

Informe de Resultados

1er Trimestre 2026



Quálitás[®]

INVITACIÓN A WEBCAST DE RESULTADOS

1T26



QUÁLITAS CONTROLADORA S.A.B. de C.V.

Lo invita cordialmente a su conferencia sobre los resultados del primer trimestre del año 2026.



FECHA: jueves 23 de abril de 2026

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

Ing. Bernardo Risoul Salas
Director General,
Quálitas Controladora



Ing. Roberto Araujo Balderas
Director de Finanzas,
Quálitas Controladora

Zoom Webcast ID: 894 7093 6135



https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_yVbMtVFOQoCK5YfTZcyq-g#/registration

Enlace de Reporte y Presentación:



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

QUÁLITAS REPORTA RESULTADOS DEL 1T26

Ciudad de México, 22 de abril de 2026 – 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 de 2026.

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 superaron nuestras expectativas, alcanzando un crecimiento del +15.3% o \$2,871 millones de pesos vs el 1T25. Lo anterior, impulsado por el segmento de flotillas, donde se lograron cerrar negocios significativos para la compañía, así como por instituciones financieras.
- El primer trimestre del año cerró con ~6.1 millones de unidades aseguradas, incrementando en 200 mil unidades vs el 1T25.
- Las primas devengadas trimestrales tuvieron un crecimiento del 11.7% respecto al 1T25. Se constituyeron reservas por \$2,886 millones durante el trimestre, lo que representa \$991 millones de pesos más que el 1T25, en línea con el desempeño de la emisión y el mix de cartera.
- El índice de siniestralidad trimestral se posicionó en 62.6%, dentro del rango objetivo de largo plazo, esto a pesar del impacto del IVA. Este resultado se debe a la estacionalidad del negocio, un decrecimiento en la frecuencia de siniestros (siendo la más baja desde 2021), además de que no se presentaron impactos por eventos meteorológicos durante el trimestre (generalmente suceden en la segunda mitad del año). Por otro lado, en la subsidiaria en México, la siniestralidad trimestral fue de 61.2%, enfatizando una tendencia estable.
- El índice combinado trimestral fue de 90.2%. Considerando únicamente la subsidiaria en México, el índice combinado trimestral cerró en 88.1%; ambos por debajo del rango objetivo.
- El RIF trimestral cerró en \$1,176 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 7.4%. Al cierre del periodo, el portafolio se posicionó en \$53,956 millones, 86.8% invertido en renta fija con duración de 2.5 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en \$1,555 millones, lo que representa un decremento del 27.5% contra 1T25. El ROE 12M se posicionó en 16.8%, y el ROE del trimestre cerró en 23.7%.
- Al cierre del primer trimestre, se cuentan con ~6.1 millones de acciones acumuladas en tesorería con un remanente en el fondo de recompra de \$709 millones.
- En la asamblea a celebrarse el próximo 29 de abril de 2026, se propondrá un pago de dividendo de \$9.0 pesos por acción, así como la renovación del fondo de recompra por \$800 millones.
- El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$6,440 millones, con un margen de solvencia de \$13,750 millones, equivalente a un índice de solvencia de 314%.

33.9%

Participación de Mercado, Líder desde 2007



~6.1M

Unidades Aseguradas



~777k

Llamadas recibidas en 1T26



+27,500

Agentes



605

253 Oficinas de servicio
352 ODQs



7,360

Colaboradores



+15.3%

Prima emitida 1T26 vs 1T25



(27.5%)

Variación en resultado neto 1T26 vs 1T25

16.8%

Return on Equity (ROE)



\$172.0

Precio de la Acción (31/03)



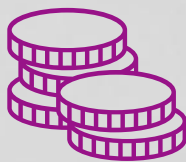
\$53,956

Activos Invertidos MM



\$11.3

Utilidad por Acción (EPS)



15.3x

Precio/Utilidad (P/U)



2.6x

Precio / Valor en Libros (P/VL)



CIFRAS RELEVANTES 1T26

Estado de Resultados	TRIMESTRAL		
	1T26	1T25	Δ %/pb
Prima emitida	21,693	18,822	15.3%
Prima retenida	21,686	18,727	15.8%
Prima devengada	18,800	16,833	11.7%
Costo de adquisición	4,899	4,152	18.0%
Costo de siniestralidad	11,775	10,055	17.1%
Resultado técnico	2,126	2,626	(19.0%)
Gastos de operación	1,088	1,181	(7.8%)
Resultado operativo	1,038	1,445	(28.2%)
Result. integral de financiamiento	1,176	1,533	(23.3%)
Producto de inversiones	994	1,349	(26.3%)
Impuestos	659	833	(20.9%)
Resultado neto	1,555	2,145	(27.5%)
Índices de costos	1T26	1T25	Δ %/pb
Índice de adquisición	22.6%	22.2%	42
Índice de siniestralidad	62.6%	59.7%	290
Índice de operación	5.0%	6.3%	(126)
Índice combinado	90.2%	88.2%	206
Índice combinado ajustado*	94.5%	91.4%	306
Indicadores de rentabilidad	1T26	1T25	Δ %/pb
Rendimiento sobre inversiones	7.4%	10.8%	(339)
ROE del periodo	23.7%	33.3%	(957)
ROE 12M	16.8%	24.2%	(741)
Balance General	1T26	1T25	Δ %/pb
Activos	122,994	110,562	11.2%
Inversiones total	57,985	54,809	5.8%
Activos invertidos o float*	53,956	51,201	5.4%
Reservas técnicas	69,530	61,561	12.9%
Pasivo total	96,157	83,719	14.9%
Capital Contable	26,837	26,843	(0.0%)

*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.

