

Citizens, Inc. informa sus resultados financieros del tercer trimestre de 2024

AUSTIN, TX - 7 de noviembre de 2024 - Citizens, Inc. (Bolsa de Valores de Nueva York: CIA), compañía líder en servicios financieros diversificados especializada en seguros de vida, de beneficios en vida y de cobertura de gastos finales, presentó el día de hoy sus resultados financieros del tercer trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2024.

“Estamos encantados de anunciar el sólido avance de las ventas y ejecución excepcional del tercer trimestre y de todo 2024, con numerosos avances significativos. Nuestra estrategia está diseñada para obtener mejores resultados operativos y un crecimiento sostenible del valor contable por acción. Las primas de primer año han aumentado año tras año durante ocho trimestres consecutivos. En el tercer trimestre de 2024, los seguros emitidos aumentaron un 75%, lo que representa nuestro cuarto trimestre consecutivo de récord de seguros emitidos, un magnífico ejemplo de indicador anticipado de nuestra facturación a medida que estas ventas evolucionan a renovaciones. Ahora contamos con licencia en 42 estados de Estados Unidos y Washington, D.C., en comparación con los 32 de 2022”, señaló Jon Stenberg, Presidente y CEO. “Seguimos plenamente comprometidos con el crecimiento sostenido y rentable y la gestión del capital, como refleja nuestra liquidez neta positiva de las operaciones cada año desde 2004”.

“Con vistas al futuro, entramos en el cuarto trimestre con dinamismo y esperamos un crecimiento continuo de las ventas que se traduzca en un aumento de la renta y la facturación en todo el 2025. Nos encontramos bien posicionados para impulsar la creación de valor a largo plazo para nuestros accionistas, respaldados por nuestro sólido modelo de negocio global. El gran desempeño registrado en los nueve primeros meses de este año, junto 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 la gran confianza en nuestras perspectivas”, concluyó Stenberg.

Aspectos destacados recientes del negocio

Resultados récord y logros destacados para Citizens, incluidos:

- El mayor volumen de seguros emitidos en un trimestre - la emisión de seguros fue de \$307,6 millones en el tercer trimestre de 2024, un 75% más que en el mismo periodo de 2023, esencialmente a causa de las ventas de nuestros nuevos productos y del aumento de agentes productores. Esta cifra se suma a la cifra récord de seguros emitidos en el cuarto trimestre de 2023 y en el primer y segundo trimestre de 2024.
- Récord de seguros directos totales vigentes - \$5,2 mil millones de seguros directos totales vigentes al 30 de septiembre de 2024.
- Número récord de agentes - aumento de la red mundial de agentes productores, en un 86% desde el 31 de diciembre de 2023 y en un 57% desde el 31 de marzo de 2024.
- Licencia en 42 estados de Estados Unidos y Washington, D.C., en comparación con las 32 al 31 de diciembre de 2022.

Datos financieros destacados del tercer trimestre de 2024

- La facturación total aumentó un 4% hasta los \$61,7 millones en el tercer trimestre de 2024, comparado con los \$59,4 millones del trimestre anterior.
- Las primas directas de seguro de vida y de accidentes y salud de primer año aumentaron el 70% en el tercer trimestre de 2024, lo que representa el octavo trimestre consecutivo de crecimiento año tras año de las primas de primer año, impulsadas por el nuevo crecimiento doméstico y los nuevos productos.

- Los ingresos antes de impuestos federales fueron de \$3,0 millones en el tercer trimestre de 2024, comparado con los \$4,6 millones del tercer trimestre de 2023. Los ingresos ajustados antes de impuestos federales fueron de \$2,2 millones en el tercer trimestre de 2024, frente a los \$5,7 millones del tercer trimestre de 2023.
- Los ingresos netos en el tercer trimestre de 2024 fueron de \$2,8 millones o \$0,05 por acción de clase A completamente diluida, comparado con los \$2,7 millones o \$0,05 del tercer trimestre de 2023.
- La liquidez neta positiva procedente de las actividades de operación fue de \$9,7 millones en el tercer trimestre de 2024. La compañía ha tenido una liquidez neta positiva generada por actividades de explotación cada año desde 2004.
- Liquidez y equivalentes de liquidez de \$32,4 millones y ninguna deuda al 30 de septiembre de 2024.
- El valor contable por acción de clase A de \$4,16 aumentó un 35% respecto al trimestre del año anterior. El valor contable por acción de clase A, excluyendo otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados (AOCI, por sus siglas en inglés), de \$6,06 aumentó un 8% respecto al trimestre del año anterior.

