

Quálitas®



INFORME DE RESULTADOS

3er Trimestre 2025

WEBCAST



DE RESULTADOS 3T25

Quálitas Controladora S.A.B. de C.V.

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

Dirigida por:

Ing. José Antonio Correa,
Director General Quálitas Controladora

Ing. Roberto Araujo,
Director de Finanzas Quálitas Controladora

FECHA:

Miércoles 22 de octubre
de 2025

HORA:

08:00 a.m. MXT

(10:00 a.m. EST)

Zoom webcast ID: 839 6077 3420

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_7ouEpW2AQtasXOxcXFjy6w

El reporte y la presentación también estarán disponibles en:

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

QUÁLITAS REPORTA RESULTADOS DEL 3T25

Ciudad de México, 21 de octubre 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 tercer trimestre de 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

- Referente a la ley de Ingresos aprobada el 17 de octubre por la Cámara de Diputados, Qualitas comunicará posibles impactos a los resultados del año fiscal 2025 e implicaciones futuras una vez que dicha ley quede aprobada por el Senado de la República a través de un Evento Relevante.
- Durante el tercer trimestre del año, las primas emitidas tuvieron un incrementando de +7.3% o \$1,184 millones vs 3T24. Por otro lado, el crecimiento acumulado se ubicó en +10.7% o +\$5,193 millones de pesos. Si bien el crecimiento continúa, se observa una desaceleración en línea con lo estimado para este año.
- El trimestre cerró con un récord histórico de +6.1 millones de unidades aseguradas, incrementando +450 mil unidades vs el 3T24 y +119 mil vs el trimestre inmediato anterior.
- Las primas devengadas trimestrales tuvieron un crecimiento del +16.2% respecto al 3T24 y de +14.8% para los primeros nueve meses del año. Se liberaron reservas por \$460 millones durante el trimestre, comparado con una constitución de \$814 millones durante el 3T24.
- El índice de siniestralidad trimestral y acumulado se posicionó en 62.4% y en 61.8% respectivamente, dentro nuestro rango objetivo. Si se compara con el mismo periodo del año pasado, representa una mejora de 6.8 p.p. y 4.6 p.p. respectivamente. Por otro lado, en nuestra subsidiaria en México, el índice de siniestralidad trimestral fue de 60.6% y acumulado de 59.8%, con un impacto mínimo por los eventos meteorológicos observados durante el tercer trimestre.
- El índice combinado trimestral fue de 93.0% y acumulado de 91.3%, comparado con 95.6% y 92.9%, respectivamente del 2024. Considerando únicamente la subsidiaria en México, el índice combinado trimestral cerró en 90.5%, y 88.6% para los primeros nueve meses de 2025.
- El RIF trimestral cerró en \$1,134 millones y \$3,885 millones de forma acumulada. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral y acumulado de 7.6% y 8.9%, respectivamente. Al cierre del periodo, el portafolio se posicionó en \$52,359 millones, 86.4% invertido en renta fija con una duración de 2.3 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en \$1,734 millones, lo que representa un crecimiento de +51.4% contra 3T24, mientras que la utilidad acumulada se posicionó en \$5,285 millones, equivalente a un crecimiento del +40.3% vs el 9M24. La UPA 12M fue de \$16.6 y el ROE 12M se posicionó en 26.7%.
- Al cierre del tercer trimestre, se cuentan con ~5.4 millones de acciones acumuladas en tesorería con un remanente en el fondo de recompra de \$800 millones de pesos.
- El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,968 millones, con un margen de solvencia de \$17,987 millones, equivalente a un índice de solvencia de 401%.



6,143,191

Unidades
Aseguradas



+51.4%

Crecimiento en utilidad neta
3T25 vs 3T24



32.8%*

Participación de mercado,
Líder desde 2007



26.7%

ROE 12 M



10.0%

Margen neto 3T25



2.95

P/VL

QUÁLITAS EN CIFRAS



\$16.6

UPA 12M



\$11.6

P/U



596

Oficinas de servicio: 247
ODQ'S: 349



\$52,359

Activos invertidos,
Float MM MXN



7,313

Colaboradores



~26,100

Agentes

CIFRAS RELEVANTES 3T25

	Trimestral			Acumulado		
Estado de Resultados	3T25	3T24	Δ %/pb 25 vs 24	9M25	9M24	Δ %/pb 25 vs 24
Prima emitida	17,335	16,151	7.3%	53,572	48,379	10.7%
Prima retenida	17,342	16,135	7.5%	53,465	48,318	10.7%
Prima devengada	17,802	15,321	16.2%	51,301	44,683	14.8%
Costo de adquisición	4,253	3,661	16.2%	12,601	10,769	17.0%
Costo de siniestralidad	11,111	10,601	4.8%	31,680	29,657	6.8%
Resultado técnico	2,439	1,060	NA	7,021	4,257	64.9%
Gastos de operación	1,048	608	72.3%	3,205	2,031	57.8%
Resultado operativo	1,391	451	NA	3,816	2,226	71.5%
Result. integral de financiamiento	1,134	1,183	(4.1%)	3,885	3,377	15.1%
Producto de inversiones	973	1,018	(4.4%)	3,376	2,939	14.9%
Impuestos	792	489	62.1%	2,416	1,836	31.6%
Resultado neto	1,734	1,145	51.4%	5,285	3,767	40.3%
Índices de costos						
Índice de adquisición	24.5%	22.7%	184	23.6%	22.3%	128
Índice de siniestralidad	62.4%	69.2%	(678)	61.8%	66.4%	(462)
Índice de operación	6.0%	3.8%	228	6.0%	4.2%	178
Índice combinado	93.0%	95.6%	(267)	91.3%	92.9%	(156)
Índice combinado ajustado*	92.2%	97.1%	(487)	92.6%	95.0%	(246)
Indicadores de rentabilidad						
Rendimiento sobre inversiones	7.6%	8.7%	(105)	8.9%	8.8%	12
ROE del periodo	27.6%	20.5%	707	27.6%	20.5%	710
ROE 12M	26.7%	22.4%	428	26.7%	22.4%	428

