
États financiers de
L'Office des Congrès et du
Tourisme du Grand Montréal Inc.

31 décembre 2025

Rapport de l'auditeur indépendant	1-3
État des résultats	4
État de l'évolution de l'avoir des membres	5
État de la situation financière.....	6
État des flux de trésorerie	7
Notes complémentaires.....	8-13

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de
L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc. (« Tourisme Montréal »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2025, et les états des résultats, de l'évolution de l'avoir des membres et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Tourisme Montréal au 31 décembre 2025, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de Tourisme Montréal conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport annuel avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur les autres informations contenues, nous avons conclu à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous aurions été tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux NCOSBL, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de Tourisme Montréal à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider Tourisme Montréal ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de Tourisme Montréal.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de Tourisme Montréal.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de Tourisme Montréal à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener Tourisme Montréal à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Le 30 avril 2026

¹ FCPA auditrice, permis de comptabilité publique n° A115222

L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc.

État des résultats

Exercice terminé le 31 décembre 2025

	Notes	2025	2024
		\$	\$
Produits			
Secteur public		7 295 626	5 411 019
Secteur privé			
Promotions, publicités et partenariats		5 397 660	5 738 506
Redevances du Grand Prix de Formule 1		2 431 677	2 581 205
Contributions des membres		769 124	730 123
		8 598 461	9 049 834
Alliance de l'industrie touristique du Québec	6 a)	5 705 995	5 652 341
Taxe sur l'hébergement	6 b)	55 834 658	55 248 836
		77 434 740	75 362 030
Charges			
Direction générale		1 783 070	1 637 764
Finances, administration et technologies de l'information		3 006 268	2 835 833
Marché, affaires et congrès		12 628 953	11 397 004
Communication marketing		31 719 791	32 528 812
Recherche, développement et relations publiques		8 069 912	7 379 909
Contributions à des festivals et événements variés		12 040 489	11 377 900
Contribution à l'Alliance de l'industrie touristique du Québec	6 a)	7 332 654	7 265 221
		76 581 137	74 422 443
Excédent des produits par rapport aux charges		853 603	939 587

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc.

État de l'évolution de l'avoir des membres

Exercice terminé le 31 décembre 2025

	2025				2024
	Investi en immobilisations	Affecté d'origine interne (note 10)	Non affecté	Total	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début	47 650	21 200 000	13 362 388	34 610 038	33 670 451
Excédent (insuffisance) des produits par rapport aux charges	(59 672) ⁽¹⁾	—	913 275	853 603	939 587
Acquisition d'immobilisations	3 028 011	—	(3 028 011)	—	—
Augmentation de l'avantage incitatif lié au bail	(2 236 252)	—	2 236 252	—	—
Affectation d'origine interne	—	500 000	(500 000)	—	—
Solde à la fin	779 737	21 700 000	12 983 904	35 463 641	34 610 038

⁽¹⁾ Représenté par l'amortissement des immobilisations de 135 567 \$ (146 218 \$ en 2024), moins l'amortissement de l'avantage incitatif lié au bail terminé en septembre 2025 de 60 207 \$ (80 172 \$ en 2024), moins l'amortissement de l'avantage incitatif lié au bail débutant en décembre 2025 de 15 688 \$ (valeur nulle en 2024) (note 4).

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

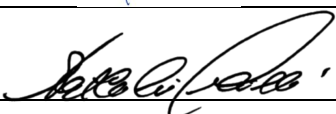
L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc.
État de la situation financière
au 31 décembre 2025

