



30
AÑOS

→ **INFORME de**
RESULTADOS

4^{to} Trimestre 2024

Webcast de resultados 4T24

Fecha: martes 28 de enero de 2025

Hora: 08:00 am MXT (09:00 am EST)

Quálitas Controladora S.A.B. de C.V. lo invita cordialmente a su conferencia sobre los resultados del cuarto trimestre y año completo 2024.

Dirigida por:

Ing. José Antonio Correa, director general Quálitas Controladora

Ing. Roberto Araujo, director de finanzas Quálitas Controladora

Zoom webcast ID: 896 1399 3353

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_xrTQQ_6TSkiRIISSBUeu-g

El reporte y la presentación también estarán disponibles en:

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

Quálitas reporta resultados del 4T y 2024

Ciudad de México, 27 de enero 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 cuarto trimestre y año completo 2024.

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 cuarto trimestre del año, las primas emitidas continúan con crecimiento positivo, incrementando 27.4% o \$4,496 millones de pesos vs 4T23. Este crecimiento estuvo principalmente empujado por una emisión mayor a la esperada de pólizas multianuales. De manera acumulada, las primas emitidas aumentaron 28.9% en el año.
- Se cerró el año con un récord histórico de +5.7 millones de unidades aseguradas, incrementando 400 mil unidades vs 2023.
- Las primas devengadas trimestrales tuvieron un crecimiento del 17.7% respecto al 4T23 y 23.4% de manera acumulada. En línea con su comportamiento histórico y estacionalidad, constituyendo reservas por \$4,373 millones durante el trimestre, lo que representa \$2,000 millones de pesos más que el 4T23.
- El índice de siniestralidad trimestral se posicionó en 66.0%, impactado principalmente por la constitución de reservas en la subsidiaria de EUA y de manera acumulada, el índice de siniestralidad cierra el año en 66.3%. Por otro lado, en la subsidiaria en México, la siniestralidad trimestral fue de 63.2% y 64.4% en el año, demostrando haber alcanzado el punto de inflexión requerido, así como la siniestralidad deseada dentro del rango objetivo.
- El índice combinado trimestral fue de 90.8% y de manera acumulada 92.2%. Mostrando que, al cierre del año 2024 el índice se encuentra dentro del rango objetivo del 92% al 94%. Tomando solo México, el índice combinado trimestral cerró en 87.4% y de manera acumulada en 90.0%.
- El RIF trimestral cerró en \$1,557 millones y de manera acumulada en \$4,933 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 11.5% y acumulado de 9.6%. Al cierre del periodo, el portafolio se posicionó en \$48,582 millones, 87% invertido en renta fija con duración de 1.8 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en \$1,378 millones, lo que representa un crecimiento de 22.4%. De manera acumulada, ésta creció 35.7%. La UPA 12M fue de \$12.9 y el ROE 12M se posicionó en 22.2%.
- Al cierre del año, se cuentan con ~5.8 millones de acciones acumuladas en tesorería y un remanente del fondo de recompra vigente de más de \$468 millones de pesos.
- El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,419 millones, con un margen de solvencia de \$17,075 millones, equivalente a un índice de solvencia de 415%.



5,737,056
Unidades
Aseguradas



32.9%*
Participación
de Mercado,
Líder desde 2007



7.4%
Margen
Neto 2024



\$12.9
UPA 12M



575
Oficinas de
servicio: 229
ODQ's: 346



7,040
Colaboradores



+28.9%
Crecimiento en
Prima Emitida
2024 vs 2023



22.2%
ROE 12M



2.8
P/VL



13.6
P/U



\$48,582
Activos
invertidos, Float
MM, MXN



~23,500
Agentes



**Quálitas
en cifras**

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

Cifras relevantes 4T y 2024

Estado de Resultados	4T24	4T23	Δ %/bp 24 vs 23	2024	2023	Δ %/bp 24 vs 23
Prima emitida	20,897	16,402	27.4%	69,276	53,726	28.9%
Prima retenida	20,883	16,402	27.3%	69,202	53,597	29.1%
Prima devengada	16,510	14,030	17.7%	61,193	49,591	23.4%
Costo de adquisición	4,436	3,507	26.5%	15,205	11,936	27.4%
Costo de siniestralidad	10,903	9,917	9.9%	40,559	35,174	15.3%
Resultado técnico	1,172	606	NA	5,429	2,482	NA
Gastos de operación	734	374	96.5%	2,765	1,556	77.7%
Resultado operativo	438	233	NA	2,664	926	NA
Result. integral de financiamiento	1,557	1,097	41.9%	4,933	3,961	24.5%
Producto de inversiones	1,397	973	43.6%	4,335	3,502	23.8%
Impuestos	617	204	NA	2,453	1,096	NA
Resultado neto	1,378	1,126	22.4%	5,144	3,791	35.7%
Índices de costos						
Índice de adquisición	21.2%	21.4%	(14)	22.0%	22.3%	(30)
Índice de siniestralidad	66.0%	70.7%	(465)	66.3%	70.9%	(465)
Índice de operación	3.5%	2.3%	124	4.0%	2.9%	110
Índice combinado	90.8%	94.3%	(355)	92.2%	96.1%	(385)
Índice combinado ajustado*	97.3%	98.3%	(99)	95.6%	98.1%	(249)
Indicadores de rentabilidad						
Rendimiento sobre inversiones	11.5%	10.0%	145	9.6%	9.4%	17
ROE del periodo	22.6%	21.5%	110	22.9%	21.7%	122
ROE 12M	22.2%	18.4%	374	22.2%	18.4%	374

