

43rd Annual Report

2015-16

43^{ième} rapport annuel

Dairy Farmers of New Brunswick
Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick



MISSION STATEMENT

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

INSIDE – À L'INTÉRIEUR

	FRONT COVER PAGE COUVERTURE
PRODUCER OF THE YEAR– SCOTT ROBINSON, SABRINA, EMMA, ZOË, MILEY PRODUCTEURS DE L'ANNÉE – SCOTT ROBINSON, SABRINA, EMMA, ZOË, MILEY	
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 PURCHASES AND SALES ACHATS ET VENTES DE LAIT	8
SERVICES	10
MILK QUALITY QUALITÉ DU LAIT	11
SCHOLARSHIPS BOURSE	13
NEW BRUNSWICK DAIRY HALL OF FAME– DEREK STEPHEN ROBERTS TEMPLE DE RENOMMÉE DE L'INDUSTRIE LAITIÈRE DU N.-B.– DEREK STEPHEN ROBERTS	INSIDE BACK COVER AU DOS À L'INTÉRIEUR
FINANCIAL STATEMENTS YEAR ENDED JULY 31, 2016 ÉTATS FINANCIERS EXERCISE CLOS LE 31 JUILLET 2016	14 - 23
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDENT	14
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION BILAN	15
STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES ÉTAT DES RÉSULTATS	16
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET	16
STATEMENT OF CASH FLOWS ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE	17
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS	18 –21
SCHEDULE 1: STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES FOR RESERVES TABLEAU 1: ÉTAT DES RÉSULTATS DES RÉSERVES	22
SCHEDULE 2: STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES–GENERAL TABLEAU 2: ÉTAT GÉNÉRAL DES RÉSULTATS	22-23

L'ÉNONCÉ DE MISSION

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

CHAIRMAN'S MESSAGE

In my past messages, I have spoke about change coming and this year change continues to be front and center.

We met the new Members of Parliament in Ottawa in February. They were very supportive of our dairy industry and quite willing to help where needed.

The Canadian European Trade Agreement (CETA) has been ratified and imports of cheese will probably start coming into our country in early 2017. The federal government announced a 250 million dollar compensation package to help producers become more efficient and the provinces and Dairy Farmers of Canada are consulting with them on the implementation of this fund.

An Ingredients Strategy was finally reached in July. This will ensure that processors use Canadian solids non fat (SNF). The strategy will also bring investment in processing. New plant construction and plant expansions are underway in several provinces. This new plant capacity is much welcomed and desperately needed to meet the processing needs of the Canadian market.

Speaking of the Canadian Market, what a phenomenal year; growth in all classes has not stopped and the quota increases keep coming to fill the demand. The challenge will be to meet this demand. Expansion of barns and production efficiency will be needed and quickly.

It has been a tough year with the blend price below normal. The blend price will stabilize with the ingredient strategy but will not increase much until the world price comes up. The world price is showing signs of recovery next year.

ProAction is underway with very good attendance for the Animal Care and Traceability modules at producer workshops.

Congratulations to all the Quality Milk Award winners. We still had a substantial number even though the requirements were tougher this year. Excellent work to keep New Brunswick milk the best in the country.

I can never say enough thanks to the staff for their diligence and hard work. They make my job much easier and also make me look good, which is very tough! I also want to thank my fellow directors. The commitment and passion they show for producers and the industry makes everyone's job easier.

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

Best wishes for a happy, healthy and prosperous dairy year.



Paul Gaunce
Chairman—Président

MESSAGE DU PRÉSIDENT

Dans mes messages précédents, j'ai parlé de changements à venir, et cette année c'est encore le changement qui est à l'avant-plan.

Nous avons rencontré les nouveaux députés fédéraux à Ottawa en février, qui se sont montrés très favorables à notre industrie laitière et prêts à nous aider au besoin.

L'Accord économique et commercial global (AECG) entre le Canada et l'Europe est maintenant ratifié, et les importations de fromage commenceront probablement à arriver au pays au début de 2017. Le gouvernement fédéral a annoncé un programme de compensation de 250 millions pour aider les producteurs à améliorer leur efficacité, et les provinces ainsi que les Producteurs laitiers du Canada participent à la consultation sur la mise

en œuvre de ce fonds.

Une stratégie des ingrédients a finalement été établie en juillet. La stratégie fera en sorte que les transformateurs utilisent des solides non gras (SNG) canadiens. Elle prévoit également des investissements dans le secteur de la transformation. De nouvelles usines sont en construction et des usines existantes sont en expansion dans plusieurs provinces. Cette nouvelle capacité de transformation est la bienvenue et grandement nécessaire pour répondre aux besoins du marché canadien en matière de transformation.

Justement, sur le marché canadien, nous avons connu une année phénoménale; la croissance dans toutes les classes n'a pas cessé, et les augmentations de quota se poursuivent pour remplir la demande. Le déficit sera de satisfaire à cette demande. L'agrandissement des étables et une production plus efficiente seront nécessaires, et ce rapidement.

Avec le prix moyen sous la normale, l'année a été difficile. Le prix moyen se stabilisera grâce à la stratégie des ingrédients, mais il n'augmentera pas beaucoup tant que les prix mondiaux ne remonteront pas. Ces derniers montrent des signes de reprise pour l'année prochaine.

L'initiative ProAction est en cours, et les modules et ateliers sur le bien-être des animaux et la traçabilité ont attiré beaucoup de producteurs.

Félicitations à tous les récipiendaires de prix pour la qualité du lait. Beaucoup se sont qualifiés, même si les critères étaient plus rigoureux cette année. Vous faites un excellent travail pour maintenir au Nouveau-Brunswick une qualité du lait qui est la meilleure au pays.

Je ne peux jamais assez remercier les membres du personnel pour leur diligence et leur travail. Tous rendent mon travail beaucoup plus facile en plus de bien me faire paraître, ce qui est très difficile! Je tiens aussi à remercier mes collègues administrateurs, dont l'engagement et la passion qu'ils démontrent à l'égard des producteurs et de l'industrie facilitent la tâche de tout le monde.

Ce fut un plaisir de travailler avec le ministre de l'Agriculture, la Commission des produits de ferme et tout le personnel au ministère tout au long de l'année dans le but commun de faire avancer l'industrie laitière.

Je vous souhaite une année laitière heureuse, prospère et en santé.

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. Producers monitored the new government's handling of the Comprehensive Economic Trade Agreement (CETA), the Trans Pacific Partnership (TPP) and the compensation programs promised to the dairy sector by the previous government. The government was asked to recognize diafiltered milk as a dairy ingredient and asked to limit the use of dairy ingredients in cheeses in accordance with the federal standards. The graph on page 3 shows the increase in Milk Protein Imports and the inverse trend in the amount of SNF required to manufacture cheeses and yogurts.

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. Consumer demand for high butterfat products was so strong that it depleted Canada's public butter stocks and 8,000 MT in supplemental butter import permits had to be issued to bridge the shortfall. Dairy farmers were issued additional quota to respond to this extraordinary growth and to replenish public butter stocks. Dairy producers and processors explored ways to better manage the SNF surplus caused by increased demand for high butterfat products. On July 13, 2016 Canada's dairy producers and

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.

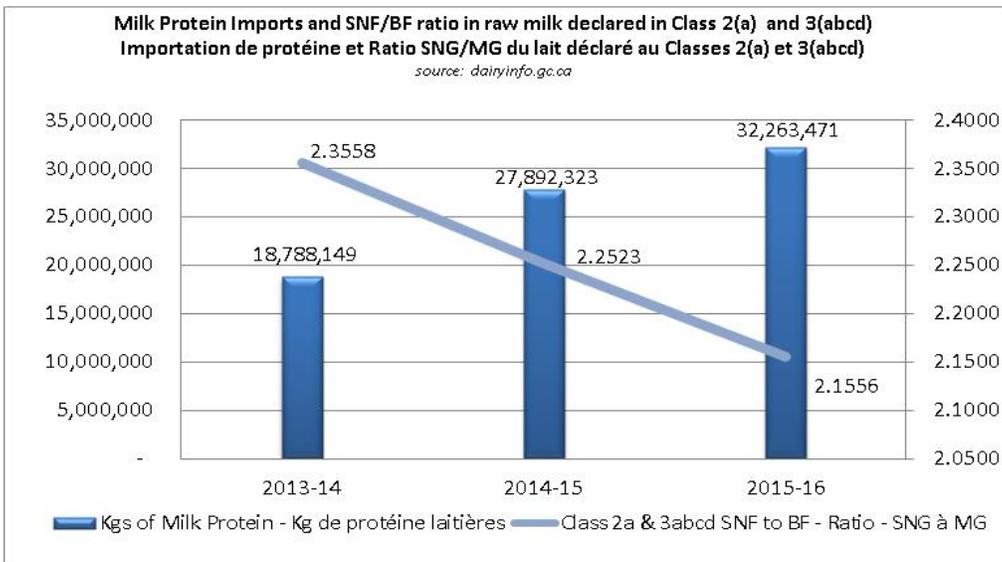
Le concept de la gestion de l'offre exige soit une délégation, soit un partage des pouvoirs fédéraux et provinciaux au moyen d'ententes conclues entre de nombreux signataires. Les signataires souscrivent actuellement à la gestion de l'offre en vertu du Plan national de commercialisation du lait de 1983 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 à Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick (PLNB) certains contrôles sur la production, la commercialisation, la promotion et la recherche, alors que d'autres sont conférés à la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick. Ces deux parties sont signataires du plan national et des ententes. Le secteur de la transformation du Nouveau-Brunswick se joint à elles au Conseil de l'industrie laitière du Nouveau-Brunswick pour discuter de questions concernant le secteur laitier du Nouveau-Brunswick.

