

44th Annual Report

2016-17

44^{ième} rapport annuel



Dairy Farmers of New Brunswick
Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick



MISSION STATEMENT

TO REPRESENT THE INTERESTS OF NEW BRUNSWICK DAIRY FARMERS
IN THEIR PURSUIT OF OPERATING SUSTAINABLE DAIRY FARMS
THAT PRODUCE HIGH QUALITY MILK WITHIN A SUPPLY MANAGEMENT SYSTEM.

INSIDE – À L'INTÉRIEUR

	FRONT COVER PAGE COUVERTURE
PRODUCER OF THE YEAR– FRANK A. WATERSTON PRODUCTUEURS DE L'ANNÉE – FRANK A. WATERSTON	
CHAIRMAN'S MESSAGE MESSAGE DU PRÉSIDENT	1
SUPPLY MANAGEMENT LA GESTION DE L'OFFRE	2
GOVERNANCE GOUVERNANCE	4
OPERATIONS OPÉRATIONS	6
PRODUCTION	7
QUOTA	7
MILK PURCHASES AND SALES ACHATS ET VENTES DE LAIT	9
SERVICES	10
MILK QUALITY QUALITÉ DU LAIT	11
SCHOLARSHIPS BOURSE	13
NEW BRUNSWICK DAIRY HALL OF FAME– JOHN CAMPTON CHRISTIE TEMPLE DE RENOMMÉE DE L'INDUSTRIE LAITIÈRE DU N.B.– JOHN CAMPTON CHRISTIE	INSIDE BACK COVER AU DOS À L'INTÉRIEUR
FINANCIAL STATEMENTS YEAR ENDED JULY 31, 2017 ÉTATS FINANCIERS EXERCISE CLOS LE 31 JUILLET 2017	14 - 23
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDENT	14
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION BILAN	15
STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES ÉTAT DES RÉSULTATS	16
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET	16
STATEMENT OF CASH FLOWS ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE	17
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS	18 –21
SCHEDULE 1: STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES FOR RESERVES TABLEAU 1: ÉTAT DES RÉSULTATS DES RÉSERVES	22
SCHEDULE 2: STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES–GENERAL TABLEAU 2: ÉTAT GÉNÉRAL DES RÉSULTATS	22-23

L'ÉNONCÉ DE MISSION

REPRÉSENTER LES INTÉRÊTS DES PRODUCTEURS LAITIERS DU NOUVEAU-BRUNSWICK
DANS LEURS EFFORTS POUR EXPLOITER DES FERMES LAITIÈRES VIABLES
QUI PRODUISENT DU LAIT DE QUALITÉ AU SEIN D'UN SYSTÈME DE GESTION DE L'OFFRE.

CHAIRMAN'S MESSAGE

In my four years as Dairy Farmers of New Brunswick chair, I've taken part in some challenging discussions with chairs and directors of other provincial boards over how best to manage an ingredients strategy within the supply management system. The changes we implemented to the system are, for the most part, in place but we still have to streamline our milk allocation policies with processors and collectively agree to a sustainable growth objective. It's quite natural to become impatient when changes like the ones above take what seems like an eternity to implement. However, the time and effort hundreds of individuals have invested over these last few years has created a more robust supply management system that should help producers weather many more storms ahead.

Major successes such as these don't come without significant changes. One of the most recent was Dairy Farmers of Ontario's (DFO) decision to withdraw its promotion funding from Dairy Farmers of Canada, effective January 2018. DFO's actions will challenge the wishes of provincial boards that had hoped for even broader collaboration with the P5 and P10 pools. However, I believe DFO's recent efforts in sharing its strategic plans with other provincial boards shows it wants to help identify any variances in our respective expectations and encourage us to collectively work together to align our objectives toward common goals. I'm certain we'll continue to improve the system and I'm even more certain we'll suffer some setbacks as any business would. All we have to do is ensure dairy farmers today and tomorrow—as well as the next generation of industry leaders—understand the benefits of supply management and working collectively toward a common goal.

Even with all the above challenges, consumers' changing preferences for dairy products has resulted in unprecedented market growth, and is providing dairy farmers and processors with a renewed sense of optimism. We anticipate a significant level of investment in the sector in the coming years that will improve production capability and increase much needed processing capacity in this region and across Canada.

This past summer's weather in southern New Brunswick was dry, which means most dairy farmers will have to look elsewhere to get the forage they need, whereas northern New Brunswick had much better weather. It's too early to say if the weather will negatively affect production, however, we'll certainly know the extent of the impact in the next few months of trying to meet the ever increasing demand for milk.

In closing, I would like to congratulate Pierre Lampron on becoming Dairy Farmers of Canada's president. Mr. Lampron is certainly taking over at a challenging time, but I'm certain he'll do everything in his capacity to unite us toward a common goal and guide us in how we deliver our message to government, consumers and stakeholders.



Paul Gaunce
Chairman—Président

MESSAGE DU PRÉSIDENT

Depuis que je suis devenu président de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick il y a quatre ans, j'ai participé à des discussions très instructives avec les présidents et les administrateurs d'autres offices provinciaux sur la meilleure façon de gérer les stratégies des ingrédients dans un système de gestion de l'offre. Les changements que nous avons apportés au système sont presque tous en place, mais il nous reste encore à rationaliser nos politiques sur l'affectation du lait avec les transformateurs et convenir collectivement d'un objectif de croissance durable. Il est tout naturel de devenir impatient lorsque les changements prennent ce qui semble une éternité à mettre en œuvre. Cependant, le temps et les efforts que des centaines de personnes ont investis au cours des dernières années ont créé un système de gestion de l'offre plus robuste qui devrait aider les producteurs à passer au travers les nombreuses tempêtes à venir.

Les grandes réussites viennent avec leur part de changement. L'un des plus récents est la décision des Producteurs laitiers de l'Ontario (DFO) de se retirer du financement promotionnel des Producteurs laitiers du Canada à compter de janvier 2018, ce qui pourrait poser des difficultés aux offices provinciaux qui espéraient une collaboration encore plus étroite avec les pools du P5 et du P10. Toutefois, je crois que les récents efforts de DFO visant à faire connaître ses plans stratégiques aux autres offices provinciaux montrent que l'organisme veut aider à définir les divergences éventuelles dans nos attentes respectives et nous encourager à travailler ensemble pour aligner nos objectifs avec les buts communs. Je suis convaincu que nous continuerons aussi bien à améliorer le système qu'à subir des revers, comme toute entreprise. Tout ce que nous devons faire, c'est nous assurer que les producteurs laitiers d'aujourd'hui et de demain – et de la prochaine génération de dirigeants de l'industrie – comprennent les avantages de la gestion de l'offre et collaborent à l'atteinte d'un objectif commun.

Mais, même devant ces défis, les préférences changeantes des consommateurs en matière de produits laitiers ont donné lieu à une croissance du marché sans précédent et suscitent un regain d'optimisme parmi les producteurs laitiers et les transformateurs. Nous nous attendons à voir dans les prochaines années des investissements importants dans le secteur pour rehausser la capacité de production et la capacité de transformation dont nous avons grandement besoin dans la région et au Canada.

La quasi-sécheresse qu'on a vécu dans le sud du Nouveau-Brunswick forcera la plupart des producteurs laitiers à chercher pour le fourrage dont ils ont besoin ailleurs, alors que dans le nord de la province, la météo a été beaucoup plus clémente. Il est trop tôt pour dire si la météo aura des conséquences négatives sur la production, mais si c'est le cas, nous connaissons l'étendue des dégâts dans les prochains mois pour rencontrer les besoins du marché qui continuent de croître.

En terminant, je tiens à féliciter Pierre Lampron pour son élection à la présidence des Producteurs laitiers du Canada. M. Lampron prend la relève à un moment difficile, mais je suis certain qu'il fera son possible pour nous unir vers l'atteinte d'un but commun et nous guider dans le message que nous voulons livrer au gouvernement, aux consommateurs et aux acteurs de l'industrie.

SUPPLY MANAGEMENT A MODEL OF REASON AND BALANCE

Canada was founded by the British North America Act (BNA) of 1867 as a federal union of four provinces: Quebec, Ontario, Nova Scotia and New Brunswick. The BNA Act set out federal and provincial jurisdictions, giving provincial governments authority over production and marketing of goods and services within their own boundaries, and the federal government jurisdictions over inter-provincial and international trade.

Farm receipts - recettes des fermes	\$ 6.17 Billion
Cows and heifers - vaches et taures	1.4 Million
Farms - fermes	11,280
Milk - lait	84.7 Million hl
Organic Milk - lait bio	1.1 Million hl
Fluid - lait de consommation	32%
Industrial - lait de transformation	68%

The concept of supply management requires either a delegation or a sharing of federal and provincial powers through agreements among many signatories. These signatories currently subscribe to supply management through the 1983 National Milk Marketing Plan and Memorandum of Agreement and pooling agreements that have been developed and signed since.

The jurisdiction over the production and marketing of milk in New Brunswick is set out within the Natural Products Act where some controls over the production, marketing, promotion and research are delegated to Dairy Farmers of New Brunswick (DFNB) and others are vested to the New Brunswick Farm Products Commission (Commission). These two parties are signatories to the national plan and agreements. New Brunswick's processing sector joins these two parties within the New Brunswick Dairy Industry Council to discuss issues concerning New Brunswick's dairy sector.

Supply management is a model of reason and balance that provides consumers with healthy, fairly priced products and operates on three interdependent pillars. Those three pillars are managing Canada's import and export commitments, utilizing quota as a means to closely match production to market requirements, and providing producers a fair return.

The first pillar is determined by Canada's ability to secure bi-lateral or multi-lateral trade agreements that offer Canada's dairy sector with a predictable level of imports of milk and dairy products. Dairy industry stakeholders monitored the evolution of the Comprehensive Economic Trade Agreement with the European Union (CETA), evaluated the implications of the United States pulling out of the Trans Pacific Partnership and the US's decision to either enhance or scrap the North American Free Trade Agreement. Canada imported \$ 969 Million in dairy products and exported \$235 Million for a trade deficit of \$734 Million in 2016 compared to \$ 688 million in 2015.

The second pillar is achieved when each province establishes quota policies that guide producers on the volume of milk that is required to meet the consumer

GESTION DE L'OFFRE UN MODÈLE RAISONNÉ ET ÉQUILIBRÉ

Le Canada a été fondé en vertu de l'Acte de l'Amérique du Nord britannique (AANB) de 1867 par l'union fédérale de quatre provinces : le Québec, l'Ontario, la Nouvelle-Écosse et le Nouveau-Brunswick. L'AANB a établi les compétences fédérales et provinciales, accordant aux gouvernements provinciaux les pouvoirs relatifs à la production et à la commercialisation des biens et des services à l'intérieur de leur territoire, et au gouvernement fédéral, la compétence en matière de commerce interprovincial et international.

Per Capita	Canada (2016)
Fluid - Lait	69.53
Cream - Crème	10.06
Cheese - Fromage	13.38
Yogurt - Yogourt	10.53
Ice Cream - Crème glacée	4.28
Butter - Beurre	3.21
Population	36.29

Le concept de la gestion de l'offre exige soit une délégation, soit un partage des pouvoirs fédéraux et provinciaux au moyen d'ententes conclues entre de nombreux signataires. Les signataires souscrivent actuellement à la gestion de l'offre en vertu du Plan national de commercialisation du lait de 1983 ainsi que d'un protocole d'entente et des ententes de mise en commun élaborés et signés depuis.

La compétence en matière de production et de commercialisation du lait au Nouveau-Brunswick est établie dans la Loi sur les produits naturels, qui délègue à Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick (PLNB) certains contrôles sur la production, la commercialisation, la promotion et la recherche, alors que d'autres sont conférés à la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick. Ces deux parties sont signataires du plan national et des ententes. Le secteur de la transformation du Nouveau-Brunswick se joint à elles au Conseil de l'industrie laitière du Nouveau-Brunswick pour discuter de questions concernant le secteur laitier du Nouveau-Brunswick.

La gestion de l'offre est un modèle raisonné et équilibré qui assure aux consommateurs des produits sains à des prix justes et qui repose sur trois piliers interdépendants. Ces trois piliers sont : gérer les obligations du Canada en matière d'importation et d'exportation, utiliser le quota comme un mécanisme pour gérer la production en fonction des besoins du marché, et assurer un revenu équitable aux producteurs.

