



**appenzeller**  
Versicherungen



*152. Jahresbericht und Rechnung  
nach Obligationenrecht (OR)  
Rechnungsjahr 2024*





3

2

4

1

---

## Sehr geehrte Genossenschafterinnen<sup>1</sup>

---

### Sehr geehrte Genossenschafter

---

Mit diesem Bericht legen wir wiederum Rechenschaft über unsere Geschäftstätigkeit im letzten Jahr ab. Wir tun dies in gewohnter Form und wollen Sie, geschätzte Genossenschafterinnen und Genossenschafter, an unseren geschäftlichen Tätigkeiten teilhaben lassen. Mit unseren Ausführungen wollen wir Sie alle offen informieren und den langjährigen Erfolg und dessen Werdegang kontinuierlich darlegen. Es ist nicht selbstverständlich, in einem solch schwierigen Umfeld mit der Tendenz zu Grösse und noch grösser bestehen zu können. Unter dem immer aktuelleren Motto: «engagiert, persönlich und kundennah» heben wir uns von der Anonymität der «Grossen» ab und schaffen einen Mehrwert für unsere Versicherungskunden.

Sämtliche Geschäftsbereiche wurden durch unsere Kontrollorgane geprüft. Wie schon seit Jahren erhält unsere Geschäftsstelle sehr gute Noten für die professionelle Betreuung unserer Kunden aber auch für die transparente Geschäftsablage. Die spezielle Prüfung unserer neuen Softwarelösung ist auch sehr erfreulich verlaufen und bietet unserer Geschäftsstelle die notwendige, moderne Infrastruktur, um den bekannten Service weiterhin zu gewährleisten.

Der Geschäftsverlauf ist wie letztes Jahr höchst erfreulich. Wir haben wiederum ein beachtliches, qualitativ hochstehendes Prämienwachstum verzeichnen dürfen. Das Vertrauen in unsere Genossenschaft ist vorhanden und wächst mit dem grösser werdenden Kundenstamm. Dafür gehört unseren Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen ein grosser Dank.

Die Schadenzahlungen sind tiefer als im 10-Jahresschnitt, dies beeinflusst unser Jahresergebnis ebenfalls positiv. Die Finanzanlagen haben sich ebenfalls sehr gut entwickelt. Dank flexibler Anlagestrategie konnten im letzten Jahr wiederum Kapitalgewinne realisiert werden. Diese dienen uns als Sicherheit für allfällige, künftige Schadenereignisse, wir können getrost und mit viel Zuversicht in die Zukunft blicken.

Der vorliegende Abschluss basiert auf den Vorgaben des Schweizerischen Obligationenrechtes (OR).

Den Abschluss nach den Richtlinien von Swiss GAAP FER können Sie per Telefon 071 788 08 90 oder per Mail [info@appvers.ch](mailto:info@appvers.ch) ab sofort anfordern.

## Die Appenzeller Versicherungen vermitteln Sicherheit

*Seit mehr als 150 Jahren geben wir Menschen Gelassenheit und Sicherheit. Als genossenschaftlich organisierte Versicherungsgesellschaft bieten wir Lösungen rund um Feuer- und Sachversicherungen an.*

Die Geschäftsleitung, unsere Mitarbeitenden und der Verwaltungsrat setzen alles daran, dass dies auch in Zukunft so bleiben kann.

### Verwaltungsrat

---

**Fefi Sutter-Weishaupt**, Appenzell, Präsident \*

---

**Markus Rusch**, Appenzell, Vizepräsident \*

---

**Alfred Gmünder**, Appenzell \*

---

**Thomas Bischofberger**, Schlatt

---

**Stefan Müller**, Weissbad

---

**Eveline Inauen**, Brülisau

---

**Aurèle Meyer**, Appenzell

---

\* Mitglieder des Ausschusses

### Geschäftsbetrieb

---

**Roman Kunz**, Geschäftsführer 1

---

**Sepp Rusch**, Schadendienst, Stv. Geschäftsführer 2

---

**Heidi Kölbener**, Aussendienst 3

---

**Jacqueline Huber**, GL-Assistentin 4

---

### Revisionsstelle

---

**BDO AG**, Zürich

---

<sup>1</sup> Nachfolgend wird die männliche Form verwendet, womit selbstverständlich auch die weibliche Form gemeint ist.

