

## Citizens, Inc. presenta los resultados financieros del segundo trimestre de 2023

AUSTIN, TEXAS – 4 de agosto de 2023 – [Citizens, Inc.](#) (NYSE: CIA), una empresa líder diversificada de servicios financieros especializada en seguros de vida, beneficios en vida y gastos funerarios, presentó hoy los resultados financieros del segundo trimestre que finalizó el 30 de junio de 2023.

### Aspectos destacados financieros del segundo trimestre de 2023

- El ingreso neto aumentó a \$6.1 millones en el segundo trimestre de 2023, de \$2.5 millones en el mismo período de 2022. Las ganancias por acción aumentaron a \$0.12 en el segundo trimestre de 2023, de \$0.05 en el mismo período del año anterior.
- Las ganancias totales aumentaron a \$58.5 millones en el segundo trimestre de 2023, de \$53.7 millones en el mismo período del año anterior.
- Las primas del primer año aumentaron 3 % en el segundo trimestre de 2023, el tercer trimestre consecutivo de crecimiento interanual de las primas de primer año, gracias a los nuevos productos y a campañas de comercialización específicas.
- Hubo efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones a corto plazo de \$21.2 millones y no hubo deudas al 30 de junio de 2023.
- El valor contable por acción de Clase A de \$2.96 aumentó un 20 % respecto al trimestre del año anterior. El valor contable por acción de Clase A, sin contar otros ingresos (pérdidas) globales acumulados (AOCI), de \$5.55 aumentó un 12 % respecto al trimestre del año anterior.

### Aspectos destacados recientes de la empresa

- Incorporación de nuevas sociedades de marca blanca para ofrecer productos exclusivos a través de canales de distribución establecidos de rápido crecimiento.
- Los seguros emitidos aumentaron un 22 % en los seis primeros meses de 2023 en comparación con el mismo período de 2022.
- AM Best inició las calificaciones de fortaleza financiera y de crédito de CICA Life Insurance Company of America, subsidiaria de Citizens, Inc. Las calificaciones de AM Best reconocen la fortaleza del balance general y de la perspectiva de CICA.

### Comentarios de la gestión

"Seguimos teniendo progresos significativos en nuestra hoja de ruta estratégica y nuestros esfuerzos innovadores diseñados para generar un aumento en el valor contable y obtener mejores resultados en el funcionamiento. La mejora de los resultados en el segundo trimestre demuestra nuestra capacidad única para ampliar nuestro alcance y nuestra cartera al centrarnos en las necesidades de los clientes en importantes mercados desatendidos", declaró Gerald W. Shields, vicepresidente y director general de la empresa. "Las primas del primer año aumentaron de forma interanual por tres trimestres consecutivos, lo que refleja importantes logros en la construcción de nuestras capacidades de distribución y una experiencia en el desarrollo productivo rentable. Nuestra incorporación rápida de nuevos productos sigue teniendo una gran demanda, una importante contribución a la expansión constante de nuestra base de clientes. Para el futuro, nuestros avances estratégicos, solidez financiera y ventajas competitivas en nichos de mercado en expansión impulsan los próximos capítulos de nuestro crecimiento y rentabilidad sostenibles a largo plazo".

### Aspectos destacados y desempeño del segundo trimestre de 2023

El ingreso neto para el segundo trimestre de 2023 fue de un total de \$6.1 millones o \$0.12 por acción de Clase A totalmente diluida, un aumento del ingreso neto de \$2.5 millones o \$0.05 por acción de



Clase A totalmente diluida respecto al mismo período del año anterior. La ganancia operativa ajustada previa a los impuestos alcanzó un total de \$6.4 millones para el segundo trimestre de 2023, en comparación con \$8.5 millones en el mismo período de 2022. Esto se debió principalmente a que hubo costos operativos relacionados con las iniciativas de crecimiento estratégico, la mudanza de la empresa internacional de Bermuda a Puerto Rico y beneficios del seguro pagados o prestados más altos, parcialmente compensados por unos mayores ingresos netos por inversiones.

Las ganancias totales aumentaron un 9 % a \$58.5 millones en el segundo trimestre de 2023, en comparación con el mismo período del año anterior. El aumento se generó por el valor justo mejorado de las inversiones en sociedades comanditarias, el aumento de las ventas de primas del primer año y los ingresos netos de las inversiones, parcialmente compensados por la disminución de los ingresos por primas del año de renovación.