Le premier pilier est déterminé par la capacité du Canada d'obtenir des accords commerciaux bilatéraux et multilatéraux qui offrent au secteur laitier du Canada un certain degré de stabilité et de prévisibilité dans le niveau des importations de lait et de produits laitiers. Les intervenants du secteurs laitiers ont surveillé de près l'évolution de l'Accord économique et commercial global (AECG), ont évalué les conséquences du retrait des États-Unis sur le Partenariat trans-pacifique ainsi que leur désir de renégocier l'Accord sur le libre échange nord-américain (ALÉNA) dans le but de l'améliorer ou de l'annuler. Le Canada a importé des produits laitiers d'une valeur de 969 million \$ et en a exporté pour une valeur de 235 million \$ pour un déficit de 734 million \$ en 2016 comparé à 688 million \$ en 2015.

Le deuxième pilier est atteint lorsque chaque province établit des politiques de quota qui guident les producteurs quant au volume de lait requis pour répondre à la demande des consommateurs en

Plants - usines	471
Largest Processors - Plus grands transformateurs	Saputo, Agropur, Parmalat
Processed value - valeur transformé	\$ 17.70 Billion
Imports - importation	\$ 969.40 Million
Imports as % of Processed value - importation en % de la valeur transformé	5.48%
Exports - export	\$ 235.30 Million
Exports as % of Processed value - export en % de la valeur transformé	1.33%

demand for milk and dairy products. Consumer demand for high butterfat products continued its upward trend and made it difficult to replenish Canada's already depleted public butter stocks. 11,000 MT in supplemental butter import permits and 3,200 MT of special import permits for cream were used during 2016-17 to bridge the shortfall. Dairy farmers were again issued additional quota to respond to this extraordinary growth and to replenish public butter stocks. Dairy producers and processors moved forward with the implementation of the mechanisms that will allow for a better management of the solids non-fat (SNF) that remains after satisfying the consumers ever increasing appetite for butterfat. These changes provided the stability required by processors to invest in their facilities to handle the increased supply of SNF.

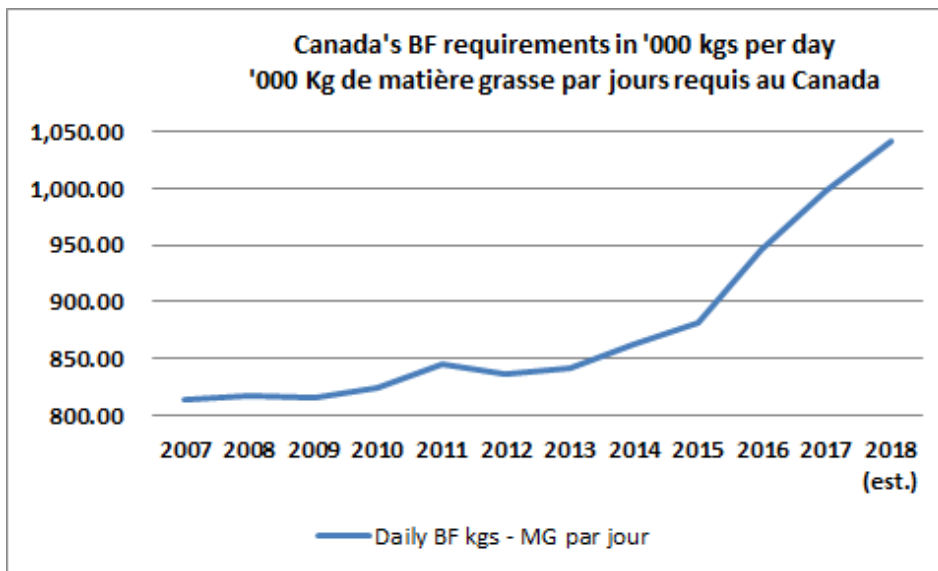
The third pillar is achieved by determining the level of returns that producers need to cover their costs to produce milk. A national cost of production study (COP) of more than 200 dairy farms is used to assist in that determination. Statistics Canada indices are used to ensure it is current. A Pricing Formula adjusts the prices of various classes every February 1st up to and including February 1, 2023. The formula uses the year over year changes to COP and the Consumer Price Index (CPI) and each province applies the result to various Classes covered by the formula. On February 1, 2017, the CPI increased by 1.414% while the COP decreased by 2.235% for a decrease of 0.4109%. Other price adjustments took place in September and November 2016 and May 2017 to shift value between components which did not have any significant impact on total revenues.

In summary, New Brunswick producers shipped 4.88% more components to processors and received 6.64% more revenues compared to the previous year.

lait et en produits laitiers. La consommation de produits à haute teneur en matière grasse a continué d'augmenter qui a rendu la tâche de rebâtir les stocks publics de beurre déjà épuisé. Il a fallu importé. 11 000 TM de beurre par l'entremise de permis d'importation supplémentaire ainsi que 3 200 TM de crème importé avec des permis spéciale pour combler les besoins durant 2016-17. On a du émettre plus de quota aux producteurs laitiers pour répondre à cette croissance extraordinaire et rebâtir les stocks de beurre. Les producteurs et transformateurs laitiers se sont donné des nouveaux mécanismes pour mieux gérer les solides non-gras (SNG) qui restent après avoir satisfait l'appétit croissante des consommateurs pour la matière grasse. Ces modifications ont offert la stabilité requise par les transformateurs pour qu'ils investissent dans leurs usines afin d'avoir la capacité pour gérer le SNG additionnel.

Le troisième pilier consiste à déterminer le niveau de revenus dont les producteurs ont besoin pour couvrir leurs coûts de production. Les résultats d'une étude nationale sur le coût de production (CdeP) de plus de 200 fermes laitières servent à établir ce niveau. Les indices de Statistique Canada sont utilisés pour faire en sorte que les données recueillies représentent le CdeP le plus courant. Une formule nationale ajustera le prix de plusieurs classe de lait chaque 1er février y inclus le 1er février 2023. La formule suit la variation du CdP et de l'IPC et les prix de divers classes de lait sont ajustés en conséquences par chaque province . Le 1er février 2017, l'IPC a augmenté de 1,414% et le CdeP a diminué de 2,235 % pour une diminution de -0,4109%. D'autres modifications de prix ont eu lieu en Septembre et Novembre 2016 et en Mai 2017 pour transférer des valeurs entres des composants qui n'ont pas eu de conséquence significative sur les revenus totaux.

Dans l'ensemble, les producteurs ont vendu 4,88 % de plus de composants aux transformateurs et ont obtenu 6,64\$ de plus de revenus que l'année précédente.



GOVERNANCE

New Brunswick's dairy producers elect nine of their peers to serve as directors. This board of directors is responsible to develop and implement policies with the objective of achieving its mission of representing the



Paul Gaunce
At large—itinerant
Chairman—Président

interests of producers and creating an environment needed to operate sustainable dairy farms that produce high quality milk within a supply managed system. DFNB's board of directors met 10 times and held 7 conference calls or e-mail votes during the past year to control and regulate the marketing and production of milk; to promote the marketing, production and consumption of milk and to undertake research activities pertaining to milk.

The Board of Directors uses collectiveness, equity, quality, and sustainability to guide it in developing policies. They also consult with producers through local area meetings in the spring and fall and the annual meeting where producers have the opportunity to provide guidance to the Board by bringing forward resolutions.

In the fall of 2016 producers in the areas of Fredericton, the North-West and Sussex respectively nominated Richard vanOord, Denis Cyr and Bob Woods. These 3 individuals were acclaimed as directors for a three year term that started December 8, 2016.

The Board of Directors selects its Chairman and Vice-Chairman every year following its annual meeting. Paul Gaunce was chosen to be DFNB's Chairman and Richard vanOord as DFNB's Vice-Chairman. Directors were then assigned various roles and appointed to be DFNB's representatives on provincial, regional and national committees. Robert Speer is the New Brunswick Farm Products Commission's dairy producer representative and attends the



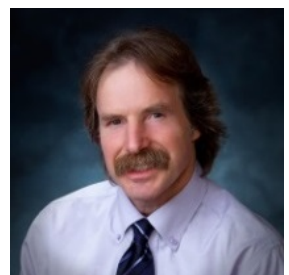
Denis Cyr
Nord-ouest/west



Gerald Daley
Nord-east/est



Fons Dejong
Woodstock



Nick Duivenvoorden
At large—itinerant



Richard vanOord
Fredericton
Vice-Chairman
Vice-président

producteurs et créer un environnement propice pour l'exploitation de fermes laitières viables qui produisent du lait de qualité en vertu d'un système de gestion de l'offre. Le conseil d'administration de PLNB a tenu 10 réunions en personne et 7 téléconférences ou votes par courriel au cours de l'année écoulée pour contrôler et réglementer la commercialisation et la production du lait, pour promouvoir la commercialisation, la production et la consommation du lait et pour réaliser des activités de recherche sur le lait.

Le conseil d'administration s'appuie sur les principes de collectivité, d'équité, de qualité et de viabilité pour orienter l'élaboration de politiques. De plus, il consulte les producteurs grâce à la tenue de réunions locales au printemps et à l'automne et de l'assemblée annuelle, où les producteurs ont l'occasion de guider le conseil au moyen des résolutions qu'ils présentent.

À l'automne 2016, les producteurs des régions de Fredericton, du Nord-ouest et de Sussex ont présenté respectivement les candidatures de Richard vanOord, de Denis Cyr et de Bob Woods, qui ont été élus par acclamation pour un mandat de trois ans à compter du 8 décembre 2016.

Le conseil d'administration choisit un président et un vice-président chaque année suivant l'assemblée annuelle. Paul Gaunce a été choisi comme président, et Richard vanOord comme vice-président de PLNB. Divers rôles ont ensuite été attribués aux administrateurs, qui ont aussi été nommés pour représenter PLNB à des comités provinciaux, régionaux et nationaux. Robert Speer est le représentant des producteurs laitiers à la Commission des produits de ferme du Nouveau-

GOUVERNANCE

Les producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick élisent neuf de leurs pairs pour siéger à titre d'administrateurs. Le conseil d'administration est chargé d'élaborer et de mettre en œuvre des politiques dont l'objectif est la réalisation de sa mission, c'est-à-dire représenter les intérêts des



Reint-Jan Dykstra
Moncton



Peter Kaye
At large—itinerant



Robert Woods
Sussex



Robert Speer
Commission

Committee	Representatives—Représentants	Comité
DFC Board	Reint-Jan	Conseil des PLC
DFC Delegate to AGM	Reint-Jan, Paul	Délégués au PLC
Balance Co.	Gerald	Balance Co.
CMSMC, P5 SB, P5 Chairs	Paul, Richard	CCGAL et OS du P5, Présidents P5
A4	Richard, Nick, Bob, Peter (alternate)	A4
NB Dairy Council	Paul, Richard, Reint-Jan (alt)	Conseil de l'industrie
Milk 2020	Paul, Bob	Étude stratégique
Valacta	Denis	Valacta
Atlantic Healthy Herds	Reint-Jan, Gerald	Santé du troupeau de l'Atlantique
P5 Quota Committee	Gerald, Reint-Jan (alternate)	Comité quota du P5
NB New Entrant	Bob, Richard, Wietze Dykstra Alternates: Fons & Joas Vanoord	Nouveau intrants du N.-B.
P5 Transportation	Nick	Transport du P5
ProAction Program/P5 Quality	Fons, Gerald (alternate)	ProAction, Qualité P5
Audit Committee	Denis, Bob, Peter, Fons	Comité d'audit
Scholarships	Fons, Denis	Bourses
Ag Alliance—Commodity Advisory	Bob, Peter (alternate)	Alliance Agricole
Cattle Agency	Nick, Richard (alternate)	Agence du bétail

Board's meetings as an observer.

Board members participated in regional and national committees where they collectively dedicated 359 meeting days creating fair policies for all producers and finding operational efficiencies when possible. The Board also took time to work on:

- mentored DFNB's young leaders program participants, Holly Dykstra and Josh Robinson.
- amended the local milk committees order by merging Dalhousie, Bathurst, Tracadie and Miramichi into one area called the North-East area.
- asked the NB Farm Products Commission to shift the election rotations to allow 2 area and 1 at large election to take place every year.
- provided a 2nd tier of 45 additional daily pickups in 24 consecutive months at \$4/hl.
- amended the credit exchange order so that the rules aligned with those of Nova Scotia and PEI by replacing the 150 times Daily Quota over 24 months limit with a monthly credit trading limit of 8 times Daily Quota while not exceeding -10 times Daily Quota.
- worked with the NB Farm Products Commission to modify regulations to enforce the ProAction program.
- worked with the NB Farm Products Commission and processors to implement the ingredient strategy which was launched February 1, 2017.
- withdrew from the Milk Management Software development project in February 2017 due to delays. DFNB continues to participate in other collaborative software efforts such as the Milk Utilization Software and the management of the handheld software.

Brunswick et participe aux réunions du conseil à titre d'observateur.

