



Jahresrechnung 2024 der Reka-Gruppe und der Reka Genossenschaft

MIT REKA LIEGT MEHR DRIN.

reka

Inhalt

Jahresrechnung der Reka-Gruppe

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung	4
Konsolidierte Bilanz	5
Konsolidierte Erfolgsrechnung	7
Konsolidierte Geldflussrechnung	8
Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung 2024	9

Jahresrechnung der Reka Genossenschaft

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung	15
Bilanz	16
Erfolgsrechnung	18
Geldflussrechnung	19
Anhang zur Jahresrechnung 2024	20



Tel. +41 31 327 17 17
www.bdo.ch
bern@bdo.ch

BDO AG
Hodlerstrasse 5
3001 Bern

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der Schweizer Reisekasse (Reka) Genossenschaft, Bern

Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Konzernrechnung der Schweizer Reisekasse (Reka) Genossenschaft und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) - bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2024, der Konzernerfolgsrechnung und der Konzerngeldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigegefügte Konzernrechnung dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

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 Konzernrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern 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.

Verantwortlichkeiten der Verwaltung für die Konzernrechnung

Die Verwaltung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die die Verwaltung als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist. Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist die Verwaltung dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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, die Verwaltung beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung 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 Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Konzernrechnung 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 der Verwaltung ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Bern, 20. Februar 2025

BDO AG

Sibylle Schmid

ppa. Dominic Lüscher

Leitende Revisorin
Zugelassene Revisionsexpertin

Zugelassener Revisionsexperte

Konsolidierte Bilanz

Aktiven (in CHF)	31.12.2023	31.12.2024
Flüssige Mittel	22'227'728.34	35'409'268.06
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	24'277'640.62	27'729'078.76
Debitoren Dritte	25'944'770.62	29'433'426.76
Delkredere	-1'667'130.00	-1'704'348.00
Sonstige kurzfristige Forderungen	4'398'972.16	3'457'554.48
Vorräte	381'587.34	366'660.41
Aktive Rechnungsabgrenzungen	5'248'139.09	3'387'759.60
gegenüber Dritten	5'248'139.09	3'361'759.60
gegenüber Nahestehenden	-	26'000.00
Umlaufvermögen	56'534'067.55	70'350'321.31
Finanzanlagen	457'381'605.20	446'777'440.20
Wertschriften	454'844'969.36	445'020'391.35
Beteiligungen	11'305.78	11'871.70
Darlehen an Nahestehende	1.00	1.00
Übrige Finanzanlagen	2'525'329.06	1'745'176.15
Sachanlagen	100'790'739.91	98'784'705.59
Mobile Sachanlagen	5'862'404.69	5'136'127.96
Anlagen im Bau	5'099'528.67	8'983'499.18
Gebäude	75'242'564.24	70'608'833.93
Land	14'586'242.31	14'056'244.52
Immaterielle Werte	2'562.63	0.51
Software	868.47	-
Patente und Rechte	1'694.16	0.51
Anlagevermögen	558'174'907.74	545'562'146.30
Total Aktiven	614'708'975.29	615'912'467.61

Konsolidierte Bilanz

Passiven (in CHF)	31.12.2023	31.12.2024
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16'994'726.79	15'707'355.97
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	3'600'000.00	3'600'000.00
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2'221'607.96	2'580'219.41
Passive Rechnungsabgrenzungen	26'947'815.28	26'112'824.54
Kurzfristige Rückstellungen	454.15	2'548.16
Kurzfristiges Fremdkapital	49'764'604.18	48'002'948.08
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	–	–
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	–	–
Reka-Geld im Umlauf	515'152'882.40	511'616'199.75
Langfristige Rückstellungen	15'484'155.28	18'645'175.45
Langfristiges Fremdkapital	530'637'037.68	530'261'375.20
Genossenschaftskapital	490'750.00	485'750.00
Kapitalreserven	565'736.70	566'663.68
Gewinnreserven	32'686'018.91	33'435'267.76
Jahresergebnis	564'827.82	3'160'462.89
Eigenkapital	34'307'333.43	37'648'144.33
Total Passiven	614'708'975.29	615'912'467.61

