



## Citizens, Inc. informa los resultados financieros del cuarto trimestre y de todo el año 2023

**AUSTIN, TX – 14 de marzo 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 cuarto trimestre de 2023 y del año completo que terminó el 31 de diciembre de 2023.

"Hemos logrado otro trimestre de avances significativos en nuestra hoja de ruta estratégica, diseñada para ofrecer un aumento sostenible del valor contable por acción y mejores resultados operativos, y ese progreso ha continuado en 2024. El trimestre culminó un año en el que clientes de mercados grandes y desatendidos adoptaron nuestros nuevos productos innovadores en su camino hacia la seguridad financiera. Las primas de primer año han aumentado año tras año durante cinco trimestres consecutivos", declaró Gerald W. Shields, Vicepresidente y Consejero Delegado de la empresa. "Nuestra fuerza de ventas en expansión y nuestra experiencia en el desarrollo de productos rentables continuaron la persistente expansión de nuestra base de clientes y nuestros sólidos resultados."

"Seguimos totalmente comprometidos con un crecimiento continuo y rentable, una liquidez prudente y una sólida gestión del capital, como demuestra nuestro efectivo neto positivo procedente de las operaciones anuales desde 2004. Con ventajas competitivas en nichos de mercado en crecimiento a escala mundial, la rápida expansión de la fuerza de ventas, el enfoque estratégico y la solidez financiera, seguimos bien posicionados para impulsar el crecimiento sostenible a largo plazo y la rentabilidad en nombre de nuestros inversores", concluyó Shields.

### Aspectos financieros destacados del cuarto trimestre y del año completo 2023

- Ingresos totales de \$ 240,7 millones en todo el año 2023 en comparación con \$ 232,5 millones en todo el año 2022. Ingresos totales de \$ 66,8 millones en el cuarto trimestre de 2023, en comparación con los \$ 67,3 millones en el trimestre del año anterior.
- Las primas de primer año de seguros de vida y Enfermedad Crítica aumentaron un 4% en el cuarto trimestre de 2023, lo que supone el quinto trimestre consecutivo de crecimiento año tras año de las primas de primer año, impulsado por los nuevos productos y las campañas específicas de Mercadeo.
- Ingresos netos de \$ 24,4 millones, \$ 0,48 por acción Clase A totalmente diluida, en todo el año 2023, de \$ 26,0 millones, \$ 0,51 por acción, en todo el año 2022. Ingresos netos de \$ 10,7 millones, \$ 0,21 por acción, en el cuarto trimestre de 2023, de \$ 13,7 millones, \$ 0,27 por acción, en el cuarto trimestre de 2022.
- Efectivo neto positivo proporcionado por actividades operativas de \$ 22,1 millones en todo el año 2023 y \$ 6,6 millones en el cuarto trimestre de 2023. La empresa ha tenido una caja neta positiva generada por actividades de explotación anualmente desde 2004.
- Caja y equivalentes de caja por \$ 27,0 millones y sin deuda a fecha 31 de diciembre de 2023.
- El valor contable por acción Clase A de \$ 3,47 aumentó un 36 % con respecto al trimestre del año anterior. Valor contable por acción Clase A, excluyendo otros ingresos (pérdidas) integrales (AOCI) acumulados de \$ 5,85, aumentó un 10 % con respecto al trimestre del año anterior.

### Aspectos destacados recientes del negocio

- Los seguros emitidos aumentaron un 10 % en el cuarto trimestre de 2023 y aumentaron un 10 %



en todo el año 2023 en comparación con los mismos períodos en 2022, principalmente debido a nuevos productos y un aumento en el número de asesores productores. Más de \$ 4,9 mil millones de seguros directos vigentes al 31 de diciembre de 2023.

- Incrementada la red global de asesores productores en un 85 % en 2023.
- Ampliación de la asociación de marca blanca existente para ofrecer productos únicos a través de canales de distribución establecidos de rápido crecimiento. .

#### **Hitos de 2024**

Para 2024, la Compañía se ha marcado los siguientes hitos:

- Aumentar al menos un 6 % los ingresos por primas de vida y A&H del primer año.
- Mejorar las métricas de retención de asegurados al menos un 4 %
- Ampliar la red global de agentes productores al menos un 20 %
- Introducir de 2 a 3 productos nuevos o mejoras importantes del producto. Citizens introdujo un nuevo producto en el primer trimestre de 2024

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

Ingresos totales de \$ 66,8 millones en el cuarto trimestre de 2023, frente a \$ 67,3 millones en el trimestre del año anterior. La disminución fue impulsada por menores ingresos por primas del año de renovación, parcialmente compensados por el mejor valor razonable de las inversiones de sociedades limitadas, mayores ventas de primas del primer año e ingresos netos por inversiones.