Les membres du Conseil ont participé sur des comités régionaux et nationaux y dédiant l'équivalent de 359 jours de réunions entre eux pour créer des politiques équitables pour tous les producteurs et de trouver des moyens d'améliorer l'efficacité opérationnelle dans la mesure du possible. Le Conseil a également travaillé sur les points suivants :

- a conseillé les participants Holly Dykstra et Josh Robinson au programme de leadership pour les jeunes producteurs de PLNB;
- a modifié l'Arrêté sur les comités laitiers locaux en fusionnant Dalhousie, Bathurst, Tracadie et Miramichi en une seule région appelée région du Nord-Est;
- a demandé à la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick de tenir des élections échelonnées pour permettre l'élection de deux administrateurs régionaux et d'un administrateur élu au suffrage universel chaque année;
- a offert un 2ième niveau de 45 ramassages quotidiens supplémentaires sur 24 mois à un coût de 4 \$/hl;
- a modifié l'Arrêté sur la bourse de crédits afin que les règles soient alignées avec celles de la Nouvelle-Écosse et de l'Î.-P.-É. en remplaçant la limite de 150 fois le quota quotidien sur une période de 24 mois par une limite de transaction mensuelle de 8 fois le quota quotidien mais sans dépasser -10 fois le quota quotidien;
- a travaillé avec la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick pour modifier les règlements d'application du programme ProAction;
- a travaillé avec la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick et les transformateurs pour mettre en place la stratégie sur les ingrédients, lancée le 1er février 2017;
- s'est retiré du projet d'élaboration d'un logiciel de gestion du lait en février 2017 en raison des retards. PLNB continue à collaborer à d'autres projets de logiciel collectifs, dont le logiciel sur l'utilisation du lait et la gestion du logiciel pour appareils mobiles.



Steve Michaud

OPERATIONS

The Board entrusts its General Manager to achieve the organization's policy and operational objectives. Steve Michaud, employed in various capacities since May 1984 has been DFNB's General Manager since 1993.

Steve is also responsible for drafting the budget and the monthly and annual financial statements and ensuring that DFNB has the staff it needs to perform its various functions. The following is the list of DFNB's staff in order of years of service.



Ashley Baskin

Marilyn Michaud, has held various positions within the organization since May 1980 and is currently responsible for organizing the board monthly meetings, the annual meeting, for producing the monthly newsletter, managing the board's building and its leaseholders and performing the tasks associated with accounts payable and accounts receivable and bank reconciliation. Cassandra, started in October 2004, and is accountable for producer pay, the quota and credit exchanges as well as the scheduling of weekly milk deliveries to plants. Ashley Baskin joined DFNB in May 2009 and is responsible for coordinating ProAction as one of the two Coordinators for the Atlantic provinces and assists within the office when her schedule permits. Veronica McEwen started in August 2011 is accountable for establishing efficient routes with bulk milk haulers and producers and reconciles the volumes picked up and delivered to plants. Veronica also oversees the office's technology and software services and DFNB's contingency and emergency preparedness plan.

MILK PRODUCTION

Provincial producer boards from Ontario to Prince Edward Island appointed directors from their respective organizations as members on the P5 Quota Committee. This committee regularly reviews the level of quota and production incentives issued to P5 dairy farms to ensure that the issuance is sufficient to bring forward the supply of milk needed to satisfy the P5's share of the national market.

The 5 producer boards accepted the P5 Quota Committee's



Marilyn Michaud

FONCTIONNEMENT

Le Conseil d'administration confie à son directeur général la réalisation des objectifs relatifs aux politiques et au fonctionnement de l'organisme. Steve Michaud a occupé divers postes depuis mai 1984 et il en est le directeur général depuis 1993.

Steve est également responsable de la préparation du budget et des états financiers mensuels et annuels et s'assure que PLNB a le personnel dont il a besoin pour s'acquitter de ses diverses fonctions. Le personnel de PLNB par ordre d'années de service est composé des personnes suivantes : Marilyn Michaud a occupé divers postes au sein de l'organisme depuis mai 1980 et est actuellement chargée de l'organisation des réunions mensuelles du Conseil d'administration et de l'assemblée annuelle, de la production du bulletin mensuel, de la gestion du bâtiment et des locataires et des comptes fournisseurs et des comptes débiteurs et des rapprochements bancaires. Cassandra Murray a commencé en octobre 2004 et produit la paie des producteurs et gère la bourse de quotas et de crédits ainsi que la planification des livraisons hebdomadaires aux usines. Ashley Baskin a débuté en mai 2009 et est chargée de coordonner le programme ProAction comme l'une des deux coordonnatrices pour la région de l'Atlantique et prend la relève de différente tâche dans l'office quand son cédule le permet. Veronica McEwen, qui a commencé en août 2011, est chargée d'établir des itinéraires efficaces avec les producteurs et les transporteurs de lait et de rapprocher les volumes ramassés et les volumes livrés aux usines. Veronica supervise également l'informatique et les logiciels ainsi que le plan d'intervention en cas d'urgence de PLNB.



Cassandra Murray

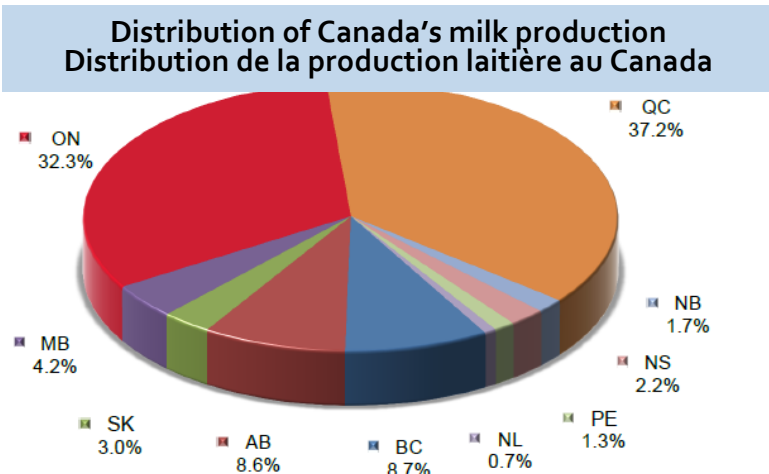


Veronica McEwen

PRODUCTION LAITIÈRE

Les offices de commercialisation de l'Ontario à l'Île-du-Prince-Édouard ont nommé des administrateurs de leurs organismes respectifs au comité du quota du P5. Ce comité est chargé d'examiner régulièrement si le niveau de quota et les incitatifs à la production accordés aux fermes laitières du P5 suffisent pour faire en sorte que le quota accordé permette de combler les besoins d'approvisionnement en lait de la part du marché canadien détenu par le P5.

Les cinq offices de producteurs ont accepté la recommandation du comité



recommendation to increase daily quota issued to producers as follows:

- +1% increase effective September 1, 2016
- +3% November 1, 2016
- +2% December 1, 2016
- +5% July 1, 2017
- 1 additional incentive day was provided in august 2016 and in each month from December to July 2017 for a total of 8 additional days.
- 10 fall incentive days were apportioned in 2, 3, 3 and 2 days in the months of August to November 2016

The following table provides a summary of the last 2 year's P5 and NB production information.

Quota & Production	P5 2015-16	P5 2016-17	NB 2015-16	NB 2016-17	Change
Daily Production - Production quotidienne	698,575	741,857	15,957	16,893	5.87%
Daily Quota - Quota quotidien	698,928	753,031	15,811	17,069	7.96%
Fill rate - Taux de remplissage	99.9%	98.5%	100.9%	99.0%	
Fall Days - Jours d'automne	10=2.74%	10=2.74%	10=2.74%	10=2.74%	
Additional Days - Jours additionnel	-	8=2.19%	-	8=2.19%	
Credits at July 31 - Crédit au 31 juillet	(6.64)	(6.31)	(7.85)	(11.13)	

The P5 Quota Policy requires that provinces who offer quota leasing / credit exchange programs issue 0.5% less Daily Quota to their producers. This adjustment applies to DFNS, DFPEI and DFNB.

DFNB provides its producers with a monthly credit exchange mechanism based on the following principles:

- A Producer can offer to sell his accumulated under production credits each month
- A Producer can bid to buy his accumulated over quota credits each month.
- Until July 31, 2016 a producer's credit transfers in any 24 month period was not allowed to exceed 150 times their daily quota.
- 57 producers sold 120,089 kilograms of their accumulated under production credits to 69 producers who used these credits to reduce their accumulated over production credits.
- Credits traded between \$0.24 and \$5.10 per kg of butterfat for an average of \$2.97 for the year.

QUOTA TRANSFERS

DFNB provides producers access to a monthly quota exchange mechanism where they can trade quota amongst each other.

- The price cap is \$24,000.
- 335.2 kilos were traded between producers on the monthly quota exchanges at an average price of \$21,830 per kilo of daily quota.
- 39 producers sold the above amount and 31 purchased that same amount via the monthly quota exchange. Five farms sold all of their quota and exited the industry.
- 4 farms received the approval from the Board and the New Brunswick Farm Products Commission to rename, relocate or transfer their farm in accordance with the Board's Daily Quota Transfer Policy.

de quota du P5 d'augmenter le quota quotidien accordé aux producteurs comme suit :

- +1 % à partir du 1er septembre 2016
- +3 % au 1er novembre 2016
- +2% au 1 décembre 2016
- +5 % au 1er juillet 2017
- 1 jour a été alloué en août 2016 et pour chacun des mois de décembre à juillet 2017 pour un total de 8 jours additionnels.
- 10 jours d'incitatifs d'automne ont été alloués en tranche de 2, 3, 3 et 2 jours dans les mois d'août à novembre 2016

Le tableau suivant offre un sommaire des données de production du P5 et du N.-B. des deux dernières années .

La politique de quota P5 exige des provinces qui offrent des programmes de location de quota ou de bourse de crédits qu'elles accordent 0,5 % moins de quota quotidien à leurs producteurs. Cet ajustement s'applique à DFNS, à DFPEI et à PLNB.

PLNB offre aux producteurs un mécanisme de bourse de crédits mensuelle qui fonctionne selon les principes suivants :

- un producteur peut mettre en vente ses crédits de sous-production accumulés chaque mois;
- un producteur peut présenter une mise pour acheter ses crédits hors quota accumulés chaque mois;
- jusqu'au 31 juillet 2016 on limitait le transfert de crédit d'un producteur sur un 24 mois mobile à 150 fois leurs quota quotidien.
- 57 producteurs ont vendu 120 089 kg de leurs crédits de sous-production accumulés durant l'année à 69 producteurs qui ont utilisés pour abaisser leurs crédits hors quota accumulés.
- Les crédits ont transigé à un prix variant entre 0,24 \$ et 5,10 \$ le kg de matière grasse ou 2,97 \$ pour l'année.

TRANSFERT DE QUOTAS

PLNB met à la disposition des producteurs un mécanisme de bourse des quotas mensuelle à laquelle ils peuvent échanger du quota entre eux.

- Le prix plafond à la bourse est de 24 000 \$.
- Au total, 335,2 kg ont été échangés entre les producteurs aux bourses de quota mensuelles à un prix moyen de 21 830 \$ par kilogramme de quota quotidien.
- 39 producteurs ont vendu la quantité mentionnée et 31 l'ont rachetée au moyen de la bourse de quotas mensuelle. Cinq fermes se sont retirées de l'industrie laitière après avoir vendu leurs quota au complet.
- 4 fermes ont reçu l'approbation de PLNB et de la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick pour changer de nom, relocaliser leur ferme ou transférer leur ferme selon la politique sur les transferts de quota quotidien de PLNB.

FARM NUMBERS

On July 31, 2016 198 dairy farms held 16,095 kgs of daily quota or 3.6% higher than 12 months prior.

- 8 of these were New Entrants with 86 kilos of loaned quota, 48 of which was loaned by the P5. 2 of these have been allowed to defer 0.3 kgs of their loan repayment to the end of their term.
- DFNB has accepted one individual to the P5's revised new entrant program effective January 2016. That individual will be loaned a matching amount of quota to his purchased quota to a maximum of 16 kgs. The repayment of these 16 kgs would start in the 11th year of operation at the rate of 1 kgs per year.
- 1 farm was the Agriculture Learning Centre SPADE which was granted 15 kgs of temporary quota to carry out its mandate.

On July 31, 2017 193 dairy farms held 18,120 kgs of daily quota or 12.6% higher than 12 months prior.

- 9 of these were New Entrants with 99 kilos of loaned quota, 54 of which was loaned by the P5. 2 of these have been allowed to defer 0.3 kgs of their loan repayment to the end of their term.
- DFNB accepted one individual to the P5 New Entrant Program in January 2017. The individual has until July 2018 to purchase their quota which will be matched with an equivalent amount of loaned quota to a maximum of 16 kgs. The loaned quota will then be returned starting in the 11th year at the rate of 1 kgs per year.
- the 15 kgs de SPADE was recovered following their closure in November 2016.