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

Le premier pilier est déterminé par la capacité du Canada d'obtenir des accords commerciaux bilatéraux et multilatéraux qui offrent au secteur laitier du Canada un certain degré de stabilité et de prévisibilité dans le niveau des importations de lait et de produits laitiers. Les producteurs ont surveillé l'approche du nouveau gouvernement envers l'Accord économique et commercial global (AECG), le Partenariat transpacifique et les programmes de compensation promis au secteur laitier par le gouvernement précédent. On a continué de faire pression auprès du gouvernement pour qu'il reconnaisse le lait diafiltré comme un ingrédient laitier et qu'il en limite l'utilisation d'ingrédients laitiers dans la fabrication de fromage conformément aux normes fédérales. Le graphique à la page 3 démontre la croissance des importations de protéine et la tendance inverse du SNG requis dans la transformation de fromage et du yogourt.

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. La consommation de produits à haute teneur en matière grasse a été tellement forte qu'elle a épuisé les stocks publics de beurre, et il a fallu délivrer des permis d'importation de beurre supplémentaires pour 8 000 TM afin de combler les besoins. Un quota additionnel a été accordé aux producteurs pour répondre à cette croissance extraordinaire et rebâtir les stocks de beurre. Les producteurs et transformateurs laitiers ont exploré des moyens d'améliorer la gestion des surplus de SNG qu'entraîne la demande accrue de produits à haute teneur en gras. Le secteur laitier a recommandé des modifications qui, une fois mises en œuvre, offriront de nouveaux



débouchés pour les SNG et inciteront les transformateurs à investir dans leurs usines pour accroître leur capacité de transformer les SNG.

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

processors announced the successful conclusion of the negotiations started in 2015 to create an ingredient strategy. Once ratified by federal and provincial parties, the modifications will improve market opportunities that should encourage processors to invest in their facilities to handle the increased supply of SNF.

The third pillar is achieved by determining the level of returns that producers need to cover their costs to produce milk. A national cost of production study 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, 2016, fluid milk prices were increased 2.192% compared to last February's decrease of 0.492%. The increase reflected the average change in milk production costs that were up 3.112% and the Consumer Price Index which was up 1.271%. Class 2 to 4 prices were also increased by 2.20% effective that same day with all of the increase focused on butterfat. This compares to the prior year's decrease of 1.8%.

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 2016, les prix du lait de consommation ont augmenté de 2,192 % comparativement à la diminution de 0,492 % de l'année précédente. La hausse reflète le changement moyen dans les coûts de production du lait, qui ont augmenté de 3 112 %, et dans l'indice des prix à la consommation, qui a augmenté de 1,271 %. Les prix des classes 2 à 4 ont augmenté le même jour de 2,20 %, avec la totalité de l'augmentation appliquée à la matière grasse, alors qu'une réduction de 1,8 % avait eu lieu l'année précédente.

Ces augmentations, y compris la tendance vers les produits à haute teneur en gras, et les bas prix internationaux des composants du lait vendus dans les classes 4(a)1, 4(m) et 5(a)(b) (c)(d) ont contribué à une chute de 3,23 % du prix moyen par hl, après une baisse de 3,64 % l'année dernière. Dans l'ensemble, les producteurs ont vendu 4 % de plus de composants aux transformateurs que l'année précédente, alors que les revenus n'ont augmenté que de 0,7 %. L'effet sur les différentes classes est présenté dans le tableau.

The above price increases along with the shift to higher fat dairy products and the low international prices for milk components sold in classes 4a1, 4m and 5abcd caused the average per hl returns to drop by 3.23% which follows last year's decrease of 3.64%. Overall, 4% more components were sold to processors compared to the previous year while revenues increased by 0.7%. 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 Classes - Classes de lait	2014-15	2015-16	% change
1-Fluid milk - Lait de consommation	\$ 96.25	\$ 96.93	0.71%
2 to 4d - Yogurts, Ice Cream, Cheeses, Butter - yogourts, crème glacée, fromages, beurre	\$ 78.22	\$ 75.61	-3.34%
4(m) (a1) Animal Feed - Rennet Casein (note 1) - Nourriture pour animaux (note 1)	\$ 10.27	\$ 16.20	57.74%
5 (a)- 5(c) - Dairy products in food preparations - Produits laitiers incorporés dans des aliments	\$ 44.89	\$ 38.99	-13.15%
5(d) Dairy products exported - Produits laitiers exportés	\$ 28.31	\$ 22.72	-19.75%
Average Return - Revenus moyen	\$ 76.23	\$ 73.77	-3.23%
COP 3rd quarter - CdeP 3i	\$ 76.79	\$ 79.18	3.112%
CPI - IPC	124.57	126.15	1.271%
National Fluid Pricing Formula - Formule de prix de lait de consommation			2.192%
(1) Returns based on SNF component only - Revenus provenant de SNG seulement			

GOVERNANCE

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



Paul Gaunce
At large—itinérant
Chairman—Président



Richard vanOord
Fredericton
Vice-Chairman/président

GOUVERNANCE

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



Denis Cyr
Nord-ouest/west

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 12 times and held 10 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 2015 producers in the areas of Moncton, the North-East and Woodstock respectively nominated Reint-Jan Dykstra, Gerald Daley and Fons deJong. These 3 individuals were acclaimed as directors for a three year term that started December 2, 2015.

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



Reint-Jan Dykstra
Moncton



Peter Kaye
At large—itinérant



Robert Woods
Sussex



Robert Speer
Commission

environnement propice pour l'exploitation de fermes laitières viables qui produisent du lait de qualité en vertu d'un système de gestion de l'offre. Le conseil d'administration de PLNB a tenu 12 réunions en personne et 10 téléconférences ou votes par courriel au cours de l'année écoulée pour contrôler et réglementer la commercialisation et la production du lait, pour promouvoir la commercialisation, la production et la consommation du lait et pour réaliser des activités de recherche sur le lait.

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

À l'automne 2015, les producteurs des régions de Moncton, du Nord-est et de Woodstock ont présenté respectivement les candidatures de Reint-Jan Dykstra, de Gerald Daley et de Fons, qui ont été élus par acclamation pour un mandat de trois ans à compter du 2 décembre 2015.

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



Gerald Daley
Nord-east/est



Fons Dejong
Woodstock



Nick Duivenvoorden
At large—itinérant

Committee	Representatives—Représentants	Comité
CMSMC, P5 SB, P5 Chairs	Paul, Richard	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	Gerald, Fons (alternate)	Qualité P5, ProAction
Maritime Quality Milk	Fons, Gerald (alternate)	Qualité du lait au Maritime
Valacta	Denis	Valacta
Audit Committee	Denis, Bob, Peter, Fons	Comité d'audit
P5 Transportation	Nick, Peter (alternate)	Transport du P5
P5 Quota Committee	Gerald, Reint-Jan (alternate)	Comité quota du P5
NB New Entrant	Bob, Richard, Wietze Dykstra Alternates: Fons & Joas Vanoord	Nouveau intrants du N.-B.
Scholarships	Fons, Denis	Bourses
Ag Alliance—Commodity Advisory	Bob, Peter (alternate)	Alliance Agricole
Cattle Agency	Nick, Richard (alternate)	Agence du bétail
Profitability	Entire board/conseil au complet	Profitabilité
A4, Maritime Research,	Richard, Nick, Bob, Peter (alternate)	A4, Recherche Maritime
Atlantic Healthy Herds	Reint-Jan, Gerald	Santé du troupeau de l'Atlantique

Commission's dairy producer representative and attends the Board's meetings as an observer.

Board members participated in numerous regional and national committees with the objective of creating fair policies for all producers and finding operational efficiencies when possible. The Board also took time to work on:

- a harmonized credit exchange program with the Maritime Boards. The recommendation is to limit a producer's monthly credit trades to the lesser of 25% of that producer's monthly quota or the quantity of credits needed to move that producer's credit days to minus ten [-10] days .
- implementing the P5's Top Up policy allowing a parent/grand-parent to transfer up to 50% of their quota to a child/grand-child.
- amending the New Entrant policy to revoke all of a New Entrant's loaned quota when a New Entrant sells their quota to a level below 12 kgs.
- amending the rejected milk policy to exclude producer's rejected milk from quota fulfillment.
- amending the milk quality awards criteria by requiring the quality criteria to be met for 12 of 12 months instead of 11 of 12.
- introducing first participants to DFNB's young leadership program participants, Emma Hayes and Eric Walker to provincial, regional and national dairy issues.

OPERATIONS

The Board entrusts its General Manager to achieve the organization's policy and operational objectives. Steve Michaud, employed in various capacities since May 1984 has been DFNB's General Manager since 1993. Steve is also responsible for drafting the budget and the monthly and annual financial statements and ensuring that DFNB has the staff it needs to perform its various functions. During the last year, DFNB's four permanent staff took on Cassandra Murray's accountabilities with the help of

producteurs laitiers à la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick et participe aux réunions du conseil à titre d'observateur.

Les membres du Conseil ont participé à de nombreux comités régionaux et nationaux dans le but de créer des politiques équitables pour tous les producteurs et de trouver des moyens d'améliorer l'efficacité opérationnelle dans la mesure du possible. Le Conseil a également travaillé sur les points suivants :

- Création d'une bourse de crédits harmonisée avec tous les offices des Provinces maritimes. La recommandation est de limiter les échanges de crédits mensuels des producteurs à 25 % de leur quota mensuel ou à la quantité de crédits nécessaires pour ajuster leurs jours de crédit à moins dix [-10] jours, la valeur la moindre étant retenue.
- Adoption de la politique du P5 qui permet à un parent/grand-parent de transférer jusqu'à 50 % de son quota à un enfant/petit-enfant.
- Modification de la politique sur les producteurs débutants afin d'annuler le quota prêté à un producteur débutant lorsque son quota descend sous 12 kg à la suite d'une vente.
- Modification de la politique sur le lait rejeté afin que le lait rejeté d'un producteur soit exclu de la réalisation du quota du producteur.
- Modification des critères des prix de la qualité du lait pour exiger que les résultats soient conformes aux critères 12 mois sur 12 au lieu de 11 mois sur 12.
- Familiarisation des premiers participants au programme de leadership des jeunes exploitants de PLNB, Emma Hayes et Eric Walker, avec les enjeux provinciaux, régionaux et nationaux.