Konsolidierte Erfolgsrechnung

(in CHF)	2023	2024
Ertrag Reka-Geld	20'702'173.38	21'942'366.51
Ertrag Reka-Ferien	76'620'065.84	78'959'170.95
Ertrag Vermögensanlagen	19'982'453.75	23'444'895.94
Ertrag Soziales Engagement	230'824.72	200'179.08
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	117'535'517.69	124'546'612.48
Direkter Aufwand Reka-Geld	–9'833'663.94	–10'709'929.75
Direkter Aufwand Reka-Ferien	–15'475'286.90	–15'497'663.18
Direkter Aufwand Vermögensanlagen	–8'389'369.05	–11'391'295.97
Direkter Aufwand Soziales Engagement	–623'433.69	–758'706.44
Total direkter Aufwand	–34'321'753.58	–38'357'595.34
Bruttogewinn	83'213'764.11	86'189'017.14
Personalaufwand	–37'655'042.32	–39'114'311.39
Unterhalt und Raumaufwand Immobilien	–19'120'120.16	–20'608'531.27
Unterhalt Mobilien und Maschinen	–3'357'556.58	–3'620'319.09
Fahrzeug- und Transportaufwand	–157'490.56	–136'860.13
Administrations- und Informatikaufwand	–11'552'057.66	–12'078'292.22
Marketing- und Kommunikationsaufwand	–5'095'523.11	–5'086'085.76
Sonstiger Betriebsaufwand	–151'283.87	–154'235.42
Sonstiger Betriebsertrag	935'954.64	928'478.64
Abschreibungen	–7'165'508.18	–7'263'189.73
Total Betriebsaufwand	–83'318'627.80	–87'133'346.37
Betriebsergebnis	–104'863.69	–944'329.23
Finanzaufwand	–2'381'723.51	–1'094'858.66
Finanzertrag	570'191.95	568'044.23
Ausserordentlicher Aufwand	–9'205.39	–4'119'066.95
Ausserordentlicher Ertrag	3'000'093.26	9'334'996.05
Direkte Steuern	–509'664.80	–584'322.55
Jahresergebnis	564'827.82	3'160'462.89

Konsolidierte Geldflussrechnung zum Fonds Flüssige Mittel

(in CHF)	2023	2024
Jahresergebnis	564'827.82	3'160'462.89
Austritte von Genossenschaftern	-5'000.00	-6'000.00
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	7'165'508.18	7'263'189.73
Veränderungen von kurz- und langfristigen Rückstellungen	-3'429'466.72	3'163'114.18
Andere nicht fondswirksame Ergebnisse	4'466'807.20	-13'911'112.43
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-303'296.39	-3'451'438.14
Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen	-282'186.73	941'417.68
Veränderung Vorräte	-33'383.91	14'926.93
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	568'174.30	1'860'379.49
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3'622'581.98	-3'334'114.48
Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	-869'973.12	358'611.45
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	5'390'444.11	-834'990.74
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	16'855'036.72	-4'775'553.44
Investitionen in Finanzanlagen	-14'369'318.22	-9'449'645.65
Devestitionen von Finanzanlagen	2'596'171.24	24'855'131.22
Investitionen in Sachanlagen	-4'468'328.97	-3'549'078.86
Devestitionen von Sachanlagen	8'361.23	9'636'369.10
Investitionen in immaterielle Anlagen	-	-
Devestitionen von immateriellen Anlagen	-	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-16'233'114.72	21'492'775.81
Veränderung von Reka-Geld im Umlauf	-10'285'688.17	-3'536'682.65
Veränderung von kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten	450'000.00	-
Eintritt von Genossenschaftern	1'000.00	1'000.00
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-9'834'688.17	-3'535'682.65
Veränderung flüssige Mittel	-9'212'766.17	13'181'539.72
Nachweis Veränderung flüssige Mittel		
Bestand per 01. Januar zum Stichtageskurs des Vorjahres	31'440'494.51	22'227'728.34
Veränderung des Konsolidierungskreises	-	-
Bestand per 31. Dezember	22'227'728.34	35'409'268.06
Veränderung flüssige Mittel (netto)	-9'212'766.17	13'181'539.72

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung 2024

Konsolidierungsgrundsätze

Grundlagen der Rechnungslegung

Die Konzernrechnung basiert auf den einheitlich gegliederten Jahresabschlüssen der Konzerngesellschaften per 31.12.2024. Die Konzernrechnung wurde nach der Buchwertmethode in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz erstellt, wobei für die ausländische Tochtergesellschaft die Bewertungsgrundsätze der länderspezifischen Gesetzgebung angewandt wurden.

