

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

AUSTIN, TX - 6 de agosto de 2024 - [Citizens, Inc. \(NYSE: CIA\)](#), una compañía líder en servicios financieros diversificados especializada en seguros de vida, beneficios en vida y gastos fúnebres, informó hoy los resultados del segundo trimestre finalizado el 30 de junio de 2024.

"Nos complace anunciar un fuerte impulso de las ventas y una ejecución excepcional en el segundo trimestre. Nuestra estrategia está diseñada para obtener mejores resultados operativos y un crecimiento sostenible del valor contable por acción. Los seguros emitidos aumentaron un 86% en el segundo trimestre de 2024, un gran ejemplo de indicador adelantado de nuestros ingresos a medida que estas ventas pasan a las renovaciones. Las primas de primer año han aumentado año tras año durante siete trimestres consecutivos", declaró Jon Stenberg, presidente y director ejecutivo. "Seguimos totalmente comprometidos con un crecimiento persistente y rentable, como demuestra nuestra liquidez neta positiva de las operaciones anuales desde 2004".

"Mirando al futuro, esperamos ver un desarrollo continuo de las ventas en 2024 que resulte en mayor rentabilidad durante todo el año 2025. Creemos que estamos bien posicionados para crear valor a largo plazo para nuestros accionistas, con el apoyo de nuestro sólido modelo de negocio global. Nuestros buenos resultados en el primer semestre de este año, combinados con nuestras ventajas competitivas en la expansión de nichos de mercado a escala mundial, la rápida expansión de nuestra fuerza de ventas y nuestra experiencia en el desarrollo de productos rentables, refuerzan nuestra gran confianza en nuestra visión", concluyó Stenberg.

Aspectos más importantes del segundo trimestre y de la actividad reciente

Algunos de los resultados sin precedentes y logros de Citizens:que:

- La mayor cantidad de seguros emitidos que se haya registrado en un trimestre: los seguros emitidos fueron de 295,2 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024, un aumento del 86% en comparación con el mismo período de 2023, principalmente por las ventas de nuestros nuevos productos y un aumento de los agentes productores. Esto se produce tras un primer trimestre récord: los seguros emitidos aumentaron un 61% en el primer trimestre de 2024 en comparación con el mismo periodo de 2023.
- Récord de seguros vigentes: más de 5,1 mil millones de dólares de seguros directos vigentes al 30 de junio de 2024.
- Número récord de agentes: la red mundial de agentes productores ha aumentado un 45% desde el 31 de diciembre de 2023, un 20% más en el primer trimestre de 2024 y un 21% más en el segundo trimestre de 2024.
- Primeros informes de investigación de analistas publicados sobre Citizens. Informes publicados por Sidoti & Company y Singular Research.

Aspectos financieros destacados del segundo trimestre de 2024

- Los ingresos totales aumentaron un 6%, hasta los 62,1 millones de dólares, en el segundo trimestre de 2024, en comparación con los 58,5 millones de dólares del trimestre anterior.
- Las primas directas de primer año de vida y enfermedad crítica aumentaron un 85% en el segundo trimestre de 2024, lo que supone el séptimo trimestre consecutivo de crecimiento anual de las primas de primer año, impulsado por el nuevo crecimiento nacional y los nuevos productos.
- Ingresos antes de impuestos federales de 3,3 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024,

en comparación con 6 millones de dólares en el segundo trimestre de 2023. Ingresos ajustados antes de impuestos federales de 7,1 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024, en comparación con los 6,4 millones de dólares del segundo trimestre de 2023.

