

Quálitas[®]



INFORME DE RESULTADOS

1er Trimestre 2025

WEBCAST



DE RESULTADOS 1T25

Quálitas Controladora S.A.B. de C.V.

lo invita cordialmente a su conferencia sobre los resultados del primer trimestre del 2025.

Dirigida por:

Ing. José Antonio Correa,
Director General Quálitas Controladora

Ing. Roberto Araujo,
Director de Finanzas Quálitas Controladora

FECHA:

Miércoles 23 de abril de
2025

HORA:

08:00 a.m. MXT
(10:00 a.m. EST)

Zoom webcast ID: 848 9554 7572

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_zcVAXtw9RjG_15MuecuQKQ

El reporte y la presentación también estarán disponibles en:

<https://qinversionistas.qualitas.com.mx/informacion-financiera/reporte-trimestral>

QUÁLITAS REPORTA RESULTADOS DEL 1T25

Ciudad de México, 22 de abril de 2025 – Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V. ("Quálitas", "Q", o "la compañía") (BMV: Q*), anuncia sus resultados financieros no auditados correspondientes al primer trimestre del 2025.

Las cifras en este documento se encuentran expresadas en millones de pesos excepto cuando se especifique lo contrario y pueden variar por efectos de redondeo y/o consolidación.

ASPECTOS RELEVANTES

- Durante el primer trimestre del año, las primas emitidas continúan con crecimiento positivo, incrementando +12.0% o \$2,018 millones de pesos vs 1T24. Si bien el crecimiento continúa, se observa una desaceleración vs el año anterior, la cual está en línea con lo anticipado para este año.
- Se cerró el año con un récord histórico de ~5.9 millones de unidades aseguradas, incrementando 157 mil unidades vs el cierre de 2024 y 366 mil unidades vs el 1T24.
- Las primas devengadas trimestrales tuvieron un crecimiento del 17.8% respecto al 1T24. Se constituyeron reservas por \$1,894 millones durante el trimestre, lo que representa \$599 millones de pesos menos que el 1T24, en línea con la estabilización del crecimiento en primas.
- El índice de siniestralidad trimestral se posicionó en 59.7%, por debajo del rango objetivo. Esto se debe a la estacionalidad del negocio, un decrecimiento en la frecuencia de siniestros, y que no consideran posibles impactos por eventos meteorológicos que generalmente suceden en la segunda mitad del año. Por otro lado, en la subsidiaria en México, la siniestralidad trimestral fue de 58.2%, enfatizando una tendencia a la baja.
- El índice combinado trimestral fue de 88.2%. Considerando únicamente la subsidiaria en México, el índice combinado trimestral cerró en 85.6%.
- El RIF trimestral cerró en \$1,533 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 10.8%. Al cierre del periodo, el portafolio se posicionó en \$51,201 millones, 86.7% invertido en renta fija con duración de 1.87 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en \$2,145 millones, lo que representa un crecimiento de 73.3% contra 1T24. La UPA 12M fue de \$15.1 y el ROE 12M se posicionó en 24.2%.
- Al cierre del primer trimestre, se cuentan con ~5.4 millones de acciones acumuladas en tesorería con un remanente en el fondo de recompra de \$555 millones.
- En la asamblea a celebrarse el próximo 29 de abril de 2025, se propondrá la renovación del fondo de recompra por \$800 millones, así como un pago de dividendo de \$10 pesos por acción.
- El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,615 millones, con un margen de solvencia de \$14,738 millones, equivalente a un índice de solvencia de 362%.



5,893,990
Unidades
Aseguradas



+12.0%
Crecimiento en Prima
Emitida 1T25 vs 1T24



34.1%*
Participación de Mercado,
Líder desde 2007



24.2%
ROE 12 M



11.4%
Margen Neto 1T25



\$2.65
P/VL

QUÁLITAS EN CIFRAS



\$15.1
UPA 12M



\$11.8
P/U



575
Oficinas de servicio: 230
ODQ'S: 345



\$51,201
Activos invertidos,
Float MM, MXN



7,207
Colaboradores



~23,800
Agentes

* Participación de mercado en México al cierre de 2024, AMIS

CIFRAS RELEVANTES 1T25

Estado de Resultados	Trimestral		
	1T25	1T24	Δ %/bp 25 vs 24
Prima emitida	18,822	16,804	12.0%
Prima retenida	18,727	16,786	11.6%
Prima devengada	16,833	14,293	17.8%
Costo de adquisición	4,152	3,577	16.1%
Costo de siniestralidad	10,055	9,156	9.8%
Resultado técnico	2,626	1,560	68.4%
Gastos de operación	1,181	679	73.9%
Resultado operativo	1,445	881	64.1%
Result. integral de financiamiento	1,533	1,058	44.8%
Producto de inversiones	1,349	937	43.9%
Impuestos	833	701	18.8%
Resultado neto	2,145	1,238	73.3%
Índices de costos			
Índice de adquisición	22.2%	21.3%	86
Índice de siniestralidad	59.7%	64.1%	(433)
Índice de operación	6.3%	4.0%	223
Índice combinado	88.2%	89.4%	(123)
Índice combinado ajustado*	91.4%	93.8%	(242)
Indicadores de rentabilidad			
Rendimiento sobre inversiones	10.8%	8.9%	189
ROE del periodo	33.3%	22.3%	1,095
ROE 12M	24.2%	19.1%	511

*Se refiere a la suma de los costos de adquisición, siniestralidad y operación dividido entre la prima devengada, y se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

Balance General	2025	2024	Δ %/bp 25 vs 24
Activos	110,562	93,156	18.7%
Inversiones total	54,809	46,923	16.8%
Activos invertidos o <i>float</i> *	51,201	44,393	15.3%
Reservas técnicas	61,561	51,255	20.1%
Pasivo total	83,719	70,360	19.0%
Capital Contable	26,843	22,796	17.8%

*Activos Invertidos (*float*) = Inversiones en valores + deudor por reporto + cartera de crédito neto.

