



30
AÑOS

→ **INFORME de**
RESULTADOS
1^{er} Trimestre 2024

Webcast de resultados 1T24

Fecha: viernes 19 de abril 2024
Hora: 08:00 am MXT (10:00 am EST)

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

Dirigida por:

Ing. José Antonio Correa, director general Quálitas Controladora
Ing. Bernardo Risoul, director general adjunto Quálitas Controladora

Zoom webcast ID: 822 3340 8694

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_fmaO0zj0TQy47ewm0vGBwQ

El reporte y la presentación también estarán disponibles en:

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

Quálitas reporta resultados del 1T24

Ciudad de México, 18 de abril de 2024 – Quálitas Controladora, S.A.B. de C.V. (“Quálitas”, “Q”, o “la compañía”) (BMV: Q*), anuncia sus resultados financieros no auditados correspondientes al primer trimestre del 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

- Las primas emitidas mantuvieron la tendencia positiva del cierre del año pasado, incrementando +37.3% o \$4,563 millones de pesos más vs 1T23. Este ritmo de crecimiento refleja los incrementos en tarifas realizados a lo largo del 2023, que influyen en renovaciones y nuevas unidades.
- Llegamos a un récord trimestral de 5.5 millones de unidades aseguradas al cierre de marzo 2024.
- Las primas devengadas trimestrales tuvieron un crecimiento del 28.6% respecto al 1T23. En línea con su comportamiento histórico y estacionalidad, constituimos reservas por \$2,493 millones durante el trimestre, lo que representa \$1,423 millones de pesos más que al 1T23.
- El índice de siniestralidad trimestral se posicionó en 64.1%, reflejando la eficacia de los ajustes en tarifas aplicados durante 2023, la disminución de accidentes durante el periodo vacacional a finales de marzo y una disminución en la tendencia de robos.
- El índice combinado trimestral cerró en 89.4%. En nuestra subsidiaria en México, el índice de siniestralidad y combinado trimestral se posicionaron en 62.2% y 87.3% respectivamente.
- El RIF trimestral se posicionó en \$1,058 millones, lo que representa un RSI de 8.9%. El RSI trimestral refleja la reclasificación de nuestros activos en renta variable ahora completamente como “disponibles para la venta” impactando únicamente nuestro Balance General. Al cierre de marzo, el portafolio de inversión se posicionó en \$44,393 millones; 88% invertido en renta fija con una duración total de 1.6 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en \$1,238 millones, lo que representa un crecimiento de +38.0% o \$341 millones más vs 1T23. El margen neto trimestral fue de 7.4%, la UPA 12M de \$10.3 y el ROE 12M se posicionó en 19.1%. La utilidad trimestral se vio impactada por una tasa impositiva del 36%, atípicamente alta, reflejando el crecimiento de la provisión para el pago de PTU y un menor ajuste por la estabilización en la inflación.
- Al cierre del trimestre, contamos con 3.9 millones de acciones acumuladas en tesorería y un remanente del fondo de recompra vigente de \$849.9 millones de pesos.
- En la próxima Asamblea de Accionistas, el 25 de abril, se propone el pago de un dividendo en efectivo de \$8.0 pesos por acción a distribuir en dos exhibiciones, así como un nuevo importe destinado al fondo de recompra por \$800 millones de pesos.