*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 %/pb 25 vs 24
Activos	114,453	100,723	13.6%
Inversiones total	56,095	52,574	6.7%
Activos invertidos o float*	52,359	48,963	6.9%
Reservas técnicas	60,874	55,167	10.3%
Pasivo total	88,354	77,330	14.3%
Capital Contable	26,098	23,393	11.6%

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

PRIMA EMITIDA

Línea de negocio	3T25	3T24	Δ %/pb 25 vs 24	9M25	9M24	Δ %/pb 25 vs 24
Tradicional	10,736	10,456	2.7%	34,211	32,364	5.7%
<i>Individual</i>	6,552	6,113	7.2%	20,690	18,680	10.8%
<i>Flotillas</i>	4,185	4,342	(3.6%)	13,520	13,685	(1.2%)
Instituciones financieras	5,676	4,825	17.6%	16,437	13,424	22.4%
Subsidiarias en el extranjero	872	870	0.2%	2,790	2,559	9.0%
Total	17,335	16,151	7.3%	53,572	48,379	10.7%

Prima emitida por subsidiarias en el extranjero puede incluir diferencias debido al efecto de tipo de cambio.
Variación en cifras 2024 reportadas por cambios en la consolidación de operaciones de nuestras compañías.

Durante el tercer trimestre del 2025, la prima emitida se posicionó en \$17,335 millones, +7.3% vs mismo periodo del año anterior. El desempeño en emisión del segmento tradicional, que representa ~62% del negocio total, tuvo un incremento del +2.7% respecto al tercer trimestre de 2024 y del +5.7% vs los primeros nueve meses del año anterior. Este crecimiento estuvo principalmente empujado por la emisión en el negocio individual, que tuvo un incremento trimestral del +7.2% y acumulado del +10.8%.

Por otro lado, en el segmento de flotillas se ve un decremento trimestral del -3.6% y -1.2% de manera acumulada; principalmente reflejando el efecto de ajustar las tarifas a la baja para alinearlas con nuestros objetivos de rentabilidad de largo plazo. Este desempeño refleja principalmente el efecto de ajustar las tarifas a la baja para alinearlas con nuestros objetivos de rentabilidad de largo plazo; siendo parcialmente compensado por el aumento en las unidades aseguradas, al capitalizar nuestra oferta de servicio y asegurar que los clientes continúen eligiendo a Quálitas como su aseguradora a pesar de las presiones en precios.

Finalmente, el segmento de instituciones financieras representó ~33% del total de primas emitidas, mostrando un crecimiento del +17.6% en el trimestre y un +22.4% acumulado en el año, a pesar del decremento acumulado de un -3.5% en la venta de unidades nuevas (ligeras y pesadas) en la industria. El crecimiento de este segmento refleja el cambio en las preferencias del consumidor hacia los vehículos más grandes y/o de diferente consumo de energía, principalmente SUV's; lo que se traduce en primas de mayor valor promedio, el efecto en el incremento de las primas multianuales y el incremento en la participación de mercado de Quálitas en instituciones financieras claves.

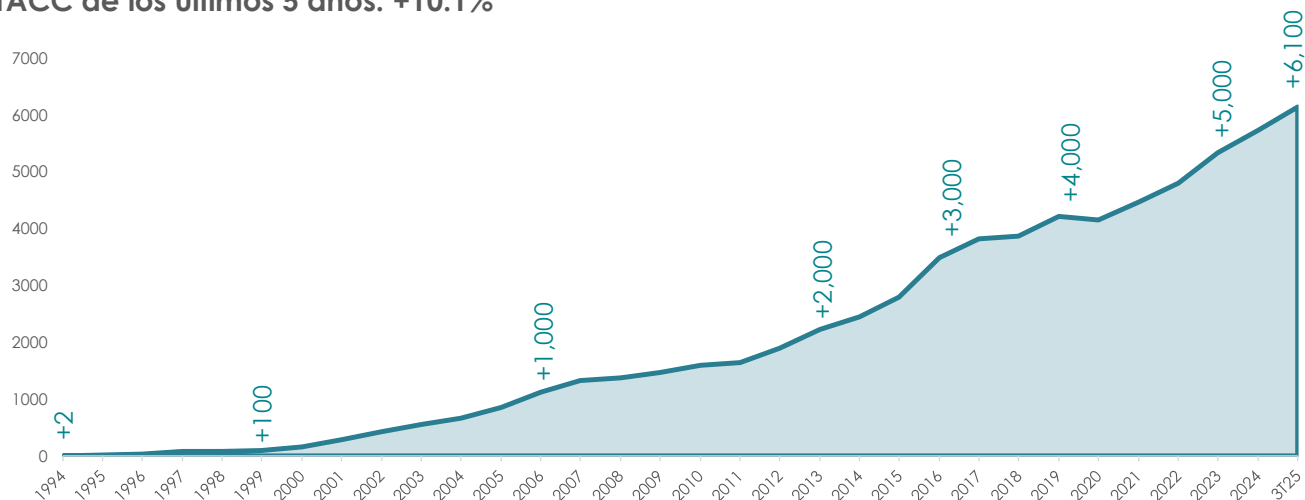
Con relación a las subsidiarias internacionales, estas reportaron \$872 millones de emisión trimestral, niveles similares a lo emitido en el mismo periodo del 2024. Considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión trimestral incrementó 29.7%, un total de \$578 millones y 37.5% vs el año pasado. Por otro lado, la subsidiaria en Estados Unidos continúa avanzando en la reorganización de su portafolio, enfocándose en los productos transfronterizos y binacionales, lo cual representó una caída del -30.6% en sus primas durante el trimestre y del -24.0% de forma acumulada.

