



## Citizens, Inc. informa los resultados financieros del primer trimestre de 2024

**AUSTIN, TX – 7 de mayo de 2024 – Citizens, Inc. (NYSE: CIA)**, una empresa líder en servicios financieros diversificados especializada en seguros de vida, beneficios en vida y gastos finales, informó hoy los resultados del primer trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024.

"Estamos encantados con la excepcional ejecución que hemos seguido en el primer trimestre de nuestra hoja de ruta estratégica, diseñada para ofrecer un aumento sostenible del valor contable por acción y mejores resultados operativos. Los clientes de mercados grandes y desatendidos están adoptando nuestros nuevos productos innovadores en su camino hacia la seguridad financiera. Las primas de primer año han aumentado año tras año durante seis trimestres consecutivos", declaró Gerald W. Shields, vicepresidente y director general de la compañía. "Seguimos plenamente comprometidos con un crecimiento persistente y rentable, como demuestra, anualmente desde 2004, nuestro efectivo neto positivo de operaciones".

"De cara al futuro, esperamos un crecimiento continuado de las ventas en 2024 que conduzca a un fuerte crecimiento de los beneficios en todo el año 2025. Creemos que estamos bien posicionados para impulsar la creación de valor a largo plazo para nuestros accionistas. Nuestras ventajas competitivas en nichos de mercado en crecimiento a nivel mundial, la rápida expansión de la fuerza de ventas y la experiencia en el desarrollo de productos rentables, junto con nuestro intenso enfoque en la ejecución sólida de nuestras claras oportunidades de crecimiento, nos han proporcionado una gran confianza en nuestras perspectivas", concluyó Shields.

### Principales aspectos destacados del primer trimestre y de la actividad reciente

Trimestre récord para Citizens, incluyendo:

- La mayor cantidad de seguros emitidos en un trimestre: Los seguros emitidos aumentaron un 61 % a \$ 274,5 millones en el primer trimestre de 2024 en comparación con el mismo período de 2023, principalmente por las ventas de nuestros nuevos productos y un aumento en los agentes productores.
- Récord de seguros en vigor; más de \$ 5 mil millones de seguros en vigor al 31 de marzo de 2024.
- Número récord de agentes: aumento de la red mundial de agentes productores en el 1T de 2024, un aumento del 20 % a finales del 1T de 2024 en comparación con el 31 de diciembre de 2023.
- Primeros informes de investigación de analistas publicados sobre Citizens. Informes publicados por Sidoti & Company y Singular Research.

### Datos financieros destacados del primer trimestre de 2024

- Los ingresos totales aumentaron un 3 %, hasta \$ 57,7 millones, en el primer trimestre de 2024, en comparación con los \$ 55,9 millones del trimestre anterior.
- Las primas de primer año de vida y salud aumentaron un 42 % en el 1T de 2024, el sexto trimestre consecutivo de crecimiento interanual de las primas de primer año, impulsado por el nuevo crecimiento en el segmento doméstico y los nuevos productos.
- Ingresos netos de \$ 4,5 millones, \$ 0,09 por acción Clase A totalmente diluida, en el 1T de 2024, comparado con los \$ 4,9 millones, \$ 0,10 del 1T de 2023.
- El efectivo neto positivo resultado de las actividades de operación de \$ 6,8 millones en el 1T de 2024. La compañía ha tenido anualmente desde 2004, un efectivo neto positivo por las actividades de operación.
- El efectivo y los equivalentes de efectivo de \$ 23,2 millones y sin deuda hasta el 31 de marzo de 2024.

- El valor contable por acción de Clase A de \$ 3,94 aumentó un 28 % con respecto al trimestre del año anterior. El valor contable por acción de Clase A, excluidos otros ingresos (pérdidas) globales acumulados (AOCl) de \$ 5,95, aumentó un 10 % con respecto al trimestre anterior.

#### **Objetivos de 2024**

Para 2024, la Compañía se ha fijado los siguientes objetivos:

- Aumentar los ingresos por primas de vida y salud en el primer año al menos un 6 %
- Mejorar los índices de retención de asegurados en al menos un 4 %
- Ampliar la red mundial de agentes productores al menos un 20 %
- Introducir de 2 a 3 productos nuevos o mejoras importantes de los productos. Citizens presentó un nuevo producto en el primer trimestre de 2024

#### **Resultados y acontecimientos destacados del primer trimestre de 2024**

Los ingresos totales aumentaron un 3 % hasta \$ 57.7 millones en el primer trimestre de 2024, de \$ 55.9 millones en el trimestre del año anterior, con un crecimiento significativo en el segmento de Seguros de Vida, donde las primas de primer año aumentaron un 77 % desde el primer trimestre de 2023. Las primas de primer año de vida y salud aumentaron un 42 %, hasta \$ 5.9 millones, en el 1er trimestre de 2024, en comparación con el mismo periodo del año anterior, impulsadas por nuevos productos, incluidos nuevos productos nacionales de seguro de gastos finales, y un mayor número de agentes productores. Las primas de renovación ascendieron a \$ 32.7 millones en el primer trimestre de 2024, en comparación con \$ 34.0 millones en el mismo período del año anterior. Este descenso se debió principalmente a la salida estratégica de la Compañía de su rama de seguros patrimoniales de Luisiana el 30 de junio de 2023, que afectó negativamente a los ingresos por primas del segmento doméstico de seguros en el primer trimestre de 2024 en comparación con el trimestre del año anterior, y, en menor medida, al impacto residual de los niveles de rescates y dotaciones vencidas en los últimos años.