*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	2024	2023	Δ %/bp 24 vs 23
Activos	107,900	87,688	23.0%
Inversiones total	52,094	42,178	23.5%
Activos invertidos o float**	48,582	39,689	22.4%
Reservas técnicas	59,446	48,642	22.2%
Pasivo total	83,208	66,244	25.6%
Capital Contable	24,692	21,445	15.1%

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

Prima emitida

Línea de negocio	4T24	4T23	Δ %/bp 24 vs 23	2024	2023	Δ %/bp 24 vs 23
Tradicional	14,479	10,849	33.5%	46,861	35,156	33.3%
<i>Individual</i>	7,336	6,058	21.1%	26,048	20,692	25.9%
<i>Flotillas</i>	7,143	4,792	49.1%	20,813	14,464	43.9%
Instituciones financieras	5,625	4,565	23.2%	19,051	15,162	25.6%
Subsidiarias en el extranjero	800	801	(0.2%)	3,358	3,202	4.9%
Total	20,897	16,402	27.4%	69,276	53,726	28.9%

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 cuarto trimestre del 2024, la prima emitida se posicionó en \$20,897 millones, 27.4% vs mismo periodo del año anterior, representando un récord histórico en emisión trimestral. Este crecimiento estuvo principalmente empujado por una emisión en flotillas mayor a la esperada de pólizas multianuales. De forma acumulada, la emisión llegó a \$69,276, equivalente a un crecimiento del 28.9%.

En tendencia con los últimos años, el desempeño anual en emisión fue principalmente impulsado por el segmento tradicional que representa ~68% del negocio total, con un incremento del 33.5% respecto al cuarto trimestre de 2023. En este segmento, destaca el negocio de flotillas con un incremento trimestral del 49.1%. De forma acumulada, el segmento tradicional creció 33.3%, mientras que el negocio de flotillas estuvo 43.9% por arriba del mismo periodo de 2023. Importante mencionar el crecimiento en emisión de pólizas multianuales, especialmente en diciembre.

El crecimiento trimestral de 23.2% en la emisión a través de instituciones financieras está ligado a la venta de autos nuevos. La industria mantiene su inercia de crecimiento, aunque con una clara desaceleración cuando se compara con 2023, creciendo 10.3% año contra año, incluyendo vehículos ligeros y equipo pesado. 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 un decremento en la emisión del 0.2% vs 4T23, pero un crecimiento acumulado de 4.9% vs el 2023. Considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión trimestral y acumulada incrementó 31.5% y 27.2%, respectivamente, y en línea con nuestra estrategia.

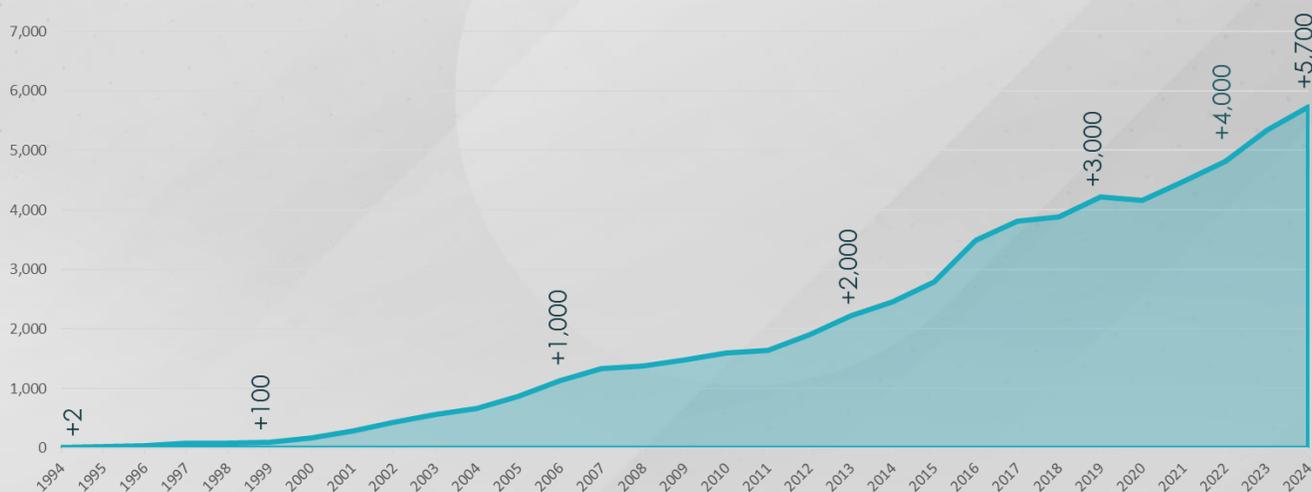
Como se ha mencionado anteriormente, nuestra subsidiaria en EUA tiene como estrategia el cambio en la composición de su portafolio. Logrando disminuir el mercado doméstico de 31% a solo 5% este último año, mientras que el negocio fronterizo /binacional representa el 69% y el balance remanente el mercado PPA.

