



FARM MANAGEMENT CANADA

GESTION AGRICOLE DU CANADA

Financial Statements
États financiers

For the year ended March 31, 2023
Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

**Farm Management Canada
Gestion agricole du Canada**

**Financial Statements
États financiers**

**For the year ended March 31, 2023
pour l'exercice clos le 31 mars 2023**

Contents

Table des matières

| | | |
|--|----|--|
| Independent Auditor's Report | 1 | Rapport de l'auditeur indépendant |
| Financial Statements | | États financiers |
| Balance Sheet | 5 | Bilan |
| Statement of Changes in Net Assets | 6 | État de l'évolution des actifs nets |
| Statement of Revenue and Expenses | 7 | État des produits et charges |
| Statement of Cash Flows | 8 | État des flux de trésorerie |
| Notes to Financial Statements | 9 | Notes complémentaires |
| Independent Auditor's Comments on Unaudited Supplementary Financial Information | 18 | Les commentaires des auditeurs sur les informations financières supplémentaires |
| Schedule of Organization Activities | 19 | Annexe des activités de l'organisme |

Baker Tilly Ottawa LLP / s.e.n.c.r.l.
Chartered Professional Accountants
Comptables Professionnels Agréés
400-301 promenade Moodie Drive
Ottawa, ON
Canada K2H 9C4

T: +1 613.820.8010
F: +1 613.820.0465

ottawa@bakertilly.ca
www.bakertilly.ca

Independent Auditor's Report

**To the Members of
Farm Management Canada**

Qualified Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Farm Management Canada (the "Organization") which are comprised of the balance sheet as at March 31, 2023 and the statements of changes in net assets, revenue and expenses and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the Basis for Qualified Opinion section of our report, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as at March 31, 2023, and its results of operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations.

Basis for Qualified Opinion

In common with many not-for-profit organizations, the Organization derives in-kind contributions, the completeness of which was not susceptible of satisfactory audit verification. Our audit opinion on the financial statements for the year ended March 31, 2022 was also qualified because of the possible effects of this limitation in scope. Therefore, we were unable to determine whether any adjustments might be necessary to revenue, and expenses for the years ended March 31, 2023 and March 31, 2022.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Organization in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Rapport de l'auditeur indépendant

**Aux Membres de
Gestion agricole du Canada**

Opinion avec réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Gestion agricole du Canada (l'« organisme »), qui comprennent le bilan au 31 mars 2023 et les états de l'évolution des actifs nets, des produits et charges et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes aux états financiers, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception des incidences possibles du problème décrit dans la section «Fondement de l'opinion avec réserve» de notre rapport, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'organisme au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

Fondement de l'opinion avec réserve

Comme beaucoup d'organismes à but non lucratif, l'organisme reçoit des contributions en nature dont l'intégralité n'était pas susceptible d'une vérification satisfaisante. Notre opinion d'audit sur les états financiers de l'exercice clos le 31 mars 2022 a également une réserve en raison des effets possibles de cette limitation. Par conséquent, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements pourraient être nécessaires aux produits et charges pour les exercices clos le 31 mars 2023 et le 31 mars 2022.

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues 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 l'organisme conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'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 avec réserve.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 2 in the financial statements which describes matters and conditions that indicate the existence of a material uncertainty that may cast doubt on the organization's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified with respect to this matter.

Other Matter - Supplementary Information

We draw attention to the fact that the supplementary information included in Schedule of Organization Activities does not form part of the financial statements. We have not audited or reviewed this supplementary information and, accordingly, we do not express an opinion, a review conclusion or any other form of assurance on this supplementary information.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Organization's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Organization or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Organization's financial reporting process.

Observations

Nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers qui décrit les questions et conditions qui indiquent l'existence d'une incertitude significative de jeter un doute sur la capacité de l'organisation à poursuivre son exploitation. Notre opinion n'est pas modifiée à ce sujet.

Autres points - Informations complémentaires

Nous attirons l'attention sur le fait que les informations complémentaires inclus à l'Annexe des activités de l'organisme ne font pas parties des états financiers. Nous n'avons pas audité ou examiné ces informations supplémentaires. Par conséquent, nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations supplémentaires.

Autres informations

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

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. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité 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 de ces états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratifs, 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 l'organisme 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 l'organisme 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 l'organisme.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Canadian generally accepted auditing standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Organization's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Organization's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Organization to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Responsabilité 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 normes d'audit généralement reconnues 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 que, individuellement ou collectivement, elles 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 normes d'audit généralement reconnues 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 oeuvre 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 l'organisme;
- 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 l'organisme 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 l'organisme 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.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Baker Tilly Ottawa LLP

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants
July 6, 2023
Ottawa, Ontario

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.

Baker Tilly Ottawa s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
6 juillet 2023
Ottawa (Ontario)

Farm Management Canada
Balance Sheet

Gestion agricole du Canada
Bilan

As at March 31, 2023

au 31 mars 2023

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------------|-------------------|
| Assets | | |
| Current | | |
| Cash (Note 3) | \$ 505,291 | \$ 712,203 |
| Accounts receivable | 185,851 | 162,152 |
| Receivable from Agriculture and Agri-Food Canada (Note 4) | 295,078 | 62,279 |
| Prepaid expenses | 12,676 | 33,284 |
| | <u>998,896</u> | <u>969,918</u> |
| Tangible capital assets (Note 5) | 4,262 | 6,256 |
| | <u>\$ 1,003,158</u> | <u>\$ 976,174</u> |

Actif

Actif à court terme

| |
|---|
| Trésorerie (note 3) |
| Débiteurs |
| À recevoir d'Agriculture et Agroalimentaire Canada (note 4) |
| Frais payés d'avance |

Immobilisations corporelles (note 5)

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|-------------------|
| Liabilities and Net Assets | | |
| Current | | |
| Accounts payable and accrued liabilities | \$ 340,050 | \$ 222,876 |
| Payable to Agriculture and Agri-Food Canada (Note 4) | 1,050 | 105,619 |
| Deferred revenue | 5,148 | 9,523 |
| | <u>346,248</u> | <u>338,018</u> |
| Contingent liabilities (Note 6) | | |
| Net assets | | |
| Internally restricted | | |
| Invested in tangible capital assets | 4,262 | 6,256 |
| Contingency (Note 3) | 150,000 | 150,000 |
| Unrestricted | 502,648 | 481,900 |
| | <u>656,910</u> | <u>638,156</u> |
| | <u>\$ 1,003,158</u> | <u>\$ 976,174</u> |

Passif et actifs nets

Passif à court terme

| |
|--|
| Créditeurs et frais courus |
| À payer à Agriculture et Agroalimentaire Canada (note 4) |
| Produits reportés |

Passifs éventuels (note 6)