Las primas de primer año de seguros de vida y Enfermedad Crítica aumentaron un 4 %, hasta \$ 5,7 millones, en el cuarto trimestre de 2023, en comparación con el mismo periodo del año anterior, con un crecimiento tanto en el segmento doméstico como el de seguros de vida. A pesar del aumento de los ingresos por primas del primer año, los ingresos por primas de seguros de vida disminuyeron ligeramente en el cuarto trimestre de 2023 hasta \$ 48,3 millones, en comparación con el mismo período de 2022, debido a la disminución de las primas de renovación. Las primas de renovación ascendieron a \$ 41,4 millones en el cuarto trimestre de 2023, en comparación con \$ 42,8 millones en el mismo período del año anterior. El descenso se debió en parte al impacto residual de los niveles de rescates 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 \$ 2,2 millones a \$ 58,1 millones en el cuarto trimestre de 2023, desde \$ 55,8 millones en el mismo período del año anterior. El aumento se debió principalmente a mayores rescates 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 a la maduración que ya no conllevan tarifas de rescate; 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; creencias postpandémicas 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 para el cuarto trimestre de 2023 de \$ 10,7 millones, o \$ 0,21 por acción de Clase A



totalmente diluida, disminuyeron con respecto a los ingresos netos de \$ 13,7 millones, o \$ 0,27 por acción Clase A totalmente diluida, en el trimestre del año anterior. Además de los aumentos en los beneficios y gastos pagados discutidos anteriormente, la disminución en la utilidad neta se debió a \$ 1,3 millones de mayores gastos en comisiones debido a la acumulación de gastos por comisiones de renovación que la Compañía podría deber a ex asesores independientes en Venezuela y mayores ventas en el primer año (que tienen pagos de comisiones más altos), gastos de revaloración de responsabilidad de los asegurados mayores de \$ 0,4 millones, que se debieron principalmente al nivel de rescates superior al esperado, y un menor beneficio del impuesto federal sobre la renta de \$ 0,3 millones. Los ingresos operativos ajustados antes de impuestos totalizaron \$ 7,6 millones para el cuarto trimestre de 2023, en comparación con \$ 10,7 millones en el mismo período de 2022. Los ingresos operativos ajustados no incluyen ganancias o pérdidas relacionadas con la inversión, que mejoraron en \$ 0,9 millones en el cuarto trimestre del año actual, o ingresos (pérdidas) relacionados con nuestro negocio de seguros de propiedad cesado.

### **Inversiones**

Los ingresos netos por inversiones para el cuarto trimestre de 2023 aumentaron a \$ 17,6 millones en comparación con el período del año anterior. El aumento en los ingresos netos por inversiones fue impulsado por mayores ingresos de valores de maduración 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 4,6 % en el cuarto trimestre, un aumento de 16 puntos básicos en comparación con el mismo trimestre del año pasado.

Ganancia relacionada con inversiones de \$ 1,2 millones para el cuarto trimestre de 2023 en comparación con una ganancia de \$ 0,3 millones en el cuarto 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 contable de la cartera de inversiones en valores de maduración de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 fue de \$ 1,2 mil millones, un aumento del 5,0 % en comparación con el mismo período del año anterior. El aumento refleja el impacto de la sensibilidad a las tasas de interés en el valor razonable de los valores de maduración de la Compañía.

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

El flujo neto positivo resultado de las operaciones fue de \$ 6,6 millones en el cuarto trimestre de 2023. La Compañía ha tenido un flujo neto positivo resultado de las operaciones anualmente desde 2004, lo que refleja la fortaleza y consistencia de la liquidez de la Compañía. La Compañía tenía caja y equivalentes de caja por \$ 27,0 millones y no tenía deuda a fecha 31 de diciembre 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 comunes de Clase A en circulación. Quedan \$ 4,4 millones de recompras disponibles en la autorización actual a fecha 31 diciembre de 2023.

### **Acerca de 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 empresa es líder en el mercado internacional de seguros de vida denominados en dólares



estadounidenses, y en el mercado nacional, donde está creciendo en nichos de mercado en Estados Unidos con nuevos productos desarrollados para su canal de distribución de marca blanca, y seguros domésticos, que opera principalmente en la región de la costa del Golfo de Estados Unidos. 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 efectivo 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.