Unidades aseguradas

Durante el 2024, se logró superar nuevamente el récord histórico en unidades aseguradas, cerrando con +5.7 millones. Esto se traduce en un incremento de 400 mil unidades o +7.5% más en comparación con el año anterior, y 43 mil unidades o ~1% en comparación con el cierre del trimestre inmediato anterior. Manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del +8.0% durante los últimos 5 años.

5,737,056 unidades aseguradas

TACC de los últimos 5 años: +8.0%



La venta de unidades ligeras creció +9.8% durante el año en comparación con el 2023, habiendo comercializado un total de 1,496,797 unidades; mientras que, la comercialización de unidades de equipo pesado aumentó +16.6% al cierre de manera acumulada. Lo anterior resultó en un incremento de +10.3% en el total de unidades nuevas vendidas durante el 2024.

Las unidades aseguradas se distribuyen de la siguiente manera:

	4T24	3T24	Δ%	4T23	Δ%
México	5,482	5,440	0.8%	5,102	7.4%
Automóviles	3,594	3,543	1.5%	3,296	9.1%
Camiones	1,337	1,349	(0.9%)	1,272	5.1%
Turistas	154	155	(0.8%)	179	(14.0%)
Motocicletas	396	393	0.8%	355	11.6%
El Salvador	40	39	3.6%	32	25.4%
Costa Rica	128	124	3.0%	118	8.5%
Estados Unidos	27	30	(9.8%)	35	(21.0%)
Perú	60	60	(0.4%)	51	17.7%
Unidades aseguradas	5,737	5,694	0.8%	5,337	7.5%

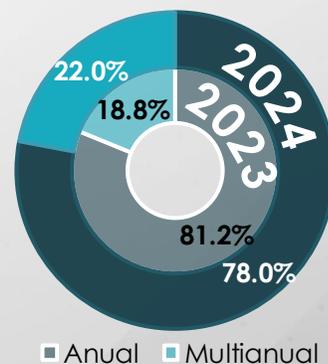
Todas las variaciones son respecto al 4T24, cifras en miles de unidades.

Primas devengadas

Durante el cuarto trimestre, las primas devengadas cerraron en \$16,510 millones lo que representa un incremento del 17.7% vs 4T23. De forma acumulada, alcanzaron \$61,193 millones, con un crecimiento del 23.4%.

Este crecimiento se explica por el sólido comportamiento en la emisión, la mezcla actual de nuestra cartera y, por ende, la constitución actuarial de reservas que van en línea con la estacionalidad históricamente observada. Dado el incremento de pólizas multianuales emitidas, la constitución de reservas incremento un 99.9% en el año.

Al cierre de diciembre, el 78% de la emisión del portafolio se constituye por pólizas anuales y el 22% restante por pólizas multianuales.



Costo de adquisición

El costo de adquisición cerró el trimestre en \$4,436 millones, con un índice de adquisición de 21.2%; \$15,205 millones durante el 2024, con un índice de 22.0%. Este índice se encuentra dentro del rango histórico y objetivo, reflejando el crecimiento acelerado a través del segmento tradicional, que implica un menor pago de comisiones.

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 \$10,903 millones y 66.0%, respectivamente. En términos acumulados, el costo de siniestralidad se posicionó en \$40,559 millones, es decir un índice de 66.3%, reflejando una notable mejora de 4.7 puntos porcentuales en comparación con el año anterior.

Aunque en el último trimestre del 2024 no tuvimos huracanes extraordinarios y las lluvias intensas fueron menores que en el tercer trimestre, hubo otros factores que influyeron en el resultado anterior. Principalmente, la constitución de reservas en la subsidiaria de Estados Unidos, relacionada con litigios de años anteriores y sobre la que hemos actualizado su estrategia.

Sin embargo, en nuestra principal subsidiaria, México, el índice de siniestralidad fue del 63.2% para el trimestre, una disminución de 4.4 puntos porcentuales en comparación con el mismo período del año pasado, y del 64.4% para el año completo, con una mejora notable de 4.8 puntos porcentuales respecto al año pasado, confirmando haber alcanzado el punto de inflexión requerido, así como la siniestralidad deseada dentro del rango objetivo y sostenible de 62 a 65%.