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

PRIMA EMITIDA

Línea de negocio	1T26	1T25	Δ %/pb 26 vs 25
Tradicional	14,267	12,640	12.9%
<i>Individual</i>	7,667	7,389	3.8%
<i>Flotillas</i>	6,600	5,252	25.7%
Instituciones financieras	6,493	5,168	25.6%
Subsidiarias en el extranjero	909	987	(7.9%)
Total	21,693	18,822	15.3%

Prima emitida por subsidiarias en el extranjero puede incluir diferencias debido al efecto de tipo de cambio.

Durante el primer trimestre del 2026, la prima emitida se posicionó en \$21,693 millones, +15.3% vs mismo periodo del año anterior. El principal motor de crecimiento, para el 1T26, fue por las instituciones financieras, que representan ~30% del negocio total, con un incremento del 25.6% respecto al primer trimestre de 2025. En este sentido, destaca su desempeño considerando que el crecimiento en venta de unidades nuevas en el primer trimestre del año fue únicamente de +2.1% (ligeras y pesadas). 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 promedio de mayor valor, el efecto en el incremento de las primas multianuales y el incremento en la participación de mercado de Quálitas en instituciones financieras claves.

Por otro lado, también se destaca el desempeño de la línea de negocio de flotillas, que también representa ~30% de las primas totales, impulsado por el cierre de un par de negocios significativos, los cuales impulsaron a un crecimiento del 25.7%. Finalmente, el segmento individual tuvo un ligero crecimiento del 3.8%.

Con relación a las primas emitidas de las subsidiarias internacionales, estas reportaron \$909 millones en la emisión, un decremento de 7.9% vs 1T25. Considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión trimestral incrementó 20.3%, en línea con nuestra estrategia de crecimiento. Para este trimestre, el tipo de cambio tuvo un impacto particular, por lo que, excluyéndolo, el crecimiento de dichas subsidiarias hubiera sido del 41.9% en dólares.

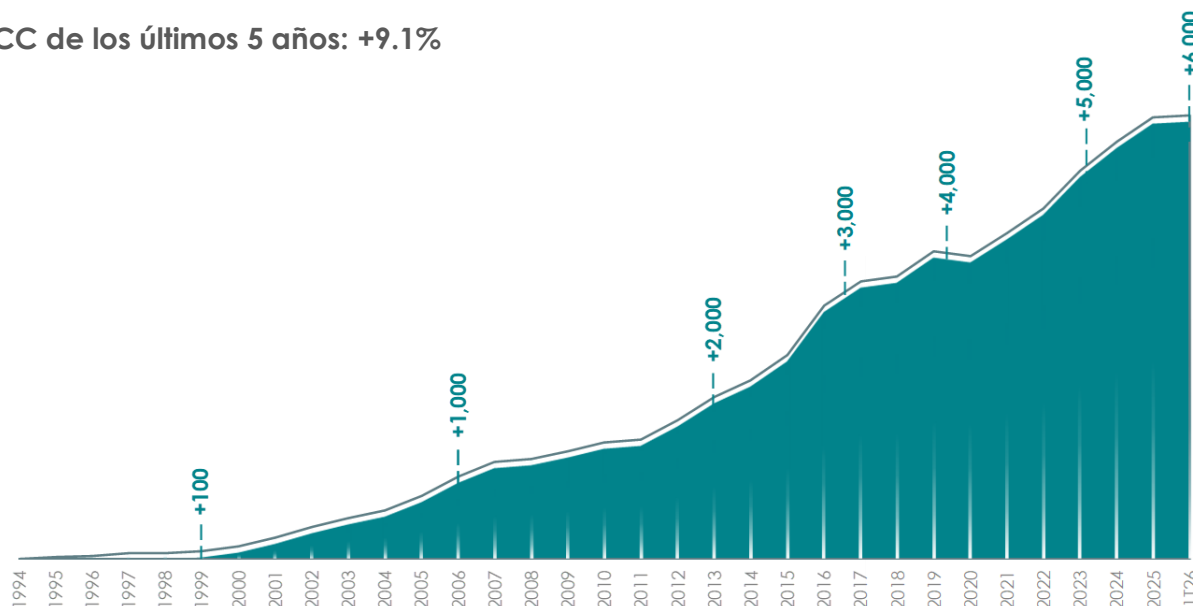
Adicionalmente, en nuestra subsidiaria en EUA se mantiene su tendencia a la baja, decreciendo 77.1% de forma trimestral, derivado del cierre de negocios transfronterizos, consistente al cambio de estrategia para este mercado.