Konsolidierungskreis

In der Konzernrechnung sind alle Einzelabschlüsse der aktiv tätigen wesentlichen Tochtergesellschaften enthalten, sofern die Beteiligungsquote mehr als 50% beträgt. Minderheitsbeteiligungen mit Anteilen zwischen 20% und 50% werden nach der Equity-Methode mit einbezogen. Übrige Beteiligungen mit Kapitalanteilen bis zu 20% werden zu Anschaffungswerten abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bilanziert.

Beteiligungsübersicht

Vollkonsolidierte Gesellschaften	Aktienkapital	Stimm- und Kapitalanteil
Swiss Holiday Park AG, Morschach Zweck: Betrieb des Swiss Holiday Park	CHF 500'000	100%
Golfo del Sole S.p.A., Follonica (IT) Zweck: Führung von Hotels, Restaurants und Feriendörfern	EUR 4'780'000	100%
Nahestehende Gesellschaften	Aktienkapital	Stimm- und Kapitalanteil
Feriendorf Urnäsch AG, Urnäsch Zweck: Bau und Betrieb eines Feriendorfes	CHF 7'100'000	42,6%
Feriendorf Blatten-Belalp AG, Naters Zweck: Planung, Bau und Betrieb eines Feriendorfes	CHF 100'000	50%
Aufgrund der Wesentlichkeit nicht konsolidierte Gesellschaften	Aktienkapital	Stimm- und Kapitalanteil
Wasserversorgung Axenfels AG, Morschach Zweck: Betrieb der Wasserversorgung Axenfels <small>Jährlicher Umsatz unter 400'000 CHF</small>	CHF 50'000	100%

Konsolidierungsmethode

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der angelsächsischen Purchase-Methode. Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag werden bei den vollkonsolidierten Gesellschaften zu 100% erfasst. Minderheitsanteile am konsolidierten Eigenkapital sowie am Geschäftsergebnis werden separat ausgewiesen.

Im Laufe des Jahres erworbene Gesellschaften werden per Erwerbsdatum oder auf Beginn eines Geschäftsjahres konsolidiert. Eine positive oder negative Aufrechnungsdifferenz wird mit dem Eigenkapital verrechnet. Im Laufe des Jahres veräusserte Gesellschaften werden von der Konzernrechnung ausgeschlossen.

Schuldenkonsolidierung und Innenumsätze

Alle konzerninternen Transaktionen und Beziehungen zwischen den konsolidierten Gesellschaften werden gegenseitig verrechnet und eliminiert.

Zwischengewinne

Bei Lieferungen und Leistungen, welche die Konzerngesellschaften untereinander erbringen, können Gewinne entstehen, welche erst dann realisiert werden, wenn die Lieferung oder Leistung an Dritte fakturiert werden kann. In der Reka-Gruppe sind diese nicht realisierten Zwischengewinne jedoch inexistent oder unbedeutend. Aus diesem Grund wurde auf eine Korrektur für Zwischengewinne verzichtet.

Latente Steuern

Im Rahmen der vorliegenden Konsolidierung zu Buchwerten wurde keine Rückstellung für latente Steuern gebildet.

Fremdwährungsumrechnung

Für die Konzernrechnung wird der Einzelabschluss der ausländischen Tochtergesellschaft wie folgt in CHF umgerechnet:

Verwendete Kurse	Methode	2023	2024
Vermögenswerte und Schulden	Stichtagskurs	CHF/EUR 0.9239	CHF/EUR 0.9351
Eigenkapital	Historischer Kurs	Historischer Kurs	Historischer Kurs
Erfolgsrechnung und Jahresergebnis	Durchschnittskurs des laufenden Jahres	CHF/EUR 0.9857	CHF/EUR 0.9638

Die dabei anfallenden Differenzen aus der Umrechnung werden erfolgsneutral über das Eigenkapital verbucht.