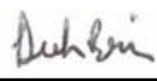
Actifs nets

| |
|---|
| Assujettis à des restrictions à l'interne |
| Investis dans les immobilisations corporelles |
| Contingence (note 3) |
| Non affectés |

On behalf of the Board:

Au nom du conseil d'administration :

Chair  Présidente

Treasurer  Trésorier

Farm Management Canada
Statement of Changes in Net Assets

For the year ended March 31, 2023

Gestion agricole du Canada
État de l'évolution des actifs nets

pour l'exercice clos le 31 mars 2023

| | Internally Restricted/ Assujettis à des restrictions à l'interne | | | Total 2023 | Total 2022 | |
|--|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|---|
| | Net investment in tangible capital assets/ Investis en immobilisations corporelles | Contingency/ Contingence | Unrestricted/ Non affectés | | | |
| Balance, beginning of year | \$ 6,256 | \$ 150,000 | \$ 481,900 | \$ 638,156 | \$ 718,758 | Solde, début de l'exercice |
| Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year | (3,618) | - | 22,372 | 18,754 | (80,602) | Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice |
| Increase in net investment in tangible capital assets | 1,624 | - | (1,624) | - | - | Augmentation des actifs nets investis en immobilisations corporelles |
| Balance, end of year | \$ 4,262 | \$ 150,000 | \$ 502,648 | \$ 656,910 | \$ 638,156 | Solde, fin de l'exercice |

Farm Management Canada
Statement of Revenue and Expenses

For the year ended March 31, 2023

Gestion agricole du Canada
État des produits et charges

pour l'exercice clos le 31 mars 2023

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|--------------------|
| Revenue | | |
| Agriculture and Agri-Food Canada (Note 4) | \$ 970,060 | \$ 814,152 |
| Sales of products and services | 6,385 | 8,141 |
| Interest | 8,595 | 1,802 |
| Conference fees and sponsorships | 173,126 | 42,509 |
| Membership fees | 20,014 | 29,345 |
| Agriwebinars | - | 13,775 |
| AgriShield | 2,485 | 2,300 |
| In-kind contributions (Note 7) | 531,293 | 494,404 |
| Joint project funding | 251,995 | 262,854 |
| Other government | 50,000 | - |
| | 2,013,953 | 1,669,282 |
| Expenses | | |
| Organization activities (Schedule and Note 8) | 1,678,630 | 1,452,061 |
| Administration | 94,961 | 164,205 |
| Governance and board (Notes 7 and 8) | 149,948 | 100,057 |
| Ineligible core activities (Note 8) | 71,660 | 33,561 |
| | 1,995,199 | 1,749,884 |
| Excess (deficiency) of revenue over expenses for the year | \$ 18,754 | \$ (80,602) |

Produits

| |
|--|
| Agriculture et Agroalimentaire Canada (note 4) |
| Ventes des produits et services |
| Intérêts |
| Frais d'inscription aux conférences et commandites |
| Adhésion des membres |
| Agrowebinaires |
| AgriBouclier |
| Contributions en nature (note 7) |
| Financement de projet conjoint |
| Autre gouvernement |

Charges

| |
|--|
| Activités de l'organisme (annexe et note 8) |
| Secrétariat |
| Gouvernance et conseil d'administration (notes 7 et 8) |
| Activités de base inéligibles (note 8) |

Excédent (insuffisance) des produits sur les charges de l'exercice

Farm Management Canada
Statement of Cash Flows

For the year ended March 31, 2023

Gestion agricole du Canada
État des flux de trésorerie

pour l'exercice clos le 31 mars 2023

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|-------------------|-------------------|--|
| Cash flows from operating activities | | | Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation |
| Excess of revenue over expenses for the year | \$ 18,754 | \$ (80,602) | Écédent des produits sur les charges de l'exercice |
| Adjustments for | | | Ajustements pour |
| Amortization of tangible capital assets | 3,618 | 3,235 | Amortissement des immobilisations corporelles |
| | <u>22,372</u> | <u>(77,367)</u> | |
| Changes in non-cash working capital items | | | Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement |
| Accounts receivable | (23,699) | 37,445 | Débiteurs |
| Receivable/Payable from Agriculture and Agri-Food Canada | (337,368) | 116,960 | À recevoir de / à payer à Agriculture et Agroalimentaire Canada |
| Prepaid expenses | 20,608 | (7,337) | Frais payés d'avance |
| Accounts payable and accrued liabilities | 117,174 | 86,956 | Créditeurs et frais courus |
| Deferred revenue | (4,375) | (2,942) | Produits reportés |
| | <u>(205,288)</u> | <u>153,715</u> | |
| Cash flows used in investing activities | | | Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement |
| Acquisition of tangible capital assets | (1,624) | (2,043) | Acquisition d'immobilisations corporelles |
| Increase (decrease) in cash during the year | (206,912) | 151,672 | Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de l'exercice |
| Cash, beginning of year | 712,203 | 560,531 | Trésorerie, début de l'exercice |
| Cash, end of year | \$ 505,291 | \$ 712,203 | Trésorerie, fin de l'exercice |

Farm Management Canada

Notes to Financial Statements

March 31, 2023

Gestion agricole du Canada

Notes complémentaires

au 31 mars 2023

1. Nature of Organization

Farm Management Canada is a not-for-profit organization incorporated under the Canada Not-for-profit Corporations Act. The Organization's main objective is to engage in national activities that lead to an improvement in the management of individual farm businesses in Canada through greater use of effective decision-making and farm management practices. The Organization is not subject to income taxes.

2. Significant Accounting Policies

Basis of Presentation and Going Concern

These financial statements were prepared in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations which are part of Canadian generally accepted accounting principles and include the following significant accounting policies.

These financial statements have been prepared under an assumption of going concern, which provides that the Organization will be able to continue its operations into the foreseeable future and realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of operations.

There is a significant uncertainty regarding the use of the going concern assumption. As described in note 4, the Organization does not have a new contribution agreement with Agriculture and Agri-Food Canada (AAFC) as of April 2023. The Organization's ability to continue its operations depends on its ability to generate cash from operations and obtain funding from AAFC and other third parties.

Management is optimistic that a new funding agreement will be secured with Agriculture and Agri-Food Canada in the near future, which will support the organization through the next fiscal year to March 31, 2024.

The financial statements do not include any adjustments to the recoverability and classification of recorded asset amounts, classification of liabilities and changes to the statement of revenue and expenses that might be necessary if the organization were unable to continue as a going concern.

1. Nature de l'organisme

Gestion agricole du Canada est un organisme à but non lucratif constitué en vertu de la Loi canadienne sur les organisations à but non lucratif. Le mandat de l'organisme est de se consacrer à des activités nationales qui permettent d'améliorer la gestion des diverses entreprises agricoles canadiennes grâce à une meilleure utilisation du processus de prise de décision et de gestion d'entreprise agricole. L'organisme n'est pas assujéti aux impôts sur le revenu.

