Bolsa Institucional de Valores BIVA

FECHA DE PUBLICACIÓN: 21/07/2026

DATOS GENERALES

CLAVE COTIZACIÓN	Q
RAZÓN SOCIAL	QUÁLITAS CONTROLADORA S.A.B DE C.V.
TIPO DE EVENTO RELEVANTE	La información divulgada por la emisora a inversionistas o analistas, nacionales o extranjeros, a través de conferencias telefónicas, correos electrónicos, informes o cualquier otro medio de comunicación

DETALLE DEL EVENTO

LUGAR	CIUDAD DE MÉXICO
ASUNTO	Q* - Reporte Trimestral 2T26
MERCADO EXTERIOR	

EVENTO RELEVANTE

INFORME DE RESULTADOS
2do Trimestre 2026
QUÁLITAS REPORTA RESULTADOS DEL 2T26
Ciudad de México, 21 de julio 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 segundo 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 segundo trimestre del año, las primas emitidas cerraron en $17,329 millones, lo que representó una disminución de 0.5% frente al mismo periodo del año anterior; en términos acumulados, las primas emitidas alcanzaron $39,022 millones, representando un crecimiento de 7.7% en comparación con la primera mitad del 2025. Los resultados trimestrales se vieron afectados por un efecto extraordinario derivado de un cambio en la cobertura de una de nuestras principales cuentas multianuales; excluyendo dicho efecto, las primas emitidas habrían crecido 3.4% en el trimestre y 9.5% en términos acumulados.
- El segundo trimestre del año cerró con +6.1 millones de unidades aseguradas, incrementando en +119 mil unidades vs el 2T25 y ~50 mil unidades vs el trimestre anterior. A pesar de la agresiva competencia en precios, que afectó el crecimiento de la emisión, Quálitas logró continuar incrementando el número de unidades aseguradas.
- La prima devengada trimestral tuvo un crecimiento del +4.4% respecto al 2T25, llegando a $17,392. Se liberaron reservas por $322 millones durante el segundo trimestre, una variación de +$1,052 millones de pesos menos que el 2T25, alineada con el desempeño de la emisión y el mix de cartera. En términos acumulados Quálitas ha constituido $2,563 millones en reservas.
- El índice de siniestralidad trimestral se posicionó en 64.8% y 63.7% en el acumulado a 6 meses, dentro del rango objetivo de largo plazo. La frecuencia se ha mantenido estable, e incluso por debajo del nivel observado en el segundo trimestre de 2025. Por otro lado, en la subsidiaria de México, la siniestralidad trimestral fue de 63.9%. y de 62.5% en términos acumulados. Estos resultados ya consideran el inicio anticipado de la temporada de lluvias, así como el incremento en el costo promedio de los siniestros derivado del cambio en la regulación del IVA.

- El índice combinado trimestral fue de 95.7% y de 92.8% al cierre del primer semestre del año. Considerando únicamente la subsidiaria en México, el índice combinado trimestral cerró en 93.8% y 90.7% en términos acumulados; ambos por debajo del rango objetivo.
- El RIF trimestral y semestral cerró en $1,161 millones y $2,337 millones, respectivamente. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral y acumulado de 7.4%. Al cierre del periodo, el portafolio se posicionó en $53,430 millones, 85.7% invertido en renta fija con duración de 2.6 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en $1,389 millones, lo que representa un decremento del -1.3% contra 2T25. Por otro lado, la utilidad del semestre fue de $2,944 millones. El ROE 12M se posicionó en 18.3%, reflejando el impacto no recurrente del IVA correspondiente a todo el año reconocido en el 4T del año pasado. El ROE del periodo se posicionó en 21.4%. Pese al entorno complejo, seguimos comprometidos con un ROE de largo plazo cercano o superior al 20%, incluyendo 2026.
- Al cierre del segundo trimestre, se cuentan con ~6.2 millones de acciones acumuladas en tesorería con un remanente en el fondo de recompra de $784 millones.
- El requerimiento de capital regulatorio se situó en $6,646 millones, con un margen de solvencia de $15,984 millones, equivalente a un índice de solvencia de 341%.

PRIMA EMITIDA

Durante el segundo trimestre de 2026, la prima emitida se posicionó en $17,329 millones, -0.5% vs mismo periodo del año anterior. De forma acumulada, la emisión alcanzó $39,022 millones, equivalente a un crecimiento del +7.7% en comparación con los primeros seis meses de 2025. Durante el trimestre, se tuvo un efecto extraordinario derivado de un cambio en la cobertura de una de nuestras principales cuentas multianuales. Excluyendo este efecto, el crecimiento en primas emitidas hubiera sido de 3.4% y de 9.5% para el semestre.

El desempeño en el segmento tradicional, el cual representa ~63% del total de las primas, obtuvo una reducción de 3.2% en trimestre, mientras mostró un incremento de 5.5% en el crecimiento acumulado. Dentro de este segmento, el negocio individual creció +2.5% en el trimestre y +3.1% en lo que va del año; mientras que flotillas decreció 12.4% en el trimestre y creció 8.9% en la primera mitad del año. El evento no recurrente referido impactó al negocio de flotillas, que habría mostrado un crecimiento de un dígito medio al ajustar por dicho efecto.

Finalmente, el segmento de instituciones financieras, que representan ~32% del negocio total, reportó un crecimiento del +5.9% trimestral y del +15.4% para el primer semestre. El crecimiento de este segmento se vio igualmente afectado por un ambiente competitivo que se apreció en algunas marcas y modelos específicos con algunas instituciones financieras.

Con relación a las primas emitidas; las subsidiarias internacionales contribuyeron en un ~5% del total de las primas emitidas en lo que va del semestre, donde el sólido crecimiento de LATAM fue parcialmente compensado por la disminución en la operación de EUA.

Es importante destacar que los movimientos en el tipo de cambio han tenido un impacto particular durante 2026, principalmente por la depreciación del dólar estadounidense; por ejemplo, Quálitas Costa Rica registró un crecimiento de +12.4% en el trimestre y de +14.9% en términos acumulados, mientras que Quálitas Perú creció +12.3% y +10.0%, respectivamente. Excluyendo el efecto cambiario, los crecimientos habrían sido de +23.5% para Costa Rica y +24.1% para Perú durante el trimestre, y de +30.9% y +25.3%, respectivamente, en términos acumulados, todos medidos en dólares estadounidenses.

UNIDADES ASEGURADAS

Durante el segundo trimestre de 2026, nuestro record de unidades aseguradas histórico fue nuevamente superado, al terminar el trimestre con +6.1 millones. Esto se traduce en un incremento de +119 mil unidades o +2.0% más en comparación con el año anterior, y ~50 mil unidades o ~1% en comparación con el cierre del trimestre inmediato anterior. Manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del +8.5% durante los últimos 5 años.

La venta de unidades ligeras creció +7.1% durante el trimestre en comparación con 2T25, habiendo comercializado un total de 372,868 unidades; mientras que, la comercialización de unidades de equipo pesado aumentó +8.2% al cierre del trimestre contra el 2T25. Lo anterior resultó en un incremento de +7.1% en el total de unidades nuevas vendidas durante 2T26.

PRIMA DEVENGADA

Durante el segundo trimestre, las primas devengadas cerraron en $17,392 millones lo que representa un incremento del +4.4% vs 2T25. Por otro lado, las primas devengadas para los primeros seis meses del año cerraron en $36,192 millones, reflejando un crecimiento del +8.0%.

Durante el trimestre, las primas devengadas crecieron de forma más acelerada en comparación con las emitidas, derivado tanto por la desaceleración observada en la emisión de primas, como por al cambio en la composición de primas multianuales en el portafoio, la cual pasó de representar 23.0% en el 2T25 a 20.7% en el 2T26.

