

## Citizens, Inc. informa los resultados financieros del tercer trimestre de 2023

AUSTIN, TX – 6 de noviembre de 2023 –Citizens, Inc.(NYSE: CIA), una empresa líder en servicios financieros diversificados que se especializa en seguros de vida, beneficios en vida y gastos finales, informó hoy los resultados financieros para el tercer trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2023.

### Aspectos financieros destacados del tercer trimestre de 2023

- Los ingresos totales aumentaron a \$ 59,4 millones en el tercer trimestre de 2023, de \$ 56,2 millones reportados en el trimestre del año anterior.
- Las primas de primer año de seguros de vida y A&H aumentaron un 15 % en el tercer trimestre de 2023, lo que supone el cuarto trimestre consecutivo de crecimiento interanual de las primas de primer año, impulsado por los nuevos productos y las campañas de mercadeo focalizadas.
- Los ingresos netos fueron de \$ 2,7 millones en el tercer trimestre de 2023, de \$ 3,4 millones en el tercer trimestre de 2022. Las ganancias por acción Clase A totalmente diluida fueron de 0,05 dólares en el tercer trimestre de 2023, de 0,06 dólares en el trimestre del año anterior.
- Efectivo neto positivo producto de actividades operativas de \$ 3,2 millones en el tercer trimestre de 2023. Desde 2004, la Compañía ha tenido un efectivo neto positivo producto de actividades operativas anuales.
- Caja y equivalentes de caja por \$ 16,8 millones y sin deuda a fecha 30 de septiembre de 2023.
- El valor contable por acción Clase A de 3,08 dólares aumentó un 39 % con respecto al trimestre del año anterior. El valor contable por acción Clase A, excluyendo otros ingresos (pérdidas) integrales (AOCI) acumulados de \$ 5,63, aumentó un 12 % con respecto al trimestre del año anterior.

### Aspectos destacados recientes del negocio

- Ampliación de la asociación de marca blanca existente para ofrecer productos únicos a través de canales de distribución establecidos de rápido crecimiento.
- Los seguros emitidos aumentaron un 10 % en los primeros nueve meses de 2023 en comparación con el mismo período de 2022, debido principalmente a nuevos productos. \$ 4,8 millones de seguros directos vigentes a fecha 30 de septiembre de 2023.
- AM Best inició las calificaciones crediticias y de solidez financiera de la filial de Citizens, Inc., CICA Life Insurance Company of America. Las calificaciones de AM Best reconocen la fortaleza del balance y las perspectivas de CICA.

### Comentario de la Dirección

“Seguimos logrando avances significativos en nuestra hoja de ruta estratégica, diseñada para ofrecer un mayor valor contable por acción sostenible y mejores resultados operativos. Los clientes de mercados grandes y desatendidos están adoptando nuestros nuevos e innovadores productos. Las primas del primer año han aumentado año tras año durante cuatro trimestres consecutivos”, dijo el vicepresidente y director ejecutivo de la empresa, Gerald W. Shields. “Nuestras inversiones de crecimiento estratégico para desarrollar nuestras capacidades de distribución y nuestra experiencia en desarrollo de productos rentables continuaron la expansión persistente de nuestra base de clientes y nuestros sólidos resultados”.

“Estamos orgullosos de que AM Best haya iniciado la solidez financiera y las calificaciones crediticias de CICA Life Insurance Company of America de Citizens, Inc., reconociendo el balance y las perspectivas muy sólidas de CICA. Seguimos plenamente comprometidos con un crecimiento duradero, una liquidez prudente y una gestión sólida del capital, como lo demuestra nuestro efectivo neto positivo de las operaciones anuales, desde 2004. Esperamos que nuestro enfoque estratégico, nuestra solidez financiera y nuestras ventajas competitivas en nichos de mercado en crecimiento sigan impulsando un crecimiento sostenible, crecimiento y rentabilidad a largo plazo en nombre de nuestros inversores”, concluyó Shields.