UNIDADES ASEGURADAS

Durante el 3T25, se logró superar nuevamente el récord histórico en unidades aseguradas, cerrando con +6.1 millones. Esto se traduce en un incremento de +450 mil unidades o +7.9% más en comparación con el 3T24 y +119 mil unidades o +2.0% en comparación con el cierre de 2T25. Manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del +10.1% durante los últimos 5 años.

6,143,191 unidades aseguradas

TACC de los últimos 5 años: +10.1%



La venta de unidades ligeras decreció -1.1% durante el trimestre en comparación con 3T24, habiendo comercializado un total de 365,843 unidades; mientras que la comercialización de unidades de equipo pesado disminuyó -47.4% contra 3T24, esta disminución en la demanda de equipo pesado está ligado a la desaceleración del PIB de México. Lo anterior resultó en un decremento de -4.9% en el total de unidades nuevas vendidas durante 3T25 comparando con el mismo periodo del año anterior.

Las unidades aseguradas se distribuyen de la siguiente manera:

	3T25	2T25	Δ%	3T24	Δ%
México	5,855	5,751	1.8%	5,440	7.6%
Automóviles	3,977	3,904	1.8%	3,670	8.4%
Camiones	1,509	1,456	3.7%	1,373	9.9%
Motocicletas	369	391	(5.5%)	398	(7.2%)
El Salvador	48	46	4.2%	39	22.9%
Costa Rica	140	134	4.3%	124	13.0%
Estados Unidos	22	24	(6.0%)	30	(26.6%)
Perú	74	69	7.7%	60	22.3%
Colombia	4	2	NA	-	NA
Unidades aseguradas	6,143	6,025	2.0%	5,694	7.9%

*Motocicletas incluye: Motocicletas y RC extranjero.

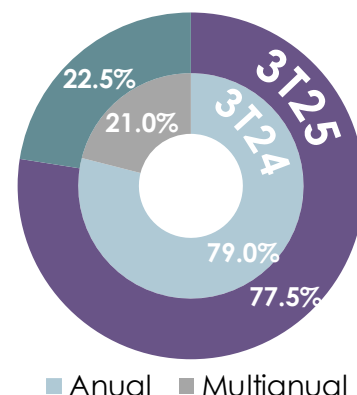
A partir de 1T25, turistas y fronterizos se clasifica en cada uno de sus segmentos (automóviles o camiones).

PRIMAS DEVENGADAS

Durante el tercer trimestre, las primas devengadas cerraron en \$17,802 millones lo que representa un incremento del +16.2% vs 3T24. Mientras que, para los primeros nueve meses del año, llegaron a \$51,301 millones, equivalentes a un crecimiento del +14.8%, por arriba del nivel de primas emitidas.

En línea con nuestras expectativas, las primas devengadas están creciendo a un ritmo más rápido que las emitidas, logrando capitalizar el crecimiento acelerado de periodos anteriores, así como los beneficios derivados de menores costos por siniestros y el efecto de los movimientos en reservas, en línea con un ritmo de crecimiento de emisión más estable.

Durante el tercer trimestre del año, el 77.5% de la emisión del portafolio se constituye por pólizas anuales y el 22.5% restante por pólizas multianuales.



COSTO DE ADQUISICIÓN

El costo de adquisición cerró el trimestre en \$4,253 millones, con un índice de adquisición de 24.5%. Este índice se encuentra 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.

