



Comptes annuels 2024 du groupe Reka et de la coopérative Reka

Sommaire

Comptes annuels du groupe Reka

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés	4
Bilan consolidé	5
Compte de résultat consolidé	7
Tableau des flux de trésorerie concernant le fonds de liquidités	8
Annexe aux comptes annuels 2024	9

Rapport annuel de la coopérative Reka

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels	15
Bilan	16
Compte de résultat	18
Tableau des flux de trésorerie	19
Annexe aux comptes annuels 2024	20

Impressum

Éditeur: Caisse suisse de voyage (Reka) Coopérative

Graphisme: Polyconsult AG, Berne

Impression: merkur medien ag, Langenthal

Langues: ce rapport de gestion existe en langues allemande et française; il peut être téléchargé sur reka.ch. La version allemande fait foi.

La prochaine assemblée générale aura lieu le 9 mai 2025.

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

À l'Assemblée générale de la Caisse suisse de voyage (Rieka) société coopérative, Berne

Rapport sur l'état des comptes consolidés

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la la Caisse suisse de voyage (Rieka) société coopérative (le groupe), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2024, le compte de résultat consolidé et le tableau des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Selon notre appréciation, les comptes consolidés ci-joints sont conformes à la loi suisse et aux principes de consolidation et d'évaluation décrits en annexe.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés" de notre rapport. Nous sommes indépendants du groupe, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités d'administration relatives aux comptes consolidés

L'administration est responsable de l'établissement des comptes consolidés conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. Lors de l'établissement des comptes consolidés, l'administration est responsable d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre l'exploitation de l'entreprise. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité du groupe à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si l'administration a l'intention de liquider le groupe ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes consolidés

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résultez d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes consolidés est disponible sur le site internet d'EXPERT suisse: <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la HAS-CH 290, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions d'administration.

Nous recommandons d'approver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

Berne, le 20 février 2025

BDO SA

Sibylle Schmid

Réviseur responsable
Expert-réviseur agréé

ppa. Dominic Lüscher

Expert-réviseur agréé

100 %, dont la dépendance est à Zurich, est le membre suisse, juridiquement indépendant, de réseau international BDO.

Bilan consolidé

	31.12.2023	31.12.2024
Actif (en CHF)		
Trésorerie	22'227'728.34	35'409'268.06
Créances résultant de livraisons et de prestations de services	24'277'640.62	27'729'078.76
Débiteurs tiers	25'944'770.62	29'433'426.76
Ducroire	-1'667'130.00	-1'704'348.00
Autres créances à court terme	4'398'972.16	3'457'554.48
Stocks	381'587.34	366'660.41
Actifs transitoires	5'248'139.09	3'387'759.60
Envers des tiers	5'248'139.09	3'361'759.60
Envers des parties liées	-	26'000.00
Actif circulant	56'534'067.55	70'350'321.31
Immobilisations financières	457'381'605.20	446'777'440.20
Titres	454'844'969.36	445'020'391.35
Participations	11'305.78	11'871.70
Prêts à des parties liées	1.00	1.00
Autres immobilisations financières	2'525'329.06	1'745'176.15
Immobilisations corporelles	100'790'739.91	98'784'705.59
Immobilisations corporelles meubles	5'862'404.69	5'136'127.96
Immobilisations en cours	5'099'528.67	8'983'499.18
Bâtiments	75'242'564.24	70'608'833.93
Pays	14'586'242.31	14'056'244.52
Biens immatériels	2'562.63	0.51
Logiciels	868.47	-
Brevets et droits	1'694.16	0.51
Actif immobilisé	558'174'907.74	545'562'146.30
Total de l'actif	614'708'975.29	615'912'467.61