## **Desempeño y aspectos más destacados del tercer trimestre de 2023**

Los ingresos totales aumentaron un 6 % a \$ 59,4 millones en el tercer trimestre de 2023, en comparación con el mismo período del año anterior. El aumento fue impulsado por la mejora del valor razonable de las inversiones de sociedades limitadas, mayores ventas de primas del primer año e ingresos netos por inversiones, parcialmente compensados por menores ingresos por primas del año de renovación.

Las primas de primer año de seguros de vida y A&H aumentaron un 15 %, hasta \$ 5,2 millones, en el tercer trimestre de 2023, en comparación con el mismo periodo del año anterior, con un crecimiento tanto en el segmento de seguros de vida como en el de seguros de hogar. A pesar del aumento de los ingresos por primas del primer año, los ingresos por primas de seguros de vida disminuyeron ligeramente en el tercer trimestre de 2023 hasta \$ 41,8 millones, en comparación con el mismo período de 2022, debido a la disminución de las primas de renovación. Las primas de renovación se redujeron a \$ 36,8 millones en el tercer trimestre de 2023, en comparación con \$ 39,3 millones en el mismo período del año anterior. El descenso se debió en parte al impacto residual de los niveles de cesiones y dotaciones vencidas de los últimos años, que dieron lugar a un menor número de pólizas que generaron primas de renovación, así como a la salida estratégica de la Compañía de su negocio de seguros de bienes en Luisiana el 30 de junio de 2023.

Los beneficios y gastos totales aumentaron en \$ 3,4 millones a \$ 54,7 millones en el tercer trimestre de 2023, desde \$ 51,4 millones en el mismo período del año anterior. El aumento se debió principalmente a mayores cesiones en nuestro negocio internacional, lo que está impactando negativamente nuestros beneficios y gastos pagados. Creemos que esto se debe a varios factores, incluidas las pólizas cercanas al vencimiento que ya no conllevan tarifas de cesión; la pérdida de uno de nuestros mayores distribuidores en Venezuela hace varios años; aumentar las tasas de interés, lo que puede alentar a los asegurados a buscar tasas de rendimiento más altas en diferentes productos de inversión; la creencia postpandemia de que el seguro de vida puede no ser tan importante como lo fue durante la pandemia; y presiones inflacionarias, que pueden hacer que los asegurados quieran los valores en efectivo de sus pólizas debido a la disminución del poder adquisitivo en otros lugares. Los costos relacionados con el traslado de nuestro negocio internacional de Bermuda a Puerto Rico y la inversión en iniciativas de crecimiento también contribuyeron al aumento.

Los ingresos netos del tercer trimestre de 2023 ascendieron a \$ 2,7 millones, o \$ 0,05 por acción Clase A totalmente diluida, cifra inferior a los \$ 3,4 millones de ingresos netos, o \$ 0,06 por acción Clase A totalmente diluida, del trimestre del año anterior. Además de los aumentos de los beneficios y gastos pagados comentados anteriormente, el descenso se debió a un aumento de \$ 0,5 millones de los impuestos federales sobre la renta y de \$ 0,6 millones de los gastos de reevaluación de pasivos de los asegurados, que se debieron principalmente a un nivel de cesiones superior al previsto. El resultado de explotación ajustado antes de impuestos ascendió a \$ 5,7 millones en el tercer trimestre de 2023, frente a \$ 9,6 millones en el mismo periodo de 2022. Los resultados de operación ajustados no incluyen las ganancias o pérdidas relacionadas con las inversiones, que mejoraron en \$ 3,9 millones en el tercer trimestre del año en curso, ni los ingresos (pérdidas) relacionados con nuestro ya terminado negocio de seguros de propiedad.

### **Inversiones**

Los ingresos netos por inversiones para el tercer trimestre de 2023 aumentaron \$ 0,8 millones a \$ 17,4 millones, o un 5 % en comparación con el período del año anterior. El aumento en los ingresos netos por inversiones fue impulsado por mayores ingresos de valores de vencimiento fijo como resultado del aumento de las tasas de interés y el crecimiento en la base de activos de sociedades limitadas de la Compañía. El rendimiento medio antes de impuestos de la cartera de inversiones fue del 4,5 %, un aumento de 23 puntos básicos en comparación con el tercer trimestre de 2022.