Además, la frecuencia trimestral de accidentes se situó en 7.4%, ligeramente por debajo a la observada al cierre de 2024. Mientras que, el robo de vehículos asegurados en México tuvo un repunte, alineado con el comportamiento histórico en años electorales, creciendo 1% para la industria y 3% para Quálitas durante el 2024. Quálitas recuperó 40.1% de sus unidades robadas en el 2024, mismo nivel que lo 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 4T23.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 4.2%, mientras que la subyacente se posicionó en 3.6%. Por otro lado, la inflación de autopartes, refacciones y mano de obra se posicionó en 7.0%. Lo cual se tradujo en un incremento del 4.2% en el costo medio de los siniestros atendidos en relación con el mismo periodo año anterior. Para combatir los efectos adversos de estos incrementos en costos, hemos ajustado las tarifas para mantener la siniestralidad del portafolio dentro de rango objetivo.

Gasto de operación

El gasto operativo del trimestre se situó en \$734 millones, alcanzando un índice de operación de 3.5%, equivalente a un incremento de 124 pb en comparación con el índice del mismo periodo del año anterior. Mientras que, para el año completo, el gasto fue de \$2,765 millones con un índice de 4.0%.

El incremento en este gasto incluye provisiones de incentivos para las oficinas de servicio, los cuales están ligados a su crecimiento y rentabilidad, y el incremento acumulado del 50.3% en la provisión de PTU ligado al crecimiento de utilidades de la compañía.

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 2.7% y en 3.0% de manera acumulada.

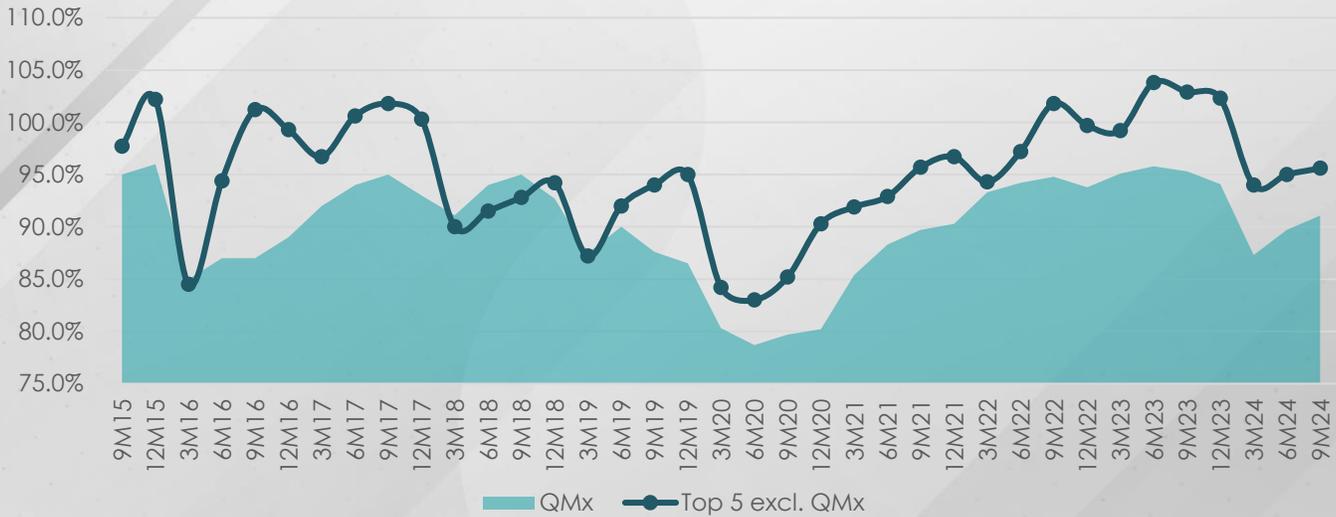
Resultado operativo

Al cierre del 2024, la compañía tuvo una utilidad operativa de \$2,664 millones con un margen operativo del 4.4%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 90.8% representando una mejora de 355 pb vs el 4T23. En términos acumulados, el índice combinado fue de 92.2%, 385 pp por debajo del 2023 y dentro de nuestro rango objetivo.

De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS, al cierre de septiembre 2024, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 97.1%; destacando Quálitas con un índice de 91.1%, 6 pp menor al del resto de la industria.



Índice combinado México



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

Resultado integral de financiamiento

Durante el 2024, la tasa de referencia en México ha tenido decrementos graduales, cerrando en 10.0%, que compara con el 11.25% del 2023. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 10.9%.

Al cierre de diciembre, el 13.1% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 86.9% restante en renta variable. Importante resaltar que el ~19% del total del portafolio se encuentra distribuido geográficamente, para hacer frente a los requerimientos de capital de nuestras subsidiarias internacionales.