2. Principales méthodes comptables

Base de présentation et continuité d'exploitation

Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif qui font partie des principes comptables généralement reconnus du Canada et comprennent les principales méthodes comptables suivantes.

Ces états financiers ont été préparés selon une hypothèse de continuité d'exploitation, qui prévoit que l'organisme sera en mesure de poursuivre ses activités dans un avenir prévisible et de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Il existe une grande incertitude quant à l'utilisation de l'hypothèse de la continuité de l'exploitation. Comme décrit à la note 4, l'organisme n'a pas de nouvel accord de contribution avec Agriculture et Agroalimentaire Canada (AAC) à partir d'avril 2023. La capacité de l'organisme à poursuivre ses activités dépend de sa capacité à générer des liquidités d'exploitation et à obtenir du financement d'AAC et d'autres tiers.

La direction a bon espoir qu'une nouvelle entente de financement sera conclue avec Agriculture et Agroalimentaire Canada dans un proche avenir, ce qui aidera l'organisme tout au long du prochain exercice à 31 mars 2024.

Les états financiers n'incluent aucun ajustement de la recouvrabilité et de la classification des montants d'actifs comptabilisés, de la classification des passifs et des modifications de l'état des revenus et des dépenses qui pourraient être nécessaires si l'organisme n'était pas en mesure de poursuivre son activité.

2. Significant Accounting Policies (continued)

Financial Instruments

Financial instruments are financial assets or liabilities of the Organization where, in general, the Organization has the right to receive cash or another financial asset from another party or the Organization has the obligation to pay another party cash or other financial assets.

Measurement of financial instruments

The Organization initially measures its financial assets and liabilities at fair value, except for certain non-arm's length transactions that are measured at the exchange amount.

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

Financial assets and financial liabilities measured at amortized cost include cash, accounts receivable, receivable/payable from Agriculture and Agri-Food Canada, and accounts payable and accrued liabilities.

Impairment

Financial assets measured at cost are tested for impairment when there are indicators of impairment. The amount of the write-down, if any, is recognized in net income. The previously recognized impairment loss may be reversed, to the extent of the improvement, directly or by adjusting the allowance account. The reversal may be recorded provided it is no greater than the amount that had been previously reported as a reduction in the asset and it does not exceed original cost. The amount of the reversal is recognized in the excess of revenue over expenses.

Transaction costs

The Organization recognizes its transaction costs in the excess of revenue over expenses in the period incurred. However, financial instruments that will not be subsequently measured at fair value are adjusted by the transaction costs that are directly attributable to their origination, issuance or assumption.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers

Les instruments financiers sont soit des actifs financiers ou des passifs financiers de l'organisme, ou, en général, elle a le droit de recevoir de l'argent comptant ou un autre actif d'une autre partie ou elle a une obligation qu'elle doit payer à une autre partie.

Évaluation des instruments financiers

L'organisme évalue initialement ses actifs et passifs financiers à leur juste valeur, sauf pour quelques transactions entre parties liées qui sont comptabilisées à leur valeur d'échange.

L'organisme évalue ultérieurement tous ses actifs financiers et passifs financiers au coût après amortissement, à l'exception des placements dans des instruments cotés sur un marché actif qui sont évalués à la juste valeur. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans l'état des produits et charges.

Les instruments financiers de l'organisme comptabilisés au coût amorti comprennent la trésorerie, les débiteurs, les montants à recevoir de / à payer à Agriculture et Agroalimentaire Canada et les créditeurs et frais courus.

Perte de valeur

Les actifs financiers mesurés au coût sont testés pour pertes de valeur lorsqu'il existe des indications de perte de valeur. Le montant de la perte, le cas échéant, est reconnu au résultat d'exploitation. Le montant de perte reconnu précédemment peut être inversé jusqu'au montant de l'appréciation directement ou en ajustant le compte d'allocation correspondant. L'augmentation ne peut pas excéder le montant initial de la perte ni le coût initial de l'actif. Le montant de perte inversée est comptabilisé dans l'excédent des produits sur les charges.

Coût de transaction

L'organisme comptabilise ses coûts de transactions dans l'excédent des produits sur les charges de la période où ils sont engagés. De plus, les instruments financiers qui ne seront pas comptabilisés à leur juste valeur sont ajustés selon les coûts de transactions qui leur sont directement attribuables à leur origine, émission ou hypothèse.

2. Significant Accounting Policies (continued)

Use of Estimates

The preparation of financial statements in accordance with Canadian Accounting Standards for Not-for-Profit Organizations requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements, and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Actual results could differ from management's best estimates as additional information becomes available in the future and any changes would be recorded in operations in the year resolved.

Significant estimates include assumptions used in estimating: the collectibility of accounts receivable and grants receivable, the value of in-kind contributions, portion of costs incurred for on-going projects, and expense allocations.

Tangible Capital Assets

Tangible capital assets are recorded at cost. The Organization capitalizes any assets with a cost in excess of \$1,000. Amortization is calculated using the straight-line method over five years.

Revenue Recognition

The Organization receives contributions from Agriculture and Agri-Food Canada, which are based on an annual budget and paid as corresponding expenses are incurred. The Organization follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

Membership revenue is recorded in the period to which the membership relates.

Revenue from the sale of products and services is recognized when the product or service is sent to the customer.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif exige que la direction ait recours à des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs à la date des états financiers, ainsi que les montants des produits et des charges durant la période de déclaration. Les résultats réels peuvent varier des estimations de la direction à mesure que des informations supplémentaires deviennent disponibles. Tous les changements nécessaires seront apportés dans l'année où l'information devient disponible.

Les estimations importantes comprennent les hypothèses utilisées dans l'estimation: le recouvrement des créances et subventions à recevoir, la valeur des contributions en nature, une partie des frais engagés pour les projets en cours et la répartition des dépenses.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût. L'organisme capitalise les immobilisations dont le coût excède 1 000 \$. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur une durée de cinq ans.

Constatation des produits

L'organisme reçoit des contributions d'Agriculture et Agroalimentaire Canada établies d'après un budget annuel et payées lorsque les dépenses afférentes sont encourues. L'organisme applique la méthode du report pour les contributions. Les contributions affectées sont constatées à titre de produits au cours de l'exercice où les charges connexes sont encourues. Les contributions non affectées sont constatées à titre de produits lorsqu'ils sont reçus, ou lorsqu'ils sont recevables si le montant peut être estimé de façon raisonnable et le recouvrement est raisonnablement assuré.

Les revenus provenant des adhésions sont comptabilisés dans la période au cours de laquelle les adhésions se rapportent.