FONCTIONNEMENT

Le Conseil d'administration confie à son directeur général la réalisation des objectifs relatifs aux politiques et au fonctionnement de l'organisme. Steve Michaud a occupé divers postes depuis mai 1984 et il en est le directeur général depuis 1993. Steve est également responsable de la préparation du budget et des états financiers mensuels et annuels et s'assure que PLNB a le personnel dont il a besoin pour s'acquitter de ses diverses fonctions. Au cours de l'année dernière, quatre employés permanents de PLNB ont pris la relève des responsabilités de



Steve Michaud

Donna Knight who was hired on a contractual basis until Cassandra's return from maternity leave in April 2016. The re-assignment of the various functions provided an opportunity to evaluate the overall workflows and streamline them where possible. These modifications helped prepare the office for Ashley's gradual transition to being one of Atlantic Canada's ProAction coordinators. The manager would like to commend staff for their efforts in implementing these changes and for their help in assisting Cassandra in taking on her revised accountabilities on her return. The following is the list of



Marilyn Michaud

Cassandra Murray avec l'aide de Donna Knight, qui a été embauchée sur une base contractuelle jusqu'au retour de Cassandra de son congé de maternité en avril 2016. La redistribution des différentes fonctions a permis d'évaluer les flux de travail dans leur ensemble et de les simplifier là où il était possible. Cette



Cassandra Murray

réorganisation a permis à l'Office de se préparer pour la transition progressive d'Ashley vers l'un des deux postes de coordinatrice du programme ProAction pour le Canada atlantique. Le directeur général félicite le personnel pour ses efforts dans la mise en œuvre de ces changements et pour l'aide qu'il a fournie à Cassandra afin qu'elle puisse assumer ses responsabilités révisées à son retour. Le personnel de PLNB par



Ashley Baskin

DFNB's staff in order of years of service. Marilyn Michaud, has held various positions within the organization since May 1980 and is currently responsible for organizing the board monthly meetings, the annual



Veronica McEwen

ordre d'années de service est composé des personnes suivantes : Marilyn Michaud a occupé divers postes au sein de l'organisme depuis mai 1980 et est actuellement chargée de l'organisation des réunions mensuelles du Conseil d'administration et de l'assemblée annuelle, de la production du bulletin



Donna Knight

meeting, for producing the monthly newsletter, managing the board's building and its leaseholders and performing the tasks associated with accounts payable and in the last year has taken on accounts receivable and bank reconciliation. Cassandra, started in October 2004, and on her return from leave resumed her accountabilities for producer pay and the quota exchange and took over the credit exchange and the scheduling of weekly milk deliveries to plants. Ashley Baskin joined DFNB in May 2009 and is responsible for coordinating ProAction and represents DFNB on the P5 Quality Committee and on other provincial committees dealing with quality issues. During Cassandra's leave Ashley was responsible for producer pay and the quota and credit exchanges. Following Cassandra's return, Ashley has transitioned into her new position as one of the two Atlantic ProAction Program Coordinators for the Atlantic provinces. Veronica McEwen started in August 2011 is accountable for establishing efficient routes with bulk milk haulers and producers and reconciles the volumes picked up and delivered to plants. Veronica also oversees the office's technology and software services and DFNB's contingency and emergency preparedness plan. Veronica has also been working with the 7 other provincial boards since February 2012 to develop the common Producer Payment Software program which is scheduled to be finalized in March 2017. Donna Knight was hired from January 2015 to mid-August 2016 and took on various tasks that helped staff balance the ever shifting workflow.

mensuel, de la gestion du bâtiment et des locataires et des comptes fournisseurs et, dans la dernière année, elle a pris la relève des comptes débiteurs et des rapprochements bancaires. Cassandra Murray a commencé en octobre 2004 et, au retour de son congé, elle a repris la paie des producteurs et la bourse de quotas, et a ajouté à ses tâches la bourse de crédits et la planification des livraisons hebdomadaires aux usines. Ashley Baskin a débuté en mai 2009 et est chargée de coordonner le programme ProAction; de plus, elle participe au comité de la qualité du P5 et à des comités provinciaux traitant des questions de qualité. Pendant le congé de Cassandra, Ashley s'est occupée de la paie aux producteurs et des bourses de quotas et de crédits. Après le retour de Cassandra, Ashley a fait la transition vers son nouveau poste comme l'une des deux coordonnatrices du programme ProAction pour la région de l'Atlantique. Veronica McEwen, qui a commencé en août 2011, est chargée d'établir des itinéraires efficaces avec les producteurs et les transporteurs de lait et de rapprocher les volumes ramassés et les volumes livrés aux usines. Veronica supervise également l'informatique et les logiciels ainsi que le plan d'intervention en cas d'urgence de PLNB. Veronica travaille également avec sept autres offices provinciaux depuis février 2012 à l'élaboration d'un logiciel commun de paiement aux producteurs, qui devrait être finalisé en mars 2017. Donna Knight a été embauchée de janvier 2015 à la mi-août 2016 pour assumer différentes tâches de façon à aider le personnel à mieux répartir la charge de travail, qui fluctue constamment.

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

PRODUCTION LAITIÈRE

Les offices de commercialisation de l'Ontario à l'Île-du-Prince-Édouard ont nommé des administrateurs de leurs organismes respectifs au comité du quota du P5. Ce comité est chargé

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, 2015
- +1% July 1, 2016
- 10 fall incentive days were apportioned in 2, 3, 3 and 2 days in the months of August to November 2015

The table below provides a summary of the production, quota issuance, incentive days, credit days, quota fulfillment and non-saleable levels for the P5 and New Brunswick for the past two dairy years.

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.
- 63 producers sold 126,580 kilograms of their accumulated under production credits during 2015-16 to 79 producers who used those 126,580 kilograms to reduce their accumulated over production credits.
- Credits traded between \$0.20 and \$7.50 per kilogram of butterfat for an average of \$4.27 for the year.

QUOTA TRANSFERS

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

- DFNB implemented a number of changes effective August 1, 2015 in keeping with the P5 Quota Committee's harmonized quota policy recommendations.
- The price cap of \$25,000 was reduced to \$24,000 effective August 1, 2015.
- Non-saleable quota was converted to saleable quota effective August 1, 2015 and the conversion applied at time of purchase ranging between 0% and 15% linked to producer's bid price was revoked effective August 1, 2015.
- 262.3 kilos were traded between

d'examiner régulièrement si le niveau de quota et les incitatifs à la production accordés aux fermes laitières du P5 suffisent pour faire en sorte que le quota accordé permette de combler les besoins d'approvisionnement en lait de la part du marché canadien détenu par le P5.

Les cinq offices de producteurs ont accepté la recommandation du comité de quota du P5 d'augmenter le quota quotidien accordé aux producteurs comme suit :

- +2 % à partir du 1er décembre 2015
- +1 % à partir du 1er juillet 2016
- 10 jours d'incitatifs d'automne ont été alloués en tranche de 2, 3, 3 et 2 jours dans les mois d'août à novembre 2015

Le tableau ci-dessous résume les tendances en matière de production, le quota quotidien accordé, les jours incitatifs, les jours de crédit, le quota rempli et le niveau de quota non vendable pour le P5 et le Nouveau-Brunswick pour les deux dernières années laitières.

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

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

- un producteur peut mettre en vente ses crédits de sous-production accumulés chaque mois;
- un producteur peut présenter une mise pour acheter ses crédits hors quota accumulés chaque mois;
- il est interdit à un producteur de transférer sur une période de 24 mois une quantité de crédits qui excéderait 150 fois son quota quotidien.
- 63 producteurs ont vendu 126 580 kg de leurs crédits de sous-production accumulés durant l'année à 79 producteurs qui ont utilisés ces 126 580 kg pour abaisser leurs crédits hors quota accumulés.
- Les crédits ont transigé à un prix variant entre 0,20 \$ et 7,50 \$ le kilogramme de matière grasse, pour une moyenne de 4,27 \$ pour l'année.

TRANSFERT DE QUOTAS

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

- PLNB a mis en œuvre plusieurs modifications le 1er août 2015 pour être conforme à la politique harmonisée du quota du P5.
- Le prix plafond à la bourse de 25 000 \$ a été réduit à 24 000 \$ à compter du 1er août 2015.
- Le quota non vendable a été converti en quota vendable à compter du 1er août 2015, et la conversion appliquée au moment de l'achat, qui variait entre 0 % et 15 % en fonction du prix de la mise du producteur, a été abolie le 1er août 2015.

• Au total, 262,3 kg ont été échangés entre les producteurs aux bourses de quota

Quota & Production	P5 2014-15	P5 2015-16	NB 2014-15	NB 2015-16
Daily Production Production quotidienne	677,738	698,575	15,270	15,957
DQ Issued to producers QQ émis aux producteurs	649,648	698,938	15,280	15,811
Incentive Days Journées incitatives	22=6.03%	10=2.74%	22=6.03%	10=2.74%
Credit days at July 31 Crédits aux 31 juillet	(5.85)	(6.64)	(9.07)	(7.85)
Producer Quota Fulfillment Remplissage du QQ des producteurs	99.55%	99.95%	99.93%	100.92%
Non-Saleable Percent Issued Pourcent de non-vendable émis	10.74%	-	22.53%	-

producers on the monthly quota exchanges at an average price of \$23,642 per kilo of daily quota.