COSTO DE ADQUISICIÓN

El costo de adquisición cerró el trimestre en $4,289 millones, con un índice de adquisición de 25.1%, 1.0 pp por arriba del 2T25. Este índice es ligeramente superior a nuestro rango histórico y objetivo, principalmente 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 fueron de $11,272 millones y 64.8%, respectivamente. Esto refleja un crecimiento de 1.7 pp en comparación con el mismo periodo del año anterior, el cual ya considera el inicio anticipado de la temporada de lluvias, así como el incremento en costo medio de siniestros derivado del impacto en la regulación del IVA. En términos acumulados, el costo cerró en $23,047 millones, con un índice de 63.7%, manteniéndonos en un punto medio dentro de nuestro rango objetivo de 62% - 65%.

En línea con lo que anticipamos a inicios de año, para este trimestre esperábamos una mayor siniestralidad, de acuerdo con la estacionalidad históricamente observada. A pesar del incremento en el índice, de forma absoluta, el costo de siniestralidad incrementó únicamente en +7.2%, reflejando

los esfuerzos que está haciendo la compañía para contener el costo medio de siniestros, así como la estabilización de la frecuencia, la cual cerró en 6.6%, 23 pb por debajo de la frecuencia del segundo trimestre de 2025. Al cierre del primer semestre de 2026, el impacto del IVA representó 320 pb del índice de siniestralidad.
Para nuestra principal subsidiaria, México, el índice de siniestralidad fue de 63.9% para el trimestre y de 62.5% acumulado, un aumento de 3.5 y 3.2 pp respectivamente 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 año 2025, como lo son un estricto control de costos y eficiencias operativas resultado de nuestra integración vertical.
Adicionalmente, el robo de vehículos asegurados en México tuvo un decremento de 15.3% para Quálitas y 16.0% para el resto de la industria. Quálitas recuperó 49.4% de sus unidades robadas durante el primer semestre de 2026, superando ampliamente el 43.2% de recuperación registrado por el resto de la industria y reafirmando la efectividad de sus procesos de localización y recuperación de vehículos. Los robos representaron el ~11% del costo total de siniestralidad, por debajo de la proporción observada durante el 2T25, donde fue de 13.6%. Lo anterior, derivó en una frecuencia trimestral de siniestros de 6.6%, por debajo a la observada al segundo trimestre de 2025.
La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 3.4%, mientras que la subyacente se posicionó en 4.0%. Por otro lado, la inflación de autopartes, refacciones y mano de obra se posicionó en 3.6%.

GASTO DE OPERACIÓN
El gasto operativo del trimestre y acumulado se situó en $1,007 millones y $2,095 millones respectivamente, con un índice de operación de 5.8% y 5.4%, respectivamente. El incremento trimestral de este índice se vio influenciado por la desaceleración en la emisión de primas, ya que de forma natural pone presión adicional a este indicador al tener una base menor en este rubro.
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 5.0% y 4.4% para el semestre.

RESULTADO OPERATIVO
Para el segundo trimestre de 2026, la compañía tuvo una utilidad operativa de $825 millones con un margen operativo de 4.7%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 95.7% representando un incremento de 2.9 pb vs el 2T25. De forma acumulada, la utilidad se posicionó en $1,863 millones, con un margen de 5.1% e índice combinado de 92.7%, consistente con nuestro rango objetivo de 92%-94%.
De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS, al cierre de marzo 2026, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 92.0%; destacando Quálitas con un índice de 88.1%, 3.9 p.p. menor al resto de la industria.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO
Durante el 2T26, la tasa de referencia en México ha tenido decrementos graduales, cerrando en 6.5%, que compara con el 8.0% de 2T25. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 6.3%. Si bien el decremento en las tasas de referencia ha moderado el rendimiento de reinversión de nuestro portafolio, el Comité de Inversiones ha mantenido una estrategia prudente y disciplinada, aprovechando de manera selectiva las oportunidades que se han presentado en los últimos meses derivadas de la volatilidad de los mercados. En estos periodos, hemos logrado incorporar instrumentos con rendimientos atractivos y extender la duración de nuestro portafolio en la parte larga de la curva, manteniéndola dentro de los rangos objetivo establecidos. En el caso del portafolio de México, alcanzamos un 8.9% de rendimiento al vencimiento, cuando la tasa de referencia se situó en 6.5%.
Al cierre de junio, el 85.7% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 14.3% restante en renta variable, con una duración de 2.6 años. Asimismo, el ~20% del total del portafolio se encuentra distribuido geográficamente, para hacer frente a los requerimientos de capital de nuestras subsidiarias internacionales.
Por otro lado, la porción de nuestro portafolio invertida en renta variable mostró un desempeño resiliente durante la primera mitad del año. A pesar de la volatilidad observada en el primer trimestre, el S&P 500 registró un rendimiento acumulado de 9.6%, impulsando un entorno de inversión más favorable hacia la segunda mitad del año.
Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en $1,161 millones, mientras que el acumulado se posicionó en $2,337 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral y semestral de 7.4%. Importante mencionar que, las ganancias acumuladas no realizadas son de ~$2.4 billones. Considerando todas las posiciones a valor de mercado, el RSI habría sido del 13.6% al final de segundo trimestre del 2026.

UTILIDAD NETA
La utilidad neta trimestral alcanzó los $1,389 millones, lo que representa un decrecimiento de -1.3% o $17.9 millones. De forma acumulada, la utilidad neta cerro en $2,944 millones, con un decrecimiento del -17.1% vs el 1er semestre del año anterior. La tasa impositiva del trimestre fue de 30.1%. Adicionalmente, reportamos un margen neto trimestral del 8.0%. El ROE 12 meses se posicionó en 18.3% y el ROE del periodo se posicionó en 21.4%.

SUBSIDIARIAS AL 2T26
Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas representaron el 4.8% del total de la emisión trimestral de la Controladora:
Las subsidiarias internacionales tuvieron emisión por $833 millones para el 2T26, un decremento de -10.5% vs 2T25. De forma acumulada, las subsidiarias reportaron primas por $1,742 millones, con -9.2%
Considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión incrementó +26.0%, alcanzando $770 millones. Resulta importante resaltar que el tipo de cambio ha tenido un impacto particular durante 2026 principalmente por la depreciación del dólar. Excluyendo este efecto, el crecimiento de dichas subsidiarias hubiera sido del +38.8% en el trimestre y +40.1% para el semestre, en dólares.
En Colombia, actualmente contamos con 20 oficinas activas, avanzando favorablemente hacia nuestra meta de 25 para el cierre del año. Estas oficinas han generado US $11.4 millones en primas emitidas, superando significativamente nuestras proyecciones iniciales.
Adicionalmente, en nuestra subsidiaria en EUA se mantiene su tendencia a la baja, decreciendo -80.3% de forma trimestral y -78.8% al cierre del semestre, derivado del cierre de negocios transfronterizos, expectativas alineadas con lo previsto, al centrarnos exclusivamente en el PPA y los Certificados Binacionales.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por $1,289 millones durante el 2T26, lo que representa un decrecimiento trimestral del -4.2% vs 2T25. Por otro lado, al cierre del semestre, reportaron ingresos por $2,581 millones, -6.9% por debajo del mismo periodo de 2025.

RESERVAS TÉCNICAS

Durante el segundo trimestre del 2026, la compañía liberó reservas por $322 millones, relacionada con la desaceleración en la emisión de la compañía. Esto representa $1,052 millones menos que durante el 2T25. Para los primeros seis meses, se tuvo una constitución por $2,563 millones, equivalente a $60.1 millones menos que el primer semestre de 2025.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en $69,240 millones al cierre de junio de 2026, un crecimiento de $7,714 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 $6,646 millones al cierre de junio, con un margen de solvencia de $15,984 millones, equivalente a un índice de solvencia de 341%.

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.

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 = (Monto final ÷ Monto Inicial) ^ (1÷ (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

Documento adjunto

Informe de Resultados

2do Trimestre 2026



Quálitas®

INVITACIÓN A WEBCAST DE RESULTADOS

2T26

QUÁLITAS CONTROLADORA S.A.B. de C.V.