- Ingresos netos de 4 millones de dólares, 0,08 dólares por acción de Clase A totalmente diluida, en el segundo trimestre de 2024, en comparación con los 6,1 millones de dólares, 0,12 dólares del segundo trimestre de 2023.
- Efectivo neto positivo resultado de las operaciones de 4,6 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024. La Compañía ha tenido una liquidez neta positiva de las actividades operativas, anualmente desde 2004.
- Efectivo y equivalentes de efectivo de 26,3 millones de dólares y ninguna deuda a 30 de junio de 2024.
- El valor contable por acción Clase A de 3,85 dólares aumentó un 30% con respecto al trimestre anterior. El valor contable por acción de Clase A, excluidos otros ingresos (pérdidas) globales acumulados (AOCI) de 6,02 dólares, aumentó un 8% con respecto al trimestre anterior.

Objetivos para 2024

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

- Aumentar los ingresos por primas del primer año al menos un 25%.
- Ampliar la red mundial de agentes productores al menos un 20%.
- Introducir de 2 a 3 nuevos productos o mejoras importantes de productos. Citizens presentó un nuevo producto en el primer trimestre de 2024.

Resultados y aspectos destacados del segundo trimestre de 2024

Los ingresos totales aumentaron un 6% hasta 62,1 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024, en comparación con 58,5 millones de dólares en el trimestre anterior, con un crecimiento significativo en el segmento de Seguros de Vida, donde las primas directas de primer año aumentaron un 132% desde el segundo trimestre de 2023. Las primas directas de primer año de vida y enfermedad crítica aumentaron un 85%, hasta 7,9 millones de dólares, en el segundo trimestre de 2024 en comparación con el mismo periodo del año anterior, impulsadas por nuevos productos, incluidos nuevos productos nacionales de seguro de gastos fúnebres, y un mayor número de agentes productores. Las primas de renovación directa de vida y enfermedad crítica se mantuvieron estables en el segundo trimestre de 2024 en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Los beneficios y gastos totales aumentaron en 6,3 millones de dólares, hasta 58,8 millones, en el segundo trimestre de 2024, en comparación con 52,5 millones en el mismo periodo del año anterior. El aumento se debió principalmente a mayores dotaciones vencidas y a un incremento de 3,5 millones de dólares en gastos generales debido al pago de honorarios legales concedidos a ciertos demandados en el juicio por secretos comerciales.

Debido al aumento de los beneficios y gastos totales, los ingresos antes de impuestos federales de 3,3 millones de dólares disminuyeron en el segundo trimestre de 2024, en comparación con los 6 millones de dólares del segundo trimestre de 2023. Los ingresos ajustados antes de los impuestos federales de 7,1 millones de dólares aumentaron en el segundo trimestre de 2024, en comparación con los 6,4 millones de dólares del segundo trimestre de 2023. Los ingresos ajustados antes del impuesto federal sobre la renta se ajustan por elementos discretos. Los ingresos ajustados antes del impuesto sobre la renta federal son una medida financiera que no se presenta de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados ("GAAP") (una "medida financiera no GAAP"). Véase la tabla "Conciliación entre GAAP y no GAAP" en este comunicado de prensa.

Como consecuencia de los mayores beneficios y gastos y de los honorarios legales correspondientes, el beneficio neto del segundo trimestre de 2024 fue de 4,0 millones de dólares, o 0,08 dólares por acción de Clase A totalmente diluida, lo que supone un decremento con respecto al beneficio neto de 6,1 millones de dólares, o 0,12 dólares por acción de Clase A totalmente diluida, del trimestre del año anterior.

Inversiones

Los ingresos netos de las inversiones en el segundo trimestre de 2024 aumentaron a 17,5 millones de dólares, en comparación con los 17,2 millones de dólares del periodo del año anterior, impulsados por los mayores ingresos de los valores de vencimiento fijo resultantes de la subida de las tasas de interés y el crecimiento de la base de activos de las sociedades limitadas de la Compañía. El rendimiento medio antes de impuestos de la cartera de inversiones fue del 4,6% en el segundo trimestre de 2024, un aumento de 8 puntos básicos en comparación con el mismo periodo del año anterior.

El valor contable de la cartera de inversiones en valores de vencimiento fijo de la Compañía a 30 de junio de 2024 era de 1,2 mil millones de dólares, igual que a 31 de diciembre de 2023.