Bilan consolidé

Passif (en CHF)	31.12.2023	31.12.2024
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	16'994'726.79	15'707'355.97
Dettes à court terme portant intérêt	3'600'000.00	3'600'000.00
Autres dettes à court terme	2'221'607.96	2'580'219.41
Passifs transitoires	26'947'815.28	26'112'824.54
Provisions à court terme	454.15	2'548.16
Capitaux étrangers à court terme	49'764'604.18	48'002'948.08
Dettes à long terme portant intérêt	–	–
Autres dettes à long terme	–	–
Argent Reka en circulation	515'152'882.40	511'616'199.75
Provisions à long terme	15'484'155.28	18'645'175.45
Fonds de tiers à long terme	530'637'037.68	530'261'375.20
Capital social	490'750.00	485'750.00
Réserves consolidées	565'736.70	566'663.68
Réserves de bénéfice	32'686'018.91	33'435'267.76
Résultat de l'exercice	564'827.82	3'160'462.89
Capitaux propres	34'307'333.43	37'648'144.33
Total du passif	614'708'975.29	615'912'467.61

Compte de résultat consolidé

(en CHF)	2023	2024
Produit Argent Reka	20'702'173.38	21'942'366.51
Produit Vacances Reka	76'620'065.84	78'959'170.95
Produit des placements	19'982'453.75	23'444'895.94
Produit de l'engagement social	230'824.72	200'179.08
Produits nets des ventes de biens et de prestations de services	117'535'517.69	124'546'612.48
Charges directes Argent Reka	–9'833'663.94	–10'709'929.75
Charges directes Vacances Reka	–15'475'286.90	–15'497'663.18
Charges directes des placements	–8'389'369.05	–11'391'295.97
Charges directes de l'engagement social	–623'433.69	–758'706.44
Total des charges directes	–34'321'753.58	–38'357'595.34
Bénéfice brut	83'213'764.11	86'189'017.14
Charges de personnel	–37'655'042.32	–39'114'311.39
Entretien des immeubles et charges de locaux	–19'120'120.16	–20'608'531.27
Entretien du mobilier et des machines	–3'357'556.58	–3'620'319.09
Charges de véhicules et de transport	–157'490.56	–136'860.13
Charges administratives et informatiques	–11'552'057.66	–12'078'292.22
Charges liées au marketing et à la communication	–5'095'523.11	–5'086'085.76
Autres charges d'exploitation	–151'283.87	–154'235.42
Autres produits d'exploitation	935'954.64	928'478.64
Amortissements	–7'165'508.18	–7'263'189.73
Total des charges d'exploitation	–83'318'627.80	–87'133'346.37
Résultat d'exploitation	–104'863.69	–944'329.23
Charges financières	–2'381'723.51	–1'094'858.66
Produits financiers	570'191.95	568'044.23
Charges extraordinaires	–9'205.39	–4'119'066.95
Produits exceptionnels	3'000'093.26	9'334'996.05
Impôts directs	–509'664.80	–584'322.55
Résultat de l'exercice	564'827.82	3'160'462.89

Tableau des flux de trésorerie concernant le fonds de liquidités

(en CHF)	2023	2024
Résultat de l'exercice	564'827.82	3'160'462.89
Sorties de sociétaires	-5'000.00	-6'000.00
Amortissements et correctifs de valeur sur l'actif immobilisé	7'165'508.18	7'263'189.73
Variations des provisions à court et à long terme	-3'429'466.72	3'163'114.18
Autres résultats sans incidence sur le fonds	4'466'807.20	-13'911'112.43
Variation des créances résultant de la vente de biens et de prestations de services	-303'296.39	-3'451'438.14
Variation des autres créances à court terme	-282'186.73	941'417.68
Variation des stocks	-33'383.91	14'926.93
Variation des comptes de régularisation actifs	568'174.30	1'860'379.49
Variation des dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	3'622'581.98	-3'334'114.48
Variation des autres dettes à court terme	-869'973.12	358'611.45
Variation des comptes de régularisation passifs	5'390'444.11	-834'990.74
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	16'855'036.72	-4'775'553.44
Investissements en immobilisations financières	-14'369'318.22	-9'449'645.65
Désinvestissements d'immobilisations financières	2'596'171.24	24'855'131.22
Investissements en immobilisations corporelles	-4'468'328.97	-3'549'078.86
Désinvestissement d'immobilisations corporelles	8'361.23	9'636'369.10
Investissements en immobilisations incorporelles	-	-
Désinvestissements d'immobilisations incorporelles	-	-
Flux de trésorerie résultant des activités d'investissement	-16'233'114.72	21'492'775.81
Variation de l'argent Reka en circulation	-10'285'688.17	-3'536'682.65
Variations des dettes financières à court et à long terme	450'000.00	-
Entrée de sociétaires	1'000.00	1'000.00
Flux de trésorerie résultant des activités de financement	-9'834'688.17	-3'535'682.65
Variation de la trésorerie	-9'212'766.17	13'181'539.72
Tableau de variation de la trésorerie		
Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier au cours de clôture de l'exercice précédent	31'440'494.51	22'227'728.34
Variation du périmètre de consolidation	-	-
Solde de trésorerie au 31 décembre	22'227'728.34	35'409'268.06
Variation de la trésorerie (nette)	-9'212'766.17	13'181'539.72

