

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
(09:00 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 | 25 |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|----|
| 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 | 984 | 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.

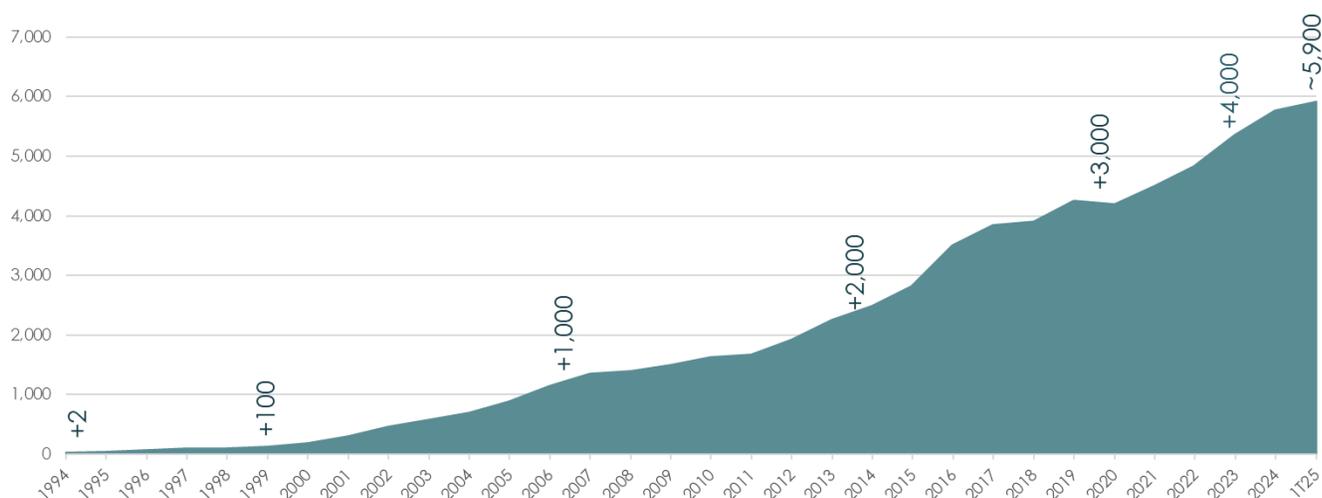
Como se ha mencionado anteriormente, nuestra subsidiaria en EUA tiene como estrategia el cambio en la composición de su portafolio. Logrando disminuir el mercado doméstico de 5% al cierre del 2024 a 0% al 1T25, mientras que el negocio fronterizo / binacional representa actualmente el 55% y el remanente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

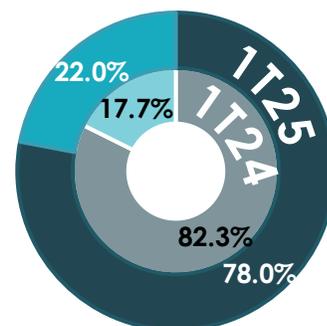
A partir de 1T25, turistas y fronterizos se clasifica en cada uno de sus segmentos (automóviles o camiones)

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 mejoría 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.

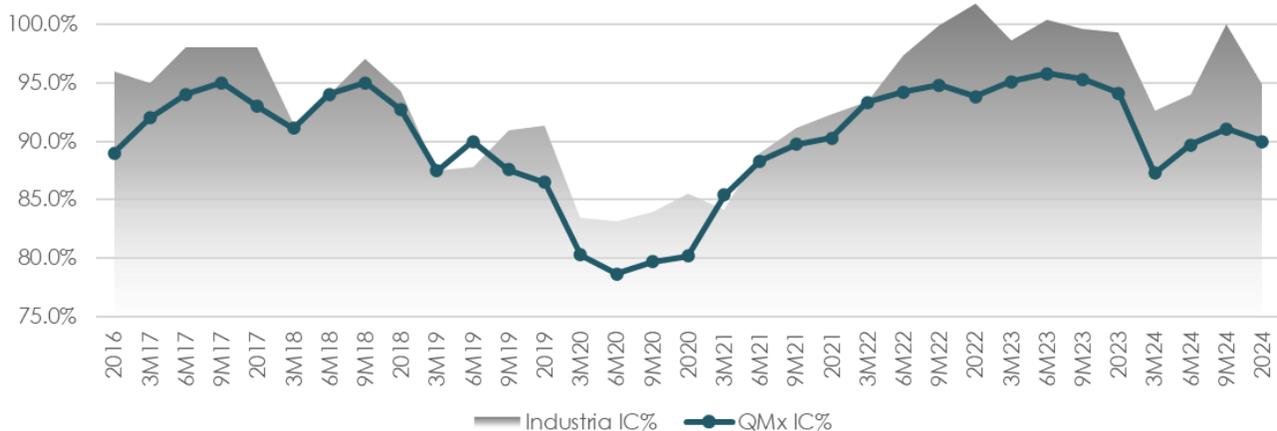
Por regulación, dentro del gasto de operación se encuentra la provisión PTU, excluyendo el efecto de la provisión para el pago de la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) el índice operativo hubiera cerrado el trimestre en 4.8%.