El total de beneficios y gastos aumentó en \$ 3.6 millones a \$ 52.8 millones en el primer trimestre de 2024, de \$ 49.2 millones en el mismo periodo del año anterior. Este aumento se debió principalmente al incremento de los beneficios pagados por concepto de reclamos y rescates, en particular los reclamos de fallecimiento resultantes del aumento de las pólizas emitidas en los últimos años, y a las dotaciones vencidas contractualmente.

Como resultado de los mayores beneficios y gastos, los ingresos netos del primer trimestre de 2024 fueron de \$ 4.5 millones, o \$ 0.09 por acción Clase A totalmente diluida, una disminución con respecto a los ingresos netos de \$ 4.9 millones, o \$ 0.10 por acción Clase A totalmente diluida, del trimestre del año anterior.

#### **Inversiones**

Los ingresos netos de las inversiones en el primer trimestre de 2024 aumentaron a \$ 17.5 millones en comparación con \$ 17.1 millones en el período del año anterior, impulsados por mayores ingresos de valores de vencimiento fijo resultantes del aumento de las tasas de interés y el crecimiento de 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 primer trimestre de 2024, un aumento de 9 puntos básicos en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Ganancia relacionada con inversiones de \$ 1.0 millones en el primer trimestre de 2024, frente a una pérdida de \$ 0.3 millones en el primer trimestre de 2023. La mejora se debió principalmente a los cambios en el valor razonable de mercado del portafolio de sociedad limitada de la Compañía.



El valor contable de la cartera de inversiones en valores de vencimiento fijo de la Compañía al 31 de marzo de 2024 era de \$ 1,200 millones, el mismo que a fecha de 31 de diciembre de 2023.

### **Flujo de Efectivo/Capital/Recompra de Acciones**

El efectivo neto positivo resultado de las actividades de operación fue de \$ 6.8 millones en el primer trimestre de 2024. Anualmente desde 2004, la Compañía ha tenido un efectivo neto positivo proporcionado por las actividades operativas, lo que refleja la fortaleza y consistencia de la liquidez de la Compañía. Al 31 de marzo de 2024, la compañía disponía de un efectivo y equivalente de efectivo de \$ 23.2 millones y no tenía deuda.

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 en virtud del cual la empresa 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 al 31 de marzo de 2024.

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

Citizens, Inc. (NYSE: CIA) es una compañía de servicios financieros diversificados que ofrece seguros de vida, beneficios en vida y gastos finales, así como otros productos financieros a particulares y pequeñas empresas en EE.UU., Latinoamérica y Asia. A través de su estrategia de crecimiento centrada en el cliente, Citizens ofrece productos innovadores para atender las necesidades cambiantes de sus clientes en sus idiomas nativos de inglés, español, portugués y mandarín. La empresa opera en dos segmentos principales: Seguros de Vida, donde internacionalmente la Compañía es líder de mercado en seguros de vida denominados en dólares estadounidenses y donde está creciendo en nichos de mercado en Estados Unidos a través de sus productos de gastos finales distribuidos a través de marca blanca y canales de distribución establecidos, y Seguros Domésticos, que opera principalmente en la región de la costa del Golfo de Estados Unidos. Para más información sobre Citizens, visite la página web [www.citizensinc.com](http://www.citizensinc.com) y [LinkedIn](#).

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

#### **Ingresos Ajustados de Operación**

Los ingresos ajustados de operación es una medida no GAAP que se calcula como el resultado de explotación GAAP antes de impuestos con ajustes discretos que excluyen las ganancias (pérdidas) netas relacionadas con inversiones y los ingresos (pérdidas) procedentes del cierre de negocios. La Dirección considera que esta medida es significativa, ya que permite a los inversores evaluar la rentabilidad subyacente y mejora la comparabilidad entre periodos, 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 ordinaria de Clase A es una medida que no se ajusta a los GAAP y que se calcula dividiendo los fondos propios ordinarios de Clase A reales, excluyendo AOCI, entre el número de acciones ordinarias de Clase A en circulación al final del periodo. 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 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 31 de marzo,	
	2024	2023
<b>Datos del balance</b>		
Activos totales	\$ 1,665,663	1,638,481
Responsabilidad total	1,470,480	1,484,190
Total de fondos propios	195,183	154,291
Seguros de vida vigentes, neto	4,404,254	4.297.228
<b>Elementos operativos</b>		
Primas de seguros	\$ 38,673	38,249
Ingresos netos de inversiones	17,487	17,074
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones,	963	(288)
Ingresos totales	57,712	55,914
Reclamos y rescates	33,113	30,299
Otros gastos generales	11,338	11,260
Beneficios y gastos totales	52,787	49,199
Ingresos antes del impuesto federal sobre la renta	4,925	6,715
Gasto del impuesto federal sobre la renta	383	1,843
Ingresos netos	4,542	4,872
<b>Datos por acción</b>		
Valor contable por acción	\$ 3.94	3.09
Ingresos diluidos por acción Clase A	0.09	0.10

**Definición de departamentos reportados**

La Compañía se compone de dos departamentos comerciales operativos y otras empresas no aseguradoras, tal y como se detalla a continuación. Las operaciones de seguros son el foco principal de la Compañía y son las principales generadoras de ingresos de la actividad.

