,201	6,595
Devengado tributario	85,724	(5,037)	80,687
Intereses de deuda subordinada del exterior	13,722	37,531	51,253
	19,857,149	3,092,616	22,949,765
Activo diferido asociado a pérdida tributaria	952,749	(952,749)	0
Comisión de deuda subordinada	(133,318)	(79,781)	(213,099)
	20,676,580	2,060,086	22,736,666
Al 31 de diciembre de 2024			
Provisiones genéricas	4,037,333	404,269	4,441,602
Provisiones voluntarias	6,785,000	898,974	7,683,974
Bienes adjudicados	333,227	230,385	563,612
Litigios y demandas	466,991	23,849	490,840
Provisiones genérica y específica de carta fianza	1,162	335	1,497
Provisión de vacaciones	1,376,281	225,285	1,601,566
Vacaciones adelantadas	311	(311)	0
Provisión auditoría externa	44,250	3,540	47,790
Intereses en suspenso	1,272,819	(73,999)	1,198,820
Mejoras en propiedades alquiladas	900,717	43,162	943,879
Activos intangibles	481,576	166,770	648,346
Ingresos diferidos	370,369	(55,982)	314,387
Bono por cumplimiento de metas	397,856	372,188	770,044
Provisión de cuentas por cobrar	541,923	(23,333)	518,590
Provisiones por servicios	671,113	(141,751)	529,362
Comisión carta fianza	3,300	94	3,394
Devengado tributario	74,545	11,179	85,724
Intereses de deuda subordinada del exterior	16,553	(2,831)	13,722
	17,775,326	2,081,823	19,857,149
Activo diferido asociado a pérdida tributaria	1,905,498	(952,749)	952,749
Comisión de deuda subordinada	(104,141)	(29,177)	(133,318)
	19,576,683	1,099,897	20,676,580

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 el impuesto a la renta diferido asciende a S/22'736,666y S/20,676,580 respectivamente, el cual se genera por efecto de las diferencias temporales, de acuerdo con lo establecido por la NIC 12. Las variaciones en el 2025 y 2024 fueron de S/2'060,086 soles y S/1'099,897 soles, respectivamente.

A continuación, se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria al 31 de diciembre de 2025 y de 2024:

	2025		2024	
	S/	%	S/	%
Conciliación de tasa efectiva				
Utilidad antes de impuestos	56,837,612	100.00	27,122,886	100.00
Impuesto a la renta teórico	16,767,096	29.50	8,001,251	29.50
Diferencias permanentes	(214,006)	(0.38)	(1,025,016)	(3.78)
Impuesto a las ganancias	16,553,090	29.12	6,976,235	25.72
Impuesto a las ganancias	16,553,090	29.12	6,976,235	25.72

13 OTROS ACTIVOS

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2025	2024
	S/	S/
Seguros pagados por anticipado (a)	39,267,520	36,173,108
Pagos anticipados y cargas diferidas (b)	11,855,008	11,597,793
Otros - Activos diferidos (c)	-	7,469,589
Bienes diversos	659	737
Operaciones en trámite	4,626,700	6,139,290
	55,749,886	61,380,516

- (a) Los seguros pagados por anticipado al cierre de 2025 comprenden principalmente los seguros contratados por Caja Ica pagaos por adelantado (seguros multiriesgo, incendio, unidad de transporte, accidentes personales) y la contratación de un nuevo seguro paramétrico de terremoto, los cuales ascienden al importe de S/39'267250 al cierre de diciembre de 2025, a razón del ejercicio anterior el mismo que ascendió al importe de S/ 36'173,108.
- (b) Representan los otros pagos por anticipados de alquileres, publicidad, suscripciones y otros suministros pagados por anticipados.
- (c) El rubro de otros activos diferidos comprende los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta y los créditos por ITAN pendientes de aplicación. Al cierre del ejercicio 2025, la totalidad de estos saldos fue aplicada contra el impuesto anual determinado. En contraste, al cierre del periodo anterior, se mantenía un crédito tributario disponible de S/ 7,469,589, correspondiente íntegramente al ITAN.

14 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se encuentran debidamente respaldados por el Encaje Legal, según las normas del Banco Central de Reserva del Perú - BCRP.

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Obligaciones por cuentas a plazo (a)	1,356,451,633	1,175,593,171
Obligaciones por cuentas de ahorro (b)	586,912,214	423,808,040
Total saldo capital de obligaciones con el público	<u>1,943,363,847</u>	<u>1,599,401,211</u>
Obligaciones a la vista	1,082,530	683,772
Beneficios sociales de los trabajadores	1,375,706	1,056,014
Gastos por pagar de obligaciones con el público (c)	22,451,995	21,909,012
Total obligaciones con el publico	<u>1,968,274,078</u>	<u>1,623,050,009</u>

Representan obligaciones contraídas por operaciones normales derivadas de la captación de recursos del público en diversas modalidades. La tasa de interés que devengan los depósitos de ahorros y a plazo en sus diferentes modalidades, es fijada por la empresa, tomando en cuenta la tasa promedio del mercado financiero, el monto, el plazo y la moneda del depósito.

Al 31 de diciembre de 2025, el total del rubro de obligaciones con el público asciende a la suma de S/1,968,274,078, monto mayor al obtenido en el ejercicio 2024 que alcanzo el importe de S/1,623,050,009. El incremento de S/345,224,069 se genera principalmente por el aumento de las obligaciones a la vista, obligaciones por cuentas de ahorros de los plazos fijos, la disminución de los depósitos CTS (por la disponibilidad del 100% de los fondos) y las obligaciones con el público.

- (a) Las cuentas a plazo al cierre de 2025 comprenden principalmente depósitos a plazo fijo por S/1,093,194,385; depósitos por compensación de tiempo de servicios del público por S/75,333,220 y depósitos a plazo fijo en garantía S/187,924,028. Por otro lado, la cuenta a plazo al cierre del 2024 comprende los depósitos a plazo fijo por S/923,648,489, menos los intereses pagados por adelantados S/(-2196) ; depósitos por compensación de tiempo de servicios del público por S/68,404,815 y depósitos a plazo fijo en garantía S/183,542,063. El incremento de las obligaciones por cuentas a plazo se debió al aumento de las cuentas a plazo de las personas naturales y otras personas jurídicas privadas y públicas con fines de lucro debido a la campaña de la tasa efectiva anual.
- (b) Las cuentas de ahorro al cierre de 2025 comprenden depósitos de ahorros activos por S/557,996,554 y depósitos de ahorros inactivos por S/13,603,142, la cuenta de ahorro inmovilizada asciende a S/15,312,518. Por otro lado, las cuentas de ahorro al cierre de 2024 comprenden depósitos de ahorros activos por S/399,213,349 y depósitos de ahorros inactivos por S/11,601,442 y las cuentas de ahorro inmovilizadas asciende a S/12,993,249.
- (c) Las cuentas gastos por pagar corresponde a los intereses de los plazos fijos y CTS, pendientes de capitalizar.

Al 31 de diciembre de 2025, las tasas anuales de interés para depósitos en moneda nacional fluctúan entre 0.00% y 9.25% y para moneda extranjera fue entre 0.00% y 4.20% para operaciones de ahorros, CTS y plazo fijo, según detalle:

TASAS PRODUCTO	MONEDA MINIMA	NACIONAL MAXIMA
AHORROS	0.00%	5.75%
CTS	1.00%	7.50%
PLAZO FIJO	0.10%	9.25%

TASAS PRODUCTO	MONEDA MINIMA	EXTRANJER A MAXIMA
AHORROS	0.00%	2.50%
CTS	0.50%	1.50%
PLAZO FIJO	0.10%	4.20%

A continuación, se presenta la cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, clasificada por vencimiento:

Rango	2025 S/	2024 S/
De 0 a 30 días	662,245,433	492,238,206
De 31 a 60 días	2,418,780	2,910,358
De 61 a 90 días	3,067,145	3,323,059
De 91 a 180 días	58,174,341	109,468,729
De 181 a 360 días	173,081,824	419,279,053
De 361 a 720 días	1,024,610,858	509,731,167
De 721 a 1080 días	12,403,388	18,619,836
De 1081 a más días	7,362,078	43,830,803
	<u>1,943,363,847</u>	<u>1,599,401,211</u>

15 DEPÓSITOS DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2025 S/	2024 S/
Depósitos a plazo (a)	7,000,000	2,500,000
Intereses por pagar	110,517	19,544
	<u>7,110,517</u>	<u>2,519,544</u>

(a) Los depósitos a plazo al cierre del periodo 2025 y 2024 comprenden depósitos de la Empresa de crédito VIVELA SA por S/7,000,000 y S/2,500,0000 respectivamente.

16 **ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Por tipo		
Préstamos de Instituciones y Bancos Nacionales (a)	212,145,537	252,118,562
Préstamos de Instituciones y Bancos del exterior (b)	71,120,115	37,781,865
Total, capital de adeudados y oblig. Financ. *	<u>283,265,652</u>	<u>289,900,427</u>
Devengado de préstamos nacionales	557,942	180,124
Devengado de préstamos extranjeros	451,059	387,609
Total, de adeudados y obligaciones financieras	<u>284,274,653</u>	<u>290,468,160</u>
Por plazo		
Porción a corto plazo	67,931,591	39,531,600
Porción a largo plazo	216,343,062	250,936,560
Total	<u>284,274,653</u>	<u>290,468,160</u>

- (a) Los adeudados que Caja Ica mantiene en instituciones y bancos nacionales al 31 de diciembre de 2025 se concentran en Líneas de Financiamiento de COFIDE en sus productos de Recursos Propios, Coficasa y Multisectorial y del Fonda Mi vivienda en programas de Mi Vivienda, Mi Vivienda Mas, Mi Hogar, Mi Construcción, Techo Propio. Además, del bono azul y el banco de la nación. Los préstamos otorgados generan intereses a una tasa efectiva anual que fluctúa entre 6.90% y 9.33%. Además, de una deuda subordinada con COFIDE, la misma que fue pactada con una TEA de 11.20%.
- (b) Al 31 de diciembre de 2025, Caja Ica mantiene obligaciones por concepto de deuda subordinada contraída con organismos internacionales. Todas las operaciones han sido pactadas en moneda nacional (soles) con el objetivo de fortalecer el patrimonio institucional. La composición de estos adeudados se detalla a continuación:

Triodos Investment Management

Corresponde a una deuda subordinada pactada en ejercicios anteriores cuyo desembolso fue de S/18,971,865. Esta facilidad financiera contribuye a la solvencia de la institución conforme a la normativa vigente.

Oikocredit (Ecumenical Development)

Obligación subordinada contraída en ejercicios anteriores y en soles, cuyo desembolso ascendió a S/18,810,000. Al igual que el resto de fondeo del exterior, los términos contractuales están alineados con los requerimientos de capital de la SBS.

Triple Jump

Durante el ejercicio 2025, se suscribió una nueva deuda subordinada cuyo desembolso fue de S/33,338,250. Esta operación refuerza la estructura de capital de la Caja, permitiendo el cumplimiento de sus objetivos estratégicos de expansión y colocación.