## Lagebericht 2024

---

### Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

---

Unsere Gesellschaft beschäftigte zwei Vollzeit- und zwei Teilzeitangestellte, die für die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften, das Tagesgeschäft und die versicherungsvertraglichen Abläufe verantwortlich waren.

## Wir stehen für Werte ein

*Bei unserer Arbeit verfolgen wir klare Werte und Prinzipien. Als Genossenschaft steht für uns nicht die Maximierung des Gewinns im Vordergrund, sondern die Zufriedenheit unserer Kunden, die zugleich unsere Genossenschafter sind und an unserem Erfolg teilhaben.*

---

### Durchführung einer Risikobeurteilung

---

Das Management von Risiken, Kapital und Anlagen gehört zu den zentralen Aufgaben eines Versicherers. Wir unterscheiden zwischen Kernrisiken, Operationellen Risiken und Sonstigen Risiken.

Der Verwaltungsrat beurteilt jährlich diese Risiken anhand einer systematischen Risikobeurteilung. Dieses Risikomanagement stellt sicher, dass unternehmerische und finanzielle Risiken rechtzeitig erkannt werden und im Rahmen der Rechnungslegung ausreichend berücksichtigt werden.

## Wir sind näher und persönlicher

*In der Kundenbeziehung setzen wir auf persönliche Betreuung und eine langfristige Zusammenarbeit. Durch die Nähe zum Markt kennen wir die Bedürfnisse, Ansprüche und Wünsche unserer Kunden. Basis dafür ist unsere Verankerung in der Region.*

---

### Ziele des Risikomanagements

---

Die Identifikation, Analyse und Steuerung von Risiken, die Überwachung des Erfolgs, die Effektivität und Angemessenheit der Steuerungsmassnahmen sowie das Reporting und die Kommunikation bilden wesentliche Bestandteile dieses Prozesses. Zudem stellt es sicher, dass zu jeder Zeit ausreichend risikotragendes Kapital vorhanden ist, um die eingegangenen Risiken abzudecken.

## Wir setzen auf Klarheit und Einfachheit

*Klare Ziele, schlanke Strukturen und kurze Entscheidungswege sind unser Markenzeichen. So können wir uns neuen Rahmenbedingungen schnell anpassen. Dabei bleiben wir unserem definierten Weg und unseren Werten stets treu.*

---

### ORSA - Own Risk and Solvency Assessment

---

Der Bericht «ORSA» (Selbstbeurteilung der Risikosituation und des Kapitalbedarfs) wird von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) gefordert und umfasst eine Periode von drei Jahren. Der Verwaltungsrat hat zusammen mit der Geschäftsleitung einen Bericht für das vergangene und die zwei folgenden Jahre verfasst. Dabei wurden verschiedenste Risiken und Szenarien eingehend analysiert und gewichtet. Dieser Bericht wird jährlich überarbeitet und den gegebenen Umständen angepasst. Der Verwaltungsrat erachtet diesen Bericht als wichtiges Instrument für künftige strategische Entscheidungen.

## Wir denken und handeln über Grenzen

*Unsere Heimat ist Appenzell, unser Radius reicht weiter. Menschen in den Kantonen AI, AR, SG, TG und dem Fürstentum Liechtenstein vertrauen uns und zählen auf uns.*

---

### Geschäftsverlauf

---

Im vergangenen Jahr durften wir wiederum Neukunden gewinnen, ältere Schadenfälle abschliessen und in der IT nochmals einen Schritt nach vorne gehen. Der Geschäftsverlauf war dementsprechend erfreulich und wir konnten die Reserven erneut erhöhen.

### Prämienvolumen

Die Prämieinnahmen spiegeln mit einem Plus von 5.4 % den erfreulichen Geschäftsverlauf. Dies zeugt auch von grossem Vertrauen in unsere Genossenschaft.