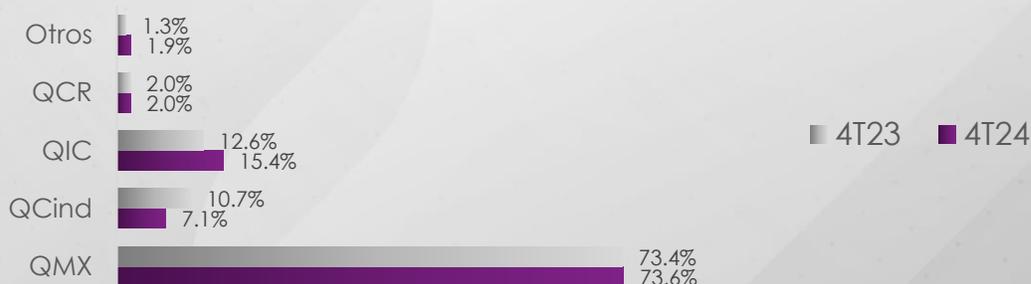
Como se ha venido comentando, nuestra estrategia de inversión durante el año priorizó la renta fija debido a los beneficios de los niveles de la actual tasa de interés buscando cerrar el año con una duración de ~1.8 años, lo cual se cumplió. En términos de inversión en renta variable continúa mayormente indizada a ETF's globales.

Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en \$1,557 millones y de manera acumulada \$4,933 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 11.5% y acumulado de 9.6%. Importante mencionar que, las ganancias acumuladas no realizadas ascienden \$956 millones. Considerando todas las posiciones a valor de mercado, el RSI habría sido del 11.7% al final de 2024.

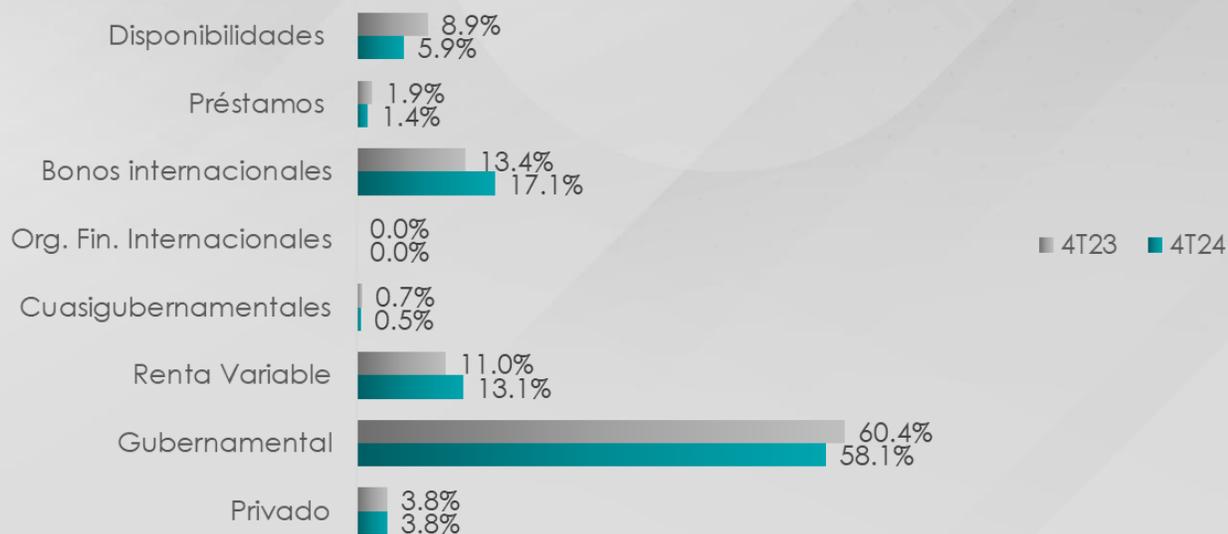


Distribución de portafolios

→ Por subsidiaria



→ Total



Resultado neto

La utilidad neta trimestral alcanzó los \$1,378 millones y \$5,144 millones de forma acumulada, lo que representa un crecimiento de 22.4% o \$252 millones y 35.7% o \$1,353 millones, respectivamente.

La tasa impositiva del trimestre fue de 30.9% y de 32.3% de manera acumulada. Adicionalmente, reportamos un margen neto trimestral del 6.6% y de 7.4% para los doce meses del año. El ROE 12 meses se posicionó en 22.2%, conformado por un ROE operativo de 7.8% y un ROE financiero de 14.5%.

Subsidiarias al 2024

Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas) **representaron el 4.8% del total de la emisión trimestral de la controladora:**

 México	*QMX 92.4%	%MKT 32.9%
 EEUU	*QIC 2.0%	%MKT NA
 El Salvador	*QES 0.6%	%MKT 13.8%
 Costa Rica	*QCR 1.5%	%MKT 11.1%
 Perú	*QP 0.7%	%MKT 6.6%

Las subsidiarias internacionales tuvieron emisión por \$800 millones para el 4T24, un decremento de 0.2% vs 4T23.