Die in den Einzelabschlüssen der konsolidierten Gesellschaften enthaltenen Fremdwährungspositionen werden wie folgt umgerechnet:

Fremdwährungstransaktionen zum Kurs am Transaktionstag (aktueller Kurs); am Jahresende werden Fremdwährungssalden erfolgswirksam zum Jahresendkurs umgerechnet (Stichtagskurs). Die daraus entstehenden Kursdifferenzen sind in den Erfolgsrechnungen ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze

Die wesentlichen angewandten Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, werden nachfolgend beschrieben. Eine Bewertung zu einem beobachtbaren Marktpreis wird bei keiner Bilanzposition angewendet.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen kurzfristigen Forderungen werden zu Nominalwerten bilanziert. Die Wertberichtigung auf Forderungen gegenüber Dritten (Delkredere) umfasst neben den betriebswirtschaftlich notwendigen Einzelwertberichtigungen eine steuerlich erlaubte Pauschale auf dem Restbestand.

Wertschriften der Finanzanlagen

Die Bewertung aller Wertschriften erfolgt zum Anschaffungswert. Die Folgebewertung erfolgt zum Total der Anschaffungswerte oder zu den gesamthaft tieferen Marktwerten. Der so ermittelte Wert wird um eine pauschale Wertberichtigung reduziert.

Sachanlagen und Immaterielle Anlagen

Die Ersterfassung der Sachanlagen und Immateriellen Anlagen erfolgt zu Anschaffungskosten. Die Abschreibungen erfolgen vom Anschaffungswert linear im Rahmen der steuerlichen Möglichkeiten.

Reka-Geld im Umlauf

Diese Position zeigt den Nominalwert des herausgegebenen Reka-Geldes und steht den jeweiligen Besitzern zur Einlösung bei den Akzeptanzstellen zur Verfügung.

	per 31.12.2023	per 31.12.2024
Verbindlichkeiten aus langfristigen Mietverträgen (in CHF)	58'976'245	59'568'112
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen (in CHF)	422'078	390'660
Für Verbindlichkeiten Dritter bestellte Sicherheiten (Buchwerte in CHF)	keine	keine
Zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendete Aktiven (Buchwerte in CHF)		
Wertschriften	115'000'000	108'100'000
Immobilien	30'138'378	30'216'222
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt (Buchwerte in CHF)	keine	keine
Nettoauflösung von stillen Reserven (in CHF)	keine	keine
Honorar der Revisionsstelle (in CHF)		
Honorare für Revisionsdienstleistungen (exkl. MWST)	68'038	76'366
Honorare für andere Dienstleistungen (exkl. MWST)	2'450	18'085
Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	keine	keine

Eventualverbindlichkeiten

Die Schweizer Reisekasse hat eine vertragliche Entschädigungspflicht gegenüber der EWG Flühli und der Genossenschaft Erlebnis- und Familienferien in der Unesco Biosphäre Region Entlebuch bei einer dauerhaften Betriebseinstellung des Feriendorfes Sörenberg oder bei einer ganzen oder teilweisen Veräusserung der Bauten vor 31.12.2035.

Die Schweizer Reisekasse hat eine vertragliche Entschädigungspflicht gegenüber der Gemeinde Disentis, der Wasserkorporation Disentis und der Bergbahnen Disentis AG bei einer dauerhaften Betriebseinstellung des Feriendorfes Disentis oder bei einer ganzen oder teilweisen Veräusserung der Bauten vor 30.06.2030.