### Schadenquote

Einerseits konnten die Schadenzahlungen und andererseits die Schadenrückstellungen erneut reduziert werden. Unsere kleine Gesellschaft spürt solche Schadenjahre deutlich. Dank unserer konservativen und vorsichtigen Geschäftspolitik werden damit die Sicherheitsrückstellungen geäufnet.

### Finanzanlagen

Die Zinserträge auf Finanzanlagen konnten gegenüber dem Vorjahr um 40 % und die Kapitalgewinne um 100 % gesteigert werden. Das Börsenjahr 2024 war wiederum anspruchsvoll, dennoch wurden gewinnbringende Transaktionen realisiert. Unser Anlageausschuss beobachtet den Markt sehr genau und wird auch künftig mit unserem Kapital eine konservative Anlagestrategie verfolgen.

Nachfolgend die wichtigsten Kennzahlen:

Bruttoprämie	CHF 3'796'766.70	+ 5.4 %
Schadenzahlungen	CHF 1'455'778.60	– 12.2 %
Anteil Rückversicherung	CHF 663'342.75	45.6 %
Bruttokostensatz		45.0 %
Brutto Combined Ratio		83.3 %

Nach wie vor weist unsere Gesellschaft eine sehr gute Kapitalbasis aus, die unseren Kunden die nötige Sicherheit bietet. Damit können sämtliche Verpflichtungen aus den Versicherungsverträgen jederzeit erfüllt werden.

## **Wir bieten bedürfnisgerechte Lösungen**

*Unsere Risikoberatung ist umfassend, aber nicht beliebig. Wir tun das, was wir am besten können und was unsere Kunden von uns erwarten.*

*Das ergänzen wir durch zusätzliche Dienstleistungen kompetenter Partner. Dabei setzen wir stets auf bedürfnisgerechte, praxisnahe Lösungen.*

---

### **Zukunftsansichten**

---

#### **Personal**

Dank der guten personellen Besetzung können wir die aktuellen Geschäftsvorfälle gut bewältigen.

## **Wir glauben an die Kraft des Teams**

*Unsere Werte werden von allen Mitarbeitenden getragen. Sie bringen ihr Wissen, Können und Erfahrung in einem Umfeld ein, das Leistung belohnt. Zufriedene Mitarbeitende, die sich mit dem Unternehmen identifizieren, sind der Garant für erfolgreiche Arbeit.*

#### **IT-Entwicklung / Digitalisierung**

Die Einführung des Makler- und Kundenportals steht kurz vor der Umsetzung. Mit diesem Schritt können die administrativen Arbeitsgänge noch effizienter und digitaler erledigt werden. Weitere Entwicklungen werden im Jahr 2025 umgesetzt.

## **Wir entwickeln uns weiter**

*Wir sind stolz auf unsere Eigenständigkeit. Wir bewahren sie, indem wir uns laufend weiterentwickeln und weiterwachsen. In einem festen Rhythmus überprüfen wir unsere Strategie, definieren realistische Ziele und setzen sie in nützlicher Frist um.*

Auch in diesem intensiven Geschäftsjahr hat die Zusammenarbeit von Geschäftsleitung, Angestellten und Verwaltungsrat sehr gut funktioniert. Dank dieser können Ihnen, liebe Genossenschafterinnen und Genossenschafter, weiterhin die bestmöglichen Dienstleistungen erbracht werden.

Es freut uns, Sie an der diesjährigen Generalversammlung in der Mehrzweckhalle in Schwende begrüßen zu dürfen.

Fefi Sutter-Weishaupt  
Präsident des Verwaltungsrates



Roman Kunz  
Geschäftsführer



## Verwendung des Bilanzgewinnes

Mit dem Vortrag des Vorjahres stehen der am 6. Mai 2025 stattfindenden Generalversammlung CHF 98'941.15 zur Verfügung.