PRIMA EMITIDA

Línea de negocio	1T25	1T24	Δ %/bp vs 24
Tradicional	12,639	11,624	8.7%
<i>Individual</i>	7,719	6,361	21.4%
<i>Flotillas</i>	4,920	5,263	(6.5%)
Instituciones financieras	5,170	4,237	22.0%
Subsidiarias en el extranjero	987	927	6.5%
Total	18,822	16,804	12.0%

Prima emitida por subsidiarias en el extranjero puede incluir diferencias debido al efecto de tipo de cambio. Variación en cifras 2023 reportadas por cambios en la consolidación de operaciones intercompañías.

Durante el primer trimestre del 2025, la prima emitida se posicionó en \$18,822 millones, +12.0% vs mismo periodo del año anterior. En tendencia con los últimos años, el desempeño en emisión fue principalmente impulsado por el segmento tradicional que representa ~67.2% del negocio total, con un incremento del 8.7% respecto al primer trimestre de 2024. En este segmento, destaca el negocio individual con un incremento trimestral del 21.4%. Por otro lado, en el segmento de flotillas, la base comparativa llega a distorsionar su crecimiento debido a cuentas multianuales emitidas a finales de 2024 que en realidad correspondían al primer trimestre de 2025. Si excluimos este efecto, el segmento habría mostrado un crecimiento de ~5%.

Con relación al negocio especial, destaca que a pesar de tener un crecimiento en venta de unidades nuevas en el primer trimestre del año únicamente de +1.2% (ligeras y pesadas), dicho segmento reportó un crecimiento de 22.0% vs el mismo periodo de 2024. En este sentido, es importante considerar que AMDA no registra aún todas las marcas existentes en el mercado, principalmente chinas, por lo que las cifras podrían ser superiores a lo reportado actualmente.

Con relación a las primas emitidas de las subsidiarias internacionales, estas reportaron \$984 millones en la emisión, un incremento de 6.1% vs 1T24. Considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión trimestral incrementó 28.4%, en línea con nuestra estrategia de crecimiento.

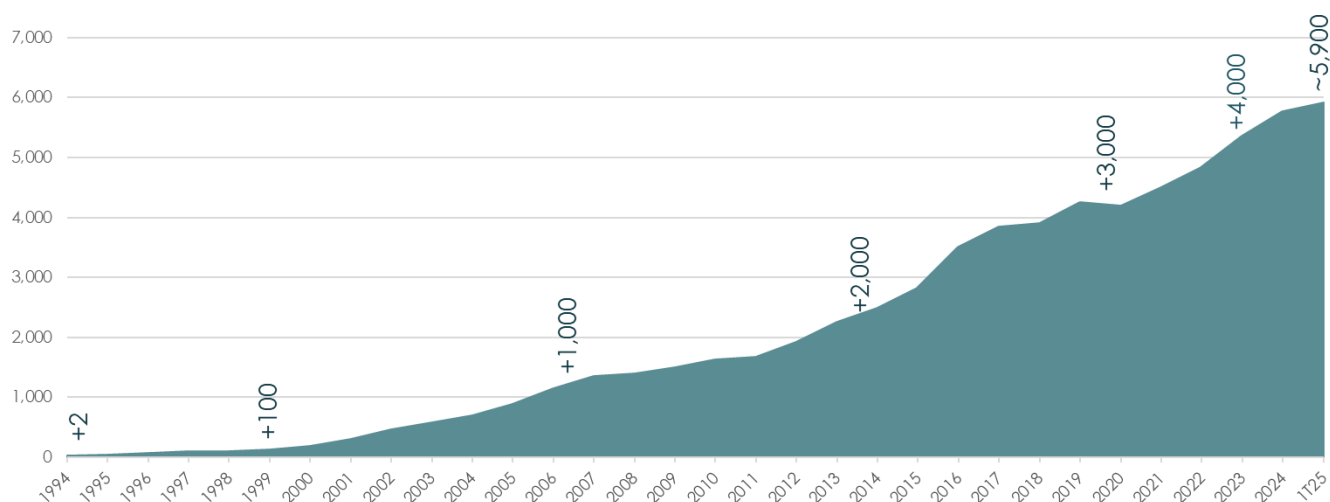
Como se ha mencionado anteriormente, nuestra subsidiaria en EUA tiene como estrategia el cambio en la composición de su portafolio. Logrando disminuir el mercado doméstico de 5% al cierre del 2024 a 0% al 1T25, mientras que el negocio fronterizo / binacional representa actualmente el 55% y el remanente al mercado PPA.

UNIDADES ASEGURADAS

Durante el 1T25, se logró superar nuevamente el récord histórico en unidades aseguradas, cerrando con +5.89 millones. Esto se traduce en un incremento de 366 mil unidades o +6.6% más en comparación con el año anterior, y 157 mil unidades o ~2.7% en comparación con el cierre del trimestre inmediato anterior. Manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del +8.2% durante los últimos 5 años.

