

42nd Annual Report

2014-15

42^{ième} rapport annuel



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

PAINING OF PERRYHILL FARM INC. BY RENÉE DAIGLE CYR PEINTURE DE PERRYHILL FARM INC. PAR RENÉE DAIGLE CYR	FRONT COVER PAGE COUVERTURE
CHAIRMAN'S MESSAGE MESSAGE DU PRÉSIDENT	1
SUPPLY MANAGEMENT LA GESTION DE L'OFFRE	2
GOVERNANCE GOUVERNANCE	3
OPERATIONS OPÉRATIONS	5
PRODUCTION	6
QUOTA	7
MILK SALES VENTES DE LAIT	8
SERVICES	10
QUALITY QUALITÉ	11
SCHOLARSHIPS BOURSE	13
NEW BRUNSWICK DAIRY HALL OF FAME— REGINALD WAYNE PERRY TEMPLE DE RENOMMÉE DE L'INDUSTRIE LAITIÈRE DU N.-B.— REGINALD WAYNE PERRY	INSIDE BACK COVER AU DOS À L'INTÉRIEUR
FINANCIAL STATEMENTS YEAR ENDED JULY 31, 2015 ÉTATS FINANCIERS EXERCISE CLOS LE 31 JUILLET 2015	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

Another year has passed, faster than the last it seems. In my message last year I said change was coming and it certainly has.

A new federal government is in power with a new slate of MPs to educate on the benefits of supply management for every sector of the dairy industry.

A deal for the Trans-Pacific Partnership has been reached and producers across the country are not happy about losing 3.25% of their market to imports. In the big picture, supply management is still intact and any trade deals from now on are far into the future. That does not mean we can rest easy, we must continue to extol the virtues of supply management to Canadians and the world.

We have had exciting growth in the demand for milk the last few years and that will continue according to market forecasts this year and next with butter, cheeses and yogurt leading the way.

This growth has also caused problems as the industrial processing capacity from coast to coast is taxed to the limit. We desperately need processors to build new, more efficient plants with larger capacities and new technologies to meet the growing market demands.

Discussions have finally started with processors for an ingredients strategy. Negotiating teams have met several times through the summer and fall, with more scheduled for December and January 2016. We are hopeful that an agreement can be reached soon.

ProAction will be launched in 2016, with producers being trained and validated in the four areas of animal welfare, traceability, biosecurity and environment over the next several years. The goal is to have ProAction fully implemented across the country by 2023.

We had a new record of 58 producers achieving milk quality awards this year. Congratulations to all of you. Keep up the good work, you are an inspiration to all of us.

Thank you to all of our staff and the board of directors for their dedication, hard work and for making my job so much easier.

It has been a pleasure working with the Minister of Agriculture, the Farm Products Commission and all the staff throughout the year to move the dairy industry forward. Thanks to all of you.

We have a huge commitment to fulfill. We protect and enhance the future of all Canadians by ensuring they have safe, sustainable, high quality milk to consume. Any country without a guaranteed food supply will not last long.



Paul Gaunce
Chairman—Président

MESSAGE DU PRÉSIDENT

Une autre année s'est écoulée, plus rapidement que la précédente. Dans mon message l'an dernier, j'ai dit qu'on devrait anticiper des changements et nous en avons observés plusieurs durant la dernière année.

Un nouveau gouvernement fédéral est en puissance avec une nouvelle liste de députés que nous devons éduquer sur les avantages que la gestion de l'offre fournit à tous les secteurs de l'industrie laitière.

L'accord du Partenariat trans-pacifique a été conclu qui, d'un côté, est décourageant aux producteurs laitiers qui devront céder 3,25% de leur marché aux importations. Dans le grand tableau, la gestion de l'offre est encore intacte et nous n'anticipons pas de nouvelles accords commerciaux pour quelques temps. Cela ne veut pas dire que nous pouvons nous reposer, nous devons continuer à vanter les vertus de la gestion

de l'offre aux Canadiens et au monde.

Nous avons connu une croissance extraordinaire pour la demande de lait durant la dernière années et selon les prévisions de marché, cette croissance va se continuer cette année surtout dans le beurre, les fromages et les yogourts.

Cette croissance vient avec quelque problèmes comme le manque de capacité de de transformation partout au pays. Il est grand temps que les transformateurs bâtissent de nouvelles usines qui sont plus efficaces avec des capacités plus grandes et des nouvelles technologies qui répondront à la demande croissante du marché.

Des discussions ont finalement déclenchés entre les producteurs et transformateurs pour développer une stratégie d'ingrédients. Des équipes de négociateurs se sont rencontrés plusieurs fois durant l'été et l'automne, et des réunions sont prévue pour décembre et janvier 2016. Nous espérons qu'un accord pourra être conclu bientôt.

ProAction sera lancée en 2016, avec les producteurs étant formés et validés dans les quatre domaines du bien-être animal, de traçabilité, de biosécurité et d'environnement au cours des prochaines années. L'objectif est d'avoir le programme ProAction pleinement mis en œuvre à travers le pays en 2023.

Nous avons eu un nouveau record de 58 producteurs qui ont été reconnus pour la qualité de leur lait cette année. Félicitations à vous tous. Continuez votre bon travail, vous êtes une inspiration pour nous tous.

Merci à tout notre personnel et le Conseil d'administration pour leur dévouement, le travail acharné et pour faire mon travail tellement plus facile.

Il a été un plaisir de travailler avec le ministre de l'Agriculture, de la Commission des produits de fermes et avec tout le personnel tout au long de l'année dans le but d'avancer l'industrie laitière. Merci à vous tous.

Nous avons un engagement énorme à remplir. Nous protégeons et d'améliorons l'avenir de tous les Canadiens en veillant à ce que l'ont produits du lait de façon durables qui leur fournit un aliment sain et de qualité à consommer. N'importe quel pays sans un approvisionnement alimentaire ne survivra pas longtemps.

**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.

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. Following Canada's agreement to enter into the Comprehensive Economic Trade Agreement (CETA) last year that gave Europe 17,000 MT of access to Canada's cheese market, Canada's dairy farmers were once again placed in the middle of trade negotiations as the 11 countries of the Trans Pacific Partnership moved closer to an agreement. Producers also observed an increase in imports of milk ingredients designed to circumvent the border controls and forced more Canadian SNF into the animal feed markets. DFC and producer boards continue to pressure the Canadian government to review these products and ensure that they are classified under the appropriate tariff line.

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 demand for milk and dairy products. This past year, producers were challenged to meet extraordinary increases in consumer demand for high butterfat products such as cream and butter. Producers and processors also entered into negotiations to modernize Canada's supply management system so that it can remain responsive to future challenges.

**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.

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 au 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. Suivant la décision du Canada de participer à l'Accord économique et commercial global (AECG) l'année dernière, accord qui a accordé à l'Europe l'accès au marché du fromage canadien à hauteur de 17 000 MT, les producteurs laitiers du Canada se sont de nouveau retrouvés au milieu de négociations commerciales, les 11 pays du Partenariat transpacifique se rapprochant d'un accord. Les producteurs ont également observé une augmentation des importations d'ingrédients laitiers, conçus pour contourner les contrôles frontaliers qui a augmenté les surplus de SNG vers les marchés d'alimentation animal. Les PLC et les offices de producteurs continuent à faire pression sur le gouvernement du Canada pour que celui-ci passe ces produits en revue et les classe selon la ligne tarifaire appropriée.

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 lait et en produits laitiers. Durant la dernière année, les producteurs ont eu de la difficulté à rencontrer la forte demande pour des produits à haute teneur de matière grasse tel la crème et le beurre. Les producteurs et les transformateurs ont aussi débuté des négociations visant à moderniser le système de gestion de l'offre du Canada de façon à ce qu'il puisse continuer à réagir aux défis futurs.

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 of more than 200 dairy farms is used to assist in that determination. Statistics Canada indices are used to ensure that the collected costs represent the most current cost of producing milk. A National Fluid Pricing Formula uses the year over year changes to COP and CPI to adjust the price that provincial producer boards invoice processors for the milk used to manufacture fluid milk products declared in Class 1. On February 1, 2015, the formula triggered a 0.454% or \$0.45 per hl decrease in the price that producers charged processors for raw milk used to manufacture fluid milk products.

The price producers invoiced processors for milk used to manufacture dairy products such as yogurt, cheeses and butter in Class 2 to 4 was decreased 1.8% or \$1.49 per hl March 1, 2015.

The above decreases coupled with the decreases in the international reference prices used to set the class 4a1, 4m and 5 prices caused the average returns of producers to tumble by 3,64%. The impact on the various classes is detailed in the table.

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 Class Classe de lait	2013/08 to/à 2014/07	2014/08 to/à 2015/07	% change écart en %
1—Fluid milk & creams Lait et crème de consommation	\$95.64	\$96.25	0.64%
2 to 4d—Dairy Products (Yogurts, Ice Cream, Cheeses, Butter) Produits laitiers (yogourt, crème glacée, fromages, beurre)	\$78.69	\$78.22	-0.60%
4(m) (a1) Animal Feed—Rennet Casein (note 1) Nourriture pour animaux—caséine (note 1)	\$20.13	\$10.27	-48.95%
5(a)-5(c) Dairy products in food preparations Produits laitiers incorporés dans des aliments	\$48.99	\$44.89	-8.37%
5(d) Dairy products exported -Produits laitiers exportés	\$41.25	\$28.31	-31.37%
Average Return—Revenus moyen	\$79.11	\$76.23	-3.64%
(1) Returns based on SNF component only Revenus provenant uniquement de la vente de SNG			

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 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 15 times and held 8 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 2014 all producers were asked to nominate 3 at-large directors for a 3 year term ending December 2017. Nick Duivenvoorden, Paul Gaunce and Peter Kaye were elected and replaced Ed Crandlemire and Fred Waddy. Ed previously served as director for the Woodstock area for 9 years with 2 of those as DFNB vice-chairman. Ed returned to the board in July 2012. Ed worked with the audit

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 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 sur les coûts représentent le coût de production du lait le plus actuel. Une formule nationale d'établissement du prix du lait de consommation suit la variation du CdP et de l'IPC et les offices de commercialisation provinciaux ajustent le prix du lait utilisé dans la fabrication de produits laitiers de consommation de la classe 1 en conséquence de ces variations. Le 1er février 2015, la formule a dictée une diminution de 0,454 % ou \$0,45 \$ l'hl au prix que les producteurs facture pour le lait que les usines utilisent pour fabriquer du lait de consommation.