MILK PURCHASES AND SALES

DFNB purchased 172,28 Million litres of milk from the following suppliers:

- 149.45 M litres from NB dairy farms
- 22.45 M litres from P5 Provinces
- 0.38 M litres from DFNL

DFNB sold the milk it purchased above as follows:

Canada's Average Return from Milk Sales (\$/hl std 3.6 BF)			
Revenus moyen provenant des ventes de lait au Canada (\$ l'hl std - M.G. 3,6)			
Milk Classes - Classes de lait	2015-16	2016-17(2)	% change
1-Fluid milk - Lait de consommation	\$ 96.93	\$ 98.16	1.27%
2 to 4d - Yogurts, Ice Cream, Cheeses, Butter - yogourts, crème glacée, fromages, beurre	\$ 75.61	\$ 77.42	2.40%
4(m) (a1) Animal Feed - Rennet Casein (note 1) - Nourriture pour animaux (note 1)	\$ 16.20	\$ 12.65	-21.93%
5 (a)- 5(c) - Dairy products in food preparations - Produits laitiers incorporés dans des aliments	\$ 38.99	\$ 42.38	8.70%
5(d) Dairy products exported - Produits laitiers exportés	\$ 22.72	\$ 27.57	21.35%
Average Return - Revenus moyen	\$ 73.77	\$ 74.39	0.84%
COP 3rd quarter - CdeP 3i	\$ 79.18	\$ 77.41	-2.24%
CPI - IPC	126.15	127.93	1.41%
National Pricing Formula - Formule de prix nationale			-0.41%

(1) Returns based on SNF component only - Revenus provenant de SNG seulement

(2) Source CDC Market Bulletin July 2017 with 12 months ending May 2017 - 12 mois se terminant en mai 2017 selon le bulletin des marchés de la CCL de juillet 2017

NOMBRE DE FERMES

Au 31 juillet 2016, 198 fermes laitières détenaient 16 095 kg de quota ou 3,6 % de plus que 12 mois auparavant.

- 8 sont des producteurs débutants à qui on a prêté 86 kg de quota quotidien, dont 48 fournis par le P5. Sur les 8, 2 ont reçu la permission de reporter le retour de 0,3 kg de leur prêt jusqu'à la fin de la période de prêt.
- L'Office a accepté une personne au programme des producteurs débutants du P5 révisé en janvier 2016. Cette personne recevra un prêt de quota équivalent à son achat de quota jusqu'à concurrence de 16 kg. Le retour du quota prêté débutera dans la 11e année d'exploitation à un rythme de 1 kg par année.
- 1 était un centre d'apprentissage agricole SPADE qui détenait 15 kg de quota temporaire pour réaliser son mandat.

Au 31 juillet 2017, 193 fermes laitières détenaient 18, 120 kg de quota ou 12,6 % de plus que 12 mois auparavant.

- 9 sont des producteurs débutants à qui on a prêté 99 kg de quota quotidien, dont 54 fournis par le P5. Deux de ceux-ci ont reçu la permission de reporter le retour de 0,3 kg de leur prêt jusqu'à la fin de la période de prêt.
- L'Office a accepté une personne au programme des producteurs débutants du P5 en janvier 2017. Cette personne recevra un prêt de quota équivalent à son achat de quota jusqu'à concurrence de 16 kg. Le retour du quota prêté débutera dans la 11e année d'exploitation à un rythme de 1 kg par année.
- Le 15 kg de quota temporaire prêté à SPADE a été récupéré lors de leur fermeture en novembre 2016.

ACHATS ET VENTES DE LAIT

PLNB a acheté 172,28 millions de litres de lait des fournisseurs suivants :

- 149,45 millions de litres des fermes laitières du N.-B.
- 22,45 millions de litres des provinces du P5
- 0,38 million de litres de DFNL

PLNB a vendu le lait susmentionné comme suit :

- 133,32 millions de litres aux laiteries du N.-B.
- 38,96 millions de litres au P5 via la FPLQ

La quantité de lait acheminée au P5 est une obligation en vertu de l'entente du P5; c'est ce qu'on appelle l'obligation de déplacement de lait (ODL). Cette ODL a été établie pour faire en sorte que le partage des marchés entre les offices de producteurs provinciaux n'affecte pas les approvisionnements historiques aux usines de transformation provinciales. Maintenant, l'ODL sert à équilibrer la

MILK SALES

- 133.32 M to NB processing plants
- 38.96 M to P5 via FPLQ

The portion of milk directed to the P5 is a requirement under the P5 Agreement and is referred to as Milk Movement Obligations (MMO). MMO was established to ensure that sharing of markets by provincial producer boards did not impact the historical supply to provincial processing plants. MMO now equalizes production between the 5 provinces and also manages growth in yogurt and fine cheeses through a P5 Growth Reserve and any other market expansion programs that the P5 wishes to share.

The table on the previous page provides an overview of Canada's average returns by class and the cost of production and consumer price index used in the national pricing formula.

DFNB collected \$116.81 Million in revenues as follows:

- \$108.14 M from the milk it marketed in NB
- \$ 8.52 M from P10 and P5 pooling activities
- \$ 0.15 M from national marketing activities

DFNB held back \$624,019 of the above revenues to fund market development initiatives and distributed \$116.18 million as follows:

- \$ 0.22 M to DFNL
- \$115,96 M to NB dairy farms at rates per kg of butterfat, protein and lactose and other solids determined by the board each month that was within quota and within their SNF Targets.

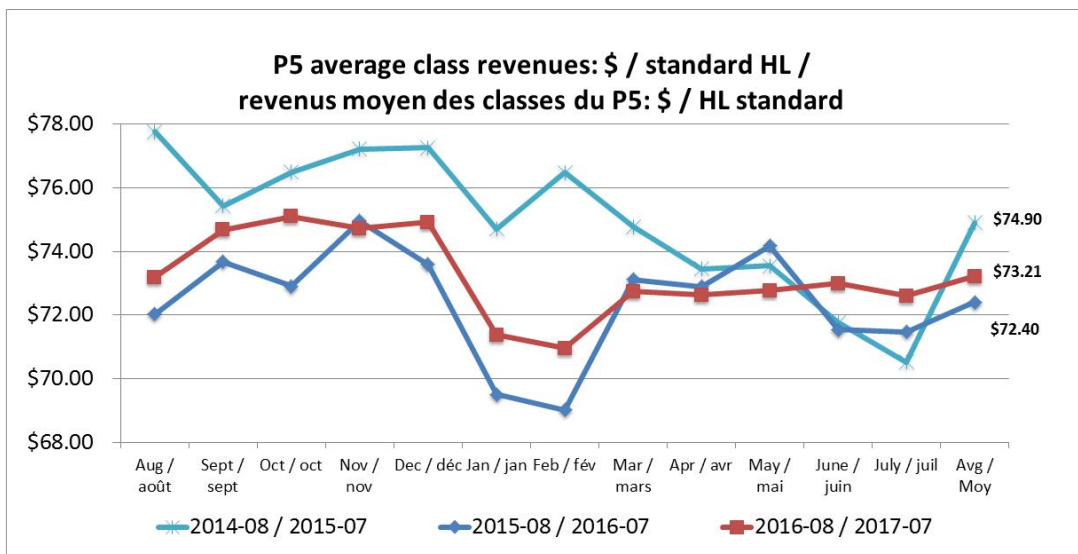
The average component rates paid to producers during 2016-17 dairy year were:

- \$10.52 per kg Butterfat
- \$7.63 per kg of Protein
- \$1.56 per kg of Lactose & Other Solids

The province's average components of BF—4.12, Protein—3.29 and LOS—5.70 resulted in an average blend of 77.47 cents per litre or \$18.77 per kilo of butterfat.

During this last year 71 producers delivered 21,756 kgs of SNF exceeding the allowable SNF to BF ratio of 2.35 and lost the opportunity to earn \$80,051 of SNF revenue. That revenue was pooled in the P5 and funded P5 SNF premium of \$0.03 per kg or \$200,609 that was distributed to the 196 producers with SNF to BF ratios of 2.35 or less. NB's average SNF Ratio for the year was 2.21842, the P5's was 2.2204 and Canada's was 2.2276.

The following graph shows the P5's monthly per hl returns for the last 3 years, each year's average.



VENTES DE LAIT

production entre les cinq provinces et à gérer la croissance du yogourt et des fromages fins grâce à la réserve de croissance du P5 ainsi que tout autre programme d'expansion de marché que le P5 désire partager.

Le tableau à la page précédente donne un aperçu des revenus moyen par classe au Canada ainsi que le coût de production et l'indice des prix à la consommation utilisé dans la formule nationale du prix du lait.

PLNB a perçu 116,81 millions de dollars de revenus des activités suivantes:

- 108,14 millions \$ des transformateurs du N.-B.
- 8,52 millions \$ de la mise en commun du P10 et du P5
- 0,11 million \$ des activités de commercialisation nationales

Après avoir retenu 624,019 \$ des revenus ci-dessus pour financer des initiatives de développement des marchés, PLNB a distribué le reste, soit 116,18 millions de dollars, comme suit :

- 0,22 million \$ à DFNL
- 115,96 millions \$ aux fermes laitières du N.-B. aux taux par kilogramme de matière grasse, de protéine et de lactose et autres solides déterminés par l'office chaque mois pour la production intra quota et dans les limites de leur cible de SNG.

Taux moyens par composant payés aux producteurs pour l'année laitière 2016-2017 :

- 10,52 \$/kg de matière grasse
- 7,63 \$/kg de protéine
- 1,56 \$/kg de lactose et autres solides

Les pourcentages moyens de la province, soit MG —4,12, protéines —3,29 et LAS—5,70, ont donné un prix moyen de 77,47 cents/litre ou 18,77 \$/kg de matière grasse.

Durant l'année écoulée, 71 producteurs ont livré 21,756 kg de SNG, dépassant le ratio SNG/MG permis de 2,35, et ils ont ainsi perdu l'occasion de recevoir des revenus de 80,051 \$ pour leurs SNG. Ces revenus ont été intégrés au P5 et ont permis de financer une prime pour les SNG du P5 de 0,03 \$/kg payable sur la matière grasse produite à l'intérieur du quota des producteurs ayant un ratio de 2,35 ou moins. Au N.-B. cette prime a été versée à 196 producteurs. Le ratio de SNG du N.-B. pour l'année a été de 2,21842, celui du P5 a été 2,2204 et celui du Canada, 2,2276. Le graphique suivant montre le revenu mensuel par hl du P5 pour les trois dernières années.

MARKETING SERVICE CHARGES

DFNB deducted the equivalent of \$4.98 per hl from producer revenues to the following services:

- **Transportation:** It cost NB producers \$2.64 per hl to haul milk from the farm to the dairies within the P5. DFNB uses the P5 Transportation Formula to compensate bulk milk haulers for the kilometers, labor, fuel and other fixed and variable costs that are deemed necessary to pick up and deliver milk to its various destinations in and out of province. The cost to haul New Brunswick's milk from the farm to its various destinations was \$5.71 Million or \$3.82 per hl with \$2.64 covered by NB producers with the remaining \$1.18 per hl covered by the P5 transportation pool. The following table lists some general statistics on last year's transportation activities. DFNB and transporters work together to ensure that milk routes are delivered to destinations in and out of New Brunswick in the most cost effective way possible while taking into account the milking schedules of producers and the delivery times provided by processors.

FRAIS DE SERVICE DE MISE EN MARCHÉ

PLNB a déduit l'équivalent de 4,98 \$/hl des revenus des producteurs pour les services suivants :

- **Transport :** Les producteurs ont versé 2,64 \$/hl pour le transport de leur lait de la ferme aux usines du P5. PLNB utilise la formule de transport du P5 pour compenser les transporteurs de lait en vrac pour les kilomètres parcourus, la main-d'œuvre, le carburant et autres coûts fixes et variables qui sont jugés nécessaires pour ramasser et livrer le lait aux différentes destinations à l'intérieur et à l'extérieur de la province. Le transport du lait du N.-B. aux différentes destinations a coûté 5,71 millions de dollars, soit 3,82 \$/hl dont 2,64 \$ provenait des producteurs du N.-B. et le reste, 1,18 \$/hl, de la péréquation du transport du P5. Le tableau suivant présente quelques statistiques générales sur les activités de transport de l'an dernier. PLNB et les transporteurs travaillent ensemble pour définir les trajets dans le but de déplacer le lait le plus efficacement possible vers les destinations à l'intérieur et à l'extérieur de la province en tenant compte des horaires de traite des producteurs et des délais de livraison fournis par les usines.