5,893,990 unidades aseguradas

TACC de los últimos 5 años: +8.2%



La venta de unidades ligeras creció +3.3% durante el trimestre en comparación con 1T24, habiendo comercializado un total de 365,025 unidades; mientras que, la comercialización de unidades de equipo pesado disminuyó 27.7% al cierre del trimestre contra el 1T24. Lo anterior resultó en un incremento de +1.2% en el total de unidades nuevas vendidas durante 1T25.

Las unidades aseguradas se distribuyen de la siguiente manera:

	1T25	4T24	Δ%	1T24	Δ%
México	5,634	5,482	2.8%	5,279	6.7%
Automóviles	3,837	3,720	3.1%	3,557	7.9%
Camiones	1,407	1,360	3.5%	1,327	6.1%
Motocicletas*	389	402	(3.1%)	395	(1.5%)
El Salvador	43	40	7.1%	35	23.6%
Costa Rica	128	128	0.3%	123	3.8%
Estados Unidos	26	27	(5.7%)	36	(28.6%)
Perú	64	60	5.8%	55	16.8%
Unidades aseguradas	5,894	5,737	2.7%	5,528	6.6%

*Motocicletas incluye: Motocicletas y RC extranjero

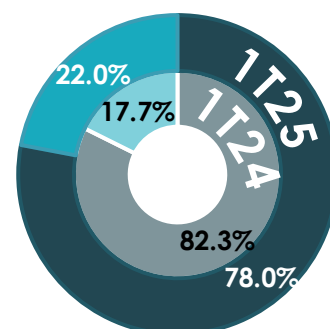
A partir de 1T25, turistas y fronterizos se clasifica en cada uno de sus segmentos (automóviles o camiones)

PRIMAS DEVENGADAS

Durante el primer trimestre, las primas devengadas cerraron en \$16,833 millones lo que representa un incremento del 17.8% vs 1T24, por encima del crecimiento en la prima emitida.

Este crecimiento se explica principalmente por la constitución actuarial de reservas que van en línea con crecimiento, estacionalidad y la baja siniestralidad del primer trimestre, así como con la mezcla en la cartera actual.

Al cierre del mes de marzo, el 78.0% de la emisión del portafolio se constituye por pólizas anuales y el 22.0% restante por pólizas multianuales.



■ Anual ■ Multianual

COSTO DE ADQUISICIÓN

El costo de adquisición cerró el trimestre en \$4,152 millones, con un índice de adquisición de 22.2%. Este índice se encuentra un ligeramente por arriba del rango histórico y objetivo, derivado principalmente del incremento en la emisión a través de instituciones financieras, el cual tiene comisiones más altas que el resto de los segmentos.

Importante resaltar que no ha habido cambios en los porcentajes de comisión pagados a agentes y/o instituciones financieras, y que los mismos están relacionados con el volumen de venta; para el caso de los agentes, también ligados a la rentabilidad de sus portafolios.

COSTO DE SINIESTRALIDAD

El costo e índice de siniestralidad trimestral fue de \$10,055 millones y 59.7%, respectivamente. Esto refleja una notable mejora de 433 puntos porcentuales en comparación con el año anterior.

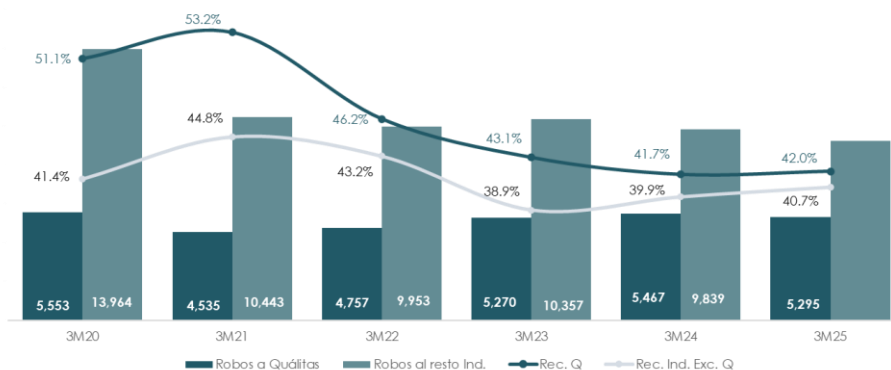
El primer trimestre del 2025 tuvo una mejora substancial en el índice de siniestralidad, esto se debe principalmente a una disminución en la frecuencia de siniestros; sin embargo, es importante mencionar que este índice presenta una marcada estacionalidad a lo largo del año; históricamente se ha observado que la frecuencia es menor en la primera mitad del año, mientras que para el segundo semestre se estima un incremento por los eventos meteorológicos.

En nuestra principal subsidiaria, México, el índice de siniestralidad fue del 58.2% para el trimestre, una disminución de 403 puntos porcentuales en comparación con el mismo periodo del año pasado, por debajo del rango objetivo y sostenible de 62 a 65%. Cabe mencionar que el portafolio de equipo pesado reportó una mejora de 5 pp en su índice de siniestralidad, lo cual es reflejo de las iniciativas de la compañía en cuanto a tecnologías de análisis de datos para prevención de riesgos y disciplina en control de costos.