	Notes	2025	2024
		\$	\$
Actif			
À court terme			
Encaisse		26 838 545	25 952 673
Encaisse réservée	7	5 243 478	6 026 344
Débiteurs	3	18 632 903	15 460 792
Frais payés d'avance		1 107 449	1 093 356
		51 822 375	48 533 165
Immobilisations	4	3 000 301	107 857
		54 822 676	48 641 022
Passif			
À court terme			
Créditeurs et charges à payer	5	6 374 599	6 623 126
Revenus reportés	7	10 711 831	7 295 610
Tranche à court terme de l'avantage incitatif lié au bail	8	188 261	112 248
		17 274 691	14 030 984
Avantage incitatif lié au bail	8	2 084 344	—
		19 359 035	14 030 984
Engagements	9		
Avoir des membres			
Investi en immobilisations		779 737	47 650
Affecté d'origine interne	10	21 700 000	21 200 000
Non affecté		12 983 904	13 362 388
		35 463 641	34 610 038
		54 822 676	48 641 022

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil

 , administrateur

 , administrateur

L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc.**État des flux de trésorerie**

Exercice terminé le 31 décembre 2025

	2025	2024
	\$	\$
Activités de fonctionnement		
Excédent des produits par rapport aux charges	853 603	939 587
Ajustements pour :		
Amortissement des immobilisations	135 567	146 218
Amortissement de l'avantage incitatif lié au bail	(127 936)	(149 532)
	861 234	936 273
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement de fonctionnement		
Débiteurs	(3 172 111)	297 580
Frais payés d'avance	(14 093)	103 008
Créditeurs et charges à payer	(248 527)	(1 336 685)
Revenus reportés	3 416 221	2 123 611
	842 724	2 123 787
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(800 261)	(14 263)
Activités de financement		
Augmentation de l'avantage incitatif lié au bail	60 543	—
Augmentation nette de l'encaisse	103 006	2 109 524
Encaisse au début	31 979 017	29 869 493
Encaisse à la fin	32 082 023	31 979 017
L'encaisse est composée des éléments suivants :		
Encaisse	26 838 545	25 952 673
Encaisse réservée	5 243 478	6 026 344
	32 082 023	31 979 017

Opérations sans effet sur la trésorerie

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, des acquisitions d'immobilisations, payées par le bailleur, d'un montant de 2 227 750 \$ (valeur nulle en 2024) ont donné lieu à une augmentation de l'avantage incitatif lié au bail d'un même montant.

Ces opérations n'ont pas eu d'incidences sur la trésorerie.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

1. Statuts et nature des activités

L'Office des Congrès et du Tourisme du Grand Montréal Inc. (« Tourisme Montréal ») est une société constituée en vertu de la Partie III de la *Loi sur les compagnies* (Québec). Tourisme Montréal a pour objectif le développement du tourisme et des congrès à Montréal.

2. Méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif et tiennent compte des principales méthodes comptables suivantes :

Constatation des produits

Tourisme Montréal applique la méthode du report pour comptabiliser les apports. Les apports affectés sont constatés à titre de produits de l'exercice au cours duquel les charges connexes sont engagées. Les apports non affectés sont constatés à titre de produits lorsqu'ils sont reçus ou à recevoir si le montant à recevoir peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et si sa réception est raisonnablement assurée.

Les cotisations de membres de même que les subventions et les contributions pour des campagnes publicitaires perçues pour l'exercice postérieur à l'exercice en cours sont présentées au poste Revenus reportés à l'état de la situation financière.

Subventions versées aux bénéficiaires pour le programme de maintien des actifs stratégiques touristiques

Les subventions versées aux bénéficiaires pour le programme de maintien des actifs stratégiques touristiques sont passées en charges lorsque les déboursés de fonds sont autorisés par la direction et que tous les critères d'admissibilité sont respectés.

Instruments financiers

Évaluation initiale

Les actifs financiers et les passifs financiers créés ou échangés dans des opérations conclues dans des conditions de pleine concurrence sont constatés initialement à la juste valeur au moment où Tourisme Montréal devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les instruments financiers créés ou échangés dans des opérations entre apparentés sont initialement évalués au coût. Le coût d'un instrument financier issu d'une opération entre apparentés dépend du fait que l'instrument est assorti ou non de modalités de remboursement. Lorsqu'il l'est, le coût est déterminé au moyen de ses flux de trésorerie non actualisés, compte non tenu des paiements d'intérêts, et déduction faite des pertes de valeur déjà comptabilisées par le cédant. Sinon, le coût est déterminé en fonction de la contrepartie transférée ou reçue par Tourisme Montréal dans le cadre de l'opération.