Bulk Milk Hauling Statistics	Within NB		Out of Province	
Statistique sur le transport du lait	En province	Hors province	Total	P5
Litres picked up/litres ramassés (million)	110.60	38.80	149.50	6,585.50
Routes	4,327	1,356	5,683	235,199*
Km/hl	1.08	3.61	1.75	0.92
Hrs/Route	9.80	18.70	11.90	8.50
\$/route	\$ 861	\$ 1,372	\$ 983	\$ 726*
\$/hl	\$ 3.37	\$ 4.79	\$ 3.74	\$ 2.60
\$/km	\$ 3.10	\$ 1.32	\$ 2.14	\$ 2.83

***estimated - estimé**

- **Promotion:** An equivalent of \$1.50 per hl was collected for national promotion and nutrition communication programs that Dairy Farmers of Canada carries out on DFNB's behalf.
- **Administration, Lab, Research:** The remaining \$0.84 per hl represents the amount collected to offset the Board's operating costs that are detailed in the attached financial statements.

- **Promotion :** L'équivalent de 1,50 \$/hl a été prélevé pour financer les activités de publicité et de communication en nutrition que PLNB a déléguées aux Producteurs laitiers du Canada.
- **Administration, laboratoire, recherche:** Le reste, soit 0,84 \$/hl, est prélevé pour financer les services fournis aux producteurs par l'Office, lesquels sont décrits en détail dans les états financiers ci-joints.

Levies are collected from producers on total components shipped except for transportation which is collected on litres shipped.

Les frais sont prélevés des producteurs en fonction du total des composants expédiés, sauf le prélèvement pour le transport, qui est calculé en fonction des litres expédiés.

PROACTION® PROGRAM

This last year the program provided producer training sessions focused on the Animal Care and Livestock Traceability modules. Overall 95% of New Brunswick producers participated in at least one of the 21 training sessions held in the province since September of 2015. Over the summer the focus was on ensuring that the validator staff would be prepared to evaluate the new proAction® requirements. The first step was to partner with Nova

PROGRAMME PROACTION®

Cette dernière année des ateliers de formation ont été offert aux producteurs pour les sensibiliser sur les critères des modules Bien-être des animaux et Traçabilité. Plus de 95 % des producteurs du Nouveau-Brunswick ont participé à au moins une des 21 séances de formation tenues dans la province depuis septembre 2015. Au cours de l'été, l'effort a été concentré pour assurer que le personnel de validation serait prêt à effectuer l'évaluation des nouvelles exigences de proAction®. La première étape a été de collaborer avec la Nouvelle-Écosse pour diviser les

Scotia and divide the two provinces into three regions, Northern NB, Southern NB together with Northern NS, and Southern NS. This facilitated the hiring of one validator for each region which reduced the overall number of validators making it much easier to maintain consistency between validators and regions. Many other provinces followed this same model.

Validators underwent a classroom training session with Dairy Farmers of Canada, on the new requirements, in June and then an on-farm training session in August. On September 1st the Animal Care and Livestock Traceability requirements was integrated into the Food Safety (CQM) validations. By the end of November over 50 producers had undergone a full validation on farm on all three modules. Acceptance of the new requirements is quite high, the most common corrective actions that has been observed is producers not creating, writing, and implementing the Animal Care Standard Operating Procedures as required. Looking forward, training on the Biosecurity and Environment programs will be launched nationally in December of this year. However, the producer training is only scheduled to start in 2018 in order to focus our energies on ensuring producers have correctly and confidently implemented the Animal Care and Livestock Traceability requirements.

MILK QUALITY PROGRAMS

The following table shows the average of the quality tests for New Brunswick along with the distribution of the test results in the various categories.

	SPC-NBP	Distribution	LPC-BAP	Distribution	SCC-CCS	Distribution
2016-17 Avg./Moy.	9,270		420		195,185	
Level/Niveau 1	0 to 1,000	4.1%	0 to 25	6.2%	0 to 75,000	3.6%
Level/Niveau 2	1,001 to 5,000	43.0%	26 to 150	50.8%	75,001 to 150	28.5%
Level/Niveau 3	5,001 to 10,000	31.1%	151 to 250	14.5%	150,001 to 250	45.1%
Level/Niveau 4	10,001 to 50,000	19.7%	251 to 1,000	23.8%	250,001 to 400	21.8%
Unacceptable / Inacceptable	50,001>	2.1%	1,001>	4.7%	400,001>	1.0%

The Farm Products Commission imposes penalties to producers who do not meet quality standards. These penalties are deposited into the Milk Quality Penalty fund which is used to fund programs to improve milk quality.

The fund decreased by \$4,184 as compared to the year prior. Deposits to the fund totaled \$35,508 of which \$35,207 came from penalties collected from 14 producers and the remaining realized from interest income. DFNB withdrew \$39,693 from the fund to cover the following:

- \$6,710 in penalties returned to 8 producers under the penalty re-earn program.
- \$ 8,710 in quality awards, banquet and room costs for 10 producers.
- \$ 23,273 for research projects to improve milk quality.
- \$ 1,000 for quality service assistance to 2 producers.

The balance in the fund at July 31, 2017 was \$35,457.

deux provinces en trois régions, soit : le nord du N.-B., le sud du N.-B y compris le nord de la N.-É., et le sud de la N.-É. Cette réorganisation a permis l'embauche d'un agent de validation pour chaque région qui a permis de réduire le nombre total d'agents de validation nécessaires qui a amélioré l'uniformité des validations parmi les régions. Plusieurs autres provinces ont suivi ce modèle.

Les agents de validation ont reçu leurs formations sur les nouvelles exigences en juin des Producteurs laitiers du Canada et des formations à la ferme en août. Les exigences sur le bien-être des animaux et la traçabilité ont été incorporés aux validations de la salubrité des aliments (LCQ) le 1er septembre. À la fin de novembre, plus de 50 producteurs avaient fait l'objet d'une pleine validation à la ferme sur les trois modules. Les nouvelles exigences sont très bien acceptées, et les mesures correctives les plus courantes sont attribuable aux producteurs qui n'ont pas créés, consignés ou mis en œuvre leurs procédures d'exploitation normalisées sur le bien-être des animaux qui sont requises. La prochaine étape visera sur la formation sur les modules Biosécurité et Environnement qui seront lancées à l'échelle nationale en décembre. Toutefois, ces formations ne seront pas offert aux producteurs avant le début de 2018 afin de s'assurer que les producteurs ont fait la mise en œuvre des modules Bien-être des animaux et Traçabilité et qu'ils sont confiant des exigences.

PROGRAMMES RELATIFS À LA QUALITÉ DU LAIT

Le tableau suivant montre le résultat moyen des tests sur la qualité pour le Nouveau-Brunswick ainsi que la répartition des résultats des tests dans les différentes catégories.

La Commission des produits de ferme impose des pénalités aux producteurs qui ne répondent pas aux normes de qualité. Ces pénalités sont déposées au fonds de pénalités sur la qualité que PLNB utilise pour financer des programmes visant l'amélioration de la qualité du lait.

Le fonds a diminué de 4 184 \$ comparativement à l'année précédente. Les sommes déposées au fonds ont totalisé 35 508 \$, dont 35 207 \$ provient des pénalités perçues de 14 producteurs, et le reste, des intérêts sur les dépôts. PLNB a retiré 39 693 \$ du fonds pour les activités suivantes :

- 6 710 \$ à 8 producteurs qui ont été remboursés leurs pénalités.
- 8 710 \$ pour les prix de la qualité, le banquet et une chambre d'hôtel pour 10 producteurs.
- 23 273 \$ pour des projets de recherche visant à améliorer la qualité du lait.
- 1 000 \$ pour des services de dépistage des problèmes de qualité du lait de deux producteurs.

Au 31 juillet 2017, le solde du fonds s'élevait à 35 457 \$.

MILK QUALITY AWARDS

In order to qualify for awards producers had to have all SCC tests be below 400,000; their annual average Somatic Cell Count be below 150,000; all their Standard Plate Count below 5,000, no inhibitors, no added water, no farm premise infractions and have met the food safety requirements of the proAction® program.

The farms are ranked in accordance with their combined ranks for SCC and SPC. The farm with the best combined rank is recognized as the Producer of the Year and awarded \$1000, the farm with the best SCC result is awarded and additional \$500 as is the farm with the best SPC.

The first 10 farms with the best results are also awarded \$500 and receive complimentary accommodations and banquet tickets to the DFNB AGM. All farms that qualify also receive a certificate recognizing their accomplishments.

PRIX POUR LA QUALITÉ DU LAIT

Pour être admissible à un prix, un producteur doit avoir obtenu un résultat inférieur à 400 000 à tous les comptages de cellules somatiques (CCS) avec une moyenne annuelle inférieure à 150 000 et un résultat inférieur à 5 000 pour toutes les numérations en boîte de Pétri (NBP), il ne doit avoir aucune détection d'inhibiteurs, aucun ajout d'eau ni aucune infraction pour l'état des locaux laitiers, et il doit avoir rencontré les exigences du au programme proAction®.

Les fermes sont mesurées en fonction de leur placement respectifs du CCS et de la NBP. La ferme avec le meilleur placement est remis le prix du producteurs de l'année et ainsi que 1 000\$, la ferme avec le meilleur CCS reçoit 500 \$ ainsi que celle avec le meilleur NBP.

Les 10 meilleures fermes reçoivent chacun 500 \$ ainsi qu'une nuit et des billets complémentaire pour le banquet de l'AGA du PLNB. Tous les fermes qui se sont qualifiées sont présenté avec un certificats pour leurs efforts.

**MILK QUALITY AWARDS
PRIX POUR QUALITÉ DU LAIT**

- 1. **Frank A. Waterston** \$ 500
**Producer of the Year-
Producteur de l'année** \$1,000
Best/Meilleur SCC/CCL-49,167 \$ 500
- 2. **Jolly Farmer Products Inc.** \$ 500
Best SPC—Meilleur DBP— 296 \$ 500
- 3. Scott Robinson \$ 500
- 4. Andrew & Robert M. Buttimer \$ 500
- 5. Victor Somerville \$ 500
- 6. Brillman Farms Inc. \$ 500
- 7. Roga Farm Ltd \$ 500
- 8. Prescott Farms \$ 500
- 9. Sussex View Farm Ltd \$ 500
- 10. Scenichaven Farm Ltd. \$ 500

- 11. McCarthy Farms Ltd.
- 12. Royridge Holsteins
- 13. Pascobac Holsteins
- 14. Herb Cochran
- 15. Ronald Trueman
- 16. Armand P. Beaupré
- 17. Elmmur Holsteins Inc.
- 18. Constantine Farms Ltd.
- 19. Donnelly Holsteins Ltd.
- 20. Dallingvale Jerseys Ltd.

**10 YEAR RECOGNITION
RECONNAISSANCE - 10 ANS**

Scott Robinson
Victor Somerville
Ronald Trueman
Frank A. Waterston

**5 YEAR RECOGNITION
RECONNAISSANCE—5 ANS**

Sussex View Farm Ltd
Pascobac Holsteins

**MULTI-YEAR RECOGNITION
RECONNAISSANCE MULTIPLE ANNÉE**

Andrew & Robert M. Buttimer (9)
Kent & Lorraine Allen (9)

- Prescott Farms (8)
- Hillmar Farms Ltd. (8)
- Youngdale Dairy Farm Ltd. (8)
- Brillman Farms Inc (7)
- Kaye Farms Ltd (7)
- Lawrence's Dairy Farm Ltd. (7)
- Everanne Farms Ltd. (7)
- Schuttens Holsteins (6)
- Armand P. Beaupré (6)
- JABA Holstein's Ltd. (6)
- Salisdairy Farm Ltd. (6)
- Royridge Holsteins (6)
- Dunphy's Holsteins Ltd. (5)
- Gerald E. Goodine (5)
- Windybrook Holsteins (5)



Frank A. Waterston
Producer of the Year—Producteur de l'année
1995, 1996, 1997, 2002, 2003, 2004, 2017
Photo: Tammy Scott-Wallace

SCHOLARSHIPS

DFNB offers three \$1,000 scholarships for students enrolled in agricultural programs. The \$1000 DFNB Scholarship was awarded to Lily Crowe of Smiths Creek, NB who is enrolled in the Information Technology—Programmer Analyst program at NBCC. The \$1000 DFNB Memorial Scholarship was awarded to Brooke Boonstoppel of Dumfries, NB who is enrolled in her first year of the Bachelor of (Animal) Science program at the University of Guelph. The \$1000 G. B. Whalen Memorial Scholarship was awarded to Andrew Systma of Royalton, NB who is enrolled in his fourth year of the Bachelor of Agriculture (Plant Science) program at Dalhousie University Faculty of Agriculture.