Logros del 2024

Para 2024, la compañía se ha fijado los siguientes logros:

- Aumentar los ingresos en al menos un 25% por primas de primer año
Estatus en lo que va del año hasta el 30/09/24: Ha aumentado un 66%
- Expandir la red mundial de agentes productores en al menos un 20%
Estatus en lo que va del año hasta el 30/09/24: Ha aumentado un 86%
- Introducir de 2 a 3 productos nuevos o mejoras importantes de productos.
Estatus en lo que va del año hasta el 30/09/24: Mejora del producto en el primer trimestre y nuevo producto en el tercero.

Resultados y aspectos destacados del tercer trimestre de 2024

Los ingresos totales aumentaron un 4% hasta alcanzar los \$61,7 millones en el tercer trimestre de 2024, en comparación con los \$59,4 millones del trimestre anterior, destacando un crecimiento significativo en el segmento de seguros de vida, donde las primas directas de primer año aumentaron un 99% comparado con el tercer trimestre de 2023. Las primas directas consolidadas de primer año de vida y de accidentes y salud aumentaron un 70%, ascendiendo a \$8,8 millones en el tercer trimestre de 2024 en comparación con el mismo periodo del año anterior, como resultado de los nuevos productos, incluyendo los nuevos productos nacionales de seguro de gastos finales, y de un mayor número de agentes productores. Las primas de renovación ascendieron a \$36,0 millones en el tercer trimestre de 2024, en comparación con los \$37,3 millones del mismo periodo del año anterior. Este descenso se debió principalmente al impacto residual de los niveles de rescates y dotaciones devengadas durante los últimos años.

El total de beneficios y gastos aumentó en \$3.9 millones para situarse en \$58.7 millones en el tercer trimestre de 2024, de \$54.7 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. El aumento fue atribuible principalmente al incremento de las reservas de prestaciones de los asegurados debido al crecimiento del negocio, a las pérdidas por revalorización de los asegurados derivadas de la actualización de nuestras previsiones actuariales y al aumento de los beneficios por siniestros de defunción.

Como consecuencia del aumento de los beneficios y gastos totales, los ingresos antes de impuestos federales de \$3,0 millones disminuyeron en el tercer trimestre de 2024, en comparación con los \$4,6 millones del tercer trimestre de 2023. Los ingresos ajustados antes de impuestos federales de \$2,2 millones fueron menores con respecto a los \$5,7 millones del tercer trimestre de 2023. Los ingresos

ajustados antes de impuestos federales se ajustan por partidas discretas. Los ingresos ajustados antes del impuesto sobre la renta federal son una medida financiera que no se presenta de conformidad con los principios contables generalmente aceptados (“GAAP”) (una “medida financiera no GAAP”). Véase la tabla [“Conciliación entre GAAP y no GAAP”](#) en este comunicado al público.

Como resultado de la reducción del impuesto federal sobre la renta, el beneficio neto del tercer trimestre de 2024 fue de \$2,8 millones, o \$0,05 por acción de clase A totalmente diluida, que representa un aumento con respecto al beneficio neto de \$2,7 millones, o \$0,05 por acción de clase A totalmente diluida, del trimestre del año anterior.

Inversiones

Los ingresos netos por inversiones de \$17,4 millones del tercer trimestre de 2024 se mantuvieron estables en comparación con el mismo trimestre del año anterior. El rendimiento medio del portafolio de inversiones antes de impuestos fue del 4,6% en el tercer trimestre de 2024, lo que supone un aumento de 6 puntos base en comparación con el mismo periodo del año anterior.

El valor contable del portafolio de inversiones en títulos de renta fija de la compañía a 30 de septiembre de 2024 era de \$1,3 mil millones, relativamente el mismo que a 31 de diciembre de 2023.