### Der Verwaltungsrat schlägt folgende Verwendung vor:

in CHF	2024	2023
Vortrag 1. Januar	42'079.35	29'686.85
Jahresgewinn/-verlust	56'861.80	12'392.50
Bilanzgewinn	98'941.15	42'079.35
<b>Einlage in die freien Reserven</b>	<b>-50'000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>48'941.15</b>	<b>42'079.35</b>

### Bei Annahme obiger Anträge betragen:

in CHF	2024	2023
Mindestkapital	3'000'000.00	3'000'000.00
Gesetzliche Reserven	1'500'000.00	1'500'000.00
Freie Reserven	10'200'000.00	10'150'000.00
<b>Total</b>	<b>14'700'000.00</b>	<b>14'650'000.00</b>



Fefi Sutter-Weishaupt  
Präsident des Verwaltungsrates



Roman Kunz  
Geschäftsführer

## Bilanz

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
<b>Aktiven</b>		
Immobilien	1'470'000.00	1'470'000.00
Festverzinsliche Wertpapiere	10'902'208.50	10'701'446.00
Aktien und Anteilscheine	3'481'413.40	3'820'083.05
Übrige Kapitalanlagen	1'656'340.20	978'569.00
Flüssige Mittel	2'682'420.70	2'284'682.75
Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung	620'933.85	788'877.95
Immaterielle Anlagen	0.00	226'000.00
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	1'899'556.70	1'849'590.90
Übrige Forderungen	54'082.80	46'564.90
Aktive Rechnungsabgrenzungen	117'870.60	91'308.15
<b>Total Aktiven</b>	<b>22'884'826.75</b>	<b>22'257'122.70</b>
<b>Passiven</b>		
Versicherungstechnische Rückstellungen	2'346'126.55	2'491'848.30
Nichtversicherungstechnische Rückstellungen	1'152'000.00	802'000.00
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	204'160.80	183'920.50
Passive Rechnungsabgrenzungen	4'433'598.25	4'087'274.55
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>8'135'885.60</b>	<b>7'565'043.35</b>
Gesellschaftskapital	3'000'000.00	3'000'000.00
Gesetzliche Gewinnreserven	1'500'000.00	1'500'000.00
Freiwillige Gewinnreserven	10'150'000.00	10'150'000.00
Gewinnvortrag	42'079.35	29'686.85
Jahresgewinn	56'861.80	12'392.50
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>14'748'941.15</b>	<b>14'692'079.35</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>22'884'826.75</b>	<b>22'257'122.70</b>

## Erfolgsrechnung

in CHF	<b>1.1.–31.12.24</b>	<b>1.1.–31.12.23</b>
Bruttoprämie	3'796'766.70	3'603'907.05
Anteil Rückversicherer an Bruttoprämie	-2'007'670.45	-1'958'294.05
Prämie für eigene Rechnung	1'789'096.25	1'645'613.00
Veränderung der Prämienüberträge	-74'278.25	-20'068.15
Anteil Rückversicherung an Veränderung der Prämienüberträge	23'055.90	8'201.15
Verdiente Prämien für eigene Rechnung	1'737'873.90	1'633'746.00
Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft	801.20	250.75
<b>Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft</b>	<b>1'738'675.10</b>	<b>1'633'996.75</b>
Zahlungen für Versicherungsfälle brutto	-1'455'778.60	-1'657'291.85
Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle	663'342.75	849'703.10
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	177'159.75	79'525.35
Anteil Rückversicherer an Veränderungen der versicherungstechnischen Rückstellungen	-191'000.00	-498'500.00
<b>Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung</b>	<b>-806'276.10</b>	<b>-1'226'563.40</b>
Abschluss- und Verwaltungsaufwand	-1'707'137.90	-1'231'113.00
Anteil Rückversicherer an Abschluss- und Verwaltungsaufwand	942'406.95	854'365.60
Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung	-764'730.95	-376'747.40
Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung	-8'631.40	-3'987.50
Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft	-1'579'638.45	-1'607'298.30
<b>Ergebnis technische Rechnung</b>	<b>159'036.65</b>	<b>26'698.45</b>
Erträge aus Kapitalanlagen	587'478.70	398'659.55
Aufwendungen für Kapitalanlagen	-327'752.95	-125'177.65
<b>Kapitalanlage-Ergebnis</b>	<b>259'725.75</b>	<b>273'481.90</b>
Sonstige finanzielle Erträge (Kursschwankungsrückstellungen)	0.00	0.00
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>418'762.40</b>	<b>300'180.35</b>
Sonstige Aufwendungen	0.00	0.00
Rückstellung für Prämienrückerstattung	-350'000.00	-280'000.00
<b>Total Sonstige Aufwendungen</b>	<b>-350'000.00</b>	<b>-280'000.00</b>
Gewinn vor Steuern	68'762.40	20'180.35
Direkte Steuern	-11'900.60	-7'787.80
<b>Gewinn</b>	<b>56'861.80</b>	<b>12'392.55</b>