RESULTADO OPERATIVO

Al cierre de marzo 2025, la compañía tuvo una utilidad operativa de \$1,445 millones con un margen operativo del 7.7%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 88.2% representando una mejora de 123 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.

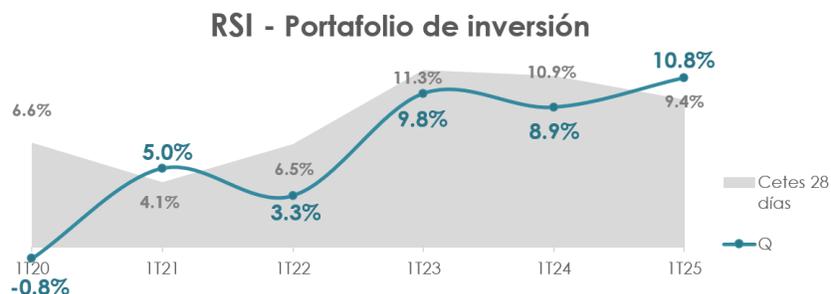
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

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 variable y el 13.3% restante en renta fija. 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.

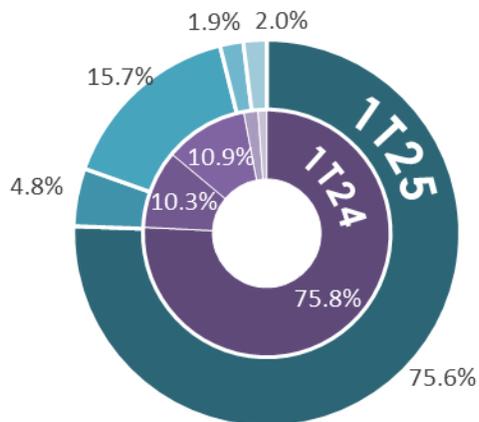
Como se ha venido comentando, nuestra estrategia de inversión durante el 1T25 priorizó la renta fija debido a los beneficios de los niveles de la actual tasa de interés buscando empezar el año con una duración de casi ~1.9 años. En términos de inversión en renta variable continúa mayormente indizada 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 pérdidas 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.



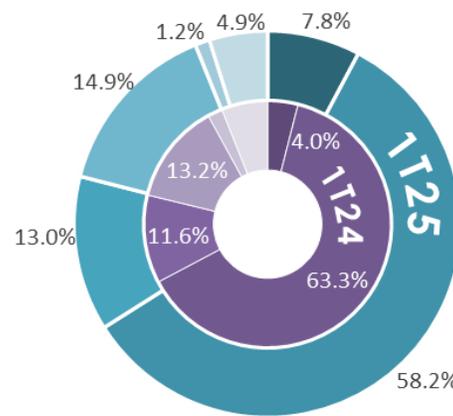
DISTRIBUCIÓN DE PORTAFOLIOS

→ Por subsidiaria



■ QMX ■ QCind ■ QIC ■ QCR ■ Otros

→ Total



■ Bonos corp locales ■ Gubernamental ■ Renta Variable
 ■ Bonos internacionales ■ Préstamos ■ Efectivo y equivalentes

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 6.1% 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%.

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

| | Prima emitida | | |
|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 1T25 | 1T24 | Δ % |
| 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