Les revenus provenant de la vente de produits et services sont comptabilisés lorsque le produit est envoyé au client.

2. Significant Accounting Policies (continued)

Revenue Recognition (continued)

Revenue from conferences and events is recognized in the period in which the conference or event takes place.

Revenue from third party Agriwebinars is recognized in the period in which the webinar occurs.

In-kind contributions are recognized in the period in which the contribution is actually provided.

Revenue from joint project funding is recognized in the period during which the project occurs.

Net Assets Invested in Tangible Capital Assets

Net assets invested in tangible capital assets represent amounts internally restricted by the Board of Directors and comprise the net book value of the Organization's tangible capital assets.

Net Assets Contingency

Net assets contingency represents amounts internally restricted by the Board of Directors to cover any outstanding liabilities in the event of a future wind-up of the Organization.

Expense Allocations

The Organization attributes the majority of its salary, statutory remittances and benefits from secretariat expenses to the Organization's activities, based on management's estimate of the percentage of time each staff person spends on each activity.

The Organization also incurs general support expenses that are common to the administration of the Organization, governance and activities ineligible under the current Contribution Agreements with Agriculture and Agri-Food Canada. As a result, these expenses are not allocated to specific activities.

2. Principales méthodes comptables (suite)

Constatation des produits (suite)

Les revenus provenant des conférences et des événements sont comptabilisés dans la période où la conférence a lieu.

Les revenus provenant des tiers pour Agrowebinaires sont comptabilisés dans la période pendant laquelle se produit le webinaire.

Les contributions en nature sont comptabilisées au cours de la période dans laquelle la contribution est effectivement fournie.

Les revenus provenant de fonds de projets conjoints sont comptabilisés dans la période pendant laquelle se produit le projet.

Actifs nets investis en immobilisation corporelles

Les actifs nets investis en immobilisation corporelles représentent les montants affectés à l'interne par le conseil d'administration et consistent de la valeur au livre des immobilisations de l'organisme.

Actifs nets contingence

Les actifs nets pour éventualités représentent les montants affectés à l'interne par le Conseil d'administration afin de payer toute obligation non réglée dans le cas d'une liquidation future de l'organisme.

Ventilation des charges

L'organisme alloue la majorité des salaires, des versements statutaires et des avantages sociaux liés aux frais de secrétariat de ses activités, sur la base de l'estimation par la direction du pourcentage de temps que chaque membre du personnel consacre à chaque activité.

L'organisme engage également des dépenses de fonctionnement générales qui sont communes à l'administration de celle-ci, à la gouvernance et aux activités non admissibles en vertu des accords de contribution actuels avec Agriculture et Agroalimentaire Canada. Par conséquent, ces dépenses ne sont pas affectées à des activités spécifiques.

Farm Management Canada

Notes to Financial Statements

March 31, 2023

Gestion agricole du Canada

Notes complémentaires

au 31 mars 2023

3. Cash and Credit Facility

The Organization has internally restricted certain cash for contingency purposes. The balance of internally restricted cash is \$150,000. The Organization has an operating line credit facility with a maximum availability of \$200,000. Interest is payable at the bank's prime rate plus 0.25%. This operating facility is secured by the Organization's accounts and contributions receivable. As at March 31, 2023, the operating facility remains unused.

The Organization also has corporate credit cards with a maximum availability of \$100,000. Five cards had been issued to Organization employees. The current aggregate limit of these five credit cards is \$55,000.

4. Economic Dependence

a. Agri-Competitiveness Program

Effective April 2021, the Organization signed a new Contribution Agreement (CA) with Agriculture and Agri-Food Canada (AAFC). The CA is effective for the two-year period from April 1, 2021 through March 31, 2023.

Based on the CA, AAFC provides for total funding of \$998,106 over the two-year period. The eligibility for funding is broken down by year as \$476,778 for the 2021-2022 fiscal year and \$521,328 for the 2022-2023 fiscal year.

The Organization can submit requests for funding based on 50% of actual eligible expenses. In-kind contributions are considered eligible expenses under the CA. The total in-kind contribution allowed is limited to 25% of the total funding amount over the two-year period. AAFC also allows for eligibility of a portion of the Organization's administration expenses. The total administration expenses allowed is limited to a maximum of \$90,737 over the two-year period.

As of April 2023, the Organization does not have a new contribution agreement with AAFC under the Agri-Competitiveness program. Funding available under the program will be limited to 3 years maximum with funding available up to \$1,000,000 per year per successful applicant for eligible expenses. The Organization will be able to submit requests for reimbursement based on 70% of

3. Trésorerie et facilités de crédit

L'organisme a affecté à l'interne un certain montant pour parer aux éventualités. Le solde de l'encaisse sujet à des restrictions internes était de 150 000 \$. L'organisme a une marge de crédit d'un montant maximal disponible de 200 000 \$, qui porte intérêt au taux préférentiel plus 0,25 %. La marge de crédit est garantie par les débiteurs et les contributions à recevoir de l'organisme. Au 31 mars 2023, la marge de crédit demeure inutilisée.

L'organisme a également des cartes de crédit avec une limite globale maximale de 100 000 \$. Cinq cartes ont été émises à des employés de l'organisme avec une limite globale de 55 000 \$.

4. Dépendance économique

a. Programme Agri-compétitivité

À compter de avril 2021, l'organisme a signé un nouvel accord de contribution avec Agriculture et Agroalimentaire Canada (AAC). Le nouvel accord est en vigueur pour une période de deux ans, du 1^{er} avril 2021 au 31 mars 2023.

Selon l'accord, l'AAC prévoit un financement total de 998 106 \$ sur la période de deux ans. L'admissibilité au financement est ventilée par exercice, comme suit : 476 778 \$ pour l'année fiscale 2021-2022 et 521 328 \$ pour l'année fiscale 2022-2023.

L'organisme peut soumettre des demandes de financement sur une base de 50 % des dépenses éligibles réalisées. Les contributions en nature sont considérées des dépenses éligibles selon l'accord. Le total des contributions en nature est limité à 25 % du financement total accordé par AAC au cours de la période de deux ans. AAC permet également de rendre éligible une portion des frais administratifs de l'organisme. Le total des frais administratifs éligibles est limité à un maximum de 90 737 \$ au cours de la période de deux ans.

Depuis avril 2023, l'organisme est sans accord de contribution signé avec l'AAC dans le cadre du programme Agri-compétitivité. Le financement disponible dans le cadre de ce programme sera limité à une période de 3 ans et un maximum de 1 000 000 \$ par année et par candidat retenu pour les dépenses éligibles. L'organisme pourra présenter des demandes de remboursement sur la base de

Farm Management Canada

Notes to Financial Statements

March 31, 2023

Gestion agricole du Canada

Notes complémentaires

au 31 mars 2023

4. Economic Dependence (continued)

actual incurred expenses. The Organization has submitted an application for a new CA with AAFC effective for a three-year period from April 1, 2023 to March 31, 2026. The application was submitted April 28, 2023 and approval is expected by the end of September 2023.