Le prix que les producteurs ont exigé des transformateurs pour le lait utilisé dans la fabrication de produits laitiers comme le

yogourt, les fromages et le beurre dans les classes 2 à 4 a été réduit de 1,8% ou 1,49 \$ l'hl au 1er mars 2015.

Ces diminutions précédente ainsi que les diminution les prix de référence internationaux qu'on utilise pour établir les prix des classes 4a1, 4m et 5 ont causé les revenus moyen des producteurs a chuter de 3,64%. L'effet sur les différentes classe est présenté dans le tableau.

GOUVERNANCE

Les producteurs laitiers à travers le 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 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 du PLNB a tenu 15 réunions en personne et 8 téléconférences ou vote 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 2014 on a demandé aux producteurs de présenter des candidatures au poste d'administrateur itinérant pour un mandat de trois ans se terminant en décembre 2017. Nick Duivenvoorden, Paul Gaunce et Peter Kaye ont été élus et ont remplacé Ed Crandlemire et Fred Waddy. Ed Crandlemire avait déjà siégé neuf ans comme administrateur de la région de



Denis Cyr
Nord-ouest/west

Vice-Chairman every year following its annual meeting. Paul Gaunce was chosen to be DFNB's Chairman and Gerald Daley to be the Vice-Chairman.

committee, the synergy committee and the commodity advisory committee. Fred served for 6 years as director at large, with this last year as the Board's vice-chairman and contributed in the P5 Quota Committee, Milk 2020, Research, Profitability and the National IT.

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 Gerald Daley to be the Vice-Chairman. Directors were then assigned various roles and appointed to be DFNB's



Fons Dejong
Woodstock

mission and vision where recommended changes, worked through a price decrease that caused the monthly blend price to decline more than 10% from August 1, 2014 to July 31, 2015. The Board struggled with the need to increase production to meet growing demand for dairy products high in butterfat such as cream and butter when they knew that this action would increase the surplus of Solids non-fat to a point where processors would have difficulty drying those solids into skim milk powder and also decrease the per hl return paid to producers. Members met with federal and provincial government officials to convince them of the benefits of supply management and the need to apply the appropriate border controls on milk protein products designed to circumvent tariff lines. Directors worked on finalizing the implementation schedule for ProAction, worked

representatives on provincial, regional and national committees. Robert Speer is the New Brunswick Farm Products Commission's dairy producer representative and attends the Board's meetings as an observer.

This last year the Board participated in the P5 Strategic Planning session where a mission and vision where developed, took part in the P5 Quota Policy review process and implemented the recommended changes, worked through a price decrease that caused the monthly blend price to decline more than 10% from August 1, 2014 to July 31, 2015. The Board struggled with the need to increase production to meet growing demand for dairy products high in butterfat such as cream and butter when they knew that this action would increase the surplus of Solids non-fat to a point where processors would have difficulty drying those solids into skim milk powder and also decrease the per hl return paid to producers. Members met with federal and provincial government officials to convince them of the benefits of supply management and the need to apply the appropriate border controls on milk protein products designed to circumvent tariff lines. Directors worked on finalizing the implementation schedule for ProAction, worked



Nick Duivenvoorden
At large—itinerant

where processors would have difficulty drying those solids into skim milk powder and also decrease the per hl return paid to producers. Members met with federal and provincial government officials to convince them of the benefits of supply management and the need to apply the appropriate border controls on milk protein products designed to circumvent tariff lines. Directors worked on finalizing the implementation schedule for ProAction, worked

to meet growing demand for dairy products high in butterfat such as cream and butter when they knew that this action would increase the surplus of Solids non-fat to a point where processors would have difficulty drying those solids into skim milk powder and also decrease the per hl return paid to producers. Members met with federal and provincial government officials to convince them of the benefits of supply management and the need to apply the appropriate border controls on milk protein products designed to circumvent tariff lines. Directors worked on finalizing the implementation schedule for ProAction, worked



Reint-Jan Dykstra
Moncton

point où les transformateurs auraient de la difficulté à transformer ces solides en poudre de lait écrémé, et aussi de diminuer le revenu par hl versé aux producteurs. Les membres ont rencontré des responsables des gouvernements fédéral et provincial pour tenter de



Paul Gaunce
At large—itinerant
Chairman—Président

Woodstock, dont deux comme vice-président de PLNB et est revenu au Conseil en juillet 2012. Ed a travaillé avec le comité d'audit, le comité sur la synergie et le comité consultatif de l'Alliance Agricole du N.-B.. Fred Waddy a siégé six ans comme administrateur général, et cette dernière année comme vice-président du Conseil, et il a contribué à divers dossiers et comités, dont le comité du quota du P5, Lait 2020, la recherche, le dossier de la rentabilité et le projet d'informatique national.

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

Au cours de l'année écoulée, l'Office a participé à la séance de planification stratégique du P5, à laquelle une mission et une vision ont été élaborées; l'Office a aussi pris part au processus de révision de la politique de quota du P5 et mis en œuvre les modifications proposées, et il a dû faire face à une diminution de prix qui a entraîné une chute de plus de 10 % du prix moyen entre le 1er août 2014 au 31 juillet 2015. L'Office a pris la difficile décision d'augmenter la production pour répondre à la demande croissante de produits laitiers à teneur élevée en matière grasse comme la crème et le beurre, tout en sachant que cette augmentation aurait comme effet d'augmenter l'excédent de solides non gras au point où les transformateurs auraient de la difficulté à transformer ces solides en poudre de lait écrémé, et aussi de diminuer le revenu par hl versé aux producteurs. Les membres ont rencontré des responsables des gouvernements fédéral et provincial pour tenter de



Gerald Daley
Nord-est/est
Vice-Chairman
Vice-Président

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

point où les transformateurs auraient de la difficulté à transformer ces solides en poudre de lait écrémé, et aussi de diminuer le revenu par hl versé aux producteurs. Les membres ont rencontré des responsables des gouvernements fédéral et provincial pour tenter de



Peter Kaye
At large—itinerant



Richard vanOord
Fredericton



Robert Woods
Sussex



Robert Speer
Commission

Committee	Representatives—Représentants	Comité
CMSMC, P5 SB, P5 Chairs	Paul, Gerald	CCGAL et OS du P5, Présidents P5
NB Dairy Council	Paul, Richard, Reint-Jan	Conseil de l'industrie
Milk 2020	Paul, Bob	Étude stratégique
DFC Board	Reint-Jan	Conseil des PLC
DFC Delegate to AGM	Reint-Jan, Paul	Délégués au PLC
Balance Co.	Gerald	Balance Co.
P5 Quality, CQM/ProAction Program	Fons, Peter (alternate)	Qualité P5, ProAction
Maritime Quality Milk	Fons, Bob (alternate)	Qualité du lait au Maritime
Valacta	Denis	Valacta
NB Quality Awards	Nick, Fons, Denis, Peter	Prix pour la qualité du lait
Audit Committee	Denis, Fons, Bob, Richard (alternate)	Comité d'audit
P5 Transportation	Nick, Richard (alternate)	Transport du P5
P5 Quota Committee	Reint-Jan, Gerald (alternate)	Comité quota du P5
NB New Entrant	Richard, Bob, Wietze Dykstra	Nouveau intrants du N.-B.
Scholarships	Alternates: Denis & Joas Vanoord	Bourses
Ag Alliance—Commodity Advisory	Richard & Fons	Alliance Agricole
Cattle Agency	Peter, Bob (alternate)	Agence du bétail
Profitability	Richard, Nick (alternate)	Profitabilité
National IT	Entire board/conseil au complet	Environnement
A4, Maritime Research, Atlantic Healthy Herds	Denis	A4, Recherche Maritime, Santé du troupeau de l'Atlantique
ADFI Liaison	Richard, Reint-Jan	Liaison avec ILFA
NB Livestock Centre of Excellence	Fons	Centre d'excellence du bétail
	Nick, Gerald, Paul, Milk 2020 Chair	

with the members of the P5 Quality Committee to finalize a harmonized P5 quality policy and reviewed NB's current quality awards program to ensure that the available funding would be sufficient to continue to recognize producers for their efforts to produce excellent quality milk in the future.

OPERATIONS

DFNB's personnel consists of five full time employees. Steve Michaud is General Manager since 1993 and has held various positions within the organization since his start in 1984. He is accountable to the Board of Directors and assists them in developing, communicating and implementing policies that DFNB requires to achieve its mission. Steve's responsibilities also extend to preparing the budget and the monthly and annual financial statements and ensuring that DFNB has the personnel it requires to complete the various functions needed to market New Brunswick's milk from its pickup at the farm to its sale to the dairies and remitting the proceeds from these sales back to producers. Marilyn Michaud has also held different positions within the organization since 1980 and is currently assigned various responsibilities associated with the board monthly meetings, its annual meeting, the monthly newsletter, the accounts payable and the management of the building and its leaseholders. Veronica McEwen started in August 2011 and is responsible for representing DFNB on the P5 Transportation Committee, monitors and adjusts the payments to New Brunswick bulk milk haulers in accordance with the P5 Transportation Formula, ensures that the office's technology services are working properly and is accountable for contingency and emergency preparedness. Cassandra Murray, who went on maternity leave in April 2015, has been with DFNB since 2004 and is responsible for the tasks associated to completing the monthly producer pay cycle including the quota exchange, invoicing processors, reporting sales and production to the P10 and P5 for pooling purposes,

les convaincre des avantages de la gestion de l'offre et la nécessité d'appliquer des contrôles frontaliers adéquats sur les produits à base de protéines laitières conçues pour contourner les lignes tarifaires. Les administrateurs ont finalisé le calendrier de mise en œuvre de l'initiative ProAction, collaboré avec les membres du comité de la qualité du P5 pour finaliser la politique harmonisée sur la qualité du P5 et se sont penchés sur le programme actuel des prix à la qualité du Nouveau-Brunswick afin de s'assurer que les fonds sont suffisants pour continuer à reconnaître les efforts en matière d'excellence de la qualité du lait des producteurs.