Caja Ica mantiene obligaciones por deuda subordinada con entidades nacionales e internacionales las cuales se detallan:

- Triodos Investment: Préstamo por un valor nominal de S/19,163,000, menos una comisión del 1%. Cabe precisar que, aunque la deuda está denominada en moneda nacional, se ha pactado que tanto el desembolso como los pagos se ejecuten en dólares, aplicando una valoración T-2 sobre la cuota fijada en soles, desembolsada en diciembre 2022.
- Oikocredit (Ecumenical Development): Deuda contraída en moneda nacional por S/19,000,000, neta de una comisión del 1%, desembolsada en diciembre 2023.
- COFIDE (Corporación Financiera de desarrollo), deuda contraída en moneda nacional por S/15'000,000, menos una comisión del 1%, pactada en diciembre 2024.
- Triple Jum, Deuda pactada en moneda nacional por S/33'675,000, menos una comisión del 1%, pactada en diciembre 2025.

Como consecuencia de las diferentes medidas adoptadas por el gobierno para mitigar el impacto económico generado por la pandemia COVID 19, y que afectan la economía de las empresas, el gobierno otorgó a las entidades financieras los fondos (COFIDE), para que estos se desembolsen a los clientes de las ESF, para la reactivación de estas, otorgando la tasa efectiva anual entre 2.23% y 6.69%.

A continuación, se presenta el saldo de capital los adeudos y obligaciones financieras clasificadas por vencimiento incluido las comisiones descontadas en el desembolso según detalle:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Hasta 1 mes	16,327,416	3,480,513
Más de 1 mes hasta 3 meses	4,581,224	6,747,175
Más de 3 meses hasta 6 meses	6,743,942	8,661,633
Más de 6 meses hasta 1 año	39,367,890	22,321,684
Más de 1 año	217,113,565	249,221,057
Saldo Por vencimiento inc. Comisiones	284,134,037	290,432,062
Comisiones de desembolso 1%	(868,385)	(531,635)
Total, capital de adeudados y oblig. Financ. *	<u>283,265,652</u>	<u>289,900,427</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 se tiene el siguiente detalle de adeudados:

Institución	2025						2024		
	Fecha de Vencimiento	Tasa	Moneda	Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
		%		S/	S/	S/	S/	S/	S/
COFIDE									
COFIDE MI VIVIENDA - USD	31/10/2025	7.75%	Dólares	-	-	-	5864.75	-	5864.75
COFIDE -FONDO MI VIVIENDA - TECHO PROPIO	30/04/2041	7.29%	Soles	2,659,203	22,195,187	24,854,389	2,662,735	24,954,535	27,617,270
COFIDE- FONDO MI VIVIENDA - MI HOGAR	30/09/2027	7.60%	Soles	30,951	63,769	94,720	29,487	94,377	123,864
COFIDE - FONDO MI VIVIENDA - MI VIVIENDA CONSOLIDADO	29/08/2031	7.75%	Soles	593,141	3,629,589	4,222,730	649,300	4,431,256	5,080,556
COFIDE- FONDO MI VIVIENDA - MI VIVIENDA MAS	31/05/2034	6.90%	Soles	4,624,279	49,841,698	54,465,976	4,208,959	43,178,819	47,387,777
COFIDE - PAE MYPE	9/09/2024	5.77%	Soles	-	-	-	-	1,122,118	1,122,118
COFIDE - FONDO CRECER	30/09/2026	6.23%	Soles	2,252,764	87,812	2,340,576	21,404,748	2,486,266	23,891,013
COFIDE - IMPULSO MYPERU	31/07/2028	9.30%	Soles	-	49,554,893	49,554,893	-	122,037,324	122,037,324
COFIDE - Capital de trabajo corto plazo	8/01/2026	5.10%	Soles	15,000,000	-	15,000,000	-	-	-
COFIDE - BONO AZUL	6/11/2026	5.00%	Soles	30,000,000	-	30,000,000	10,000,000	-	10,000,000
COFIDE- Subordinado	29/12/2034	11.20%	Soles	-	14,850,000	14,850,000	-	14,850,000	14,850,000
Sub – total				<u>55,160,338</u>	<u>140,222,947</u>	<u>195,383,285</u>	<u>38,961,093</u>	<u>213,154,696</u>	<u>252,115,788</u>
OTRAS ENTIDADES									
DEUDA SUBORDINADA - TRIODOS	22/12/2029	13.50%	Soles	-	18,971,865	18,971,865	-	18,971,865	18,971,865
DEUDA SUBORDINADA - OIKOCREDIT	27/12/2031	11.31%	Soles	-	18,810,000	18,810,000	-	18,810,000	18,810,000
DEUDA SUBORDINADA - TRIPLE JUMP	14/01/2033	11.50%	Soles	-	33,338,250	33,338,250	-	-	-
Institución									
PAME - BANCO DE LA NACIÓN	23/04/2027	4.99%	Soles	10,000,000	5,000,000	15,000,000	-	-	-
LINEA BBVA	29/03/2026	5.78%	Soles	1,760,000	-	1,760,000	-	-	-
OTROS TARJETAS DE CREDITO - USD	28/02/2028	35%	Dólares	2,252	-	2,252	2,774	-	2,774
Sub - total				<u>11,762,252</u>	<u>76,120,115</u>	<u>87,882,367</u>	<u>2,774</u>	<u>37,781,865</u>	<u>37,784,639</u>
INTERESES POR PAGAR			Soles	1,009,001	-	1,009,001	567,709	-	567,709
INTERESES POR PAGAR - USD			Dólares	-	-	-	24	-	24
Total				<u>67,931,591</u>	<u>216,343,062</u>	<u>284,274,653</u>	<u>39,531,600</u>	<u>250,936,561</u>	<u>290,468,160</u>

17 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Programa Reactiva Perú	2,787	5,066
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar (a)	15,842,330	11,724,054
Proveedores	37,570,465	45,566,777
Cuentas por pagar diversas (b)	10,201,795	10,078,420
Aportes al Fondo de Seguros de Depósitos	2,199,546	1,913,514
Otros tributos por cuenta propia	684,358	525,782
Administradoras de fondo de pensiones	782,111	641,390
Tributos retenidos	1,096,899	773,439
	<u>68,380,291</u>	<u>71,228,442</u>

- (a) El saldo de S/15,842,330 del rubro dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar al 2025, corresponde principalmente al importe de dividendos por pagar en S/63,826 participaciones por pagar S/3,490,797 vacaciones por pagar S/7,311,835 remuneraciones por pagar S/4,110,875 y otros gastos de personal en S/864,997.
- (b) El saldo del rubro corresponde principalmente a las cuentas por pagar diversas por S/10,201,795 comprendido por el seguro de desgravamen que mantiene Caja Ica al cierre del 2025.

18 PROVISIONES

Este rubro está compuesto por las provisiones de cartas fianzas y provisiones por contingencias de litigios y demandas, al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Civiles (a)	975,270	1,091,560
Laborales (a)	39,499	255,388
Administrativos (a)	680,168	170,816
Otras provisiones (b)	152,299	151,175
	<u>1,847,236</u>	<u>1,668,939</u>

- (a) Corresponden a provisiones de procesos interpuestos por terceros con calificación probable. Las contingencias legales corresponden a juicios laborales, civiles, el cual se mantiene de años anteriores y el presente año.
- (b) El rubro de otras provisiones, comprende las provisiones de créditos contingentes (créditos indirectos) dentro de otras contingencias tenemos las demandas de otras entidades tales como INDECOPI, Dirección Regional de Trabajo entre otras demandas menores, así como las provisiones para créditos contingentes

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Provisiones específicas para créditos contingentes *	6,199	5,075
Otras provisiones de Contencioso y Constitucionales	146,100	146,100
	<u>152,299</u>	<u>151,175</u>

19 **IMPUESTOS CORRIENTES**

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Impuesto a la Renta	7,994,649	536,935
Crédito fiscal - Impuesto General a las ventas	(35,739)	(105,831)
Impuesto general a las ventas	<u>63,714</u>	<u>22,565</u>
	<u>8,022,624</u>	<u>453,669</u>

Impuesto a la Renta cuyo importe asciende a S/7,994,649 se explica cómo sigue; el saldo de esta cuenta refleja el impuesto anual neto de compensaciones (pagos a cuenta y crédito por ITAN). Al cierre del ejercicio, se presenta un pasivo de S/7,333,712 por regularización del impuesto, además de S/660,937 correspondientes al pago a cuenta del mes de diciembre. Esta situación difiere del año previo, donde la única obligación pendiente era el pago a cuenta del mes de diciembre por S/536,935, sin registrarse un saldo de regularización anual por pagar.

20 **OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Otros pasivos (a)	22,355	11,506
Operaciones en trámite (b)	4,267,546	6,473,608
Ingresos por interés y comisión cobrados por anticipado (c)	5,333,333	4,333,333
Sobrante de caja	<u>2,440</u>	<u>96,359</u>
	<u>9,625,675</u>	<u>10,914,806</u>

- (a) Los otros pasivos están compuestos los créditos indirectos, estos se registran sus ingresos en la medida que se vayan devengando, ya que al momento de la contratación de dicha carta fianza se percibe el total de la comisión por la emisión de dicha carta fianza.
- (b) Las operaciones en trámite están compuestas por depósitos en cuenta de bancos que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas. Son operaciones que se regularizan en el mes siguiente o en el peor de los casos a los tres meses, pero a la vez mes a mes van ingresando nuevas operaciones en trámite.
- (b) Los ingresos por intereses y comisiones cobrados por anticipado son principalmente por ingresos diferidos de comisiones de seguros MAPFRE, los mismos que van disminuyendo mes a mes según contrato.

21 PATRIMONIO

Capital Social -

Esta cuenta está conformada por los aportes y la capitalización de utilidades, representados en acciones comunes y preferentes, con un total de S/217'667,667. Caja Ica posee 205'244,818 en acciones comunes, lo que equivale al 94.29% del capital suscrito y pagado. La Municipalidad Provincial de Chincha mantiene 2'219,226 en acciones comunes, representando el 1.02% del capital suscrito y pagado. Por su parte, el FOCMAC posee 10,203,623 en acciones preferentes, lo que representa el 4.69% del capital suscrito y pagado.

Esta cuenta está conformada por los aportes y la capitalización de utilidades, representados en acciones comunes y preferentes, con un total de S/217,667,667. Caja Ica posee 205,244,818 acciones comunes, lo que equivale al 94.29% del capital suscrito y pagado. La Municipalidad Provincial de Chincha mantiene 2'219,226 acciones comunes, representando el 1.02% del capital suscrito y pagado. Por su parte, el FOCMAC posee 10,203,623 acciones preferentes, lo que representa el 4.69% del capital suscrito y pagado. El valor de cada acción es de S/1.00 soles cada una.

Capital Adicional -

Mantiene un saldo S/255,232, que son las donaciones de bienes realizadas a CAJA ICA desde 1993 hasta 1999.