Además, la frecuencia trimestral de accidentes se situó en 6.6%, ligeramente por debajo a la observada al primer trimestre de 2024. Mientras que, el robo de vehículos asegurados en México tuvo un

decrecimiento de -3% Quálitas y -6% para el resto de la industria. Quálitas recuperó 42% de sus unidades robadas en el 1T25, por arriba del 40.7% de recuperación reportado por el resto de la industria. Los robos representaron el ~15% del costo total de siniestralidad de la compañía, en línea con la proporción durante el 1T24.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 3.8%, mientras que la subyacente se posicionó en 3.6%. Por otro lado, la inflación de autopartes, refacciones y mano de obra se posicionó en 7.5%. Lo cual se tradujo en un incremento del 2.3% en el costo medio de los siniestros atendidos en relación con el mismo periodo año anterior.



GASTO DE OPERACIÓN

El gasto operativo del trimestre se situó en \$1,181 millones, alcanzando un índice de operación de 6.3%, equivalente a un incremento de 223 pb en comparación con el índice del mismo periodo del año anterior. El incremento en este concepto incluye provisiones de incentivos para las oficinas de servicio, los cuales están relacionados a su crecimiento y rentabilidad, así como el incremento trimestral del 30.6% en la provisión de PTU ligado al crecimiento de utilidades de la compañía. Si bien los resultados obtenidos se ven reflejados en mayores incentivos la fuerza comercial, el impacto de este incremento en el índice combinado se ve compensado por el decremento en la siniestralidad.

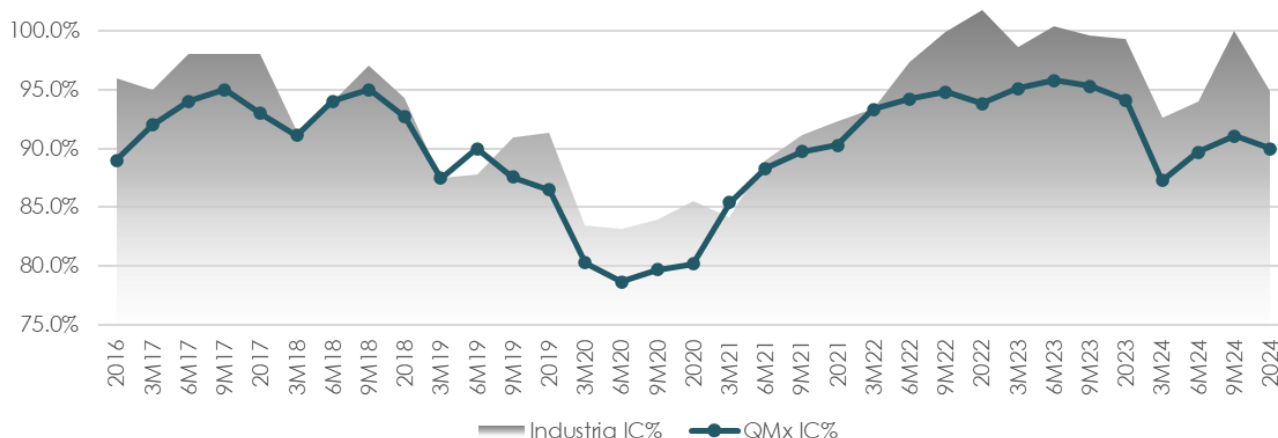
Por regulación, dentro del gasto de operación se encuentra la provisión PTU, excluyendo el efecto de la provisión para el pago de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) el índice operativo hubiera cerrado el trimestre en 4.8%.

RESULTADO OPERATIVO

Al cierre de marzo 2025, la compañía tuvo una utilidad operativa de \$1,445 millones con un margen operativo del 8.6%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 88.2% representando una mejora de 243 pb vs el 1T24 y por debajo de nuestro rango objetivo.

De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS, al cierre de diciembre 2024, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 97.2%; destacando Quálitas con un índice de 90.0%, 7 pp menor al del resto de la industria.

ÍNDICE COMBINADO MÉXICO



Fuente: Índice combinado; AMIS, información a diciembre de 2024.

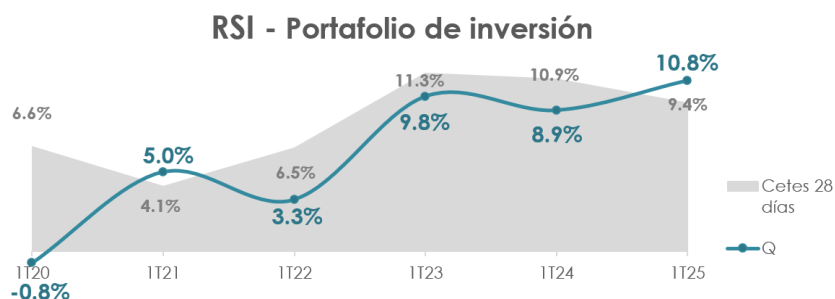
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Durante el 1T25, la tasa de referencia en México ha tenido decrementos graduales, cerrando en 9.0%, que compara con el 11.25% de 1T24. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 9.4%.

Al cierre de marzo, el 86.7% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 13.3% restante en renta variable. Importante resaltar que el ~25% del total del portafolio se encuentra distribuido geográficamente, para hacer frente a los requerimientos de capital de nuestras subsidiarias internacionales.