Segmento de vida: El departamento de seguros de vida emite principalmente pólizas ordinarias de vida entera denominadas en dólares estadounidenses y pólizas de dotación que se venden principalmente a no residentes en EE. UU. ubicados principalmente en América Latina y la cuenca del Pacífico. A nivel nacional, estamos autorizados en 40 estados de EE. UU. y vendemos seguros de vida entera de gastos finales y seguros de vida con beneficios en vida y productos de enfermedad crítica. Estos productos se venden principalmente a través de organizaciones de comercialización independientes.

Segmento Doméstico: El departamento de Seguros domésticos ofrece pólizas de seguro de vida para gastos finales dirigidas a hogares con ingresos medios y bajos, así como productos de vida entera con sumas nominales permitidas más elevadas en Luisiana, Misisipi y Arkansas. Estos productos se venden a través de agentes independientes y funerarias.

Datos financieros por departamentos seleccionados

En y para los periodos finalizados (en miles)	Tres Meses Finalizados 31 de marzo,	
	2024	2023
<b><u>SEGMENTO DE SEGUROS DE VIDA</u></b>		
<b>Datos del balance</b>		
Activos totales	\$ 1,270,247	1,234,151
<b>Elementos de operación</b>		
Primas de seguros	\$ 27,861	26,207
Ingresos netos de inversiones	13,686	13,311
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	1,086	(437)
Ingresos totales	43,139	39,960
Reclamos y rescates	27,364	24,439
Beneficios y gastos totales	37,339	33,588
Ingresos sobre la renta antes del impuesto federal	5,800	6,372
<b><u>SEGMENTO DE SEGUROS DOMESTICOS</u></b>		
<b>Datos del balance</b>		
Activos totales	\$ 359,740	348,890
<b>Elementos de operación</b>		
Primas de seguros	\$ 10,812	12,042
Ingresos netos de inversiones	3,537	3,470
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(91)	99
Ingresos totales	14,258	15,611
Reclamos y rescates	5,749	5,860
Beneficios y gastos totales	13,635	14,278
Ingresos sobre la renta antes del impuesto federal	623	1,333

## Conciliación entre GAAP y no GAAP

### Conciliación de los ingresos ajustados antes del Impuesto sobre la Renta Federal

Para los periodos finalizados el	Tres Meses Finalizados	
	31 de marzo	
<i>No auditado (en miles)</i>	2024	2023
<b>Ingresos sobre la renta antes del impuesto federal</b>	\$ 4,925	6,715
Menos:		
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones	963	(288)
Ingresos de la actividad de seguros patrimoniales	5	54
<b>Ingresos ajustados sobre la renta antes del impuesto federal</b>	\$ 3,957	6,949

### Conciliación de fondos propios y valor contable por acción ordinaria de Clase A

<i>No auditado (En miles, excepto datos por acción)</i>	A fecha de 31 de marzo,	
	2024	2023
<b>Fondos propios al final del periodo</b>	\$ 195,183	154,291
Menos: Otros ingresos (pérdidas) globales acumulados (AOCI por sus siglas en inglés)	(99,770)	(115,465)
<b>Fondos propios al final del periodo, sin incluir AOCI</b>	\$ 294,953	269,756
<b>Valor contable por acción ordinaria Clase A - diluida</b>	\$ 3.94	3.09
Menos: Impacto por acción de AOCI	(2.01)	(2.32)
<b>Valor contable por acción ordinaria de la Clase A - diluida, excluyendo AOCI</b>	\$ 5.95	5.41

### Declaraciones Prospectivas

El presente comunicado de prensa contiene declaraciones prospectivas en el sentido de la Ley de Reforma de Litigios sobre Valores Privados (Private Securities Litigation Reform Act) 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 nuestros informes periódicos presentados más recientemente en el Formulario 10-K y el Formulario 10Q. La Compañía no tiene el deber ni la obligación de actualizar las previsiones contenidas en este comunicado como consecuencia de la aparición de nueva información, acontecimientos futuros o cambios en las expectativas de la empresa. En consecuencia, no debe confiar indebidamente en estas declaraciones



prospectivas. Asimismo, la Compañía renuncia a cualquier obligación de comentar o corregir la información que pueda estar contenida en los informes publicados por la comunidad inversora.

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

Darrow Associates Relaciones con los inversores

Jeff Christensen y Matt Kreps

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

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