OPÉRATIONS

Le personnel du PLNB est composé de cinq employés à temps plein. Steve Michaud est le directeur général depuis 1993 et a occupé différents postes au sein de l'organisme depuis son début en 1984. Il rend des comptes au conseil d'administration et aide le conseil à élaborer, à communiquer et à mettre en œuvre les politiques dont le PLNB a besoin pour réaliser sa mission. Parmi ses responsabilités, Steve doit également préparer le budget et les états financiers mensuel et annuel et assure que le PLNB a le personnel nécessaire pour accomplir les différentes fonctions qu'exige la commercialisation du lait du Nouveau-Brunswick, de son ramassage à la ferme et sa vente aux laiteries à la distribution des revenus des ventes aux producteurs. Marilyn Michaud a aussi occupé plusieurs postes au sein de l'organisme depuis 1980, et ses responsabilités actuelles comprennent les réunions du conseil, le bulletin mensuel, les comptes créditeurs et la gestion du bâtiment et de ses locataires. Veronica McEwen, en fonction depuis août 2011, représente le PLNB au comité des transports du P5, surveille et ajuste les paiements aux transporteurs de lait en vrac du Nouveau-Brunswick selon la formule de transport du P5, veille au bon fonctionnement des systèmes technologiques du bureau et est responsable de la planification et de la préparation des mesures d'urgence. Cassandra Murray, qui a pris un congé de maternité en avril 2015, travaille pour le PLNB depuis 2004 et est chargée des tâches reliées au cycle de paiements mensuels des producteurs, y compris la bourse de quotas, de la facturation des transformateurs, des rapports sur les ventes et la production qui sont remis au P10 et au P5 aux fins de mise en commun du lait, de la remise des paiements aux producteurs ainsi que des comptes



Steve Michaud

remitting payments to producers, as well as, accounts receivable and bank reconciliation. Ashley Baskin started work in May 2009 and coordinates the Canadian Milk Quality Program and its transition into a more comprehensive ProAction Program;

represents DFNB on the P5 Milk Quality Committee; coordinates the pickup and delivery of milk with dairies, milk boards in neighbouring provinces, bulk milk haulers and producers and verifies the volumes that result; and manages the credit exchange. Donna Knight was hired in January 2015 in order to better prepare the office for Cassandra's absence. Following Cassandra's leave in April



Ashley Baskin

2015, a number of her responsibilities and those of others were shifted between staff to ensure continuity in all of the various functions affecting milk direction, producer pay, the quota exchange, the credit exchange, accounting activities

and the CQM program. Staff also looked at how to balance Ashley's new accountabilities as one of the two Atlantic ProAction Coordinators with her existing accountabilities.

DFNB continues to work with 7 other provinces in the development of a common Producer Payment Software program which is scheduled to be finalized in June 2016.

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 recommendation to increase daily quota issued to producers as follows:

- +2% increase effective December 1, 2014
- +2% March 1, 2015

A total of 22 incentive days issued as follows:

- 2, 3, 3 and 2 for August 2014 through November 2014
- 2 incentive days per month for March to July
- Addition of 1 incentive day for May to August
- Removal of 1 incentive day for July and August

The table below provides a summary of the production, quota issuance, incentive days, credit days quota fulfillment, P5 Quota and non-saleable levels for the P5 and New



Marilyn Michaud

débiteurs et des rapprochements bancaires. Ashley Baskin, qui a commencé en mai 2009, coordonne le programme Lait canadien de qualité et sa transition au programme plus compréhensif dénommé ProAction, elle représente le PLNB

au comité de la qualité du lait du P5, coordonne la collecte et la livraison du lait avec les laiteries, les offices de mise en marché du lait des provinces voisines, les transporteurs de lait en vrac et les producteurs et vérifie les volumes résultants, et elle s'occupe de la bourse de crédits. Donna Knight a été engagé en janvier 2015 afin de mieux préparer l'office pour le départ de Cassandra. Suite au départ de Cassandra en avril 2015, le personnel s'est distribué les



Veronica McEwen

différentes tâches pour assurer une meilleure allocation des fonctions affectant la direction du lait, la paye des producteurs, la bourse de quota et de crédit, les activités comptables et le programme LCQ. Le personnel a aussi évalué comment balancer les nouvelles responsabilité qu'Ashley aura comme l'un des deux

coordonnatrices du programme ProAction dans la région atlantique avec ses responsabilités courantes.

Le PLNB continue son travaille avec sept autres provinces pour mettre au point un logiciel de paiement des producteurs commun que l'on anticipe sera complété en juin 2016.

PRODUCTION LAITIÈRE

Les offices de commercialisation de l'Ontario jusqu'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 assurer que l'émission encouragera un approvisionnement de lait suffisante pour combler la part des besoins du marchés canadiens que le P5 détient.

Les cinq offices de producteurs ont acceptés la recommandation du comité de quota du P5 qui a proposé d'augmenter le quota émis aux producteurs comme suit:

- +2 % au quota quotidien au 1er décembre 2014
- +2% au 1er mars 2015

Un total de 22 jours incitatifs émis comme suit:

- 2, 3, 3 et 2 pour les mois d'août à novembre 2014
- 2 jours par mois pour les mois de mars à juillet
- 1 jours de plus de mai à août
- Retrait d'un jour pour le moi de juillet et août

Le tableau ci-dessous donne un résumé des tendances en matière de production, des jours de crédit, l'émission de quota quotidien et le niveau de quota non-vendable pour le P5 et le Nouveau-Brunswick pour l'année laitière écoulée.



Cassandra Murray



Donna Knight

Brunswick for the past two dairy years.

P5 returns are distributed on the in-quota production of individual producers while over quota in a pool is subject to a penalty equivalent to 150% of the blend.

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 that operates 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.
- A Producer is prohibited from transferring credits in any 24 month period that would cause them to exceed 150 times their daily quota.
- 78 producers bought back 96,048 kilograms of their accumulated over production credits in the year.
- 58 producers sold off 96,048 kilograms of their accumulated under production credits in the year.
- Credits traded between \$0.75 and \$6.00 per kilogram of butterfat for an average of \$3.13 for the year.

QUOTA TRANSFERS

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

- Price cap of \$25,000.
- Non-saleable conversion applied at time of purchase ranging between 0% and 15% linked to producer's bid price.
- 184.6 kilos were traded between producers on the monthly quota exchanges at an average price of \$25,000 per kilo of daily quota.
- 12 producers sold the above amount with 2 of those having sold all of their saleable quota and returning 21.65 kilos of non-saleable quota to DFNB. This brings the total non-saleable quota reclaimed from the producers who left the industry between June 2007 and July 2015 to 217.47 kilos or 1.40% of provincial quota.
- DFNB reclaimed the 59.14 kgs of quota that it had made available to the research institute following its closure in June 2015.
- 36 producers purchased the above 184.6 kilos and had 15% of it converted to non-saleable at the time of purchase as per their respective bid price.
- 6 farms holding 311.81 kilos of Daily Quota received the approval from the Board and the New Brunswick Farm Products Commission to rename, relocate or

	P5 2013-14	P5 2014-15	NB 2013-14	NB 2014-15
Daily production	651,347	677,738	14,639	15,270
DQ issued to producers QQ émis aux producteurs	649,648	674,718	14,717	15,280
Incentive days Journées incitatives	10 = 2.70%	22 = 6.03%	10 = 2.70%	22 = 6.03%
Credit days at July 31 Jours de crédits aux 31 juillet	(4.37)	(5.85)	(4.27)	(9.07)
Producer Quota fulfillment Remplissage du QQ produc-	100.26%	99.55%	99.47%	99.93%
DQ issued to P5 provinces QQ émis aux P5 provinces	655,930	674,083		
P5 Quota fulfillment Remplissage du quota P5	99.30%	100.54%		
Non-Saleable Percent issued Pourcent non-vendable émis	8.90%	10.74%	18.52%	22.53%

Les revenus du P5 sont seulement remis sur la production inter-quota des producteurs individuels tandis que le hors-quota au niveau du pool est sujet à une pénalité financière de 150 % du prix moyen.

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

- un producteur peut mettre en vente son accumulation de crédits de sous-production chaque mois;
- un producteur peut présenter une mise pour acheter son accumulation de crédits de hors-quota chaque mois;
- il est interdit à un producteur de transférer une quantité de crédits sur une période de 24 mois qui excéderait 150 fois son quota quotidien.
- 78 producteurs ont rachetés 96 048 kg de leurs crédits hors quota accumulés durant l'année;
- 58 producteurs ont vendu 96 048 kg de leurs crédits de sous-production accumulés durant l'année;
- Les crédits ont transigé à un prix variant entre 0,75 \$ et 6,00 \$ le kilogramme de matière grasse, pour une moyenne de 3,13 \$ pour l'année

TRANSFERT DE QUOTAS

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

- Plafond de 25 000 \$.
- Conversion de quota non vendable appliquée au moment de l'achat, allant de 0 % à 15 % selon la mise du producteur.
- Au total, 184,6 kg ont été échangés entre les producteurs aux bourses de quota mensuelles à un prix moyen de 25 000 \$ par kilogramme de quota quotidien.
- 12 producteurs ont vendu la quantité mentionnée, dont 2 qui ont vendu leur quota vendable et ont du retourner 21,65 kg de quota non-vendable au PLNB. Cela porte le total du quota non vendable repris des producteurs qui ont quitté entre juin 2007 et juillet 2015 à 217,47 kg, soit 1,40 % du quota provincial.
- Le PLNB a repris le 59,14 kg de quota qu'il avait prêté à l'instituts de recherche suite à sa fermeture en juin 2015.
- 36 producteurs ont acheté les 184,6 kg mentionnés, et 15% de ce montant a été convertis en quota non vendable au moment de l'achat en fonction du prix de leur mise de chaque producteur.
- 6 fermes détenant 311,81 kg de quota quotidien ont reçu l'approbation du PLNB et de la Commission des produits de fermes du Nouveau-Brunswick pour changer leur nom, resituer leur ferme ou pour transférer leur ferme selon l'octroi du PLNB sur les transfert des quota quotidien.

transfer their farm in accordance with the Board's Daily Quota Transfer Policy.