Évaluation ultérieure

Tous les instruments financiers sont comptabilisés au coût après amortissement.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction sont comptabilisés en augmentation de la valeur comptable de l'actif ou en diminution de la valeur comptable du passif et sont ensuite constatés sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire. Tout escompte ou prime lié à un instrument comptabilisé au coût après amortissement est amorti sur la durée de vie prévue de l'instrument selon la méthode linéaire et comptabilisé à l'état des résultats à titre de produit ou de charge d'intérêts.

2. Méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

Dépréciation

Dans le cas des actifs financiers comptabilisés au coût après amortissement, Tourisme Montréal comptabilise à l'état des résultats une perte de valeur, le cas échéant, lorsqu'il observe un changement défavorable important au cours de la période dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs. Lorsque l'ampleur de la dépréciation d'un actif précédemment déprécié se réduit et lorsque la réduction peut être rattachée à un événement postérieur à la comptabilisation de la moins-value, la moins-value déjà comptabilisée fait l'objet d'une reprise à l'état des résultats de l'exercice au cours duquel la reprise a lieu.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au coût et sont amorties selon leur durée de vie utile selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les durées suivantes :

Mobilier	5 ans
Matériel informatique	3 ans
Améliorations locatives	Durée du bail
Œuvres d'art	Aucun amortissement

Réduction de valeur d'immobilisations

Lorsque les circonstances indiquent qu'une immobilisation a subi une dépréciation, sa valeur comptable nette doit être ramenée à la juste valeur ou au coût de remplacement de l'immobilisation. Les réductions de valeur d'immobilisations doivent être comptabilisées à titre de charges dans l'état des résultats. Une réduction de valeur ne doit pas faire l'objet de reprises.

Avantage incitatif lié au bail

L'avantage incitatif lié au bail est composé d'une aide financière à l'acquisition d'immobilisations ainsi que d'une période d'occupation gratuite des locaux. Cet avantage incitatif est reporté et amorti selon la durée d'occupation des locaux, soit 142 mois.

Utilisation d'estimations

Dans le cadre de la préparation des états financiers, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif, la direction doit établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants des produits et des charges constatés au cours de la période visée par les états financiers. Les principales composantes des états financiers exigeant de la direction qu'elle établisse des estimations sont les créditeurs et charges à payer. Les résultats réels pourraient varier par rapport à ces estimations.

3. Débiteurs

Les débiteurs de l'exercice en cours incluent un montant de 14 432 812 \$ (12 371 482 \$ en 2024), représentant la tranche à recevoir du gouvernement du Québec en ce qui a trait à la taxe sur l'hébergement (note 6 b), ainsi qu'une somme de 1 684 310 \$ (1 443 752 \$ en 2024) provenant de l'Alliance de l'industrie touristique du Québec (note 6 a). Les débiteurs de l'exercice sont présentés au net d'une provision pour créances douteuses de 19 390 \$ (92 370 \$ en 2024).

4. Immobilisations

	2025			2024
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
	\$	\$	\$	\$
Mobilier	524 137	39 671	484 466	—
Matériel informatique	495 081	238 391	256 690	41 288
Améliorations locatives	2 272 750	60 688	2 212 062	63 869
Œuvres d'art	47 083	—	47 083	2 700
	3 339 051	338 750	3 000 301	107 857

Une tranche des coûts du mobilier et des améliorations locatives a été financée à même un incitatif lié au bail. Le solde non amorti de cet incitatif s'élève à 2 212 062 \$ (60 207 \$ au 31 décembre 2024).

