DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2026

(UNAUDITED)

DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2026

TABLE OF CONTENTS

	Page
Independent Practitioner's Review Engagement Report	2 - 3
Statement of Revenues and Expenses	4
Statement of Changes in Net Assets	5
Balance Sheet	6
Statement of Cash Flows	7
Notes to Financial Statements	8 - 15

INDEPENDENT PRACTITIONER'S REVIEW ENGAGEMENT REPORT

To the Directors of
DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

We have reviewed the accompanying financial statements of Dernière Demeure internationale Organization, that comprise the balance sheet as at March 31, 2026, and the statements of revenues and expenses, changes in net assets and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Practitioner's Responsibility

Our responsibility is to express a conclusion on the accompanying financial statements based on our review. We conducted our review in accordance with Canadian generally accepted standards for review engagements, which require us to comply with relevant ethical requirements.

A review of financial statements in accordance with Canadian generally accepted standards for review engagements is a limited assurance engagement. The practitioner performs procedures, primarily consisting of making inquiries of management and others within the entity, as appropriate, and applying analytical procedures, and evaluates the evidence obtained.

The procedures performed in a review are substantially less in extent than, and vary in nature from, those performed in an audit conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Accordingly, we do not express an audit opinion on these financial statements.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the financial statements do not present fairly, in all material respects, the financial position of Dernière Demeure internationale Organization as at March 31, 2026, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

Emphasis of Matter – Comparative Information

We draw attention to Note to the financial statements which describes that Dernière Demeure internationale Organization adopted Canadian accounting standards for not-for-profit organizations on April 1st, 2025 with a transition date of April 1st, 2024. These standards were applied retrospectively by management to the comparative information in these financial statements, including the balance sheets as at March 31, 2025 and April 1st, 2024, and the statements of revenues and expenses, changes in net assets and cash flows for the year ended March 31, 2025, and related disclosures. Our conclusion is not modified in respect of this matter.

We were not engaged to report on the comparative information, and as such, it is neither audited nor reviewed.

Other Matter

The balance sheets as at March 31, 2025 and April 1st, 2024, and the statements of revenues and expenses, changes in net assets and cash flows for the year ended March 31, 2025, were not reviewed or audited.

1

Québec, Québec, August 3, 2026

[1] By CPA auditor, public accountancy permit No. A141187

DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

STATEMENT OF REVENUES AND EXPENSES

YEAR ENDED MARCH 31, 2026
(unaudited)

	2026	2025
PRODUITS		
Revenus de frais de gestion	$ 117,071	$ 104,095
Cotisations des membres	73,880	47,890
Contribution décès	371,250	393,750
Dons	1,166	3,660
Autres revenus	24,907	23,574
Revenu de loyer	2,800	-
Contribution membre	61,285	-
	652,359	572,969
Subventions gouvernementales	15,639	66,361
	667,998	639,330
FRAIS GÉNÉRAUX ET D'ADMINISTRATION		
Assurances	1,225	1,092
Cotisation et abonnement	5,507	4,150
Formation	450	2,932
Frais bancaires	1,607	1,150
Frais bancaires-Monoris	-	11,083
Frais de déplacements	5,615	3,940
Frais de repas et de représentation	11,485	7,978
Honoraires professionnels	8,000	29,042
Loyer	8,400	6,200
Papeterie et dépenses de bureau	2,909	8,492
Publicité et promotion	8,486	14,424
Salaires et avantages sociaux	132,828	138,654
Taxe de vente non deductible	9,326	13,158
Taxes, permis et licences	40	78
Télécommunications	1,723	1,531
Versements aux familles et maisons funéraires	388,046	345,006
Amortissement – immobilisations	4,502	11,919
	590,149	600,829
EXCESS OF REVENUES OVER EXPENSES	$ 77,849	$ 38,501

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

YEAR ENDED MARCH 31, 2026
(unaudited)

	Actif net Investi en Immobilisation	Actif Non Affecté	2026 Total	2025 Total
BALANCE, BEGINNING OF YEAR				
As previously reported	$ -	$ 181,500	$ 181,500	$ 129,721
Retraitement investi en immobilisation antérieur (Note 3)	16,193	(16,193)	-	-
As restated	16,193	165,307	181,500	129,721
Excess of revenues over expenses	-	77,849	77,849	38,501
Ajustement Actif Non affecté (Note 3)	-	(3,152)	(3,152)	13,278
Amortissement de l'année	(4,502)	4,502	-	-
BALANCE, END OF YEAR	$ 11,691	$ 244,506	$ 256,197	$ 181,500

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

BALANCE SHEET

AS AT MARCH 31, 2026
(unaudited)