Las primas del primer año aumentaron un 3 % a \$4.3 millones en el segundo trimestre de 2023, en comparación con el mismo período del año anterior, con un crecimiento tanto en el sector de seguros de vida como en el de seguros de servicios para el hogar. A pesar de los mayores ingresos por primas del primer año, los ingresos por primas de seguros de vida disminuyeron un 4 % en el segundo trimestre de 2023 a \$39.3 millones, en comparación con el mismo período de 2022, debido a la baja en primas de renovación.

Las primas de renovación fueron de \$35.4 millones en el segundo trimestre de 2023, en comparación con los \$38.0 millones del mismo período del año anterior. La baja se debió, en parte, al impacto residual del aumento de rescates experimentado en años anteriores y de las dotaciones vencidas según lo previsto en función de las fechas de vencimiento contractuales, y a la salida estratégica de la empresa del negocio de seguros de propiedad el 30 de junio de 2023.

Los beneficios y gastos totales aumentaron en \$2.7 millones a \$52.5 millones en el segundo trimestre de 2023, en comparación con los \$49.8 millones en el mismo período del año anterior. El aumento se debió al incremento de los rescates de pólizas próximas al vencimiento que ya no conllevan comisiones de rescate y al aumento del número de dotaciones contractuales vencidas, así como al incremento de los costos operativos relacionados con las iniciativas de crecimiento estratégicas, los costos por el traslado de la actividad internacional de Bermudas a Puerto Rico y el aumento de los costos de los beneficios a los empleados.

### **Inversiones**

El ingreso de inversión neto para el segundo trimestre de 2023 aumentó \$1.3 millones a \$17.2 millones, o un 8 % en comparación con el período del año anterior. El aumento del ingreso de inversión neto se debió al incremento de los ingresos procedentes de los valores con vencimiento fijo como consecuencia de la subida de los tipos de interés y del crecimiento de la base de activos de las sociedades comanditarias de la empresa. La recaudación promedio previa a los impuestos de la cartera de inversiones fue del 4.5 %, lo que supone un aumento de 27 puntos básicos con respecto al segundo trimestre de 2022.

Las ganancias relacionadas con inversiones fueron de \$0.7 millones en el segundo trimestre de 2023, comparado con los \$5.0 millones en el mismo período de 2022. La mejora se debió, principalmente, a los cambios en el valor justo de mercado de la cartera de sociedades comanditarias de la empresa.

El valor líquido de la cartera de inversiones en valores de vencimiento fijo de la empresa al 30 de junio de 2023 era de \$1.2 millones, una baja de un 2 % en comparación con el mismo período del año anterior. La disminución refleja el impacto de la sensibilidad a los tipos de interés sobre el valor justo de los valores de vencimiento fijo de la empresa.



### **Devolución del capital a los accionistas**

En mayo de 2022, la Junta Directiva autorizó un programa para comprar nuevamente acciones. Gracias a esto, es posible que la empresa vuelva a comprar hasta \$8 millones de sus acciones ordinarias en circulación de la Clase A. En la autorización actual, quedan \$4.6 millones disponibles para realizar estas compras.

### **Acerca de Citizens, Inc.**

Citizens, Inc. (NYSE: CIA) es una empresa diversificada de servicios financieros que brinda seguros de vida, de beneficios en vida y de gastos funerarios y otros productos financieros a personas y pequeñas empresas en EE. UU., América Latina y Asia. Mediante su estrategia de crecimiento centrada en el cliente, Citizens ofrece productos innovadores para satisfacer las necesidades cambiantes de sus clientes en sus lenguas maternas: español, portugués y mandarín. La empresa opera principalmente en dos sectores: seguros de vida, en el cual la empresa lidera el mercado de seguros de vida denominados en dólares estadounidenses y seguros de salud y accidentes en crecientes mercados de nichos en Estados Unidos, América Latina y Asia; y servicios para el hogar, principalmente en la región de la costa del golfo de EE. UU. Para obtener más información acerca de Citizens, visite el sitio web en [www.citizensinc.com](http://www.citizensinc.com) y [LinkedIn](#).

### **Adopción de una nueva norma contable**

A partir del 1 de enero de 2023, la empresa adoptó la Actualización de Normas Contables (ASU) núm. 2018-12, que modificó los requisitos contables y de divulgación relacionados con mejoras específicas en la contabilización de contratos de larga duración, o LDTI. Todos los períodos anteriores presentados se refundieron de conformidad con la nueva norma.