## Geldflussrechnung

in CHF	2024	2023
Gewinn	56'862	12'393
Abschreibungen	366'000	0
Gewinn aus Veräusserung Finanzanlagen	-108'171	-81'716
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen	-145'721	-89'931
Veränderung nichtversicherungstechnische Rückstellungen	350'000	-285'000
Veränderung Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung	167'944	490'299
Veränderung Forderung aus dem Versicherungsgeschäft und übrige Forderungen	-57'484	-282'519
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-26'562	-15'719
Veränderung Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	20'240	41'262
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	346'324	281'037
<b>Geldfluss (netto) aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>969'432</b>	<b>70'106</b>
Veränderung Finanzanlagen	-431'693	-132'394
Veränderung Immobilien	0	-240'000
Veränderung Immaterielle Anlagen	-140'000	-56'000
<b>Geldfluss (netto) aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-571'693</b>	<b>-428'394</b>
Veränderung langfristige Finanzverbindlichkeiten	0	0
Veränderung Grundkapital	0	0
<b>Geldfluss (netto) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	<b>397'739</b>	<b>-358'288</b>
<b>Flüssige Mittel per 01.01.</b>	<b>2'284'683</b>	<b>2'642'972</b>
<b>Flüssige Mittel per 31.12.</b>	<b>2'682'421</b>	<b>2'284'683</b>

## Anhang zur Jahresrechnung

Die «Appenzeller Versicherungen Genossenschaft» ist eine Genossenschaft im Sinne des Schweizerischen Obligationenrechtes (OR). Sie hat ihren Sitz im Bezirk Schwende-Rüte im Kanton Appenzell Innerrhoden. Die Anzahl Vollzeitstellen liegt unter 10.

Die Bewertung erfolgt nach einheitlichen Kriterien. Es gilt grundsätzlich das Prinzip der Einzelbewertung von Aktiven und Passiven.

### Kapitalanlagen

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum Anschaffungswert oder zum Kurswert, wenn dieser unter dem Anschaffungswert liegt (zum Niederstwertprinzip). Die Bewertung des gebundenen Vermögens erfolgt zu Amortized Cost Werten. In der Bilanzposition Aktien und Anteilscheine sind Aktien- und Immobilienfonds enthalten.

#### Übrige Kapitalanlagen

in CHF	2024	2023	Veränderung
Anteilscheine Liegenschaften	230'000.00	230'000.00	0.00
Strukturierte Produkte	1'411'491.20	733'720.00	677'771.20
Grundpfandtitel	14'849.00	14'849.00	0.00
<b>Total</b>	<b>1'656'340.20</b>	<b>978'569.00</b>	<b>677'771.20</b>

### Immaterielle Anlagen

Immaterielle Anlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten unter Abzug notwendiger Abschreibungen bewertet. Bei der Bilanzierung wird die zukünftige Nutzungsdauer vorsichtig auf 5 Jahre geschätzt und der Wert systematisch linear über diese Nutzungsdauer dem Periodenergebnis belastet. Im aktuellen Geschäftsjahr wurde die Immaterielle Anlage zu 100 % abgeschrieben.