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

#### Ingreso operativo ajustado

El resultado operativo ajustado es una medida no GAAP que se calcula como el resultado 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 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 que se ven muy afectadas por las fluctuaciones del mercado de inversión y otros factores económicos y no son indicativas de las tendencias operativas. La Dirección cree que la métrica antes de impuestos es una comparación más útil que la métrica 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 común de clase A

El valor contable ajustado por acción común de la Clase A es una medida que no se ajusta a los PCGA y que se calcula dividiendo los fondos propios comunes de Clase A, excluidas las AOCI, por el número de acciones comunes de la Clase A en circulación al final del período. La Dirección considera que esta medida es significativa, ya que permite a los inversores evaluar el crecimiento del valor contable subyacente excluyendo el impacto de la volatilidad de los tipos de interés.

### Datos financieros consolidados seleccionados

| A partir de y por los períodos terminados   | Trimestres terminados |           | Años terminados |           |
|---|-----------------------|-----------|-----------------|-----------|
|   | 31 de diciembre       |           | 31 de diciembre |           |
| <i>(En miles, excepto datos por acción)</i> | 2023                  | 2022      | 2023            | 2022      |
| <b>Datos del balance</b>                    |                       |           |                 |           |
| Activos totales                             | \$ 1,668,928          | 1,590,703 | \$ 1,668,928    | 1,590,703 |
| Total pasivo                                | 1,495,503             | 1,462,913 | 1,495,503       | 1,462,913 |
| Equidad del total de accionistas            | 173,425               | 127,790   | 173,425         | 127,790   |
| Seguros de vida vigentes, neto              | 4,306,429             | 4,257,148 | 4,306,429       | 4,257,148 |



| A partir de y por los períodos terminados<br><i>(En miles, excepto datos por acción)</i> | Trimestres terminados |         | Años terminados |          |
|--|-----------------------|---------|-----------------|----------|
|  | 31 de diciembre       |         | 31 de diciembre |          |
|  | 2023                  | 2022    | 2023            | 2022     |
| <b>Elementos de operación</b>  |                       |         |                 |          |
| Primas de seguros  | \$ 47,038             | 48,251  | \$ 167,039      | 173,714  |
| Ingresos netos de inversiones  | 17,567                | 17,443  | 69,254          | 65,426   |
| Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas                                 | 1,237                 | 298     | 760             | (10,291) |
| Ingresos totales   | 66,849                | 67,257  | 240,680         | 232,524  |
| Reclamos y Rescates  | 35,195                | 33,675  | 135,993         | 119,935  |
| Otros gastos generales   | 11,654                | 12,188  | 47,131          | 45,177   |
| Beneficios y gastos totales  | 58,075                | 55,846  | 214,506         | 205,147  |
| Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta                              | 8,774                 | 11,411  | 26,174          | 27,377   |
| Gasto (beneficio) del impuesto federal sobre la renta                                    | (1,967)               | (2,248) | 1,737           | 1,370    |
| Utilidad (pérdida) neta  | 10,741                | 13,659  | 24,437          | 26,007   |
| <b>Datos por acción</b>  |                       |         |                 |          |
| Valor contable por acción  | \$ 3.47               | 2.56    | \$ 3.47         | 2.56     |
| Utilidad (pérdida) diluida por acción de Clase A   | 0.21                  | 0.27    | 0.48            | 0.51     |

#### 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 comunes 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. A nivel nacional, vendemos seguros de vida total, seguros de vida con beneficios en vida, enfermedades críticas, productos de vida crediticia y de discapacidad en todo Estados Unidos. Estos productos se venden a través de consultores de marketing independientes.

Seguro doméstico – El segmento doméstico de seguros ofrece pólizas de seguro de vida para gastos finales comercializadas para hogares de ingresos medios y bajos, y productos de vida entera con valores 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<br><i>(En miles)</i> | Trimestres terminados<br>Caramhar 21 |           | Años terminados<br>Caramhar 21 |           |
|--|--------------------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|
|  | 2023                                 | 2022      | 2023                           | 2022      |
| <b><u>SEGMENTO DE SEGUROS DE VIDA</u></b>                      |                                      |           |                                |           |
| <b>Datos del balance</b>                                       |                                      |           |                                |           |
| Activos totales  | \$ 1,267,243                         | 1,194,285 | \$ 1,267,243                   | 1,194,285 |
| <b>Elementos de operación</b>                                  |                                      |           |                                |           |
| Primas de seguros  | \$ 36,017                            | 36,192    | \$ 122,145                     | 124,653   |
| Ingresos netos de inversiones                                  | 13,882                               | 13,556    | 54,352                         | 50,680    |
| Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas       | 424                                  | (182)     | 301                            | (8,826)   |
| Ingresos totales   | 51,309                               | 50,831    | 180,403                        | 170,175   |
| Reclamos y Rescates  | 29,602                               | 27,808    | 113,428                        | 95,576    |
| Beneficios y gastos totales                                    | 43,083                               | 39,680    | 151,782                        | 144,752   |
| Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta    | 8,226                                | 11,151    | 28,621                         | 25,423    |
| <b><u>SEGMENTO DOMESTICO DE SEGUROS</u></b>                    |                                      |           |                                |           |
| <b>Datos del balance</b>                                       |                                      |           |                                |           |
| Activos totales  | \$ 359,773                           | 341,671   | \$ 359,773                     | 341,671   |
| <b>Elementos de operación</b>                                  |                                      |           |                                |           |
| Primas de seguros  | \$ 11,021                            | 12,059    | \$ 44,894                      | 49,061    |
| Ingresos netos de inversiones                                  | 3,453                                | 3,578     | 13,832                         | 13,632    |
| Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas       | 805                                  | 352       | 522                            | (1,277)   |
| Ingresos totales   | 15,295                               | 15,989    | 59,265                         | 61,417    |
| Reclamos y Rescates  | 5,593                                | 5,867     | 22,565                         | 24,359    |
| Beneficios y gastos totales                                    | 13,796                               | 14,456    | 56,252                         | 54,854    |
| Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta    | 1,499                                | 1,533     | 3,013                          | 6,563     |