5. Créiteurs et charges à payer

	2025	2024
	\$	\$
Contributions aux programmes	1 044 520	1 887 597
Salaires et déductions à la source	2 138 148	1 831 052
Campagnes (affaires et agréments)	39 948	95 917
Alliance de l'industrie touristique du Québec (note 6 a)	2 164 923	1 855 722
Autres	987 060	952 837
	6 374 599	6 623 126

6. Informations supplémentaires sur l'état des résultats

a) Alliance de l'industrie touristique du Québec

Tourisme Montréal a un partenariat avec l'Alliance de l'industrie touristique du Québec (AITQ) concernant la promotion de Montréal sur les marchés hors Québec. Selon ce partenariat, qui est valide jusqu'au 31 mars 2026, l'AITQ s'engage à verser à Tourisme Montréal un montant équivalant à 11,67 % des revenus de taxe sur l'hébergement de Tourisme Montréal, après réduction du montant brut contribué au Grand Prix de Formule 1, en remboursement des dépenses engagées à cet égard.

b) Taxe sur l'hébergement

Tourisme Montréal a une entente contractuelle avec le ministère du Tourisme du Québec relativement à la taxe sur l'hébergement. Selon cette entente, qui est valide jusqu'au 31 mars 2026, le taux de la taxe a été reconduit à 3,5 % et Tourisme Montréal s'engage à verser annuellement un montant équivalant à 15,0 % de ses revenus de taxe à l'AITQ après réduction du montant brut contribué au Grand Prix de Formule 1.

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, Tourisme Montréal a entrepris les démarches nécessaires au renouvellement de son entente de financement avec le ministère du Tourisme du Québec. À la date d'achèvement des états financiers, ces négociations sont toujours en cours.

7. Encaisse réservée

L'encaisse réservée est constituée de montants encaissés pour des ententes avec le ministère du Tourisme du Québec que Tourisme Montréal doit conserver dans un compte bancaire distinct en vertu de ces ententes. Ces montants sont inclus dans les revenus reportés.

8. Avantage lié au bail

	2025	2024
	\$	\$
Solde au début	112 248	261 780
Ajouts de l'exercice	2 288 293	—
Amortissement de l'exercice	(127 936)	(149 532)
Solde à la fin	2 272 605	112 248
Moins : tranche à court terme	188 261	112 248
	2 084 344	—

9. Engagements

a) Bail à long terme et autres engagements

Tourisme Montréal s'est engagé en vertu d'un bail pour ses bureaux jusqu'en 2037 ainsi que d'autres engagements. Au 31 décembre 2025, le solde des montants minimaux exigibles relativement à ce bail et à ces engagements s'élève à 10 253 715 \$, y compris les loyers additionnels relatifs au partage des frais d'exploitation du bailleur. Les montants minimaux sont les suivants :

	\$
2026	479 557
2027	624 092
2028	737 744
2029	886 088
2030	912 896
2031 et suivantes	6 613 338

b) Grand Prix du Canada

Au cours d'un exercice précédent, Tourisme Montréal a amendé son entente concernant le Grand Prix de Formule 1 de Montréal qui a été prolongée jusqu'en 2035.

En vertu de cette entente, Tourisme Montréal s'est engagé à verser une contribution pour la tenue de l'événement à Montréal et obtient en contrepartie des redevances.

9. Engagements (suite)**b) Grand Prix du Canada (suite)**

Au 31 décembre 2025, le solde maximal des contributions s'élève à 85 441 522 \$, les contributions prévues sont les suivantes :

	\$
2026	7 089 317
2027	7 231 103
2028	7 375 725
2029	7 523 240
2030	8 333 333
2031 et suivantes	47 888 804

c) Incitatifs aux congrès

Afin d'améliorer la position concurrentielle de la Ville de Montréal, Tourisme Montréal s'est engagé à déboursier une aide financière concernant certains événements devant se tenir à Montréal. Une partie de ces engagements est établie en fonction du nombre de participants aux événements ou de nuitées générées. Au 31 décembre 2025, l'engagement maximal suivant ces ententes s'élève à 22 805 383 \$ jusqu'en 2031 et les contributions nettes exigibles sont les suivantes :