in CHF	2024	2023	Veränderung
IT-Software per 01.01.	226'000.00	170'000.00	56'000.00
IT-Software-Abschreibung	-366'000.00	-34'000.00	-332'000.00
IT-Software-Bildung	140'000.00	90'000.00	50'000.00
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>226'000.00</b>	<b>-226'000.00</b>

### Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Die Forderungen gegenüber Dritten, wie Versicherungsnehmer, Rückversicherer, Makler sowie Übrige, werden zu Nominalwerten eingesetzt. Allenfalls betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen werden angemessen berücksichtigt. Die Forderungen gegenüber den Versicherungsnehmern beinhalten die Prämien des Folgejahres, welche bereits im Rechnungsjahr fakturiert wurden.

in CHF	2024	2023	Veränderung
Versicherungsnehmer	1'899'556.70	1'849'590.90	49'965.80
Versicherungsunternehmen	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>1'899'556.70</b>	<b>1'849'590.90</b>	<b>49'965.80</b>

### Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

in CHF	2024	2023	Veränderung
Verbindlichkeiten	0.00	0.00	0.00

### Versicherungstechnische Rückstellungen

Die Appenzeller Versicherungen unterscheidet zwischen folgenden versicherungstechnischen Rückstellungen:

in CHF	2024	2023	Veränderung
Prämienüberträge nach AVO Art. 69a	226'126.55	151'848.30	74'278.25
Schadenrückstellungen nach AVO Art. 69b	760'000.00	1'050'000.00	-290'000.00
Sicherheits- und Schwankungsrückstellungen	1'120'000.00	1'060'000.00	60'000.00
Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	240'000.00	230'000.00	10'000.00
<b>Total</b>	<b>2'346'126.55</b>	<b>2'491'848.30</b>	<b>-145'721.75</b>

### Prämienüberträge

Prämienüberträge ergeben sich, da die Versicherungsprämien im Allgemeinen zu Beginn des Versicherungszeitraums bezahlt werden müssen und da dieser Zeitraum oft nicht mit dem Rechnungszeitraum übereinstimmt. Am Ende des Rechnungszeitraums dient daher ein Teil der im zurückliegenden Rechnungszeitraum bezahlten Prämien der Risikodeckung im folgenden Rechnungszeitraum.

in CHF	2024	2023	Veränderung
Brutto	226'126.55	151'848.30	74'278.25
Anteil Rückversicherung	-94'433.85	-71'377.95	-23'055.90
Netto	131'692.70	80'470.35	51'222.35

---

## Schadenrückstellungen

---

Diese werden nach der Methode der «individuellen Schadenreservierung» (case reserves) gebildet. Die Schadenrückstellungen werden vom verantwortlichen Aktuarat nach der Best Estimate Methode überprüft. Die Schadenbearbeitungskosten sind dabei berücksichtigt.

Die Schadenrückstellungen werden in der Bilanz unter Einbezug der Rückversicherung wie folgt gegliedert:

### Feuer / Elementar

in CHF	2024	2023	Veränderung
Bruttorückstellungen	460'000.00	705'000.00	-245'000.00
Anteil Rückversicherung	-329'000.00	-521'500.00	192'500.00
Nettorückstellungen	131'000.00	183'500.00	-52'500.00

### Übrige Sachversicherungen

in CHF	2024	2023	Veränderung
Bruttorückstellungen	300'000.00	345'000.00	-45'000.00
Anteil Rückversicherung	-29'500.00	-35'000.00	5'500.00
Nettorückstellungen	270'500.00	310'000.00	-39'500.00

Die Verordnung zum Versicherungsaufsichtsgesetz (AVO) besagt, dass nicht mehr benötigte Rückstellungen aufzulösen sind.

---

## Sicherheits- und Schwankungsrückstellungen

---

Die Ober- und Untergrenze der Sicherheits- und Schwankungsrückstellungen orientieren sich an den Berechnungen des versicherungstechnischen Risikos des letzten Schweizer Solvenztest (SST). Gegenüber der Rückversicherung bestehen keine Forderungen. Der Gesamtbetrag ist in eigener Rechnung aufgeführt.