Annexe aux comptes annuels 2024

Principes de consolidation

Principes de présentation des comptes

Les comptes consolidés se basent sur les comptes annuels structurés de manière uniforme des sociétés du groupe au 31.12.2024. Les comptes consolidés ont été établis selon la méthode de la valeur comptable, en conformité avec la loi suisse; pour les filiales étrangères, les principes d'évaluation définis dans la législation du pays concerné ont été appliqués.

Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés englobent tous les comptes individuels des filiales exerçant activement des activités, pour autant que le taux de participation soit supérieur à 50%. Les participations minoritaires avec des parts comprises entre 20% et 50% sont évaluées selon la méthode de mise en équivalence. Les autres participations avec des parts au capital ne dépassant pas 20% sont inscrites au bilan aux valeurs d'acquisition, déduction faite des correctifs de valeur nécessaires.

Vue d'ensemble des participations

Sociétés intégralement consolidées	Capital-actions	Part du capital et des droits de vote
Swiss Holiday Park SA, Morschach But: exploitation du Swiss Holiday Park	CHF 500'000	100%
Golfo del Sole S.p.A., Follonica (IT) But: direction d'hôtels, de restaurants et de villages de vacances	EUR 4'780'000	100%
Sociétés liées		
Feriendorf Urnäsch SA, Urnäsch But: construction et exploitation d'un village de vacances	CHF 7'100'000	42,6%
Feriendorf Blatten-Belalp SA, Naters But: planification, construction et exploitation d'un village de vacances	CHF 100'000	50%
Sociétés non consolidées pour des raisons matérielles		
Wasserversorgung Axenfels SA, Morschach But: exploitation du distributeur d'eau Axenfels Chiffre d'affaires annuel inférieur à 400'000 CHF	CHF 50'000	100%

Méthode de consolidation

Le capital est consolidé selon la « purchase method » anglo-saxonne. Pour les sociétés intégralement consolidées, les actifs et les passifs ainsi que les charges et les produits sont comptabilisés à 100%. Les parts minoraires au capital propre consolidé et au résultat d'exploitation sont présentées séparément.

Les sociétés acquises en cours d'exercice sont consolidées à la date d'acquisition ou au début de l'exercice suivant. Un écart d'élimination positif ou négatif est compensé par les fonds propres. Les sociétés vendues en cours d'exercice sont exclues des comptes consolidés.

Consolidation des dettes et chiffres d'affaires internes

Toutes les transactions internes au groupe et les relations entre les sociétés consolidées sont compensées entre elles et éliminées.

Bénéfices internes

Les livraisons et prestations fournies entre les différentes sociétés du groupe peuvent générer des bénéfices qui ne sont réalisés que si la livraison ou la prestation peut être facturée à des tiers. Toutefois, ces bénéfices internes non réalisés sont inexistant ou insignifiants dans le Groupe Reka, raison pour laquelle aucune correction pour bénéfices internes n'a été effectuée.

Impôts différés

Dans le cadre de la présente consolidation à la valeur comptable, aucune provision pour impôts différés n'a été constituée.

Conversion des monnaies étrangères

Pour les comptes consolidés, le compte individuel de la filiale étrangère est converti en CHF de la manière suivante:

Cours utilisés	Méthode	2023	2024
Actifs et dettes	Cours de clôture	CHF/EUR 0.9239	CHF/EUR 0.9351
Capitaux propres	Cours historique	Cours historique	Cours historique
Compte de résultat et résultat annuel	Cours moyen de l'exercice en cours	CHF/EUR 0.9857	CHF/EUR 0.9638

Les différences de conversion sont comptabilisées sans effet sur le résultat par le biais des fonds propres.