Erläuterungen zu Positionen der Jahresrechnung (in CHF)	per 31.12.2023	per 31.12.2024
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		
Die langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten weisen folgende Fälligkeitsstruktur auf:		
1 bis 5 Jahre	–	–
über 5 Jahre	–	–
	–	–
Kurzfristige Rückstellungen	Zweck	
Fonds myClimate	Deckung von Investitionen zugunsten der ökologischen Nachhaltigkeit (Klimaschutz)	4542'548
	454	2'548
Langfristige Rückstellungen	Zweck	
Garantiefonds Checks	Deckung von Kosten bei Auftauchen von Fälschungen usw.	300'000300'000
Neue Zahlungsmittel Reka-Geld	Deckung von Kosten für die Entwicklung neuer Zahlungsmittel	900'000900'000
Grossreparaturen	Deckung von Kosten für Grossreparaturen von Ferienanlagen	–3'160'000
Erneuerungsfonds Reka-Ferien	Deckung von Kosten für grössere Renovationen von Ferienanlagen	14'200'00014'200'000
Atmosphärische Risiken	Deckung von Kosten für mögliche Umweltschäden gemäss italienischem Recht	84'15585'175
	15'484'155	18'645'175

<i>Ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Aufwände</i>	per 31.12.2023	per 31.12.2024
Aufwand aus dem Abgang von Anlagevermögen	–	223'373
Ausserordentliche Spende an Reka Stiftung Ferienhilfe	–	–
Bildung Rückstellungen für Grossreparaturen	–	3'160'000
Bildung Arbeitgeberbeitragsreserve	–	300'000
Diverse einmalige oder periodenfremde Aufwände	9'205	435'694
	9'205	4'119'067
<i>Ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Erträge</i>		
Ertrag aus dem Verkauf von Anlagevermögen	5'675	9'086'044
Verwendung der Rückstellung für neue Zahlungsmittel Reka-Geld	600'000	–
Verwendung Erneuerungsfonds Reka-Ferien	1'500'000	–
Italianische Staatsbeiträge (COVID-19 Pandemie, Energielage usw.)	34'307	9'427
Verwendung Arbeitgeberbeitragsreserve	500'000	–
Diverse einmalige oder periodenfremde Erträge	360'111	239'525
	3'000'093	9'334'996



Tel. +41 31 327 17 17
www.bdo.ch
bern@bdo.ch

BDO AG
Hodlerstrasse 5
3001 Bern

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der Schweizer Reisekasse (Reka) Genossenschaft, Bern

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Schweizer Reisekasse (Reka) Genossenschaft - 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 beigelegte Jahresrechnung 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.

Verantwortlichkeiten der Verwaltung für die Jahresrechnung

Die Verwaltung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die die Verwaltung 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 die Verwaltung 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, die Verwaltung beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

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 der Verwaltung 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.

Bern, 20. Februar 2025

BDO AG

Sibylle Schmid

Leitende Revisorin
Zugelassene Revisionsexpertin

ppa. Dominic Lüscher

Zugelassener Revisionsexperte

Bilanz

<i>Aktiven (in CHF)</i>	31.12.2023	31.12.2024
Flüssige Mittel	14'856'147.33	24'502'373.88
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	24'236'603.60	27'787'287.30
Debitoren Dritte	25'462'295.23	29'041'542.48
Debitoren Nahestehende	424'308.37	435'744.82
Delkredere	-1'650'000.00	-1'690'000.00
Sonstige kurzfristige Forderungen	3'037'576.13	2'122'069.75
gegenüber Dritten	3'037'576.13	2'122'069.75
gegenüber Nahestehenden	-	-
Aktive Rechnungsabgrenzungen	5'055'326.70	3'125'289.17
gegenüber Dritten	5'029'183.35	3'092'385.60
gegenüber Nahestehenden	26'143.35	32'903.57
Umlaufvermögen	47'185'653.76	57'537'020.10
Finanzanlagen	478'697'775.67	469'112'257.26
Wertschriften	454'829'068.36	445'004'490.35
Beteiligungen	6'790'026.00	6'790'026.00
Darlehen an Nahestehende	17'028'401.90	16'837'411.60
Übrige Finanzanlagen	50'279.41	480'329.31
Sachanlagen	70'028'844.81	68'267'191.04
Mobile Sachanlagen	1'722'958.00	1'258'078.66
Anlagen im Bau	5'043'064.96	8'905'568.06
Gebäude	49'831'636.85	45'216'359.32
Land	13'431'185.00	12'887'185.00
Anlagevermögen	548'726'620.48	537'379'448.30
Total Aktiven	595'912'274.24	594'916'468.40