Reservas -

De acuerdo con la normativa legal vigente, Caja Ica debía constituir una reserva legal equivalente al menos al 35% de su capital pagado. Esta reserva se forma mediante la transferencia anual de no menos del 10% de sus utilidades. Hasta la fecha, las reservas legales han sido constituidas con las utilidades del ejercicio económico 2024, detrayendo de dicho ejercicio el 10%. Llegando a un acumulado de reserva legal de S/70'292,032.92.

Resultados acumulados -

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro de Resultados Acumulados asciende a S/350,989. Este saldo se compone, principalmente, por un ajuste de S/332,182 correspondiente a la corrección de errores de ejercicios anteriores, aplicado conforme a la NIC 8. Asimismo, incluye el saldo neto de las ganancias y pérdidas no realizadas provenientes de inversiones disponibles para la venta, debidamente compensadas.

Utilidad del Ejercicio -

Al 31 de diciembre de 2025, la utilidad del ejercicio ascendió a S/ 40,284,522, superior en un 100% en comparación con el ejercicio precedente, el cual reportó una utilidad de S/ 20,146,651. Esta variación positiva de S/20,137,871 refleja el fortalecimiento de la rentabilidad neta de la institución al cierre del periodo.

Al 31 de diciembre de 2025, en aplicación a la Ley No.26702 y modificatorias y el Decreto Legislativo No.1531; la Caja registra los siguientes importes en relación a los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo y patrimonio efectivo (nivel 1 y nivel 2):

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Capital Ordinario Nivel 1		
Capital social	207,464,044	190,630,754
Reserva legal	70,292,033	68,014,067
Resultado del ejercicio con acuerdo de capitalización	29,004,856	14,505,588
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	294,274	396,158
Deducciones:		
Software	(6,083,784)	(3,048,922)
Activo por impuesto a la renta diferido asociado a pérdidas tributarias generadas en períodos anteriores		(952,749)
Pérdida no realizada por inversiones disponibles para la venta	(856,197)	(1,023,126)
Capital Adicional Nivel 1	<u>10,203,623</u>	<u>10,203,623</u>
Total, Patrimonio de Efectivo nivel 1	<u>310,319</u>	<u>278,725,393</u>
Patrimonio efectivo nivel 2:		
Provisiones genéricas para créditos	27,756,845	23,326,663
Adeudos subordinados	78,381,369	48,837,492
Total, Patrimonio de Efectivo Nivel 2	<u>106,138,214</u>	<u>72,164,155</u>
Total Patrimonio Efectivo	<u>416,457,063</u>	<u>350,889,548</u>

A continuación, mostramos la determinación del Ratio de Capital Global:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Patrimonio efectivo requerido:		
Por riesgo de crédito	219,798,853	175,593,345
Por riesgo de mercado	318,084	201,919
Por riesgo operacional	43,723,395	37,027,736
Sub total	<u>263,840,333</u>	<u>212,823,001</u>
Total patrimonio efectivo requerido	<u>263,840,333</u>	<u>212,823,001</u>
Total requerimiento de Patrimonio efectivo adicional	<u>87,934,862</u>	<u>58,486,930</u>
Superávit global de patrimonio efectivo	<u>64,681,869</u>	<u>79,579,617</u>
Ratio de capital global	<u>15.78%</u>	<u>15.80%</u>

22 RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, este rubro comprende:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Créditos contingentes:		
Cartas fianza *	1,239,790	1,015,012
Avales, contratos underwriting y Líneas de crédito	83,018,180	89,835,882
Cuentas de orden acreedoras y deudoras	<u>6,144,649,453</u>	<u>5,438,927,660</u>
Total cuentas contingentes y de orden	<u>6,228,907,424</u>	<u>5,529,778,553</u>

Agrupar las cuentas en las que se registran aquellas operaciones por las cuales la empresa ha asumido riesgos crediticios, que dependiendo de hechos futuros puedan convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. Comprende las cuentas deudoras y acreedoras correspondientes a avales y cartas fianza otorgadas; líneas de crédito autorizadas y créditos concedidos no desembolsados; contratos de underwriting.

Las cuentas de orden agrupan a las cuentas de registro que son destinadas para el control interno de la empresa, así como aquellas propias para la contabilización de operaciones con terceros, que por su naturaleza no integran el activo y pasivo, no influyen en el patrimonio de la empresa, ni afectan a sus resultados. A estas cuentas, también se les denomina cuentas de control.

Las cuentas de orden están conformadas por cuentas de orden acreedoras y deudoras, las acreedoras comprenden los valores y bienes recibidos en custodia, valores recibidos en cobranza país, garantías recibidas por operaciones de créditos, y otras cuentas de orden acreedoras. Las deudoras comprenden los valores y bienes propios entregados en custodia y en cobranza, cuentas incobrables castigadas, rendimientos de créditos e inversiones y rentas en suspenso, control los créditos reprogramados COVID 19, control de los reprogramados por conflicto, cuentas de control de los créditos otorgados con fondos del gobierno demás de los honramientos de créditos y cuentas de control de los adeudados y operaciones de reporte de fondos otorgados por el gobierno, valores y bienes propios entregados en garantía y otras cuentas de orden deudoras.

23 SITUACIÓN TRIBUTARIA

Caja Ica enfrenta un entorno tributario complejo, derivado de fiscalizaciones, reparos y gestiones administrativas y judiciales relacionadas con sus obligaciones fiscales. A continuación, se detallan los aspectos más relevantes:

Régimen Tributario General

Caja Ica se encuentra bajo el Régimen General del impuesto a la Renta, aplicándose una tasa del 29.5% para personas jurídicas sobre la utilidad gravable. Asimismo, está sujeta al impuesto General a las Ventas (IGV) por las operaciones gravadas realizadas.

La determinación del impuesto requiere ajustes en los resultados contables mediante adiciones y deducciones conforme a la legislación vigente.

La Administración Tributaria tiene la facultad de fiscalizar hasta cuatro años después de la presentación de la declaración jurada anual, manteniéndose abiertos los ejercicios 2020 y 2022 al 2024.

Fiscalización Tributaria del Ejercicio 2021

La SUNAT inició el proceso de fiscalización en 2023, concluyendo en diciembre de 2024 con reparos tributarios por un total de S/64,592,092. Los principales reparos incluyen deducciones no admitidas relacionadas con provisiones de créditos programados, refinanciados y voluntarios, entre otros.

Caja Ica ha presentado un recurso de reclamación en enero de 2025, argumentando vicios en las observaciones emitidas por SUNAT, calificando la probabilidad de contingencia como remota.

Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN)

Caja Ica determinó un ITAN de S/8,208,538.00 para el ejercicio 2023, compensado parcialmente con saldos a favor del Impuesto a la Renta y pagos a cuenta. Al cierre de 2024, quedó un saldo de crédito de S/7,469,588.89, registrado y disponible para compensaciones futuras, registradas en el rubro "Otros activos". Al cierre de 2025 el saldo total a favor del ITAN fue compensado contra la Renta anual del ejercicio 2025.

Procesos Judiciales Tributarios Relevantes

a) Expediente No.10067-2022-0-1801-JR-CA-18 (Devolución de pagos en exceso del ejercicio 2007)

La Corte Superior de Justicia de Lima ordenó a SUNAT devolver montos pagados en exceso correspondientes al ejercicio 2007, que ascienden a S/1,021,516 (incluyendo intereses), los mismos que han sido recalculados al 31 de diciembre del 2024, para su provisión, generando una cuenta por cobrar a la SUNAT por el importe de S/1,019,928 y registradas en el rubro de cuentas por cobrar.

Esta resolución pone fin a un proceso judicial iniciado en 2012, con resoluciones judiciales favorables que obligan a SUNAT a emitir los cheques pendientes al 31 de diciembre del 2024. Con fecha 9 de enero 2025, la SUNAT notificó la Resolución de Intendencia N°102-180-0003807 y la Resolución de Intendencia N°102-108-0003808 por los montos de S/973,953 y S/47,563 respectivamente, para su devolución a favor de Caja Ica, los cheques fueron emitidos con fecha 13 de enero de 2025 por un monto total de S/1'021,516.00 y corresponden a la devolución de las multas y tributos pagados bajo protesta el 5 de julio de 2013, más los intereses generados hasta el 13 de enero de 2025.

b) Expediente N°04067-2023-0-1801-JR-CA-20 (Impuesto a la Renta e IGV del ejercicio 2012)

El proceso se originó tras una fiscalización del ejercicio 2012, resultando en reparos por saldos a favor del Impuesto a la Renta e IGV. El Tribunal Fiscal levantó reparos significativos, lo que permitió reducir sustancialmente la obligación tributaria. No obstante, tras resoluciones judiciales desfavorables en primera instancia, el caso fue elevado en casación ante la Corte Suprema. Mediante la Sentencia de Casación No.33662-2024, emitida el 28 de agosto de 2025, la Corte Suprema declaró fundado el recurso de casación interpuesto por la Caja Ica, revocando la sentencia apelada.

Procedimientos Administrativos Pendientes

a) Expediente No.15102-2025 – IR 2021- Recurso de apelación ante Tribunal Fiscal por fiscalización definitiva del IR 2021

Monto observado: S/17,874,896 (valores emitidos)

Estado: Pendiente en Tribunal Fiscal

La Caja fue notificada que se inició un procedimiento de fiscalización definitiva por el Impuesto a la Renta de tercera categoría de los períodos 2021-01 al 2021-12, en la cual se formuló los siguientes reparos a la base imponible del Impuesto a la Renta empresarial del ejercicio 2021:

- a) Deducciones de provisiones específicas de créditos programados / 2020: S/7,451,369.
- b) Deducciones de Calificación 3 y 4: S/3,685,409.
- c) Deducción de Créditos Refinanciados: S/2,103,701.
- d) Deducciones de Provisiones Sobreendeudamiento de Créditos: S/6,219,645.
- e) Deducciones de Provisiones Voluntarias Crédito: S/17,600,000.
- f) Reparo por Provisiones Varias: S/27,531,969.

Con fecha 11 de enero de 2025, la Empresa interpuso recurso de reclamación ante la SUNAT contra los valores notificados como consecuencia del procedimiento de fiscalización definitiva del Impuesto a la Renta (IR) del ejercicio 2021. Con fecha 30 de septiembre de 2025, la Caja ha sido notificada mediante Resolución a través de la cual se ha declarado infundado el recurso de reclamación interpuesto contra los valores emitidos por el IR 2021. Con fecha 21 de octubre de 2025, la Caja ha interpuesto recurso de apelación contra dicha Resolución.

El expediente fue elevado al Tribunal Fiscal el 15 de noviembre de 2025, y se encuentra pendiente de resolver. De acuerdo a opinión de la Gerencia y los asesores legales esta contingencia esta considerada como remota.