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

FECHA: miércoles 22 de Julio 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: 870 7367 7176

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_8ASd2oJfTPqRSw4INeuVrg

Enlace de Reporte y Presentación:

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

QUÁLITAS REPORTA RESULTADOS DEL 2T26

Ciudad de México, 21 de julio 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 segundo 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 segundo trimestre del año, las primas emitidas cerraron en $17,329 millones, lo que representó una disminución de 0.5% frente al mismo periodo del año anterior; en términos acumulados, las primas emitidas alcanzaron $39,022 millones, representando un crecimiento de 7.7% en comparación con la primera mitad del 2025. Los resultados trimestrales se vieron afectados por un efecto extraordinario derivado de un cambio en la cobertura de una de nuestras principales cuentas multianuales; excluyendo dicho efecto, las primas emitidas habrían crecido 3.4% en el trimestre y 9.5% en términos acumulados.
- El segundo trimestre del año cerró con +6.1 millones de unidades aseguradas, incrementando en +119 mil unidades vs el 2T25 y ~50 mil unidades vs el trimestre anterior. A pesar de la agresiva competencia en precios, que afectó el crecimiento de la emisión, Quálitas logró continuar incrementando el número de unidades aseguradas.
- La prima devengada trimestral tuvo un crecimiento del +4.4% respecto al 2T25, llegando a $17,392. Se liberaron reservas por $322 millones durante el segundo trimestre, una variación de +$1,052 millones de pesos menos que el 2T25, alineada con el desempeño de la emisión y el mix de cartera. En términos acumulados Quálitas ha constituido $2,563 millones en reservas.
- El índice de siniestralidad trimestral se posicionó en 64.8% y 63.7% en el acumulado a 6 meses, dentro del rango objetivo de largo plazo. La frecuencia se ha mantenido estable, e incluso por debajo del nivel observado en el segundo trimestre de 2025. Por otro lado, en la subsidiaria de México, la siniestralidad trimestral fue de 63.9%. y de 62.5% en términos acumulados. Estos resultados ya consideran el inicio anticipado de la temporada de lluvias, así como el incremento en el costo promedio de los siniestros derivado del cambio en la regulación del IVA.
- El índice combinado trimestral fue de 95.7% y de 92.8% al cierre del primer semestre del año. Considerando únicamente la subsidiaria en México, el índice combinado trimestral cerró en 93.8% y 90.7% en términos acumulados; ambos por debajo del rango objetivo.
- El RIF trimestral y semestral cerró en $1,161 millones y $2,337 millones, respectivamente. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral y acumulado de 7.4%. Al cierre del periodo, el portafolio se posicionó en $53,430 millones, 85.7% invertido en renta fija con duración de 2.6 años.
- La utilidad neta trimestral cerró en $1,389 millones, lo que representa un decremento del -1.3% contra 2T25. Por otro lado, la utilidad del semestre fue de $2,944 millones. El ROE 12M se posicionó en 18.3%, reflejando el impacto no recurrente del IVA correspondiente a todo el año reconocido en el 4T del año pasado. El ROE del periodo se posicionó en 21.4%. Pese al entorno complejo, seguimos comprometidos con un ROE de largo plazo cercano o superior al 20%, incluyendo 2026.
- Al cierre del segundo trimestre, se cuentan con ~6.2 millones de acciones acumuladas en tesorería con un remanente en el fondo de recompra de $784 millones.
- El requerimiento de capital regulatorio se situó en $6,646 millones, con un margen de solvencia de $15,984 millones, equivalente a un índice de solvencia de 341%.

34.2%
Participación de Mercado, Líder desde 2007

+6.1M
Unidades Aseguradas

~889k
Llamadas recibidas en 2T26

~28,800
Agentes

608
254 Oficinas de servicio
354 ODQs

7,459
Colaboradores

(0.5%)
Prima emitida 2T26 vs 2T25

(1.3%)
Variación en resultado neto 2T26 vs 2T25

18.3%
Return on Equity (ROE)

$175.2
Precio de la Acción (30/06)

$53,430
Activos Invertidos MM

$11.2
Utilidad por Acción (UPA)

15.6x
Precio/ Utilidad (P/U)

2.8x
Precio / Valor en Libros (P/VL)

CIFRAS RELEVANTES 2T26

	TRIMESTRAL			ACUMULADO		
Estado de Resultados	**2T26**	**2T25**	**Δ %/pb**	**6M26**	**6M25**	**Δ %/pb**
Prima Emitida	17,329	17,414	(0.5%)	39,022	36,236	7.7%
Prima Retenida	17,070	17,396	(1.9%)	38,755	36,123	7.3%
Prima Devengada	17,392	16,666	4.4%	36,192	33,498	8.0%
Costo de Adquisición	4,289	4,196	2.2%	9,187	8,348	10.1%
Costo de Siniestralidad	11,272	10,514	7.2%	23,047	20,569	12.0%
Resultado Técnico	1,831	1,956	(6.4%)	3,958	4,582	(13.6%)
Gastos de Operación	1,007	976	3.2%	2,095	2,157	(2.9%)
Resultado de Operación	825	980	(15.8%)	1,863	2,425	(23.2%)
Resultado Integral de Financiamiento	1,161	1,218	(4.7%)	2,337	2,751	(15.1%)
Producto de inversiones	992	1,055	(6.0%)	1,986	2,404	(17.4%)
Impuestos	597	791	(24.5%)	1,256	1,624	(22.7%)
Resultado Neto	1,389	1,407	(1.3%)	2,944	3,552	(17.1%)

Índices de costos	**2T26**	**2T25**	**Δ %/pb**	**6M26**	**6M25**	**Δ %/pb**
Índice de adquisición	25.1%	24.1%	100	23.7%	23.1%	60
Índice de siniestralidad	64.8%	63.1%	172	63.7%	61.4%	228
Índice de operación	5.8%	5.6%	21	5.4%	6.0%	(58)
Índice combinado	95.7%	92.8%	293	92.8%	90.5%	229
Índice combinado ajustado*	95.3%	94.1%	114	94.9%	92.8%	209

Indicadores de rentabilidad	**2T26**	**2T25**	**Δ %/pb**	**6M26**	**6M25**	**Δ %/pb**
Rendimiento sobre inversiones	7.4%	8.4%	(99)	7.4%	9.7%	(225)
ROE del periodo	21.4%	22.0%	(62)	21.4%	22.0%	(62)
ROE 12M	18.3%	26.5%	(828)	18.3%	26.5%	(828)

*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	**2T26**	**2T25**	**Δ %/pb**
Activos	123,702	110,835	11.6%
Inversiones total	57,459	53,163	8.1%
*Activos invertidos o float**	53,430	49,490	8.0%
Reservas técnicas	69,240	61,526	12.5%
Pasivo total	98,648	86,713	13.8%
Capital Contable	25,053	24,122	3.9%

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

PRIMA EMITIDA

Línea de negocio	2T26	2T25	Δ%/pb vs. 25	6M26	6M25	Δ%/pb vs. 25
Tradicional	10,487	10,831	(3.2%)	24,754	23,472	5.5%
Individual	6,873	6,708	2.5%	14,540	14,096	3.1%
Flotillas	3,614	4,124	(12.4%)	10,214	9,376	8.9%
Instituciones financieras	5,924	5,596	5.9%	12,416	10,764	15.4%
Subsidiarias en el extranjero	833	931	(10.5%)	1,742	1,918	(9.2%)
Total	**17,329**	**17,414**	**(0.5%)**	**39,022**	**36,236**	**7.7%**

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

Durante el segundo trimestre de 2026, la prima emitida se posicionó en $17,329 millones, -0.5% vs mismo periodo del año anterior. De forma acumulada, la emisión alcanzó $39,022 millones, equivalente a un crecimiento del +7.7% en comparación con los primeros seis meses de 2025. Durante el trimestre, se tuvo un efecto extraordinario derivado de un cambio en la cobertura de una de nuestras principales cuentas multianuales. Excluyendo este efecto, el crecimiento en primas emitidas hubiera sido de 3.4% y de 9.5% para el semestre.