5,527,840
Unidades
Aseguradas



32.8%*
Participación
de Mercado,
Líder desde 2007



7.4%
Margen
Neto 1T24



\$10.3
UPA 12M



571
Oficinas de
servicio: 230
ODQ's: 341



6,561
Empleados



+37.3%
Crecimiento en
Prima Emitida
1T24 vs 1T23



19.1%
ROE 12M



\$3.4
P/VL



\$18.7
P/U



\$44,393
Activos
invertidos, Float
MM, MXN



~22,000
Agentes



**Quálitas
en cifras**

*Participación de mercado en México al cierre de diciembre 2023, AMIS

Cifras relevantes 1T

Estado de Resultados	1T24	1T23	Δ %/pb 24 vs 23
Prima emitida	16,804	12,241	37.3%
Prima retenida	16,786	12,187	37.7%
Prima devengada	14,293	11,117	28.6%
Costo de adquisición	3,577	2,869	24.7%
Costo de siniestralidad	9,156	7,721	18.6%
Resultado técnico	1,560	527	NA
Gastos de operación	679	336	NA
Resultado operativo	881	191	NA
Result. integral de financiamiento	1,058	981	7.9%
Producto de inversiones	937	879	6.6%
Impuestos	701	275	NA
Resultado neto	1,238	897	38.0%
Índices de costos			
Índice de adquisición	21.3%	23.5%	(223)
Índice de siniestralidad	64.1%	69.4%	(539)
Índice de operación	4.0%	2.7%	129
Índice combinado	89.4%	95.7%	(633)
Índice combinado ajustado*	93.8%	98.3%	(444)
Indicadores de rentabilidad			
Rendimiento sobre inversiones	8.9%	9.8%	(88)
ROE del periodo	22.3%	18.0%	436
ROE 12M	19.1%	11.5%	756

*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 %/pb 24 vs 23
Activos	93,156	77,701	19.9%
Inversiones total	46,923	39,070	20.1%
Activos invertidos o <i>float</i> **	44,393	36,855	20.5%
Reservas técnicas	51,255	43,447	18.0%
Pasivo total	70,360	57,306	22.8%
Capital Contable	22,796	20,396	11.8%

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

Prima emitida

Línea de negocio	1T24	1T23	Δ %/pb 24 vs 23
Tradicional	11,628	8,097	43.6%
<i>Individual</i>	6,383	4,837	32.0%
<i>Flotillas</i>	5,244	3,260	60.9%
Instituciones financieras	4,233	3,317	27.6%
Subsidiarias en el extranjero	927	817	13.4%
Total	16,804	12,241	37.3%

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

Durante el primer trimestre del 2024, la prima emitida se posicionó en \$16,804 millones, +37.3% vs mismo periodo del año anterior. Siguiendo con la inercia del cierre 2023, alrededor del 60% de nuestro crecimiento en emisión refleja los incrementos en tarifas del 2023, que continúan influyendo en renovaciones y nuevas unidades; el 40% restante se relaciona con el incremento en unidades aseguradas.

Como ha sucedido durante los últimos años, el desempeño en la emisión fue principalmente impulsado por el segmento tradicional, con un incremento de 43.6% respecto al primer trimestre de 2023. En este segmento, el negocio de flotillas destacó con un incremento trimestral del 60.9%.

El crecimiento en la emisión a través de instituciones financieras del 27.6% está ligado a la venta de autos nuevos, industria que ha mantenido su crecimiento continuo, llegando a +10.9% 1T24 vs 1T23. Si bien la venta se ha mantenido al alza, este crecimiento refleja un menor ritmo en comparación con el comportamiento del 2023. La venta de autos nuevos es sensible al comportamiento de la economía y a las tasas de interés, ya que ~60% de la venta de coches nuevos en México se hace a través de un crédito.