24 INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses comprenden:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Cartera de créditos directos (a)	420,647,703	359,000,176
Disponible (b)	6,743,030	9,031,366
Inversiones disponibles para la venta	5,585,695	7,794,650
Otros ingresos financieros	17,174	86,446
	<u>432,993,602</u>	<u>375,912,638</u>

(a) El detalle de los ingresos es el siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Créditos vigentes	402,263,696	338,164,159
Créditos refinanciados	3,799,495	4,565,151
Créditos vencidos	12,076,764	14,367,514
Créditos judiciales	2,507,749	1,903,352
	<u>420,647,703</u>	<u>359,000,176</u>

(b) Comprende intereses y rendimientos por depósitos en el BCRP por S/1,785,844 e intereses y rendimientos por depósitos en Bancos y otras entidades del sistema financiero por S/4,957,186.

Los ingresos por las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre 2025 comprenden los ingresos en los valores y títulos emitidos de bancos centrales en S/3,651,028, Valores emitidos por empresas del sistema financiero en S/1,774,273 y valores y títulos emitidos por otras sociedades por S/160,393, en comparación al ejercicio precedente los ingresos generados por los ingresos fueron mucho mayores en los valores emitidos por bancos centrales ascendieron a S/5'092,591, valores emitidos por empresas del sistema financiero en S/2'361,632 y por valores emitidos por otras sociedades en S/440,427. Esto se explica principalmente por la reducción de las tasas pactadas como consecuencia del recorte de la tasa de referencia del BCRP, los mismos que se transmiten a los distintos activos financieros del mercado.

25 GASTOS POR INTERESES

Los gastos por intereses comprenden:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Obligaciones con el público (a)	68,985,809	81,733,641
Adeudos y obligaciones financieras (b)	21,867,251	24,401,091
Cuentas por pagar	23,768	88,065
Depósitos de empresas del sistema financiero	192,538	65,421
Otros gastos financieros	10,708	16,621
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-
	<u>91,080,074</u>	<u>106,304,839</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, este rubro comprende los gastos financieros incurridos por la Caja Ica en el período, tales como los intereses, comisiones, y otras cargas financieras, devengados por la captación de recursos del público en sus distintas modalidades, por los financiamientos obtenidos de las instituciones financieras del país y del exterior, por la emisión de valores y títulos, así como por otras cuentas por pagar.

- (a) El gasto por intereses de obligaciones con el público comprende a los intereses por obligaciones con el público por cuentas de ahorro por el monto de S/9,743,961 e intereses por obligaciones con el público por cuentas a plazo por un monto de S/59,241,848 al 31 de diciembre de 2025.

El gasto por intereses de obligaciones con el público comprende a los intereses por obligaciones con el público por cuentas de ahorro por el monto de S/7,973,633 e intereses por obligaciones con el público por cuentas a plazo por un monto de S/73,760,008 al 31 de diciembre de 2024.

La disminución de los saldos de gastos por intereses en el periodo 2025 se debe a las tasas que estuvieron en baja correspondiente al plazo fijo con hasta 5.00 por ciento, en comparación periodo 2024 la tasa a plazo fijo fue de 8.00 por ciento.

- (b) A continuación, se presenta el gasto reconocido por adeudos clasificados por tipo de entidad financiera.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Intereses por adeudos y obligaciones con la corporación financiera	16,048,300	18,757,439
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos internacionales	5,650,794	5,637,535
Intereses por adeudos y obligaciones con organismos financieros	168,157	6,117
	<u>21,867,251</u>	<u>24,401,091</u>

26 INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Los ingresos por servicios financieros:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Comisiones por cobranza de seguro de desgravamen	13,011,128	11,433,993
Servicio de recuperación de cartera	1,071,096	1,295,226
Transferencias	80,193	65,355
Venta de micro seguro	915,529	603,019
Operaciones adicionales en cajeros automáticos	1,324,221	942,904
Servicios de cobranza por comisiones (a)	961,784	1,050,670
Ingresos por operaciones contingentes	33,077	32,548
Ingresos por seguros	2,796,605	1,728,733
Red Visa - Compras	404,475	428,466
Duplicado de tarjeta electrónica	436,260	249,630
Giros	4,173	7,721
Otros ingresos	1,309,817	1,309,572
	<u>22,348,357</u>	<u>19,147,867</u>

El rubro de cobranza de seguro de desgravamen corresponde a las comisiones cobradas a las compañías de seguros por el servicio de recaudación.

El rubro servicios de cobranza, corresponde a comisiones cobrados por servicio de recaudación que se presta a diferentes instituciones públicas y privadas.

Los servicios diversos, los cuales involucra las comisiones por la venta de los seguros que la entidad viene efectuando con la finalidad de ampliar sus ingresos. así como la comisión de cobranza de la cartera al FOCMAC.

La variación del rubro de Primas al Fondo de Seguro de Depósitos se debe principalmente al incremento de las captaciones por obligaciones con el público, principalmente por aperturas de depósitos a plazo fijo por campañas de incentivos en tasas especiales.

La variación en el rubro Gastos por operaciones con tarjetas de débito VISA, se debe principalmente al incremento de las operaciones en los canales electrónicos de la marca VISA (operaciones en cajeros automáticos, e-commerce, POS y billeteras digitales) así como al crecimiento transaccional en las billeteras digitales.

(a) Este rubro muestra los servicios de cobranza por comisiones por servicios prestados por Caja Ica:

Detalle	2025	2024
	S/	S/
Comisión de convenio de cobranza- servicios-colegios e instituciones	481,206	531,543
Comisiones de Oncosalud	15,181	15,849
Comisiones por producto Protección de tarjeta débito	399,839	405,148
Comisiones de full recargas	59,080	97,836
Comisiones auto gas	60	292
Comisiones Joyas	6,419	-
	961,784	1,050,670

27 GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2025, este rubro se conforma de la siguiente manera:

	2025	2024
	S/	S/
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	8,307,624	7,721,379
Gastos por líneas de crédito	700	-
Cartas Fianzas	3,049	11,286
Mantenimiento de Cta. Cte.	52,335	67,616
Tarjetas de crédito y débito	4,521,172	3,340,131
Cobranzas	909,869	907,230
Agentes	1,401,662	1,805,304
Transferencias	79,566	60,462
Contratos de Underwriting	148,326	148,732
Otros servicios	2,734,219	3,482,943
	18,158,522	17,545,083

Los gastos registrados en este rubro han aumentado en S/613,439 en comparación al año 2024, este aumento se ha dado principalmente por las primas de seguro de depósito en S/586,245 y en otros gastos diversos dentro de los cuales se encuentran el pago de las comisiones de instrumentos de cobertura de crédito, asimismo las comisiones de los agentes corresponsales, pago de las comisiones de las tarjetas de débito, otros servicios financieros y comisiones por cobranza.

28 **RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2025, este rubro se conforma de la siguiente manera:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	233,461	1,406,476
Inversiones disponibles para la venta		
Ganancia (perdida) en Participaciones	24,769	146,208
Utilidad - Perdida en diferencia de Cambio	1,056,036	796,681
Otros (a)	<u>(1,288,726)</u>	<u>(1,069,812)</u>
	<u>25,540</u>	<u>1,279,553</u>

Este rubro disminuyo en S/1,254,013 en comparación con el año anterior. El incremento se debe, en gran parte, a la disminución de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que crecieron en S/1,173,015 debido a la menor adquisición de cuotas de participación en fondos mutuos de inversión en valores. Además, este rubro incluye las variaciones en las participaciones de Caja Ica en el FOCMAC, la valorización de inversiones disponibles para la venta y la diferencia de cambio generada por operaciones en moneda extranjera, lo que resulto en lo siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Ganancia	43,338,241	61,364,708
Pérdida	<u>42,282,204</u>	<u>60,568,027</u>
	<u>1,056,036</u>	<u>796,681</u>

Al 31 de diciembre de 2025, el efecto neto en los resultados por diferencia de cambio generó una utilidad de S/1,056,039, lo que representa un incremento de S/259,358 frente a la utilidad neta de S/796,681 obtenida en el ejercicio 2024.

Generadas por las ganancias por diferencia de cambio las que ascendieron a S/43,338,241, monto inferior en S/18,026,467 respecto a los S/61,364,708 registrados en el ejercicio precedente. Por otro lado, tenemos las pérdidas por diferencia de cambio: Totalizaron S/42,282,202, cifra que evidencia una reducción de S/18,285,825 en comparación con los S/60,568,027 reportados en el periodo anterior.

Esta disminución en los montos brutos de ambos rubros refleja una menor volatilidad o una reducción en el volumen de posiciones en moneda extranjera, manteniendo un impacto final favorable en el ejercicio actual.

(a) El rubro otros se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Otros ingresos financieros	16	16
Utilidad por venta de cartera crediticia	470,000	301,700
Total, otros ingresos financieros	<u>470,016</u>	<u>301,716</u>
Beneficios	910,805	571,838
Incentivos por plan ahorro	74	42
Bienes para servicios financieros	762,973	721,319
Beneficios- sorteo otras campañas	6,550	5,856
Otros egresos	78,340	72,473
Total, Otros gastos financieros	<u>1,758,742</u>	<u>1,371,528</u>
Total, Otros	<u>(1,288,726)</u>	<u>(1,069,812)</u>

29 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se muestra el siguiente detalle:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Gastos de personal y directorio	134,329,875	103,757,952
Gastos por servicios recibidos de terceros	74,153,114	61,133,424
Impuestos y contribuciones	2,225,833	2,090,732
	<u>210,708,822</u>	<u>166,982,108</u>

Los gastos administrativos de Caja Ica representan el soporte operativo de la entidad. Al cierre del ejercicio, los Gastos de Personal y Directorio alcanzaron los S/134'329,875, a comparación con el ejercicio anterior el mismo que represento S/103'757,952, reflejando el costo de remuneraciones y beneficios sociales. Por su parte, los Servicios Prestados por Terceros, enfocados en soporte para la continuidad del negocio, ascendieron a S/74'153.114, frente a los S/61'133,424 del periodo precedente. Finalmente, el rubro incluye la carga por Impuestos y Contribuciones devengados en el año.