El desempeño en el segmento tradicional, el cual representa ~63% del total de las primas, obtuvo una reducción de 3.2% en trimestre, mientras mostró un incremento de 5.5% en el crecimiento acumulado. Dentro de este segmento, el negocio individual creció +2.5% en el trimestre y +3.1% en lo que va del año; mientras que flotillas decreció 12.4% en el trimestre y creció 8.9% en la primera mitad del año. El evento no recurrente referido impactó al negocio de flotillas, que habría mostrado un crecimiento de un dígito medio al ajustar por dicho efecto.

Finalmente, el segmento de instituciones financieras, que representan ~32% del negocio total, reportó un crecimiento del +5.9% trimestral y del +15.4% para el primer semestre. El crecimiento de este segmento se vio igualmente afectado por un ambiente competitivo que se apreció en algunas marcas y modelos específicos con algunas instituciones financieras.

Con relación a las primas emitidas; las subsidiarias internacionales contribuyeron en un ~5% del total de las primas emitidas en lo que va del semestre, donde el sólido crecimiento de LATAM fue parcialmente compensado por la disminución en la operación de EUA.

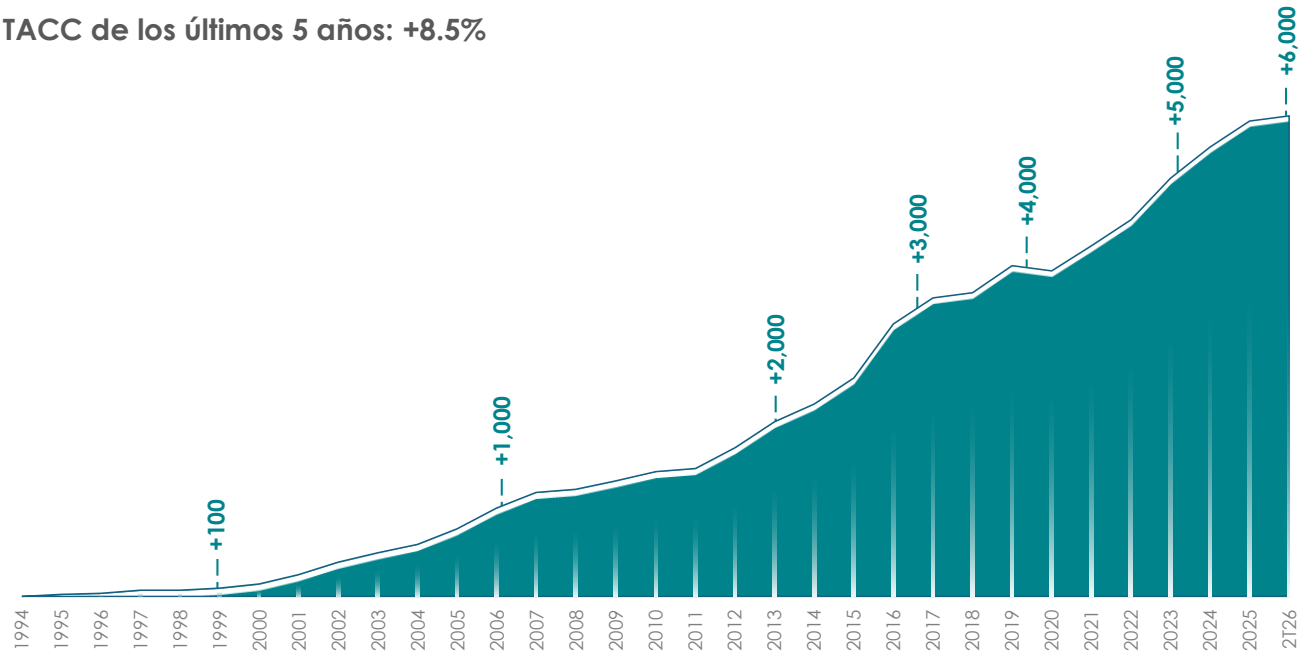
Es importante destacar que los movimientos en el tipo de cambio han tenido un impacto particular durante 2026, principalmente por la depreciación del dólar estadounidense; por ejemplo, Quálitas Costa Rica registró un crecimiento de +12.4% en el trimestre y de +14.9% en términos acumulados, mientras que Quálitas Perú creció +12.3% y +10.0%, respectivamente. Excluyendo el efecto cambiario, los crecimientos habrían sido de +23.5% para Costa Rica y +24.1% para Perú durante el trimestre, y de +30.9% y +25.3%, respectivamente, en términos acumulados, todos medidos en dólares estadounidenses.

UNIDADES ASEGURADAS

Durante el segundo trimestre de 2026, nuestro record de unidades aseguradas histórico fue nuevamente superado, al terminar el trimestre con +6.1 millones. Esto se traduce en un incremento de +119 mil unidades o +2.0% más en comparación con el año anterior, y ~50 mil unidades o ~1% en comparación con el cierre del trimestre inmediato anterior. Manteniendo una sólida tendencia de crecimiento anual compuesto del +8.5% durante los últimos 5 años.

6,143,717 unidades aseguradas

TACC de los últimos 5 años: +8.5%



La venta de unidades ligeras creció +7.1% durante el trimestre en comparación con 2T25, habiendo comercializado un total de 372,868 unidades; mientras que, la comercialización de unidades de equipo pesado aumentó +8.2% al cierre del trimestre contra el 2T25. Lo anterior resultó en un incremento de +7.1% en el total de unidades nuevas vendidas durante 2T26.

Las unidades aseguradas se distribuyen de la siguiente manera:

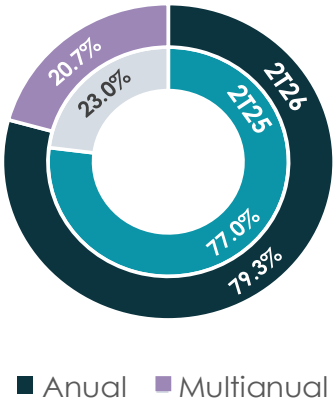
Unidades aseguradas	2T26	1T26	Δ%	2T25	Δ%
México	5,801	5,769	0.6%	5,751	0.9%
Automóviles	*3,982*	*3,969*	*0.3%*	*3,904*	*2.0%*
Camiones	*1,515*	*1,505*	*0.7%*	*1,456*	*4.1%*
Motocicletas	*304*	*294*	*3.5%*	*391*	*(22.1%)*
El Salvador	48	48	0.7%	46	5.2%
Costa Rica	158	154	2.9%	134	17.7%
Estados Unidos	18	19	(5.4%)	24	(23.9%)
Perú	93	88	5.2%	69	35.3%
Colombia	26	17	54.0%	2	NA
Total	**6,144**	**6,094**	**0.8%**	**6,024**	**2.0%**

*Motocicletas incluye: Motocicletas y RC extranjero.
Turistas y fronterizos se clasifica en cada uno de sus segmentos (automóviles o camiones).

PRIMA DEVENGADA

Durante el segundo trimestre, las primas devengadas cerraron en $17,392 millones lo que representa un incremento del +4.4% vs 2T25. Por otro lado, las primas devengadas para los primeros seis meses del año cerraron en $36,192 millones, reflejando un crecimiento del +8.0%.

Durante el trimestre, las primas devengadas crecieron de forma más acelerada en comparación con las emitidas, derivado tanto por la desaceleración observada en la emisión de primas, como por al cambio en la composición de primas multianuales en el portafoio, la cual pasó de representar 23.0% en el 2T25 a 20.7% en el 2T26.