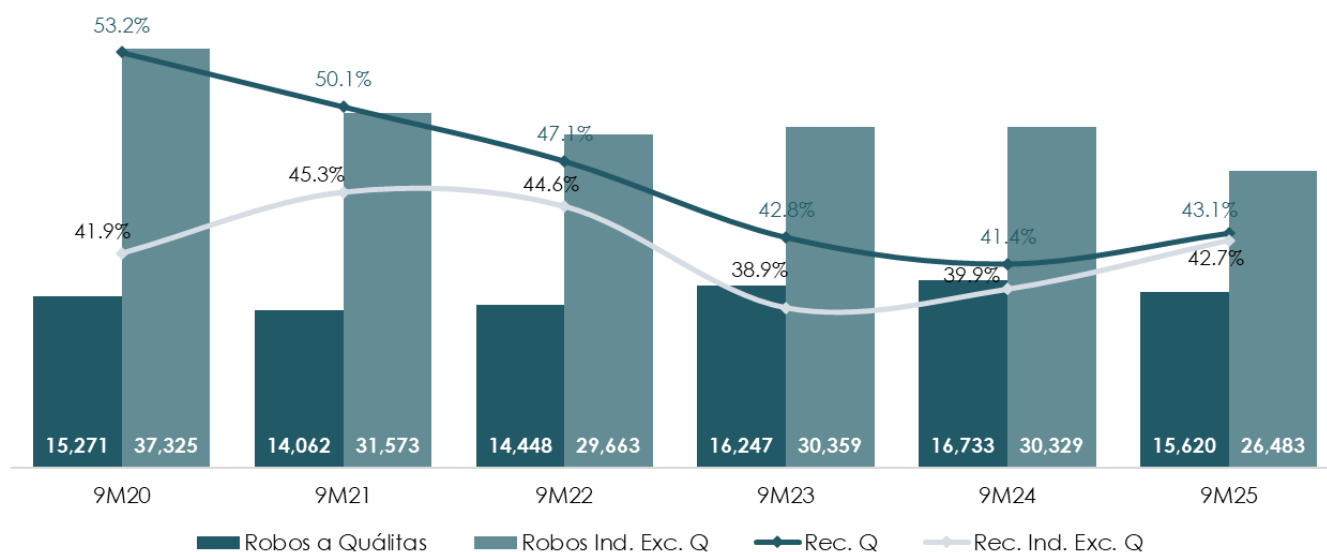
COSTO DE SINIESTRALIDAD

El costo e índice de siniestralidad trimestral fueron de \$11,111 millones y 62.4%, respectivamente. Esto refleja una notable mejoría de -6.8 p.p. en comparación con el 3T24. De manera acumulada, el costo e índice de siniestralidad fueron de \$31,680 millones y 61.8% respectivamente.

En nuestra subsidiaria de México, el tercer trimestre del 2025 mantiene la tendencia positiva en que se ha observado a lo largo del año, en comparación con el 2024. Si bien, históricamente el tercer trimestre es el más alto del año por la temporada de eventos meteorológicos, la compañía logró mantener el índice de siniestralidad por debajo de nuestro rango objetivo de largo plazo de 62% a 65%. El índice de siniestralidad fue del 60.6% para el trimestre, una disminución de -7.0 p.p. en comparación con el mismo periodo del año pasado. Cabe mencionar que el portafolio de equipo pesado reportó una mejora de -6.3 p.p. en su índice de siniestralidad contra el 3T24.

La frecuencia trimestral de siniestros tuvo una reducción de 21 pb en comparación con la observada el 3T24. Mientras que, el robo de vehículos asegurados en México tuvo un decrecimiento de -8.7% para Quálitas y -11.5% para la industria. Quálitas recuperó el 43.1% de sus unidades robadas de manera acumulada, 41 pb por encima del resto de la industria. Los robos representaron el 13.5% del costo total de siniestralidad de la compañía, ligeramente por debajo de la cifra reportada en el 3T24.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 3.8%, mientras que la subyacente se posicionó en 4.3%. La inflación de autopartes, refacciones y mano de obra se posicionó en 3.1%. Esto se tradujo en un decremento del -2.4% en el costo medio trimestral de los siniestros atendidos en relación con el mismo periodo año anterior.



*Variación en lo reportado durante 2024 por ajustes de OCRA sobre cifras históricas

GASTO DE OPERACIÓN

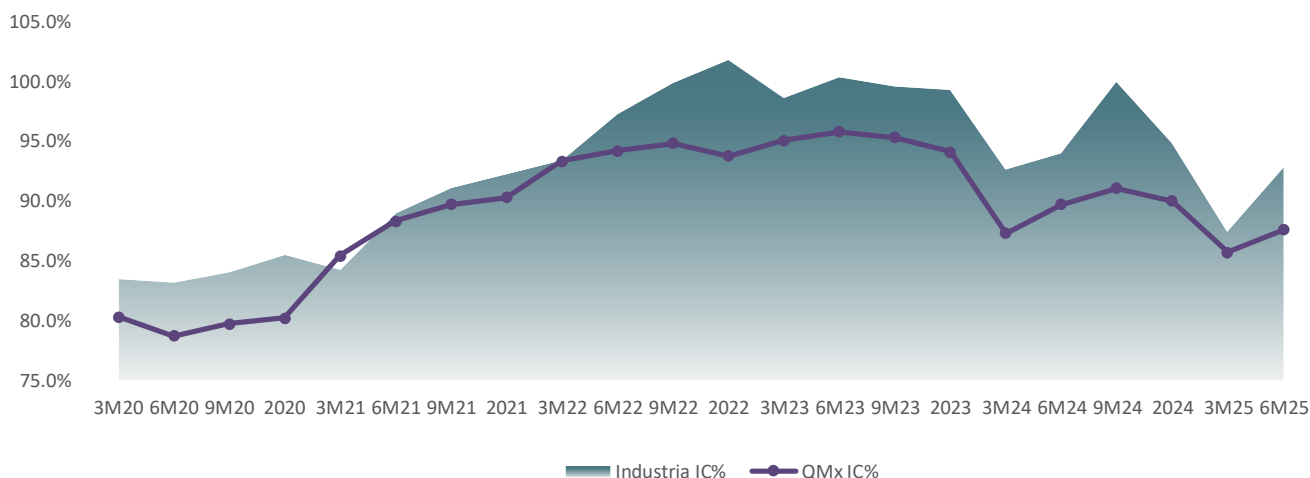
El gasto operativo del trimestre se situó en \$1,048 millones, alcanzando un índice de operación de 6.0%, equivalente a un incremento de +2.2 pp en comparación con el índice del mismo periodo del año anterior. El incremento en este concepto incluye provisiones de incentivos para las oficinas de servicio, los cuales están relacionados a su crecimiento y rentabilidad. Si bien los resultados obtenidos se ven reflejados en mayores incentivos para la fuerza comercial, el impacto de este incremento en el índice combinado se ve compensado por el decremento en la siniestralidad.

En línea con lo registrado en periodos anteriores, y por regulación, este concepto considera además la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU). Excluyendo el efecto de la provisión para el pago de la PTU, el índice operativo hubiera cerrado el trimestre en 5.0% y 4.7% de forma acumulada.