<i>Passiven (in CHF)</i>	31.12.2023	31.12.2024
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12'629'192.39	11'398'163.25
Kreditoren Dritte	12'524'427.01	11'273'489.03
Kreditoren Nahestehende	104'765.38	124'674.22
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	3'600'000.00	3'600'000.00
gegenüber Dritten	3'600'000.00	3'600'000.00
gegenüber Nahestehenden	-	-
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1'474'101.71	700'983.62
gegenüber Dritten	1'474'101.71	700'983.62
gegenüber Nahestehenden	-	-
Passive Rechnungsabgrenzungen	25'268'220.21	23'861'068.40
gegenüber Dritten	25'268'220.21	23'861'068.40
gegenüber Nahestehenden	-	-
Kurzfristige Rückstellungen	454.15	2'548.16
Kurzfristiges Fremdkapital	42'971'968.46	39'562'763.43
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-	-
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	-	-
Reka-Geld im Umlauf	515'152'882.40	511'616'199.75
Langfristige Rückstellungen	15'400'000.00	18'560'000.00
Langfristiges Fremdkapital	530'552'882.40	530'176'199.75
Genossenschaftskapital	490'750.00	485'750.00
Ferienfonds	21'859'431.09	21'896'673.38
Jahresergebnis	37'242.29	2'795'081.84
Eigenkapital	22'387'423.38	25'177'505.22
Total Passiven	595'912'274.24	594'916'468.40

Erfolgsrechnung

(in CHF)	2023	2024
Ertrag Reka-Geld	20'731'863.78	21'973'429.48
Ertrag Reka-Ferien	44'596'764.87	44'893'947.08
Ertrag Vermögensanlagen	20'756'266.61	24'387'909.04
Ertrag Soziales Engagement	230'824.72	200'179.08
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	86'315'719.98	91'455'464.68
Direkter Aufwand Reka-Geld	-9'833'663.94	-10'709'929.75
Direkter Aufwand Reka-Ferien	-17'085'150.04	-17'297'023.69
Direkter Aufwand Vermögensanlagen	-8'389'369.05	-11'391'295.97
Direkter Aufwand Soziales Engagement	-623'433.69	-758'706.44
Total direkter Aufwand	-35'931'616.72	-40'156'955.85
Bruttogewinn	50'384'103.26	51'298'508.83
Personalaufwand	-23'838'315.63	-24'274'433.00
Unterhalt und Raumaufwand Immobilien	-7'371'447.54	-9'777'315.75
Unterhalt Mobilien und Maschinen	-2'186'673.91	-1'957'248.62
Fahrzeug- und Transportaufwand	-108'754.09	-104'542.27
Administrations- und Informatikaufwand	-10'333'817.14	-10'610'653.32
Marketing- und Kommunikationsaufwand	-4'392'575.68	-4'410'627.92
Sonstiger Betriebsaufwand	-133'811.29	-147'610.91
Sonstiger Betriebsertrag	1'275'641.50	1'270'939.50
Abschreibungen	-5'029'511.79	-5'060'664.82
Total Betriebsaufwand	-52'119'265.57	-55'072'157.11
Betriebsergebnis	-1'735'162.31	-3'773'648.28
Finanzaufwand	-1'724'294.64	-459'269.85
Finanzertrag	1'509'126.44	1'434'006.42
Ausserordentlicher Aufwand	-	-3'383'373.35
Ausserordentlicher Ertrag	2'100'000.00	9'082'366.90
Direkte Steuern	-112'427.20	-105'000.00
Jahresergebnis	37'242.29	2'795'081.84