COSTO DE ADQUISICIÓN

El costo de adquisición cerró el trimestre en $4,289 millones, con un índice de adquisición de 25.1%, 1.0 pp por arriba del 2T25. Este índice es ligeramente superior a nuestro rango histórico y objetivo, principalmente 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

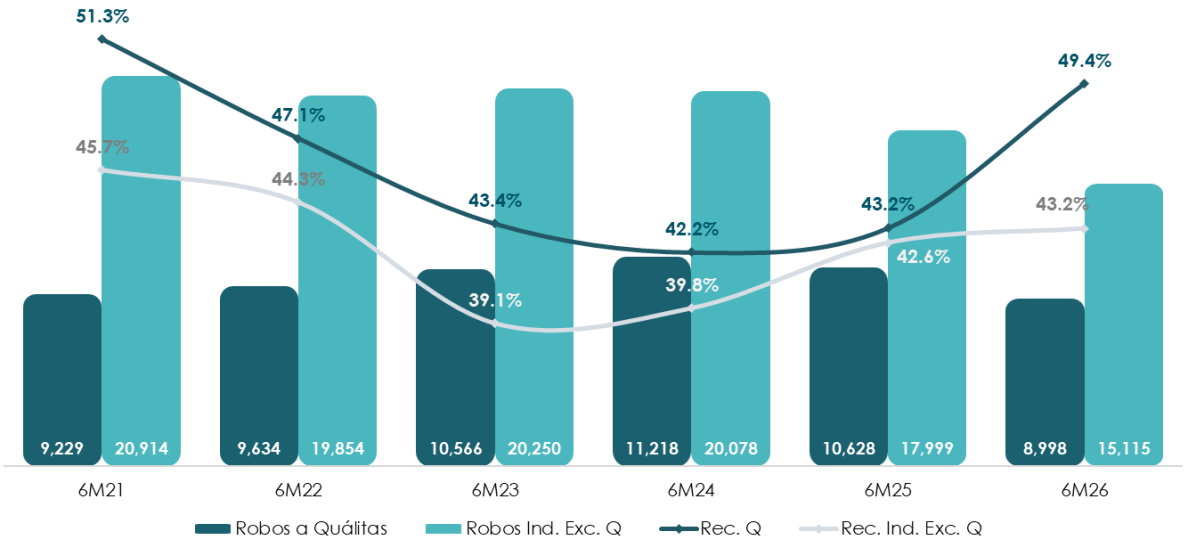
El costo e índice de siniestralidad trimestral fueron de $11,272 millones y 64.8%, respectivamente. Esto refleja un crecimiento de 1.7 pp en comparación con el mismo periodo del año anterior, el cual ya considera el inicio anticipado de la temporada de lluvias, así como el incremento en costo medio de siniestros derivado del impacto en la regulación del IVA. En términos acumulados, el costo cerró en $23,047 millones, con un índice de 63.7%, manteniéndonos en un punto medio dentro de nuestro rango objetivo de 62% - 65%.

En línea con lo que anticipamos a inicios de año, para este trimestre esperábamos una mayor siniestralidad, de acuerdo con la estacionalidad históricamente observada. A pesar del incremento en el índice, de forma absoluta, el costo de siniestralidad incrementó únicamente en +7.2%, reflejando los esfuerzos que está haciendo la compañía para contener el costo medio de siniestros, así como la estabilización de la frecuencia, la cual cerró en 6.6%, 23 pb por debajo de la frecuencia del segundo trimestre de 2025. Al cierre del primer semestre de 2026, el impacto del IVA representó 320 pb del índice de siniestralidad.

Para nuestra principal subsidiaria, México, el índice de siniestralidad fue de 63.9% para el trimestre y de 62.5% acumulado, un aumento de 3.5 y 3.2 pp respectivamente 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 año 2025, como lo son un estricto control de costos y eficiencias operativas resultado de nuestra integración vertical.

Adicionalmente, el robo de vehículos asegurados en México tuvo un decremento de 15.3% para Quálitas y 16.0% para el resto de la industria. Quálitas recuperó 49.4% de sus unidades robadas durante el primer semestre de 2026, superando ampliamente el 43.2% de recuperación registrado por el resto de la industria y reafirmando la efectividad de sus procesos de localización y recuperación de vehículos. Los robos representaron el ~11% del costo total de siniestralidad, por debajo de la proporción observada durante el 2T25, donde fue de 13.6%. Lo anterior, derivó en una frecuencia trimestral de siniestros de 6.6%, por debajo a la observada al segundo trimestre de 2025.

La inflación general en México continúa con su tendencia de estabilización, cerrando el trimestre en 3.4%, mientras que la subyacente se posicionó en 4.0%. Por otro lado, la inflación de autopartes, refacciones y mano de obra se posicionó en 3.6%.



GASTO DE OPERACIÓN

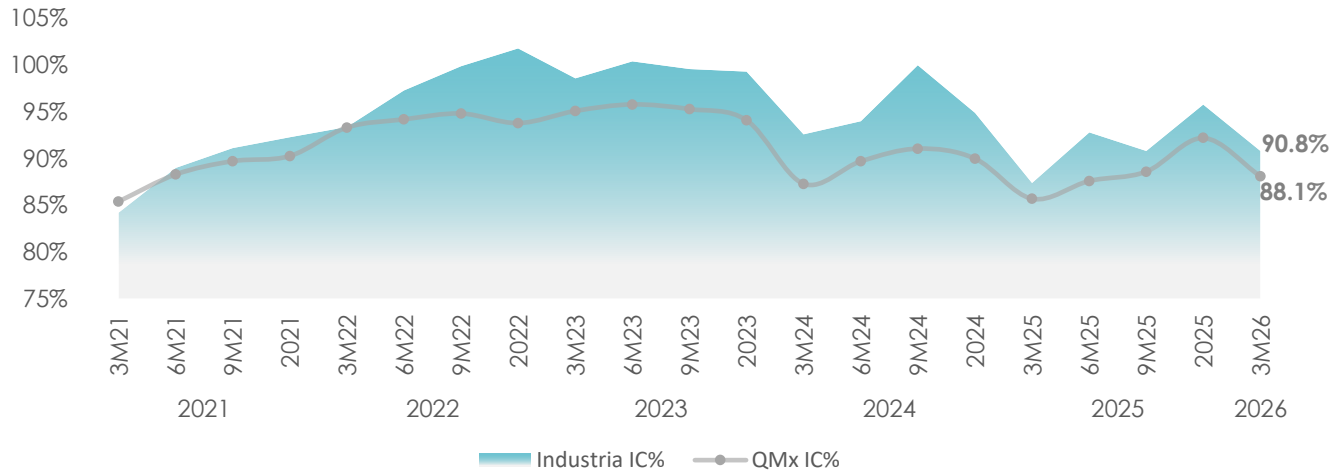
El gasto operativo del trimestre y acumulado se situó en $1,007 millones y $2,095 millones respectivamente, con un índice de operación de 5.8% y 5.4%, respectivamente. El incremento trimestral de este índice se vio influenciado por la desaceleración en la emisión de primas, ya que de forma natural pone presión adicional a este indicador al tener una base menor en este rubro.

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 5.0% y 4.4% para el semestre.

RESULTADO OPERATIVO

Para el segundo trimestre de 2026, la compañía tuvo una utilidad operativa de $825 millones con un margen operativo de 4.7%. El índice combinado para el trimestre se posicionó en 95.7% representando un incremento de 2.9 pb vs el 2T25. De forma acumulada, la utilidad se posicionó en $1,863 millones, con un margen de 5.1% e índice combinado de 92.7%, consistente con nuestro rango objetivo de 92%-94%.

Índice combinado – México



Fuente: AMIS, índice combinado en México al cierre de marzo 2026.