Pérdida relacionada con inversiones de \$ 0,9 millones para el tercer trimestre de 2023 en comparación con una pérdida de \$ 5,0 millones en el tercer trimestre de 2022. La mejora se debió principalmente a cambios en el valor justo de mercado en la cartera de sociedades limitadas de la Compañía.

El valor en libros de la cartera de inversiones en valores de vencimiento fijo de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 fue de \$ 1,2 mil millones, una disminución del 0,8 % en comparación con el mismo

período del año anterior. La disminución refleja el impacto de la sensibilidad a las tasas de interés en el valor razonable de los valores de vencimiento fijo de la Compañía.

### **Flujo de efectivo/Capital/Recompra de acciones**

El efectivo neto positivo resultado de las actividades operativas fue de \$ 3,3 millones en el tercer trimestre de 2023. Anualmente, la Compañía ha tenido un efectivo neto positivo producto de las actividades operativas desde 2004, lo que refleja la fortaleza y consistencia de la liquidez de la Compañía. La Compañía tenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 16,8 millones y no tenía deuda a fecha 30 de septiembre de 2023.

La Junta Directiva confía en la estrategia y el futuro de la Compañía y autorizó un programa de recompra de acciones en mayo de 2022 según el cual la Compañía puede recomprar hasta \$ 8 millones de sus acciones ordinarias Clase A en circulación. Quedan \$ 4,6 millones de recompras disponibles en la autorización actual a fecha 30 de septiembre de 2023.

### **About Citizens, Inc.**

Citizens, Inc. (NYSE: CIA) es una empresa de servicios financieros diversificada que ofrece seguros de vida, beneficios en vida y gastos finales y otros productos financieros a individuos y pequeñas empresas en EE. UU., América Latina y Asia. A través de su estrategia de crecimiento centrada en el cliente, Citizens ofrece productos innovadores para abordar las necesidades cambiantes de sus clientes en sus idiomas nativos: español, portugués y mandarín. La Compañía opera dos segmentos principales: Seguros de Vida, donde la Compañía es líder del mercado en seguros de vida denominados en dólares estadounidenses y seguros de salud y accidentes en nichos de mercado en crecimiento en los Estados Unidos, América Latina y Asia, y Seguros Domésticos, que opera principalmente en la región de la costa del Golfo de EE. UU. Para obtener más información sobre Citizens, visite la página 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 Compañía adoptó la Actualización de la Norma de Contabilidad ("ASU") No. 2018-12, que modificó los requisitos de contabilidad y divulgación relacionados con mejoras específicas en la contabilidad de contratos de larga duración, o LDTI. Si bien la nueva guía ha tenido un impacto significativo en los estados financieros y divulgaciones GAAP existentes, no afecta los flujos de caja ni la economía subyacente de la actividad, la estrategia comercial, la utilidad (pérdida) neta legal o la gestión del capital. Todos los períodos anteriores presentados en este comunicado de prensa han sido refundidos de acuerdo con el nuevo estándar. Los resultados trimestrales de 2022 y los resultados anuales de 2022 y 2021 se refundieron para su comparabilidad en un Formulario 8-K presentado por la Compañía el 24 de agosto de 2023.

### **Notas explicativas sobre el uso de medidas no GAAP**

#### **Ingreso operativo ajustado**

El ingreso operativo ajustado es una medida no GAAP que se calcula como ingreso operativo GAAP antes de impuestos con ajustes discretos que excluyen las ganancias (pérdidas) netas relacionadas con la inversión y los ingresos y pérdidas de negocios cesados. La dirección cree que esta métrica es significativa, ya que permite a los inversionistas evaluar la rentabilidad subyacente y mejora la comparabilidad entre períodos, al excluir elementos que se ven fuertemente afectados por las fluctuaciones del mercado de inversión y otros factores económicos y que no son indicativos de las tendencias operativas. La dirección cree que la métrica antes de impuestos es una comparación más útil que la métrica post fiscal, ya que la tasa impositiva efectiva de la Compañía puede fluctuar significativamente de un trimestre a otro.