- 30 producers sold the above amount and 38 purchased that same amount via the monthly quota exchange.
- 4 farms received the approval from the Board and the New Brunswick Farm Products Commission to rename, relocate or transfer their farm in accordance with the Board's Daily Quota Transfer Policy.

FARM NUMBERS

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. 2 of these have been allowed to defer 0.3 kgs of their loan repayment to the end of their term.
- 1 was Sunrise Partnership for Agriculture Development and Education (SPADE) that has been granted a fixed allotment of 15 kilos of non-transferable daily quota.

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

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

MILK PURCHASES AND SALES

DFNB purchased 150.74 Million litres of milk from the following suppliers:

- 142.83 M litres from NB dairy farms
- 7.63 M litres from P5 Provinces
- 0.28 M litres from DFNL

DFNB sold the milk it purchased above as follows:

- 119.05 M to NB processing plants
- 31.59 M to P5 via FPLQ
- 0.10 M to P5 via DFPEI

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

mensuelles à un prix moyen de 23 642 \$ par kilogramme de quota quotidien.

- 30 producteurs ont vendu la quantité mentionnée et 38 l'ont rachetée au moyen de la bourse de quotas mensuelle.
- 4 fermes ont reçu l'approbation de PLNB et de la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick pour changer de nom, relocaliser leur ferme ou transférer leur ferme selon la politique sur les transferts de quota quotidien de PLNB.

NOMBRE DE FERMES

Au 31 juillet 2015, 203 fermes laitières détenaient 15 532 kg de quota ou 4,5 % de plus que 12 mois auparavant.

- 7 sont des producteurs débutants à qui on a prêté 78 kg de quota quotidien, dont 36 fournis par le P5. Sur les 7, 2 ont reçu la permission de reporter le retour de 0,3 kg de leur prêt jusqu'à la fin de la période de prêt.
- 1 était un centre d'apprentissage agricole nommé Sunrise Partnership for Agriculture Development and Education (SPADE), auquel PLNB fournit une allocation fixe de 15 kg de quota quotidien non transférable.

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

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

ACHATS ET VENTES DE LAIT

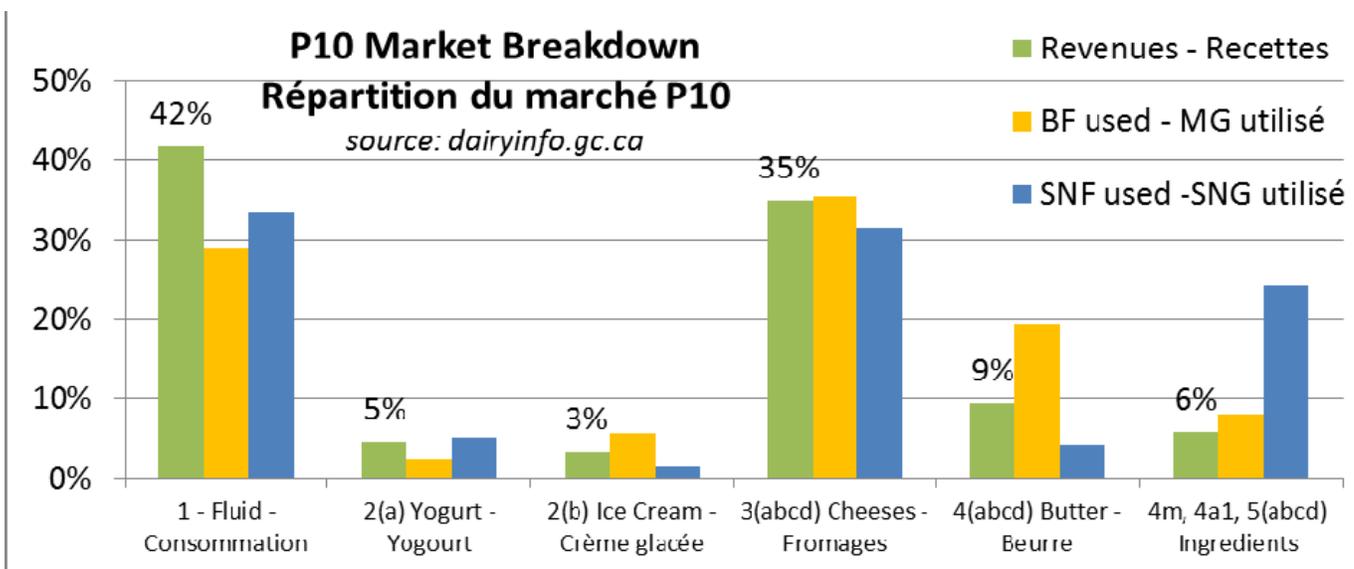
PLNB a acheté 150,74 millions de litres de lait des fournisseurs suivants :

- 142,83 millions de litres des fermes laitières du N.-B.
- 7,63 millions de litres des provinces du P5
- 0,28 million de litres de DFNL

PLNB a vendu le lait susmentionné comme suit :

- 119,05 millions de litres aux laiteries du N.-B.
- 31,59 millions de litres au P5 via la FPLQ
- 0,10 million de litres au P5 via DFPEI

La quantité de lait acheminée au P5 est une obligation en vertu de l'entente du P5; c'est ce qu'on appelle l'obligation de déplacement de lait (ODL). Cette ODL a été établie pour faire en sorte que le partage des marchés entre les offices de producteurs provinciaux n'affecte pas les approvisionnements historiques aux usines de transformation provinciales. Maintenant, l'ODL sert à équilibrer la production entre les cinq provinces et à gérer la croissance du yogurt et des fromages fins grâce à la réserve de croissance du P5 ainsi que tout autre programme d'expansion de marché que le P5 désire partager.



The graph above provides an overview of the breakdown of revenues and component sales within the P10

Le graphique ci-dessus donne un aperçu de la répartition des revenus et des ventes de composants au niveau du P10.

DFNB collected \$110.10 Million in revenues as follows:

- \$87.42 M from NB milk directed to NB processors
- \$ 5.49 M from P5 milk directed to NB processors
- \$ 0.18 M from DFNL milk directed to NB processors
- \$ 16.89 M from P10 and P5 pooling activities
- \$ 0.11 M from national marketing activities

PLNB a perçu 110,10 millions de dollars de revenus des activités suivantes:

- 87,42 millions \$ du lait du N.-B. aux transformateurs du N.-B.
- 5,49 millions \$ du lait du P5 aux transformateurs du N.-B.
- 0,18 million \$ de DFNL aux transformateurs du N.-B.
- 16,89 millions \$ des activités de mise en commun du P10 et du P5
- 0,11 million \$ des activités de commercialisation nationales

DFNB held back \$1,080,610 of the above revenues to fund market development initiatives and distributed \$109.02 million as follows:

- \$ 0.22 M to DFNL
- \$108,69 M to NB dairy farms which was remitted to 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.
- \$ 0.11 M to NB dairy farms from the surplus of 2015-16 national market activities.

Après avoir retenu 1 080 610 \$ des revenus ci-dessus pour financer des initiatives de développement des marchés, PLNB a distribué le reste, soit 109,02 millions de dollars, comme suit :

- 0,22 million \$ à DFNL
- 108,69 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 déterminés par l'office chaque mois pour la production intra quota et dans les limites de leur cible de SNG.
- 0,11 million \$ aux fermes laitières du N.-B. provenant du surplus des activités commerciales nationales de 2015-2016.

The average component rates paid to producers during 2015-16 dairy year were:

- \$10.13 per kg Butterfat
- \$7.77 per kg of Protein
- \$1.57 per kg of Lactose & Other Solids

Taux moyens par composant payés aux producteurs pour l'année laitière 2015-2016 :

- 10,13 \$/kg de matière grasse
- 7,77 \$/kg de protéine
- 1,57 \$/kg de lactose et autres solides

The province's average components of BF—4.07, Protein—3.30 and LOS—5.72 resulted in an average blend of 76 cents per litre or \$18.65 per kilo of butterfat.

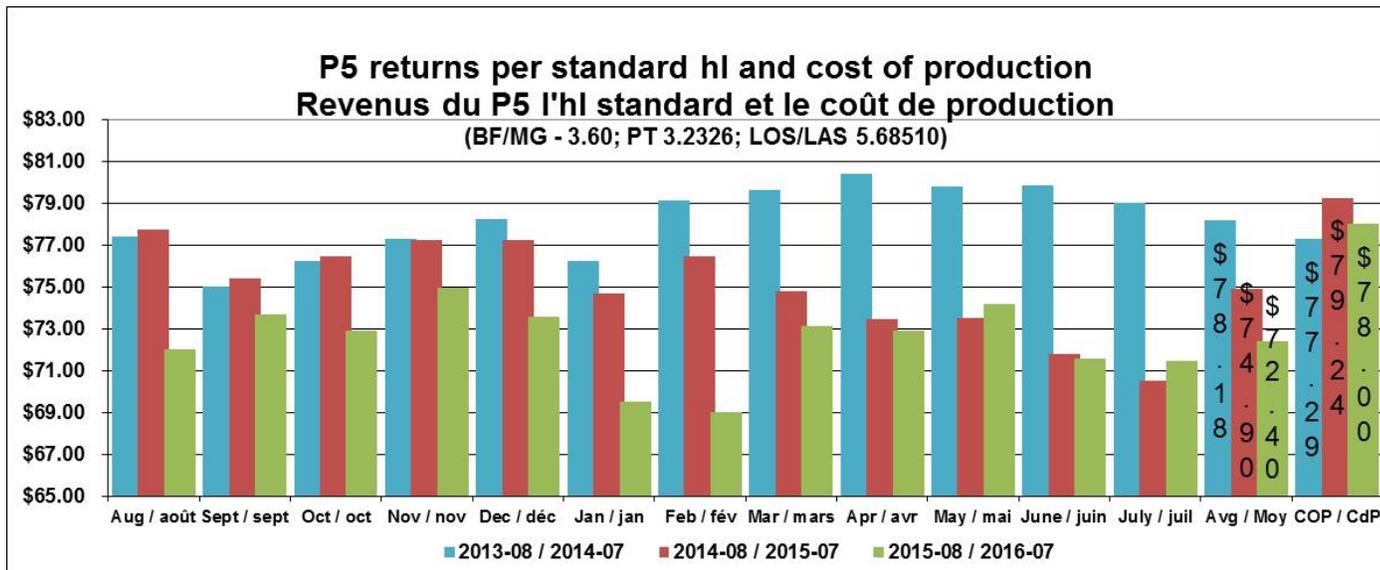
Les pourcentages moyens de la province, soit MG —4,07, protéines —3,30 et LAS—5,72, ont donné un prix moyen de 76 cents/litre ou 18,65 \$/kg de matière grasse.