Liquidez/Capital/Recompra de acciones

La liquidez neta positiva resultado de las operaciones fue de 4,6 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024. La Compañía ha tenido una liquidez neta positiva proveniente de las operaciones, anualmente desde 2004, lo que refleja la fortaleza y consistencia de la liquidez de la Compañía. Al 30 de junio de 2024, la Compañía contaba con 26,3 millones de dólares en efectivo y equivalentes y no tenía deuda.

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 fúnebres, así como otros productos financieros a individuos y pequeñas empresas en Estados Unidos, 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 Compañía 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 fúnebres distribuidos a través de marca blanca y canales de distribución establecidos, y el segmento de Seguro Doméstico, 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 y [LinkedIn](#).

Notas aclaratorias sobre el uso de medidas no GAAP

Ingresos de la operación ajustados

Los ingresos de la operación ajustados son una medida no GAAP que se calcula como los ingresos de operación GAAP antes de impuestos con ajustes discretos que excluyen las ganancias (pérdidas) netas relacionadas con la inversión, los ingresos (pérdidas) de negocios terminados y otras partidas especiales no indicativas de tendencias operativas. La gerencia 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 muy influidas por las fluctuaciones de los mercados de inversión y otros factores económicos y que no son indicativas de las tendencias operativas. La gerencia 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 Compañía 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 Clase A es una medida no GAAP y que se calcula dividiendo el patrimonio neto común de Clase A real, excluidas las AOCI, por el número de acciones comunes de Clase A en circulación al final del periodo. La gerencia cree 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

Al 30 de junio y para los periodos terminados <i>(En miles, excepto datos por acción)</i>	Tres meses finalizados el 30 de junio		Seis meses finalizados el 30 de junio	
	2024	2023	2024	2023
Datos del balance				
Total activo	\$ 1,662,473	1,623,994	1,662,473	1,623,994
Total pasivo	1,471,004	1,477,148	1,471,004	1,477,148
Total fondos propios	191,469	146,846	191,469	146,846
Seguros de vida vigentes, neto	4,449,826	4,347,683	4,449,826	4,347,683
Elementos operativos				
Primas de seguro	\$ 42,559	39,726	81,232	77,975
Ingresos netos de inversiones	17,540	17,241	35,027	34,315
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(253)	703	710	415
Ingresos totales	62,084	58,527	119,796	114,441
Reclamos y rescates	34,530	32,776	67,643	63,075
Otros gastos generales	16,639	12,268	27,977	23,528
Total beneficios y gastos	58,782	52,483	111,569	101,682
Ingresos antes del impuesto federal sobre la renta	3,302	6,044	8,227	12,759
Gastos por impuestos federales	(657)	(82)	(274)	1,761
Ingresos netos	3,959	6,126	8,501	10,998
Datos por acción				
Valor contable por acción	\$ 3.85	2.96	3.85	2.96
Beneficio diluido por acción Clase A	0.08	0.12	0.17	0.22

Definición de los segmentos presentados

La Compañía se compone de dos segmentos de negocio operativos y otras empresas no aseguradoras, tal y como se detalla a continuación. Las operaciones de seguros son el principal objetivo de la Compañía y son las principales generadoras de ingresos del negocio.

Seguros de vida - El segmento de seguros de vida emite principalmente seguros de vida entera comunes denominados en dólares estadounidenses y pólizas dotales que se venden sobre todo a no residentes en Estados Unidos, principalmente en Latinoamérica y la cuenca del Pacífico. A nivel nacional, estamos autorizados en 41 estados de Estados Unidos y vendemos seguros de vida entera de gastos fúnebres 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.

Seguro doméstico - El segmento de seguros doméstico ofrece pólizas de seguro de vida de gastos fúnebres comercializadas a hogares de ingresos medios y bajos, y 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.