### **Notas explicativas sobre el uso de medidas que no sigue los GAAP**

#### **Sobre la ganancia operativa ajustada**

La ganancia operativa ajustada es una medida que no sigue los principios contables generalmente aceptados (GAAP) y se calcula como la ganancia operativa conforme a los GAAP antes de impuestos con ajustes discretos que excluyen las ganancias (pérdidas) netas relacionadas con inversiones, los ingresos y las pérdidas de negocios interrumpidos y partidas inusuales. La gestión considera que esta medida es significativa, ya que permite a los inversores evaluar la rentabilidad subyacente y mejora la comparabilidad entre períodos, al excluir partidas muy influidas por las fluctuaciones de los mercados de inversión y otros factores económicos y que no son indicativas de las tendencias operativas. La gestión considera que la medida antes de impuestos es una comparación más útil que la de después de impuestos, ya que el tipo impositivo efectivo de la empresa puede fluctuar significativamente de un trimestre a otro.

#### **Valor contable ajustado por acción ordinaria de Clase A**

El valor contable ajustado por acción ordinaria de la Clase A es una medida que no se sigue los GAAP, que se calcula al dividir el patrimonio neto ordinario real de la Clase A, sin incluir los AOCI, por el número de acciones ordinarias en circulación de la Clase A al final del período. La gestión considera que esta medida es significativa, ya que permite a los inversores evaluar el crecimiento del valor contable subyacente al excluir el impacto de la volatilidad de los tipos de interés.



### Datos financieros consolidados seleccionados

Al final de cada período	Tres meses hasta el 30 de junio		Seis meses hasta el 30 de junio	
	2023	2022	2023	2022
<i>(en miles, excepto datos por acción)</i>				
<b>Datos del balance general</b>				
Activos totales	\$ 1,623,994	1,634,209	\$ 1,623,994	1,634,209
Pasivos totales	1,477,148	1,510,885	1,477,148	1,510,885
Total del patrimonio neto	146,846	123,324	146,846	123,324
Seguro de vida vigente, neto	4,347,683	4,218,214	4,347,683	4,218,214
<b>Partidas operativas</b>				
Primas del seguro	\$ 39,726	42,224	\$ 77,975	81,588
Ingresos netos de las inversiones	17,241	15,892	34,315	31,379
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	703	(5,016)	415	(5,598)
Ganancias totales	58,527	53,734	114,441	109,091
Siniestros y rescates	32,776	27,097	63,075	55,531
Otros gastos generales	12,268	10,400	23,528	21,430
Gastos y beneficios generales	52,483	49,768	101,682	97,947
Ingresos (pérdidas) antes del impuesto federal sobre la renta	6,044	3,966	12,759	11,144
Gasto (beneficio) por impuesto federal sobre la Ingreso neto (pérdida)	(82)	1,474	1,761	2,203
	6,126	2,492	10,998	8,941
<b>Datos por acción</b>				
Valor contable por acción	\$ 2.96	2.46	\$ 2.96	2.46
Ingreso diluido (pérdida) por acción de Clase A	0.12	0.05	0.22	0.18

### Definición de los sectores del informe

La empresa se compone de dos sectores de negocio operativos y otras empresas no aseguradoras indicadas a continuación. Las operaciones de seguros son el principal foco de atención de la empresa y las principales generadoras de ingresos del negocio.

Seguros de vida: el sector de seguros de vida emite, principalmente, pólizas de seguro de vida entera ordinarias denominadas en dólares estadounidenses y pólizas dotales que se venden, sobre todo, a no residentes de EE. UU. ubicados en su mayoría en América Latina y la cuenca del Pacífico. Estos productos se venden a través de consultores de comercialización independientes.

Seguros de servicios para el hogar: el sector de los seguros de servicios para el hogar ofrece pólizas de seguro de vida con gastos finales comercializadas a hogares de ingresos medios y bajos, y productos de vida entera con valores nominales permitidos más elevados en Luisiana, Misisipi y Arkansas. Estos productos se venden a través de agentes independientes y funerarias.

### Datos financieros por sectores seleccionados

Al final de cada período	Tres meses hasta el 30 de junio		Seis meses hasta el 30 de junio	
	2023	2022	2023	2022
<i>(en miles)</i>				
<b><u>SECTOR DE VIDA</u></b>				
<b>Datos del balance general</b>				
Activos totales	\$ 1,227,459	1,222,509	\$ 1,227,459	1,222,509
<b>Partidas operativas</b>				
Primas del seguro	\$ 28,773	29,834	\$ 54,980	56,765
Ingresos netos de las inversiones	13,498	12,347	26,809	24,318
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	738	(3,984)	301	(4,277)
Ganancias totales	43,865	38,830	83,825	78,527
Siniestros y rescates	26,968	21,568	51,407	43,026
Gastos y beneficios generales	36,392	35,494	69,980	69,327
Ingresos (pérdidas) antes del impuesto federal sobre la renta	7,473	3,336	13,845	9,200
<b><u>SECTOR DE SERVICIOS PARA EL HOGAR</u></b>				
<b>Datos del balance general</b>				
Activos totales	\$ 347,417	357,542	\$ 347,417	357,542
<b>Partidas operativas</b>				
Primas del seguro	10,953	12,390	22,995	24,823
Ingresos netos de las inversiones	3,450	3,283	6,920	6,527
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(12)	(925)	87	(1,167)
Ganancias totales	14,392	14,749	30,003	30,184
Siniestros y rescates	5,808	5,529	11,668	12,505
Gastos y beneficios generales	13,768	12,747	28,046	26,104
Ingresos (pérdidas) antes del impuesto federal sobre la renta	624	2,002	1,957	4,080