FARM NUMBERS

On July 31, 2014

- 206 dairy farms held 14,863 kgs of daily quota.
- 7 of these were New Entrants with 80.7 kilos of loaned daily quota, 36 of which was loaned by the P5.
- 1 was the Atlantic Dairy Forage Institute (ADFI) that held 56.16 kilos of non-transferable daily quota.
- 1 was the Sunrise Partnership for Agriculture Development and Education (SPADE) to which DFNB has granted a fixed allotment of 15 kilos of non-transferable daily quota.

On July 31, 2015

- 203 dairy farms held 15,532 kgs of daily quota or 4.5% higher than 12 months prior.
- 7 of these were New Entrants with 78 kilos of loaned quota, 36 of which was loaned by the P5. 3 of these have been allowed to defer 0.3 kgs of their loan repayment to the end of their term.
- 1 was SPADE as detailed above

MILK SALES

DFNB accepted 143.90 Million litres of milk from the following suppliers:

- 137.02 M litres from NB dairy farms
- 6.60 M litres from P5 Provinces
- 0.68 M litres from DFNL

DFNB directed the milk it received above as follows:

- 120.26 M to NB processing plants
- 20.65 M to P5 via FPLQ
- 2.87 M to P5 via DFPEI
- 0.12 M to P5 via DFNS

The portion of milk directed to the P5 is a requirement under the P5 Agreement and is referred to as Milk Movement Obligations (MMO). This 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.

DFNB collected \$109.21 Million in revenues from the milk directed above, from P10 and P5 pooling activities and from national marketing activities.

- \$90.37 M on NB milk directed to NB processors
- \$ 5.32 M on P5 milk directed to NB processors
- \$ 0.53 M on DFNL milk directed to NB processors
- \$ 12.63 M on P10 and P5 pooling activities
- \$ 0.36 M from national marketing activities

DFNB held back \$1,053,832 of the above revenues to fund market development initiatives and distributed \$108.17 million as follows:

- \$ 0.53 M to DFNL
- \$107.28 M to NB dairy farms which was remitted to

NOMBRE DE FERMES

Au 31 juillet 2014 :

- 206 fermes laitières détenaient 14 863 kg de quota.
- 7 de celles-ci étaient des producteurs débutants à qui on a prêté 80,7 kg de quota quotidien, dont 36 fournis par le P5.
- 1 était l'institut de recherche en lait et fourrage (ILFA) qui avait 56,16 kg de quota quotidien non transférable.
- 1 était un centre d'apprentissage agricole dénommé le "Sunrise Partnership for Agriculture Development and Education" (SPADE) à lequel le PLNB fournit une allocation fixe de 15 kg de quota quotidien non transférable.

Au 31 juillet 2015 :

- 206 fermes laitières détenaient 15 532 kg de quota ou 4,5% de plus que 12 mois précédent.
- 7 sont des producteurs débutants à qui on a prêté 78 kg de quota quotidien, dont 36 fournis par le P5. 3 de ceux-ci ont été permis de retarder le retour de 0,3 kg de leur prêt jusqu'à la fin de leurs termes.
- 1 était SPADE tel qu'expliqué ci-dessus.

VENTES DE LAIT

Le PLNB a accepté 143,90 millions de litres de lait des fournisseurs suivants :

- 137,02 millions de litres des fermes laitières du N.-B.
- 6,60 million de litres des provinces du P5
- 0,68 million de litres de DFNL

Le PLNB a acheminé le lait susmentionné comme suit :

- 120,26 millions de litres aux laiteries du N.-B.
- 20,65 millions de litres au P5 via la FPLQ
- 2,87 millions de litres au P5 via le DFPEI
- 0,12 millions de litres était inacceptable et a été rejeté

La quantité de lait acheminé au P5 est selon l'entente du P5 et est mieux connu comme Obligation de déplacement de lait (ODL). Ce ODL a été établi pour assurer que le partage des marchés entre les offices de producteurs des provinces n'affecterait pas l'approvisionnement historique aux usines provinciales. L'ODL inclus aussi le partage de la production entre les 5 provinces et gère aussi la croissance du yogourt et des fromages fins à travers la réserve de croissance du P5 ainsi que le partage de certains autres programmes d'expansion de marché que le P5 désire partager.

Le PLNB a perçu des revenus de 109,21 millions \$ sur le lait acheminé, les activités de mise en commun du P10 et du P5 et les activités de commercialisation nationales.

- 90,37 millions \$ du N.-B. aux transformateurs du N.-B.
- 5,32 million \$ du P5 aux transformateurs du N.-B.
- 0,53 million \$ du DFNL aux transformateurs du N.-B.
- 12,63 millions \$ de la mise en commun du P10 et du P5
- 0,36 million \$ de commercialisation nationales

Après avoir retenu 1 053 832 \$ des revenus ci-dessus pour des initiatives de développement des marchés, le PLNB a distribué la balance de 108,17 million \$ comme suit:

- 0,53 million \$ à DFNL
- 107,28 millions \$ aux fermes laitières du N.-B., dont les versements ont été calculés à des taux par kilogramme de matière grasse, de protéine et de lactose et autres solides

MILK SALES

them 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.

- \$ 0.36 M to NB dairy farms from the surplus of 2014-15 national market activities.

The average component rates paid to producers during 2014-15 dairy year were:

- \$9.8523 per kg Butterfat
- \$8.6735 per kg of Protein
- \$1.7070 per kg of Lactose & Other Solids

The province's average components of BF—4.07, Protein—3.29 and LOS—5.71 resulted in an average blend of 78 cents per litre or \$19.26 per kilo of butterfat.

During this last year 92 producers delivered milk that had SNF that was more than 2.35 times the BF in that same milk and had 37,116 kilos of SNF disqualified from earning \$154,788 of SNF revenue. These unremitted revenues were pooled in the P5 and provided a P5 SNF premium of \$0.03 per kg for in-quota butterfat production that was paid to producers with SNF to BF ratios of 2.35 or less. In New Brunswick this \$0.03 was paid to 206 producers and amounted to \$149,679.

NB's average SNF Ratio for the year was 2.212, the P5's was 2.215 and Canada's was 2.231.

The following graph demonstrates the cost of production results, the monthly returns realized in the P5 and paid out to producers in New Brunswick net of market initiatives.

VENTES DE LAIT

déterminés par l'office chaque mois pour la production intra quota et dans les limites de leur cible de SNG.

- 0,36 million \$ aux fermes laitières du N.-B. provenant d'un surplus d'activités commerciales national en 2014-15.

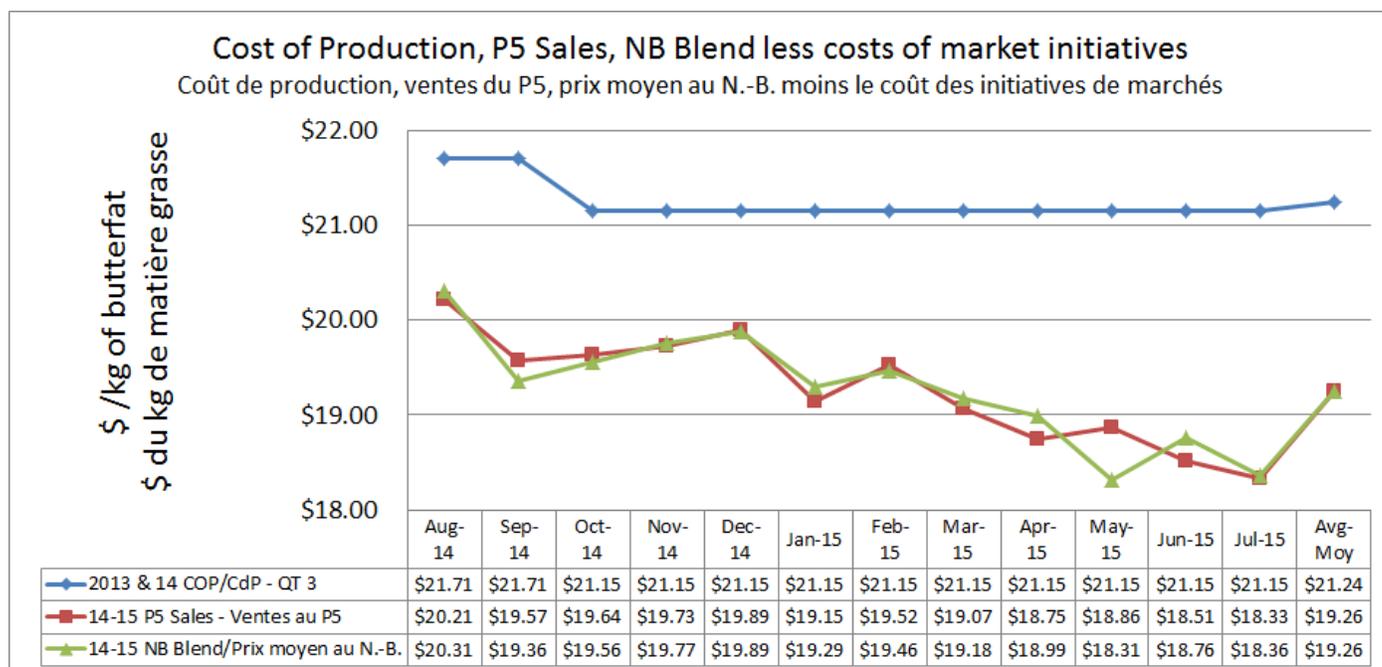
Taux moyens par composants pour l'année laitière 2014-2015 payés aux producteurs étaient:

- 9,8523 \$ par kg de matière grasse
- 8,6735 \$ par kg de protéine
- 1,7070 \$ par kg de lactose et autres solides

Pourcentages moyens de la province : MG—4,07, protéines—3,29, LAS—5,71. Ces chiffres ont donné un prix moyen de 78 cents/litre ou 19,26 \$ du kg de matière grasse.

Durant l'année, 92 producteurs ont livré du lait contenant des SNG qui dépassait 2,35 fois la matière grasse du même lait et ont vu 37 116 kg de leur SNG exclus de recevoir des revenus de 154 788 \$. Ces revenus ont été partager dans le P5 et on rendu une prime pour le SNG P5 de 0,03 sous le kg payable sur la matière grasse produit à l'intérieur du quota des producteurs ayant un ratio de 2,35 ou moins. Au N.-B. cette prime a été payé à 206 producteurs pour un montant total de 149 679 \$. Le ratio de SNG du Nouveau-Brunswick pour l'année a été de 2,212, celui du P5 a été 2,215 et celui du Canada 2,231.