Geldflussrechnung zum Fonds Flüssige Mittel

(in CHF)	2023	2024
Jahresergebnis	37'242.29	2'795'081.84
Austritte von Genossenschaftern	-5'000.00	-6'000.00
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	5'029'511.79	5'060'664.82
Veränderungen von kurz- und langfristigen Rückstellungen	-2'100'946.15	3'162'094.01
Buchgewinne und -verluste aus Anlagevermögen	-	-8'858'993.55
Andere nicht fondswirksame Ergebnisse	4'740'258.60	-5'011'485.70
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-975'669.41	-3'550'683.70
Veränderung sonstige kurzfristige Forderungen	-102'303.73	915'506.38
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	667'360.54	1'930'037.53
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3'746'813.89	-3'263'562.69
Veränderung sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	-224'203.16	-773'118.09
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	5'048'794.46	-1'407'151.81
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	15'861'859.12	-9'007'610.96
Investitionen in Finanzanlagen	-13'135'343.90	-9'606'903.15
Devestitionen von Finanzanlagen	3'163'531.24	24'203'907.26
Investitionen in Sachanlagen	-3'027'732.84	-2'033'850.85
Devestitionen von Sachanlagen	-	9'626'366.90
Investitionen in immaterielle Anlagen	-	-
Devestitionen von immateriellen Anlagen	-	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-12'999'545.50	22'189'520.16
Veränderung von Reka-Geld im Umlauf	-10'285'688.17	-3'536'682.65
Veränderung von kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten	450'000.00	-
Eintritt von Genossenschaftern	1'000.00	1'000.00
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-9'834'688.17	-3'535'682.65
Veränderung flüssige Mittel	-6'972'374.55	9'646'226.55
Nachweis Veränderung flüssige Mittel		
Bestand per 01. Januar	21'828'521.88	14'856'147.33
Bestand per 31. Dezember	14'856'147.33	24'502'373.88
Veränderung flüssige Mittel (netto)	-6'972'374.55	9'646'226.55

Anhang zur Jahresrechnung 2024

Rechtsform, Sitz und Vollzeitstellen

Die Schweizer Reisekasse (Reka) Genossenschaft hat ihren Sitz in Bern. Die Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag im Berichtsjahr wie im Vorjahr über 50, aber unter 250. Am 31.12.2024 beschäftigte Reka in der Schweiz 393 Mitarbeitende (Vorjahr 389), was 184,28 Vollzeitstellen (Vorjahr 185,58) entspricht.

Bewertungsgrundsätze

Die Rechnungslegung erfolgt nach den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR). Eine Bewertung zu einem beobachtbaren Marktpreis wird bei keiner Bilanzposition angewendet. Die wesentlichen angewandten Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, werden nachfolgend beschrieben. Dabei ist zu berücksichtigen, dass zur Sicherung des dauernden Gedeihens des Unternehmens die Möglichkeit zur Bildung und Auflösung von stillen Reserven wahrgenommen wird.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen kurzfristigen Forderungen werden zu Nominalwerten bilanziert. Die Wertberichtigung auf Forderungen gegenüber Dritten (Delkredere) umfasst neben den betriebswirtschaftlich notwendigen Einzelwertberichtigungen eine steuerlich erlaubte Pauschale auf dem Restbestand.

Wertschriften der Finanzanlagen

Die Bewertung aller Wertschriften erfolgt zum Anschaffungswert. Die Folgebewertung erfolgt zum Total der Anschaffungswerte oder zu den gesamthaft tieferen Marktwerten. Der so ermittelte Wert wird um eine pauschale Wertberichtigung reduziert.

Sachanlagen und Immaterielle Anlagen

Die Ersterfassung der Sachanlagen und Immateriellen Anlagen erfolgt zu Anschaffungskosten. Die Abschreibungen erfolgen vom Anschaffungswert linear im Rahmen der steuerlichen Möglichkeiten.

Reka-Geld im Umlauf

Diese Position zeigt den Nominalwert des herausgegebenen Reka-Geldes und steht den jeweiligen Besitzern zur Einlösung bei den Akzeptanzstellen zur Verfügung.