Les postes en monnaies étrangères figurant dans les comptes individuels des sociétés consolidées sont convertis de la manière suivante:

Les transactions libellées en devises étrangères sont converties au cours du jour de la transaction (cours actuel); à la fin de l'exercice, les soldes en monnaies étrangères sont convertis avec effet sur le résultat au cours de fin d'année (cours de clôture). Les différences de cours en résultant sont présentées dans les comptes de résultat.

Principes d'évaluation

Les principes d'évaluation utilisés qui ne sont pas prescrits par la loi sont décrits ci-après. Aucun poste du bilan n'est évalué à un prix de marché observable.

Créances résultant de la vente de biens et de prestations de service

Les créances résultant de la vente de biens et de prestations de service ainsi que les autres créances à court terme sont portées au bilan à leur valeur nominale. Le correctif de valeur sur les créances envers des tiers (ducroire) inclut, en plus des correctifs de valeur individuels économiquement nécessaires, un forfait autorisé sur le plan fiscal pour les autres créances.

Titres présentés dans les immobilisations financières

Tous les titres sont évalués à la valeur d'acquisition. L'évaluation subséquente est opérée aux valeurs d'acquisition totales ou aux valeurs du marché totales si elles sont plus basses. La valeur ainsi déterminée est diminuée d'un correctif de valeur forfaitaire.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont initialement comptabilisées à la valeur d'acquisition. Elles sont amorties de manière linéaire à partir de la valeur d'acquisition, conformément à l'ordonnance du canton de Berne sur les amortissements.

Argent Reka en circulation

Ce poste présente la valeur nominale de l'argent Reka émis et à la disposition des différents possesseurs pour utilisation auprès des points d'acceptation.

	au 31.12.2023	au 31.12.2024
Engagements résultant de contrats de location à long terme (en CHF)	58'976'245	59'568'112
Dettes envers des institutions de prévoyance (en CHF)	422'078	390'660
Sûretés constituées en faveur de tiers (valeurs comptables en CHF)	aucune	aucune
Actifs engagés en garantie des dettes de l'entreprise (valeurs comptables en CHF)		
Titres	115'000'000	108'100'000
Immobilier	30'138'378	30'216'222
Actifs grevés d'une réserve de propriété (valeurs comptables en CHF)	aucun	aucun
Dissolution nette de réserves latentes (en CHF)	aucun	aucun
Honoraires de l'organe de révision (en CHF)		
Honoraires pour prestations de révision (hors TVA)	68'038	76'366
Honoraires pour autres prestations (hors TVA)	2'450	18'085
Événements importants survenus après la date du bilan	aucun	aucun

Engagements conditionnels

La Caisse suisse de voyage est soumise à une obligation contractuelle d'indemnisation de l'EWG Flühli et de la société coopérative Genossenschaft Erlebnis- und Familienferien in der Unesco Biosphäre Region Entlebuch en cas de fermeture durable du village de vacances Sörenberg ou de cession totale ou partielle des constructions avant le 31 décembre 2035.

La Caisse suisse de voyage est soumise à une obligation contractuelle d'indemnisation de la commune de Disentis, la corporation d'eau de Disentis et de la société Bergbahnen Disentis SA en cas de fermeture durable du village de vacances Disentis ou de cession totale ou partielle des constructions avant le 30 juin 2030.

	Commentaires sur certains postes des comptes annuels (en CHF)	au 31.12.2023	au 31.12.2024
Dettes à long terme portant intérêt			
La structure des échéances des dettes à long terme portant intérêts est la suivante:			
de 1 à 5 ans	–	–	–
plus de 5 ans	–	–	–
Provisions à court terme	Objet		
Fonds myClimate	Couverture des investissements au profit du développement durable (protection du climat)	454	2'548
		454	2'548
Provisions à long terme	Objet		
Fonds de garantie chèques	Couverture des coûts en cas d'apparition de contrefaçons, etc.	300'000	300'000
Nouveaux moyens de paiement argent Reka	Couverture des coûts du développement de nouveaux moyens de paiement	900'000	900'000
Réparations majeures	Couverture des coûts des réparations majeures de villages de vacances	–	3'160'000
Fonds de rénovation Vacances Reka	Couverture des coûts des rénovations importantes de villages de vacances	14'200'000	14'200'000
Risques atmosphériques	Couverture des frais découlant d'éventuels dommages écologiques conformément au droit italien	84'155	85'175
		15'484'155	18'645'175