UNIDADES ASEGURADAS

El 1T26, se cerró con ~6.1 millones de unidades aseguradas. Esto se traduce en un incremento de ~200 mil unidades o +3.4% más en comparación con el año anterior, y +21 mil unidades o 0.4% en comparación con el cierre del trimestre inmediato anterior. Manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del +9.1% durante los últimos 5 años.

6,093,796 unidades aseguradas

TACC de los últimos 5 años: +9.1%



La venta de unidades ligeras creció +3.7% durante el trimestre en comparación con 1T25, habiendo comercializado un total de 381,653 unidades; mientras que, la comercialización de unidades de equipo pesado disminuyó 28.0% al cierre del trimestre contra el 1T25. Lo anterior resultó en un incremento de +2.1% en el total de unidades nuevas vendidas durante 1T26.

Las unidades aseguradas se distribuyen de la siguiente manera:

Unidades aseguradas	1T26	4T25	Δ%	1T25	Δ%
México	5,769	5,765	0.1%	5,634	2.4%
Automóviles	3,969	3,994	(0.6%)	3,837	3.5%
Camiones	1,505	1,451	3.8%	1,407	7.0%
Motocicletas	294	321	(8.3%)	389	(24.5%)
El Salvador	48	46	4.5%	43	11.0%
Costa Rica	154	149	3.2%	128	19.9%
Estados Unidos	19	21	(8.3%)	26	(26.2%)
Perú	88	82	7.4%	64	38.6%
Colombia	17	10	69.9%	-	NA
Total	6,094	6,072	0.4%	5,894	3.4%

*Motocicletas incluye: Motocicletas y RC extranjero.

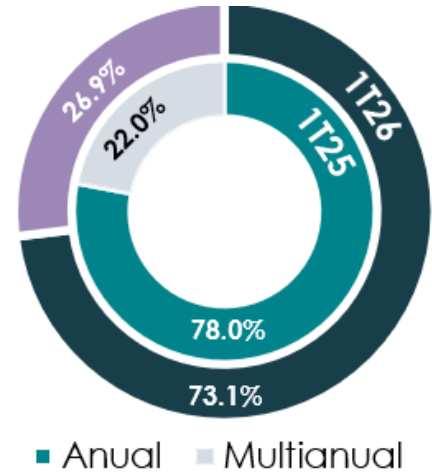
Turistas y fronterizos se clasifica en cada uno de sus segmentos (automóviles o camiones).

PRIMA DEVENGADA

Durante el primer trimestre, las primas devengadas cerraron en \$18,800 millones lo que representa un incremento del +11.7% vs 1T25.

Durante el trimestre, las primas devengadas están creciendo a un menor ritmo que las emitidas, derivado de la sólida emisión en el negocio de flotillas, aunado al crecimiento en la participación de pólizas multianuales de 4.9 pp vs el 1T25.

Al cierre de marzo, el 73.1% de la emisión del portafolio se constituye por pólizas anuales y el 26.9% restante por pólizas multianuales.



COSTO DE ADQUISICIÓN

El costo de adquisición cerró el trimestre en \$4,899 millones, con un índice de adquisición de 22.6%, 40 pb por arriba del 1T25. Este índice se encuentra dentro del rango histórico y objetivo. Esto fue impulsado por el mix de cartera y por un mayor crecimiento en el segmento de instituciones financieras, que conlleva comisiones más altas.

Asimismo, 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

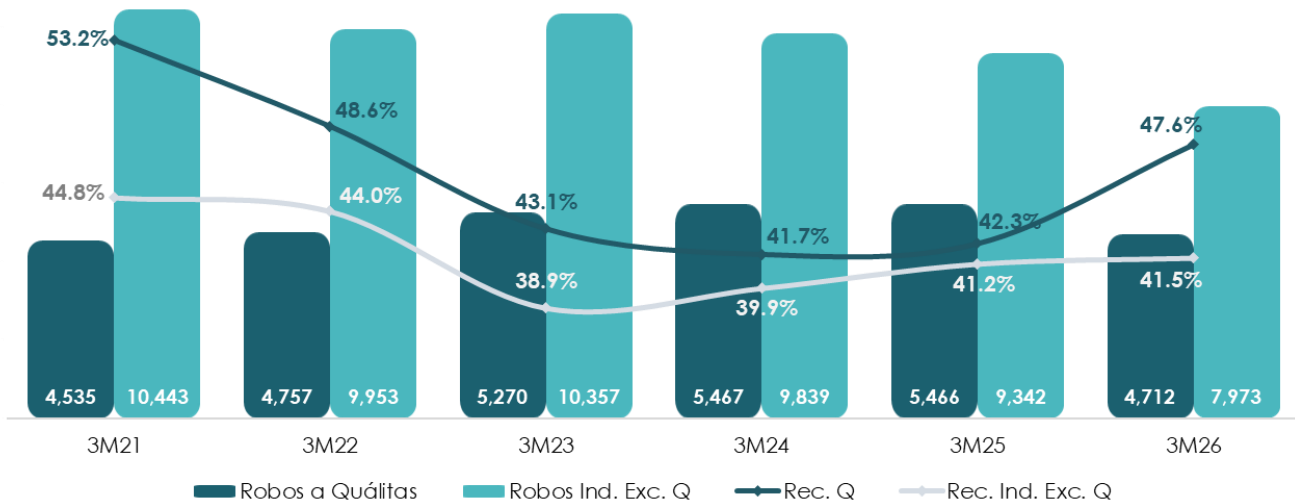
El costo e índice de siniestralidad trimestral fue de \$11,775 millones y 62.6%, respectivamente. Esto refleja un crecimiento de 290 pb en comparación con el año anterior, el cual ya considera el incremento en costo medio de siniestros derivado del impacto en la regulación del IVA.