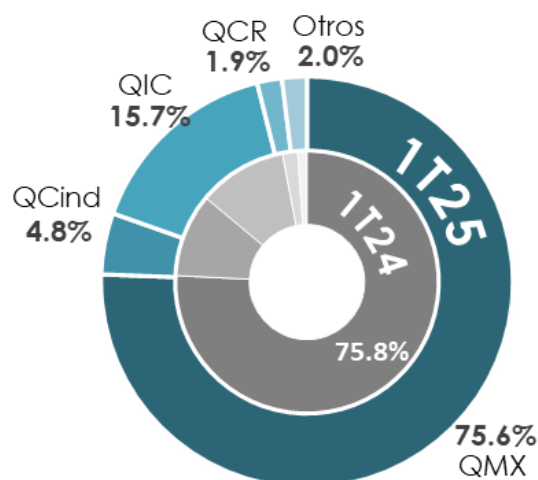
Como se ha venido comentando, nuestra estrategia de inversión durante el 1T25 priorizó la renta fija debido a los beneficios de los niveles de la actual tasa de interés buscando empezar el año con una duración de casi ~1.9 años. En términos de inversión en renta variable continúa mayormente indizada a ETF's globales, posición afectada debido a la volatilidad de los mercados a nivel global. Las ganancias no realizadas de nuestro portafolio de renta fija compensaron las perdidas no realizadas del portafolio en renta variable.

Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en \$1,533 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 10.8%. Importante mencionar que, las ganancias acumuladas no realizadas son de ~\$100 millones. Considerando todas las posiciones a valor de mercado, el RSI habría sido del 11.4% al final de primer trimestre del 2025.

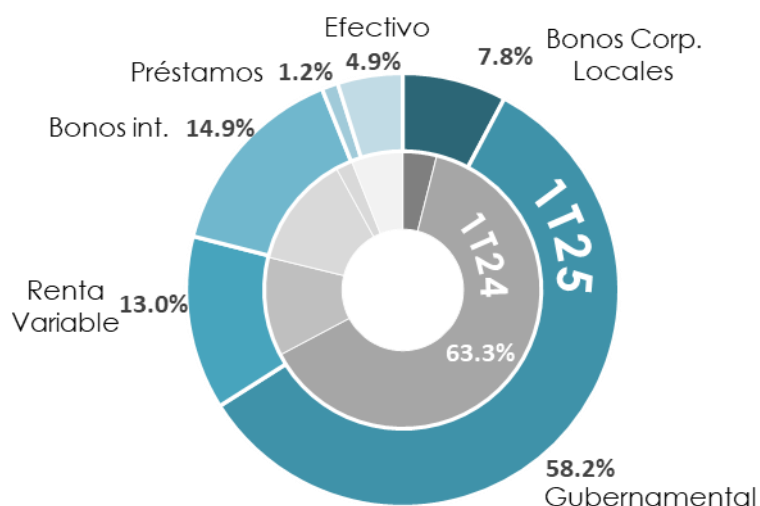


DISTRIBUCIÓN DE PORTAFOLIOS

→ Por subsidiaria



→ Total



RESULTADO NETO

La utilidad neta trimestral alcanzó los \$2,145 millones, lo que representa un crecimiento de 73.3% o \$907 millones, así posicionando el 1T25 como el segundo mejor trimestre de la historia de Quálitas, después de 2T20. La tasa impositiva del trimestre fue de 28.0%. Adicionalmente, reportamos un margen neto trimestral del 11.4%. El ROE 12 meses se posicionó en 24.2%, conformado por un ROE operativo de 9.3% y un ROE financiero de 15.0%.

SUBSIDIARIAS AL 1T25

Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas) **representaron el 5.2% del total de la emisión trimestral de la Controladora:**

	% Prima emitida QC	Part. mercado
 MEXICO	94.7%	34.1%
 EUA	1.5%	NA
 PERÚ	0.9%	7.8%
 COSTA RICA	2.2%	32.6%*
 EL SALVADOR	0.6%	13.9%

Las subsidiarias internacionales tuvieron emisión por \$984 millones para el 1T25, un incremento de 6.5% vs 1T24.

Este trimestre destaca la subsidiaria de El Salvador con un crecimiento en primas emitidas de 75.6%, que viene acompañado de una siniestralidad saludable.

De acuerdo con la estrategia comunicada en trimestres anteriores, la subsidiaria de EUA mantiene una desaceleración intencional en el negocio doméstico, manteniendo únicamente aquellos negocios que aportan rentabilidad a la compañía.

Las subsidiarias LATAM tuvieron emisión por \$701 millones para el 1T25, un crecimiento de 28.4%.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por \$1,426 millones durante el 1T25, lo que representa un incremento trimestral del 32.5%.

*Fuente: SUGESE, información al cierre de febrero.

En la tabla a continuación, se observa el comportamiento en emisión y ventas de nuestras subsidiarias:

	Prima emitida		Δ %
	1T25	1T24	
Q ES	122	70	75.6%
Q CR	411	359	14.5%
Q IC	286	381	(25.0%)
Q P	164	117	40.3%
Q Col	3	0	NA
Verticales*	439	149	194.4%
Total	1,426	1,076	32.5%

*Excluye operaciones intercompañía e incluye QSalud, Autos y Salvamentos, O&T y Activos Jal, DCT y Flekk y Roto Cristales y Partes