	2026	2025	As at April 1st, 2024
Assets			
Current assets			
Encaisse	$ 367,746	$ 298,819	$ 176,371
Créances et effets à recevoir (Note 5)	55,523	13,553	107,732
Frais imputable au cours du prochain exercice	-	-	766
	423,269	312,372	284,869
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (Note 6)	11,691	16,193	28,112
	$ 434,960	$ 328,565	$ 312,981
Liabilities			
Current liabilities			
Fournisseurs et charges à payer (Note 7)	$ 50,233	$ 30,417	$ 18,439
Contributions adhérents - conditionnelle	128,180	108,198	156,372
Revenu percu d'avance	350	-	-
	178,763	138,615	174,811
DÛ AUX ADMINISTRATEURS	-	8,450	8,450
	178,763	147,065	183,261
Net assets			
INVESTI EN IMMOBILISATIONS	11,691	16,193	28,112
ACTIF NET NON AFFECTÉE	244,506	165,307	101,608
	256,197	181,500	129,720
	$ 434,960	$ 328,565	$ 312,981

Commitment (Note 10)

Approved on behalf of the Board,

_____, Director

_____, Director

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

STATEMENT OF CASH FLOWS

YEAR ENDED MARCH 31, 2026
(unaudited)

	2026	2025
OPERATING ACTIVITIES		
Excess of revenues over expenses	$ 77,849	$ 38,501
Non-cash item:		
Amortization of immobilisations corporelles	4,502	11,919
	82,351	50,420
Net change in non-cash items related to operating activities (Note 8)	(1,822)	72,028
Cash flows from operating activities	80,529	122,448
FINANCING ACTIVITIES		
Repayment of long-term debt	(8,450)	-
	(3,152)	-
Cash flows from financing activities	(11,602)	-
Increase in cash and cash equivalents	68,927	122,448
Cash and cash equivalents, beginning of year	298,819	176,371
Cash and cash equivalents, end of year	$ 367,746	$ 298,819

Cash and cash equivalents consist of cash.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

DERNIÈRE DEMEURE INTERNATIONALE

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 2026
(unaudited)

1. STATUT CONSTITUTIF ET NATURE DES ACTIVITÉS

Dernière Demeure Internationale est un organisme sans but lucratif constituée en vertu de la Partie 3 (RLRQ, C. C-38 de Loi sur les compagnies.

En tant qu'organisme sans but lucratif, DDI est exonéré d'impôt selon la Loi de l'Impôt sur le revenu. L'organisme a pour mission de soutenir les familles endeuillées, accompagner ces familles dans le processus du deuil.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

A) RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

L'organisme a établit ses états financiers conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (NCOSBL).

B) UTILISATION D'ESTIMATION

La préparation d'états financiers selon les NCOSBL exige que la direction de l'organisme établisse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants déclarés des éléments d'actif et de passif, sur la présentation des éléments d'actif et de passif éventuels à la date des états financiers et sur les montants déclarés des produits et des charges de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. L'organisme procède à des estimations lorsqu'elle comptabilise certains éléments, comme l'évaluation des mauvaises créances et les frais courus.

C) COMPTABILISATION DES PRODUITS

L'organisme applique la méthode du report pour la comptabilisation des 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 que sa réception est raisonnablement assurée. Les apports reçus à titre de dotation sont constatés à titre d'augmentation directe de l'actif net.

L'organisme comptabilise les apports reçus sous forme de fournitures et de services lorsque la juste valeur de ces apports peut faire l'objet d'une estimation raisonnable et que l'Organisme aurait dû se procurer autrement ces fournitures et ces services pour son fonctionnement régulier.

Les intérêts et les autres produits sont comptabilisés lorsqu'ils sont gagnés.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

GRANTS

Grants are recognized when there is reasonable assurance that the company has complied and will continue to comply with the conditions for receipt.

Capital grants are accounted for as deferred grants and amortized on the same basis as the related capital assets.

Operating grants are accounted for in reduction of the related expenses.

D) IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENT

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. Elles sont amorties selon la méthode de l'amortissement dégressif, aux taux indiqués ci-dessous :

Mobilier de bureau : 20 %
Materiel Informatique : 45 %
Site Web : 35 %

E) TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La politique de l'organisme consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, les découverts bancaires, l'excédent des chèques tirés sur les soldes bancaires et les placements temporaires dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition. De plus, les placements temporaires affectés à des garanties et la trésorerie que des affectations empêchent d'utiliser pour les besoins de fonctionnement courant ne sont pas inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

F) APPORTS REÇUS SOUS FORME DE FOURNITURES ET SERVICES

Des bénévoles consacrent un certain nombre d'heures par année à aider l'organisme à assurer la prestation de ses services. En raison de la complexité inhérente à la compilation de ces heures, les services reçus à titre bénévole ne sont pas constatés dans les états financiers de l'organisme.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

G) INSTRUMENTS FINANCIERS

Évaluation des instruments financiers
L'organisme évalue initialement ses actifs et passifs financiers à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations qui ne sont pas conclues dans des conditions de concurrence normale ou de certaines opérations entre apparentés qui sont évaluées à la valeur comptable ou à la valeur d'échange selon le cas.