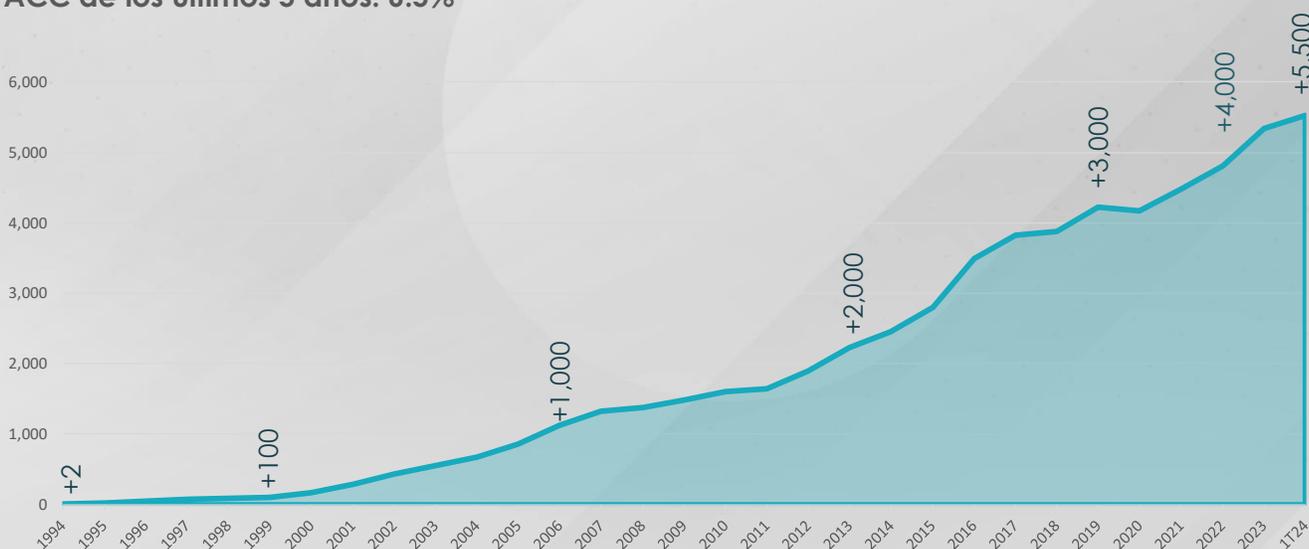
Con relación a las primas emitidas de las subsidiarias internacionales, estas reportaron un incremento en la emisión del 13.4% vs 1T23. En moneda local, la emisión trimestral de las subsidiarias en el extranjero incrementó 27.1%; considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión trimestral incrementó 42.7%.

Unidades aseguradas

Durante el 1T24, logramos nuevamente un récord en unidades aseguradas, cerrando el trimestre con más de 5.5 millones, manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del 6.5% durante los últimos 5 años. Esto se traduce en un incremento de 527 mil unidades o 10.5% más en comparación con el primer trimestre año anterior, y 191 mil unidades o 3.6% en comparación con el cierre año 2023.

5,527,840 unidades aseguradas

TACC de los últimos 5 años: 6.5%



La venta de unidades ligeras creció 11.0% durante el 1T24 en comparación con el 1T23, habiendo comercializado un total de 349,752 unidades; mientras que, la comercialización de unidades de equipo pesado aumentó 10.1% al cierre de marzo comparando con el 1T23; lo anterior resultó en un incremento de 10.9% en el total de unidades nuevas vendidas durante el primer trimestre del 2024, comercializando un total de 376,111 unidades.

Las unidades aseguradas se distribuyen de la siguiente manera:

	1T24	4T23	Δ%	1T23	Δ%
México	5,279	5,102	3.5%	4,788	10.3%
Automóviles	3,412	3,296	3.5%	3,121	9.3%
Camiones	1,300	1,272	2.2%	1,209	7.5%
Turistas	176	179	(1.6%)	145	21.3%
Motocicletas	391	355	10.1%	312	25.5%
El Salvador	35	32	8.6%	31	11.0%
Costa Rica	123	118	4.8%	105	17.9%
Estados Unidos	36	35	4.3%	17	106.8%
Perú	55	51	6.7%	60	(8.7%)
Unidades aseguradas	5,528	5,337	3.6%	5,001	10.5%

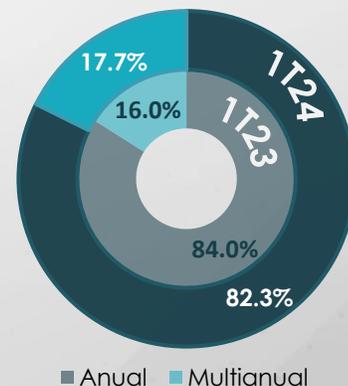
Todas las variaciones son respecto al 1T24, cifras en miles de unidades.

Primas devengadas

Durante el primer trimestre, las primas devengadas cerraron en \$14,293 millones lo que representa un incremento del 28.6% vs 1T23.

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 ya comentada.

Al cierre de marzo, el 82.3% de la emisión del portafolio se constituye por pólizas anuales y el 17.7% por pólizas multianuales.