Gatos del personal y directorio

Los gastos del personal y directorio comprenden:

	2025	2024
	S/	S/
Remuneraciones (a)	60,735,103	50,577,668
Otras remuneraciones y subvenciones (b)	16,496,053	11,941,380
Gratificaciones (b)	12,810,923	10,148,005
Bonificaciones (b)	14,117,251	9,798,546
Seguridad y previsión social	7,536,074	6,017,107
Compensación por tiempos de servicios	7,512,868	5,961,741
Otros gastos del personal	6,195,002	4,836,333
Participación de los trabajadores (c)	3,490,797	1,610,862
Asignaciones	1,398,160	1,121,409
Gastos de directorio	1,286,954	1,186,064
Seguro de vida y accidentes de trabajo (d)	2,512,579	-
Otras contribuciones (e)	238,111	558,837
	134,329,875	103,757,952

- (a) Al 31 de diciembre de 2025, los conceptos remunerativos y gastos de personal presentaron un incremento de trabajadores. (Al cierre del 2025 se tenía un total de 2,049 colaboradores y para el cierre del 2024 se tiene un total de 1,727 colaboradores teniendo un crecimiento de 322 colaboradores) este incremento se debe a la necesidad de cubrir el Cuadro de Asignación de Personal en las nuevas tiendas aperturadas en el 2025; el incremento en el número de colaboradores representa un aumento en el pago de remuneraciones, bonificaciones, gratificaciones, asignación familiar, vacaciones, CTS, uniformes, seguridad y previsión social, participaciones en utilidades y otros.
- (b) Los conceptos otras remuneraciones, gratificaciones y bonificaciones de personal presentó una variación debido al incremento del personal, las variaciones del pago de bonos por cumplimiento de metas, producción y escolaridad, así como los bonos variables del personal de negocio.
- (c) El incremento en la participación de los trabajadores durante el año 2025 se debe principalmente por los mayores resultados obtenidos en el ejercicio, dado que Caja Ica registró utilidades superiores a las del año 2024, reflejando un crecimiento de aproximadamente 116.7%.
- (d) Al cierre del ejercicio 2025, este rubro presenta variaciones significativas respecto al periodo anterior, fundamentalmente por la contratación de un Seguro Médico Privado para los colaboradores de Caja Ica, esta cobertura generó un gasto de S/ 1,912,349. Con el objetivo de mejorar la exposición de los estados financieros y reflejar los gastos según su naturaleza, se reclasificaron los gastos por Seguro de Vida Ley y Accidentes Personales de un año a otro, estos gastos en el ejercicio 2025 ascendente a S/ 600,229, los mismos que han sido incorporados en el rubro de Gastos de Personal. Este cambio técnico asegura que los costos vinculados directamente al bienestar y seguridad del colaborador se presenten en la cuenta correspondiente a los beneficios sociales. Por otro lado, estos conceptos en el ejercicio 2024 que sumaron S/ 581,640, se registraron originalmente dentro de los gastos de seguros bajo el rubro de Servicios Prestados por Terceros.
- (e) La disminución de los gastos por otras contribuciones en el año 2025 se debe principalmente por la contratación de un seguro médico privado para el personal de Caja Ica, lo que llevó a Caja Ica prescindir de la cobertura EPS gastos que se venían reflejando en esta Cta. Otras contribuciones y con ello realizar sus desembolsos en un único seguro. Como resultado, se dejaron de registrar gastos asociados a dicho concepto, generando la reducción observada frente al ejercicio 2024.

Gastos por servicios recibidos de terceros

Los gastos por servicios recibidos de terceros al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
	S/	S/
Alquileres(a)	11,250,296	9,742,569
Vigilancia y Protección (a)	5,800,486	4,719,657
Publicidad (a)	5,724,641	3,587,975
Otros servicios (b)	15,591,349	13,478,417
Gasto por Comunicaciones	2,989,422	3,026,683
Gastos de Representación	-	48,000
Gasto de Servicios Básicos	2,041,382	1,937,212
Gasto Notariales y de Registro	594,841	495,004
Gastos de Limpieza y lavandería	2,619,317	1,974,158
Honorarios Profesionales	277,564	206,331
Seguros (c)	8,128,998	6,960,073
Reparación y Mantenimiento (d)	6,360,680	3,466,178
Gastos de Transporte	1,545,445	1,528,982
Suministros Diversos	2,857,396	2,563,470
Gastos Judiciales	5,390,223	5,280,751
Gastos de Suscripciones	1,457,655	726,215
Sociedades de Auditoría	246,620	162,000
Consultorías	1,276,800	1,229,750
Total	74,153,114	61,133,424

- (a) En cuanto a los gastos de alquiler, vigilancia y protección y publicidad, estos gastos están directamente relacionados al negocio, el incremento de nuevas tiendas, así como el costo de vida hacen que se incremente los alquileres, la vigilancia y protección, así como la publicidad para el negocio, por tal motivo estos rubros se incrementan respecto al periodo anterior.
- (b) Dentro de estos gastos existe la partida otros servicios la misma que se desglosa a continuación.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Servicios de central de riesgo	191,525	343,605
Atenciones a terceros	1,203,315	946,642
Servicio de gestores de cobranza y notificadores (e)	3,051,103	2,103,141
Servicios de RENIEC y SUNARP(e)	1,380,571	931,362
Clasificadoras de riesgo	207,184	110,772
Servicios a las áreas administrativas -Negocio	1,072,981	824,489
Capacitación escuela de formación	48,187	44,460
Servicio de impresiones y escáner	12,171	10,346
Servicio de empaste y anillado	1,316	2,363
Servicio de fumigación	1,034	3,650
Servicio de instalaciones de letreros	2,378	50
Otros servicios	1,804,895	2,034,330
Licencias (f)	6,093,811	3,420,089
Donaciones	36,636	0
Cobranza Cartera Focmac Reprogramada	190,838	227,694
Otros Seguros	20,283	12,363
Servicios de ASBANC	57,519	9,584
Servicios Prevención Fraude	57,066	-
Servicio Transaccional de Recaudación - Yapagó	71,921	-
Servicio Bolsa Onboarding	86,615	-
Total	<u>15,591,349</u>	<u>13,478,417</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2025, los gastos relacionados con seguros ascendieron a S/ 8,128,998, integrado principalmente por: Seguros Multiriesgo Empresarial, S/7,100,789, seguro Paramétrico de Terremoto: S/1,012,173 (Cobertura nueva incorporada en 2025), asistencia Médica para Practicantes: S/16,036. (En cuanto al ejercicio precedente, el rubro totalizó S/6,960,073, distribuido de la siguiente manera: Seguros Multiriesgo: S/6,371,949, seguros de Accidentes Personales y Vida Temporal: S/581,641, asistencia Médica para Practicantes: S/6,483).

El incremento neto observado en el gasto de seguros durante el 2025 se fundamenta en tres factores clave: (i) Por incremento de coberturas generando un incremento en las primas de los seguros Multiriesgo Empresarial, la adquisición del Seguro Paramétrico de Terremoto, el cual no existía en el periodo comparativo y por último los conceptos de Seguro de Vida Ley y Accidentes Personales, que en 2024 sumaron S/ 581,641, han sido reclasificados en el ejercicio 2025 dentro del rubro Gastos de Personal. Este cambio obedece a una mejor exposición de los beneficios sociales otorgados a los colaboradores.

- (d) En cuanto al mantenimiento y reparación se genera un incremento en los servicios por mantenimiento aplicada a los bienes de Caja Ica, (bienes muebles, unidades de transporte, equipos, instalaciones y soporte de softwares.
- (e) El incremento las significativo en este rubro se genera por el incremento de los gastos de gestores de cobranza por el incremento de las cobranzas en el periodo a razón del ejercicio anterior. Además, por el incremento del negocio se incrementó los gastos de las consultas a la RENIEC y SUNARP, respecto al ejercicio anterior.
- (f) Respecto a las incremento de las licencias estas se generan principalmente las licencias para el servicio CRM consumida en el periodo por el importe de US 222,558 dólares (S/ 793,643) y licenciamiento de Microsoft y licencias CISCO para los servidores por el importe de US 255,402 dólares (S/ 1'042,912) y configuración y licenciamiento de Microsoft por US 255,402 (S/ 859,945).

Gasto por impuestos y contribuciones

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Impuesto General a la Ventas	215,722	167,515
Tributo de Gobiernos Locales	383,798	350,094
Contribución a la S.B.S.	1,174,860	1,108,714
Aporte a la Federación de Cajas Municipales	395,984	416,590
Otros Tributos	55,469	47,819
	<u>2,225,833</u>	<u>2,090,732</u>

30 VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2025 el rubro de valuación de activos y provisiones se conforma de la siguiente manera:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Provisiones Para Créditos Indirectos	1,265	1,120
Provisión para contingencias específicas	5,714	4,926
Créditos indirectos	(4,449)	(3,806)
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar (a)	194,291	(82,656)
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	1,004,749	665,594
Reversión de provisiones por cuentas por cobrar	(810,459)	(748,250)
Provisiones para recuperados y adjudicados y otros (b)	990,695	768,386
Provisión para bienes recibidos en pago y adjudicados	1,037,708	808,668
Reversión de provisiones por bienes recuperados, recibidos en pago y adjudicados	(47,013)	(40,282)
Provisiones por litigios y demandas (c)	770,009	380,605
	<u>1,956,260</u>	<u>1,067,455</u>

- (a) Representa las provisiones y reversiones determinadas por cuentas por cobrar según las políticas de Caja Ica. Durante el ejercicio 2025, el gasto por provisiones ascendió a S/1,004,749, mientras que las reversiones totalizaron S/-810,459. En comparación, durante el ejercicio anterior, estos conceptos registraron importes de S/665,594 y S/-748,250, respectivamente.
- (b) Corresponde a las estimaciones por desvalorización de bienes recuperados y adjudicados, así como sus respectivas reversiones. En 2025, las provisiones alcanzaron los S/1,037,708 y las reversiones los S/-47,013. Respecto al año previo, los importes ascendieron a S/808,668 en provisiones y S/-40,282 en reversiones.
- (c) Refleja el gasto directo registrado por contingencias legales (civiles, laborales y administrativas) durante el periodo. Al cierre de 2025, este rubro ascendió a S/ 770,009, lo que representa un incremento significativo frente a los S/ 380,605 generados en el ejercicio anterior.

31 OTROS INGRESOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2025, el rubro de otros ingresos y gastos se conforma de la siguiente manera:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Otros Ingresos (a)	2,265,408	2,272,843
Otros Gastos (b)	(219,565)	(678,923)
Ingresos por cuentas por cobrar diversas	206,499	379,006
Vta. Bienes	4,657	4,945
Vta. Servicios	6,144	7,847
Ingresos por Arrendamiento	5,430	5,737
	<u>2,268,573</u>	<u>1,991,455</u>
Otros Ingresos (a)		
Utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo	35,013	12,444
Utilidad de Bienes adjudicados	74,131	76,110
Ingresos por cobro de penalidad de proveedores	86,999	903,045
Ingresos por recuperación por siniestro	177,811	944,201
Ingresos extraordinarios. según convenio de comp. exigible	8,673	23,051
Ing. Por reversión de provisión de procesos judiciales	145,450	46,458
Ingreso por saludo corporativo	3,814	4,661
Otros Ingresos extraordinarios (*)	1,733,475	262,710
Ingres extraordinarios por venta de bienes de almacén	42	163
TOTAL	<u>2,265,408</u>	<u>2,272,843</u>
Otros Gastos (b)		
Perdida en venta o colocación de bienes adjudicados y recup.	152	-
Multa por sanciones administrativas	11,344	1,798
Coberturado por el seguro	-	38,290
Pérdida en Adjudicación de joyas	7,714	6,382
Gastos cancelación créditos - recuperaciones.	73,164	123,472
Otros gastos extraordinarios (**)	51,671	416,602
Gasto por redondeo de céntimos	11,044	13,827
Gasto extraordinario asumido por Canales Electrónicos	24,609	55,286
Pérdida de Activo Fijo	39,867	23,266
TOTAL	<u>219,565</u>	<u>678,923</u>

(*) Al cierre de 2025, el rubro de otros ingresos ascendió a S/1,733,475, mostrando un incremento sustancial frente a los S/262,710 del ejercicio anterior. Los conceptos más relevantes del periodo actual corresponden al traslado a ingresos de operaciones en conciliación y saldos pendientes en trámite por S/1,226,043, la venta de bienes fuera de uso por S/308,397 y el traslado de sobrantes por S/119,817. En contraste, durante el ejercicio previo, los ingresos más significativos provinieron de subastas de procesos S/169,746, utilidad de seguros S/33,920, venta de bienes fuera de uso S/25,973 y traslado de sobrantes S/10,109.