RESULTADO OPERATIVO

Durante el 3T25, la compañía tuvo una utilidad operativa de \$1,391 millones con un margen operativo del 8.0% y un acumulado de \$3,816 millones con un margen operativo del 7.1%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 93.0% representando una mejora de -2.7 pp vs el 3T24; y de 91.3% en el acumulado, una mejora de -1.6 pp contra el mismo periodo del año pasado.

Índice combinado - México



Fuente: AMIS, índice combinado en México al cierre de junio 2025.

De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS, al cierre de junio 2025, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 90.7%; destacando Quálitas con un índice de 87.6%, 3.1 pp menor al del resto de la industria.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

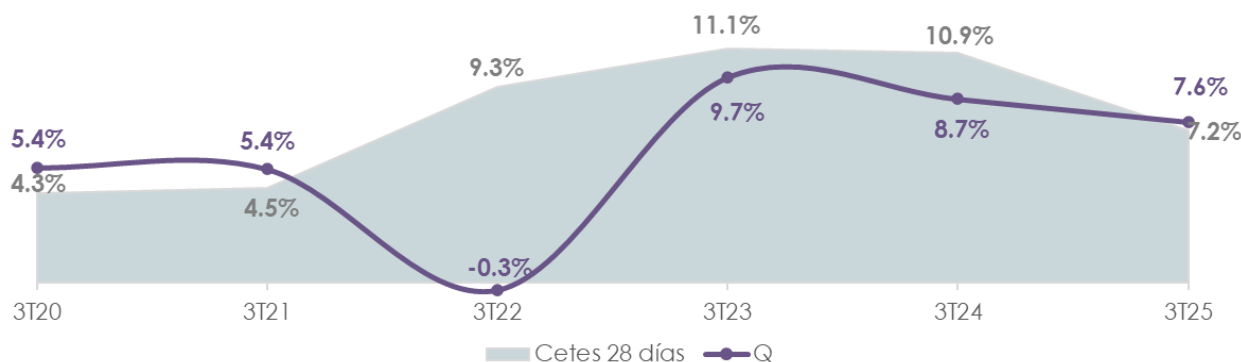
Durante el año, la tasa de referencia en México ha tenido decrementos graduales, cerrando en 7.5%, que se compara con el 10.5% del 3T24. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 7.5%.

Al cierre de septiembre, el 86.4% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 13.6% restante en renta variable. Importante resaltar que el ~22% 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 3T25 priorizó la renta fija debido a los beneficios de los niveles de la actual tasa de interés buscando incrementar la duración del portafolio a ~2.3 años. En términos de inversión, la renta variable continúa mayormente indizada a ETF's globales, cuya posición ha presentado volatilidad en función de los mercados a nivel global.

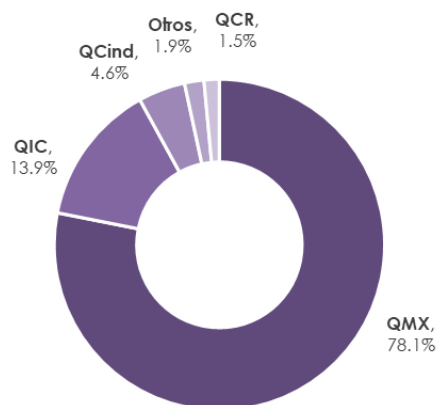
Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en \$1,134 millones, una disminución del 4.1%; mientras que en lo que va del año muestra un crecimiento del 15.1%, cerrando en \$3,885 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 7.6% y de 8.9% de manera acumulada. Importante mencionar que, las ganancias acumuladas durante el año no realizadas son de ~\$1,250 millones. Considerando todas las posiciones a valor de mercado, el RSI habría sido del 13.2% al final de tercer trimestre del 2025 y 12.2% de forma acumulada.