During this last year 87 producers delivered 49,598 kgs of SNF exceeding the allowable SNF to BF ratio of 2.35 and lost the opportunity to earn \$189,364 of SNF revenue. That revenue was pooled in the P5 and funded P5 SNF premium of \$0.04 per kg or \$202,973 that was distributed to the 203 producers with SNF to BF ratios of 2.35 or less. NB's average SNF Ratio for the year was 2.2148, the P5's was 2.2335 and Canada's was 2.2433.

Durant l'année écoulée, 87 producteurs ont livré 49 598 kg de SNG, dépassant le ratio SNG/MG permis de 2,35, et ils ont ainsi perdu l'occasion de recevoir des revenus de 189,364 \$ pour leurs SNG. Ces revenus ont été intégrés au P5 et ont permis de financer une prime pour les SNG du P5 de 0,04 \$/kg payable sur la matière grasse produite à l'intérieur du quota des producteurs ayant un ratio de 2,35 ou moins. Au N.-B. cette prime a été versée à 203 producteurs. Le ratio de SNG du N.-B. pour l'année a été de 2,2148, celui du P5 a été 2,2335 et celui du Canada, 2,2433.

The following graph shows the monthly per hl returns for the last 3 years, each year's average and the Cost of Production study results published by the Canadian Dairy Commission for those same years.

Le graphique suivant montre le revenu mensuel par hl pour les trois dernières années, la moyenne pour chacune de ces années ainsi que les résultats de l'étude de coût de production publiés par la Commission canadienne du lait pour les mêmes années.



MARKETING SERVICE CHARGES

DFNB deducted the equivalent of \$4.97 per hl from producer revenues to the following services::

- **Transportation:** It cost NB producers \$2.58 per hl to haul milk from the farm to the dairies within the P5. DFNB uses the P5 Transportation Formula to compensate bulk milk haulers for the kilometers, labor, fuel and other fixed and variable costs that are deemed necessary to pick up and deliver milk to its various destinations in and out of province. The cost to haul New Brunswick's milk from the farm to its various destinations was \$5.15 Million or \$3.60 per hl with \$2.58 covered by NB producers with the remaining \$1.02 per hl covered by the P5 transportation pool. The following table lists some general statistics on last year's transportation activities. DFNB and transporters work together to ensure that milk routes are delivered to destinations in and out of New Brunswick in the most cost effective way possible while taking into account the milking schedules of producers and the delivery times provided by processors.
- **Promotion:** An equivalent of \$1.50 per hl was collected for national promotion and nutrition communication programs that Dairy Farmers of Canada carries out on DFNB's behalf.

Bulk Milk Hauling Statistics Statistique sur le transport du lait	Within NB	Out of Province	Total
	En province	Hors province	
Litres picked up/litres ramassés (million)	114.40	22.70	142.90
Tankers/Citernes			14
Farm stops/arrêts au fermes	31,009	5,856	36,865
Plant stops/arrêts au usines	4,287	1,154	5,441
Hours/heures	44,048	20,762	64,812
Kilometers/kilomètres (million)	1.30	1.10	2.39
\$/hl - \$'l'hl	\$ 3.30	\$ 4.47	\$ 3.56

FRAIS DE SERVICE DE MISE EN MARCHÉ

PLNB a déduit l'équivalent de 4,97 \$/hl des revenus des producteurs pour les services suivants :

- **Transport :** Les producteurs ont versé 2,58 \$/hl pour le transport de leur lait de la ferme aux usines du P5. PLNB utilise la formule de transport du P5 pour compenser les transporteurs de lait en vrac pour les kilomètres parcourus, la main-d'œuvre, le carburant et autres coûts fixes et variables qui sont jugés nécessaires pour ramasser et livrer le lait aux différentes destinations à l'intérieur et à l'extérieur de la province. Le transport du lait du N.-B. aux différentes destinations a coûté 5,15 millions de dollars, soit 3,60 \$/hl dont 2,58 \$ provenait des producteurs du N.-B. et le reste, 1,02 \$/hl, de la péréquation du transport du P5. Le tableau suivant présente quelques statistiques générales sur les activités de transport de l'an dernier. PLNB et les transporteurs travaillent ensemble pour définir les trajets dans le but de déplacer le lait le plus efficacement possible vers les destinations à l'intérieur et à l'extérieur de la province en tenant compte des horaires de traite des producteurs et des délais de livraison fournis par les usines.
- **Promotion :** L'équivalent de 1,50 \$/hl a été prélevé pour financer les activités de publicité et de communication en nutrition que PLNB a déléguées aux Producteurs laitiers du Canada.

- Administration, Lab, Research: The remaining \$0.89 per hl represents the amount collected to offset the Board's operating costs that are detailed in the attached financial statements.

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

PROACTION® PROGRAM

The year 2016 marked the launch of producer training in New Brunswick on the proAction® program. The vision of proAction® is that through the implementation of programs, Canadian Dairy Producers are able to collectively demonstrate responsible stewardship of their animal and the environment while sustainably producing high quality, safe and nutritious food for consumers. This vision will be achieved by implementing the on farm quality assurance programs of Animal Care, Livestock Traceability, Biosecurity and Environment as well as continuing on with the fully implemented Food Safety Program (previously the Canadian Quality Milk Program). Training in 2016 focused primarily on the Animal Care and Livestock Traceability programs which will be the first to roll into the validation process. Producer training sessions were held around the province in April and then again in November and approximately 80% of producers across the province came out to hear the message and participate. Producer will begin to be validated on the requirements for Animal Care and Livestock Traceability on their first regularly scheduled Food Safety (CQM) validation after September 1, 2017. Training will continue into 2017 to ensure all producers are prepared to be validated on the requirements. Training on the Biosecurity and Environment programs will be launched nationally in late 2017.

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.

The Farm Products Commission imposes penalties to producers who do not meet quality standards. These penalties are deposited into the Milk Quality Penalty fund which is used to fund programs to improve milk quality. The fund decreased by \$13,193 as compared to the year prior. Deposits to the fund totaled \$12,664 of which \$11,932 came from penalties collected from 16 producers and the remaining realized from interest income. DFNB withdrew \$25,857 from the fund to cover the following:

- \$10,024 in penalties returned to 3 producers under the penalty re-earn program.
- \$ 9,422 in quality awards, banquet and room costs for

- Administration, laboratoire, recherche: Le reste, soit 0,89 \$/hl, est prélevé pour financer les services fournis aux producteurs par l'Office, lesquels sont décrits en détail dans les états financiers ci-joints.

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

PROGRAMME PROACTION®

L'année 2016 a marqué le lancement de la formation des producteurs du Nouveau-Brunswick à l'Initiative proAction®. La vision de proAction® est la suivante : grâce à la mise en œuvre de programmes pertinents, les producteurs laitiers canadiens sont en mesure collectivement de donner l'assurance d'une gestion responsable de leurs animaux et de l'environnement, tout en produisant de façon durable et sûre un aliment nutritif de qualité pour les consommateurs. Cette vision sera réalisée par la mise en œuvre à la ferme de programmes d'assurance de la qualité pour le bien-être des animaux, la traçabilité du bétail, la biosécurité et l'environnement, tout en maintenant le programme de salubrité des aliments déjà pleinement en œuvre (anciennement appelé programme Lait canadien de qualité, ou LCQ). En 2016, la formation a surtout porté sur les programmes de bien-être des animaux et de traçabilité du bétail, qui seront les premiers à être intégrés au processus de validation. Des séances de formation des producteurs ont eu lieu dans la province en avril et de nouveau en novembre, et environ 80 % des producteurs du Nouveau-Brunswick sont venus entendre le message et participer. Les producteurs commenceront la validation des exigences relatives au bien-être des animaux et à la traçabilité du bétail lors de leur première validation habituelle prévue de la salubrité des aliments (LCQ) après le 1er septembre 2017. La formation se poursuivra en 2017 pour faire en sorte que tous les producteurs sont prêts à être validés en conformité avec les exigences. La formation sur les programmes de biosécurité et d'environnement commencera à l'échelle nationale à la fin de 2017.

PROGRAMMES RELATIFS À LA QUALITÉ DU LAIT

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

La Commission des produits de ferme impose des pénalités aux producteurs qui ne répondent pas aux normes de qualité. Ces pénalités sont déposées au fonds de pénalités sur la qualité que PLNB utilise pour financer des programmes visant l'amélioration de la qualité du lait. Le fonds a diminué de 13 193 \$ comparativement à l'année précédente. Les sommes déposées au fonds ont totalisé 12 664 \$, dont 11 932 \$ provient des pénalités perçues de 16 producteurs, et le reste, des intérêts sur les dépôts. PLNB a retiré 25 857 \$ du fonds pour les activités suivantes :

- 10 024 \$ pour le remboursement de pénalités à trois producteurs en vertu du programme de remboursement des pénalités.