Costo de adquisición

El costo de adquisición cerró el trimestre en \$3,577 millones, con un índice de adquisición de 21.3%. Este índice se encuentra dentro del rango histórico y objetivo, reflejando un crecimiento acelerado a través del segmento tradicional, que implica un menor pago de comisiones, así como la recuperación en la emisión a través de instituciones financieras, ligada al comportamiento en la venta de autos nuevos en México.

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 de siniestralidad trimestral se vio beneficiado por tres principales factores; 1) el reflejo de los ajustes en tarifas aplicados a lo largo del 2023, 2) periodo vacacional a finales de marzo y 3) disminución en la tendencia de robos.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 4.4%, mientras que la subyacente se posicionó en 4.6%. Por otro lado, la inflación de autopartes y refacciones que se posicionó en 2.5%. Esta estabilización en la inflación se tradujo en un incremento del 4.5% en el costo medio de los siniestros atendidos en relación con el mismo periodo año anterior.

En relación con la frecuencia trimestral de accidentes, esta se situó en 6.8%, 20 pb por abajo del 1T23, reflejando el periodo vacacional de semana santa durante la última semana de marzo, que durante el 2023 se dio en abril para efectos de comparación, en donde las atenciones promedio disminuyen ~20%.

El robo de vehículos asegurados en México demostró una ligera reducción en el primer trimestre del año, disminuyendo 4.5% para la industria y 3.4% para Quálitas en comparación con el mismo periodo año anterior. No obstante, durante periodos electorales, la recuperación de unidades se dificulta; Quálitas recuperó el 42.9% de sus unidades robadas en el 1T24, lo que representa 320 pb por arriba del promedio de recuperación del resto de la industria, pero se

sitúa 580 pb por debajo del 1T19. Los robos representaron el 15.8% del costo total de siniestralidad de la compañía, en línea con la proporción durante el 1T23.

Todo lo anterior resultó en un costo e índice de siniestralidad trimestral de \$9,156 millones y 64.1%, respectivamente.

Gasto de operación

El gasto operativo del trimestre se situó en \$679 millones, alcanzando un índice de operación de 4.0%; en comparación con el mismo periodo año anterior, esto representa un incremento de \$343 millones y 129 pb en el índice.

El incremento se debe a tres principales factores: 1) Ajuste salarial anual por inflación y desempeño, 2) Incremento en la plantilla de empleados, ligado al crecimiento en emisión y unidades aseguradas durante los últimos 12 meses y 3) incremento del 145% en la provisión de PTU ligado a utilidades de la compañía.

Por regulación, dentro del gasto de operación se encuentra la provisión PTU. Si excluyéramos el efecto del PTU en el índice, éste se posicionaría en 2.8%, 80 pb por arriba del mismo periodo año anterior.

Resultado operativo

Al cierre del 1T24, la compañía tuvo una utilidad operativa trimestral de \$881 millones, con un margen operativo de 6.2%. El índice combinado se posicionó en 89.4% lo que representa una mejora de 633 pb en comparación con el 1T23.

De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS al cierre de diciembre 2023, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 101.6%; Quálitas México destaca en términos de rentabilidad, con un índice combinado de 94.1%, 7.6 pp menos que el promedio del resto de la industria.

Índice combinado México





Resultado integral de financiamiento

Durante el 1T24 la tasa de referencia en México tuvo su primer recorte en 3 años, reduciéndose en 25 pb y cerrando marzo en 11.0%, que compara con el 11.25% al cierre del 1T23. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 11.1%.