Las subsidiarias LATAM tuvieron emisión por \$589 millones para el 4T24, un crecimiento de 31.5% y una emisión de manera acumulada de \$1,963 millones lo que representa un crecimiento de 27.2%.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por \$1,308 millones durante el 4T24, lo que representa un incremento trimestral del 25.5%.

*Porcentaje como proporción de la prima emitida anual de Quólitás Controladora

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

	Prima emitida			2024	2023	Δ %
	4T24	4T23	Δ %			
Q ES	147	117	24.9%	383	296	29.3%
Q CR	290	206	40.7%	1,068	846	26.3%
Q IC	211	354	(40.4%)	1,395	1,659	(15.9%)
Q P	152	124	22.3%	513	401	27.8%
Verticales*	509	241	111.1%	1,920	666	188.0%
Total	1,308	1,042	25.5%	5,278	3,869	36.4%

*Excluye operaciones intercompañía e incluye QSalud, Autos y Salvamentos, O&T y Activos Jal



Reservas técnicas

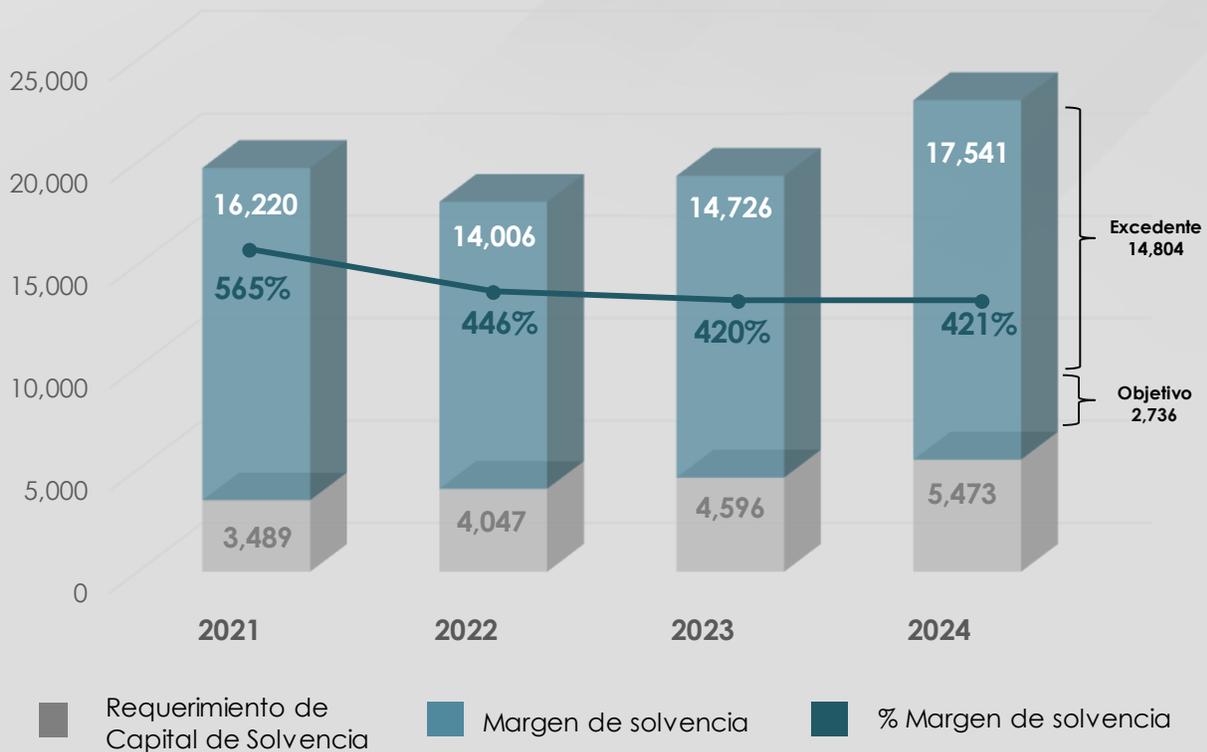
Durante los doce meses del año, se tuvo una constitución de reservas por \$8,009 millones, relacionada con el crecimiento en la emisión de la compañía y la propia ciclicidad y temporalidad del negocio. Esto representa \$4,003 millones más que durante los doce meses del año anterior. Hubo un incremento en reservas técnicas en 4T24 debido a la cantidad de pólizas multianuales que se emitieron, aún ya tomando en cuenta la estacionalidad del mes de diciembre.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en \$59,446 millones al cierre de diciembre 2024, un crecimiento de \$10,804 millones vs mismo periodo año anterior.

Solvencia

El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,419 millones al cierre de diciembre, con un margen de solvencia de \$17,075 millones, lo que representa un índice de margen de solvencia de 415%.