En línea con lo observado históricamente, el índice de siniestralidad del primer trimestre refleja un mejor desempeño que el esperado para el resto del año. Esto se debe principalmente a una disminución en la frecuencia de siniestros, siendo en esta ocasión la más baja desde el 2021. Derivado de la marcada estacionalidad en este rubro; para el segundo semestre se estima un incremento influenciado principalmente por eventos meteorológicos.

En nuestra principal subsidiaria, México, el índice de siniestralidad fue del 61.2% para el trimestre, un aumento de 300 pb en comparación con el mismo periodo del año pasado, aún por debajo del rango objetivo y sostenible de 62% a 65%. Este resultado se deriva principalmente de la exitosa implementación de iniciativas impulsadas desde finales del de año 2025,, como lo son el adecuado ajuste en tarifas, un estricto control de costos y eficiencias operativas resultado de nuestra integración vertical.

Adicionalmente, el robo de vehículos asegurados en México tuvo un decrecimiento de 13.8% para Quálitas y 14.7% para el resto de la industria. Quálitas recuperó 47.6% de sus unidades robadas en el 1T26, por arriba del 41.5% de recuperación reportado por el resto de la industria. Los robos representaron el ~12% del costo total de siniestralidad, en línea con la proporción durante el 1T25. Lo anterior, derivó en una frecuencia trimestral de siniestros de 6.3%, por debajo a la observada al primer trimestre de 2025.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 4.6%, mientras que la subyacente se posicionó en 4.5%. Por otro lado, la inflación de autopartes, refacciones y mano de obra se posicionó en 2.0%.



GASTO DE OPERACIÓN

El gasto operativo del trimestre se situó en \$1,088 millones, con un índice de operación de 5.0%, equivalente a una mejoría de 126 pb comparado con el índice del 1T25. Este rubro está influenciado por la compensación a directores de oficina, así como una disminución en la provisión de PTU para el trimestre.

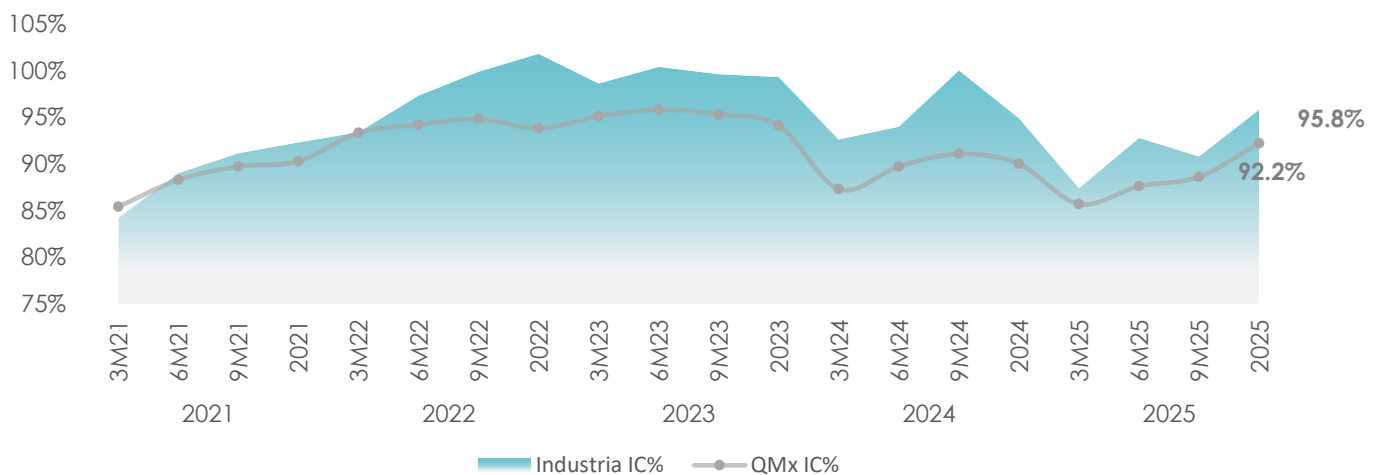
Por regulación, dentro del gasto de operación se encuentra la provisión de PTU; excluyendo el efecto de esta provisión, el índice operativo hubiera cerrado el trimestre en 3.9%.