The Organization is very optimistic that a new funding agreement will be secured with AAFC in the very near term.

As the Organization has entered the 2023-2024 fiscal year without an approved funding agreement in place, it will not enter into any contracts beyond the end of December 2023. The Organization has maintained historical reserves which it will use to finance operations for a limited time. The Organization will continue to identify any new sources of funding that will allow it to continue to operate.

b. Agri-Risk Initiatives

Effective June 2019, the Organization entered into a new contribution agreement with AAFC under the Agri-Risk Initiatives program. This agreement is effective for the four-year period from June 27, 2019 through March 31, 2023.

The agreement provides for total funding of \$1,830,893 over the four-year period. The eligibility for funding is broken down by year as \$351,568 for the 2019-2020 fiscal year, \$481,965 for the 2020-2021 fiscal year, \$497,602 for the 2021-2022 fiscal year and \$499,758 for the 2022-2023 fiscal year.

The Organization can submit requests for funding based on 90% of actual eligible expenses. In-kind contributions are considered eligible expenses under the agreement. The total in-kind contribution allowed is limited to 8% of the total funding amount over the four-year period. Agri-Risk also allows for eligibility of a portion of the Organization's administration expenses. The total administration expenses allowed is limited to a maximum of \$166,446 over the four-year period. The Agri-Risk initiatives program ended March 31, 2023.

4. Dépendance économique (suite)

70 % des dépenses réelles encourues. L'organisme a soumis une demande pour un nouvel accord de contribution auprès d'AAFC en vigueur pour une période de trois ans du 1er avril 2023 au 31 mars 2026. La demande a été soumise le 28 avril 2023 et l'approbation est attendue d'ici la fin septembre 2023.

L'organisme est très optimiste qu'un nouvel accord de contribution sera mis en place avec AAFC dans une courte période de temps.

Puisque l'organisme a débuté l'exercice 2023-2024 sans l'approbation d'un nouvel accord de financement, il ne conclura plus d'ententes contractuelles au-delà de la fin de décembre 2023. L'organisme a maintenu des réserves historiques qu'il utilisera pour financer ses activités pour un temps limité. L'organisme continuera d'identifier les nouvelles sources de financement qui lui permettraient de poursuivre ses activités.

b. Initiatives Agri-risques

À compter de juin 2019, l'organisme a conclu un nouvel accord de contribution avec l'AAFC dans le cadre du programme Initiatives Agri-risques. L'accord est en vigueur pour la période de quatre ans du 27 juin 2019 au 31 mars 2023.

L'accord prévoit un financement total de 1 830 893 \$ sur la période de quatre ans. L'admissibilité du financement est répartie comme suit : 351 568 \$ pour l'exercice 2019-2020, 481 965 \$ pour l'exercice 2020-2021, 497 602 \$ pour l'exercice 2021-2022 et 499 758 \$ pour l'exercice 2022-2023.

L'organisme peut soumettre des demandes de financement sur la base de 90 % des dépenses réelles admissibles. Les contributions en nature sont considérées comme des dépenses admissibles dans le cadre de l'accord. Le total des contributions en nature autorisées est limité à 8 % du montant total du financement sur la période de quatre ans. L'agri-risques permet également l'admissibilité d'une partie des dépenses administratives de l'organisme. Le total des dépenses administratives autorisées est limité à un maximum de 166 446 \$ sur la période de quatre ans. Le programme Initiatives Agri-risques a pris fin le 31 mars 2023.

Farm Management Canada
Notes to Financial Statements

Gestion agricole du Canada
Notes complémentaires

March 31, 2023

au 31 mars 2023

4. Economic Dependence (continued)

c. AAFC Funding Agreements

Under these contribution agreements, the Organization has three main sources of funding (AAFC, third parties and recipient contributions) all of equal importance. Its ability to continue viable operations is dependent on successfully developing alternative revenue sources to fund the expenses not eligible for AAFC funding. It will also need to maintain some level of on-going reserves to assist with its cash flow requirements for core expenses not allocated to activities or other expenditures not eligible for external funding.

4. Dépendance économique (suite)

c. Accords de contribution d'AAFC

Dans le cadre de ces accord de contribution, l'organisme aura trois sources principales de financement (AAC, des tiers et des contributions des bénéficiaires) qui sont toutes d'importance égale. La poursuite viable des activités de l'organisme dépendra de son succès à développer des sources de revenus alternatives pour financer les dépenses non éligibles au financement de l'AAFC. Elle devra également maintenir un certain niveau de réserves permanentes pour l'aider à répondre à ses besoins de trésorerie pour les dépenses de base non affectées aux activités ou autres dépenses non admissibles à un financement externe.

5. Tangible Capital Assets

| | 2023 | | | 2022 | | |
|-------------------------------|---------------|---|---------------------------------------|---------------|---|---------------------------------------|
| | Cost/ Coût | Accumulated Amortization/ Amortissement cumulé | Net Book Value/ Valeur nette | Cost/ Coût | Accumulated Amortization/ Amortissement cumulé | Net Book Value/ Valeur nette |
| Office and computer equipment | \$ 17,196 | \$ 12,934 | \$ 4,262 | \$ 15,572 | \$ 9,316 | \$ 6,256 |

During the year, amortization of tangible capital assets amounted to \$3,618 (2022 - \$3,235).

5. Immobilisations corporelles

Au cours de l'exercice, l'amortissement des immobilisations corporelles s'élevait à 3 618 \$ (2022 - 3 235 \$).

Équipement de bureau et d'informatique

6. Contingent Liabilities

The Organization has entered into accountable contribution arrangements with Agriculture and Agri-Food Canada. These programs are subject to audit by Agriculture and Agri-Food Canada and any adjustments resulting from an audit would result in repayments of contributions.

6. Passifs éventuels

L'organisme a conclu des accords de contribution avec Agriculture et Agroalimentaire Canada. Ces programmes peuvent être l'objet d'une vérification par Agriculture et Agroalimentaire Canada et tout redressement suite à cette vérification devra être remboursé.

Farm Management Canada
Notes to Financial Statements

March 31, 2023

Gestion agricole du Canada
Notes complémentaires

au 31 mars 2023

7. Contribution of Goods and Services

The Organization acknowledges the financial support from Agriculture and Agri-Food Canada. The Organization also acknowledges the contribution of donated goods and services from key partners and stakeholder groups. Only contributions received in cash and contributions for which the fair value can be determined are reflected in the financial statements. Since 2012, the Organization began tracking in-kind contributions. Any contributions made to the Organization during the year were valued based on their fair market value, were for services that were utilized for on-going operations and would have otherwise been purchased by the Organization had they not been donated in-kind. Total in-kind contributions for 2023 were \$531,293 (2022 - \$494,404), which includes in-kind contributions from the board of directors in the amount of \$72,137 (2022 - \$57,501).