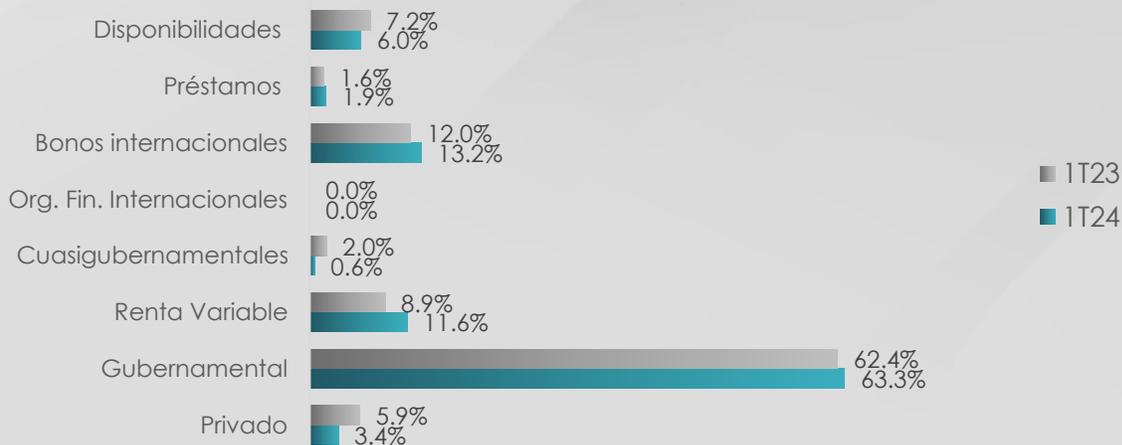
Al cierre de marzo, el 88% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 12% restante en renta variable; la duración de nuestro portafolio de inversión se posicionó en 1.6 años. Importante resaltar que el 14% del total del portafolio se encuentra distribuido geográficamente, para hacer frente a los requerimientos de capital de nuestras subsidiarias internacionales.

Nuestra estrategia de inversión en renta variable continúa buscando una composición de portafolio con menor volatilidad y mayormente indizada.

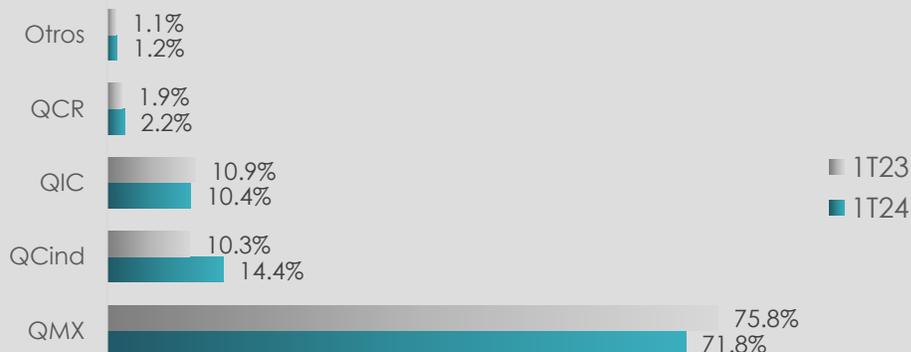
Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en \$1,058 millones con un RSI de 8.9%; esto representa una disminución de 88 pp en comparación con el RSI del mismo periodo 2023. El RSI trimestral refleja un cambio en la clasificación de nuestros activos en renta variable, mismos que ahora se categorizan completamente como disponibles para la venta, con impacto en Balance General.

Distribución de portafolios

→ Por subsidiaria



→ Total



Resultado neto

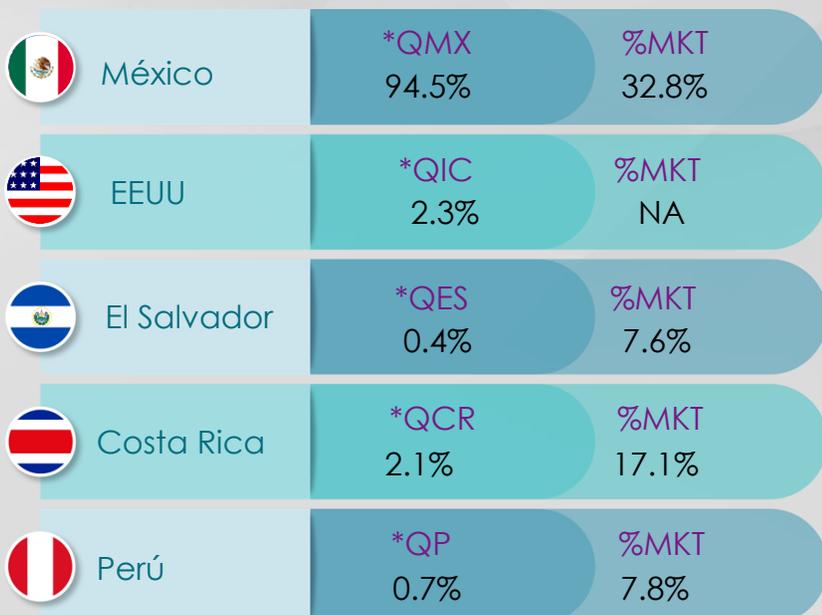
Como resultado de lo anterior, la utilidad neta trimestral alcanzó los \$1,238 millones, lo que representa un crecimiento de +38.0% o \$341 millones más vs 1T23.