Lily Crowe



Brooke Boonstoppel



Andrew Systma

BOURSES D'ÉTUDES

PLNB offre trois bourses d'études de 1 000 \$ chacune à des étudiants inscrits à des programmes agricoles. Le lauréat de cette année pour la bourse de 1 000 \$ de PLNB est Lily Crow de Smiths Creek, (N.-B.), inscrite au programme de technologie de l'information (analyste-programmeur) au NBCC. La Bourse commémorative de PLNB de 1000 \$ est allée à Brooke Boonstoppel de Dumfries (N.-B.), qui est inscrite en première année du programme de baccalauréat en sciences animales à l'Université de Guelph. Enfin, la Bourse commémorative G. B. Whalen de 1000 \$ est remise à Andrew Sytsma de Royalton (N.-B.), qui est inscrit en quatrième année du programme de baccalauréat en sciences végétales à la faculté d'agriculture de l'Université Dalhousie.

CANADA GAMES BURSARY

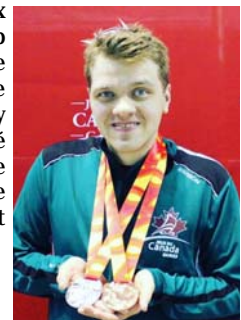
DFNB provided \$1000 in bursaries to two deserving athletes who attended the Canada Games. The two deserving athletes were selected on DFNB's behalf by the leadership team of Team NB. They directed a \$500 bursary to Christel Robichaud from Moncton, NB and \$500 to Jesse Canney from Durham Bridge, NB. Christel won bronze in the para discus event. Jesse won two silver medals in para swimming (200m medley and 50m butterfly) and bronze in (100m medley).



Christel Robichaud

BOURSES JEUX CANADA

Le PLNB a fourni 1 000 \$ en bourses à deux athlètes qui ont participé au Jeux du Canada. Les deux athlètes ont été choisis par le leadership d'Équipe NB. Ils ont dirigés une bourse de 500 \$ à Christel Robichaud de Moncton, N.-B. et 500 \$ à Jesse Canney de Durham Bridge, N.-B.. Christel a été décerné la médaille de bronze en disque para. Jesse a été décerné 2 médaille d'argent en para-natation (200m et 500m papillon) et bronze au (100m).



Jesse Canney

November 1, 2017

Independent Auditor's Report

To the Members of Dairy Farmers of New Brunswick

We have audited the accompanying financial statements of Dairy Farmers of New Brunswick, which comprise the statements of financial position as at July 31, 2017 and the statements of receipts and expenditures, changes in net assets and cash flows for the year then ended and the related notes, which comprise 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.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Dairy Farmers of New Brunswick as at July 31, 2017 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.

PricewaterhouseCoopers LLP
Chartered Professional Accountants

PricewaterhouseCoopers LLP
710 Prince Street, PO Box 632, Truro, Nova Scotia, Canada, B2N 5E5
T: +1 902 895 1641, F: +1 902 893 0460

'PwC' refers to PricewaterhouseCoopers LLP, an Ontario limited liability partnership

Le 1 novembre 2017

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick, qui comprennent le bilan au 31 juillet 2017 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que les notes afférentes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables généralement reconnues du Canada pour les sociétés à but non-lucratif, 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.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick au 31 juillet 2017, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables pour les sociétés à but non-lucratif.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés

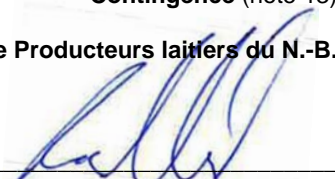
PricewaterhouseCoopers LLP
710 Prince Street, PO Box 632, Truro, Nouvelle-Écosse, Canada, B2N 5E5
T: +1 902 895 1641, F: +1 902 893 0460

'PwC' fait référence à PricewaterhouseCoopers LLP, un partenariat à responsabilité limitée de l'Ontario.

	2017 \$	2016 \$	
Assets			Actif
Current Assets			Actif à court terme
Cash	-	2,701,740	Encaisse
Accounts receivable (note 3)	7,296,171	6,739,727	Comptes débiteurs (note 3)
Prepaid expenses	14,771	14,202	Frais payés d'avance
	<u>7,310,942</u>	<u>9,455,669</u>	
Restricted cash and marketable securities (note 4)	1,815,312	1,737,857	Encaisse et titres négociables affectée (note 4)
Property, plant and equipment (note 5)	227,704	247,734	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (note 6)	-	178,579	Actif incorporels (note 6)
	<u>9,353,958</u>	<u>11,619,839</u>	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Bank indebtedness (note 7)	1,464,600	-	Emprunts bancaires (note 7)
Accounts payable and accrued liabilities (note 8)	965,493	886,118	Comptes fournisseurs et charges à payer (note 8)
Producer payable	4,418,555	8,138,688	Charges payables aux producteurs
Current portion of office equipment lease (note 9)	5,067	5,067	Portion à court terme du contrat de location d'équipement de bureau (note 9)
	<u>6,853,715</u>	<u>9,029,873</u>	
Capital equipment lease (note 9)	7,734	12,599	Location-acquisition (note 9)
	<u>6,861,449</u>	<u>9,042,472</u>	
Net Assets			Actif net
Net Assets—unrestricted			Actif net non affecté
General	638,580	800,892	Général
Contributed surplus	38,617	38,617	Surplus d'apport
	<u>677,197</u>	<u>839,509</u>	
Net Assets—internally restricted for			Actif net—affecté à l'interne pour
Indemnity (note 11)	1,779,854	1,700,036	Indemnité (note 11)
Milk quality penalty reserve (note 10)	35,458	37,822	Réserve des pénalités sur la qualité du lait (note 10)
	<u>1,815,312</u>	<u>1,737,858</u>	
	<u>2,492,509</u>	<u>2,577,367</u>	
	<u>9,353,958</u>	<u>11,619,839</u>	
Commitment (note 9)			Engagement (note 9)
Contingency (note 13)			Contingence (note 13)

Signed on behalf of Dairy Farmers of New Brunswick

Signé au nom de Producteurs laitiers du N.-B.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

	2017 \$	2016 \$	
Receipts (Schedules 1 and 2)			Recettes (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	124,149,179	116,366,383	Établissement des prix du lait
Quota exchange	7,317,664	6,201,424	Échange de quota
Indemnity	79,818	55,129	Indemnité
Milk quality penalty reserve	35,509	12,664	Pénalités sur qualité du lait
General	1,314,689	1,419,912	Général
	<u>132,896,859</u>	<u>124,055,512</u>	
Expenditures (Schedules 1 and 2)			Dépenses (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	124,149,179	116,366,383	Établissement des prix du lait
Quota exchange	7,317,664	6,201,424	Échange de quota
Indemnity	-	5,886	Indemnité
Milk quality penalty reserve	37,873	25,857	Pénalités sur la qualité du lait
General	1,259,410	1,392,496	Général
	<u>132,764,126</u>	<u>123,992,046</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) before loss on asset impairment	132,733	63,466	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur les recettes) avant la perte sur actif dégradé
Loss on asset impairment (note 6)	<u>(217,591)</u>	-	Perte sur actif dégradé (note 6)
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>(84,858)</u>	<u>63,466</u>	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur les recettes) pour l'exercice

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Changes in Net Assets
For the year ended July 31, 2017

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État de l'évolution de l'actif net
Exercice clos le 31 juillet 2017

	Contributed surplus	General fund	Indemnity fund	Milk quality penalty reserve fund	2017 \$	2016 \$	
	Surplus d'apport \$	Fonds général \$	Fonds d'indemni- sation \$	Fonds de pénalités sur qualité \$			
Net assets—Beginning of year	38,617	800,892	1,700,036	37,822	2,577,367	2,513,901	Actifs nets—début de l'exercice
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	-	(162,312)	79,818	(2,364)	(84,858)	63,466	Excédent de recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
Net assets—End of year	<u>38,617</u>	<u>638,580</u>	<u>1,779,854</u>	<u>35,458</u>	<u>2,492,509</u>	<u>2,577,367</u>	Actifs net—clôture

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

	2017 \$	2016 \$	
Cash provided by (used in)			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	(84,858)	63,466	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
Amortization, not affecting cash	31,824	36,768	Amortissement, sans effet sur la trésorerie
Loss on disposal of property, plant and equipment	217,591	-	Perte sur disposition d'immobilisations corporelles
	<u>164,557</u>	<u>100,234</u>	
Net change in non-cash working capital items related to operations			Variation nette des éléments du fonds de roulement liés à l'exploitation
Decrease (increase) in accounts receivable	(556,444)	495,386	Diminution (augmentation) des comptes débiteurs
Decrease (increase) in prepaid expenses	(569)	344	Diminution (augmentation) des charges payées d'avance
Increase (decrease) in accounts payable and accrued liabilities and producer payable	(3,640,758)	3,884,168	Augmentation (diminution) des comptes fournisseurs, charges à payer et charges payables aux producteurs
Decrease (increase) in bank indebtedness	1,464,600	(1,589,060)	Diminution (augmentation) des emprunts bancaires
	<u>(2,568,614)</u>	<u>2,891,072</u>	
Investing activities			Activités d'investissement
Additions to property, plant and equipment	(11,794)	(15,574)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Additions to intangible assets	(39,012)	(135,245)	Acquisition d'actifs incorporés
Decrease (Increase) in restricted assets	(77,455)	(36,049)	Diminution (augmentation) de l'actif affecté
	<u>(128,261)</u>	<u>(186,868)</u>	
Financing activities			Activités de financement
Decrease in office equipment lease	(4,865)	(2,464)	Diminution de la location d'équipement
	<u>(2,464)</u>	<u>(2,464)</u>	
Net change in cash during the year	(2,701,740)	2,701,740	Variation nette de la trésorerie durant l'exercice
Cash— Beginning of year	<u>2,701,740</u>	-	Trésorerie — début de l'exercice
Cash— End of year	<u>-</u>	<u>2,701,740</u>	Trésorerie — fin de l'exercice

1. Governing statutes and nature of activities

Dairy Farmers of New Brunswick ("DFNB") is a regulatory body created under and by virtue of the Natural Products Act of the Province of New Brunswick. DFNB markets milk produced within the province of New Brunswick and distributes funds to producers. DFNB reports milk utilization to the Canadian Dairy Commission who distributes funds in respect of milk and dairy products in interprovincial trade and international export trade, pursuant to prevailing pooling agreements among the members of the pool.

The activities of DFNB include the following:

Milk pricing

DFNB has legislative authority to purchase milk from New Brunswick milk producers and sell milk to processors for processing into milk products. The milk products are paid for by processors at the legislated prices according to reported utilization in various classes and recorded as revenue for DFNB. DFNB makes payments to producers for raw milk received and in turn collects payment from processors for milk purchased and utilized in production.

DFNB, along with other provincial signatories, have entered into an arrangement with other provinces to equalize the milk prices paid to producers throughout the participating provinces. To provide for the equalization function, an amount is calculated and billed to (receivable from) the Canadian Dairy Commission each month. The monthly equalization billed to (receivable from) the Canadian Dairy Commission is in turn, billed (paid) by DFNB back to milk producers in the province. Milk haulage costs are also equalized. Milk haulage revenue includes amounts collected by DFNB from equalization while milk haulage expense represents amounts paid to transporters for the pick-up and distribution of milk and any equalization payments required.

Quota exchange

The Natural Products Act and Regulations provide the authority and mechanism for the operation of a quota exchange by DFNB. The quota system is a means whereby DFNB regulates the supply of milk by producers to processors. The quota exchange is a mechanism to allow individual producers the flexibility to increase or decrease their individual share of the provincial market. Producers' offers to buy/sell quota (market share) are received by DFNB and are accepted/rejected on the monthly quota exchange in accordance with DFNB regulations and policy.

General

All other DFNB revenues and expenditures are considered to be part of its general operations, with any resulting surplus or deficit forming the accumulated balance of the general fund.

DFNB is a non-profit organization and under the Income Tax Act for Canada, DFNB is exempt from income tax pursuant to Section 149(1)(e).

Basis of presentation

These financial statements are prepared in accordance with the Canadian accounting standards for not-for-profit organizations ("ASNPO") as issued by the Canadian Accounting Standards Board.

2. Significant accounting policies

Revenue recognition

- Revenue from milk sold to processors is recognized when milk has been delivered.
- Quota exchange receipts are recognized as revenue in the period the quota is sold.
- Lease revenue is recognized on a monthly basis as it is earned.
- Designated contributions related to operations are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred.