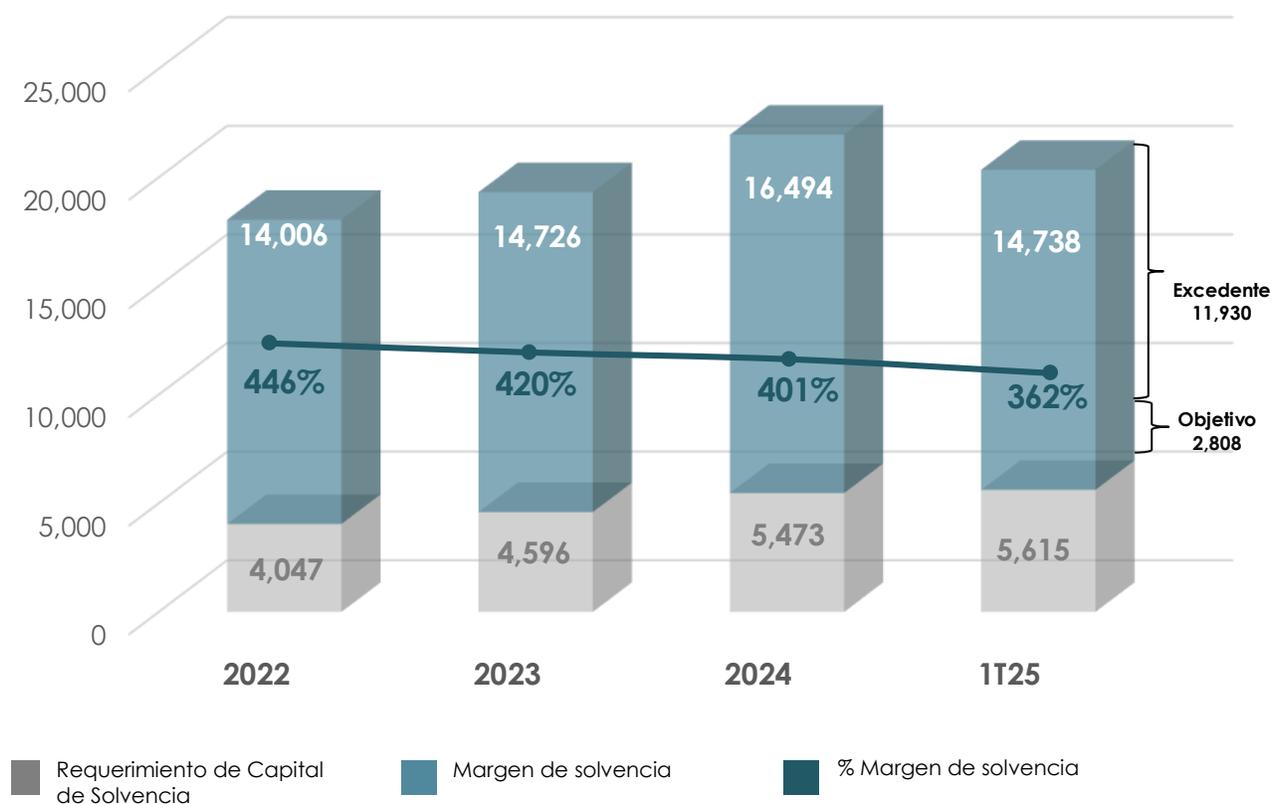
Durante el primer trimestre del 2025, se tuvo una constitución de reservas por \$1,894 millones, relacionada con la estabilización en el crecimiento de la emisión de la compañía y la baja siniestralidad que se presentó este trimestre. Esto representa \$599 millones menos que durante el 1T24.

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 marzo, 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.



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 | <u>54,809,268,459</u> | <u>46,922,619,112</u> |
| Valores y Operaciones con Productos Derivados | <u>50,519,759,418</u> | <u>43,598,325,928</u> |
| Valores | <u>50,519,759,418</u> | <u>43,598,325,928</u> |
| 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 Títulos 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) | <u>591,402,322</u> | <u>753,844,857</u> |
| 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 | <u>2,789,668,464</u> | <u>2,919,747,470</u> |
| Caja y Bancos | 2,789,668,464 | 2,919,747,470 |
| Deudores | <u>43,216,427,563</u> | <u>33,554,887,701</u> |
| 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 Pública 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 | <u>280,982,702</u> | <u>325,684,850</u> |
| 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 | <u>47,220,660</u> | <u>47,269,660</u> |
| Subsidiarias | - | - |
| Asociadas | - | - |
| Otras Inversiones Permanentes | 47,220,660 | 47,269,660 |
| Otros Activos | <u>9,314,511,430</u> | <u>9,292,036,665</u> |
| 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 | <u>110,562,062,649</u> | <u>93,156,155,229</u> |

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 |
| Acreeedores | 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 |
| Acreeedores 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 Primas de Retención Devengadas | 1,894,236,936 | 2,492,891,377 |
| | 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 Reclamaciones | 2,729,860 | 5,125,574 |
| | - | - |
| 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 |

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: Siniestros Ocurridos No Reportados.

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

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

rleetoy@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6313



Quálitas®