Reportamos un margen neto trimestral del 7.4%; un crecimiento de 4 pb contra mismo periodo año 2023, logrando estar en nuestro rango objetivo de largo plazo.

El ROE 12 meses se posicionó en 19.1% al cierre del trimestre, conformado por un ROE operativo de 5.5% y un ROE financiero de 13.7%. Esto refleja la mejora en la parte operativa del negocio, así como un resultado financiero sostenible.

Subsidiarias al 1T24

Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas) **representaron el 5.5% del total de la emisión trimestral de la controladora:**



Las subsidiarias internacionales tuvieron emisión por \$927 millones para el 1T24, un crecimiento de +13.4% vs 1T23. Aislado el efecto por tipo de cambio en las subsidiarias internacionales, su crecimiento trimestral en dólares fue del 23.4%. En moneda local, la emisión trimestral de estas subsidiarias incrementó 27.1%.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por \$1,076 millones durante el 1T24, lo que representa un incremento trimestral del 12.6%.

*Porcentaje como proporción de la prima emitida de Quálitas Controladora

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

	Prima emitida		
	1T24	1T23	Δ %
Q ES	70	59	17.8%
Q CR	359	286	25.7%
Q IC	381	380	0.3%
Q P	117	93	26.7%
Verticales*	149	138	8.0%
Total	1,076	955	12.6%

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



Reservas técnicas

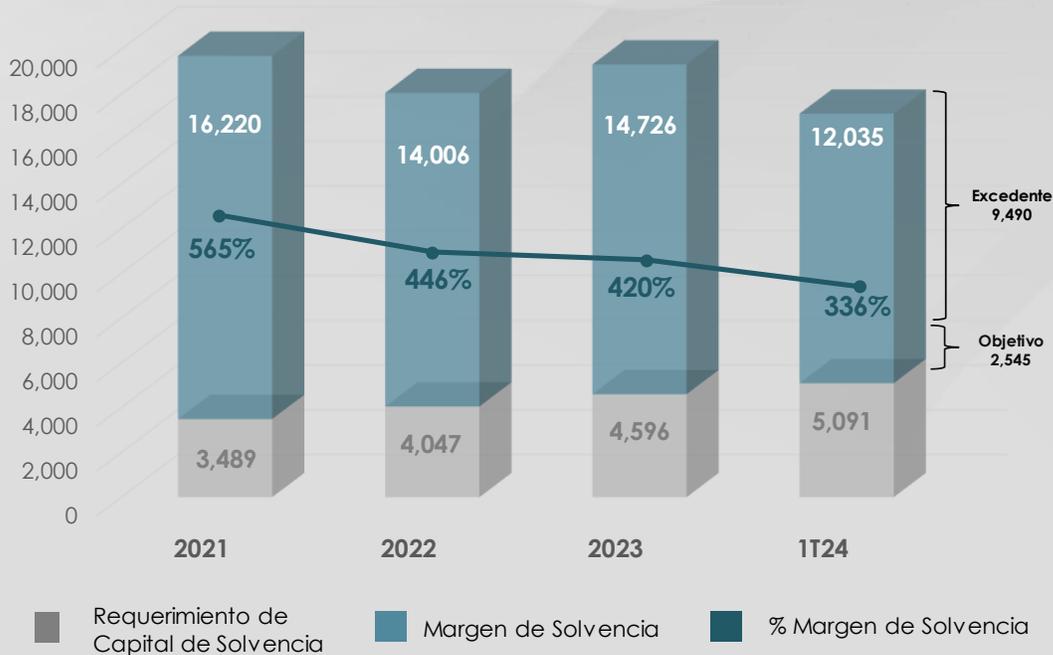
Durante el trimestre, se tuvo una constitución de reservas por \$2,493 millones relacionada con el crecimiento en la emisión de la compañía y la propia ciclicidad y temporalidad del negocio. Esto representa \$1,423 millones más que durante el primer trimestre del año anterior.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en \$51,255 millones al cierre de marzo 2024, un crecimiento de \$7,808 millones vs mismo periodo año anterior.