Flujo de efectivo

La liquidez neta positiva procedente de las actividades de explotación fue de \$9,7 millones para el tercer trimestre de 2024. La Compañía ha registrado anualmente una liquidez neta positiva derivada de las actividades operativas desde 2004, lo que refleja la solidez y consistencia de la liquidez de la Compañía. A 30 de septiembre de 2024, la Compañía disponía de liquidez y equivalentes de liquidez por un valor de \$32,4 millones y sin deuda.

Acerca de Citizens, Inc.

Citizens, Inc. (Bolsa de Valores de Nueva York: CIA) es una Compañía de servicios financieros diversificados que ofrece seguros de vida, de beneficios en vida y de gastos finales, además de otros productos financieros a particulares y pequeñas empresas en Estados Unidos, Latinoamérica y Asia. A través de su estrategia de crecimiento orientada al cliente, Citizens ofrece productos innovadores para atender las necesidades cambiantes de sus clientes en sus lenguas maternas como el inglés, el español, el portugués y el mandarín. La Compañía opera en dos segmentos principales: seguros de vida, donde a nivel internacional es líder del mercado de seguros de vida emitidos 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 marcas blancas y canales de distribución establecidos, y seguros domésticos, operando principalmente en toda 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 empleo de medidas no ajustadas a los GAAP

Ingresos operativos ajustados

El ingreso operativo ajustado es una medida no GAAP que se calcula como el ingreso operativo GAAP antes de impuestos con ajustes discretos que excluyen las ganancias (pérdidas) netas relacionadas con la inversión, los ingresos (pérdidas) de negocios cesados y otras partidas especiales no indicativas de tendencias operativas. La Dirección considera que esta métrica 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

Compañía 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 la clase A es una medida que no se ajusta a los GAAP y que se calcula dividiendo el patrimonio neto común de clase A, excluyendo AOCI, entre el número de acciones comunes de la 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.

Selección de datos financieros consolidados

A partir de y por los periodos terminados <i>(en miles, exceptuando los datos por acción)</i>	Tres meses con cierre al 30 de septiembre,		Nueve meses con cierre al 30 de septiembre	
	2024	2023	2024	2023
Balance general				
Activos totales	\$ 1,735,809	1,564,640	1,735,809	1,564,640
Pasivos totales	1,528,236	1,411,893	1,528,236	1,411,893
Patrimonio neto total	207,573	152,747	207,573	152,747
Total de primas directas de seguros en vigor	5,189,523	4,848,205	5,189,523	4,848,205
Elementos operativos				
Primas de seguros	\$ 42,897	42,026	124,129	120,001
Ingresos netos por inversiones	17,377	17,372	52,404	51,687
Ganancias (pérdidas) netas procedentes de inversiones	827	(892)	1,537	(477)
Ingresos totales	61,731	59,390	181,527	173,831
Siniestros y rescates	36,478	37,723	104,121	100,798
Otros gastos generales	12,095	11,949	40,072	35,477
Beneficios y gastos totales	58,694	54,749	170,263	156,431
Ingresos antes de impuestos federales sobre la renta	3,037	4,641	11,264	17,400
Gasto (beneficio) por impuestos federales sobre la renta	247	1,943	(27)	3,704
Utilidad neta	2,790	2,698	11,291	13,696
Por acción				
Valor contable por acción	\$ 4.16	3.08	4.16	3.08
Utilidad diluida por acción clase A	0.05	0.05	0.22	0.27

Segmentos reportables

La Compañía se estructura en dos segmentos de negocio operativos y otras empresas no aseguradoras que se detallan a continuación. Las operaciones de seguros son el principal foco de atención 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 vitalicios emitidos en dólares estadounidenses y pólizas de dotación que se venden sobre todo a no residentes en Estados Unidos, ubicados principalmente en Latinoamérica y la cuenca del Pacífico. A nivel nacional, disponemos de licencias en 42 estados de Estados Unidos y vendemos seguros de vida vitalicios de gastos finales y seguros de vida con beneficios en vida y productos en caso de enfermedades críticas. Estos productos se venden principalmente a través de organizaciones de mercadeo independientes.

Seguros domésticos - El segmento de seguros doméstico ofrece pólizas de seguro de vida de gastos finales 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.