#### **Valor contable ajustado por acción ordinaria clase A**

El valor contable ajustado por acción común Clase A es una medida no GAAP que se calcula dividiendo el capital contable común Clase A real, excluyendo AOCI, por el número de acciones comunes Clase A en circulación al final del período. La gerencia cree que esta métrica es significativa, ya que permite a los inversores evaluar el crecimiento del valor contable subyacente excluyendo el impacto de la volatilidad de las tasas de interés.

### Datos financieros consolidados seleccionados

A partir de y por los períodos terminados <i>(En miles, excepto datos por acción)</i>	Tres meses finalizados el 30 de septiembre,		Nueve meses finalizados el 30 de septiembre,	
	2023	2022	2023	2022
<b>Datos del balance</b>				
Activos totales	\$ 1,564,640	1,556,346	\$ 1,564,640	1,556,346
Pasivos totales	1,411,893	1,445,301	1,411,893	1,445,301
Equidad del total de accionistas	152,747	111,045	152,747	111,045
Seguros de vida vigentes, neto	4,306,783	4,269,674	4,306,783	4,269,674
<b>Elementos operativos</b>				
Primas de seguros	\$ 42,026	43,875	\$ 120,001	125,463
Ingresos netos de inversiones	17,372	16,604	51,687	47,983
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(892)	(4,991)	(477)	(10,589)
Ingresos totales	59,390	56,176	173,831	165,267
Reclamos y cesiones	37,723	30,729	100,798	86,260
Otros gastos generales	11,949	11,559	35,477	32,989
Beneficios y gastos totales	54,749	51,354	156,431	149,301
Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta	4,641	4,822	17,400	15,966
Gasto (beneficio) del impuesto federal sobre la renta	1,943	1,415	3,704	3,618
Utilidad (pérdida) neta	2,698	3,407	13,696	12,348
<b>Datos por acción</b>				
Valor contable por acción	\$ 3.08	2.22	\$ 3.08	2.22
Utilidad (pérdida) diluida por acción Clase A	0.05	0.06	0.27	0.24

#### Definición de segmentos reportados

La Compañía está compuesta por dos segmentos operativos y otras empresas no aseguradoras como se detalla a continuación. Las operaciones de seguros son el enfoque principal de la Compañía y son los principales generadores de ingresos de la actividad comercial.

Seguro de vida – El segmento de seguros de vida emite principalmente seguros de vida ordinarios y pólizas de dotación denominadas en dólares estadounidenses que se venden predominantemente a residentes no estadounidenses ubicados principalmente en América Latina y la Cuenca del Pacífico. Estos productos se venden a través de asesores independientes de mercadeo.

Seguro doméstico – El segmento de seguros doméstico ofrece pólizas de seguro de vida para gastos finales comercializadas para hogares de ingresos medios y bajos, y productos de vida entera con sumas nominales permitidos más altos en Luisiana, Mississippi y Arkansas. Estos productos se venden a través de agentes independientes y funerarias.

### Datos financieros del segmento seleccionado

A partir de y por los períodos terminados (En miles)	Tres meses terminaron 30 de septiembre,		Nueve meses terminaron 30 de septiembre,	
	2023	2022	2023	2022
<b><u>SEGMENTO DE SEGUROS DE VIDA</u></b>				
<b>Datos del balance</b>				
Activos totales	\$ 1,189,470	1,164,218	\$ 1,189,470	1,164,218
<b>Elementos operativos</b>				
Primas de seguros	\$ 31,148	31,696	\$ 86,128	88,461
Ingresos netos de inversiones	13,661	12,806	40,470	37,124
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(424)	(4,367)	(123)	(8,644)
Ingresos totales	45,269	40,817	129,094	119,344
Reclamos y cesiones	32,419	24,742	83,826	67,768
Beneficios y gastos totales	38,719	35,745	108,699	105,072
Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta	6,550	5,072	20,395	14,272
<b><u>SEGMENTO DE SEGUROS DE SERVICIOS DEL HOGAR</u></b>				
<b>Datos del balance</b>				
Activos totales	\$ 333,957	336,780	\$ 333,957	336,780
<b>Elementos operativos</b>				
Primas de seguros	\$ 10,878	12,179	\$ 33,873	37,002
Ingresos netos de inversiones	3,459	3,527	10,379	10,054
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(370)	(462)	(283)	(1,629)
Ingresos totales	13,967	15,244	43,970	45,428
Reclamos y cesiones	5,304	5,987	16,972	18,492
Beneficios y gastos totales	14,410	14,294	42,456	40,398
Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta	(443)	950	1,514	5,030