1. Constitution

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick (« PLNB ») est un organisme de réglementation créé en vertu de la *Loi sur les produits naturels* du Nouveau-Brunswick. Le PLNB fait la commercialisation du lait produit au Nouveau-Brunswick et distribue les fonds aux producteurs. Le PLNB rapporte l'utilisation du lait à la Commission canadienne du lait qui distribue les fonds découlant de la commercialisation interprovinciale et internationale du lait et des produits laitiers, conformément aux ententes de mise en commun en vigueur entre les membres du pool.

Les activités du PLNB comprennent :

Établissement du prix du lait

Le PLNB est autorisé par la loi à acheter le lait des producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick et à vendre le lait aux transformateurs pour la fabrication de produits laitiers. Les produits laitiers sont payés par les transformateurs aux prix imposés par la loi conformément à l'utilisation indiquée dans les différentes classes et comptabilisés dans les recettes du PLNB. Le PLNB verse des paiements aux producteurs pour le lait cru reçu, puis perçoit des paiements auprès des transformateurs pour le lait acheté et utilisé dans la production.

PLNB, avec d'autres signataires provinciaux, a conclu un arrangement pour équilibrer les prix versés aux producteurs des provinces participantes. Pour assurer cette fonction de péréquation, un montant est calculé et facturé (remboursé) à la Commission canadienne du lait chaque mois. La péréquation mensuelle (remboursé) à la Commission canadienne du lait est, à son tour, facturée (remboursée) par le PLNB aux producteurs laitiers de la province. Les coûts de transport du lait sont aussi soumis à la péréquation. Les revenus provenant du transport du lait comprennent des montants perçus par le PLNB pour la péréquation, tandis que les dépenses au titre du transport du lait représentent les montants versés aux transporteurs pour la collecte et la distribution du lait et tout paiement de péréquation requis.

Échange de quota

La *Loi sur les produits naturels* veille à l'autorité et le bon fonctionnement des opérations de l'échange de quota par le PLNB. Le système de quota est un moyen par lequel le PLNB réglemente l'approvisionnement en lait par les producteurs aux transformateurs. L'échange de quota est un mécanisme qui accorde aux producteurs individuels la possibilité d'augmenter ou de diminuer leur part individuelle du marché provincial. Les offres d'achat et de vente de quota (part de marché) venant des producteurs sont reçues par le PLNB, puis acceptées ou rejetées selon l'échange de quota mensuel conformément aux règles et aux politiques du PLNB.

Général

Toutes les autres recettes et dépenses du PLNB sont inscrites dans les activités générales, et l'excédent ou le déficit qui en découle forme le solde cumulé des fonds généraux.

Le PLNB est un organisme à but non lucratif exempt d'impôt en vertu du paragraphe 149(1)(e) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.

Base de la représentation

Ces états financiers sont préparés conformément aux Normes comptables généralement reconnues du Canada pour les sociétés à but non-lucratif tel les qu'émisses par le Conseil des normes comptables du Canada.

2. Principales méthodes comptables

Comptabilisation des produits

- Le revenu provenant de la vente de lait aux transformateurs est constaté lorsque le lait est livré au transformateur.
- Les recettes tirées de l'échange de quotas sont inscrites dans les revenus de la période au cours de laquelle le quota en question est vendu.
- Le revenu de location est constaté mensuellement lorsqu'il est réalisé.
- Les contributions désignées liées aux activités sont constatées comme un revenu dans l'exercice où les dépenses ont eu lieu.

Property, plant and equipment

All property, plant and equipment are stated at cost less accumulated amortization. Amortization is calculated on the diminishing balance basis using the following annual rates:

Building	5%
Office furniture and equipment	20%
Data processing equipment	30%
Equipment under capital lease	20%

When property, plant and equipment are disposed of, the cost of the asset and the related accumulated amortization are removed from the accounts and the resulting gain or loss on disposal is included in income.

Intangible assets

Intangible assets included development costs for computer software. Internally generated intangible assets will be amortized over the expected useful life

Management estimates

The presentation of financial statements in conformity with ASNPO requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenditures during the reported period. Actual results could differ from those reported.

Financial Instruments

DFNB records its financial instruments at fair value. The change in the fair value of marketable securities at the beginning and end of each year is reflected in the statement of receipts and expenditures recorded within the indemnity fund.

3. Accounts receivable

	2017 \$	2016 \$
Trade	5,289,022	3,987,975
Canadian Dairy Commission ("CDC")	1,632,859	2,458,045
Other receivables and accruals	221,917	185,557
CDC Surplus	152,373	108,150
	<u>7,296,171</u>	<u>6,739,727</u>

Included in the accounts receivable amount above is an allowance for doubtful accounts of \$nil (2016- \$nil).

4. Restricted cash and marketable securities

Restricted cash and marketable securities are comprised of the following:

	2017 \$	2016 \$
Milk penalty fund		
Cash	37,822	37,822
Indemnity fund		
Cash	7,224	162,716
Guaranteed investment certificates	887,046	695,590
Equity investments	885,585	841,730
	<u>1,779,855</u>	<u>1,700,036</u>
	<u>1,815,312</u>	<u>1,737,858</u>

The guaranteed investment certificates earn interest from 1.85% to 2.90% and have maturity dates ranging from August 2017 to June 2022.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût moins le montant cumulé des amortissements. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux annuels suivants:

Immeubles	5%
Ameublement et matériel de bureau	20%
Matériel informatique	30%
Équipement en location-acquisition	20%

Lors de la disposition des immobilisations corporelles, le coût de l'actif et son amortissement cumulé seront retirés des comptes, et le gain ou la perte sur la cession sera inscrit dans les revenus.

Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont composés du coût pour développer un logiciel informatique. Les actifs incorporels générés à l'interne sont amortis sur la durée de vie utile prévu.

Estimations de la direction

La préparation des états financiers conformément aux NCOSBL exige que la direction établisse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur le montant déclaré des actifs, des passifs, des recettes et des dépenses de la période et sur la présentation des éventualités à la date des états financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Instruments financiers

Le PLNB inscrit la valeur de ses instruments financiers à sa juste valeur. Le changement de la juste valeur des titres négociables en début et en fin de chaque année se reflète dans l'état des recettes et des dépenses enregistrées au sein du Fonds d'indemnisation.

3. Comptes débiteurs

Clients
Commission canadienne du lait ("CCL")
Autres comptes débiteurs et courus
Surplus de la CCL

Les comptes débiteurs comprennent une provision pour créances douteuses qui est nulle (nil \$ en 2016).

4. Encaisse affectée et titres négociables

L'encaisse affectée et les titres négociables comprennent :

Fonds de pénalité
Encaisse
Fonds d'indemnisation
Encaisse
Certificats de dépôt garantis
Capitaux propres

Les certificats de dépôt garantis rapportent des intérêts allant de 1,85 % à 2,90 % avec des échéances allant d'août 2017 à juin 2022.

5. Property, plant and equipment

5. Immobilisations corporelles

	2017		2016		
	Cost Coût \$	Accumulated Depreciation Amortissement cumulé \$	Net \$	Net \$	
Land	17,850	-	17,850	17,850	Terrain
Building	503,350	356,124	147,226	154,978	Immeuble
Office furniture and equipment	172,502	170,306	2,196	2,748	Ameublement et matériaux de bureau
Data processing equipment	197,544	150,523	47,021	55,387	Matériel informatique
Equipment under capital lease	25,740	12,329	13,411	16,771	Équipement sous location-acquisition
	916,986	689,282	227,704	247,734	

6. Intangible Assets

Intangible assets represent the cost of development of a new milk marketing system ("MMS") software. During the year, DFNB withdrew from the MMS development project. The developer has agreed to provide DFNB with the current instance of the program. Since it is unlikely that the current instance will have a functional purpose or that DFNB will rejoin the project, the costs incurred to date have been written off during the year.

6. Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont composés du coût de développement d'un nouveau logiciel de système de mise en marché du lait ("SMM"). Au cours de l'année, le PLNB s'est retiré du projet de développement du SMM. Le développeur a promis de fournir le PLNB avec une instance du programme. Vu qu'il est douteux que l'instance du projet sera fonctionnel ou que le PLNB se rejoindra au projet, les coûts encourus à date ont été considéré comme perte cette année.

7. Bank indebtedness

The Bank of Montreal unsecured operating line of credit with a \$4,500,000 limit bears interest at the bank's prime rate less 0.25%

7. Emprunts bancaires

La marge de crédit de fonctionnement non garantie de la Banque de Montréal, dont la limite est de 4 500 000 \$, porte intérêt au taux préférentiel moins 0,25 %.

8. Accounts payable and accrued liabilities

	2017 \$	2016 \$	
Trade payables and accruals	130,719	130,140	Comptes-fournisseurs et courus
Transportation	555,027	498,708	Transport
Dairy Farmers of Canada	223,964	206,359	Producteurs laitiers du Canada
Other	55,783	50,911	Autres
	965,493	886,118	

8. Comptes fournisseurs et charges à payer

9. Commitment

	\$
DFNB has two capital equipment leases and several commitments relating to ongoing IT projects. The following is a schedule for future minimum lease payments expiring in 2021 and commitments:	
Year ending July 31, 2018	20,073
2019	20,073
2020	19,313
2021	4,950
	64,409
Less: Interest	(950)
	63,459
Current portion of lease	(5,067)
	58,392

9. Engagement

Exercice terminé le 31 juillet 2018	Le PLNB a deux contrats de location-acquisition d'équipement et plusieurs engagements associés aux projets informatiques en cours. Le tableau suivant présente le calendrier des paiements de location minimums jusqu'à l'expiration en 2021 et les engagements:
2019	
2020	
2021	
	Moins: intérêts
Portion court terme de la location	

10. Milk quality penalty reserve

The milk quality penalty fund accumulates funds from penalties imposed by the New Brunswick Farm Products Commission for quality infractions by milk producers. Funds are disbursed for the purposes of maintaining and improving raw milk quality in New Brunswick. The programs to maintain and improve raw milk quality are approved by the New Brunswick Farm Products Commission and administered by DFNB.

10. Réserve des pénalités sur la qualité du lait

Le fonds des pénalités sur la qualité du lait accumule les amendes imposées par la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick en cas d'infractions relatives à la qualité par les producteurs laitiers. Les fonds sont dépensés dans le but de maintenir et d'améliorer la qualité du lait cru au Nouveau-Brunswick. Les programmes visant à maintenir et à améliorer la qualité du lait cru sont approuvés par la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick et administrés par le PLNB.

11. Indemnity fund

The purpose of the indemnity fund is to indemnify producers against financial loss suffered by them on their behalf in respect of the marketing of raw milk.

12. Financial instruments and risk management

DFNB management is responsible for setting acceptable levels of risk and reviewing risk management activities as necessary.

a) Concentration of credit risk

Management believes that DFNB has no significant credit risk. The majority of DFNB's accounts receivable represents amounts due from the provincial milk processors and the CDC. No provision for uncollectible accounts has been made as none was considered necessary at year-end.

b) Interest rate risk

DFNB is exposed to interest rate risk related to its floating rate bank indebtedness at July 31, 2017, as disclosed in note 7.

c) Liquidity and cash flow risk

Management believes that DFNB has no significant risk from liquidity or cash flow due to DFNB having the reasonable expectation of receiving sufficient revenue to enable DFNB to meet its core needs for the next year. The bank indebtedness position at year-end is due to timing of producer payment on July 31 prior to receipt of payment due from processors.

13. Contingency

The Board has been contacted related to a possible claim. The likelihood of this claim and its outcome is not determinable at this time and no amount has been recorded in these financial statements.

11. Fonds d'indemnisation

Le Fonds d'indemnisation sert à indemniser les producteurs contre les pertes financières subies en leur nom en ce qui a trait à la commercialisation du lait cru.

12. Instruments financiers et gestion des risques

La direction du PLNB est chargée de fixer des niveaux de risque acceptables et d'examiner les activités de gestion des risques au besoin.

a) Concentration du risque de crédit

La direction estime que le PLNB ne court pas de risque de crédit important. La majorité des comptes recevables du PLNB est constituée de sommes dues par les transformateurs laitiers de la province et de la CCL. Aucune provision pour créances douteuse n'a été établie, car une telle provision était jugée non nécessaire.

b) Risque de taux d'intérêt

Le PLNB est exposé au risque de taux d'intérêt à l'égard de son emprunt bancaire à taux variable au 31 juillet 2017, tel qu'indiqué à la note 7.

c) Risque de liquidité et risque lié aux flux de trésorerie

La direction estime que le PLNB ne court pas de risque important de liquidité ni lié aux flux de trésorerie, car ils peuvent raisonnablement s'attendre à recevoir des revenus suffisants pour permettre de satisfaire leurs besoins essentiels du prochain exercice. Les emprunts bancaires en fin d'exercice sont dus au fait que les paiements des producteurs sont complétés le 31 juillet, soit avant la réception du paiement dû par les transformateurs.