	SPC-NBP	Distribution	LPC-BAP	Distribution	SCC-CCS	Distribution
2015-16 Avg./Moy.	7,689		197		185,710	
Level/Niveau 1	0 to 1,000	6.6%	0 to 25	7.1%	0 to 75,000	4.1%
Level/Niveau 1	1,001 to 5,000	42.1%	26 to 150	54.4%	75,001 to 150	30.9%
Level/Niveau 1	5,001 to 10,000	27.4%	151 to 250	14.7%	150,001 to 250	46.2%
Level/Niveau 1	10,001 to 50,000	23.4%	251 to 1,000	21.3%	250,001 to 400	18.8%
Unacceptable / Inacceptable	50,001>	0.5%	1,001>	2.5%	400,001>	0.0%

10 producers.

- \$ 3,091 for research projects to improve milk quality.
 - \$ 1,500 for quality service assistance to 3 producers.
- The balance in the fund at July 31, 2016 was \$37,822. The Board agreed to eliminate the re-earn program on November 1, 2019 and increase the funding for the on-farm technical visits to \$750 from \$500 on that same date.

MILK QUALITY AWARDS

In order to qualify for awards producers had to have all SCC tests be below 400,000; their annual average Somatic Cell Count be below 150,000; all their Standard Plate Count below 5,000, no inhibitors, no added water, no farm premise infractions and have met the food safety requirements of the proAction® program. The following are the lists of milk quality award winners for 2015-16.

MILK QUALITY AWARDS PRIX POUR QUALITÉ DU LAIT

- | | |
|--|---------|
| 1. Scott Robinson
Producer of the Year-
Producteurs de l'année | \$1,000 |
| Best SCC—Meilleur CCL—48,333 | \$ 500 |
| Best SPC—Meilleur DBP— 310 | \$ 500 |
| Top 10—10 meilleures | \$ 500 |
| 2. Frank A. Waterston | \$ 500 |
| 3. Andrew & Robert M. Buttimer | \$ 500 |
| 4. Royridge Holsteins | \$ 500 |
| 5. Ronald Trueman | \$ 500 |
| 6. Sunset Dairy Farm Inc. | \$ 500 |
| 7. Prescott Farms | \$ 500 |
| 8. Pascobac Holsteins | \$ 500 |
| 9. Victor Somerville | \$ 500 |
| 10. Donnelly Holsteins Ltd. | \$ 500 |
| 11. Youngdale Dairy Farm Ltd. | |
| 12. Kent & Lorraine Allen | |
| 13. Brian Earle | |
| 14. Diamond Liberty Farms Ltd. | |
| 15. Salisdairy Farm Ltd. | |
| 16. Michael & Debbie Mullin | |
| 17. Gerald E. Goodine | |
| 18. Ferme République Inc. | |
| 19. McCarthy Farms Ltd. | |
| 20. Armand Beaupré | |
| 21. Perryhill Farm Inc. | |
| 22. Dana & Julie Sherwood | |
| 23. Dallingvale Jerseys Ltd. | |
| 24. Ferme Paul Beaulieu Inc. | |
| 25. Creekhomes Farm | |
| 26. William T. Woods | |
| 27. R. S. Jones & Sons Ltd. | |
| 28. Lloyd, Vernon & Robert Black | |

- 9 422 \$ pour les prix de la qualité, le banquet et une chambre d'hôtel pour 10 producteurs.
- 3 091 \$ pour des projets de recherche visant à améliorer la qualité du lait.
- 1 500 \$ pour des services de dépistage des problèmes de qualité du lait de trois producteurs.

Au 31 juillet 2016, le solde du fonds s'élevait à 37 822 \$. Le conseil a décidé d'abolir le programme de remboursement des pénalités à partir du 1er novembre 2019 et d'augmenter à la même date le seuil remboursable pour les services de dépistage des problèmes de qualité du lait pour le faire passer de 500 \$ à 750 \$.

PRIX POUR LA QUALITÉ DU LAIT

Pour être admissible à un prix, un producteur doit avoir obtenu un résultat inférieur à 400 000 à tous les comptages de cellules somatiques avec une moyenne annuelle inférieure à 150 000 et un résultat inférieur à 5 000 pour toutes les numérations en boîte de Pétri, il ne doit avoir aucune détection d'inhibiteurs, aucun ajout d'eau ni aucune infraction pour l'état des locaux laitiers, et il doit avoir rencontré les exigences du au programme proAction®. Ci-dessous sont les listes des producteurs qui se sont qualifiés pour les divers prix pour la qualité du lait en 2015-16.

10 YEAR RECOGNITION RECONNAISSANCE - 10 ANS

Scott Robinson
Victor Somerville
Ronald Trueman
Frank A. Waterston

5 YEAR RECOGNITION RECONNAISSANCE—5 ANS

Armand Beaupré
Gerald E. Goodine
Royridge Holsteins

MULTI-YEAR RECOGNITION RECONNAISSANCE MULTIPLE ANNÉE

Kent & Lorraine Allen (9)
Hillmar Farms Ltd. (8)
Andrew & Robert M. Buttimer (8)
Youngdale Dairy Farm Ltd. (8)
Prescott Farms (7)
Kaye Farms Ltd (7)
Lawrence's Dairy Farm Ltd. (7)
Everanne Farms Ltd. (7)
Salisdairy Farm Ltd. (6)
Schuttens Holsteins (6)
JABA Holstein's Ltd. (6)
Brillman Farms Inc (6)
Windybrook Holsteins (5)
Dunphy's Holsteins Ltd. (5)
Jolly Farmer Products Inc (5)

SCHOLARSHIPS

DFNB offers three \$1,000 scholarships for students enrolled in agricultural programs. The \$1000 DFNB Scholarship was awarded to Duncan McGuire of Nauwigewauk, NB, who is enrolled in the Business Management program at Dalhousie University Faculty of Agriculture. The \$1000 DFNB Memorial Scholarship was awarded to Meagan MacDiarmid of Napan, NB, who is enrolled in her first year of the Bachelor of (Animal) Science program at Dalhousie University Faculty of Agriculture. The \$1000 G. B. Whalen Memorial Scholarship was awarded to Chandler Colpitts of Belyea's Cove, NB who is enrolled in his third year of the Bachelor of (Animal) Science program at Dalhousie University Faculty of Agriculture.

BOURSES D'ÉTUDES

PLNB offre trois bourses d'études de 1 000 \$ chacune à des étudiants inscrits à des programmes agricoles. Le lauréat de cette année pour la bourse de 1 000 \$ de PLNB est Duncan McGuire, de Nauwigewauk (N.-B.), qui est inscrit au programme d'administration des affaires à la faculté d'agriculture de l'Université Dalhousie. La Bourse commémorative de PLNB de 1 000 \$ a été remise à Meagan MacDiarmid, de Napan (N.-B.), qui est inscrite en 1ère année du programme de baccalauréat en sciences animales à la faculté d'agriculture de l'Université Dalhousie. Enfin, la Bourse commémorative G. B. Whalen de 1 000 \$ a été remise à Chandler Colpitts, de Belyea's Cove (N.-B.), qui est inscrit en 3e année du programme de baccalauréat en sciences animales à la faculté d'agriculture de l'Université Dalhousie.



Chandler Colpitts



Duncan McGuire



Meagan MacDiarmid

October 31, 2016

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, 2016 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, 2016 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian accounting standards for not-for-profit organizations.

PricewaterhouseCoopers LLP
Chartered Professional Accountants

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

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

Le 31 octobre 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux membres de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick, qui comprennent le bilan au 31 juillet 2016 et les états des résultats, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que les notes afférentes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables généralement reconnues du Canada pour les sociétés à but non-lucratif, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick au 31 juillet 2016, ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables pour les sociétés à but non-lucratif.

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

Comptables professionnels agréés

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

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

	2016 \$	2015 \$	
Assets			Actif
Current Assets			Actif à court terme
Cash	2,701,740	-	Encaisse
Accounts receivable (note 3)	6,739,727	7,235,113	Comptes débiteurs (note 3)
Prepaid expenses	14,202	14,546	Frais payés d'avance
	<u>9,455,669</u>	<u>7,249,659</u>	
Restricted cash and marketable securities (note 4)	1,737,857	1,701,808	Encaisse et titres négociables affectée (note 4)
Property, plant and equipment (note 5)	247,734	268,928	Immobilisations corporelles (note 5)
Intangible assets (note 6)	178,579	43,334	Actif incorporels (note 6)
	<u>11,619,839</u>	<u>9,263,729</u>	
Liabilities			Passif
Current liabilities			Passif à court terme
Bank indebtedness (note 7)	-	1,589,060	Emprunts bancaires (note 7)
Accounts payable and accrued liabilities (note 8)	886,118	1,012,649	Comptes fournisseurs et charges à payer (note 8)
Producer payable	8,138,688	4,127,989	Charges payables aux producteurs
Current portion of office equipment lease (note 9)	5,067	5,076	Portion à court terme du contrat de location d'équipement de bureau (note 9)
	<u>9,029,873</u>	<u>6,734,774</u>	
Capital equipment lease (note 9)	12,599	15,054	Location-acquisition (note 9)
	<u>9,042,472</u>	<u>6,749,828</u>	
Net Assets			Actif net
Net Assets—unrestricted			Actif net non affecté
General	800,892	773,476	Général
Contributed surplus	38,617	38,617	Surplus d'apport
	<u>839,509</u>	<u>812,093</u>	
Net Assets—internally restricted for			Actif net—affecté à l'interne pour
Indemnity (note 11)	1,700,036	1,650,793	Indemnité (note 11)
Milk quality penalty reserve (note 10)	37,822	51,015	Réserve des pénalités sur la qualité du lait (note 10)
	<u>1,737,858</u>	<u>1,701,808</u>	
	<u>2,577,367</u>	<u>2,513,901</u>	
	<u>11,619,839</u>	<u>9,263,729</u>	
Commitment (note 9)			Engagement (note 9)