Solvencia

El requerimiento de capital regulatorio se situó en \$5,091 millones al cierre de marzo, con un margen de solvencia de \$12,035 millones, lo que representa un índice de margen de solvencia de 336%.

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 2024 y 2023
 Cifras en pesos mexicanos

Activo	2024	2023
Inversiones	46,922,619,112	39,070,389,527
Valores y Operaciones con Productos Derivados	43,598,325,928	36,135,372,426
Valores	43,598,325,928	36,135,372,426
Gubernamentales	36,041,599,763	26,747,035,979
Empresas Privadas. Tasa Conocida	2,059,607,656	3,221,660,245
Empresas Privadas. Renta Variable	5,540,254,282	6,197,413,148
Extranjeros	-	-
Dividendos por Cobrar Sobre Títulos de Capital	-	-
(-) Deterioro de Valores	43,135,773	30,736,945
Inversiones en Valores dados en Prestamo	-	-
Valores Restringidos	-	-
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Deudor por Reporto	41,181,418	16,190,820
Cartera de Crédito (Neto)	753,844,857	703,468,165
Cartera de Crédito Vigente	825,004,532	722,176,532
Cartera de Crédito Vencida	31,007,636	31,729,686
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	102,167,311	50,438,053
Inmuebles (Neto)	2,529,266,909	2,215,358,116
Inversiones para Obligaciones Laborales	93,909,771	84,200,657
Disponibilidad	2,919,747,470	2,950,603,960
Caja y Bancos	2,919,747,470	2,950,603,960
Deudores	33,554,887,701	27,313,647,487
Por Primas	32,221,859,535	25,887,949,655
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Pública Federal	33,751,680	115,623,496
Primas por cobrar de fianzas expedidas Agentes y Ajustadores	-	-
Documentos por Cobrar	157,469,355	139,329,522
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Raclamaciones	-	-
Otros	1,277,049,747	1,286,039,554
(-) Estimación para Castigos	135,242,616	115,294,740
Reaseguradores y Reafianzadores	325,684,850	276,436,641
Instituciones de Seguros y Fianzas	39,313,052	12,363,592
Depósitos Retenidos	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	289,062,172	266,003,113
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	2,643,558	1,871,634
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
(-) Estimación para Castigos	46,816	58,429
Inversiones Permanentes	47,269,660	46,760,489
Subsidiarias	-	-
Asociadas	-	-
Otras Inversiones Permanentes	47,269,660	46,760,489
Otros Activos	9,292,036,665	7,959,358,794
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,236,524,653	1,135,095,414
Activos Adjudicados (Neto)	-	-
Diversos	7,696,462,255	6,706,166,644
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	214,833,864	86,589,276
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	144,215,893	31,507,460
Suma del Activo	93,156,155,229	77,701,397,555