(**) Otros gastos extraordinarios en el periodo 2025 ascendió el importe de S/51,671, el mismo que disminuyo con respecto al ejercicio anterior el cual ascendió al importe de S/416,602. Estos representan en el periodo gastos distintos a los gastos operativos e inusuales de diferentes conceptos, en lo respecta al ejercicio anterior el gasto más representativo es el traslado a gasto de S/300,705, que tiene relación del traslado a gastos por trasferencia de unas obras en ejecución no ejecutados ejercicios anteriores y S/ 53,524 por reversión del pago de bono del 2023.

32 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Evaluación de Riesgo.

Las actividades de Caja Ica se relacionan principalmente a la intermediación financiera, Caja Ica recibe depósitos de sus clientes a tasas fijas, a diversos plazos, con la intención de obtener una rentabilidad, invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad (rentables y seguros). Caja Ica está expuesta a una variedad de riesgos financieros y operativos en el curso normal de sus operaciones. Por ello, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia establece políticas para el control de riesgos crediticio, de liquidez, de mercado, de tasas de interés, por tipo de cambio.

Estructura y organización de la función o funciones de la gestión del manejo de riesgos.

La Caja Ica cuenta con una estructura organizativa, de acuerdo con su naturaleza, tamaño y volumen, que le permite realizar la gestión adecuada de los riesgos en toda la organización con el objetivo de apoyar en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la empresa y maximizar su valor cada año; tanto en la estructura de balance actual como en los nuevos productos y/ o servicios que se implementen en el tiempo.

El organigrama de la Gerencia de Riesgos en uso al cierre del año 2025 muestra un nivel de especialización y segregación de funciones en atención al crecimiento, descentralización y tamaño actual de las operaciones activas y pasivas de la Caja.

Políticas de cobertura y de mitigación de riesgos.

Compromiso del Directorio, Gerencia Mancomunada y jefaturas: En la Caja Ica existe el compromiso de parte de la gerencia y los cuerpos directivos de apoyar y reforzar, cada año, la gestión integral de los riesgos, funciones y responsabilidades descritas en sus respectivas manuales o reglamentos.

Independencia de la función de riesgos respecto al negocio: La Gerencia de Riesgos funcionalmente depende del Directorio, asegurando la independencia respecto a las áreas de negocio, teniendo como ente de articulación al Comité de Riesgos quien evalúa, analiza y realiza el seguimiento a la exposición de los diferentes riesgos a los que se está expuesta la Institución.

Las políticas y procedimientos para evitar las concentraciones de riesgo excesivas.

La Caja cuenta con diversa normativa interna y externa aplicable a la gestión para evitar las concentraciones de riesgo excesivo, tales como: Manual de procedimientos de la gestión de apetito y capacidad al riesgo. Así como Anexos y Reportes regulatorios que se envía a SBS y al Comité de Riesgos tales como: Indicadores del Anexo 16-A: "Cuadro de liquidez por plazos de vencimiento, el Reporte 13: "Control de límites globales e individuales" y Reporte 4: "Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional"

La información de la gestión integral de riesgos es informada de forma anual a SBS vía el Informe Anual de Riesgos y de forma mensual y trimestral a los informes que se remiten al Comité de Riesgos y Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Riesgo crediticio.

Caja Ica toma posiciones afectas a riesgo crediticio, que es el riesgo que un cliente no pueda cumplir con todos sus pagos a su vencimiento. Caja Ica registra provisiones para aquellas pérdidas en que ha incurrido a la fecha del Estado de Situación Financiera. Los cambios significativos en la economía o en un segmento de industria particular que represente una concentración en la cartera de Caja Ica, podría originar que las pérdidas sean diferentes de las registradas a la fecha del Estado de Situación Financiera, por lo que la Gerencia monitorea continuamente su exposición al riesgo de crédito.

Caja Ica estructura los niveles del riesgo de crédito que asume estableciendo límites en los montos de riesgos aceptados en relación con un deudor o grupo de deudores, y a segmentos geográficos y sectores económicos. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuente. Los límites en el nivel de riesgo por producto, tipo de crédito, sector económico y zonas son aprobados por el Directorio.

La exposición al riesgo de crédito es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con los pagos de intereses y capital de sus obligaciones, y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito también es manejada en parte por garantías personales y corporativas, pero existe una parte significativa de los préstamos minoristas donde dichas garantías no pueden ser obtenidas. La Gerencia de Riesgos apoya al área de Negocios en la gestión de riesgo de crédito a través de: i) Gestión de riesgo de sobre endeudamiento antes y después del otorgamiento de créditos; ii) Gestión de riesgo cambiario crediticio, iii) Análisis de cosechas iv) Gestión de apetito y capacidad al riesgo, v) Clasificación del deudor y determinación de provisiones VI) Seguimiento a las excepciones a las políticas y reglamentos de créditos VI) Seguimiento de la cartera reprogramada, con ajuste de deuda y Refinanciada.

Al 31 de diciembre de 2025, la Caja Ica ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto representa el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial y consisten en los depósitos en instituciones financieras, los créditos directos e indirectos, sin considerar el valor de mercado de las garantías o colaterales. La exposición para cada prestatario, incluidos bancos, se establece mediante sub-límites que cubren los riesgos por operaciones en el Estado de Situación Financiera y fuera de éste (cuentas contingentes). Las exposiciones reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan diariamente.

A continuación, se presenta los activos financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Activos Financieros		
Disponible	372,476,787	254,449,927
Inversiones Disponibles para la Venta	137,419,501	117,894,048
Cartera de Créditos	1,991,796,749	1,740,392,567
Cuentas por cobrar	10,155,559	19,223,286
Bienes Adjudicados	4,872,340	4,409,063
	<u>2,516,720,936</u>	<u>2,136,368,891</u>

La cartera de créditos es gestionada de acuerdo con las políticas, manuales, metodologías, procedimientos crediticios, y demás normas internas de la institución, las cuales provienen de las normas externas y regulatorias (Resolución SBS 0041-2005, Circular B-2145-2005 Resolución SBS 11356-2008, Resolución SBS 3780-2011, Resolución SBS 5780-2015, Resolución SBS 6941-2008, Resolución SBS 00975-2025, etc.), en donde se menciona lo relacionado a: Riesgos de Sobreendeudamiento, Riesgo Cambiario Crediticio, Grupo Económico, Vinculación, aplicación de Límites operativos a que se refieren los artículos 201 al 204 de la Ley General y Grandes Exposiciones, como también mediante la elaboración de Informes de análisis de cosechas, informes de Concentración por Sector Económico, Concentración por Zona Geográfica, Concentración por Tipo y Producto de Crédito, Concentración por Monto y Plazo, Límites Operativos Individuales y Globales, niveles de excepciones a las políticas crediticias. las reprogramaciones por estados de emergencia y el financiamiento mediante programas de gobierno para lo cual también se viene realizando el seguimiento a dichos créditos.

A continuación, se presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros:

Al 31 de diciembre de 2025

	NO MINORISTAS	PEQUEÑAS EMPRESAS	MICRO EMPRESAS	CONSUMO NO REVOLVENTE	HIPOTECARIOS	Total	%
	S/	S/	S/	S/	S/	S/	
Créditos No Vencidos, No Deteriorados (1)	1,234,739	1,262,033,796	246,205,574	385,379,057	93,013,160	1,987,866,326	100.00%
Normal	1,194,921	1,223,190,349	241,110,222	365,993,692	88,770,518	1,920,259,701	96.60%
CPP	39,819	26,503,359	3,709,840	11,289,647	66,426	41,609,090	2.09%
Deficiente	-	2,548,676	209,475	606,154	102,120	3,466,425	0.17%
Dudoso	-	3,198,929	492,245	1,382,582	453,062	5,526,817	0.28%
Perdida	-	6,592,483	683,793	6,106,983	3,621,034	17,004,292	0.86%
Créditos Vencidos, NO Deteriorados	-	29,431,286	4,310,032	11,041,608	3,033,352	47,816,277	100.00%
Normal	-	1,129,420	207,433	457,265	17,967	1,812,085	3.79%
CPP	-	5,752,969	323,690	452,068	173,170	6,701,897	14.02%
Deficiente	-	9,058,000	1,843,326	3,207,150	1,553,360	15,661,837	32.75%
Dudoso	-	7,290,559	1,340,738	3,473,020	115,744	12,220,061	25.56%
Perdida	-	6,200,338	594,844	3,452,104	1,173,110	11,420,396	23.88%
Créditos Deteriorados	10,073,069	48,188,049	8,196,517	10,298,807	1,651,428	78,407,871	100.00%
Normal	-	-	-	523	-	523	0.00%
CPP	-	-	-	-	-	-	0.00%
Deficiente	-	-	-	-	82,493	82,493	0.11%
Dudoso	-	4,147,018	920,943	682,368	249,237	5,999,566	7.65%
Perdida	10,073,069	44,041,031	7,275,574	9,615,915	1,319,698	72,325,288	92.24%
Cartera Bruta	11,307,809	1,339,653,131	258,712,123	406,719,472	97,697,940	2,114,090,474	100.00%
(-) Provisiones (2)	4,850,511	96,022,782	16,159,012	35,055,981	5,100,639	157,188,924	7.44%
Total Neto	<u>6,457,298</u>	<u>1,243,630,349</u>	<u>242,553,111</u>	<u>371,663,491</u>	<u>92,597,302</u>	<u>1,956,901,550</u>	<u>92.56%</u>