Signed on behalf of Dairy Farmers of New Brunswick

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




The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

	2016 \$	2015 \$	
Receipts (Schedules 1 and 2)			Recettes (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	116,366,383	114,924,326	Établissement des prix du lait
Quota exchange	6,201,424	4,621,250	Échange de quota
Indemnity	55,129	66,302	Indemnité
Milk quality penalty reserve	12,664	23,575	Pénalités sur qualité du lait
General	1,419,912	1,248,661	Général
	<u>124,055,512</u>	<u>120,884,114</u>	
Expenditures (Schedules 1 and 2)			Dépenses (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	116,366,383	114,924,326	Établissement des prix du lait
Quota exchange	6,201,424	4,621,250	Échange de quota
Indemnity	5,886	68,680	Indemnité
Milk quality penalty reserve	25,857	41,294	Pénalités sur la qualité du lait
General	1,392,496	1,316,693	Général
	<u>123,992,046</u>	<u>120,972,243</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>63,466</u>	<u>(88,129)</u>	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur les recettes) pour l'exercice

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Changes in Net Assets
For the year ended July 31, 2016

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État de l'évolution de l'actif net
Exercice clos le 31 juillet 2016

	Contributed surplus	General fund	Indemnity fund	Milk quality penalty reserve fund	2016	2015	
	Surplus d'apport	Fonds général	Fonds d'indemnisation	Fonds de pénalités sur qualité	\$	\$	
	\$	\$	\$	\$			
Net assets—Beginning of year	38,617	773,476	1,650,793	51,015	2,513,901	2,602,030	Actifs nets—début de l'exercice
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	-	27,416	49,243	(13,193)	63,466	(88,129)	Excédent de recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
Net assets—End of year	<u>38,617</u>	<u>800,892</u>	<u>1,700,036</u>	<u>37,822</u>	<u>2,577,367</u>	<u>2,513,901</u>	Actifs net—clôture

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

	2016 \$	2015 \$	
Cash provided by (used in)			Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation
Operating activities			Activités de fonctionnement
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	63,466	(88,129)	Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
Amortization, not affecting cash	36,768	38,045	Amortissement, sans effet sur la trésorerie
Loss on disposal of property, plant and equipment	-	4,860	Perte sur disposition d'immobilisations corporelles
	<u>100,234</u>	<u>(45,224)</u>	
Net change in non-cash working capital items related to operations			Variation nette des éléments du fonds de roulement liés à l'exploitation
Decrease in accounts receivable	495,386	579,721	Diminution des comptes débiteurs
Decrease in prepaid expenses	344	41,933	Diminution des charges payées d'avance
Increase (decrease) in accounts payable and accrued liabilities and producer payable	3,884,168	(487,140)	Augmentation (diminution) des comptes fournisseurs, charges à payer et charges payables aux producteurs
Decrease in bank indebtedness	(1,589,060)	(127,177)	Diminution des emprunts bancaires
	<u>2,891,072</u>	<u>(35,887)</u>	
Investing activities			Activités d'investissement
Additions to property, plant and equipment	(15,574)	(77,006)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Additions to intangible assets	(135,245)	(43,334)	Acquisition d'actifs incorporés
Decrease in other assets	-	116,000	Diminution d'autres éléments d'actif
Decrease (Increase) in restricted assets	(36,049)	20,097	Diminution (augmentation) de l'actif affecté
	<u>(186,868)</u>	<u>15,757</u>	
Financing activities			Activités de financement
Extinguishment of capital equipment lease obligation	-	5,250	Remboursement de l'obligation de la location-acquisition d'équipement
Increase (Decrease) in office equipment lease	(2,464)	14,880	Augmentation (Diminution) de la location d'équipement
	<u>(2,464)</u>	<u>20,130</u>	
Net change in cash during the year	2,701,740	-	Variation nette de la trésorerie durant l'exercice
Cash— Beginning of year	<u>-</u>	<u>-</u>	Trésorerie — début de l'exercice
Cash— End of year	<u>2,701,740</u>	<u>-</u>	Trésorerie — fin de l'exercice

1. Governing statutes and nature of activities

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

The activities of DFNB include the following:

Milk pricing

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

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

Quota exchange

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

General

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

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

Basis of presentation

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

2. Significant accounting policies

Revenue recognition

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

1. Constitution

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

Les activités du PLNB comprennent :

Établissement du prix du lait

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

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

Échange de quota

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

Général

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

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

Base de la représentation

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

2. Principales méthodes comptables

Comptabilisation des produits

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

Property, plant and equipment

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

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

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

Intangible assets

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

Management estimates

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

Financial Instruments

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

3. Accounts receivable

	2016 \$	2015 \$
Trade	3,987,975	4,271,947
Canadian Dairy Commission ("CDC")	2,458,045	2,433,066
Other receivables and accruals	185,557	166,601
CDC Surplus	108,150	363,499
	6,739,727	7,235,113

Included in the accounts receivable amount above is an allowance for doubtful accounts of \$nil (2015- \$nil).

4. Restricted cash and marketable securities

Restricted cash and marketable securities are comprised of the following:

	2016 \$	2015 \$
Milk penalty fund		
Cash	37,822	51,015
Indemnity fund		
Cash	162,716	24,182
Guaranteed investment certificates	695,590	731,561
Equity investments	841,730	895,050
	1,700,036	1,650,793
	1,737,858	1,701,808

The guaranteed investment certificates earn interest from 2.06% to 2.90% and have maturity dates ranging from September 2016 to April 2021.

Immobilisations corporelles

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

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

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

Actifs incorporels

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

Estimations de la direction

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

Instruments financiers

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

3. Comptes débiteurs

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

Les comptes débiteurs comprennent une provision pour créances douteuses qui est nulle (nil \$ en 2015).

4. Encaisse affectée et titres négociables

L'encaisse affectée et les titres négociables comprennent :

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

Les certificats de dépôt garantis rapportent des intérêts allant de 2,06 % à 2,90 % avec des échéances allant de septembre 2016 à avril 2021.

5. Property, plant and equipment

5. Immobilisations corporelles

	2016		2015		
	Cost Coût \$	Accumulated Depreciation Amortissement cumulé \$	Net \$	Net \$	
Land	17,850	-	17,850	17,850	Terrain
Building	503,350	348,372	154,978	163,139	Immeuble
Office furniture and equipment	172,502	169,754	2,748	3,432	Ameublement et matériaux de bureau
Data processing equipment	185,750	130,363	55,387	65,383	Matériel informatique
Equipment under capital lease	25,740	8,969	16,771	19,124	Équipement sous location-acquisition
	905,192	657,458	247,734	268,928	

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, 2016. The new MMS software is expected to be operational in March 2017.

6. Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont composés du coût de développement d'un nouveau logiciel de système de mise en marché du lait ("SMM"). Aucune dépense d'amortissement n'a été inscrite étant donné le travail toujours en cours au 31 juillet 2016. Il est prévu que le nouveau logiciel SMM sera fonctionnel en mars 2017.

7. Bank indebtedness

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

7. Emprunts bancaires

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

8. Accounts payable and accrued liabilities

	2016 \$	2015 \$	
Trade payables and accruals	130,140	295,369	Comptes-fournisseurs et courus
Transportation	498,708	457,860	Transport
Dairy Farmers of Canada	206,359	203,008	Producteurs laitiers du Canada
Other	50,911	56,412	Autres
	886,118	1,012,649	

8. Comptes fournisseurs et charges à payer

9. Commitment

	\$
DFNB has two capital equipment leases and several commitments relating to ongoing IT projects. The following is a schedule for future minimum lease payments expiring in 2020 and commitments:	
Year ending July 31, 2017	67,081
2018	5,067
2019	5,067
2020	4,307
	81,522
Less: Interest	(1,869)
	79,653
Current portion of lease	(5,067)
	74,586

9. Engagement

Exercice terminé le 31 juillet 2017	Le PLNB a deux contrats de location-acquisition d'équipement et plusieurs engagements associés aux projets informatiques en cours. Le tableau suivant présente le calendrier des paiements de location minimums jusqu'à l'expiration en 2020 et les engagements:
2018	
2019	
2020	
	Moins: intérêts
Portion court terme de la location	

10. Milk quality penalty reserve

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

10. Réserve des pénalités sur la qualité du lait

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

11. Indemnity fund

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

11. Fonds d'indemnisation

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

12. 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, 2016, as disclosed in note 7.

c) Liquidity and cash flow risk

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

12. Instruments financiers et gestion des risques

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

a) Concentration du risque de crédit

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

b) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures for Reserves
For the year ended July 31, 2016
Schedule 1

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
États des résultats des réserves
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2016
Tableau 1

	Milk Pricing Prix du lait \$	Quota exchange Échange de quotas \$	Indemnity Indemnité \$	Milk quality penalty reserve Réserve de pénalités \$	
Receipts					Recettes
Milk sales	108,945,669	-	-	-	Ventes de lait
Milk haulage	5,177,613	-	-	-	Transport du lait
Quota sales	-	6,201,424	-	-	Ventes de quotas
CDC surplus	108,150	-	-	-	Surplus de la CCL
Investment income	-	-	46,041	-	Revenus de placement
Penalties collected	-	-	-	12,664	Pénalités prélevées
Promotion	2,134,951	-	-	-	Publicité
Realized gain on investments	-	-	9,088	-	Gains réalisés sur les investissements
	<u>116,366,383</u>	<u>6,201,424</u>	<u>55,129</u>	<u>12,664</u>	
Expenditures					Dépenses
Milk purchases	109,053,819	-	-	-	Achats de lait
Milk haulage	5,177,613	-	-	-	Transport du lait
Quota purchases	-	6,201,424	-	-	Achats de quotas
Program cost	-	-	-	25,857	Coûts des programmes
Promotion	2,134,951	-	-	-	Publicité
Unrealized loss on investments	-	-	5,886	-	Pertes non-réalisées sur les investissements
	<u>116,366,383</u>	<u>6,201,424</u>	<u>5,886</u>	<u>25,857</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,243</u>	<u>(13,193)</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, 2016
Schedule 2