Charges extraordinaires, uniques ou hors période

	au 31.12.2023	au 31.12.2024
Pertes comptables provenant de la sortie d'actifs immobilisés	–	223'373
Don extraordinaire à la Fondation Reka pour l'aide aux vacances	–	–
Constitution provision pour réparations majeures	–	3'160'000
Constitution des réserves de cotisations d'employeur	–	300'000
Diverses charges relevant d'une autre période comptable	9'205	435'694
	9'205	4'119'067

Revenus extraordinaires, uniques ou hors période

Revenu provenant de l'aliénation d'actifs immobilisés	5'675	9'086'044
Utilisation provision pour nouveaux moyens de paiement argent Reka	600'000	–
Utilisation fonds de rénovation Vacances Reka	1'500'000	–
Cotisations de l'état italien (pandémie COVID-19, situation énergétique etc.)	34'307	9'427
Utilisation des réserves de cotisations d'employeur	500'000	–
Divers revenus relevant d'une autre période comptable	360'111	239'525
	3'000'093	9'334'996



Tél. +41 31 327 17 17
 www.bdo.ch
 bero@bdo.ch

BDO SA
 Heiderstrasse 5
 3001 Berne

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION

À l'Assemblée générale de la Caisse suisse de voyage (Reka) société coopérative, Berne

Rapport sur l'audit des comptes annuels**Opinion d'audit**

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Caisse suisse de voyage (Reka) société coopérative (la société), comprenant le bilan au 31 décembre 2024, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Selon notre appréciation, les comptes annuels conformes à la loi suisse et aux statuts.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels" de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités d'administration relatives aux comptes annuels

L'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales et aux statuts. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. Lors de l'établissement des comptes annuels, l'administration est responsable d'évaluer la capacité de la société à poursuivre l'exploitation de l'entreprise. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la société à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si l'administration a l'intention de liquider la société ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci. Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site internet d'expertsuisse: <http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'art. 728a, al. 1, ch. 3, CO et à la NA-CH 290, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions d'administration. En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts, et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Berne, le 20 février 2025

BDO SA

Sibylle Schmid

Réviseur responsable
 Expert-réviseur agréé

ppa. Dominic Lüscher

Expert-réviseur agréé

BDO SA, dont le siège principal est à Zurich, est le membre suisse, parfaitement indépendant, de réseau international BDO.