## Conciliación entre GAAP y no GAAP

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

Para los periodos terminados	Tres meses finalizados el 30 de septiembre,		Nueve meses finalizados el 30 de septiembre,	
	2023	2022	2023	2022
<i>No auditado (En miles)</i>				
<b>Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal</b>	\$ 4,641	4,822	17,400	15,966
Menos:				
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones	(892)	(4,991)	(477)	(10,589)
Ingresos (pérdidas) de la actividad de seguros de propiedad	(159)	176	(1,164)	1,108
<b>Ingreso (pérdida) ajustado antes de impuestos federales sobre la renta</b>	\$ 5,692	9,637	19,041	25,447

### Conciliación del capital contable y el valor en libros por acción ordinaria clase A

<i>No auditado (En miles, excepto datos por acción)</i>	A fecha 30 de septiembre,	
	2023	2022
<b>Capital contable, fin del período</b>	\$ 152,747	111,045
Menos: Otra utilidad (pérdida) integral acumulada (AOCI)	(126,667)	(140,493)
<b>Capital contable, final del período, excluyendo AOCI</b>	\$ 279,414	251,538
<b>Valor contable por acción ordinaria Clase A - diluida</b>	\$ 3.08	2.22
Menos: Impacto por acción de AOCI	(2.55)	(2.81)
<b>Valor contable por acción ordinaria Clase A - diluida, excluyendo</b>	\$ 5.63	5.03

#### Declaraciones prospectivas

Este comunicado de prensa contiene declaraciones prospectivas dentro del significado de la Ley de Reforma de Litigios sobre Valores Privados de 1995, que pueden identificarse con palabras como "puede", "podrá", "espera", "anticipa", "cree", "proyecto", "pretende", "continuar" o palabras comparables. Dichas declaraciones prospectivas pueden estar relacionadas con las expectativas de la Compañía con respecto al impacto de la pandemia de COVID-19, desempeño comercial, estrategia operativa, gastos de capital, cambios tecnológicos, acciones regulatorias y otras medidas financieras y operativas. Además, todas las declaraciones que no sean declaraciones de hechos históricos que aborden actividades que la Compañía espera o anticipa que ocurrirán o pueden ocurrir en el futuro son declaraciones prospectivas. Dichas declaraciones no son garantía de desempeño futuro e implican ciertos riesgos, incertidumbres y suposiciones que son difíciles de predecir y muchas de las cuales están fuera de nuestro control. Por lo tanto, los resultados reales pueden diferir materialmente de aquellos asuntos expresados o implícitos en dichas declaraciones prospectivas. Los riesgos, incertidumbres y suposiciones que están involucrados en nuestras declaraciones prospectivas incluyen, entre otros, los factores de riesgo discutidos en nuestros informes periódicos presentados más recientemente en el Formulario 10-K y el Formulario 10-Q. La Compañía no asume ningún deber ni obligación de actualizar ninguna declaración prospectiva contenida en este comunicado como resultado de nueva información, eventos futuros o cambios en las expectativas de la Compañía. En consecuencia, no debe confiar indebidamente en estas declaraciones prospectivas. La Compañía también renuncia a cualquier obligación de comentar o corregir la información que pueda contener los informes publicados por la comunidad inversora.



**Contactos de Relaciones con Inversores de Citizens, Inc.**

Relaciones con inversores de Darrow Associates  
Jeff Christensen y Matt Kreps  
Email: CIA@darrowir.com (Jeff y Matt)  
Teléfono: 703-297-6917 (Jeff) y 214-597-8200 (Matt)