---

## Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen

---

Hierbei handelt es sich um Rückstellungen für Überschussbeteiligungen bei einzelnen Versicherungsverträgen.

in CHF	2024	2023	Veränderung
Bruttorückstellungen	240'000.00	230'000.00	10'000.00
Anteil Rückversicherung	-168'000.00	-161'000.00	-7'000.00
Nettorückstellungen	72'000.00	69'000.00	3'000.00

### Nicht versicherungstechnische Rückstellungen

Unter dieser Position werden sämtliche nicht versicherungstechnisch bedingten Rückstellungen aufgeführt. Darunter fallen Kursschwankungs-, übrige Rückstellungen, sonstige Aufwendungen sowie Rückstellungen für Prämienrückerstattungen.

#### Kursschwankungsrückstellungen

Um Schwankungen in den Bewertungen der Kapitalanlagen auszugleichen, werden entsprechende Rückstellungen gebildet.

in CHF	2024	2023	Veränderung
Kursschwankungsrückstellungen	424'000.00	424'000.00	0.00

#### Übrige Rückstellungen

in CHF	2024	2023	Veränderung
Rückstellungen Personalvorsorge	20'000.00	20'000.00	0.00

#### Rückstellungen für Prämienrückerstattung

Bei guten Geschäftsabschlüssen profitiert der Versicherte periodisch von angemessenen Prämienrückerstattungen. Der Verwaltungsrat legt die Höhe und den Zeitpunkt der Auszahlungen fest. In dessen Zusammenhang werden Rückstellungen gebildet.

in CHF	2024	2023	Veränderung
Rückstellungen für Prämienrückerstattungen per 01.01.	358'000.00	643'000.00	-285'000.00
Prämienrückerstattungen (Verwendung)	0.00	-565'000.00	565'000.00
Neubildung	350'000.00	280'000.00	70'000.00
Rückstellungen per 31.12.	<b>708'000.00</b>	<b>358'000.00</b>	<b>350'000.00</b>

#### Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft

in CHF	2024	2023	Veränderung
Versicherungsnehmer	-5'339.95	137'111.55	-142'451.50
Versicherungsunternehmen	209'500.75	46'808.95	162'691.80
<b>Total</b>	<b>204'160.80</b>	<b>183'920.50</b>	<b>20'240.30</b>

### Passive Rechnungsabgrenzungen

in CHF	2024	2023	Veränderung
Versicherungsnehmer	4'133'969.45	3'742'436.75	391'532.70
Makler	183'641.35	163'817.60	19'823.75
Übrige Verbindlichkeiten	115'987.45	181'020.20	-65'032.75
<b>Total</b>	<b>4'433'598.25</b>	<b>4'087'274.55</b>	<b>346'323.70</b>

### Eigenkapitalnachweis

in CHF	31.12.2024	31.12.2023	Veränderung
Gesellschaftskapital	3'000'000.00	3'000'000.00	0.00
Gesetzliche Gewinnreserven	1'500'000.00	1'500'000.00	0.00
Freie Reserven	10'150'000.00	10'150'000.00	0.00
Gewinnvortrag	42'079.35	29'686.85	12'392.50
Reingewinn	56'861.80	12'392.50	44'469.30
<b>Total freiwillige Gewinnreserven</b>	<b>10'248'941.15</b>	<b>10'192'079.35</b>	<b>56'861.80</b>

Die Freien Reserven, der Gewinnvortrag und der Reingewinn gehen aus der Verwendung des Bilanzgewinnes auf Seite 7 dieses Jahresberichtes hervor.