Bilan

Actif (en CHF)	31.12.2023	31.12.2024	Passif (en CHF)	31.12.2023	31.12.2024
Trésorerie	14'856'147.33	24'502'373.88	Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	12'629'192.39	11'398'163.25
Créances résultant de livraisons et de prestations de services	24'236'603.60	27'787'287.30	Créditeurs tiers	12'524'427.01	11'273'489.03
Débiteurs tiers	25'462'295.23	29'041'542.48	Créditeurs parties liées	104'765.38	124'674.22
Débiteurs parties liées	424'308.37	435'744.82	Autres dettes à court terme	3'600'000.00	3'600'000.00
Ducroire	-1'650'000.00	-1'690'000.00	envers des tiers	3'600'000.00	3'600'000.00
Autres créances à court terme	3'037'576.13	2'122'069.75	envers des parties liées	-	-
envers des tiers	3'037'576.13	2'122'069.75	Passifs transitoires	1'474'101.71	700'983.62
envers des parties liées	-	-	envers des tiers	1'474'101.71	700'983.62
Actifs transitoires	5'055'326.70	3'125'289.17	envers des parties liées	-	-
envers des tiers	5'029'183.35	3'092'385.60	Provisions à court terme	25'268'220.21	23'861'068.40
envers des parties liées	26'143.35	32'903.57	envers des tiers	25'268'220.21	23'861'068.40
Actif circulant	47'185'653.76	57'537'020.10	envers des parties liées	-	-
Immobilisations financières	478'697'775.67	469'112'257.26	Provisions à court terme	454.15	2'548.16
Titres	454'829'068.36	445'004'490.35	Capitaux étrangers à court terme	42'971'968.46	39'562'763.43
Participations	6'790'026.00	6'790'026.00	Dettes à long terme portant intérêts	-	-
Prêts à des parties liées	17'028'401.90	16'837'411.60	Autres dettes à long terme	-	-
Autres immobilisations financières	50'279.41	480'329.31	Argent Reka en circulation	515'152'882.40	511'616'199.75
Immobilisations corporelles	70'028'844.81	68'267'191.04	Provisions à long terme	15'400'000.00	18'560'000.00
Immobilisations corporelles meubles	1'722'958.00	1'258'078.66	Fonds de tiers à long terme	530'552'882.40	530'176'199.75
Immobilisations en cours	5'043'064.96	8'905'568.06	Capital social	490'750.00	485'750.00
Bâtiments	49'831'636.85	45'216'359.32	Fonds vacances	21'859'431.09	21'896'673.38
Pays	13'431'185.00	12'887'185.00	Résultat de l'exercice	37'242.29	2'795'081.84
Actif immobilisé	548'726'620.48	537'379'448.30	Capitaux propres	22'387'423.38	25'177'505.22
Total de l'actif	595'912'274.24	594'916'468.40	Total du passif	595'912'274.24	594'916'468.40

Compte de résultat

(en CHF)	2023	2024
Produit Argent Reka	20'731'863.78	21'973'429.48
Produit Vacances Reka	44'596'764.87	44'893'947.08
Produit des placements	20'756'266.61	24'387'909.04
Produit de l'engagement social	230'824.72	200'179.08
Produits nets des ventes de biens et de prestations de services	86'315'719.98	91'455'464.68
Charges directes Argent Reka	-9'833'663.94	-10'709'929.75
Charges directes Vacances Reka	-17'085'150.04	-17'297'023.69
Charges directes des placements	-8'389'369.05	-11'391'295.97
Charges directes de l'engagement social	-623'433.69	-758'706.44
Total des charges directes	-35'931'616.72	-40'156'955.85
Bénéfice brut	50'384'103.26	51'298'508.83
Charges de personnel	-23'838'315.63	-24'274'433.00
Entretien des immeubles et charges de locaux	-7'371'447.54	-9'777'315.75
Entretien du mobilier et des machines	-2'186'673.91	-1'957'248.62
Charges de véhicules et de transport	-108'754.09	-104'542.27
Charges administratives et informatiques	-10'333'817.14	-10'610'653.32
Charges liées au marketing et à la communication	-4'392'575.68	-4'410'627.92
Autres charges d'exploitation	-133'811.29	-147'610.91
Autres produits d'exploitation	1'275'641.50	1'270'939.50
Amortissements	-5'029'511.79	-5'060'664.82
Total des charges d'exploitation	-52'119'265.57	-55'072'157.11
Résultat d'exploitation	-1'735'162.31	-3'773'648.28
Charges financières	-1'724'294.64	-459'269.85
Produits financiers	1'509'126.44	1'434'006.42
Charges extraordinaires	-	-3'383'373.35
Produits exceptionnels	2'100'000.00	9'082'366.90
Impôts directs	-112'427.20	-105'000.00
Résultat de l'exercice	37'242.29	2'795'081.84