7. Contribution de biens et de services

L'organisme reconnaît le soutien financier d'Agriculture et Agroalimentaire Canada. L'organisme reconnaît également la contribution des biens et services donnés par les partenaires clés et les groupes de parties prenantes. Seules les contributions reçues en espèces et les contributions pour lesquelles la juste valeur peut être déterminée sont reflétées dans les états financiers. Depuis 2012, l'organisme a commencé à suivre des contributions en nature. Toutes les contributions apportées à l'organisme au cours de l'exercice ont été évaluées en fonction de leur juste valeur marchande, par rapport à la valeur des services qui ont été utilisés pour les activités courantes et qui, autrement, auraient été achetés par l'organisme si elles n'avaient pas été donnés en nature. Le total des contributions en nature pour 2023 était 531 293 \$ (2022 - 494 404 \$), ce qui comprend des contributions en nature du conseil d'administration d'un montant de 72 137 \$ (2022 - 57 501 \$).

8. Allocation of Salary and Benefits

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|------------|
| Activities 1 - 4: Farm Business Management Outreach | \$ 62,000 | \$ 62,000 |
| Activities 5 - 12: Farm Business Management Training and Skills Development | 169,581 | 168,000 |
| Activities 13 - 16: Development of Farm Business Management Tools | 32,500 | 32,500 |
| Activities 17 - 19: Effective Response to Sector Needs | 77,417 | 30,000 |
| Activities 20 - 24: Agri-Risk Initiatives Program | 139,523 | 143,750 |
| Governance and Board | 14,592 | 19,619 |
| Ineligible Core Activities | 57,034 | 28,500 |
| | \$ 552,647 | \$ 484,369 |

8. Répartition des salaires

Activités 1 - 4 : Sensibilisation à la gestion d'entreprise agricole
 Activités 5 - 12 : Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole
 Activités 13 - 16 : Développement d'outils de gestion d'entreprise agricole
 Activités 17 - 19 : Réponse efficace aux besoins du secteur
 Activités 20 - 24 : Programme Initiatives Agri-risques
 Gouvernance et conseil d'administration
 Activités de base inéligibles

9. Retirement Assistance

The Organization contributes to employees' RRSPs by matching the employees' contributions. Contributions are 5% of employees' salary. The employer's contributions for the year were \$24,095 (2022 - \$20,773).

9. Aide à la retraite

L'organisme contribue aux REER des employés, versant les mêmes contributions que l'employé. Les contributions représentent 5 % du salaire des employés. Les contributions de l'employeur pour l'exercice atteignaient 24 095 \$ (2022 - 20 773 \$).

10. Risks and Concentrations

The Organization is exposed to various risks through its financial instruments. The following analysis provides a measure of the Organization's risk exposure and concentrations as at March 31, 2023.

The Organization is not involved in any hedging relationships through its operations and does not hold or use any derivative financial instruments.

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 accounts payable and accrued liabilities.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Organization's main credit risk relates to its accounts receivable.

Changes in risk

The Organization's credit risk has increased from the prior year due to the significant increase in its receivable from Agriculture and Agri-Food Canada. There have been no other significant changes.

10. Risques et Concentrations

L'organisme est exposé à divers risques provenant de ses instruments financiers. L'analyse suivante fournit une mesure de l'exposition et des concentrations de risque pour l'organisme au 31 mars 2023.

L'organisme n'est pas impliqué dans des relations de couverture par le biais de ses opérations et ne détient ni n'émet pas d'instruments financiers dérivés.

Risque de liquidité

Risque de liquidité est le risque que l'organisme éprouve des difficultés à respecter les obligations liées à des passifs financiers. L'organisme est exposée à ce risque principalement à l'égard de ses créditeurs et frais courus.

Risque de crédit

Risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier cause une perte financière pour l'autre partie par défaut de remplir une obligation. Le risque de crédit principal de l'organisme se rapporte à ses débiteurs.

Changement de risque

Le risque de crédit de l'organisme a augmenté par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation importante de ses créances sur Agriculture et Agroalimentaire Canada. Il n'y a pas eu d'autres changements significatifs.

Baker Tilly Ottawa LLP / s.e.n.c.r.l.
Chartered Professional Accountants
Comptables Professionnels Agréés
400-301 promenade Moodie Drive
Ottawa, ON
Canada K2H 9C4

T: +1 613.820.8010
F: +1 613.820.0465

ottawa@bakertilly.ca
www.bakertilly.ca

Independent Auditor's Comments on Unaudited Supplementary Financial Information

To the Members of Farm Management Canada

The audited financial statements of Farm Management Canada for the year ended March 31, 2023 and our report thereon dated July 6, 2023 are included in the preceding section of this financial report. The supplementary financial information that follows, consisting of the Schedule of Organization Activities, was derived from the accounting records of Farm Management Canada and does not form part of the financial statements for the year then ended on which we reported on July 6, 2023.

Our opinion on the financial statements is a qualified opinion as set out in our Independent Auditor's Report in the preceding section of this financial report.

Our audit of the financial statements of Farm Management Canada for the year ended March 31, 2023 was not directed to the determination of the detailed information set out in the accompanying Schedule of Organization Activities. We have not performed a specific audit or specific review of, and, accordingly, we do not express a specific opinion, a specific review conclusion or any specific form of assurance on, the Schedule of Organization Activities. In addition, we have not audited or reviewed the 2022 amounts presented for comparative purposes.

Baker Tilly Ottawa LLP

Chartered Professional Accountants, Licensed Public Accountants
July 6, 2023
Ottawa, Ontario

Les commentaires des auditeurs sur les informations financières supplémentaires

Aux Membres de Gestion agricole du Canada

Les états financiers audités de Gestion agricole du Canada pour l'exercice clos le 31 mars 2023 et notre rapport daté le 6 juillet 2023 sont présentés dans la partie précédente de ce rapport annuel. L'information financière supplémentaires qui suivent, composé de l'annexe des activités de l'organisme, a été dérivé des documents comptables de Gestion agricole du Canada et fait partie des états financiers pour l'exercice clos à cette date sur laquelle nous avons émis une opinion le 6 juillet 2023.

Notre opinion sur les états financiers est une opinion avec réserve, comme indiqué dans le rapport de notre auditeur indépendant dans la section précédente de ce rapport financier.