RSI – Portafolio de inversión

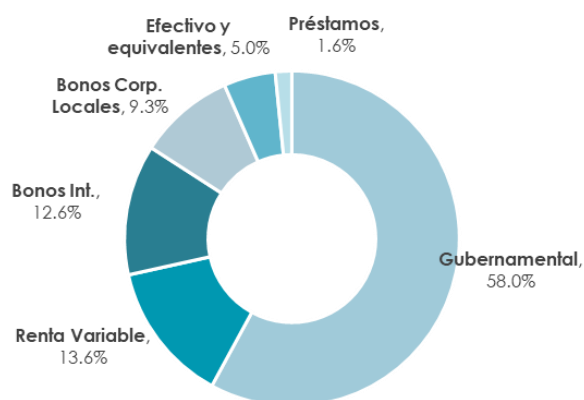


Distribución de portafolios

→ Por subsidiaria



→ Total

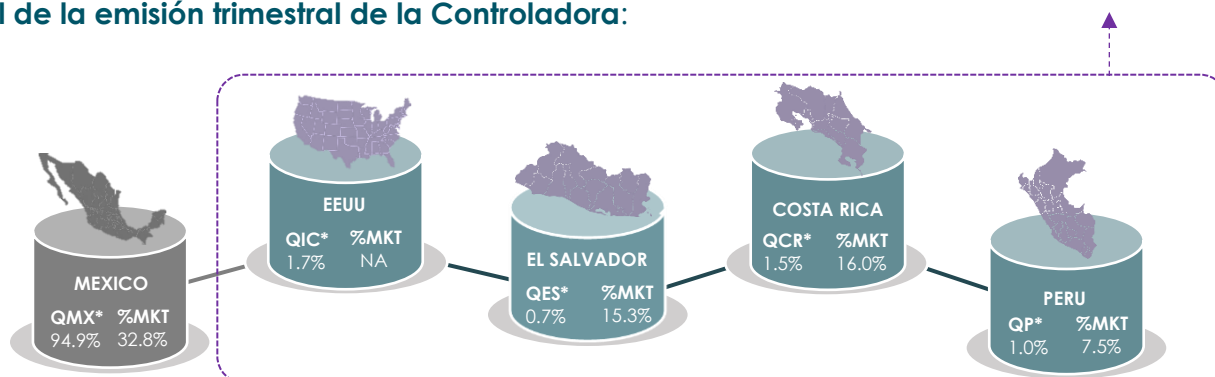


RESULTADO NETO

La utilidad neta trimestral alcanzó los \$1,734 millones, lo que representa un crecimiento de +51.4% o +\$588 millones vs 3T24. De forma acumulada, la utilidad neta cerró en \$5,285 millones, con un crecimiento del +40.3% o +\$1,519 millones vs los primeros nueve meses del año anterior. Adicionalmente, reportamos un margen neto trimestral del 10.0%. El ROE 12 meses se posicionó en 26.7%, conformado por un ROE operativo de 12.0% y un ROE financiero de 14.8%.

SUBSIDIARIAS AL 3T25

Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas) **representaron el 5.0% del total de la emisión trimestral de la Controladora:**



*Porcentaje como proporción de la prima emitida trimestral de Quálitas Controladora

Las subsidiarias internacionales tuvieron emisión por \$872 millones para el 3T25, un incremento marginal vs 3T24; mientras que, para los primeros nueve meses, fue de \$2,790 millones, +9.0% comparando con el mismo periodo del 2024.

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

	Prima emitida					
	3T25	3T24	Δ %	9M25	9M24	Δ %
Q ES	122	98	24.8%	353	236	49.7%
Q CR	252	212	18.7%	993	778	27.7%
Q IC	295	425	(30.6%)	900	1,184	(24.0%)
Q P	171	135	26.9%	492	360	36.6%
Q Col	32	-	NA	51	-	NA
Verticales*	476	223	NA	1,329	566	NA
Total	1,348	1,093	23.3%	4,120	3,124	31.9%

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

Las subsidiarias LATAM tuvieron emisión por \$578 millones para el 3T25 y de \$1,890 millones de manera acumulada, con un crecimiento de +29.7% y +37.5%, respectivamente. Nuestra subsidiaria en Perú destacó con un crecimiento de +26.9% durante el trimestre y +36.6% en primas emitidas de forma acumulada, continuando con un desempeño superior al de la competencia. En Colombia, nuestra subsidiaria más reciente, ya alcanzamos la meta de apertura de las 14 oficinas proyectadas para el cierre de 2025, mientras continuamos expandiendo nuestra red y fortaleciendo las operaciones con más de 900 agentes, sentando las bases para un crecimiento sostenible.

En Estados Unidos, conforme a la estrategia de salir del negocio doméstico y enfocarnos en productos transfronterizos y binacionales, las primas disminuyeron -30.6% en el trimestre y -24.0% de forma acumulada. Durante el periodo, formalizamos una colaboración estratégica con *NH Seguros*, líder en el segmento transfronterizo, lo que nos permite fortalecer la salud financiera de nuestra operación en Estados Unidos y, al mismo tiempo, brindar a los asegurados de Quálitas el más alto estándar de servicio.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por \$1,348 millones durante el 3T25, lo que representa un incremento trimestral del +23.3% contra el tercer trimestre del 2024. De forma acumulada, éstas se posicionaron en \$4,120 millones, con un crecimiento de +31.9%.

RESERVAS TÉCNICAS

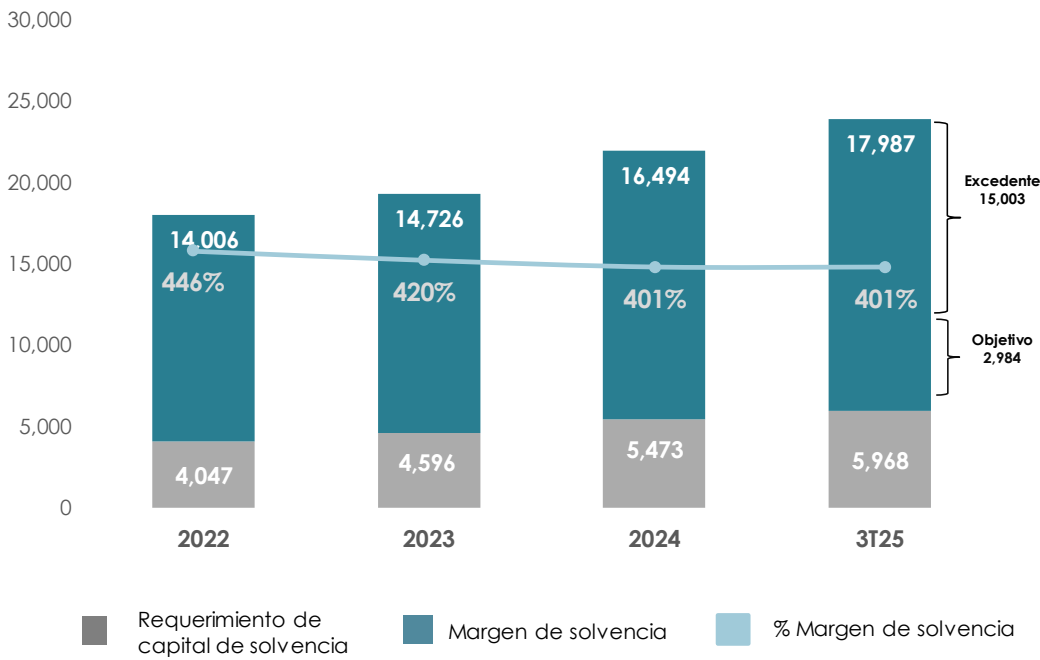
Durante el tercer trimestre del 2025, se tuvo una liberación de reservas por \$460 millones, vs constitución de \$814 millones en el 3T24, relacionada con la estabilización en el crecimiento de la emisión de la compañía y la siniestralidad que se presentó este trimestre. En términos acumulados, se constituyeron reservas por \$2,164 millones que comparan con los \$3,636 millones del mismo periodo del año anterior.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en \$60,874 millones al cierre de septiembre 2025, un crecimiento de \$5,707 millones o +10.3% vs 9M24.