RESERVAS TÉCNICAS

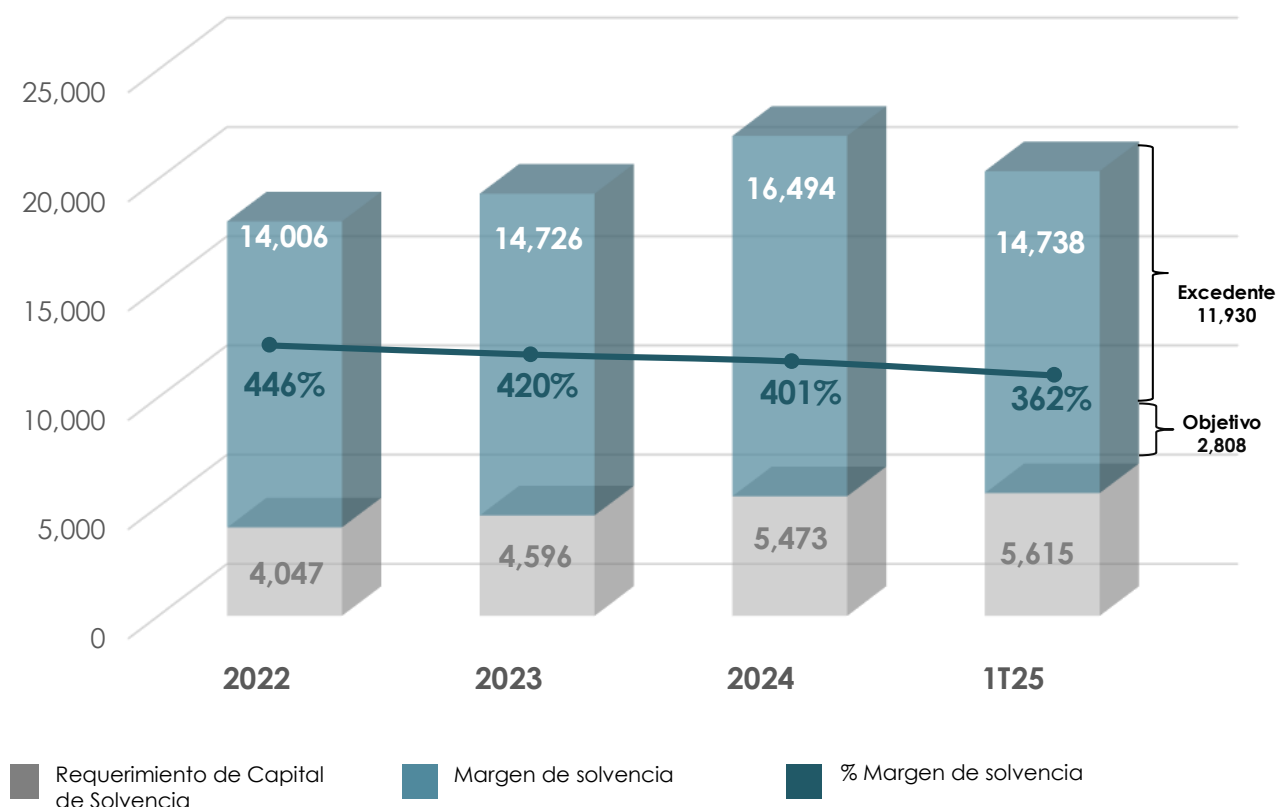
Durante el primer trimestre del 2025, se tuvo una constitución de reservas por \$1,894 millones, relacionada con la estabilización en el crecimiento de la emisión de la compañía y la baja siniestralidad que se presentó este trimestre. Esto representa \$599 millones menos que durante el 1T24.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en \$61,561 millones al cierre de marzo 2025, un crecimiento de \$10,306 millones vs mismo periodo año anterior.

SOLVENCIA

El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,615 millones al cierre de diciembre, con un margen de solvencia de \$14,738 millones, equivalente a un índice de solvencia de 362%.

Nuestra estrategia de uso de capital seguirá enfocada en nuestra estrategia de 3 pilares, previamente compartida: 1) fortalecer nuestro liderazgo en México, 2) acelerar el crecimiento de nuestras subsidiarias y 3) expandir nuestro servicio a nuevas líneas de negocio dentro del ecosistema del seguro.



Nota: Las cifras de solvencia año 2024 reflejan datos consolidados.

QUALITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.
Balance General Consolidado al 31 de marzo de 2025 y 2024
 Cifras en pesos mexicanos

	2025	2024
Activo		
Inversiones	54,809,268,459	46,922,619,112
Valores y Operaciones con Productos Derivados	50,519,759,418	43,598,325,928
Valores	50,519,759,418	43,598,325,928
Gubernamentales	40,057,441,711	36,041,599,763
Empresas Privadas. Tasa Conocida	3,496,138,072	2,059,607,656
Empresas Privadas. Renta Variable	4,560,022,306	5,540,254,282
Extranjeros	2,435,173,392	-
Dividendos por Cobrar Sobre Titulos de Capital	-	-
(-) Deterioro de Valores	29,016,063	43,135,773
Inversiones en Valores dados en Prestamo	-	-
Valores Restringidos	-	-
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Deudor por Reporto	89,949,225	41,181,418
Cartera de Crédito (Neto)	591,402,322	753,844,857
Cartera de Crédito Vigente	693,535,965	825,004,532
Cartera de Crédito Vencida	30,471,245	31,007,636
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	132,604,889	102,167,311
Inmuebles (Neto)	3,608,157,495	2,529,266,909
Inversiones para Obligaciones Laborales	103,983,372	93,909,771
Disponibilidad	2,789,668,464	2,919,747,470
Caja y Bancos	2,789,668,464	2,919,747,470
Deudores	43,216,427,563	33,554,887,701
Por Primas	41,256,109,345	32,221,859,535
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Publica Federal	109,471,897	33,751,680
Primas por cobrar de fianzas expedidas	-	-
Agentes y Ajustadores	235,773,998	157,469,355
Documentos por Cobrar	-	-
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Raclamaciones	-	-
Otros	1,761,275,829	1,277,049,747
(-) Estimación para Castigos	146,203,505	135,242,616
Reaseguradores y Reafianzadores	280,982,702	325,684,850
Instituciones de Seguros y Fianzas	53,196,676	39,313,052
Depósitos Retenidos	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	232,454,672	289,062,172
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	899,182	2,643,558
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
(-) Estimación para Castigos	3,769,464	46,816
Inversiones Permanentes	47,220,660	47,269,660
Subsidiarias	-	-
Asociadas	-	-
Otras Inversiones Permanentes	47,220,660	47,269,660
Otros Activos	9,314,511,430	9,292,036,665
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,529,277,174	1,236,524,653
Activos Adjudicados (Neto)	-	-
Diversos	7,395,235,185	7,696,462,255
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	148,986,627	214,833,864
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	241,012,442	144,215,893
Suma del Activo	110,562,062,649	93,156,155,229

QUALITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.
Balance General Consolidado al 31 de marzo de 2025 y 2024
Cifras en pesos mexicanos

	2025	2024
Pasivo		
Reservas Técnicas	61,561,064,156	51,254,701,427
De Riesgos en Curso	42,807,649,307	34,954,695,349
Seguros de Vida	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	53,033,212	31,871,539
Seguros de Daños	42,754,616,095	34,922,823,809
Reafianzamiento Tomado	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-
Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	18,753,414,849	16,300,006,078
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	18,383,382,289	19,167,466,719
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro	(367,051,909)	(3,301,562,046)
Por Fondos en Administración	-	-
Por Primas en Depósito	737,084,470	434,101,406
Reserva de Contingencia	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Riesgos Catastróficos	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	686,627,305	616,363,320
Acreedores	11,247,977,619	8,705,303,732
Agentes y Ajustadores	3,913,145,960	3,103,435,645
Fondos en Administración de Pérdidas	51,915,538	68,531,365
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	-	-
Diversos	7,282,916,121	5,533,336,722
Reaseguradores y Reafianzadores	195,804,690	63,369,933
Instituciones de Seguros y Fianzas	195,804,690	63,336,225
Depósitos Retenidos	-	-
Otras Participaciones	-	-
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
Operaciones con Productos Derivados. Valor Razonable (parte pasiva) al momento de l	-	-
Financiamientos Obtenidos	-	-
Emisión de Deuda	-	-
Por Oblig. Subor. No Suscep. de Convertirse en Acc.	-	-
Otros títulos de Crédito	-	-
Contratos de Reaseguro Financiero	-	-
Otros Pasivos	10,027,650,736	9,720,358,136
Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	1,011,305,606	773,159,016
Provisión para el Pago de Impuestos	968,989,023	2,261,028,745
Otras Obligaciones	6,791,589,665	5,564,226,529
Créditos Diferidos	1,255,766,442	1,121,943,846
Suma del Pasivo	83,719,124,506	70,360,096,548
Capital Contable		
Capital Contribuido		
Capital o Fondo Social Pagado	2,353,697,371	2,363,436,479
Capital o Fondo Social	2,386,567,046	2,386,567,046
(-) Capital o Fondo Social no Suscrito	-	-
(-) Capital o Fondo Social no Exhibido	-	-
(-) Acciones Propias Recompradas	32,869,674	23,130,566
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-
Capital Ganado		
Reservas	2,047,924,369	1,929,057,536
Legal	507,142,999	507,142,999
Para Adquisición de Acciones Propias	595,631,311	466,744,632
Otras	945,150,059	955,169,905
Superávit por Valuación	1,143,767,064	511,712,396
Inversiones Permanentes	-	-
Resultados o Remanente de Ejercicios Anteriores	18,575,798,953	16,977,385,356
Resultado o Remanente del Ejercicio	2,141,796,149	1,234,154,564
Efecto por Conversión	510,272,073	(246,562,264)
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	4,616,702	(22,264,575)
Participación Controladora	26,777,872,682	22,746,919,494
Participación no Controladora	65,065,462	49,139,187
Suma del Capital	26,842,938,144	22,796,058,681
Suma del Pasivo y Capital	110,562,062,649	93,156,155,229

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado del primer trimestre 2025 y 2024
Cifras en pesos mexicanos