Le graphique qui suit démontre les résultats des coûts de production, les revenus mensuels et les revenus distribués aux producteurs du Nouveau-Brunswick moins les initiatives de marchés.



offset various services as follows:

The cost to haul New Brunswick's milk to its various destinations was:

- \$4.72 Million or \$3.45 per hl
 - ⇒ \$3.71 Million was covered by the \$2.70 per hl transportation levy, and
 - ⇒ \$1.01 Million, or \$0.74 per hl, from the P5's sharing of transportation costs under the P5 agreement.

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 following are 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.

DFNB remitted \$1.50 for every hectolitre produced in New Brunswick to Dairy Farmers of Canada (DFC) or \$2.05 Million that DFC used to deliver national,

regional and local promotion and nutrition communication activities geared towards growing consumer demand for fluid milk and dairy products.

DFNB's operational costs for 2014-15 amounting to \$1.32 Million were covered by the revenues obtained from the collection of an administration levy, the lab service levy, the research levy, grants and recoveries, rental income and interest income.

CANADIAN QUALITY MILK PROGRAM

All of New Brunswick's farms are registered on the CQM program. New producers are provided 12 months to meet the requirements. The schedule for validation cycles follows a two year cycle of a Full validation followed by a Self-Declaration. The CQM Program will gradually be rolled into the ProAction program that will require producers to demonstrate the controls they have in place in the areas of milk quality, cattle traceability, animal care, biosecurity and environment. In the next two years the Atlantic ProAction Coordinators, Ashley Baskin and Nancy Douglas will be offering training sessions to producers on the animal care and traceability components of the program.

Coût du transport du lait du Nouveau-Brunswick aux différentes destinations :

- 4,72 millions \$ ou 3,45 \$ l'hl,
 - ⇒3,66 millions \$ ou 2,70 \$/hl prélevé des producteurs aux fins de transports, et
 - ⇒1,43 million \$ ou 0,74 \$ l'hl provenant du P5 pour le partage des coûts de transport selon l'entend du P5.

Le 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.

Voici quelques statistiques générales sur les activités de transport de l'an dernier. Le PLNB et les transporteurs travail ensemble pour définir les circuits avec le but de déplacer le lait le plus efficacement possible aux destinations à l'intérieur et à l'extérieur de la province en gardant compte des horaires de traite des producteurs et des horaires aux usines.

Le PLNB a versé au Producteurs laitiers du Canada (PLC) 1,50 \$

Bulk Milk Hauling Statistics Statistiques sur le transport du lait	Within NB En province	Out of province Hors province	Total
Litres picked up/litres ramassés (million)	114.4	22.7	137.1
Tankers/Camions citernes			13
Farm stops/arrêts aux fermes	31,391	5,738	37,129
Plant stops/arrêts aux usines	4,205	826	5,031
Hours/heures	45,046	14,508	59,554
Kilometers/kilomètres	1,300,147	720,437	2,020,584
\$ /hl—\$ l'hl	\$3.17	\$4.38	\$3.37

pour chaque hectolitre produit au Nouveau-Brunswick, soit 2,05 million de dollars, que les PLC ont utilisé pour des activités nationales, régionales et locales de promotion et de communication sur la nutrition. Ces activités servent à accroître la

demande des consommateurs pour le lait de consommation et les produits laitiers.

Les frais de fonctionnement du PLNB pour 2014-15 se sont chiffré à 1,32 million de dollars et ont été contrebalancés par les prélèvements pour l'administration, les services de laboratoire, la contribution à la recherche, des octrois et recouvrements, des locataires et de l'intérêts sur dépôt.

PROGRAMME LAIT CANADIEN DE QUALITÉ

Toutes les fermes du Nouveau-Brunswick sont accréditées au programme LCQ. Les nouveaux producteurs ont 12 mois pour s'accrédité au programme. Le calendrier des cycles de validation se répète sur deux ans avec une « validation complète » et une « autodéclaration ». Ce programme va devenir le programme ProAction qui obligera aux producteurs de démontrer les contrôles qu'ils pratiquent pour la qualité du lait, la traçabilité du bétail, le bien-être des animaux, la biosécurité et l'environnement. Durant les prochains deux ans, les coordonnatrices du programme proAction pour la région atlantique, Ashley Baskin et Nancy Douglas, offriront des ateliers pour expliquer le volet bien-être et traçabilité du programme aux producteurs.

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.

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.

	SPC-NBP	Distribution	LPC-BAP	Distribution	SCC-CCS	Distribution
2014-15 Avg./Moy.	8,545		243		186,013	
Level/Niveau 1	0 to 1,000	4.4%	0 to 25	5.4%	0 to 75,000	3.9%
Level/Niveau 2	1,001 to 5,000	53.2%	26 to 150	57.1%	75,001 to 150	32.0%
Level/Niveau 3	5,001 to 10,000	23.6%	150 to 250	16.3%	150,001 to 250	46.3%
Level/Niveau 4	10,001 to 50,000	17.2%	251 to 1,000	18.2%	250,001 to 400	15.8%
Unacceptable / Inacceptable	50,001 >	1.5%	1,001 +	3.0%	400,001 +	2.0%

The Farm Products Commission imposes penalties to producers who do not meet quality standards. The fund decreased by \$17,719 as compared to the year prior. Deposits to the fund totaled \$23,375 and included:

- \$22,776 in penalties collected from 12 producers
- \$ 599 in interest income

Withdrawals from the fund totaled \$41,294

- \$ 2,404 in penalties returned to 3 producers
- \$36,282 for 46 quality awards, their banquet and room costs and for the 10 most improved awards in 2013-14
- \$2,408 was allocated to research projects to improve milk quality.

The balance in the fund at July 31, 2015 was \$51,015.

La Commission des produits de ferme impose des pénalités aux producteurs qui ne répondent pas aux normes de qualité. Le fond a diminué de \$17 719 comparé à l'année précédente. On a déposé 23 375 \$ au fonds provenant de:

- 22 776 \$ de pénalités prélevé de 12 producteurs
- 599 \$ d'intérêt sur dépôt

On a retiré 41 294 \$ du fonds pour les activités suivantes:

- 2 404 \$ en pénalité remboursé à 3 producteurs
- 36 282 \$ pour les prix de qualité aux 46 producteurs, leur dépenses du banquet et des chambres et pour les prix à 10 producteurs les plus améliorés de 2013-14.
- 2 408 \$ envers la recherche pour améliorer la qualité.

Au 31 juillet 2015, le fonds avait une balance de 51 015 \$.

MILK QUALITY AWARDS

The criteria that producers had to meet to qualify for the Milk Quality awards were modified for 2014-15 in recognition that the funds available in the Penalty Fund would become insufficient to continue with the previous cash award program. The SCC criteria was made stricter by requiring 11 of 12 tests needing to be below 150,000 instead

PRIX POUR LA QUALITÉ DU LAIT

Les exigences que les producteurs devaient rencontrer pour qualifié aux prix en qualité du lait ont été modifié cette année vue que les argents disponible au Fond de pénalité auraient été insuffisant pour continuer avec le programme de prix précédent. La critère du CCL exige maintenant 150 000 pour 11 mois sur 12 au lieu de 200 00 et exige aussi que tout les résultats soit en bas de 400 000. Les prix monétaire seront

<u>Milk Quality Awards</u>		<u>2014-15</u>	<u>Prix pour la qualité du lait</u>
1. Jolly Farmer Products Inc.	\$ 500	17. Andrew & Carolyn McEwen	38. Cecil & Thelma Folkins
Producer of the Year		18. Ashworth Farms Ltd.	39. Hillmar Farms Ltd.
Producteurs de l'année	\$1000	19. Michael & Debbie Mullin	40. Windybrook Holsteins
Best SPC—Meilleur DBP	\$ 500	20. Diamond Liberty Farms Ltd.	41. Roga Farm Ltd.
2. Frank A. Waterston	\$ 500	21. Salisdairy Farm Ltd.	42. Christie Farms Ltd.
3. Scott Robinson	\$ 500	22. Brandy Brook Farms	43. Ferme Paul Beaulieu Inc.
Best SCC—Meilleur CCL	\$ 500	23. Brian Earle	44. R.S. Jones & Sons Ltd.
4. Youngdale Dairy Farm Ltd.	\$ 500	24. Takes Two Farm	45. Ravenwood Holsteins Ltd.
5. Everanne Farms Ltd.	\$ 500	25. Gerald E. Goodine	46. Forksview Farm Limited
6. Andrew & Robert M. Buttimer	\$ 500	26. Dallingvale Jerseys Ltd.	47. J. Frank & Julie Vanderlaan
7. Victor Somerville	\$ 500	27. Ronald Trueman	48. Roy Chambers
8. Kent & Lorraine Allen	\$ 500	28. Herb Cochran	49. North Tay Farms Ltd.
9. Ferme République Inc.	\$ 500	29. Pleasant Ridge Farm Ltd.	50. Réjean R. Cyr
10. Everett Hayes	\$ 500	30. Perryhill Farm Inc.	51. Reid Titus
11. Brillman Farms Inc.		31. Robert Manning	52. Dorothy I. Wallace
12. Sunset Dairy Farm Inc.		32. Scotch View Dairy Inc.	53. Waddy And Colpitts Ltd.
13. Sam Freeze		33. Ernest Basque	54. Dairy Sweet Holsteins Ltd.
14. Pascobac Holsteins		34. Armand P. Beupré	55. Prime Valley Farm Inc.
15. Dykstra Farms Knowlesville Inc		35. Royalda Farms Ltd.	56. Averil Adams
16. Gerald R. Benson		36. Dana & Julie Sherwood	57. T. William Woods
		37. MBA Ranch Limited	58. McCarthy Farms Ltd.

SCHOLARSHIPS

of 200,000 and also requiring all tests to be below 400,000. The cash awards were also restricted to the top 10 producers instead of all producers that qualified. The top 10 most improved award was discontinued. Producers must also have 11 or 12 Standard Plate Count tests below 5,000, no inhibitor, added water, farm premise infractions during the year and be registered on the CQM program. The top 10 producers who met the above requirements receive a complimentary night's stay and banquet tickets to the DFNB annual meeting banquet in addition to their cash prize. The producer with the best combined average of all 12 Somatic Cell and 12 Standard Plate Count tests is recognized as the Producer of the Year and awarded \$1,000. The Producer with the best average of all 12 Somatic Cell Count tests is recognized and awarded \$500 and the producer with the best average of all 12 Standard Plate Count tests is recognized and awarded \$500. This year's awards winners are listed in the table on the previous page.