SOLVENCIA

El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,968 millones al cierre de septiembre, con un margen de solvencia de \$17,987 millones, equivalente a un índice de solvencia de 401%.

Nuestra estrategia de uso de capital seguirá enfocada en: 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 30 de septiembre de 2025 y 2024
Cifras en pesos mexicanos

	2025	2024
Activo		
Inversiones	56,094,912,452	52,574,206,969
Valores y Operaciones con Productos Derivados	50,274,968,833	48,186,467,983
Valores	50,274,968,833	48,186,467,983
Gubernamentales	37,815,620,473	38,877,469,028
Empresas Privadas. Tasa Conocida	5,009,090,842	2,655,383,140
Empresas Privadas. Renta Variable	4,677,381,862	6,015,282,196
Extranjeros	2,794,502,516	529,362,292
Dividendos por Cobrar Sobre Titulos de Capital	-	-
(-) Deterioro de Valores	21,626,860	41,027,541
Inversiones en Valores dados en Prestamo	-	-
Valores Restringidos	-	-
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Deudor por Reporto	1,338,886,283	83,346,301
Cartera de Crédito (Neto)	745,328,050	693,504,483
Cartera de Crédito Vigente	841,685,854	780,140,997
Cartera de Crédito Vencida	30,471,193	30,578,386
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	126,828,997	117,214,899
Inmuebles (Neto)	3,735,729,286	3,610,888,202
Inversiones para Obligaciones Laborales	108,193,070	99,049,738
Disponibilidad	2,963,332,959	2,845,990,918
Caja y Bancos	2,963,332,959	2,845,990,918
Deudores	44,578,188,051	36,037,889,264
Por Primas	42,839,551,410	34,398,830,164
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Publica Federal	72,101,138	30,970,690
Primas por cobrar de fianzas expedidas	-	-
Agentes y Ajustadores	161,575,108	174,235,804
Documentos por Cobrar	-	-
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Raclamaciones	-	-
Otros	1,670,757,427	1,570,104,883
(-) Estimación para Castigos	165,797,032	136,349,985
Reaseguradores y Reafianzadores	210,306,454	218,258,916
Instituciones de Seguros y Fianzas	56,745,070	44,963,666
Depósitos Retenidos	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	157,761,266	174,274,114
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	1,064,693	943,471
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
(-) Estimación para Castigos	3,135,189	35,393
Inversiones Permanentes	47,220,660	47,220,660
Subsidiarias	-	-
Asociadas	-	-
Otras Inversiones Permanentes	47,220,660	47,220,660
Otros Activos	10,450,404,700	8,900,635,203
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,554,178,440	1,378,155,362
Activos Adjudicados (Neto)	-	-
Diversos	8,494,673,508	7,231,891,325
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	145,781,327	137,857,174
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	255,771,424	152,731,342
Suma del Activo	114,452,558,345	100,723,251,668

QUALITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.
Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2025 y 2024
Cifras en pesos mexicanos

	2025	2024
Pasivo		
Reservas Técnicas	60,874,195,203	55,166,880,401
De Riesgos en Curso	42,687,040,325	36,397,414,567
Seguros de Vida	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	22,118,947	9,339,182
Seguros de Daños	42,664,921,378	36,388,075,385
Reafianzamiento Tomado	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-
Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	18,187,154,878	18,769,465,834
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	17,945,207,115	21,421,335,964
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro	(403,925,315)	(3,304,432,404)
Por Fondos en Administración	-	-
Por Primas en Depósito	645,873,078	652,562,275
Reserva de Contingencia	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Riesgos Catastróficos	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	759,579,460	681,385,002
Acreedores	12,142,853,825	10,183,262,591
Agentes y Ajustadores	4,003,609,448	3,175,418,827
Fondos en Administración de Pérdidas	42,255,034	52,593,929
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	-	-
Diversos	8,096,989,343	6,955,249,836
Reaseguradores y Reafianzadores	161,940,327	36,922,098
Instituciones de Seguros y Fianzas	161,940,327	36,922,098
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	14,415,624,849	11,261,470,767
Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	772,023,044	553,732,445
Provisión para el Pago de Impuestos	3,077,314,124	1,848,839,376
Otras Obligaciones	9,169,224,403	7,648,877,937
Créditos Diferidos	1,397,063,278	1,210,021,010
Suma del Pasivo	88,354,193,664	77,329,920,860
Capital Contable		
Capital Contribuido		
Capital o Fondo Social Pagado	2,353,609,664	2,357,002,838
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	32,957,382	29,564,208
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-
Capital Ganado		
Reservas	2,296,187,098	2,068,695,417
Legal	507,142,999	507,142,999
Para Adquisición de Acciones Propias	760,363,391	700,250,702
Otras	1,028,680,708	861,301,717
Superávit por Valuación	1,913,451,877	1,312,953,377
Inversiones Permanentes	-	-
Resultados o Remanente de Ejercicios Anteriores	14,352,017,308	13,453,385,218
Resultado o Remanente del Ejercicio	5,277,182,442	3,759,015,498
Efecto por Conversión	(165,843,173)	404,978,479
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	4,589,032	(22,264,575)
Participación Controladora	26,031,194,247	23,333,766,253
Participación no Controladora	67,170,434	59,564,555
Suma del Capital	26,098,364,681	23,393,330,808
Suma del Pasivo y Capital	114,452,558,345	100,723,251,668