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 diciembre de 2024 y 2023
 Cifras en pesos mexicanos

Activo	2024	2023
Inversiones	52,094,166,560	42,178,145,726
Valores y Operaciones con Productos Derivados	47,821,536,569	38,849,220,337
Valores	47,821,536,569	38,849,220,337
Gubernamentales	37,953,816,803	31,808,610,976
Empresas Privadas. Tasa Conocida	3,100,091,498	2,189,919,793
Empresas Privadas. Renta Variable	3,604,692,917	4,887,006,966
Extranjeros	3,191,748,703	-
Dividendos por Cobrar Sobre Titulos de Capital	-	-
(-) Deterioro de Valores	28,813,350	36,317,398
Inversiones en Valores dados en Prestamo	-	-
Valores Restringidos	-	-
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Deudor por Reporto	103,108,750	31,898,001
Cartera de Crédito (Neto)	657,044,762	807,768,945
Cartera de Crédito Vigente	765,918,758	884,887,375
Cartera de Crédito Vencida	30,471,874	31,100,648
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	139,345,870	108,219,078
Inmuebles (Neto)	3,512,476,479	2,489,258,443
Inversiones para Obligaciones Laborales	101,596,515	91,381,673
Disponibilidad	3,278,018,753	3,952,749,737
Caja y Bancos	3,278,018,753	3,952,749,737
Deudores	41,715,651,006	31,993,857,568
Por Primas	40,089,815,702	30,824,700,244
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Publica Federal	82,734,842	32,437,134
Primas por cobrar de fianzas expedidas Agentes y Ajustadores	184,101,231	150,424,262
Documentos por Cobrar	-	-
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Raclamaciones	-	-
Otros	1,497,373,433	1,112,419,466
(-) Estimación para Castigos	138,374,202	126,123,538
Reaseguradores y Reafianzadores	198,637,642	347,446,139
Instituciones de Seguros y Fianzas	42,466,397	27,876,304
Depósitos Retenidos	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	157,041,432	322,775,143
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	839,684	3,151,722
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
(-) Estimación para Castigos	30,503	53,586
Inversiones Permanentes	47,220,660	47,187,789
Subsidiarias	-	-
Asociadas	-	-
Otras Inversiones Permanentes	47,220,660	47,187,789
Otros Activos	10,464,341,600	9,077,429,038
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,482,667,773	1,167,040,600
Activos Adjudicados (Neto)	-	-
Diversos	8,593,150,651	7,573,549,814
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	146,424,358	191,700,925
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	242,098,818	145,137,699
Suma del Activo	107,899,632,736	87,688,197,669

QUALITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.
Balance General Consolidado al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Cifras en pesos mexicanos

Pasivo	2024	2023
Reservas Técnicas	59,446,023,597	48,641,935,596
De Riesgos en Curso	40,901,012,449	32,511,894,569
Seguros de Vida	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	66,494,187	39,408,963
Seguros de Daños	40,834,518,262	32,472,485,606
Reafianzamiento Tomado	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-
Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	18,545,011,149	16,130,041,026
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	18,654,323,572	17,089,208,457
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro	(627,452,372)	(1,833,827,327)
Por Fondos en Administración	-	-
Por Primas en Depósito	518,139,949	874,659,896
Reserva de Contingencia	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Riesgos Catastróficos	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	657,738,290	584,921,453
Acreedores	11,432,335,549	8,447,732,129
Agentes y Ajustadores	4,090,464,298	2,987,955,232
Fondos en Administración de Pérdidas	34,516,924	45,998,113
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	-	-
Diversos	7,307,354,328	5,413,778,784
Reaseguradores y Reafianzadores	115,153,049	47,044,326
Instituciones de Seguros y Fianzas	115,153,049	47,010,618
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	11,556,305,803	8,521,878,207
Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	646,165,263	528,607,663
Provisión para el Pago de Impuestos	2,755,903,993	1,587,404,930
Otras Obligaciones	6,748,955,724	5,329,988,719
Créditos Diferidos	1,405,280,824	1,075,876,895
Suma del Pasivo	83,207,556,288	66,243,511,710
Capital Contable		
Capital Contribuido		
Capital o Fondo Social Pagado	2,351,984,973	2,361,812,319
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	34,582,072	24,754,727
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-
Capital Ganado		
Reservas	1,992,468,525	1,883,067,836
Legal	507,142,999	507,142,999
Para Adquisición de Acciones Propias	634,545,158	532,322,030
Otras	850,780,368	843,602,807
Superávit por Valuación	1,103,549,299	384,196,040
Inversiones Permanentes	-	-
Resultados o Remanente de Ejercicios Anteriores	13,453,221,559	13,205,151,875
Resultado o Remanente del Ejercicio	5,115,597,877	3,776,021,237
Efecto por Conversión	607,859,483	(190,944,532)
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	4,630,537	(22,620,056)
Participación Controladora	24,629,312,254	21,396,684,718
Participación no Controladora	62,764,193	48,001,241
Suma del Capital	24,692,076,447	21,444,685,959
Suma del Pasivo y Capital	107,899,632,736	87,688,197,669