Il évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et ses passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché actif, qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées aux résultats.

Les actifs financiers évalués au coût après amortissement se composent de l'encaisse, des placements à court terme, des contributions à recevoir et des subventions et contributions à recevoir.

Les passifs financiers évalués au coût après amortissement se composent des comptes fournisseurs.

Dépréciation
Les actifs financiers évalués au coût sont soumis à un test de dépréciation s'il existe des indications possibles de dépréciation. Le montant de réduction de valeur est comptabilisé aux résultats. La moins-value déjà comptabilisée peut faire l'objet d'une reprise de valeur dans la mesure de l'amélioration, soit directement, soit par l'ajustement du compte de provision, sans être supérieure à celle qu'elle aurait été à la date de reprise si la moins-value n'avait jamais été comptabilisée. Cette reprise est comptabilisée aux résultats.

Coûts de transaction
L'organisme comptabilise ses coûts de transactions aux résultats de l'exercice où ils se sont engagés. Cependant, les instruments financiers qui ne seront pas évalués ultérieurement à la juste valeur sont majorés des coûts de transaction directement attribuables à la création, à l'émission ou à la prise en charge de ces instruments.

H) COMPTABILITÉ PAR FONDS

Le fonds non affecté rend compte des activités et des programmes courants, ainsi que des activités générales de l'organisme. Les apports (subventions) non affectés et les apports affectés au fonctionnement de l'organisme sont présentés dans ce fonds.

Le fonds investi en immobilisations rend compte des activités liées aux immobilisations de l'organisme. Il comprend les immobilisations corporelles, diminuées des emprunts contractés pour leur acquisition ou leur financement, ainsi que les apports affectés à l'acquisition d'immobilisations. Les produits et les charges se rapportant aux immobilisations, notamment l'amortissement, les apports constatés aux résultats sont présentés dans ce fond.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I) APPORTS REÇUS SOUS FORME DE FOURNITURES ET SERVICES

Des bénévoles consacrent un certain nombre d'heures par année à aider l'organisme à assurer la prestation de ses services. En raison de la complexité inhérente à la compilation de ces heures, les services reçus à titre bénévole ne sont pas constatés dans les états financiers de l'organisme.

FINANCIAL INSTRUMENTS

Initial measurement

The Organization initially measures its financial assets and liabilities originated or exchanged in arm's length transactions at fair value. Financial assets and liabilities originated or exchanged in related party transactions, except for those that involve parties whose sole relationship with the Organization is in the capacity of management, are initially measured at cost.

The cost of a financial instrument in a related party transaction depends on whether the instrument has repayment terms. When the instrument has repayment terms, cost is determined using the undiscounted cash flow(s), excluding interest and dividend payments, less any impairment losses previously recognized by the transferor. When the financial instrument does not have repayment terms, cost is determined using the consideration transferred or received by the Organization in the transaction.

Subsequent measurement

The Organization subsequently measures all its financial assets and liabilities at cost or amortized cost, except for investments in equity instruments quoted in an active market, which are measured at fair value. Changes in fair value of these financial instruments are recognized in income in the period incurred.

Financial assets measured at amortized cost using the straight-line method include cash, term deposits, trade and other receivables, except for accounts receivable from a company under common control, and notes receivable.

A financial liability issued by the Organization in an arm's length transaction indexed to a measure of the Organization's financial performance or to changes in the value of the Organization's equity is remeasured at the higher of the amortized cost or the amount that would be due at the balance sheet date if the formula determining the additional amount was applied at that date. Such a liability between related parties is remeasured at the higher of cost or the amount that would be due at the balance sheet date if the formula determining the additional amount was applied at that date. The amount of the adjustment relating to the additional amount is recognized in income and presented as a separate component of interest expense.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Transaction costs

Transaction costs attributable to financial instruments subsequently measured at fair value and to those originated or exchanged in a related party transaction are recognized in income in the period incurred. Transaction costs related to financial instruments originated or exchanged in an arm's length transaction that are subsequently measured at amortized cost are recognized in the original cost of the instrument. When the instrument is measured at amortized cost, transaction costs are recognized in income over the life of the instrument using the effective interest method.

Impairment

For financial assets measured at cost or amortized cost, the Organization determines whether there are indications of possible impairment. When there are, and the Organization determines that a significant adverse change has occurred during the period in the expected timing or amount of future cash flows, a write-down is recognized in income. If the indicators of impairment have decreased or no longer exist, the previously recognized impairment loss may be reversed to the extent of the improvement. The carrying amount of the financial asset may not be greater than the amount that would have been reported at the date of the reversal had the impairment not been recognized previously. The amount of the reversal is recognized in income.