Notre audit des états financiers de Gestion agricole du Canada pour l'exercice clos le 31 mars 2023 n'était pas destiné à la détermination des informations détaillées figurant dans l'annexe des activités de l'organisme. Nous n'avons pas effectué d'audit ou d'examen spécifique et, par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion spécifique, de conclusion d'examen spécifique ou de forme d'assurance spécifique sur l'annexe des activités de l'organisme. De plus, nous n'avons pas réalisé une mission d'audit ou d'examen à l'égard des montants 2022 présentés pour fins de comparaison.

Baker Tilly Ottawa s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
6 juillet 2023
Ottawa (Ontario)

For the year ended March 31

pour l'exercice clos le 31 mars

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Activity #1: | | |
| Farm Business Management Outreach - Social Media | | |
| Salaries and Benefits Allocation | \$ 15,000 | \$ 15,000 |
| Total Activity #1 | <u>15,000</u> | <u>15,000</u> |
| Activity #2: | | |
| Farm Business Management Outreach - Communications and Messaging | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 25,000 | 25,000 |
| Contracted Services | 36,714 | 60,722 |
| Other Direct Project Costs | 2,020 | 64 |
| In-Kind Contributions | 900 | 22,843 |
| Total Activity #2 | <u>64,634</u> | <u>108,629</u> |
| Activity #3: | | |
| Farm Business Management Outreach - Industry Press and Media | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 7,000 | 7,000 |
| Total Activity #3 | <u>7,000</u> | <u>7,000</u> |
| Activity #4: | | |
| Farm Business Management Outreach - Industry Event Participation | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 15,000 | 15,000 |
| Contracted Services | 15,387 | 5,759 |
| Other Direct Project Costs | 6,162 | 4,243 |
| Travel | 7,904 | - |
| In-Kind Contributions | 32,916 | 3,000 |
| Total Activity #4 | <u>\$ 77,369</u> | <u>\$ 28,002</u> |

Activité no. 1 :

Sensibilisation de la gestion d'entreprise agricole – Médias sociaux

Répartition de salaires et avantages sociaux
Total activité no. 1

Activité no. 2 :

Sensibilisation de la gestion d'entreprise agricole – Communication et diffusion

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Autres coûts directs de projet
Contributions en nature
Total activité no. 2

Activité no. 3 :

Sensibilisation de la gestion d'entreprise agricole – La presse et médias

Répartition de salaires et avantages sociaux
Total activité no. 3

Activité no. 4 :

Sensibilisation de la gestion d'entreprise agricole – Participations aux événements de l'industrie

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Autres coûts directs de projet
Voyage
Contributions en nature
Total activité no. 4

Per the Contribution Agreement, within a fiscal year, Farm Management Canada is permitted to redistribute moneys between activities upon written approval from Agriculture and Agri-Food Canada.

Tel qu'indiqué dans l'accord de contribution, dans une même année fiscale, Gestion agricole du Canada peut redistribuer des fonds entre ses activités suite à l'approbation écrite d'Agriculture et Agroalimentaire Canada.

For the year ended March 31

pour l'exercice clos le 31 mars

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Activity #5: | | |
| Farm Business Management Training and Skills Development - Agricultural Excellence Conference | | |
| Salaries and Benefits Allocation | \$ 75,000 | \$ 75,000 |
| Contracted Services | 187,127 | 93,762 |
| Other Direct Project Costs | 5,907 | 91 |
| Travel | 6,481 | - |
| In-Kind Contributions | 124,350 | 110,500 |
| Total Activity #5 | 398,865 | 279,353 |

Activity #6: Agriwebinar captured under Activity #4.

Activity #7:

Farm Business Management Training and Skills Development - Farm Financial Fluency Workshops

| | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Salaries and Benefits Allocation | 35,000 | 35,000 |
| Contracted Services | 61,648 | 47,527 |
| Other Direct Project Costs | 696 | 495 |
| In-Kind Contributions | 17,500 | - |
| Total Activity #7 | 114,844 | 83,022 |

Activity #8:

Farm Business Management Training and Skills Development - National Farm Business Management Resource Centre

| | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Salaries and Benefits Allocation | 25,000 | 25,000 |
| Contracted Services | 9,355 | 1,767 |
| In-Kind Contributions | 47,873 | 36,750 |
| Total Activity #8 | \$ 82,228 | \$ 63,517 |

Activité no. 5 :

Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole – Conférence sur l'excellence en agriculture

| |
|--|
| Répartition de salaires et avantages sociaux |
| Services de sous-traitance |
| Autres coûts directs de projet |
| Voyage |
| Contributions en nature |
| Total activité no. 5 |

Activité no. 6 : Agriwebinaire capturé sous l'activité no. 4.

Activité no. 7 :

Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole – Ateliers sur les compétences financières agricoles

| |
|--|
| Répartition de salaires et avantages sociaux |
| Services de sous-traitance |
| Autres coûts directs de projet |
| Contributions en nature |
| Total activité no. 7 |

Activité no. 8 :

Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole – Centre national de ressources en gestion

| |
|--|
| Répartition de salaires et avantages sociaux |
| Services de sous-traitance |
| Contributions en nature |
| Total activité no. 8 |

Per the Contribution Agreement, within a fiscal year, Farm Management Canada is permitted to redistribute moneys between activities upon written approval from Agriculture and Agri-Food Canada.

Tel qu'indiqué dans l'accord de contribution, dans une même année fiscale, Gestion agricole du Canada peut redistribuer des fonds entre ses activités suite à l'approbation écrite d'Agriculture et Agroalimentaire Canada.

For the year ended March 31

pour l'exercice clos le 31 mars

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|------|
| Activity #9: | | |
| Farm Business Management Training and Skills Development - Farm Transition Workshops | | |
| Salaries and Benefits Allocation | \$ 10,000 | \$ - |
| Contracted Services | 26,798 | - |
| Other Direct Project Costs | 352 | - |
| Travel | 5,560 | - |
| In-Kind Contributions | 23,000 | - |
| Total Activity #9 | 65,710 | - |

| | | |
|--|----------------|---------|
| Activity #10: | | |
| Farm Business Management Training and Skills Development - Leadership Development Program | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 13,000 | 13,000 |
| Contracted Services | 77,490 | 91,008 |
| Other Direct Project Costs | 145 | 486 |
| In-Kind Contributions | 12,100 | 31,500 |
| Total Activity #10 | 102,735 | 135,994 |

| | | |
|--|------------------|-----------|
| Activity #12: | | |
| Farm Business Management Training and Skills Development - P/T Ministry Network | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 11,581 | 20,000 |
| Contracted Services | 2,674 | - |
| Travel | 74 | - |
| In-Kind Contributions | 1,517 | 30,585 |
| Total Activity #12 | \$ 15,846 | \$ 50,585 |

Activity #13: Farm Business Management Toolkit ended in 2021.

Activity #14: Farm Transition Toolkit ended in 2021.