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

Pasivo	2024	2023
Reservas Técnicas	51,254,701,427	43,446,985,308
De Riesgos en Curso	34,954,695,349	29,677,551,698
Seguros de Vida	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	31,871,539	7,827,481
Seguros de Daños	34,922,823,809	29,669,724,216
Reafianzamiento Tomado	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-
Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	16,300,006,078	13,769,433,610
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	19,167,466,719	16,243,341,786
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro	(3,301,562,046)	(3,136,638,822)
Por Fondos en Administración	-	-
Por Primas en Depósito	434,101,406	662,730,647
Reserva de Contingencia	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Riesgos Catastróficos	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	616,363,320	514,550,324
Acreedores	8,705,303,732	7,137,173,371
Agentes y Ajustadores	3,103,435,645	2,301,401,928
Fondos en Administración de Pérdidas	68,531,365	54,604,705
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	-	-
Diversos	5,533,336,722	4,781,166,738
Reaseguradores y Reafianzadores	63,369,933	135,491,324
Instituciones de Seguros y Fianzas	63,336,225	135,298,450
Depósitos Retenidos	-	-
Otras Participaciones	33,708	192,874
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	9,720,358,136	6,071,373,654
Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	773,159,016	419,298,060
Provisión para el Pago de Impuestos	2,261,028,745	251,009,357
Otras Obligaciones	5,564,226,529	4,420,055,156
Créditos Diferidos	1,121,943,846	981,011,081
Suma del Pasivo	70,360,096,548	57,305,573,981
Capital Contable		
Capital Contribuido		
Capital o Fondo Social Pagado	2,363,436,479	2,353,248,546
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	23,130,566	33,318,499
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-
Capital Ganado		
Reservas	1,929,057,536	1,888,730,735
Legal	507,142,999	507,142,999
Para Adquisición de Acciones Propias	466,744,632	809,661,031
Otras	955,169,905	571,926,705
Superávit por Valuación	511,712,396	299,566,944
Inversiones Permanentes	-	-
Resultados o Remanente de Ejercicios Anteriores	16,977,385,356	14,980,765,282
Resultado o Remanente del Ejercicio	1,234,154,564	895,772,912
Efecto por Conversión	(246,562,264)	(47,567,794)
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(22,264,575)	3,810,626
Participación Controladora	22,746,919,494	20,374,327,251
Participación no Controladora	49,139,187	21,496,324
Suma del Capital	22,796,058,681	20,395,823,575
Suma del Pasivo y Capital	93,156,155,229	77,701,397,555

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

	1T 2024	1T 2023
Primas		
Emitidas	16,803,657,173	12,240,502,328
(-) Cedidas	18,093,860	53,566,811
De Retención	16,785,563,313	12,186,935,517
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor Primas de Retención Devengadas	2,492,891,377	1,069,525,823
(-) Costo Neto de Adquisición	3,576,770,944	2,868,919,693
Comisiones a Agentes	1,307,116,380	957,554,144
Compensaciones Adicionales a Agentes	439,246,119	337,930,664
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	79,567	2,015,000
Cobertura de Exceso de Pérdida	5,099,048	2,737,505
Otros	1,825,388,964	1,572,712,380
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	9,156,201,070	7,721,012,685
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	9,161,326,645	7,724,300,605
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional Reclamaciones	5,125,574	3,287,920
	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	1,559,699,922	527,477,316
(-) 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	1,559,699,922	527,477,316
(-) Gastos de Operación Netos	679,013,927	336,435,419
Gastos administrativos y Operativos	74,170,681	(113,447,209)
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	491,421,849	321,011,809
Depreciaciones y Amortizaciones	113,421,397	128,870,820
Utilidad (Pérdida) de la Operación	880,685,995	191,041,897
Resultado Integral de Financiamiento	1,058,130,614	980,819,616
De Inversiones	807,443,226	749,471,686
Por Venta de Inversiones	1,986,734	21,011,430
Por Valuación de Inversiones	113,183,903	130,801,752
Por Recargo sobre Primas	124,187,171	99,745,333
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	27,280,716	17,599,813
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	(508,163)	(320,009)
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(4,732,783)	(1,809,128)
Otros	(3,452,662)	1,762,192
Resultado Cambiario	(17,739,422)	(41,701,727)
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	1,938,816,608	1,171,861,513
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	700,812,836	274,993,214
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas	1,238,003,772	896,868,299
Operaciones Discontinuadas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,238,003,772	896,868,299
Participación Controladora	1,234,154,564	895,772,912
Participación No Controladora	3,849,208	1,095,387
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1,238,003,772	896,868,299

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 El Salvador, Costa Rica, Estados Unidos y Perú. Su modelo de negocios, con más de 25 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:

Santiago Monroy

smonroy@qualitas.com.mx

t: +52 (55) 1555 6056

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®