Datos financieros por segmento

A partir de y por los periodos terminados <i>(En miles)</i>	Tres meses con cierre al 30 de septiembre,		Nueve meses con cierre al con cierre al 30 de septiembre,	
	2024	2023	2024	2023
<u>SEGMENTO DE SEGUROS DE VIDA</u>				
Balance general				
Activos totales	\$ 1,325,855	1,189,470	1,325,855	1,189,470
Elementos operativos				
Primas de seguros	\$ 32,201	31,148	91,667	86,128
Ingresos netos por inversiones	13,578	13,661	41,076	40,470
Ganancias (pérdidas) netas procedentes de inversiones	936	(424)	1,743	(123)
Ingresos totales	47,345	45,269	137,840	129,094
Siniestros y rescates	30,083	32,419	86,616	83,826
Beneficios y gastos totales	42,929	38,719	120,152	108,699
Ingresos (pérdidas) antes de impuestos federales sobre la renta	4,416	6,550	17,688	20,395
<u>SEGMENTO DE SEGUROS DOMÉSTICOS</u>				
Balance general				
Activos totales	\$ 372,362	333,957	372,362	333,957
Elementos operativos				
Primas de seguros	\$ 10,696	10,878	32,462	33,873
Ingresos netos por inversiones	3,552	3,459	10,618	10,379
Ganancias (pérdidas) netas procedentes de inversiones	(111)	(370)	(179)	(283)
Ingresos totales	14,137	13,967	42,921	43,970
Siniestros y rescates	6,395	5,304	17,505	16,972
Beneficios y gastos totales	14,217	14,410	40,967	42,456
Ingresos (pérdidas) antes de impuestos federales sobre la renta	(80)	(443)	1,954	1,514

Conciliación entre GAAP y no GAAP

Conciliación de los ingresos ajustados antes del impuesto federal sobre la renta

Para los periodos cerrados a	Tres meses con cierre al 30 de septiembre,		Nueve meses con cierre al 30 de septiembre	
	2024	2023	2024	2023
<i>No auditado (en miles)</i>				
Ingresos antes de impuestos federales sobre la renta	\$ 3,037	4,641	11,264	17,400
Menos:				
Ganancias (pérdidas) relativas a inversiones	827	(892)	1,537	(477)
Ingresos (pérdidas) comerciales por seguros de propiedad	(3)	(159)	(74)	(1,164)
Devengo de honorarios legales	—	—	(3,500)	—
Ingresos ajustados antes de impuestos federales sobre la renta	<u>\$ 2,213</u>	<u>5,692</u>	<u>13,301</u>	<u>19,041</u>

Conciliación del patrimonio neto y el valor contable por acción de clase A

<i>No auditado (en miles, exceptuando los datos por acción)</i>	Al 30 de septiembre,	
	2024	2023
Patrimonio neto al final del periodo	\$ 207,573	152,747
Menos: Otros ingresos (pérdidas) globales acumulados (AOCI)	(94,683)	(126,667)
Patrimonio neto al final del periodo, sin incluir AOCI	<u>\$ 302,256</u>	<u>279,414</u>
Valor contable por acción común de clase A - diluida	\$ 4.16	3.08
Menos: Impacto por acción de AOCI	(1.90)	(2.55)
Valor contable por acción común de clase A - diluida, excluyendo AOCI	<u>\$ 6.06</u>	<u>5.63</u>

Declaraciones prospectivas

Este comunicado de prensa contiene declaraciones prospectivas conforme a 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 expresiones comparables. Dichas previsiones pueden referirse a las expectativas de la Compañía en lo que respecta a 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 basadas en antecedentes históricos y que se refieran a actividades que la Compañía espera o prevé que ocurrirán o puedan ocurrir en el futuro son afirmaciones prospectivas. Dichas afirmaciones no son garantía de futuros resultados 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 más recientes en el Formulario 10-K y el Formulario 10-Q. La Compañía no asume ningún deber u obligación de actualizar ninguna declaración prospectiva contenida en este comunicado como resultado de nueva información, acontecimientos futuros o cambios en las expectativas de la Compañía. Por consiguiente, no debe confiar ciegamente en estas declaraciones prospectivas. Asimismo, la Compañía renuncia a cualquier obligación de comentar o corregir la información que puedan contener los informes publicados por la comunidad inversora.

Contactos de relaciones con inversionistas 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)