	1T 2025	1T 2024
Primas		
Emitidas	18,821,753,507	16,803,657,173
(-) Cedidas	94,695,666	18,093,860
De Retención	18,727,057,841	16,785,563,313
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	1,894,236,936	2,492,891,377
Primas de Retención Devengadas	16,832,820,905	14,292,671,937
(-) Costo Neto de Adquisición	4,152,228,053	3,576,770,944
Comisiones a Agentes	1,393,572,027	1,307,116,380
Compensaciones Adicionales a Agentes	544,667,935	439,246,119
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	242,551	79,567
Cobertura de Exceso de Pérdida	9,830,343	5,099,048
Otros	2,204,400,299	1,825,388,964
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,054,641,326	9,156,201,070
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,057,371,187	9,161,326,645
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	2,729,860	5,125,574
Reclamaciones	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	2,625,951,526	1,559,699,922
(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	-	-
Reserva para Riesgos Catastróficos	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Contingencia	-	-
Otras Reservas	-	-
Resultado De Operaciones Análogas y Conexas	49,893	-
Utilidad (Pérdida) Bruta	2,626,001,419	1,559,699,922
(-) Gastos de Operación Netos	1,180,593,962	679,013,927
Gastos administrativos y Operativos	396,749,176	74,170,681
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	653,759,188	491,421,849
Depreciaciones y Amortizaciones	130,085,598	113,421,397
Utilidad (Pérdida) de la Operación	1,445,407,457	880,685,995
Resultado Integral de Financiamiento	1,532,681,643	1,058,130,614
De Inversiones	787,717,353	807,443,226
Por Venta de Inversiones	361,299,844	1,986,734
Por Valuación de Inversiones	178,752,197	113,183,903
Por Recargo sobre Primas	148,629,655	124,187,171
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	19,360,063	27,280,716
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	59,498	(508,163)
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(4,944,907)	(4,732,783)
Otros	35,453,665	(3,452,662)
Resultado Cambiario	(3,416,543)	(17,739,422)
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	2,978,089,099	1,938,816,608
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	832,869,608	700,812,836
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	2,145,219,491	1,238,003,772
Operaciones Discontinuas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2,145,219,491	1,238,003,772
Participación Controladora	2,141,796,149	1,234,154,564
Participación No Controladora	3,423,342	3,849,208
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2,145,219,491	1,238,003,772

GLOSARIO

AMDA: Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores A.C.

ASG: Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo

Capital Regulatorio Requerido: Nivel mínimo de capital con el que debe contar una compañía aseguradora de acuerdo con las autoridades.

CNSF: Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. Es el regulador del sector asegurador en México.

Costo de Adquisición: Registra las comisiones y compensaciones pagadas a los agentes, así como pagos a Instituciones Financieras por el uso de sus instalaciones (UDI's).

Costo de Siniestralidad: Registra los pagos relacionados a los siniestros: responsabilidad civil, robo, costos de reparación, entre otros.

Derechos sobre póliza: Ingreso que se genera con objeto de cubrir gastos administrativos generados por la emisión de la póliza. Es registrado como un ingreso en gastos de operación.

Deudor por Prima: Registra la porción de prima emitida que será pagada en plazos.

Logiflekk SA de CV: Razón social derivada de la fusión de EasyCarGlass, CristaFácil y Outlet de Refacciones; que mantiene a Flekk como nombre comercial.

RIF: Resultado Integral de Financiamiento.

RSI: Rendimiento Sobre Inversiones

Gastos Operativos: Rubro que incluye todos los gastos incurridos por la compañía en la operación de su negocio.

Índice Combinado: Índice de Adquisición + Índice de Siniestralidad + Índice de Operación

Índice de Adquisición: Costo de Adquisición ÷ Prima Emitida Retenida

Índice de Operación: Gasto de Operación ÷ Prima Emitida

Índice de Siniestralidad: Costo de Siniestralidad ÷ Prima Devengada

Índice de Margen de Solvencia: Margen de Solvencia ÷ Capital Regulatorio Requerido

Instituciones Financieras: Brazo financiero de las principales armadoras y Grupos Financieros que otorgan crédito automotriz.

Margen de Solvencia: Capital Contable – Capital Regulatorio Requerido.

Margen Operativo: Utilidad de la operación ÷ Prima devengada

Margen Neto: Utilidad del ejercicio ÷ Prima Emitida

Pólizas Multianuales: Pólizas que tienen una vigencia mayor a 12 meses. Por lo regular se suscriben por los automóviles que tienen crédito automotriz.

Primas Devengadas: Son las Primas se registran como ingreso de una institución de seguros conforme transcurre el tiempo.

Primas Emitidas: Son las primas correspondientes a las pólizas suscritas por una aseguradora.

Prima Retenida: Prima emitida menos la parte cedida a una compañía reaseguradora.

PTU: Participación de los trabajadores en las utilidades

Q CR: Quálitas Costa Rica

Q MX: Quálitas México

Q ES: Quálitas El Salvador

QIC: Quálitas Insurance Company; Estados Unidos.

QP: Quálitas Perú

Q Col: Quálitas Colombia

Recargo sobre primas: Cargo financiero que deben pagar los asegurados cuando deciden pagar sus pólizas a plazos.

SONR: Sinistros Ocurridos No Reportados.

TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto = $(\text{Monto final} \div \text{Monto Inicial}) ^ {1 \div (\text{No. de períodos})} - 1$

UDI: Pagos a Instituciones Financieras por el uso de sus instalaciones

OCRA: Oficina Coordinadora de Riesgos Asegurados

ACERCA DE:

Quálitas Controladora es la compañía con mayor participación de mercado en seguro automotriz en México y cuenta con presencia en Estados Unidos, Perú, Costa Rica, El Salvador y Colombia. Su modelo de negocios, con más de 30 años de experiencia en el segmento de autos, le ha permitido ofrecer un servicio de excelencia bajo la red de cobertura más grande de México. Quálitas cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo el símbolo "Q" (Bloomberg: Q*:MM).

Este documento, así como otros materiales impresos, pueden contener ciertas estimaciones sobre información futura y proyecciones financieras, mismas que están sujetas a riesgos e incertidumbre. La compañía previene a los lectores, que un número importante de factores fuera de su control puede causar que los resultados reales difieran de los planes y expectativas expresadas en dichas declaraciones, las cuales hacen referencia a la situación de la compañía a la fecha de su publicación.

CONTACTOS DE RELACIÓN CON INVERSIONISTAS:

Andrea González

angonzalez@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6316

Raquel Leetoy

leetoy@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6313



Quálitas®