Al 30 de junio y para los periodos terminados (En miles)	Datos financieros por segmentos seleccionados			
	Tres meses finalizados el 30 de junio		Seis meses finalizados el 30 de junio	
	2024	2023	2024	2023
<u>SEGMENTO DE SEGUROS DE VIDA</u>				
Datos del balance				
Activos totales	\$ 1,263,544	1,227,459	1,263,544	1,227,459
Elementos operativos				
Primas de seguro	\$ 31,605	28,773	59,466	54,980
Ingresos netos de inversiones	13,812	13,498	27,498	26,809
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	(279)	738	807	301
Ingresos totales	47,356	43,865	90,495	83,825
Reclamos y rescates	29,169	26,968	56,533	51,407
Beneficios y gastos totales	39,884	36,392	77,223	69,980
Ingresos antes del impuesto federal sobre la renta	7,472	7,473	13,272	13,845
<u>SEGMENTO DE SEGUROS DOMÉSTICO</u>				
Datos del balance				
Activos totales	\$ 357,731	347,417	357,731	347,417
Elementos operativos				
Primas de seguro	\$ 10,954	10,953	21,766	22,995
Ingresos netos de inversiones	3,529	3,450	7,066	6,920
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones, netas	23	(12)	(68)	87
Ingresos totales	14,526	14,392	28,784	30,003
Reclamos y rescates	5,361	5,808	11,110	11,668
Beneficios y gastos totales	13,115	13,768	26,750	28,046
Ingresos antes del impuesto federal sobre la renta	1,411	624	2,034	1,957

Conciliación entre GAAP y no GAAP

Para los periodos terminados	Conciliación de los ingresos ajustados antes del impuesto federal sobre la renta			
	Tres meses finalizados el 30 de junio		Seis meses finalizados el 30 de junio	
<i>No auditado (en miles)</i>	2024	2023	2024	2023
Ingresos antes del impuesto federal sobre la renta	\$ 3,302	6,044	8,227	12,759
Menos:				
Ganancias (pérdidas) relacionadas con inversiones	(253)	703	710	415
Ingresos (pérdidas) del negocio de seguros patrimoniales	(76)	(1,059)	(71)	(1,004)
Gastos legales devengados	(3,500)	—	(3,500)	—
Ingresos ajustados antes del impuesto federal sobre la renta	<u>\$ 7,131</u>	<u>6,400</u>	<u>11,088</u>	<u>13,348</u>

Conciliación de los fondos propios y el valor contable por acción ordinaria de la Clase A

<i>No auditado (En miles, excepto datos por acción)</i>	Al 30 de junio,	
	2024	2023
Fondos propios al final del periodo	\$ 191,469	146,846
Menos: Otras ganancias (pérdidas) globales acumuladas (AOCI)	(107,924)	(128,363)
Fondos propios al final del periodo, excluidas las AOCI	<u>\$ 299,393</u>	<u>275,209</u>
Valor contable por acción común de Clase A - diluida	\$ 3.85	2.96
Menos: Impacto por acción de AOCI	(2.17)	(2.59)
Valor contable por acción común de Clase A - diluida, excluidas las AOCI	<u>\$ 6.02</u>	<u>5.55</u>

Declaraciones prospectivas

Este comunicado de prensa contiene declaraciones sobre previsiones 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 Compañía en relación con su rendimiento empresarial, 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 Compañía 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 suponen nuestras declaraciones de futuro incluyen, entre otros, los factores de riesgo comentados en nuestros informes periódicos más recientes en el Formulario 10-K y el Formulario 10-Q. La Compañía no asume ningún deber u obligación de actualizar ninguna declaración de futuro contenida en este comunicado como resultado de nueva información, acontecimientos futuros o cambios en las expectativas de la Compañía. Por consiguiente, no debe confiar indebidamente en estas declaraciones prospectivas. La Compañía también renuncia a cualquier deber de comentar o corregir la información que pueda estar contenida en los informes publicados por la comunidad inversora.

Información de contacto de Relaciones con Inversores de Citizens, Inc.

Relaciones con los 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)