RESULTADO OPERATIVO

Al cierre de marzo 2026, la compañía tuvo una utilidad operativa de \$1,038 millones con un margen operativo del 5.5%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 90.2% representando un incremento de 206 pb vs el 1T25 y por debajo de nuestro rango objetivo.

De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS, al cierre de diciembre 2025, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 97.3%; destacando Quálitas con un índice de 92.2%, 5.1 p.p. menor al resto de la industria.

Índice combinado – México



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

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

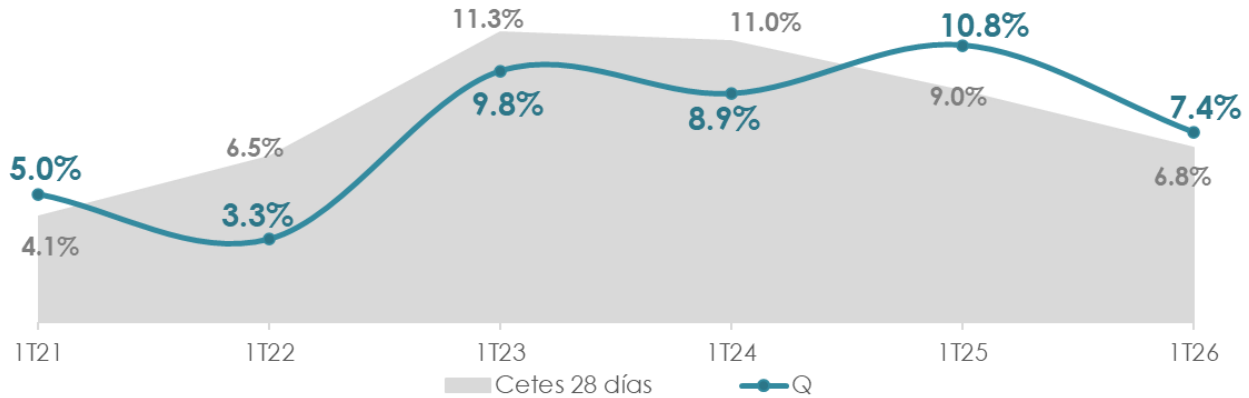
Durante el 1T26, la tasa de referencia en México ha tenido decrementos graduales, cerrando en 6.75%, que compara con el 9.0% de 1T25. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 6.84%.

A medida que la tasa de referencia continúa su tendencia a la baja, la rentabilidad del portafolio de inversión también se ve afectada. No obstante, al cierre de marzo, el 86.8% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 13.2% restante en renta variable, con una duración de 2.5 años. Asimismo, el ~20% del total del portafolio se encuentra distribuido geográficamente, para hacer frente a los requerimientos de capital de nuestras subsidiarias internacionales.

Con relación al portafolio de renta variable, este se ha visto afectado por el desempeño del S&P durante el 1T26, debido a persistente incertidumbre en los mercados, en medio de tensiones y riesgos geopolíticos, y preocupaciones por una potencial desaceleración económica. Sin embargo, de acuerdo con las normas contables, los instrumentos se encuentran registrados como disponibles para la venta, por lo que no hay impacto en resultados hasta la venta de los mismos.

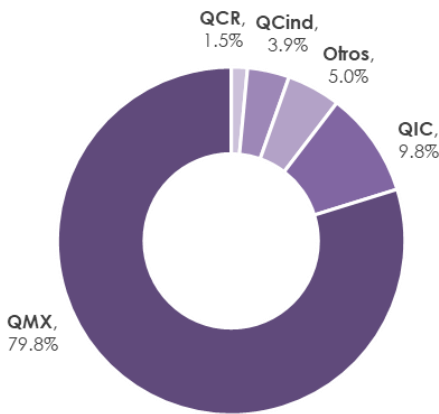
Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en \$1,176 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral de 7.4%. Importante mencionar que, las ganancias acumuladas no realizadas son de ~\$1.5 billones. Considerando todas las posiciones a valor de mercado, el RSI habría sido del 4.2% al final de primer trimestre del 2026.