## Conciliación de GAAP a sin GAAP

### Conciliación de los ingresos (pérdidas) ajustados antes del impuesto federal sobre la renta

Para los periodos finalizados	Tres meses hasta el 30 de junio		Seis meses hasta el 30 de junio	
	2023	2022	2023	2022
<i>No auditado (en miles)</i>				
<b>Ingresos (pérdidas) antes del impuesto federal sobre la renta</b>	\$ 6,044	3,966	\$ 12,759	11,144
Menos:				
ganancias (pérdidas) relacionadas con Ingresos (pérdidas) del negocio de seguros de propiedad	703 (1,059)	(5,016) 458	415 (1,004)	(5,598) 932
<b>Ingresos (pérdidas) ajustados antes del impuesto federal sobre la renta</b>	<u>\$ 6,400</u>	<u>8,524</u>	<u>\$ 13,348</u>	<u>15,810</u>

### Conciliación de patrimonio neto y valor contable por acción ordinaria de Clase A

<i>No auditado (en miles, excepto datos por acción)</i>	Hasta el 30 de junio	
	2023	2022
<b>Patrimonio neto, fin del período</b>	\$ 146,846	123,324
Menos: otros ingresos (pérdidas) globales acumulados (AOCI)	(128,363)	(125,552)
<b>Patrimonio neto, fin del período, sin AOCI</b>	<u>\$ 275,209</u>	<u>248,876</u>
<b>Valor contable por acción ordinaria de Clase A: diluido</b>	\$ 2.96	2.46
Menos: por impacto de la acción de AOCI	(2.59)	(2.50)
<b>Valor contable por acción ordinaria de Clase A: diluido, sin AOCI</b>	<u>\$ 5.55</u>	<u>4.96</u>

### Declaraciones a futuro

Este comunicado de prensa contiene declaraciones a futuro en conformidad con lo establecido por la Ley de Reforma de Litigios de Valores Privados (*Private Securities Litigation Reform Act*) de 1995, lo que se evidencia en el uso de estructuras como "puede que" y de verbos como "prever", "anticipar", "creer", "proyectar", "pretender", "continuar" u otros similares. Dichas declaraciones a futuro pueden estar relacionadas con las previsiones de la empresa con respecto al impacto de la pandemia de COVID-19, el rendimiento empresarial, la estrategia operativa, los gastos de capital, los cambios tecnológicos, las medidas regulatorias y otras medidas financieras y operativas. Además, todas las declaraciones que no sean sobre hechos históricos y que traten sobre actividades que la empresa prevé o anticipa que ocurrirán o que puede que ocurran en el futuro se consideran declaraciones a futuro. Estas declaraciones no garantizan el rendimiento futuro e implican determinados riesgos, incertidumbres y supuestos difíciles de predecir y muchos de los cuales no podemos controlar. Por lo tanto, las consecuencias y los resultados reales pueden diferir significativamente de aquello que se expresó o insinuó en dichas declaraciones a futuro. Los riesgos, las incertidumbres y los supuestos implicados en nuestras declaraciones a futuro incluyen, entre otros, los factores de riesgo tratados en los últimos informes periódicos del Formulario 10-K y 10-Q presentados. La empresa no asume el deber ni la obligación de actualizar ninguna de las declaraciones a futuro que aparecen en este comunicado como consecuencia de información nueva, acontecimientos futuros o cambios en las previsiones de la



empresa. Por consiguiente, usted no debe confiar excesivamente en estas declaraciones a futuro. La empresa tampoco asume el deber de hacer observaciones sobre la información que pueda aparecer en informes publicados por la comunidad de inversores ni de corregir dicha información.



## **Información de contacto**

### **Inversores**

Darrow Associates Investor Relations

Jeff Christensen y Matt Kreps

Correo electrónico: [CIA@darrowir.com](mailto:CIA@darrowir.com) (Jeff y Matt)

Teléfono: 703-297-6917 (Jeff) y 214-597-8200 (Matt)