Tableau des flux de trésorerie concernant le fonds de liquidités

(en CHF)	2023	2024
Résultat de l'exercice	37'242.29	2'795'081.84
Sorties de sociétaires	-5'000.00	-6'000.00
Amortissements et correctifs de valeur sur l'actif immobilisé	5'029'511.79	5'060'664.82
Variations des provisions à court et à long terme	-2'100'946.15	3'162'094.01
Bénéfices et pertes comptables issus de l'actif immobilisé	-	-8'858'993.55
Autres résultats sans incidence sur le fonds	4'740'258.60	-5'011'485.70
Variation des créances résultant de la vente de biens et de prestations de services	-975'669.41	-3'550'683.70
Variation des autres créances à court terme	-102'303.73	915'506.38
Variation des comptes de régularisation actifs	667'360.54	1'930'037.53
Variation des dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services	3'746'813.89	-3'263'562.69
Variation des autres dettes à court terme	-224'203.16	-773'118.09
Variation des comptes de régularisation passifs	5'048'794.46	-1'407'151.81
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15'861'859.12	-9'007'610.96
Investissements en immobilisations financières	-13'135'343.90	-9'606'903.15
Désinvestissements d'immobilisations financières	3'163'531.24	24'203'907.26
Investissements en immobilisations corporelles	-3'027'732.84	-2'033'850.85
Désinvestissement d'immobilisations corporelles	-	9'626'366.90
Investissements en immobilisations incorporelles	-	-
Désinvestissement d'immobilisations incorporelles	-	-
Flux de trésorerie résultant des activités d'investissement	-12'999'545.50	22'189'520.16
Variation de l'argent Reka en circulation	-10'285'688.17	-3'536'682.65
Variations des dettes financières à court et à long terme	450'000.00	-
Entrée de sociétaires	1'000.00	1'000.00
Flux de trésorerie résultant des activités de financement	-9'834'688.17	-3'535'682.65
Variation de la trésorerie	-6'972'374.55	9'646'226.55
<i>Tableau de variation de la trésorerie</i>		
Solde de trésorerie au 1 ^{er} janvier	21'828'521.88	14'856'147.33
Solde de trésorerie au 31 décembre	14'856'147.33	24'502'373.88
Variation de la trésorerie (nette)	-6'972'374.55	9'646'226.55

Annexe aux comptes annuels 2024

Forme juridique, siège et emplois à plein temps

Le siège de la Caisse suisse de voyage (Reka) Coopérative se trouve à Berne. Le nombre d'emplois à plein temps était compris entre 50 et 250 en moyenne annuelle pendant l'exercice sous revue, tout comme en 2023. Le 31 décembre 2024, Reka employait 393 collaborateurs en Suisse (389 l'année précédente), ce qui correspond à 184,28 équivalents temps plein (contre 185,58 l'année précédente).

Principes d'évaluation

La présentation des comptes s'effectue selon les prescriptions du droit suisse des obligations (CO). Aucun poste du bilan n'est évalué à un prix de marché observable. Les principes d'évaluation utilisés qui ne sont pas prescrits par la loi sont décrits ci-après. Il convient de noter à cet égard qu'afin d'assurer la prospérité à long terme de l'entreprise, des réserves latentes peuvent être constituées et dissoutes.

Créances résultant de la vente de biens et de prestations de service

Les créances résultant de la vente de biens et de prestations de service ainsi que les autres créances à court terme sont portées au bilan à leur valeur nominale. Le correctif de valeur sur les créances envers des tiers (ducroire) inclut, en plus des correctifs de valeur individuels économiquement nécessaires, un forfait autorisé sur le plan fiscal pour les autres créances.

Titres présentés dans les immobilisations financières

Tous les titres sont évalués à la valeur d'acquisition. L'évaluation subséquente est opérée aux valeurs d'acquisition totales ou aux valeurs du marché totales si elles sont plus basses. La valeur ainsi déterminée est diminuée d'un correctif de valeur forfaitaire.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont initialement comptabilisées à la valeur d'acquisition. Elles sont amorties de manière linéaire à partir de la valeur d'acquisition, conformément à l'ordonnance du canton de Berne sur les amortissements.

Argent Reka en circulation

Ce poste présente la valeur nominale de l'argent Reka émis et à la disposition des différents possesseurs pour utilisation auprès des points d'acceptation.