RSI – Portafolio de inversión

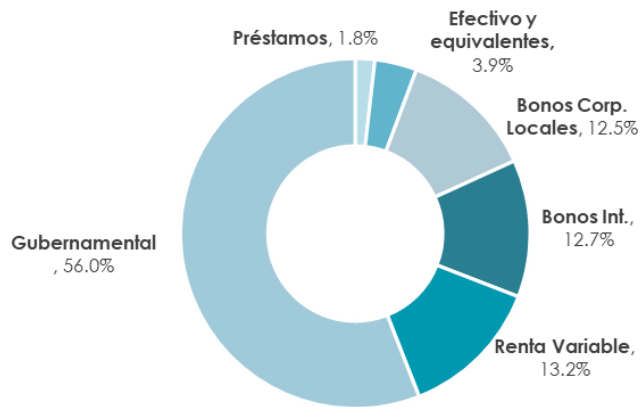


Distribución del portafolio

→ Por subsidiaria



→ Total

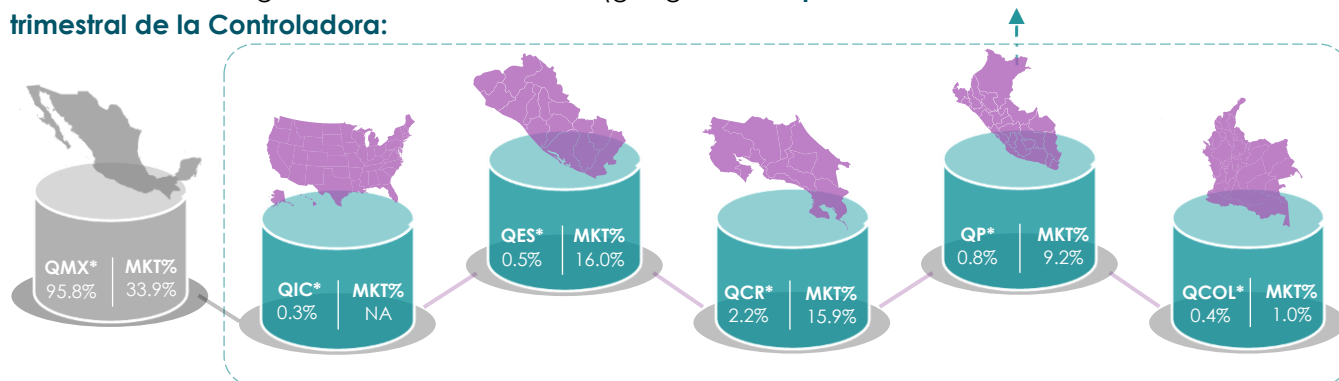


UTILIDAD NETA

La utilidad neta trimestral alcanzó los \$1,555 millones, lo que representa un decrecimiento de 27.5% o \$590 millones. La tasa impositiva del trimestre fue de 29.7%. Adicionalmente, reportamos un margen neto trimestral del 7.2%. El ROE 12 meses se posicionó en 16.8%, y el ROE del trimestre cerró en 23.7%. Dicho resultado demuestra la resiliencia de la compañía, contrarrestando de forma satisfactoria el impacto de la regulación del IVA con la implementación de acciones mediante el uso de la tecnología y análisis para la disminución de la siniestralidad, ajustes necesarios en tarificación, así como disciplina para la contención en los costos operativos.

SUBSIDIARIAS AL 1T26

Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas) representaron el 4.2% del total de la emisión trimestral de la Controladora:



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

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

Prima emitida	1T26	1T25	Δ%
Q ES	108	122	(11.9%)
Q CR	481	411	17.0%
Q IC	66	286	(77.1%)
Q P	177	164	7.8%
Q COL	77	3	NA
Verticales*	383	439	(12.6%)
Total	1,292	1,426	(9.4%)

*Excluye operaciones intercompañía e incluye QSalud, Autos y Salvamentos, O&T y Activos Jal, DCT y Flekk y Roto Cristales y Partes. Las cifras de periodos anteriores pueden variar por tipo de cambio o consolidación.

Las subsidiarias internacionales tuvieron emisión por \$909 millones para el 1T26, un decremento de 7.9% vs 1T25.

Las subsidiarias de LATAM tuvieron emisión por \$843 millones para el 1T26 con un crecimiento de +20.3%. Nuestra subsidiaria en Costa Rica destacó con un crecimiento de +17.0% durante el trimestre, continuando con un desempeño superior al de la competencia. Destaca que el tipo de cambio tuvo un impacto significativo en las cifras de emisión de las subsidiarias en LATAM reportadas, ya que su crecimiento en dólares representó 41.9% en comparación con el primer trimestre del 2025.

En Estados Unidos, conforme a la estrategia de salir del negocio transfronterizo y binacionales, las primas disminuyeron 77.1% durante el primer cuarto del año.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por \$1,292 millones durante el 1T26, lo que representa un decrecimiento trimestral del -9.4% vs 1T25.