Al 31 de diciembre de 2024

	NO MINORISTAS	PEQUEÑAS EMPRESAS	MICRO EMPRESAS	CONSUMO NO REVOLVENTE	HIPOTECARIOS	Total	%
	S/	S/	S/	S/	S/	S/	
Créditos No Vencidos, No Deteriorados (1)							
Normal	1,607,808	1,058,265,433	186,749,419	383,795,855	87,519,095	1,717,937,610	100.00%
CPP	1,559,187	1,015,379,344	181,909,314	360,410,837	84,283,453	1,643,542,134	95.67%
Deficiente	48,622	29,036,209	3,726,250	13,599,339	340,127	46,750,547	2.72%
Dudoso	-	2,230,805	160,010	645,319	200,563	3,236,696	0.19%
Perdida	-	4,426,808	333,405	1,967,244	118,910	6,846,367	0.40%
	-	7,192,267	620,439	7,173,117	2,576,043	17,561,866	1.02%
Créditos Vencidos, NO Deteriorados							
Normal	12,867	32,213,700	4,185,742	14,823,322	5,599,268	56,834,899	100.00%
CPP	-	1,840,725	222,415	245,136	18,856	2,327,131	4.09%
Deficiente	12,867	5,822,101	630,621	565,533	2,103,096	9,134,218	16.07%
Dudoso	-	9,058,251	1,441,364	4,828,918	1,306,231	16,634,764	29.27%
Perdida	-	8,446,912	1,070,459	4,145,822	131,890	13,795,083	24.27%
	-	7,045,711	820,883	5,037,914	2,039,194	14,943,703	26.29%
Créditos Deteriorados							
Normal	11,846,224	46,646,808	10,149,800	14,514,654	1,249,648	84,407,134	100.00%
CPP	-	-	-	222	-	222	0.00%
Deficiente	-	161	-	-	-	161	0.00%
Dudoso	-	-	-	-	25,698	25,698	0.03%
Perdida	11,721,090	4,978,636	693,967	1,262,542	120,512	18,776,747	22.25%
Cartera Bruta	125,134	41,668,011	9,455,832	13,251,890	1,103,439	65,604,306	77.72%
(-) Provisiones (2)	13,466,900	1,137,125,941	201,084,960	413,133,831	94,368,011	1,859,179,644	100.00%
Total Neto	<u>3,073,757</u>	<u>83,343,501</u>	<u>15,853,619</u>	<u>43,111,397</u>	<u>4,763,502</u>	<u>150,145,777</u>	<u>8.08%</u>
	<u>10,393,143</u>	<u>1,053,782,440</u>	<u>185,231,341</u>	<u>370,022,434</u>	<u>89,604,509</u>	<u>1,709,033,867</u>	<u>91.92%</u>

Se considera a un crédito no minorista como deteriorado cuando el deudor esté clasificado como deficiente, dudoso o pérdida o cuando esté en situación de refinanciado o reestructurado. Para créditos minoristas se considera como deteriorado cuando el crédito presenta un atraso mayor a 90 días o esté en situación refinanciado.

A continuación, se presenta los créditos vencidos no deteriorados, los cuales representan el 2.26% de la cartera de créditos.

Créditos vencidos no deteriorados según días de incumplimiento, al 31 de diciembre 2025

Tipo de Crédito (1)	<=30d (2)	31-60d	61-90d	Total
	S/	S/	S/	S/
Pequeñas Empresas	14,404,442	9,415,758	5,611,086	29,431,286
Micro Empresas	1,215,351	1,860,503	1,234,178	4,310,032
Consumo Revolvente	-	-	-	-
Consumo no Revolvente	3,116,620	3,888,547	4,036,440	11,041,608
Hipotecarios	442,132	308,720	2,282,499	3,033,352
Total	19,178,546	15,473,528	13,164,203	47,816,277

(1) Sin Carta Fianza.

(2) Se considera cartera no vigente.

Créditos vencidos no deteriorados según días de incumplimiento, al 31 de diciembre 2024

Tipo de Crédito (1)	<=30d (2)	31-60d	61-90d	Total
	S/	S/	S/	S/
Medianas Empresas	12,867	-	-	12,867
Sub Total	12,867	-	-	12,867
Pequeñas Empresas	16,404,347	8,913,407	6,895,946	32,213,700
Micro Empresas	1,816,456	1,423,999	945,287	4,185,742
Consumo Revolvente	-	-	-	-
Consumo no Revolvente	3,887,683	5,530,230	5,405,408	14,823,322
Hipotecarios	234,252	3,103,798	2,261,217	5,599,268
Total	22,355,605	18,971,435	15,507,859	56,834,899

(1) Sin Carta Fianza.

(3) Se considera cartera no vigente.

Las colocaciones, se concentran según departamento en Ica representando el 38.82% de la cartera de créditos.

Departamento	2025	% Part
	S/	
Ica	820,713,312	38.82%
Lima	446,989,502	21.14%
Arequipa	286,528,868	13.55%
Ayacucho	280,855,224	13.28%
Apurímac	173,913,549	8.23%
Cusco	50,278,050	2.38%
Huancavelica	16,262,916	0.77%
Tacna	14,360,434	0.68%
Moquegua	13,306,677	0.63%
Junin	10,881,942	0.51%
TOTAL (S/)	2,114,090,474	100.00%

Departamento	2024 S/	% Part
Ica	752,452,723	40.47%
Lima	377,629,717	20.31%
Arequipa	255,197,662	13.73%
Ayacucho	241,387,797	12.98%
Apurímac	155,901,920	8.39%
Cusco	42,456,011	2.28%
Huancavelica	16,791,474	0.90%
Moquegua	9,439,212	0.51%
Tacna	7,923,128	0.43%
TOTAL (S/)	1,859,179,644	100.00%

Las colocaciones, se concentran por tipo de crédito Pequeña Empresa representando el 63.37% de la cartera de créditos.

TIPO DE CRÉDITO	2025 S/	% Part	2024 S/
Consumo No Revolvente	406,719,472	19.24%	413,133,831
Corporativos	-	0.00%	-
	-	0.00%	-
Grandes Empresas	9,219,094	-	-
	-	4.62%	94,368,011
Hipotecarios	97,697,940	-	-
	-	0.10%	13,466,900
Medianas Empresas	2,088,715	-	-
Micro Empresas	258,712,123	12.24%	201,084,960
Pequeñas Empresas	1,339,653,131	63.37%	1,137,125,941
TOTAL (S/)	2,114,090,474	100.00%	1,859,179,644

Según actividad económica, las colocaciones se concentran principalmente en el sector Comercio representando el 29.84% de la cartera crediticia a dic-25.

Actividad económica	Saldo de Capital dic-25 S/	% Part.	Saldo de Capital dic-24 S/	% Part.
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	185,323,093	8.77%	156,893,716	8.44%
Pesca y Acuicultura	11,893,409	0.54%	11,904,308	0.64%
Explotación de minas y canteras	34,439,531	1.63%	28,861,194	1.55%
Alimentos, bebidas y tabaco	62,570,839	2.96%	41,869,241	2.25%
Textiles y cueros	17,563,680	0.83%	12,018,195	0.65%
Fab. de sustancias y prod. químicos	40,182,017	1.90%	32,304,696	1.74%
Madera, papel, caucho y plástico	13,086,663	0.62%	11,161,664	0.60%
Fab. de prod. minerales no metálicos	10,626,886	0.50%	10,543,948	0.57%
Fab. de metales	7,717,115	0.36%	7,230,829	0.39%
Fab. de manufactura	21,301,018	1.01%	19,312,937	1.04%
Electricidad, Gas, Agua y gestión de desechos	2,594,018	0.12%	2,374,397	0.13%
Construcción	60,830,220	2.88%	59,301,796	3.19%
Comercio	630,398,903	29.82%	578,646,765	31.11%
Alojamiento y servicio de comidas	39,192,108	1.86%	30,715,910	1.65%
Transporte, Almacenamiento e información y Comunicaciones	240,973,199	11.40%	212,241,231	11.42%
Actividades financieras y de seguros	349,813,895	16.54%	243,239,237	13.08%
Actividades inmobiliarias	96,103,923	4.54%	91,569,395	4.92%
Otros no minoristas	216,745,997	10.24%	216,363,383	11.64%
Hipotecario para vivienda	97,597,940	4.62%	93,963,381	5.05%
Consumo	405,719,472	19.20%	413,173,046	22.22%
Total	2,114,090,474	100.00%	1,859,179,644	100.00%

Riesgos de mercado

Considerando las operaciones e inversiones que realiza la Caja Ica, el riesgo de mercado al que se encuentra expuesta la institución considerando la normativa regulatoria vigente comprende el riesgo de tasa de interés y riesgo cambiario.

Riesgo de tipo de cambio

La posición sujeta a riesgo cambiario es la posición global. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda y en el total de las operaciones diarias, las cuales son monitoreadas diariamente. Al cierre de dic-25, la institución mantiene una posición global de sobreventa por un importe de S/ 540.67 Mil, equivalente a 0.14% del patrimonio efectivo de nov-25. De esta forma, la posición global de cambios se mantiene dentro del límite regulatorio (10%), alerta temprana (1.75%) y límite interno (2%).

Análisis de sensibilidad

El Valor en Riesgo (VaR) de tipo de cambio representa la posible pérdida máxima por variación del tipo de cambio que podría presentarse en un horizonte de diez días y a un nivel de confianza del 99%, empleando la posición de cambio diaria extraída del anexo 15-A. Como resultado del modelo, al 31/12/2025 obtenemos un VaR de S/ 10,685. De acuerdo al análisis backtesting, tomando los datos diarios desde el 02/01/2025 al 31/12/2025, lo que equivale a 252 datos, se observa que las ganancias o pérdidas por tipo de cambio fluctúan entre lo calculado por nuestro modelo VaR a un nivel de confianza del 99%.

Riesgo de tasa de interés

La Caja toma posiciones que son afectadas por las fluctuaciones en los niveles de las tasas de interés del mercado sobre su situación financiera y flujos de caja. Los márgenes de interés pueden incrementarse como resultado de tales cambios, pero pueden disminuir o generar pérdidas en caso de producirse movimientos inesperados.

El riesgo de tasa de interés estructural hace referencia al impacto que las variaciones en las tasas de interés pueden tener sobre el margen financiero y el valor económico de una entidad.

Para este análisis se utiliza la metodología del Anexo 07: Medición del riesgo de tasa de interés, donde se presentan las brechas temporales de reprecación de los activos y pasivos del balance por moneda y tramo de plazo, para los años 2024 y 2025.