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado del cuarto trimestre 2024 y 2023
 Cifras en pesos mexicanos

	4T 2024	4T 2023
Primas		
Emitidas	20,897,463,806	16,401,565,294
(-) Cedidas	14,177,496	(741,352)
De Retención	20,883,286,310	16,402,306,646
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor Primas de Retención Devengadas	4,372,920,309	2,372,481,237
	16,510,366,001	14,029,825,409
(-) Costo Neto de Adquisición	4,435,584,213	3,506,524,095
Comisiones a Agentes	1,592,189,391	1,226,958,164
Compensaciones Adicionales a Agentes	554,442,607	434,173,566
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	2,178,586	4,036,599
Cobertura de Exceso de Pérdida	9,708,418	3,949,754
Otros	2,281,422,383	1,845,479,211
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,902,558,415	9,916,924,885
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	10,916,650,877	9,920,880,813
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional Reclamaciones	14,092,462	3,955,928
	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	1,172,223,373	606,376,429
(-) 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	-	-
Utilidad (Pérdida) Bruta	1,172,223,373	606,376,429
(-) Gastos de Operación Netos	734,235,408	373,702,238
Gastos administrativos y Operativos	33,037,695	(326,965,983)
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	556,945,037	558,083,234
Depreciaciones y Amortizaciones	144,252,677	142,584,987
Utilidad (Pérdida) de la Operación	438,061,465	232,674,191
Resultado Integral de Financiamiento	1,556,802,911	1,096,794,723
De Inversiones	805,912,901	824,394,253
Por Venta de Inversiones	290,514,774	114,272,603
Por Valuación de Inversiones	239,508,948	42,712,290
Por Recargo sobre Primas	148,065,035	118,647,395
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	21,222,016	36,318,927
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(103,786)	1,601,445
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	17,886,324	25,378,979
Otros	12,016,654	5,353,327
Resultado Cambiario	57,345,122	(17,923,649)
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	1,994,864,376	1,329,468,913
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	617,035,352	203,525,372
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	1,377,829,023	1,125,943,541
Operaciones Discontinuas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,377,829,023	1,125,943,541
Participación Controladora	1,356,582,378	1,113,768,035
Participación No Controladora	21,246,645	12,175,506
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,377,829,023	1,125,943,541

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 Cifras en pesos mexicanos

	2024	2023
Primas		
Emitidas	69,276,092,937	53,725,801,862
(-) Cedidas	<u>74,323,813</u>	<u>128,913,713</u>
De Retención	69,201,769,124	53,596,888,149
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	8,008,608,442	4,005,424,840
Primas de Retención Devengadas	61,193,160,682	49,591,463,309
(-) Costo Neto de Adquisición	15,204,779,216	11,935,870,297
Comisiones a Agentes	5,303,689,919	4,080,764,956
Compensaciones Adicionales a Agentes	1,875,000,942	1,451,128,469
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	11,208,127	9,048,605
Cobertura de Exceso de Pérdida	34,890,719	12,365,986
Otros	8,002,405,763	6,400,659,492
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	40,559,352,750	35,173,983,708
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	40,606,190,225	35,188,608,228
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	46,837,476	14,624,521
Reclamaciones	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	5,429,028,716	2,481,609,305
(-) 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	298,500	-
Utilidad (Pérdida) Bruta	5,429,327,216	2,481,609,305
(-) Gastos de Operación Netos	2,765,458,205	1,555,934,234
Gastos administrativos y Operativos	246,096,322	(542,037,103)
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	2,011,341,113	1,570,590,802
Depreciaciones y Amortizaciones	508,020,770	527,380,534
Utilidad (Pérdida) de la Operación	2,663,869,011	925,675,071
Resultado Integral de Financiamiento	4,933,450,257	3,961,316,364
De Inversiones	3,292,661,718	2,975,727,977
Por Venta de Inversiones	(167,671,154)	220,000,685
Por Valuación de Inversiones	1,030,651,960	365,803,159
Por Recargo sobre Primas	543,137,758	433,979,873
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	94,860,581	97,910,548
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(2,312,037)	960,078
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	18,899,606	57,683,162
Otros	55,018,977	25,703,990
Resultado Cambiario	101,377,985	(99,166,628)
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	7,597,319,268	4,886,991,435
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	2,452,551,657	1,095,537,006
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas	5,144,767,611	3,791,454,428
Operaciones Discontinuadas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	5,144,767,611	3,791,454,428
Participación Controladora	5,115,597,877	3,776,021,237
Participación No Controladora	29,169,734	15,433,192
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	5,144,767,611	3,791,454,428

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

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 = $(\text{Monto final} / \text{Monto Inicial}) ^ {1 / (\text{No. de períodos})} - 1$

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



30
AÑOS

Quálitas

Quálitas®