Participations directes		au 31.12.2023	au 31.12.2024
Swiss Holiday Park SA, Morschach	Capital-actions	500'000 CHF	500'000 CHF
But: exploitation du Swiss Holiday Park	Part du capital et des droits de vote	100%	100%
Golfo del Sole S.p.A., Follonica (IT)	Capital-actions	4'780'000 EUR	4'780'000 EUR
But: direction d'hôtels, de restaurants et de villages de vacances	Part du capital et des droits de vote	100%	100%
Feriendorf Urnäsch SA, Urnäsch	Capital-actions	7'100'000 CHF	7'100'000 CHF
But: construction et exploitation d'un village de vacances	Part du capital et des droits de vote	42,6%	42,6%
Feriendorf Blatten-Belalp SA, Naters	Capital-actions	100'000 CHF	100'000 CHF
But: planification, construction et exploitation d'un village de vacances	Part du capital et des droits de vote	50%	50%
Engagements résultant de contrats de location à long terme (en CHF)		24'453'614	25'587'109
Dettes envers des institutions de prévoyance (en CHF)		220'570	134'539
Sûretés constituées en faveur de tiers (valeurs comptables en CHF)		aucune	aucune
Actifs engagés en garantie des dettes de l'entreprise (valeurs comptables en CHF)			
Titres		115'000'000	108'100'000
Immobilier		30'138'378	30'216'222
Dissolution nette de réserves latentes (en CHF)		-	-

<i>Honoraires de l'organe de révision (en CHF)</i>	au 31.12.2023	au 31.12.2024
Honoraires pour prestations de révision (hors TVA)	33'000	33'000
Honoraires pour autres prestations (hors TVA)	450	16'300
Actifs grevés d'une réserve de propriété (valeurs comptables en CHF)	aucun	aucun

<i>Événements importants survenus après la date du bilan</i>	aucun	aucun
--	--------------	--------------

<i>Engagements conditionnels</i>	aucun	aucun
----------------------------------	--------------	--------------

La Caisse suisse de voyage est soumise à une obligation contractuelle d'indemnisation de l'EWG Flühli et de la société coopérative Genossenschaft Erlebnis- und Familienferien in der Unesco Biosphäre Region Entlebuch en cas de fermeture durable du village de vacances Sörenberg ou de cession totale ou partielle des constructions avant le 31 décembre 2035.

La Caisse suisse de voyage est soumise à une obligation contractuelle d'indemnisation de la commune de Disentis, la corporation d'eau de Disentis et de la société Bergbahnen Disentis SA en cas de fermeture durable du village de vacances Disentis ou de cession totale ou partielle des constructions avant le 30 juin 2030.

<i>Commentaires sur certains postes des comptes annuels (en CHF)</i>			
<i>Provisions à court terme</i>	<i>Objet</i>	31.12.2023	31.12.2024
Fonds myClimate	Couverture des investissements au profit du développement durable (protection du climat)	454	2'548
		454	2'548

<i>Provisions à long terme</i>	<i>Objet</i>	31.12.2023	31.12.2024
Fonds de garantie chèques	Couverture des coûts en cas d'apparition de contrefaçons, etc.	300'000	300'000
Nouveaux moyens de paiement argent Reka	Couverture des coûts du développement de nouveaux moyens de paiement	900'000	900'000
Réparations majeures	Couverture des coûts des réparations majeures de villages de vacances	–	3'160'000
Fonds de rénovation Vacances Reka	Couverture des coûts des rénovations importantes de villages de vacances	14'200'000	14'200'000
		15'400'000	18'560'000

<i>Charges extraordinaires, uniques ou hors période</i>	31.12.2023	31.12.2024
Pertes comptables provenant de la sortie d'actifs immobilisés	–	–223'373
Constitution provision pour réparations majeures	–	–3'160'000
	–	–3'383'373

<i>Revenus extraordinaires, uniques ou hors période</i>	31.12.2023	31.12.2024
Revenu provenant de l'aliénation d'actifs immobilisés	–	9'082'367
Utilisation provision pour nouveaux moyens de paiement argent Reka	600'000	–
Utilisation fonds de rénovation Vacances Reka	1'500'000	–
	2'100'000	9'082'367

Emploi du bénéfice

Conformément aux statuts, le résultat de l'exercice est affecté au fonds vacances, qui est utilisé pour réaliser les objectifs sociotouristiques fixés dans les statuts.

Schweizer Reisekasse (Reka) Genossenschaft
Caisse suisse de voyage (Reka) Coopérative
Cassa svizzera di viaggio (Reka) Cooperativa

Neuengasse 15 | Case postale | CH-3001 Berne | reka.ch