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État général des résultats
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2016
Tableau 2

	(Unaudited Budget non-vérifié) 2016 \$	2016 \$	2015 \$	
Receipts				Recettes
Milk producer dues	1,110,516	1,278,653	1,140,490	Prélèvement des producteurs
Grants and cost recoveries	91,500	112,763	76,938	Subvention et recouvrement de frais
Rental income	12,648	15,050	14,450	Revenu de location
Interest income	15,783	13,446	16,783	Revenu d'intérêt
	<u>1,230,447</u>	<u>1,419,912</u>	<u>1,248,661</u>	
Expenditures				Dépenses
Board expenses				Dépenses du conseil
Director fees	217,640	191,712	194,464	Honoraires des administrateurs
Benefits	30,173	24,322	27,020	Avantages sociaux
Director liability insurance	6,500	5,492	5,382	Assurance indemnité pour administrateurs
Travel	90,000	103,301	95,088	Frais de déplacement
Milk 2020	29,369	29,958	28,647	Lait 2020
Annual meeting	65,280	69,799	71,491	Assemblée annuelle
Other meetings	9,000	24,618	16,642	Autres réunions
	<u>447,962</u>	<u>449,202</u>	<u>438,734</u>	

Dairy Farmers of New Brunswick
Statement of Receipts and Expenditures—General
For the year ended July 31, 2016
Schedule 2

Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick
État général des résultats—général
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2016
Tableau 2

	(Unaudited Budget non-véifié)			
	2016	2016	2015	
	\$	\$	\$	
Fees and dues				Honoraires et souscriptions
Legal	15,000	7,007	9,721	Frais juridiques
External audit	13,500	15,750	16,096	Audit externe
Internal audit	21,000	21,000	21,000	Audit interne
Contract services	31,000	71,732	52,713	Services contractuels
Translation	3,000	5,282	3,621	Traduction
Dues	49,752	65,852	63,002	Souscriptions
Local area committees	12,840	19,657	8,915	Comités locaux
	<u>146,092</u>	<u>206,280</u>	<u>175,068</u>	
Employee Costs				Frais de personnel
Salaries	328,288	375,721	351,418	Salaires
Benefits	49,136	58,038	53,062	Avantages sociaux
Travel	35,000	46,122	40,082	Frais de déplacement
	<u>412,424</u>	<u>479,881</u>	<u>444,562</u>	
Milk pool services				Services en commun
Laboratory services	74,600	24,704	21,612	Services de laboratoire
Tank calibration program	20,000	21,095	19,308	Programme d'étalonnage des réservoirs
Milk quality program	50,000	27,093	20,359	Programme de qualité du lait
	<u>144,600</u>	<u>72,892</u>	<u>61,279</u>	
Financial charges				Frais financiers
Interest and bank charges	10,543	8,359	8,543	Intérêts et frais bancaires
Interest on long term debt	-	1,132	1,301	Intérêt de la dette à long terme
Loss on disposal of property, plant and equipment	-	-	4,860	Perte attribuable à la disposition d'immobilisations corporelles
Amortization	105,780	36,768	38,045	Amortissement
	<u>116,323</u>	<u>46,259</u>	<u>52,749</u>	
Building				Immeuble
Maintenance	17,000	16,377	9,408	Frais d'entretien
Cleaning	12,000	11,450	11,550	Nettoyage
Power	8,000	8,401	8,877	Électricité
Insurance	8,000	7,449	7,967	Assurances
Property tax	9,000	10,160	9,075	Impôt foncier
	<u>54,000</u>	<u>53,837</u>	<u>46,877</u>	
Office				Bureau
Computer programming	30,000	39,596	57,350	Programmation informatique
Equipment lease and maintenance	1,500	-	263	Location et entretien d'équipement
Office supplies	12,000	12,977	10,348	Fournitures de bureau
Postage	9,000	6,595	6,032	Frais de poste
Telephone	25,844	16,069	15,629	Téléphone
Donations and scholarships	5,500	8,908	7,802	Dons et bourses d'études
	<u>83,844</u>	<u>84,145</u>	<u>97,424</u>	
	<u>1,405,245</u>	<u>1,392,496</u>	<u>1,316,693</u>	
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts)— General	<u>(174,798)</u>	<u>27,416</u>	<u>(68,032)</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.

DEREK STEPHEN ROBERTS

Derek Roberts was born on January 26, 1959 in Halifax, Nova Scotia where he attended Graham Creighton High School and later Community College. Derek has a son Dr. Derek Roberts and two daughters, Lyndsay and Katelyn Hines, by marriage with Glenda Newman.

Mr. Robert's career started in 1977 with Farmers Dairy Cooperative in Bedford, Nova Scotia where he quickly moved up the ranks and eventually promoted to Production Manager in 1983. In 1985, Mr. Roberts began his career at Dairytown Products Ltd. as Operations Manager introducing strict controls to improve Dairytown's production efforts and creating a world-class dairy processor whose products were in high demand by retailers, further processors and export customers. Mr. Roberts became Dairytown's General Manager and CEO in 1995 and continued to implement programs that helped Dairytown get recognized for employee productivity, for being the first food processing company to receive HACCP accreditations and for obtaining international recognition by being awarded the prize for the World's Best Butter in 2004.

In 1996, Dairytown Products Ltd. acquired Dunster's Donuts Ltd. which was relocated from Fredericton to Sussex in the year 2000 to new facilities to meet the increased demand for its products which continued to gain popularity in the Maritimes and in the northeastern United States. Dairytown continued its diversification through the purchase of the bulk milk hauling division, R&G Transport Ltd., a producer owned company similar to Dairytown.

Derek's more than 30 years experience in the dairy processing industry coupled with his natural leadership abilities, his passion to make Dairytown as efficient and diversified as possible made Dairytown an outstanding company. Canada's largest dairy cooperative and one of the top 20 in the world took notice and in 2014, Agropur and Dairytown merged their operations. This not only provided New Brunswick producers the opportunity to become members of that cooperative but also ensured that Dairytown's legacy of providing New Brunswick producers with a market for their milk would carry on. Derek is a strong advocate for producer and processor collaboration to resolve current and future issues. Derek has served as director on the Atlantic Dairy Council, the National Dairy Council, Milk 2020 and was a member of the Young Presidents organization. Derek also enjoyed coaching baseball for many years to 14 and 15 year old's.

With his knowledge, skill and dedication, Derek Stephen Roberts has played a very prominent role in the advancement of the dairy industry provincially and nationally.



Derek Stephen Roberts
2016 Inductee
L'intronisé de 2016

DEREK STEPHEN ROBERTS

Derek Roberts est né le 26 janvier 1959 à Halifax, en Nouvelle-Écosse, où il fréquenta l'école secondaire Graham Creighton et plus tard le collège communautaire. Derek est père d'un fils, Dr Derek Roberts et deux filles, Lyndsay et Katelyn Hines par mariage avec Glenda Newman.

La carrière de M. Robert a commencé en 1977 avec Farmers Dairy Cooperative à Bedford (Nouvelle-Écosse) où il gravira les échelons rapidement pour devenir le directeur de production en 1983. En 1985, M. Roberts il entreprend une carrière à Dairytown Products Ltd. En tant que directeur des opérations où il instaurera des contrôles rigoureux pour améliorer la production de l'entreprise et positionner Dairytown comme un transformateur laitier de calibre mondiale dont les produits sont en

forte demande auprès des détaillants, des transformateurs secondaire et des clients à l'exportation. M. Roberts devient directeur général et chef de la direction de Dairytown en 1995 où il continuera à mettre en œuvre des programmes qui aideront Dairytown à s'attirer la reconnaissance pour la productivité de ses employés en plus de devenir le premier transformateur alimentaire à obtenir un accréditation HACCP et d'être reconnue à l'échelle internationale en obtenant le prix pour le meilleur beurre du monde en 2004.

En 1996, Dairytown Products Ltd. a fait l'acquisition de Dunster's Donuts Ltd. Dont les activités seront transférées de Fredericton à Sussex en 2000 dans de nouvelles installations permettant de répondre à la demande accrue pour ses produits, qui continuent à gagner en popularité dans les Maritimes et dans le nord-est des États-Unis. Dairytown poursuivra sa diversification par l'achat de la division du transport du lait en vrac R&G Transport Ltd, une entreprise appartenant aux producteurs semblable à Dairytown.

Avec ses plus de 30 années d'expérience dans le secteur de la transformation laitière, ses aptitudes au leadership, les efforts passionnés qu'il a mis pour en améliorer le plus possible l'efficience et la diversification, Derek a fait de Dairytown une entreprise exceptionnelle. La plus grande coopérative laitière du Canada et l'une des 20 premières en importance au monde remarquera Dairytown et, en 2014, Agropur et Dairytown fusionnent leurs activités. Non seulement cette transaction donne aux producteurs du Nouveau-Brunswick l'occasion de se joindre à la coopérative, mais elle a aussi pour effet de maintenir tradition de Dairytown d'offrir aux producteurs du Nouveau-Brunswick un marché pour leur lait. Derek préconise la collaboration entre les producteur et les transformateurs pour résoudre les questions qui surviennent. Derek a siégé aux conseils de l'Atlantic Dairy Council, du Conseil du National des Laiteries, Lait 2020 et a été membre de l'organisation jeunes présidents. Par ailleurs, Derek a également apprécié son temps comme entraîneurs au baseball depuis plusieurs années auprès de jeunes de 14 et 15 ans.

Grâce à ses connaissances, à ses compétences et à son dévouement, Derek Stephen Roberts a joué un rôle de premier plan dans l'avancement de l'industrie laitière à l'échelle provinciale et nationale.