RESERVAS TÉCNICAS

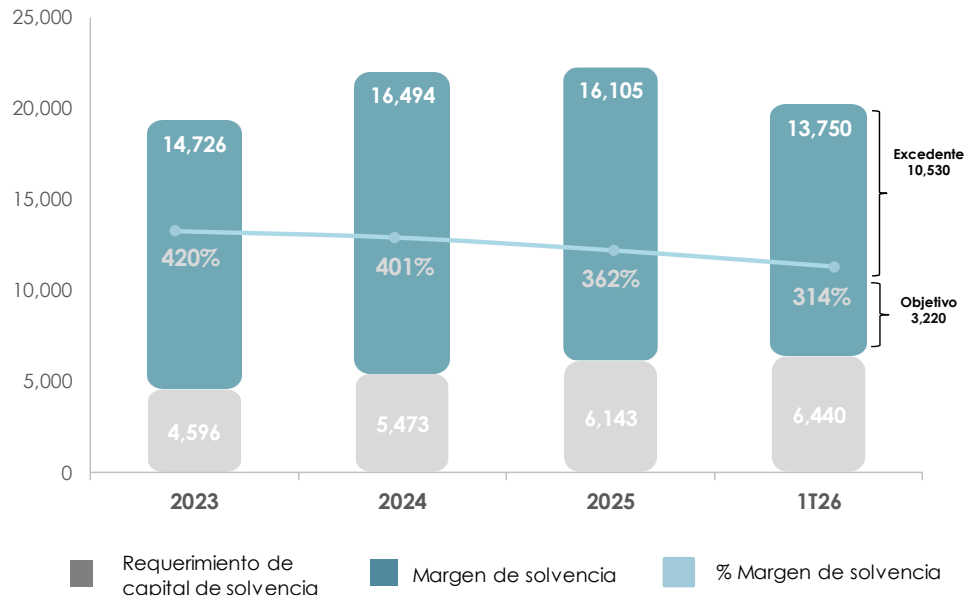
Durante el primer trimestre del 2026, se tuvo una constitución de reservas por \$2.886 millones, relacionada con el crecimiento de la emisión de la compañía. Esto representa \$991 millones más que durante el 1T25.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en \$69,530 millones al cierre de marzo 2026, un crecimiento de \$7,969 millones vs mismo periodo año anterior, relacionada con el crecimiento de la emisión de la compañía y el mix de carteras presentado del año pasado.

SOLVENCIA

El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$6,440 millones al cierre de marzo, con un margen de solvencia de \$13,750 millones, equivalente a un índice de solvencia de 314%.

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 2026 y 2025
 Cifras en pesos mexicanos

	2026	2025
Activo		
Inversiones	57,984,502,825	54,809,268,459
Valores y Operaciones con Productos Derivados	51,719,620,076	50,519,759,418
Valores	51,719,620,076	50,519,759,418
Gubernamentales	37,309,507,542	40,057,441,711
Empresas Privadas. Tasa Conocida	7,086,489,586	3,496,138,072
Empresas Privadas. Renta Variable	4,033,916,153	4,560,022,306
Extranjeros	3,310,191,607	2,435,173,392
Dividendos por Cobrar Sobre Títulos de Capital	-	-
(-) Deterioro de Valores	20,484,813	29,016,063
Inversiones en Valores dados en Prestamo	-	-
Valores Restringidos	-	-
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Deudor por Reporto	1,313,041,061	89,949,225
Cartera de Crédito (Neto)	923,567,580	591,402,322
Cartera de Crédito Vigente	1,018,687,082	693,535,965
Cartera de Crédito Vencida	30,539,012	30,471,245
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	125,658,513	132,604,889
Inmuebles (Neto)	4,028,274,107	3,608,157,495
Inversiones para Obligaciones Laborales	111,916,671	103,983,372
Disponibilidad	2,352,718,510	2,789,668,464
Caja y Bancos	2,352,718,510	2,789,668,464
Deudores	52,347,989,340	43,216,427,563
Por Primas	50,462,376,642	41,256,109,345
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal	170,724,869	109,471,897
Primas por cobrar de fianzas expedidas Agentes y Ajustadores	166,563,632	235,773,998
Documentos por Cobrar	94,960.6	-
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Raclamaciones	-	-
Otros	1,733,682,735	1,761,275,829
(-) Estimación para Castigos	185,453,498	146,203,505
Reaseguradores y Reafianzadores	225,856,648	280,982,702
Instituciones de Seguros y Fianzas	55,783,221	53,196,676
Depósitos Retenidos	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	171,209,127	232,454,672
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	1,081,007	899,182
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
(-) Estimación para Castigos	54,693	3,769,464
Inversiones Permanentes	108,690,183	47,220,660
Subsidiarias	-	-
Asociadas	-	-
Otras Inversiones Permanentes	108,690,183	47,220,660
Otros Activos	9,862,250,612	9,314,511,430
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,552,085,406	1,529,277,174
Activos Adjudicados (Neto)	-	-
Diversos	7,912,247,606	7,395,235,185
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	145,860,260	148,986,627
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	252,057,339	241,012,442
Suma del Activo	122,993,924,789	110,562,062,649

QUALITAS CONTROLADORA, S.A.B. DE C.V.
Balance General Consolidado al 31 de marzo de 2026 y 2025
 Cifras en pesos mexicanos