## Conciliación entre GAAP y no GAAP

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

| Para los periodos terminados   | Trimestres terminados |        | Años terminados |          |
|--|-----------------------|--------|-----------------|----------|
|  | 31 de diciembre       |        | 31 de diciembre |          |
| <i>No auditado (En miles)</i>  | 2023                  | 2022   | 2023            | 2022     |
| <b>Ingreso (pérdida) antes del impuesto federal sobre la renta</b>                     | \$ 8,774              | 11,411 | \$ 26,174       | 27,377   |
| Menos:   |                       |        |                 |          |
| Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones                                      | 1,237                 | 298    | 760             | (10,291) |
| Ingresos (pérdidas) de la actividad de seguros de propiedad                            | (53)                  | 457    | (1,217)         | 1,565    |
| <b>Ingreso (pérdida) ajustado antes de impuestos federales impuesto sobre la renta</b> | \$ 7,590              | 10,656 | 26,631          | 36,103   |

### Conciliación de los fondos propios y el valor contable por acción común de Clase A

| <i>No auditado (En miles, excepto datos por acción)</i>                      | Al 31 de diciembre, |           |
|--|---------------------|-----------|
|  | 2023                | 2022      |
| <b>Fondos propios al final del período</b>                                   | \$ 172,129          | 127,790   |
| Menos: Otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados (AOCI)                | (118,155)           | (137,044) |
| <b>Fondos propios al final del período, excluyendo AOCI</b>                  | \$ 290,284          | 264,834   |
| <b>Valor contable por acción común de Clase A - diluida</b>                  | \$ 3.47             | 2.56      |
| Menos: Impacto por acción de AOCI  | (2.38)              | (2.75)    |
| <b>Valor contable por acción común de Clase A - diluida, excluyendo AOCI</b> | \$ 5.85             | 5.31      |

### Declaraciones prospectivas

Este comunicado de prensa contiene declaraciones de futuro en el sentido de la Ley de Reforma de Litigios sobre Valores Privados de 1995, que pueden identificarse por palabras como "puede", "hará", "espera", "anticipa", "cree", "proyecta", "pretende", "continúa" o palabras comparables. Estas previsiones pueden referirse a las expectativas de la empresa en relación con sus resultados empresariales, estrategia operativa, gastos de capital, cambios tecnológicos, acciones reguladoras y otras medidas financieras y operativas. Además, todas las afirmaciones que no sean hechos históricos y que se refieran a actividades que la empresa espera o prevé que ocurran o puedan ocurrir en el futuro son afirmaciones prospectivas. Dichas afirmaciones no son garantía de resultados futuros e implican ciertos riesgos, incertidumbres y suposiciones, que son difíciles de predecir y muchos de los cuales escapan a nuestro control. Por lo tanto, los resultados reales pueden diferir materialmente de los expresados o implícitos en dichas declaraciones prospectivas. Los riesgos, incertidumbres y suposiciones



que entrañan nuestras declaraciones prospectivas incluyen, entre otros, los factores de riesgo analizados en nuestro Informe Anual en el Formulario 10-K correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023. La empresa no asume ningún deber u obligación de actualizar las previsiones de futuro contenidas en este comunicado como resultado de nueva información, acontecimientos futuros o cambios en las expectativas de la empresa. En consecuencia, no debe confiarse indebidamente en estas declaraciones prospectivas. La empresa declina asimismo toda obligación de comentar o corregir la información que pueda figurar en 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  
Correo electrónico: CIA@darrowir.com (Jeff y Matt)  
Teléfono: 703-297-6917 (Jeff) y 214-597-8200 (Matt)