De acuerdo con últimas cifras disponibles de la AMIS, al cierre de marzo 2026, la industria del seguro de autos en México, excluyendo Quálitas México, reportó un índice combinado de 92.0%; destacando Quálitas con un índice de 88.1%, 3.9 p.p. menor al resto de la industria.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

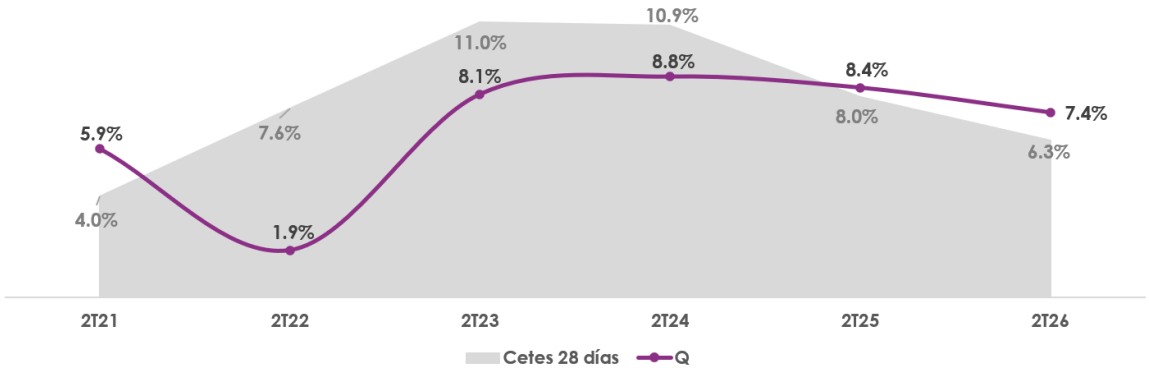
Durante el 2T26, la tasa de referencia en México ha tenido decrementos graduales, cerrando en 6.5%, que compara con el 8.0% de 2T25. La tasa promedio de CETES 28 días trimestral se ubicó en 6.3%. Si bien el decremento en las tasas de referencia ha moderado el rendimiento de reinversión de nuestro portafolio, el Comité de Inversiones ha mantenido una estrategia prudente y disciplinada, aprovechando de manera selectiva las oportunidades que se han presentado en los últimos meses derivadas de la volatilidad de los mercados. En estos periodos, hemos logrado incorporar instrumentos con rendimientos atractivos y extender la duración de nuestro portafolio en la parte larga de la curva, manteniéndola dentro de los rangos objetivo establecidos. En el caso del portafolio de México, alcanzamos un 8.9% de rendimiento al vencimiento, cuando la tasa de referencia se situó en 6.5%.

Al cierre de junio, el 85.7% del portafolio se encuentra invertido en renta fija y el 14.3% restante en renta variable, con una duración de 2.6 años. Asimismo, el ~20% del total del portafolio se encuentra distribuido geográficamente, para hacer frente a los requerimientos de capital de nuestras subsidiarias internacionales.

Por otro lado, la porción de nuestro portafolio invertida en renta variable mostró un desempeño resiliente durante la primera mitad del año. A pesar de la volatilidad observada en el primer trimestre, el S&P 500 registró un rendimiento acumulado de 9.6%, impulsando un entorno de inversión más favorable hacia la segunda mitad del año.

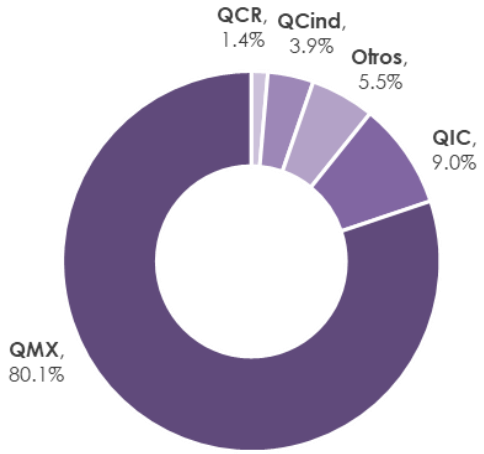
Considerando lo anterior, el RIF trimestral cerró en $1,161 millones, mientras que el acumulado se posicionó en $2,337 millones. El portafolio de inversiones alcanzó un RSI trimestral y semestral de 7.4%. Importante mencionar que, las ganancias acumuladas no realizadas son de ~$2.4 billones. Considerando todas las posiciones a valor de mercado, el RSI habría sido del 13.6% al final de segundo trimestre del 2026.

RSI – Portafolio de inversión

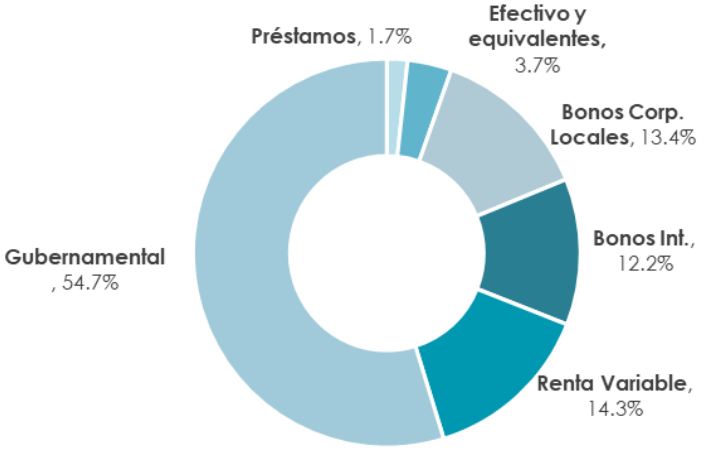


Distribución del portafolio

➔ Por subsidiaria



➔ Total

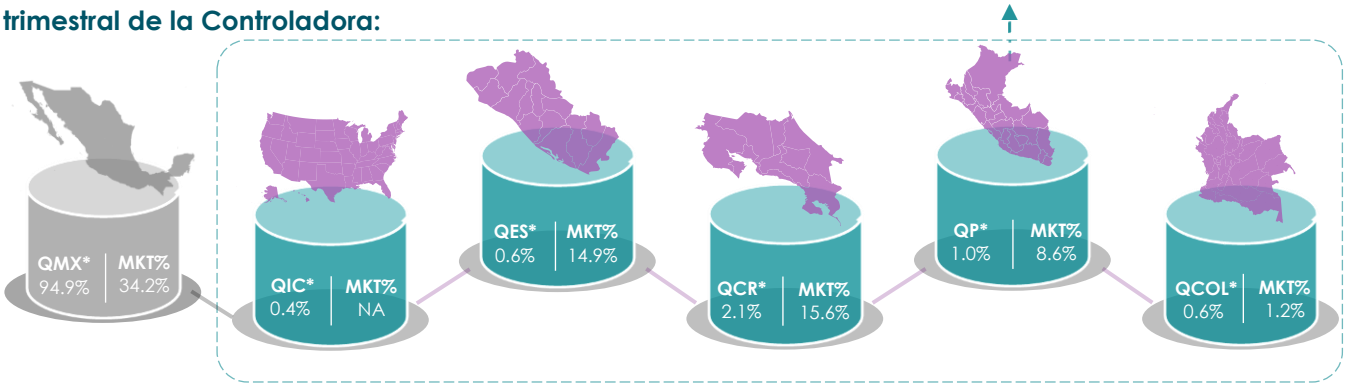


UTILIDAD NETA

La utilidad neta trimestral alcanzó los $1,389 millones, lo que representa un decrecimiento de -1.3% o $17.9 millones. De forma acumulada, la utilidad neta cerro en $2,944 millones, con un decrecimiento del -17.1% vs el 1er semestre del año anterior. La tasa impositiva del trimestre fue de 30.1%. Adicionalmente, reportamos un margen neto trimestral del 8.0%. El ROE 12 meses se posicionó en 18.3% y el ROE del periodo se posicionó en 21.4%.

SUBSIDIARIAS AL 2T26

Las subsidiarias aseguradoras internacionales (geográficas **representaron el 4.8% 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	2T26	2T25	Δ %	6M26	6M25	Δ %
Q ES	112	109	3.1%	220	231	(4.8%)
Q CR	371	330	12.4%	852	741	14.9%
Q IC	63	319	(80.3%)	129	605	(78.8%)
Q P	176	157	12.3%	353	321	10.0%
Q Col	111	16	NA	188	19	NA
Verticales*	456	415	9.8%	839	854	(1.7%)
Total	**1,289**	**1,346**	**(4.2%)**	**2,581**	**2,771**	**(6.9%)**

*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 $833 millones para el 2T26, un decremento de -10.5% vs 2T25. De forma acumulada, las subsidiarias reportaron primas por $1,742 millones, con -9.2%

Considerando únicamente la operación de nuestras subsidiarias en LATAM, su emisión incrementó +26.0%, alcanzando $770 millones. Resulta importante resaltar que el tipo de cambio ha tenido un impacto particular durante 2026 principalmente por la depreciación del dólar. Excluyendo este efecto, el crecimiento de dichas subsidiarias hubiera sido del +38.8% en el trimestre y +40.1% para el semestre, en dólares.