Activité no. 9 :
Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole – Ateliers de la relève agricole

Répartition de salaires et avantages sociaux
 Services de sous-traitance
 Autres coûts directs de projet
 Voyage
 Contributions en nature
 Total activité no. 9

Activité no. 10 :
Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole – Program de développement du leadership

Répartition de salaires et avantages sociaux
 Services de sous-traitance
 Autres coûts directs de projet
 Contributions en nature
 Total activité no. 10

Activité no. 12 :
Formation et développement des compétences en gestion d'entreprise agricole – Réseau des ministères P/T

Répartition de salaires et avantages sociaux
 Services de sous-traitance
 Voyage
 Contributions en nature
 Total activité no. 12

Activité no. 13 : Trousse de gestion d'entreprise agricole a pris fin en 2021.

Activité no. 14 : Trousse de la relève agricole a pris fin en 2021.

Per the Contribution Agreement, within a fiscal year, Farm Management Canada is permitted to redistribute moneys between activities upon written approval from Agriculture and Agri-Food Canada.

Tel qu'indiqué dans l'accord de contribution, dans une même année fiscale, Gestion agricole du Canada peut redistribuer des fonds entre ses activités suite à l'approbation écrite d'Agriculture et Agroalimentaire Canada.

For the year ended March 31

pour l'exercice clos le 31 mars

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Activity #15: | | |
| Development of Farm Business Management Tools – Farm Financial Management Platform | | |
| Salaries and Benefits Allocation | \$ 17,500 | \$ 17,500 |
| In-Kind Contributions | 75,000 | 50,000 |
| Total Activity #15 | <u>92,500</u> | <u>67,500</u> |
| Activity #16: | | |
| Development of Farm Business Management Tools – Farm Risk Management Platform | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 15,000 | 15,000 |
| Contracted Services | 1,093 | 723 |
| Total Activity #16 | <u>16,093</u> | <u>15,723</u> |
| Activity #17: | | |
| Effective Response to Sector Needs - Farm Women Study | | |
| Salaries and Benefits Allocation | - | 30,000 |
| Contracted Services | - | 115,253 |
| In-Kind Contributions | - | 80,225 |
| Total Activity #17 | <u>-</u> | <u>225,478</u> |
| Activity #18: | | |
| Effective Response to Sector Needs - International Study of FBM Best Practices and Competitiveness | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 30,000 | - |
| Contracted Services | 16,391 | - |
| In-Kind Contributions | 49,760 | - |
| Total Activity #18 | <u>96,151</u> | <u>-</u> |
| Activity #19: | | |
| Effective Response to Sector Needs - Increasing Ontario Landowner Environmental Stewardship Study | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 47,417 | - |
| Contracted Services (recovery) | - | (10,524) |
| Total Activity #19 | <u>\$ 47,417</u> | <u>\$ (10,524)</u> |

Activité no. 15 :
Développement d'outils de gestion d'entreprise agricole – Plateforme de gestion financière agricole

Répartition de salaires et avantages sociaux
Contributions en nature
Total activité no. 15

Activité no. 16 :
Développement d'outils de gestion d'entreprise agricole – Plateforme de gestion des risques agricoles

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Total activité no. 16

Activité no. 17 :
Réponse efficace aux besoins du secteur – Étude sur les

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Contributions en nature
Total activité no. 17

Activité no. 18:
Réponse efficace aux besoins du secteur – Étude internationale des meilleures pratiques de gestion des entreprises agricoles et de la

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Contributions en nature
Total activité no. 18

Activité no. 19:
Réponse efficace aux besoins du secteur – Étude sur l'augmentation de l'intendance environnementale des propriétaires fonciers de

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Total activité no. 19

Per the Contribution Agreement, within a fiscal year, Farm Management Canada is permitted to redistribute moneys between activities upon written approval from Agriculture and Agri-Food Canada.

Tel qu'indiqué dans l'accord de contribution, dans une même année fiscale, Gestion agricole du Canada peut redistribuer des fonds entre ses activités suite à l'approbation écrite d'Agriculture et Agroalimentaire Canada.

For the year ended March 31

pour l'exercice clos le 31 mars

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Activity #20: Literature Review ended in 2020. | | |
| Activity #21: | | |
| AgriRisk - Roots to Success - Sustainable Compliance | | |
| Contracted Services | \$ 28,164 | \$ - |
| Other Direct Project Costs | 3,055 | - |
| Total Activity #21 | <u>31,219</u> | - |
| Activity #22: | | |
| AgriRisk - Roots to Success - Communications/Promotions | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 20,473 | 21,562 |
| Contracted Services | 2,111 | 15,801 |
| Other Direct Project Costs | - | 309 |
| In-Kind Contributions | 2,800 | 2,500 |
| Total Activity #22 | <u>25,384</u> | 40,172 |
| Activity #23: | | |
| AgriRisk - Roots to Success - Training & Assessment | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 88,719 | 93,438 |
| Contracted Services | 127,314 | 97,507 |
| Other Direct Project Costs | 3,206 | 5,158 |
| Travel | 3,761 | - |
| In-Kind Contributions | 34,290 | 62,400 |
| Total Activity #23 | <u>257,290</u> | 258,503 |
| Activity #24: | | |
| AgriRisk - Roots to Success - National Roundtable | | |
| Salaries and Benefits Allocation | 30,331 | 28,750 |
| Contracted Services | 60,569 | 48,757 |
| Other Direct Project Costs | 40,295 | - |
| In-Kind Contributions | 37,150 | 6,600 |
| Total Activity #24 | <u>168,345</u> | 84,107 |
| Total | \$ 1,678,630 | \$ 1,452,061 |

Activité no. 20: L'analyse littéraire a pris fin en 2020.

Activité no. 21 :

Agri-risques - Les racines du succès - Conformité durable

Services de sous-traitance
Autres coûts directs de projet
Total activité no. 21

Activité no. 22 :

Agri-risques - Les racines du succès - Promotion/ Communications

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Autres coûts directs de projet
Contributions en nature
Total activité no. 22

Activité no. 23 :

Agri-risques - Les racines du succès - Formation et évaluation

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Autres coûts directs de projet
Voyage
Contributions en nature
Total activité no. 23

Activité no. 24 :

Agri-risques - Les racines du succès - Table ronde nationale

Répartition de salaires et avantages sociaux
Services de sous-traitance
Autres coûts directs de projet
Contributions en nature
Total activité no. 24

Total

Per the Contribution Agreement, within a fiscal year, Farm Management Canada is permitted to redistribute moneys between activities upon written approval from Agriculture and Agri-Food Canada.

Tel qu'indiqué dans l'accord de contribution, dans une même année fiscale, Gestion agricole du Canada peut redistribuer des fonds entre ses activités suite à l'approbation écrite d'Agriculture et Agroalimentaire Canada.