A number of producers have met the milk quality award criteria for multiple times since 2006-07. This year 3 farms have met the criteria for 5 times and have had their names added to the list. The following table shows the number of times each farm has met the criteria since 2006-07.

5 Time Quality Milk Producers Producteurs de qualité 5 fois
Jolly Farmer Products Inc. (5)
Salisdairy Farm Ltd. (5)
Windybrook Holsteins (5)
of times since 2007—# de fois depuis 2007
Ronald Trueman (9)
Scott Robinson (9)
Victor Somerville (9)
Frank A. Waterston (9)
Hillmar Farms Ltd. (8)
Kent & Lorraine Allen (8)
Youngdale Dairy Farm Ltd. (7)
Everanne Farms Ltd. (7)
Andrew & Robert M. Buttimer (7)
Brandy Brook Farms, (7)
Ernest Basque (7)
Lawrence's Dairy Farm Ltd. (7)
Brillman Farms Inc (6)
Schuttens Holsteins (6)
Prescott Farms (6)
JABA Holstein's Ltd. (6)
Dunphy's Holsteins Ltd. (5)

BOURSES D'ÉTUDES

aussi limités aux dix meilleures producteurs et le programme des 10 plus améliorés a été éliminé. Les producteurs doivent aussi avoir une numération en boîte de Pétri inférieure à 5 000 pour 11 mois sur 12, aucun inhibiteur, aucune eau ajoutée ni aucune sanction pour l'état des locaux laitiers durant l'année et le producteurs doit être enregistré au programme LCQ. Les 10 meilleurs producteurs qui ont rencontrés ces exigences sont récompensés d'un séjour gratuit d'une nuit à l'hôtel et des billets gratuits pour le banquet de l'assemblée annuelle du PLNB en plus du prix monétaire. Le producteur qui a obtenu la meilleure moyenne combinée pour l'ensemble des 12 dénombrements de cellules somatiques et 12 numérations en boîte de Pétri est reconnu comme le Producteur de l'année et reçoit un prix de 1 000 \$. Le producteur qui a obtenu la meilleure moyenne pour les 12 dénombrements des cellules somatiques reçoit un prix de 500 \$, et le producteur qui a obtenu la meilleure moyenne des 12 numérations en boîte de Pétri reçoit un prix de 500 \$. Les gagnants de cette année sont présentés au tableau à la page précédente.

Sont aussi reconnus les producteurs qui ont satisfait aux critères de qualité du lait 5, 10 ou 15 fois depuis l'année de référence 2006-2007. Cette année on a ajouté 3 producteurs à la liste de 5 fois. Le tableau ci-joint présente le nombre de fois que chaque ferme a rencontré les critères depuis 2006-07.

SCHOLARSHIPS

DFNB offers three \$1,000 scholarships for students enrolled in agricultural programs. The \$1000 DFNB Scholarship was awarded to Nicholas Vanderlaan of Norton, NB, who is enrolled in the Agriculture program at the University of Guelph. The \$1000 DFNB Memorial Scholarship was awarded to Samantha Christie of Central Waterville, NB, who is enrolled in the Pre-Veterinary Medicine program at the University of Prince Edward Island. The \$1000 G. B. Whalen Memorial Scholarship was awarded to Carolyn Wilson of West Branch, NB who is enrolled in the Bachelor of Science in Agriculture at Dalhousie, Faculty of Agriculture.



Nicholas Vanderlaan



Samantha Christie



Carolyn Wilson

BOURSES D'ÉTUDES

Le PLNB offre trois bourses d'études de 1 000 \$ chacune à des étudiants inscrits à des programmes agricoles. Les lauréats de cette année pour la bourse de 1 000 \$ du PLNB est Nicholas Vanderlaan de Norton, N.-B., inscrit au programme agricole à l'Université de Guelph. Le lauréat pour la bourse commémorative PLNB de 1 000 \$ est Samantha Christie de Central Waterville, N.-B., inscrit au programme pré-vétérinaire à l'Université de l'Île du Prince Édouard. Carolyn Wilson de West Branch, N.-B. est inscrit au baccalauréat en science agricole de l'université de Dalhousie, faculté d'agriculture est le lauréat pour la bourse commémorative G. B. Whalen de 1 000 \$.

October 29, 2015

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, 2015 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, 2015 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 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 29 octobre 2015

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres du
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 2015 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 y 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 nos audits. Nous avons effectué nos audits 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 dans nos audits 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 du Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick au 31 juillet 2015 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 agréés

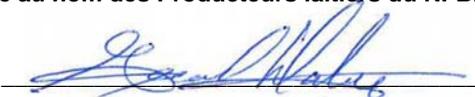
PricewaterhouseCoopers LLP
710 Prince Street, PO Box 632, Truro, Nouvelle-Écosse, Canada, B2N 5E5
T: +1 902 895 1641, F: +1 902 893 0460

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

	2015 \$	2014 \$	
Assets			Actif
Current Assets			Actif à court terme
Cash	-	-	Encaisse
Accounts receivable (note 3)	7,235,113	7,814,834	Comptes débiteurs (note 3)
Prepaid expenses	14,546	56,479	Frais payés d'avance
Other assets (note 7)	-	116,000	Autres actifs (note 7)
	<u>7,249,659</u>	<u>7,987,313</u>	
Restricted cash and marketable securities (note 4)	1,701,808	1,721,905	Encaisse et titres négociables affecté (note 4)
Property, plant and equipment (note 5)	268,928	240,077	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (note 6)	43,334	-	Actif intangible (note 6)
	<u>9,263,729</u>	<u>9,949,295</u>	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Bank indebtedness (note 8)	1,589,060	1,714,237	Emprunts bancaires (note 8)
Accounts payable and accrued liabilities (note 9)	1,012,649	1,054,070	Comptes fournisseurs et charges à payer (note 9)
Producer payable	4,127,989	4,573,708	Charges payables aux producteurs
Current portion of office equipment lease (note 10)	5,076	5,250	Tranche courante du contrat de location d'équipement de bureau (note 10)
	<u>6,734,774</u>	<u>7,347,265</u>	
Capital equipment lease (note 10)	15,054	-	Crédit-bail pour biens d'équipement (note 10)
	<u>6,749,828</u>	<u>7,347,265</u>	
Net Assets			Actif net
Net Assets—unrestricted			Actif net non affecté
General	773,476	841,508	Général
Contributed surplus	38,617	38,617	Surplus d'apport
	<u>812,093</u>	<u>880,125</u>	
Net Assets—internally restricted for			Actif net—affecté à l'interne pour
Indemnity (note 12)	1,650,793	1,653,171	Indemnisation (note 12)
Milk quality penalty reserve (note 11)	51,015	68,734	Réserve des pénalités sur la qualité du lait (note 11)
	<u>1,701,808</u>	<u>1,721,905</u>	
	<u>2,513,901</u>	<u>2,602,030</u>	
	<u>9,263,729</u>	<u>9,949,295</u>	
Commitment (note 10)			Engagement (note 10)

Signed on behalf of Dairy Farmers of New Brunswick

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

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes ci-jointe sont une partie intégrale de ces états financiers

	2015 \$	2014 \$	
Receipts (Schedules 1 and 2)			Recettes (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	114,924,326	115,504,680	Établissement des prix du lait
Quota exchange	4,621,250	3,692,769	Bourse de quota
Indemnity	66,302	208,801	Indemnisation
Milk quality penalty reserve	23,575	12,586	Pénalités sur qualité du lait
General	1,248,661	1,539,605	Général
	<u>120,884,114</u>	<u>120,958,441</u>	
Expenditures (Schedules 1 and 2)			Dépenses (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	114,924,326	115,504,680	Établissement des prix du lait
Quota exchange	4,621,250	3,692,769	Bourse de quota
Indemnity	68,680	-	Indemnisation
Milk quality penalty reserve	41,294	52,375	Pénalités sur la qualité du lait
General	1,316,693	1,519,737	Général
	<u>120,972,243</u>	<u>120,769,561</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>(88,129)</u>	<u>188,880</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 ci-jointe sont une partie intégrale de ces états financiers

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Changes in Net Assets
For the year ended July 31, 2015

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État de l'évolution de l'actif net
Exercice clos le 31 juillet 2015

	Contributed surplus	General fund	Indemnity fund	Milk quality penalty reserve fund	2015 \$	2014 \$	
	Surplus d'apport \$	Fonds général \$	Fonds d'indemni- sation \$	Fonds de pénalité sur qualité \$			
Net assets—Beginning of year	38,617	841,508	1,653,171	68,734	2,602,030	2,413,150	Actifs nets—début de l'exercice
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	-	(68,032)	(2,378)	(17,719)	(88,129)	188,880	Excédent de recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
Net assets—End of year	<u>38,617</u>	<u>773,476</u>	<u>1,650,793</u>	<u>51,015</u>	<u>2,513,901</u>	<u>2,602,030</u>	Actifs net—clôture

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes ci-jointe sont une partie intégrale de ces états financiers

	2015 \$	2014 \$	
Cash provided by (used in)			Encaisse fournie par (utilisée dans)
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	(88,129)	188,880	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
Amortization, not affecting cash	38,045	27,792	Amortissement, sans incidence sur l'encaisse
Loss on disposal of property, plant and equipment	4,860	-	Perte sur disposition d'immobilisations corporelles
	<u>(45,224)</u>	<u>216,672</u>	
Net change in non-cash working capital items related to operations			Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement liés à l'exploitation
Decrease in accounts receivable	579,721	24,327	Diminution des comptes débiteurs
Increase (decrease) in prepaid expenses	41,933	(42,896)	Augmentation (diminution) des charges payées d'avance
Decrease in accounts payable and accrued liabilities and producer payable	(487,140)	(159,163)	Diminution des comptes fournisseurs, charges à payer et charges payables aux producteurs
Decrease in deferred contributions	-	(22,861)	Diminution des contributions différées
Increase (decrease) in bank indebtedness	(127,177)	118,500	Augmentation (diminution) des emprunts bancaires
	<u>(35,887)</u>	<u>134,579</u>	
Investing activities			Activités d'investissement
Additions to property, plant and equipment	(77,006)	(722)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Additions to intangible assets	(43,334)	-	Acquisition d'actif intangible
Decrease in other assets	116,000	25,000	Diminution d'autres éléments d'actif
Decrease (Increase) in restricted assets	20,097	(151,712)	Diminution (augmentation) de l'actif affecté
	<u>15,757</u>	<u>(127,434)</u>	
Financing activities			Activités de financement
Extinguishment of capital equipment lease obligation	5,250	-	Extinction de l'obligation du bail de location d'équipement
Increase (Decrease) in office equipment lease	14,880	(7,145)	Augmentation (Diminution) de la location d'équipement
	<u>20,130</u>	<u>(7,145)</u>	
Net change in cash during the year and Cash—Beginning and End of year	<u>-</u>	<u>-</u>	Variation nette de l'encaisse durant l'exercice et encaisse— début et 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 ("CDC") 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 CDC each month. The monthly equalization billed to (receivable from) the CDC 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. Lois gouvernantes et nature des activités

Le 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 les résultats de l'utilisation du lait à la Commission canadienne du lait ("CCL"), qui distribue entre les membres les fonds découlant de la commercialisation interprovinciale et internationale du lait et des produits laitiers, conformément aux ententes de mise en commun.