En Colombia, actualmente contamos con 20 oficinas activas, avanzando favorablemente hacia nuestra meta de 25 para el cierre del año. Estas oficinas han generado US $11.4 millones en primas emitidas, superando significativamente nuestras proyecciones iniciales.

Adicionalmente, en nuestra subsidiaria en EUA se mantiene su tendencia a la baja, decreciendo -80.3% de forma trimestral y -78.8% al cierre del semestre, derivado del cierre de negocios transfronterizos, expectativas alineadas con lo previsto, al centrarnos exclusivamente en el PPA y los Certificados Binacionales.

En conjunto, las subsidiarias internacionales y verticales tuvieron emisión y ventas por $1,289 millones durante el 2T26, lo que representa un decrecimiento trimestral del -4.2% vs 2T25. Por otro lado, al cierre del semestre, reportaron ingresos por $2,581 millones, -6.9% por debajo del mismo periodo de 2025.

RESERVAS TÉCINICAS

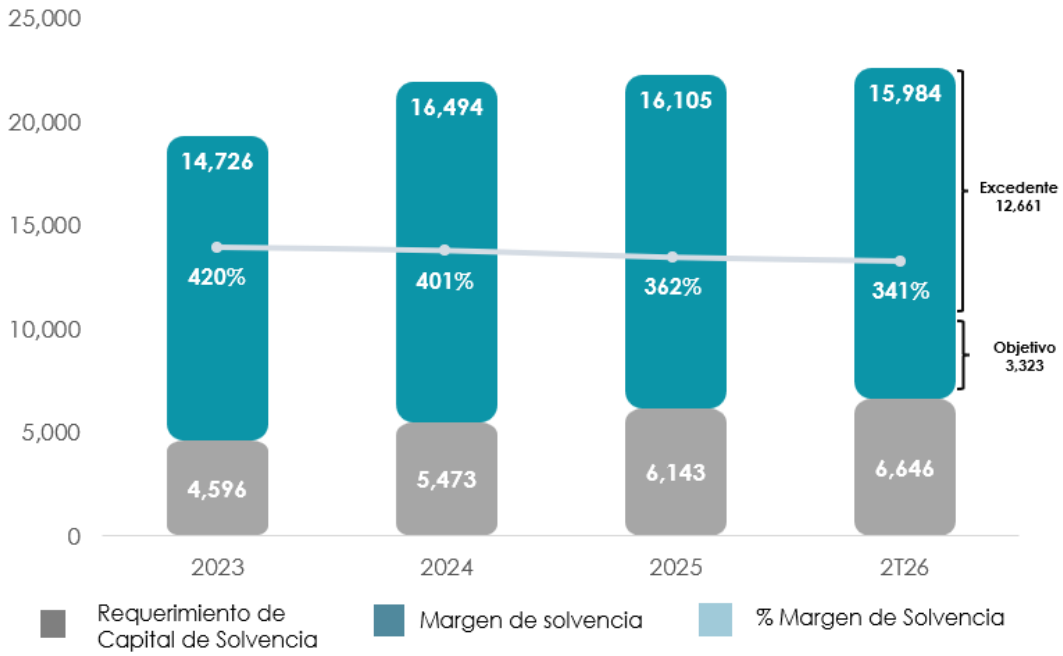
Durante el segundo trimestre del 2026, la compañía liberó reservas por $322 millones, relacionada con la desaceleración en la emisión de la compañía. Esto representa $1,052 millones menos que durante el 2T25. Para los primeros seis meses, se tuvo una constitución por $2,563 millones, equivalente a $60.1 millones menos que el primer semestre de 2025.

Las reservas técnicas de la compañía se situaron en $69,240 millones al cierre de junio de 2026, un crecimiento de $7,714 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 $6,646 millones al cierre de junio, con un margen de solvencia de $15,984 millones, equivalente a un índice de solvencia de 341%.

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 30 de junio de 2026 y 2025
Cifras en pesos mexicanos

	2T26	2T25
Activo		
Inversiones	**57,458,504,019**	**53,163,372,002**
Valores y Operaciones con Productos Derivados	**50,830,795,369**	**48,135,338,469**
Valores	**50,830,795,369**	**48,135,338,469**
Gubernamentales	35,552,539,940	37,019,073,961
Empresas Privadas. Tasa Conocida	7,376,847,758	3,886,780,828
Empresas Privadas. Renta Variable	4,266,150,908	4,564,217,017
Extranjeros	3,640,076,683	2,685,894,327
Dividendos por Cobrar Sobre Titulos de Capital	-	-
(-) Deterioro de Valores	19,948,524	20,627,663
Inversiones en Valores dados en Prestamo	-	-
Valores Restringidos	15,128,604.8	-
Operaciones con Productos Derivados	-	-
Deudor por Reporto	**1,707,346,226**	**597,893,965**
Cartera de Crédito (Neto)	**891,533,987**	**756,818,909**
Cartera de Crédito Vigente	977,664,565	855,508,826
Cartera de Crédito Vencida	30,440,486	30,470,849
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	116,571,064	129,160,766
Inmuebles (Neto)	**4,028,828,437**	**3,673,320,659**
Inversiones para Obligaciones Laborales	113,657,901	106,194,419
Disponibilidad	**2,205,311,172**	**2,959,074,043**
Caja y Bancos	2,205,311,172	2,959,074,043
Deudores	**52,824,924,448**	**44,442,863,946**
Por Primas	49,737,190,889	42,313,853,283
Deudor por Prima por Subsidio Daños	-	-
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la Administración Publica Federal	1,365,094,744	93,731,897
Primas por cobrar de fianzas expedidas	-	-
Agentes y Ajustadores	169,215,428	185,208,679
Documentos por Cobrar	39,384.7	-
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por Raclamaciones	-	-
Otros	1,747,690,043	1,995,587,570
(-) Estimación para Castigos	194,306,041	145,517,483
Reaseguradores y Reafianzadores	**376,971,627**	**302,591,400**
Instituciones de Seguros y Fianzas	98,398,701	62,277,354
Depósitos Retenidos	-	-
Importes Recuperables de Reaseguro	281,119,040	244,913,404
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Extranjeros	2,381,838	1,188,611
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
(-) Estimación para Castigos	164,276	3,410,747
Inversiones Permanentes	**109,691,174**	**47,220,660**
Subsidiarias	-	-
Asociadas	-	-
Otras Inversiones Permanentes	109,691,174	47,220,660
Otros Activos	**10,612,625,918**	**9,813,787,634**
Mobiliario y Equipo (Neto)	1,548,931,218	1,507,735,743
Activos Adjudicados (Neto)	-	-
Diversos	8,673,339,848	7,905,323,126
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	139,385,089	146,435,702
Activos Intangibles de larga duración (Netos)	250,969,763	254,293,063
Suma del Activo	**123,701,686,259**	**110,835,104,104**

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.
Balance General Consolidado al 30 de junio de 2026 y 2025
Cifras en pesos mexicanos