	\$
2026	5 408 271
2027	6 443 737
2028	3 832 745
2029	3 571 251
2030	2 123 108
2031 et suivantes	1 426 271

d) Programmes de promotion du tourisme

Tourisme Montréal a signé des protocoles d'entente avec la Ville de Montréal, Développement économique Canada, le Gouvernement du Québec et le ministère du Tourisme du Québec concernant les programmes de promotion, d'accueil et de marketing liés au développement du tourisme et des congrès à Montréal. Ces ententes stipulent la participation financière des intervenants et les activités que Tourisme Montréal aura à réaliser, la participation financière étant dépendante de la réalisation de ces activités et de certaines autres conditions.

Tourisme Montréal a conclu pour 6 734 531 \$ d'engagements relativement à des subventions conclues avec le ministère du Tourisme du Québec et Destination Canada afin de favoriser le développement et la relance de l'industrie touristique.

e) Programme d'aide aux événements

Tourisme Montréal a conclu des ententes pluriannuelles avec plusieurs festivals et événements dans le but d'assurer un appui financier à long terme. Ces ententes visent notamment à réduire les risques financiers liés à l'imprévisibilité des subventions publiques et à favoriser la stabilité et la pérennité de l'écosystème événementiel montréalais.

En date du 31 décembre 2025, Tourisme Montréal avait pour 6 045 785 \$ d'engagements relativement aux ententes pluriannuelles avec des festivals et événements.

10. Affectation d'origine interne

Afin d'être en mesure d'absorber d'éventuels événements perturbateurs importants qui pourraient faire baisser substantiellement les revenus de Tourisme Montréal, et afin de permettre d'assumer les obligations contractuelles à long terme de Tourisme Montréal, y compris celles relatives au Grand Prix du Canada, le conseil d'administration de Tourisme Montréal a décidé d'affecter l'avoir des membres d'un montant équivalant au total de :

- 35 % des engagements pour incitatifs aux congrès;
- 18 % des revenus de taxe sur l'hébergement prévus pour l'exercice suivant;
- Une somme de 3 000 000 \$ est affectée à la promotion afin d'accélérer la relance de l'industrie touristique;
- Une somme de 900 000 \$ est affectée à un fonds pour l'adaptation et urgences climatiques dans le but de soutenir certains événements qui pourraient en être impactés.

À cette fin, au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, le conseil d'administration a résolu d'affecter un montant additionnel de 500 000 \$ aux fonds grevés d'une affectation d'origine interne. Tourisme Montréal ne peut utiliser les fonds grevés d'une affectation d'origine interne à d'autres fins sans le consentement préalable du conseil d'administration.

11. Instruments financiers

En raison de ses actifs et passifs financiers, Tourisme Montréal est exposé aux risques suivants liés à l'utilisation d'instruments financiers :

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie manque à ses obligations contractuelles et entraîne de ce fait une perte financière. Tourisme Montréal est exposé au risque de crédit relativement aux débiteurs. Tourisme Montréal évalue les débiteurs de façon continue et constitue une provision pour créances douteuses à l'égard de tous les montants qui ne sont pas recouvrables.

Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des devises. L'encaisse en dollars américains est exposée aux fluctuations des devises. Au 31 décembre 2025, de l'encaisse totalisant 642 962 \$ (605 000 \$ au 31 décembre 2024) est libellée en dollars américains et convertie en dollars canadiens.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que Tourisme Montréal ne soit pas en mesure de remplir ses obligations financières à leur échéance. Tourisme Montréal surveille le solde de son encaisse et ses flux de trésorerie qui découlent de ses activités pour être en mesure de respecter ses engagements. Au 31 décembre 2025, les principaux passifs financiers de Tourisme Montréal sont les créditeurs et charges à payer.