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 perçoivent des paiements auprès des transformateurs pour le lait acheté et utilisé dans la production.

Avec d'autres signataires provinciaux, le PLNB a conclu un arrangement avec d'autres provinces pour égaliser les prix versés aux producteurs partout dans les provinces participantes. Pour assurer cette fonction de péréquation, un montant est calculé et facturé à la CCL chaque mois (créance). La péréquation mensuelle (créance) de la CCL est, à son tour, rétro-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 le ramassage et la distribution du lait et tout paiement de péréquation requis.

Bourse de quotas

La *Loi sur les produits naturels* et ses règlements confèrent au PLNB le pouvoir d'exploiter une bourse de quotas et prévoient un mécanisme de fonctionnement. Le système de quota est un moyen par lequel le PLNB réglemente l'approvisionnement en lait par les producteurs aux transformateurs. La bourse de quota est un mécanisme qui accorde aux producteurs individuels la possibilité d'augmenter ou de diminuer leur part individuelle du marché provincial. Les mises d'achat et les offres de vente des producteurs (part de marché) sont reçues par le PLNB, puis acceptées ou rejetées à la bourse de quota mensuelle 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 exempté 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 qu'émisses par le Conseil des normes comptables du Canada.

2. Principales conventions comptables

Constataion des revenus

- Le revenu provenant de la vente de lait aux transformateurs est constaté lorsque le lait est livré au transformateur.
 - Les recettes tirées de la bourse 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 revenus 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

	2015 \$	2014 \$
Trade	4,271,947	5,320,106
CDC	2,433,066	1,849,383
Other receivables and accruals	166,601	148,831
CDC Surplus	363,499	496,514
	7,235,113	7,814,834

Included in the accounts receivable amount above is an allowance for doubtful accounts of \$nil (2014- \$nil).

4. Restricted cash and marketable securities

Restricted cash and marketable securities are comprised of the following:

	2015 \$	2014 \$
Milk penalty fund		
Cash	51,015	68,734
Indemnity fund		
Cash	24,182	1,793
Guaranteed investment certificates	731,561	756,543
Equity investments	895,050	894,835
	1,650,793	1,653,171
	1,701,808	1,721,905

The guaranteed investment certificates earn interest from 2.25% to 3.60% and have maturity dates ranging from February 2016 to July 2020.

Immobilisations corporelles

La valeur des immobilisations corporelles est exprimée au prix coûtant 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 %

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

Actif intangible

L'actif Intangible inclus le coût pour développer le logiciel informatique. L'actif intangible réalisé à l'interne sera amorti sur la vie utile anticipé.

Estimations de la direction

La présentation des états financiers conformément avec NCOSBL exige que la direction établisse des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur le montant inscrit pour l'actif et le passif éventuel inscrit à la date des états financiers, et sur les montants inscrits pour les recettes et les dépenses durant la période examinée. Les résultats réels pourraient différer des résultats indiqués.

Instruments financiers

Le PLNB rapporte 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

Comptes fournisseurs
CCL
Autres comptes débiteurs et charges à payer
Surplus de la CCL

Les comptes débiteurs comprennent une provision pour comptes débiteurs douteux qui est nulle (nil \$ en 2014).

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 placement garantis rapportent des intérêts allant de 2,25 % à 3,60 % avec des échéances allant de février 2016 à juillet 2020.

5. Property, plant and equipment

5. Immobilisations corporelles

	2015		2014		
	Cost Coût \$	Accumulated Depreciation Amortissement cumulé \$	Net \$	Net \$	
Land	17,850	-	17,850	17,850	Terrain
Building	503,351	340,212	163,139	171,719	Immeuble
Office furniture and equipment	172,501	169,070	3,432	4,295	Ameublement et matériaux de bureau
Data processing equipment	172,010	106,627	65,383	36,103	Matériaux informatique
Equipment under capital lease	23,905	4,781	19,124	10,110	Équipement sous location-acquisition
	889,618	620,690	268,928	240,077	

6. Intangible Assets

Intangible assets represent the cost of development of a new milk marketing system ("MMS") software. There has been no amortization expense recognized since the work-in-progress as at July 31, 2015. The new MMS software is expected to be operational in June 2016.

6. Actif intangible

Actif Intangible représente le coût de développement d'un nouveau logiciel du système de mise en marché du lait ("SMM"). Aucune dépense d'amortissement a été reconnue du travail en cours au 31 juillet 2015. Il est anticipé que le nouveau logiciel SMM sera fonctionnel en juin 2016.

7. Others assets

	2015	2014	
Mortgage receivable	-	116,000	Notes à recevoir
Less: Current portion	-	116,000	Moins: Tranche courante
	-	-	

The mortgage receivable from Dairytown Products Ltd. has a 0% interest rate, is repayable in annual instalments of \$25,000 principal only, matures on January 1, 2019 and is secured by the property financed. The amount was fully repaid ahead of schedule on August 28, 2014.

La créance hypothécaire de Dairytown Products Ltd. comporte un taux d'intérêt de 0 %, est remboursable en versements annuels de 25 000 \$ sur le capital seulement, arrive à échéance le 1^{er} janvier 2019 et est garanti par le bien financé. Le montant a été payé en plein, avant l'échéance, le 28 août 2014.

8. 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%

8. 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 %.

9. Accounts payable and accrued liabilities

	2015 \$	2014 \$	
Trade payables and accruals	295,369	379,036	Comptes-client et accrues
Transportation	457,860	419,255	Transport
Dairy Farmers of Canada	203,008	188,811	Producteurs laitiers du Canada
Other	56,412	66,968	Autres
	1,012,649	1,054,070	

9. Comptes fournisseurs et charges à payer

10. Commitment

DFNB entered into a capital equipment lease for five years in a 2014. The following is a schedule of future minimum lease payments expiring in 2020, together with the balance of the obligation under the capital lease:

	\$
Year ending July 31, 2016	5,076
Year ending July 31, 2017	5,076
Year ending July 31, 2018	5,076
Year ending July 31, 2019	5,076
Year ending July 31, 2020	2,538
	22,842
Less: Interest	(2,712)
	20,130
Current portion of lease	(5,076)
	15,054

10. Engagement

Le PLNB avait conclu un contrat de location-acquisition d'équipement de 5 ans en 2014. Le tableau suivant présente le calendrier des paiements de location minimums jusqu'à l'expiration en 2020, y compris le solde de l'obligation en vertu du contrat de location-acquisition:

Exercice terminé le 31 juillet 2016
Exercice terminé le 31 juillet 2017
Exercice terminé le 31 juillet 2018
Exercice terminé le 31 juillet 2019
Exercice terminé le 31 juillet 2020

Moins: intérêts
Portion courante de la location

11. 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.

12. 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.

13. 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, 2015, as disclosed in note 8.

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.

11. 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.

12. 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.

13. 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 coure pas de risque de crédit important. La majorité des créances du PLNB est constituée de sommes dues par les transformateurs laitiers de la province et de la CCL. Aucune provision pour comptes irrécouvrables n'a été établie, car on considérerait qu'une telle provision n'était pas nécessaire en fin d'exercice.

b) Risque de taux d'intérêt

Le PLNB est exposé à un risque de taux d'intérêt relié au taux variable qui s'applique à sa dette bancaire au 31 juillet 2015 comme il est indiqué à la note 8.

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

La direction estime que le PLNB ne coure pas de risque important de liquidité ni lié aux flux de trésorerie, car ils peuvent raisonnablement s'attendre à recevoir des revenus suffisants pour leur permettre de satisfaire à leurs besoins de base au cours du prochain exercice. Les emprunts bancaires en fin d'exercice s'expliquent par le fait que les producteurs sont payés le 31 juillet avant la réception des sommes dues par les transformateurs.