13. Contingence

La direction a été avisé d'une réclamation potentiel. La probabilité de la réclamation et du résultat est indéterminable à ce moment et aucun montant a été inscrit dans ces états financiers.

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures for Reserves
For the year ended July 31, 2017
Schedule 1

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
États des résultats des réserves
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2017
Tableau 1

	Milk Pricing Prix du lait \$	Quota exchange Échange de quotas \$	Indemnity Indemnité \$	Milk quality penalty reserve Réserve de pénalités \$	
Receipts					Recettes
Milk sales	116,031,846	-	-	-	Ventes de lait
Milk haulage	5,728,298	-	-	-	Transport du lait
Quota sales	-	7,317,664	-	-	Ventes de quotas
CDC surplus	152,373	-	-	-	Surplus de la CCL
Investment income	-	-	28,500	-	Revenus de placement
Penalties collected	-	-	-	35,509	Pénalités prélevées
Promotion	2,236,662	-	-	-	Publicité
Unrealized gain on investments	2,236,662	-	51,318	-	Gains non-réalisés sur les investissements
Realized gain on investments	-	-	-	-	Gains réalisés sur les investissements
	<u>124,149,179</u>	<u>7,317,664</u>	<u>79,818</u>	<u>35,509</u>	
Expenditures					Dépenses
Milk purchases	116,184,219	-	-	-	Achats de lait
Milk haulage	5,728,298	-	-	-	Transport du lait
Quota purchases	-	7,317,664	-	-	Achats de quotas
Program cost	-	-	-	37,873	Coûts des programmes
Promotion	2,236,662	-	-	-	Publicité
Unrealized loss on investments	-	-	-	-	Pertes non-réalisées sur les investissements
	<u>124,149,179</u>	<u>7,317,664</u>	<u>-</u>	<u>38,873</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79,818</u>	<u>(2,364)</u>	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures—General
For the year ended July 31, 2017
Schedule 2

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État général des résultats
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2017
Tableau 2

	(Unaudited Budget non-vérifié) 2017 \$	2017 \$	2016 \$	
Receipts				Recettes
Milk producer dues	1,180,693	1,249,570	1,278,653	Prélèvement des producteurs
Grants and cost recoveries	91,500	30,709	112,763	Subvention et recouvrement de frais
Rental income	12,648	13,850	15,050	Revenu de location
Interest income	16,214	20,560	13,446	Revenu d'intérêt
	<u>1,301,055</u>	<u>1,314,689</u>	<u>1,419,912</u>	
Expenditures				Dépenses
Board expenses				Dépenses du conseil
Director fees	219,934	173,897	191,712	Honoraires des administrateurs
Benefits	28,729	26,514	24,322	Avantages sociaux
Director liability insurance	6,500	5,330	5,492	Assurance indemnité pour administrateurs
Travel	90,000	95,255	103,301	Frais de déplacement
Milk 2020	29,891	31,420	29,958	Lait 2020
Annual meeting	65,280	53,718	69,799	Assemblée annuelle
Other meetings	9,000	10,114	24,618	Autres réunions
	<u>449,334</u>	<u>396,248</u>	<u>449,202</u>	

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures—General
For the year ended July 31, 2017
Schedule 2

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État général des résultats—général
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2017
Tableau 2

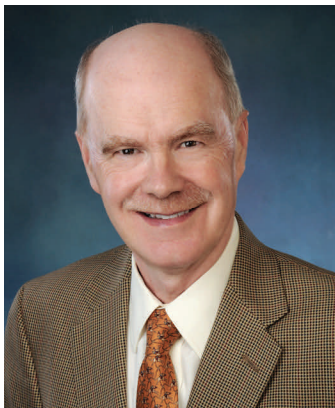
	(Unaudited Budget non-vérifié)			
	2017	2017	2016	
	\$	\$	\$	
Fees and dues				Honoraires et souscriptions
Legal	15,000	5,679	7,007	Frais juridiques
External audit	13,500	16,250	15,750	Audit externe
Internal audit	21,000	21,000	21,000	Audit interne
Contract services	31,000	42,771	71,732	Services contractuels
Translation	3,000	2,459	5,282	Traduction
Dues	49,752	66,667	65,852	Souscriptions
Local area committees	12,840	15,769	19,657	Comités locaux
	<u>146,092</u>	<u>170,595</u>	<u>206,280</u>	
Employee Costs				Frais de personnel
Salaries	357,224	349,403	375,721	Salaires
Benefits	59,063	60,540	58,038	Avantages sociaux
Travel	35,000	25,577	46,122	Frais de déplacement
	<u>451,287</u>	<u>435,520</u>	<u>479,881</u>	
Milk pool services				Services en commun
Laboratory services	20,820	27,259	24,704	Services de laboratoire
Tank calibration program	20,000	9,145	21,095	Programme d'étalonnage des réservoirs
Milk quality program	50,000	9,268	27,093	Programme de qualité du lait
	<u>90,820</u>	<u>45,672</u>	<u>72,892</u>	
Financial charges				Frais financiers
Interest and bank charges	10,543	3,278	8,359	Intérêts et frais bancaires
Interest on long term debt	-	919	1,132	Intérêt de la dette à long terme
Loss on disposal of property, plant and equipment	-	187	-	Perte attribuable à la disposition d'immobilisations corporelles
Amortization	105,780	31,824	36,768	Amortissement
	<u>116,323</u>	<u>36,208</u>	<u>46,259</u>	
Building				Immeuble
Maintenance	20,000	22,345	16,377	Frais d'entretien
Cleaning	12,000	11,400	11,450	Nettoyage
Power	8,000	9,143	8,401	Électricité
Insurance	8,000	7,757	7,449	Assurances
Property tax	9,000	10,502	10,160	Impôt foncier
	<u>57,000</u>	<u>61,147</u>	<u>53,837</u>	
Office				Bureau
Computer programming	60,000	69,892	39,596	Programmation informatique
Equipment lease and maintenance	1,500	32	-	Location et entretien d'équipement
Office supplies	12,000	10,363	12,977	Fournitures de bureau
Postage	9,000	5,513	6,595	Frais de poste
Telephone	16,069	17,658	16,069	Téléphone
Donations and scholarships	5,500	10,562	8,908	Dons et bourses d'études
	<u>104,069</u>	<u>114,020</u>	<u>84,145</u>	
	<u>1,414,925</u>	<u>1,259,410</u>	<u>1,392,496</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts)— before loss on asset impairment	<u>(113,870)</u>	<u>55,279</u>	<u>27,416</u>	Excédent des recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) - avant perte sur actif dégradé
Loss on asset impairment (note 6)	<u>-</u>	<u>(217,591)</u>	<u>-</u>	Perte sur actif dégradé
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>(113,870)</u>	<u>(162,312)</u>	<u>27,416</u>	Excédent des recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) pour l'année

NEW BRUNSWICK DAIRY HALL OF FAME

LE TEMPLE DE LA RENOMMÉE DE L'INDUSTRIE LAITIÈRE DU N.-B.

JOHN CAMPTON CHRISTIE

Jack Christie was born on January 29, 1952 in St. Stephen, New Brunswick where he attended St-Stephen High School. Jack harvested blueberries while in High School and now owns a small family blueberry farm. After High School Jack continued his education at Mount Allison University where he completed his Bachelor of Commerce Degree with Honors. Jack went on to obtain his Chartered Account designation in 1976 from the New Brunswick Institute of Chartered Accountants (NBICA). Mr. Christie's career in the dairy sector started in 1987 when he joined Northumberland Cooperative Limited as their Director of Finance. Jack was promoted to the position of General Manager in 1988 and remained in that capacity until Northumberland Coop's dairy facilities were incorporated within Agropur in 2014. Jack is married to Irene Kerr.



John Campton Christie
2017 Inductee
L'intronisé de 2017

Jack became a member of the Rotary Club of Newcastle and is one of its Past Presidents and received the Paul Harris Fellow. Mr. Christie has served as Chair of their local church's finance committee for 15 years. He's a founding board member of the Miramichi Hospital Foundation and served as its treasurer for 6 years. He was also a board member of the local economic development agency for the region. Jack served as Council member and President on the NBICA and was awarded a Fellowship and was a member of the Board of Governors of the Canadian Institute of Chartered Accountants from 1996 to 1998. Jack also served as a director on Farm Credit Canada from 2003 to 2009. Jack represented Northumberland Coop as a delegate to several provincial, regional and national dairy and cooperative organizations and served as a director and president of the NB Milk Dealers Association.

Jack Christie recognized early on that the food business is a tough business and the margins are thin and competition is fierce. For the sector to advance, the individuals working in or on behalf of the industry must be willing to adapt to change, collaborate with others and meet the challenges head on while always aiming for excellence.

As a member of the New Brunswick Dairy Industry Council Jack used his skills and knowledge of the food business to engage both producers and processors to evaluate the issues and challenges and look at solutions that would be mutually beneficial to New Brunswick's dairy sector.

Jack promoted the excellent nutritional value that dairy foods offer consumers. He's certainly pleased with the recent reassessment that has led to more butterfat consumption not only in Canada but throughout the world. This speaks to the benefit of educating consumers on the nutritional value of dairy foods and it will be important to continue spreading this message to overcome any negative trends or imitation products that are certain to arise in the future.

With his knowledge, skill and dedication, John Campton Christie has played a very prominent role in the advancement of the dairy industry provincially and nationally.

JOHN CAMPTON CHRISTIE

Jack Christie naît le 29 janvier 1952 à St. Stephen, au Nouveau-Brunswick, où il fréquentera l'école secondaire. Durant ses études, Jack fait la récolte des bleuets et il est devenu propriétaire d'une petite ferme de bleuets familiale. Il poursuit son éducation à l'Université Mount Allison, où il obtient un baccalauréat en commerce avec honneurs. Il obtient ensuite sa désignation de comptable agréé de l'Institut des comptables agréés du Nouveau-Brunswick (ICANB) en 1976. La carrière de Jack dans le secteur laitier débute en 1987, lorsqu'il se joint à la coopérative Northumberland à titre de directeur des finances. Il est promu au poste de directeur général en 1988, où il demeurera jusqu'à ce que les installations laitières de la coopérative Northumberland soient intégrées à Agropur en 2014. Jack est marié à Irene Kerr.

Jack est devenu membre du Club Rotary de Newcastle, dont il est ancien président, et il a reçu la distinction de Paul Harris Fellow. Il siège comme président du comité des finances de son église locale depuis 15 ans. Il est un des membres fondateurs de la Fondation de l'hôpital de Miramichi, dont il a été trésorier pendant six ans. Il a également siégé au conseil de l'agence de développement économique locale de la région. Jack a été membre du conseil et le président de l'ICANB qui lui a décerné le titre de Fellow et il était membre du conseil des gouverneurs de l'Institut des comptables agréés du Canada de 1996 à 1998. Jack a siégé au conseil de Financement agricole Canada de 2003 à 2009. Il a représenté la coopérative Northumberland à titre de délégué à de nombreux organismes provinciaux, régionaux et nationaux et de coopératives, et a siégé comme administrateur et président de l'Association des exploitants de laiteries du Nouveau-Brunswick.

Jack Christie reconnaît très tôt que l'industrie alimentaire n'est pas facile, que les marges sont minces et que la concurrence est féroce. Pour que le secteur progresse, il faut que les gens qui travaillent dans l'industrie ou pour l'industrie soient prêts à s'adapter au changement, à collaborer avec les autres et à s'attaquer de front aux défis à venir tout en visant l'excellence.

En tant que membre du Conseil de l'industrie laitière, Jack a su utiliser ses compétences et ses connaissances de l'industrie alimentaire pour mobiliser les producteurs et les transformateurs afin d'examiner les problèmes et les défis et de trouver des solutions qui sont bénéfiques pour tous dans le secteur laitier du Nouveau-Brunswick.

Ayant fait la promotion de l'excellence de la valeur nutritive que les produits laitiers offrent aux consommateurs, Jack doit certainement être heureux de voir que la réévaluation récente de la matière grasse a mené à une hausse de la consommation non seulement au Canada mais partout dans le monde. Voilà qui atteste la valeur d'éduquer les consommateurs sur la valeur nutritive des produits laitiers, et il sera important de continuer à répandre ce message pour neutraliser les tendances négatives ou les imitations de produits qui vont certainement survenir dans l'avenir.

Grâce à ses connaissances, à ses compétences et à son dévouement, John Campton Christie a joué un rôle très marqué dans l'avancement de l'industrie laitière aussi bien à l'échelle provinciale que nationale.