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

	3T 2025	3T 2024
Primas		
Emitidas	17,335,375,643	16,151,092,333
(-) Cedidas	(6,664,371)	15,946,091
De Retención	17,342,040,014	16,135,146,242
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	(460,362,150)	813,925,992
Primas de Retención Devengadas	17,802,402,164	15,321,220,250
(-) Costo Neto de Adquisición	4,252,695,824	3,660,619,365
Comisiones a Agentes	1,314,827,116	1,231,178,656
Compensaciones Adicionales a Agentes	516,835,552	445,688,707
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	196,309	954,767
Cobertura de Exceso de Pérdida	8,808,888	6,963,477
Otros	2,412,420,577	1,977,743,292
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	11,110,626,870	10,601,052,062
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	11,121,512,929	10,615,676,767
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	10,886,058	14,624,704
Reclamaciones	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	2,439,079,470	1,059,548,823
(-) 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	157,422	-
Utilidad (Pérdida) Bruta	2,439,236,892	1,059,548,823
(-) Gastos de Operación Netos	1,048,062,386	608,422,194
Gastos administrativos y Operativos	264,648,722	51,082,908
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	640,777,192	425,259,984
Depreciaciones y Amortizaciones	142,636,473	132,079,302
Utilidad (Pérdida) de la Operación	1,391,174,505	451,126,629
Resultado Integral de Financiamiento	1,134,490,840	1,182,723,977
De Inversiones	566,097,079	864,933,041
Por Venta de Inversiones	18,647,403	(341,538,119)
Por Valuación de Inversiones	373,805,121	457,634,096
Por Recargo sobre Primas	145,792,920	140,924,057
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	25,413,298	23,009,932
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(123,918)	(287,555)
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(598,630)	7,691,456
Otros	16,136,399	24,053,024
Resultado Cambiario	(12,123,927)	21,111,848
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	2,525,665,345	1,633,850,606
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	792,082,527	488,525,980
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	1,733,582,818	1,145,324,626
Operaciones Discontinuas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,733,582,818	1,145,324,626
Participación Controladora	1,731,036,962	1,145,135,438
Participación No Controladora	2,545,856	189,188
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,733,582,818	1,145,324,626

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado del 01 de enero al 30 de septiembre de 2025 y 2024
Cifras en pesos mexicanos

	2025	2024
Primas		
Emitidas	53,571,500,648	48,378,629,131
(-) Cedidas	106,671,872	60,146,317
De Retención	53,464,828,777	48,318,482,814
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	2,163,986,874	3,635,688,133
Primas de Retención Devengadas	51,300,841,902	44,682,794,681
(-) Costo Neto de Adquisición	12,600,554,443	10,769,195,003
Comisiones a Agentes	3,983,593,888	3,711,500,528
Compensaciones Adicionales a Agentes	1,565,054,712	1,320,558,335
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	930,336	9,029,541
Cobertura de Exceso de Pérdida	30,763,408	25,182,301
Otros	7,022,072,772	5,720,983,380
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	31,679,567,035	29,656,794,335
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	31,695,767,586	29,689,539,348
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional Reclamaciones	16,200,551	32,745,014
	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	7,020,720,424	4,256,805,343
(-) 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	319,758	225,000
Utilidad (Pérdida) Bruta	7,021,040,182	4,257,030,343
(-) Gastos de Operación Netos	3,204,820,283	2,031,222,797
Gastos administrativos y Operativos	882,830,713	213,058,627
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	1,923,962,105	1,454,396,077
Depreciaciones y Amortizaciones	398,027,466	363,768,093
Utilidad (Pérdida) de la Operación	3,816,219,899	2,225,807,547
Resultado Integral de Financiamiento	3,885,357,466	3,376,647,346
De Inversiones	2,184,467,425	2,486,748,818
Por Venta de Inversiones	424,400,167	(458,185,928)
Por Valuación de Inversiones	715,800,155	791,143,012
Por Recargo sobre Primas	446,913,430	395,072,723
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	63,690,391	73,638,565
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	225,009	(2,208,251)
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(1,954,898)	1,013,283
Otros	62,324,891	43,002,324
Resultado Cambiario	(13,968,882)	44,032,863
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	7,701,577,365	5,602,454,892
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	2,416,257,946	1,835,516,304
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	5,285,319,419	3,766,938,588
Operaciones Discontinuas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	5,285,319,419	3,766,938,588
Participación Controladora	5,277,182,442	3,759,015,498
Participación No Controladora	8,136,978	7,923,090
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	5,285,319,419	3,766,938,588

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

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 organismo 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 que 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

Q IC: Quálitas Insurance Company; Estados Unidos.

QCind: Portafolio de inversiones de Quálitas Controladora

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 Ocurredos 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 (QC) 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 seguro 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:

Jorge Pérez

joperez@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6313

Naara Cortés Gallardo

ncortes@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6313

Raquel Leetoy

rleetoy@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6313



Quálitas®