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures for Reserves
For the year ended July 31, 2015
Schedule 1

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
États des résultats des réserves
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2015
Tableau 1

	Milk Pricing Prix du lait \$	Quota exchange Bourse de quotas \$	Indemnity Indemnité \$	Milk quality penalty reserve Réserve de pénalités \$	
Receipts					Recettes
Milk sales	107,811,926	-	-	-	Ventes de lait
Milk haulage	4,683,886	-	-	-	Transport du lait
Quota sales	-	4,621,250	-	-	Ventes de quotas
CDC surplus	363,499	-	-	-	Surplus de la CCL
Investment income	-	-	49,409	-	Revenus de placement
Penalties collected	-	-	-	23,575	Pénalités prélevées
Promotion	2,065,015	-	-	-	Publicité
Realized gain on investments	-	-	16,893	-	Gains réalisés sur les investissements
	<u>114,924,326</u>	<u>4,621,250</u>	<u>66,302</u>	<u>23,575</u>	
Expenditures					Dépenses
Milk purchases	108,175,425	-	-	-	Achats de lait
Milk haulage	4,683,886	-	-	-	Transport du lait
Quota purchases	-	4,621,250	-	-	Achats de quotas
Program cost	-	-	-	41,294	Coûts des programmes
Promotion	2,065,015	-	-	-	Publicité
Unrealized loss on investments	-	-	68,680	-	Pertes non-réalisées sur les investissements
	<u>114,924,326</u>	<u>4,621,250</u>	<u>68,680</u>	<u>41,294</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,378)</u>	<u>(17,719)</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, 2015
Schedule 2

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État général des résultats
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2015
Tableau 2

	(Unaudited Budget non-vérifié) 2015 \$	2015 \$	2014 \$	
Receipts				Recettes
Milk producer dues	1,114,391	1,140,490	1,098,449	Prélèvement des producteurs
Grants and cost recoveries	57,500	76,938	414,978	Subvention et recouvrement de frais
Rental income	12,648	14,450	12,650	Revenu de location
Interest income	12,528	16,783	13,528	Revenu d'intérêt
	<u>1,197,067</u>	<u>1,248,661</u>	<u>1,539,605</u>	
Expenditures				Dépenses
Board expenses				Dépenses du conseil
Director fees	217,640	194,464	176,736	Honoraires des administrateurs
Benefits	28,405	27,020	25,238	Avantages
Director liability insurance	6,500	5,382	5,382	Assurance indemnité pour administrateurs
Travel	90,000	95,088	86,984	Frais de déplacement
Milk 2020	27,991	28,647	27,590	Lait 2020
Annual meeting	65,280	71,491	58,157	Assemblée annuelle
Other meetings	9,000	16,642	129,326	Autres réunions
	<u>444,816</u>	<u>438,734</u>	<u>509,413</u>	

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures—General
For the year ended July 31, 2015
Schedule 2

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État général des résultats—général
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2015
Tableau 2

	(Unaudited Budget non-vérifié)			
	2015	2015	2014	
	\$	\$	\$	
Fees and dues				Honoraires et souscriptions
Legal	15,000	9,721	6,135	Frais juridiques
External audit	13,500	16,096	15,884	Audit externe
Internal audit	21,000	21,000	21,000	Audit interne
Contract services	31,000	52,713	200,983	Services à contrat
Translation	3,000	3,621	4,081	Traduction
Dues	49,752	63,002	62,973	Souscriptions
Local area committees	12,840	8,915	17,251	Comités locaux
	<u>146,092</u>	<u>175,068</u>	<u>328,307</u>	
Employee Costs				Frais de personnel
Salaries	338,489	351,418	342,660	Salaires
Benefits	51,302	53,062	52,764	Avantages sociaux
Travel	35,000	40,082	23,916	Frais de déplacement
	<u>424,791</u>	<u>444,562</u>	<u>419,340</u>	
Milk pool services				Services en commun
Laboratory services	21,600	21,612	21,824	Services de laboratoire
Tank calibration program	25,000	19,308	26,900	Programme d'étalonnage des réservoirs
Milk quality program	25,000	20,359	25,528	Programme de qualité du lait
	<u>71,600</u>	<u>61,279</u>	<u>74,252</u>	
Financial charges				Frais financiers
Interest and bank charges	12,615	8,543	10,615	Intérêts et frais bancaires
Interest on long term debt	-	1,301	-	Intérêt de la dette à long terme
Loss on disposal of property, plant and equipment	-	4,860	-	Perte attribuable à la cession d'immobilisations corporelles
Amortization	27,584	38,045	27,792	Amortissement
	<u>40,199</u>	<u>52,749</u>	<u>38,407</u>	
Building				Immeuble
Maintenance	17,000	9,408	10,196	Frais d'entretien
Cleaning	12,000	11,550	11,550	Nettoyage
Power	8,000	8,877	7,935	Électricité
Insurance	7,500	7,967	7,675	Assurances
Property tax	9,000	9,075	8,725	Impôt foncier
	<u>53,500</u>	<u>46,877</u>	<u>46,081</u>	
Office				Bureau
Computer programming	20,000	57,350	62,173	Programmation informatique
Equipment lease and maintenance	1,500	263	2,330	Location et entretien d'équipement
Office supplies	12,000	10,348	10,616	Fournitures de bureau
Postage	9,000	6,032	8,694	Frais de poste
Telephone	13,000	15,629	13,803	Téléphone
Donations and scholarships	5,500	7,802	6,321	Dons et bourses d'études
	<u>61,000</u>	<u>97,424</u>	<u>103,937</u>	
	<u>1,241,998</u>	<u>1,316,693</u>	<u>1,519,737</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts)— General	<u>(44,931)</u>	<u>(68,032)</u>	<u>19,868</u>	Excédent des recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) - Général

NEW BRUNSWICK DAIRY HALL OF FAME

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

REGINALD WAYNE PERRY

Reginald Wayne Perry was born on December 11, 1954 in Sussex, New Brunswick and grew up in Perry Settlement helping on the family farm that has been in the family since 1870.

Following his graduation from Sussex High School in 1972, Reg worked in the forestry industry for three years and then turned his attention back to the family farm in 1975. Shortly thereafter, he married Dawn Thompson in 1977 and together they raised three children, Dwayne, Nicole and Michelle.

Reg and Dawn took over the farm in 1985 and built a 60 cow tie stall barn that same year. Some 20 years later the Perry family continued to build on the efforts of the previous generations to grow the farm by building a new free stall barn where the family currently milks around 100 Holstein cows.

During the years, Reg contributed his time on numerous community organizations such as the Boy Scouts of Canada, Millstream United Church of Canada and the Sussex & Studholm Agriculture Society. His passion for the dairy industry guided him to serve on the Sussex area local milk committee from 1989 until 1994. He then turned his attention to working on provincial issues by becoming a director on the board of Dairy Farmers of New Brunswick. Reg served for a total of sixteen years on the Board with six of those as Vice-Chairman and completing his last six years of his term as the Board's Chairman from December 2007 to December 2013.

It was during his terms as Vice Chairman and Chairman that Reg took advantage of the opportunity to work with his peers in other provinces to look at ways to increase the level of collaboration between provinces with the goal of improving the responsiveness of Canada's supply management system. Reg took every opportunity to promote the need for increased interprovincial collaboration on the various committees and sub-committees that he participated in. The following is but a short list of some of the committees that Reg participated on that succeeded in shifting our policy development efforts to the regional if not national allowing the system to gain some much needed operational efficiencies. Reg served on the Canadian Milk Supply Management Committee, the P5 Supervisory Body, the P5 Chairs Committee that brought forward the P5 Quota Policy in 2009. He also served as Chairman of the P5 Transportation Committee in 2011 and 2012 where they worked at reducing the costs of interprovincial movement of milk, was a member of the National Fluid Pricing Committee that successfully implemented a national fluid pricing formula for that class of milk and the P10 Negotiating Committee that defined objectives that led to the modification of market sharing and allocation rules for the yogurt and fine cheese markets. Reg was also a member of the Milk 2020 board where he took the opportunity to encourage the sector's stakeholders to pursue and invest in research projects that offered practical solutions that would improve the viability of producers and processors.

With his knowledge, skill and dedication, Reginald Wayne Perry has played a very prominent role in the advancement of the dairy industry provincially and nationally.



Reginald Wayne Perry
2015 Inductee
Intronisé de 2015

REGINALD WAYNE PERRY

Reginald Wayne Perry naît le 11 décembre 1954 à Sussex, au Nouveau-Brunswick, et il grandit à Perry Settlement, où il aide sur la ferme, qui est dans la famille depuis 1870.

Une fois son diplôme de l'école secondaire de Sussex en poche en 1972, Reg travaille dans l'industrie forestière pendant trois ans avant de s'intéresser de nouveau à la ferme familiale en 1975. Il épousera Dawn Thompson en 1977 avec qui il a élevé trois enfants, Dwayne, Nicole et Michelle.

Reg et Dawn reprennent la ferme en 1985 et, la même année, ils construisent une étable à stalles entravées pour 60 vaches. Une vingtaine d'années plus tard, la famille Perry ont poursuivie leurs efforts des générations précédentes en investissant dans une nouvelle étable à stabulation libre, qui accueille aujourd'hui une centaine de vaches laitières Holstein.

Au cours des années, Reg s'impliquera dans de nombreuses organisations communautaire tel que Scouts Canada, l'Église unie du Canada de Millstream et la Société agricole Sussex & Studholm. Sa passion pour l'industrie laitière le guide à s'impliquer au niveau local à travers le comité local de lait où il a servi de 1989 à 1994. Il a ensuite porté son attention au niveau provincial en devenant un administrateur sur le conseil d'administration de l'Office des Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick. Reg a servi pour seize années avec six de celles-ci comme le vice-président et il a complété ses six derniers années comme le Président du conseil de décembre 2007 à décembre 2013.

C'est durant ses termes comme Vice-président et Président que Reg a pris avantage de l'opportunité de travailler avec ses collègues des autres provinces pour augmenter le niveau de collaboration entre les province ayant pour but d'améliorer la fonctionnalité du système de la gestion de l'offre. Reg prenait chaque chance qu'il pouvait pour promouvoir la nécessité d'améliorer le niveau de collaboration interprovincial à toutes les réunions des comités et sous-comités qu'il a participé. Ce qui suit n'est qu'une liste abrégée des comités sur lesquels Reg a participé qui ont réussi à développer des politiques à l'échelle régional ou même national permettant d'optimiser l'efficacité opérationnelle du système. Reg a participé sur le comité Canadien de gestion des approvisionnement du lait, le comité de l'organisme de supervision du P5, le comité des présidents du P5 qui ont développé la politique de quota du P5 en 2009. Il a aussi été président du comité de transport du P5 en 2011 et 2012 où il a travaillé pour réduire les coûts de déplacement du lait entre les provinces du P5, a participé sur le comité national sur l'établissement du prix de lait de consommation qui a réussi à établir une formule nationale pour cette classe de lait et sur le comité de négociation du P10 qui a établi des objectifs qui ont engendré des modifications dans le partage de la croissance et l'approvisionnement du lait utilisé dans la fabrication de yogurt et de fromage fins. Reg a aussi participer sur le conseil de Lait 2020 où il a encouragé les représentants à poursuivre et investir dans des projets de recherches qui fourniraient des solutions pratiques qui amélioreraient la viabilité des producteurs et transformateurs.

Grâce à ses connaissances, à ses compétences et à son dévouement, Reginald Wayne Perry a joué un rôle de tout premier plan dans l'avancement de l'industrie laitière à l'échelle provinciale et nationale.