	2026	2025
Pasivo		
Reservas Técnicas	69,530,298,972	61,561,064,156
De Riesgos en Curso	49,712,954,746	42,807,649,307
Seguros de Vida	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	67,171,547	53,033,212
Seguros de Daños	49,645,783,199	42,754,616,095
Reafianzamiento Tomado	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-
Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	19,817,344,227	18,753,414,849
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	19,788,065,628	18,383,382,289
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro	(619,925,043)	(367,051,909)
Por Fondos en Administración	-	-
Por Primas en Depósito	649,203,641	737,084,470
Reserva de Contingencia	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Riesgos Catastróficos	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	866,134,443	686,627,305
Acreeedores	13,732,870,639	11,247,977,619
Agentes y Ajustadores	4,209,930,469	3,913,145,960
Fondos en Administración de Pérdidas	38,186,270	51,915,538
Acreeedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	-	-
Diversos	9,484,753,900	7,282,916,121
Reaseguradores y Reafianzadores	68,456,064	195,804,690
Instituciones de Seguros y Fianzas	68,456,064	195,804,690
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	11,959,041,988	10,027,650,736
Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	999,635,810	1,011,305,606
Provisión para el Pago de Impuestos	903,321,552	968,989,023
Otras Obligaciones	8,478,366,584	6,791,589,665
Créditos Diferidos	1,577,718,042	1,255,766,442
Suma del Pasivo	96,156,802,107	83,719,124,506
Capital Contable		
Capital Contribuido		
Capital o Fondo Social Pagado	2,350,387,201	2,353,697,371
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	36,179,844	32,869,674
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-
Capital Ganado		
Reservas	2,236,261,414	2,047,924,369
Legal	507,142,999	507,142,999
Para Adquisición de Acciones Propias	695,797,235	595,631,311
Otras	1,033,321,180	945,150,059
Superávit por Valuación	1,557,920,800	1,143,767,064
Inversiones Permanentes	-	-
Resultados o Remanente de Ejercicios Anteriores	19,388,070,272	18,575,798,953
Resultado o Remanente del Ejercicio	1,556,225,067	2,141,796,149
Efecto por Conversión	(252,054,486)	510,272,073
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(71,293,371)	4,616,702
Participación Controladora	26,765,516,897	26,777,872,682
Participación no Controladora	71,605,785	65,065,462
Suma del Capital	26,837,122,682	26,842,938,144
Suma del Pasivo y Capital	122,993,924,789	110,562,062,649

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.

Estado de Resultados Consolidado del 01 de enero al 31 de marzo de 2026 y 2025.

Cifras en pesos mexicanos

	1T 2026	1T 2025
Primas		
Emitidas	21,693,089,840	18,821,753,507
(-) Cedidas	7,467,512	94,695,666
De Retención	21,685,622,328	18,727,057,841
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor Primas de Retención Devengadas	2,885,659,482	1,894,236,936
(-) Costo Neto de Adquisición	4,898,940,067	4,152,228,053
Comisiones a Agentes	1,444,941,262	1,393,572,027
Compensaciones Adicionales a Agentes	595,385,653	544,667,935
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	924,269	242,551
Cobertura de Exceso de Pérdida	9,815,069	9,830,343
Otros	2,849,722,351	2,204,400,299
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	11,774,661,506	10,054,641,326
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	11,781,002,642	10,057,371,187
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional Reclamaciones	6,341,136	2,729,860
Utilidad (Pérdida) Técnica	2,126,361,273	2,625,951,526
(-) 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	2,000	49,893
Utilidad (Pérdida) Bruta	2,126,363,273	2,626,001,419
(-) Gastos de Operación Netos	1,088,093,293	1,180,593,962
Gastos administrativos y Operativos	161,176,324	396,749,176
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	791,128,358	653,759,188
Depreciaciones y Amortizaciones	135,788,611	130,085,598
Utilidad (Pérdida) de la Operación	1,038,269,980	1,445,407,457
Resultado Integral de Financiamiento	1,175,593,397	1,532,681,643
De Inversiones	820,204,180	787,717,353
Por Venta de Inversiones	218,998,241	361,299,844
Por Valuación de Inversiones	(52,136,547)	178,752,197
Por Recargo sobre Primas	153,251,021	148,629,655
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	25,753,981	19,360,063
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	91,842	59,498
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(2,833,499)	(4,944,907)
Otros	27,923,665	35,453,665
Resultado Cambiario	(21,142,801)	(3,416,543)
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	2,213,863,377	2,978,089,099
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	658,604,820	832,869,608
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas	1,555,258,557	2,145,219,491
Operaciones Discontinuas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,555,258,557	2,145,219,491
Participación Controladora	1,556,225,067	2,141,796,149
Participación No Controladora	(966,509)	3,423,342
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,555,258,557	2,145,219,491

GLOSARIO

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: Resultado neto ÷ 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 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

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 32 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.

CONTACTO DE RELACIÓN CON INVERSIONISTAS:

Jorge Pérez Rivero / joperez@qualitas.com.mx

Antonio R. Bours / abours@qualitas.com.mx