### Prämien / Schadenzahlungen

#### Feuer inkl. Elementar

in CHF	2024	2023	Veränderung	Veränderung
Prämieneinnahmen	2'227'029.75	2'182'338.85	44'690.90	2.0%
Schadenzahlungen	744'376.40	984'466.45	-240'090.05	-24.4%

#### Nebenbranchen Wasser, Diebstahl, Glas

in CHF	2024	2023	Veränderung	Veränderung
Prämieneinnahmen	1'383'270.95	1'401'499.50	-18'228.55	-1.3%
Schadenzahlungen	711'402.20	672'825.40	38'576.80	5.7%

### Veränderungen der versicherungstechnischen Rückstellungen in der Erfolgsrechnung

in CHF	2024	2023	Veränderung
Veränderung der Rückstellungen für Versicherungsleistungen	290'000.00	700'000.00	-410'000.00
Veränderung der Sicherheits- und Schwankungsrückstellungen	-60'000.00	-700'000.00	640'000.00
Veränderung der Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	-52'840.25	79'525.35	-132'365.60
<b>Total</b>	<b>177'159.75</b>	<b>79'525.35</b>	<b>97'634.40</b>

### Erträge aus Kapitalanlagen

in CHF	Erträge		Zuschreibungen		Realisierte Gewinne	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Immobilien	70'185.50	77'710.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Festverzinsliche Wertpapiere	58'108.50	49'434.10	0.00	0.00	0.00	0.00
Aktien und Anteilscheine	88'680.05	90'539.15	0.00	0.00	213'777.35	105'338.15
Übrige Kapitalanlagen	139'344.25	64'239.35	0.00	0.00	15'240.00	9'519.25
Flüssige Mittel	2'143.05	1'879.55	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	358'461.35	283'802.15	0.00	0.00	229'017.35	114'857.40
<b>Total Erträge aus Kapitalanlagen</b>	<b>587'478.70</b>	<b>398'659.55</b>				

### Aufwendungen für Kapitalanlagen

in CHF	Aufwendungen		Abschreibungen/ Wertberichtigungen		Realisierte Verluste	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Immobilien	118'455.30	9'311.80	0.00	0.00	0.00	0.00
Festverzinsliche Wertpapiere	12'937.55	6'838.15	0.00	0.00	0.00	0.00
Aktien und Anteilscheine	13'756.30	18'283.65	93'698.70	15'021.00	0.00	0.00
Verwaltungsaufwand	50'000.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Übrige Kapitalanlagen	0.00	0.00	26'978.80	6'280.00	169.05	11'840.00
Flüssige Mittel	11'757.25	7'603.10	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	206'906.40	92'036.70	120'677.50	21'301.00	169.05	11'840.00
<b>Total Aufwendungen für Kapitalanlagen</b>	<b>327'752.95</b>	<b>125'177.70</b>				

### Stille Reserven

Im Berichtsjahr wurden keine Stillen Reserven aufgelöst.

### Honorare

in CHF	2024	2023	Veränderung
Honorar für Revisionsstelle	51'000.00	53'000.00	-2'000.00
Honorar Verwaltungsrat	33'700.00	33'700.00	0.00
Honorare gesamt	84'700.00	86'700.00	-2'000.00

### Ausserordentliche oder periodenfremde Positionen der Erfolgsrechnung

Es sind keine derartigen Positionen vorhanden.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.



Tel. +41 44 444 38 79  
www.bdo.ch  
stephan.roessel@bdo.ch

BDO AG  
Schiffbaustrasse 2  
8031 Zürich

## BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der Appenzeller Versicherungen Genossenschaft, Schwende-Rüte

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Appenzeller Versicherungen Genossenschaft (die Gesellschaft) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024, der Erfolgsrechnung und der Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 7 bis 17) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit - sofern zutreffend - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

## Bericht der Revisionsstelle



Tel. +41 44 444 38 79  
www.bdo.ch  
stephan.roessel@bdo.ch

BDO AG  
Schiffbaustrasse 2  
8031 Zürich

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 28. März 2025

BDO AG

Stephan Rössel  
Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Samuel Stieger  
Zugelassener Revisionsexperte

Appenzeller Versicherungen  
Genossenschaft  
Eggerstandenstrasse 2a  
9050 Appenzell  
Telefon 071 788 08 90  
info@appvers.ch  
www.appvers.ch