3. REDRESSEMENTS AFFECTÉS AUX EXERCICES ANTÉRIEURS

Au cours de l'exercice, l'orgsnisme a optée pour les normes comptables pour les organismes a but non lucratif. Ce changement de méthode comptable a été appliqué de façon rétrospective. En conséquence, les soldes d'actif net présentés antérieurement ont été retraités par le crédit d'actif net investi en immobilisations de 16 193 $ au 1er avril 2025 et au 31 mars 2026 en contre partie d'un débit de l'actif net non affecté. Les bilans comparatifs au 1er avril 2025 et au 31 mars 2026 ont été retraités en conséquence.

Par ailleurs, l'actif net non affecté au 1er avril 2025 a également été ajusté à la baisse de 3 152 $ afin de corriger une surestimation des subventions à recevoir constatée au cours d'un exercice antérieur.

4. ADOPTION DES NORMES COMPTABLES CANADIENNES POUR LES ORGANISMES SANS BUT LUCRATIF

les présents états financiers sont les premiers états financiers établis selon les normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif. Lors de l'adoption des NCOSBL, un organisme a la possibilité de choisir de façons sélectives certaines exemptions et aussi de choisir des méthodes comptables qui diffèrent de celles utilisées dans les états financiers présentés précédemment. Cela peut nécessiter des ajustements du solde d'ouverture des actifs nets à la date de transition, laquelle correspond au premier jour de la période pour laquelle des informations comparatives sont présentées. De plus, aucun rapprochement n'est requis pour des changements a l'excedeant des revenus sur les charges de la période comparative.

5. CRÉANCES ET EFFETS À RECEVOIR

	2026	2025	As at April 1st, 2024
Contributions à recevoir	$ 55,523	$ -	$ 18,724
Taxes à la consommation	-	-	4,772
Subvention à recevoir	-	13,553	84,236
	$ 55,523	$ 13,553	$ 107,732

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2026			2025	As at April 1st, 2024
	Cost	Accumulated amortization	Net book value	Net book value	Net book value
Mobilier de bureau	$ 17,404	$ 8,494	$ 8,910	$ 11,138	$ 13,923
Matériel informatique	9,384	8,914	470	854	5,077
Site Web	14,030	11,719	2,311	4,201	9,112
	$ 40,818	$ 29,127	$ 11,691	$ 16,193	$ 28,112

7. FOURNISSEURS ET CHARGES À PAYER

	2026	2025	As at April 1st, 2024
Comptes fournisseurs et frais courus	$ 47,290	$ 30,417	$ 18,439
Retenues à la source et avantages	716	-	-
Salaires et vacances courus	2,227	-	-
	$ 50,233	$ 30,417	$ 18,439

8. NET CHANGE IN NON-CASH ITEMS RELATED TO OPERATING ACTIVITIES

	2026	2025
Créances et effets à recevoir	$ (41,970)	$ 94,179
Stocks	-	13,279
Frais imputable au cours du prochain exercice	-	766
Fournisseurs et charges à payer	19,816	11,978
Contributions adhérents - conditionnelle	19,982	(48,174)
Revenu percu d'avance	350	-
	$ (1,822)	$ 72,028

9. FINANCIAL INSTRUMENTS

FINANCIAL RISKS

The significant risks arising from financial instruments to which the Organization is exposed as at March 31, 2026 are detailed below.

CREDIT RISK

Credit risk is the risk that one party to a financial asset will cause a financial loss for the Organization by failing to discharge an obligation. The Organization's credit risk is mainly related to accounts receivable and notes receivable.

The Organization provides credit to its clients in the normal course of its operations. It carries out, on a continuing basis, credit checks on its clients and maintains provisions for contingent credit losses which, once they materialize, are consistent with management's forecasts. The Organization does not normally require a guarantee.

.

.

9. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Organization will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Organization is exposed to this risk mainly in respect of its long-term debt and accounts payable.

INTEREST RATE RISK

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in interest rates. The Organization is exposed to interest rate risk on its fixed and floating interest rate financial instruments. Fixed interest rate instruments subject the Organization to a fair value risk, since fair value fluctuates inversely to changes in market interest rates. Floating interest rate instruments subject the Organization to changes in related future cash flows.

10. ENGAGEMENT CONTRACTUEL

The commitment of the Organization under a lease agreement aggregates to $13,280. The instalments over the next two years are the following:

2027	$	9,920
2028	$	3,360

11. COMPARATIVE FIGURES

Certain figures for 2025 have been reclassified to conform to the presentation adopted in 2026.