Moneda Nacional

Diciembre 2025 (\$/ MM)

Exposición al Riesgo de Mercado Riesgo de tasa de interés	Hasta 1 mes	Mas de 1 hasta 2 meses	Mas de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVOS							
Disponible	208,386	22,000	-	5,000	12,000	90	248,293
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	1,997	2,988	4,956	16,702	20,374	-	47,016
Créditos Vigentes	141,319	117,630	122,610	336,301	489,840	823,869	2,031,569
Cuentas por Cobrar sensibles y otros Activos sensibles	4,031	200	1,051	36	-	-	5,685
TOTAL ACTIVO	355,732	142,858	128,617	358,367	522,214	824,776	2,333
PASIVOS							
Obligaciones con el publico	139,521	152,822	106,641	237,972	501,426	579,185	1,717,567
Obligaciones a la Vista (*)	1,087	-	-	-	-	-	1,083
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	53,572	22,190	17,027	38,434	54,355	353,631	539,209
Obligaciones por Cuentas a Plazos (*)	84,866	130,632	89,614	199,537	447,071	225,554	1,177,276
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del sistema Financiero y O. L.	5	2,021	-	-	-	-	7,111
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	17,334	1,175	3,407	6,744	39,368	216,245	284,272
Cuentas por Pagar sensibles y otros Pasivos sensibles	-	-	-	-	-	-	3
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	161,947	156,018	110,048	244,715	540,794	796,430	2,008,953
CUENTAS FUERA DE BALANCE							
Instrumentos derivados activos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados pasivos	-	-	-	-	-	-	-
BRECHA MARGINAL	193,785	13,161	18,569	113,651	18,580	29,345	323,611
BRECHA ACUMULADA	193,785	180,625	199,193	312,845	294,265	323,611	-

Diciembre 2024 (S/ MM)

Exposición al Riesgo de Mercado Riesgo de tasa de interés	Hasta 1 mes	Mas de 1 hasta 2 meses	Mas de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVOS							
Disponible	108,036	5,000	-	3,000	26,000	698	142,735
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	1,990	1,982	19,716	13,521	-	37,209
Créditos Vigentes	117,486	102,035	98,310	285,534	410,779	748,592	1,762,736
Cuentas por Cobrar sensibles y otros Activos sensibles	118	1,079	63	-	-	-	1,260
TOTAL ACTIVO	225,641	110,104	100,354	308,250	450,300	749,290	1,943,940
PASIVOS							
Obligaciones con el publico	121,587	129,316	86,073	243,063	456,199	343,838	1,380,077
Obligaciones a la Vista (*)	684	-	-	-	-	-	684
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	40,429	16,746	12,850	29,005	41,020	248,109	388,159
Obligaciones por Cuentas a Plazos ["]	80,475	112,570	73,223	214,058	415,179	95,729	991,234
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del sistema Financiero y O. L.	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	3,512	3,540	3,206	8,660	22,320	249,221	290,459
Cuentas por Pagar sensibles y otros Pasivos sensibles	-	-	-	-	87	-	87
Valores, Titulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	125,100	132,856	89,278	251,724	478,606	593,060	1,670,623
BRECHA MARGINAL	100,541	(22,752)	11,076	56,526	(28,305)	156,231	273,317
BRECHA ACUMULADA	100,541	77,789	88,865	145,391	117,086	273,317	-

Moneda Extranjera**Diciembre 2025 (\$ MM)**

Exposición al Riesgo de Mercado							
Riesgo de tasa de interés	Hasta 1 mes	Mas de 1 hasta 2 meses	Mas de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVOS							
Disponible	3,161	-	-	-	-	213	3,374
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes	15	11	5	12	611	30	684
Cuentas por Cobrar sensibles y otros Activos sensibles	-	-	-	84	-	-	84
TOTAL ACTIVO	3,176	11	5	97	611	243	4,143
PASIVOS							
Obligaciones con el publico	2,473	1,414	1,092	2,345	3,725	2,647	13,695
Obligaciones a la Vista (*)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	2,242	928	712	1,608	2,274	1,867	9,632
Obligaciones por Cuentas a Plazos ["]	231	485	380	737	1,450	780	4,064
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del sistema Financiero y O. L.	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	1	-	-	-	-	-	1
Cuentas por Pagar sensibles y otros Pasivos sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	2,473	1,414	1,092	2,345	3,725	2,647	13,696
BRECHA MARGINAL	702	(1,403)	(1,087)	(2,248)	(3,113)	(2,403)	(9,553)
BRECHA ACUMULADA	702	(701)	(1,788)	(4,037)	(7,150)	(9,553)	-

Diciembre 2024 (\$ MM)

Exposición al Riesgo de Mercado							
Riesgo de tasa de interés	Hasta 1 mes	Mas de 1 hasta 2 meses	Mas de 2 hasta 3 meses	Más de 3 hasta 6 meses	Mas de 6 hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
ACTIVOS							
Disponible	3,925	-	-	-	-	189	4,114
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes	18	7	7	18	546	603	1,198
Cuentas por Cobrar sensibles y otros Activos sensibles	-	50	9	60	-	-	119
TOTAL ACTIVO	3,943	57	16	79	546	791	5,432
PASIVOS							
Obligaciones con el publico	1,640	1,163	973	2,287	3,619	2,377	12,057
Obligaciones a la Vista (*)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	1,343	556	427	964	1,363	1,365	6,019
Obligaciones por Cuentas a Plazos ["]	296	607	546	1,323	2,255	1,012	6,038
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del sistema Financiero y O. L.	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	1	-	-	-	-	-	2
Cuentas por Pagar sensibles y otros Pasivos sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Valores, Titulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	1,641	1,163	973	2,287	3,619	2,377	12,060
BRECHA MARGINAL	2,302	(1,106)	(957)	(2,208)	(3,073)	(1,586)	(6,628)
BRECHA ACUMULADA	2,302	1,196	239	(1,969)	(5,042)	(6,628)	-

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Ganancia en riesgo sumó un total de S/ 11.78 MM y representa el 3.06% del Patrimonio Efectivo del mes anterior, mientras que el Valor Patrimonial en Riesgo ascendió a S/ 3.97 MM y representa el 1.03% del Patrimonio Efectivo aplicable, ubicándose ambos por debajo de los límites regulatorios (5% y 15% respectivamente).

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>S/</u>	<u>S/</u>
Ganancia en Riesgo	6,122,923.21	11,780,505.39
Valor Patrimonial en Riesgo	6,293,493.60	3,972,776.94
GER/Patrimonio Efectivo	1.85%	3.06%
VPR/Patrimonio Efectivo	1.90%	1.03%

Riesgo de liquidez

Caja Ica está expuesta a retiros diarios de sus recursos disponibles en efectivo, por cuentas corrientes, vencimientos de depósitos, otorgamiento de préstamos, garantías y otros retiros, así Caja Ica mantiene recursos en efectivo para cumplir con todas estas necesidades.

El procedimiento de calzar y controlar los descalces de los vencimientos y de las tasas de interés de los activos y pasivos son fundamentales para la Gerencia de Caja Ica. No es usual que las entidades financieras se encuentren totalmente calzados, dados los términos inciertos y los diversos tipos de transacciones que realizan. Una posición descubierta en los plazos o tasas puede potencialmente aumentar la rentabilidad, pero también aumenta el riesgo de pérdidas.

Los requerimientos de liquidez para respaldar pagos por concepto de garantías y cartas de crédito (créditos indirectos) son considerablemente menores que el monto otorgado, debido a que Caja Ica por lo general no espera que el tercero requiera fondos para honrar estos compromisos. El monto total de los compromisos para otorgar créditos no necesariamente representa requerimientos de efectivo en el futuro, ya que muchos de éstos expirarán o serán resueltos sin requerir su desembolso. A dic-25 los niveles de liquidez promedio en moneda nacional y extranjera ascienden a 25.79% y 71.83% respectivamente; cifras que están por encima de los límites regulatorios.

Adicionalmente nuestro Ratio de Inversiones Liquidadas en MN al 31 de diciembre 2025 cerró en 47.42% dentro de los límites regulatorios (mayor al 5%), mientras que el Ratio de Cobertura de Liquidez en moneda nacional fue de 217.19%, en moneda extranjera 495.51% y el total fue de 225.05%.

En caso ocurra una brecha en la liquidez, la Caja Ica cuenta con una línea de crédito con garantía de cartera crediticia aprobada con COFIDE de S/. 65 millones, del cual se tiene un disponible por S/5 millones. Caja Ica utiliza los siguientes instrumentos para una adecuada gestión del riesgo de liquidez:

Modelo de proyección de liquidez: para simular un escenario de estrés de liquidez, se supone que los 15 mayores ahorristas en soles y 20 mayores clientes en dólares retiran sus fondos, con lo cual la ratio de liquidez en moneda nacional caería a un mínimo hasta 21.95% y en moneda extranjera caería hasta un mínimo de 52.41%.

Modelo GAP de liquidez (Anexo 16A – SBS): en moneda nacional no presenta descalces acumulados negativos en las bandas; y en moneda extranjera presenta brechas acumuladas negativas de 4 meses a más presentando un riesgo de liquidez bajo, el cual sería cubierto ampliamente con los excedentes de liquidez en moneda nacional. El calce en plazos, muestra que la brecha acumulada entre activos y pasivos representa el 0.75 veces el patrimonio efectivo en moneda nacional y -0.12 veces el patrimonio efectivo en moneda extranjera.

Modelo VaR de liquidez: el VaR no diversificado de las cuentas de ahorro de la Caja Ica resultó en S/7,888,676.37, monto que representa una caída probable en el saldo de nuestras fuentes de fondeo a un nivel de confianza de 95%.

Riesgo de concentración de ahorristas: al 31 de diciembre del 2025, los 10 principales depositantes de Caja Ica representan el 3.71% del total de depósitos, lo que significa un riesgo bajo.

Ratio de Intermediación Financiera: Al cierre de diciembre 2025, Caja Ica mantiene un ratio de colocaciones sobre depósitos de 96.91%.

A continuación, se presenta un análisis de los pasivos relevantes de Caja Ica agrupados según su vencimiento contractual:

Exposicion al Riesgo de Liquidez	A la vista	Mas de 1	Mas de 2 hasta	Mas de 3 hasta	Mas de 6 hasta	Mas de 12	Total
	S/	S/	3 meses	6 meses	12 meses	meses	S/
			S/	S/	S/	S/	
RIESGO DE BALANCE							
PASIVO							
Obligaciones con el Público	1,083	179,783	243,231	187,768	420,869	708,439	1,741,172
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Depositos de empresas del sistema Financiero y Org. Finac. Int.	-	5,089	2,021	-	-	-	7,111
Adeudos y Obligaciones Financieras	-	17,168	4,581	6,744	39,368	216,413	284,275
Derivados para Negociación	-	-	-	-	-	-	-
Derivados para cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	30,800	27,274	10,746	58,877	175,844	303,540
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,083	232,840	277,107	205,259	519,113	1,100,696	2,336,098
RIESGO FUERA DE BALANCE							
PASIVOS CONTINGENTES	-	231	318	508	183	-	1,240
TOTAL	-	231	318	508	183	-	1,240

Cabe señalar que actualmente la Caja Ica para la gestión de riesgo de liquidez aplica la Resolución SBS No.4221-2023 Reglamento para la Gestión del Riesgo de Liquidez. Asimismo, se continúa celebrando el Comité de Activos y Pasivos, monitoreando el Ratio de Inversiones Liquidadas (RIL), Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), indicador de encaje exigible, establecimiento de planes de acción, estrategias, señales de alerta para el Plan de Contingencia de Liquidez, Ratio de Intermediación Financiera, entre otros; los cuales ayudan a un mejor seguimiento y monitoreo de este tipo de riesgo.

33 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, la Caja no está expuesta a contingencias ni ha asumido compromisos que puedan tener un impacto relevante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

34 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2025, Caja Ica seguirá trabajando en el desarrollo de los modelos, una vez concluidos seguirá con las validaciones respectivas de sus modelos, generará la fase de despliegue y consolidación del modelamiento avanzado. Este proyecto, ejecutado mediante una combinación de desarrollo interno y consultoría externa especializada.