	2T26	2T25
Pasivo		
Reservas Técnicas	**69,239,828,696**	**61,526,014,017**
De Riesgos en Curso	**49,497,295,804**	**43,314,525,119**
Seguros de Vida	-	-
Seguros de Accidentes y Enfermedades	66,076,866	34,702,013
Seguros de Daños	49,431,218,938	43,279,823,106
Reafianzamiento Tomado	-	-
De Fianzas en Vigor	-	-
Reserva para Obligaciones Pendientes de Cumplir	**19,742,532,892**	**18,211,488,898**
Por Pólizas Vencidas y Siniestros Ocurridos pendientes de Pago	19,638,636,446	17,882,470,693
Por Siniestros Ocurridos y No Reportados y Gastos de Ajuste Asignados al Siniestro	(617,112,098)	(375,375,345)
Por Fondos en Administración	-	-
Por Primas en Depósito	721,008,544	704,393,550
Reserva de Contingencia	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Riesgos Catastróficos	-	-
Reservas para Obligaciones Laborales	900,176,881	723,284,827
Acreedores	**14,033,965,444**	**11,595,232,136**
Agentes y Ajustadores	4,216,235,709	3,941,027,201
Fondos en Administración de Pérdidas	64,380,618	40,892,035
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	-	-
Diversos	9,753,349,117	7,613,312,900
Reaseguradores y Reafianzadores	**269,920,621**	**178,287,511**
Instituciones de Seguros y Fianzas	269,920,621	178,287,511
Depósitos Retenidos	-	-
Otras Participaciones	-	-
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	-	-
Operaciones con Productos Derivados. Valor Razonable (parte pasiva) al m	-	-
Financiamientos Obtenidos	-	-
Emisión de Deuda	-	-
Por Oblig. Subor. No Suscep. de Convertirse en Acc.	-	-
Otros títulos de Crédito	-	-
Contratos de Reaseguro Financiero	-	-
Otros Pasivos	**14,204,582,572**	**12,690,627,276**
Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	450,102,504	576,275,628
Provision para el Pago de Impuestos	1,635,081,558	1,793,378,024
Otras Obligaciones	10,452,913,314	8,998,227,006
Créditos Diferidos	1,666,485,195	1,322,746,618
Suma del Pasivo	**98,648,474,215**	**86,713,445,767**
Capital Contable		
Capital Contribuido		
Capital o Fondo Social Pagado	**2,349,718,962**	**2,356,216,333**
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	36,848,083	30,350,713
Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital	-	-
Capital Ganado		
Reservas	**2,349,836,665**	**2,367,780,713**
Legal	507,142,999	507,142,999
Para Adquisición de Acciones Propias	780,868,610	771,449,742
Otras	1,061,825,057	1,089,187,973
Superávit por Valuación	2,077,370,365	1,436,853,683
Inversiones Permanentes	-	-
Resultados o Remanente de Ejercicios Anteriores	15,685,939,344	14,377,399,380
Resultado o Remanente del Ejercicio	2,945,591,725	3,546,145,479
Efecto por Conversión	(358,588,095)	(32,995,245)
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	-	-
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(71,306,176)	4,602,867
Participación Controladora	24,978,562,791	24,056,003,210
Participación no Controladora	74,649,254	65,655,127
Suma del Capital	**25,053,212,045**	**24,121,658,337**
Suma del Pasivo y Capital	**123,701,686,259**	**110,835,104,104**

QUALITAS CONTROLADORA S.A.B. DE C.V.
Estado de Resultados Consolidado del segundo trimestre de 2026 y 2025
Cifras en pesos mexicanos

	2T26	2T25
Primas		
Emitidas	17,329,023,601	17,414,371,498
(-) Cedidas	259,318,037	18,640,576
De Retención	**17,069,705,564**	**17,395,730,922**
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	(322,220,512)	730,112,089
Primas de Retención Devengadas	**17,391,926,075**	**16,665,618,833**
(-) Costo Neto de Adquisición	**4,288,540,462**	**4,195,630,566**
Comisiones a Agentes	1,306,254,931	1,275,194,745
Compensaciones Adicionales a Agentes	537,081,473	503,551,225
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	35,253,771	491,476
Cobertura de Exceso de Pérdida	27,402,970	12,124,176
Otros	2,453,054,859	2,405,251,896
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	**11,271,894,061**	**10,514,298,838**
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	11,274,660,035	10,516,883,471
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	2,765,974	2,584,633
Reclamaciones	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	**1,831,491,552**	**1,955,689,429**
(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	-	-
Reserva para Riesgos Catastróficos	-	-
Reserva para Seguros Especializados	-	-
Reserva de Contingencia	-	-
Otras Reservas	-	-
		-
Resultado De Operaciones Análogas y Conexas	**56,222**	**112,443**
Utilidad (Pérdida) Bruta	**1,831,547,774**	**1,955,801,872**
(-) Gastos de Operación Netos	**1,006,936,259**	**976,163,935**
Gastos administrativos y Operativos	145,690,659	221,432,814
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	716,879,286	629,425,725
Depreciaciones y Amortizaciones	144,366,315	125,305,395
Utilidad (Pérdida) de la Operación	**824,611,515**	**979,637,937**
Resultado Integral de Financiamiento	**1,161,138,331**	**1,218,184,983**
De Inversiones	730,421,739	830,652,993
Por Venta de Inversiones	535,408,787	44,452,920
Por Valuación de Inversiones	(304,891,384)	163,242,837
Por Recargo sobre Primas	159,842,748	152,490,856
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	24,487,012	18,917,030
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	1,300,832	289,429
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(7,318,855)	3,588,638
Otros	9,396,822	10,734,827
Resultado Cambiario	454,584	1,571,588
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	**1,985,749,846**	**2,197,822,920**
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	597,147,707	791,305,811
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas	**1,388,602,139**	**1,406,517,110**
Operaciones Discontinuadas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**1,388,602,139**	**1,406,517,110**
Participación Controladora	1,389,366,658	1,404,349,330
Participación No Controladora	(764,519)	2,167,779
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**1,388,602,139**	**1,406,517,110**

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

Estado de Resultados Consolidado del 01 de enero al 30 de junio de 6M26 y 6M25

Cifras en pesos mexicanos

	6M26	6M25
Primas		
Emitidas	39,022,113,441	36,236,125,005
(-) Cedidas	266,785,549	113,336,242
De Retención	**38,755,327,892**	**36,122,788,762**
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	2,563,438,971	2,624,349,024
Primas de Retención Devengadas	**36,191,888,921**	**33,498,439,738**
(-) Costo Neto de Adquisición	**9,187,480,529**	**8,347,858,619**
Comisiones a Agentes	2,751,196,193	2,668,766,772
Compensaciones Adicionales a Agentes	1,132,467,126	1,048,219,160
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	-	-
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	36,178,040	734,027
Cobertura de Exceso de Pérdida	37,218,039	21,954,519
Otros	5,302,777,211	4,609,652,195
(-) Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	**23,046,555,567**	**20,568,940,165**
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	23,055,662,677	20,574,254,658
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro No Proporcional	9,107,111	5,314,493
Reclamaciones	-	-
Utilidad (Pérdida) Técnica	**3,957,852,825**	**4,581,640,955**
(-) 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	**58,222**	**162,336**
Utilidad (Pérdida) Bruta	**3,957,911,047**	**4,581,803,291**
(-) Gastos de Operación Netos	**2,095,029,552**	**2,156,757,897**
Gastos administrativos y Operativos	306,866,983	618,181,990
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	1,508,007,644	1,283,184,913
Depreciaciones y Amortizaciones	280,154,925	255,390,993
Utilidad (Pérdida) de la Operación	**1,862,881,495**	**2,425,045,394**
Resultado Integral de Financiamiento	**2,336,731,728**	**2,750,866,626**
De Inversiones	1,550,625,919	1,618,370,346
Por Venta de Inversiones	754,407,028	405,752,763
Por Valuación de Inversiones	(357,027,931)	341,995,034
Por Recargo sobre Primas	313,093,768	301,120,510
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	-	-
Por Reaseguro Financiero	-	-
Intereses por créditos	50,240,993	38,277,093
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de reaseguro	1,392,674	348,927
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	(10,152,354)	(1,356,268)
Otros	37,320,488	46,188,492
Resultado Cambiario	(20,688,217)	(1,844,955)
(-) Resultado por Posición Monetaria	-	-
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	**4,199,613,223**	**5,175,912,020**
(-) Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	1,255,752,527	1,624,175,419
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas	**2,943,860,696**	**3,551,736,601**
Operaciones Discontinuadas	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**2,943,860,696**	**3,551,736,601**
Participación Controladora	2,945,591,725	3,546,145,479
Participación No Controladora	(1,731,029)	5,591,122
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**2,943,860,696**	**3,551,736,601**

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 = (Monto final ÷ Monto Inicial) ^ (1÷ (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