Direkte Beteiligungen		per 31.12.2023	per 31.12.2024
Swiss Holiday Park AG, Morschach	Aktienkapital	500'000 CHF	500'000 CHF
Zweck: Betrieb des Swiss Holiday Park	Stimm- und Kapitalanteil	100%	100%
Golfo del Sole S.p.A., Follonica (IT)	Aktienkapital	4'780'000 EUR	4'780'000 EUR
Zweck: Führung von Hotels, Restaurants und Feriendörfern	Stimm- und Kapitalanteil	100%	100%
Feriendorf Urnäsch AG, Urnäsch	Aktienkapital	7'100'000 CHF	7'100'000 CHF
Zweck: Bau und Betrieb eines Feriendorfes	Stimm- und Kapitalanteil	42,6%	42,6%
Feriendorf Blatten-Belalp AG, Naters	Aktienkapital	100'000 CHF	100'000 CHF
Zweck: Planung, Bau und Betrieb eines Feriendorfes	Stimm- und Kapitalanteil	50%	50%
Verbindlichkeiten aus langfristigen Mietverträgen (in CHF)		24'453'614	25'587'109
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen (in CHF)		220'570	134'539
Für Verbindlichkeiten Dritter bestellte Sicherheiten (Buchwerte in CHF)		keine	keine
Zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendete Aktiven (Buchwerte in CHF)			
Wertschriften		115'000'000	108'100'000
Immobilien		30'138'378	30'216'222
Nettoauflösung von stillen Reserven (in CHF)		–	–

<i>Honorar der Revisionsstelle (in CHF)</i>	per 31.12.2023	per 31.12.2024
Honorare für Revisionsdienstleistungen (exkl. MWST)	33'000	33'000
Honorare für andere Dienstleistungen (exkl. MWST)	450	16'300
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt <i>(Buchwerte in CHF)</i>	keine	keine

Eventualverbindlichkeiten

Die Schweizer Reisekasse hat eine vertragliche Entschädigungspflicht gegenüber der EWG Flühli und der Genossenschaft Erlebnis- und Familienferien in der Unesco Biosphäre Region Entlebuch bei einer dauerhaften Betriebseinstellung des Feriendorfes Sörenberg oder bei einer ganzen oder teilweisen Veräusserung der Bauten vor 31.12.2035.

Die Schweizer Reisekasse hat eine vertragliche Entschädigungspflicht gegenüber der Gemeinde Disentis, der Wasserkorporation Disentis und der Bergbahnen Disentis AG bei einer dauerhaften Betriebseinstellung des Feriendorfes Disentis oder bei einer ganzen oder teilweisen Veräusserung der Bauten vor 30.06.2030.

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Erläuterungen zu Positionen der Jahresrechnung (in CHF)

Kurzfristige Rückstellungen	Zweck	31.12.2023	31.12.2024
Fonds myClimate	Deckung von Investitionen zugunsten der ökologischen Nachhaltigkeit (Klimaschutz)	454	2'548
		454	2'548
Langfristige Rückstellungen	Zweck		
Garantiefonds Checks	Deckung von Kosten bei Auftauchen von Fälschungen usw.	300'000	300'000
Neue Zahlungsmittel Reka-Geld	Deckung von Kosten für die Entwicklung neuer Zahlungsmittel	900'000	900'000
Grossreparaturen	Deckung von Kosten für Grossreparaturen von Ferienanlagen	–	3'160'000
Erneuerungsfonds Reka-Ferien	Deckung von Kosten für grössere Renovationen von Ferienanlagen	14'200'000	14'200'000
		15'400'000	18'560'000

<i>Ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Aufwände</i>	31.12.2023	31.12.2024
Bildung Rückstellung für Grossreparaturen Ferienanlagen	–	–3'160'000
Aufwand aus dem Abgang von Anlagevermögen	–	–223'373
	–	–3'383'373

<i>Ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Erträge</i>	31.12.2023	31.12.2024
Ertrag aus dem Verkauf von Anlagevermögen	–	9'082'367
Verwendung der Rückstellung für neue Zahlungsmittel	600'000	–
Verwendung Erneuerungsfonds Reka-Ferien	1'500'000	–
	2'100'000	9'082'367

Verwendung des Bilanzgewinnes

Das Jahresergebnis wird statutengemäss dem Ferienfonds zugewiesen, welcher zur Erfüllung der in den Statuten festgelegten sozialtouristischen Zwecken eingesetzt wird.

