

**48<sup>th</sup> Annual Report**

**2020-21**

**48<sup>ième</sup> 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

COVER PHOTOGRAPH COURTESY OF EMMA HAYES  
PHOTO DE LA PAGE COUVERTURE COURTOISIE DE EMMA HAYES

Chairman's message Message du président	1
Supply management La gestion de l'offre	2
Governance Gouvernance	4
Operations opérations	6
Production	7
Quota	8
Milk purchases and sales Achats et Ventes de lait	9
Services	10
Milk Quality Qualité du lait	11
Scholarships bourse	13
Financial statements year ended July 31, 2021 États financiers exercice clos le 31 juillet 2021	14 - 24
Independent Auditor's Report rapport de l'auditeur indépendant	14
Statement of financial position Bilan	16
Statement of receipts and expenditures État des résultats	17
Statement of changes in net assets État de l'évolution de l'actif net	17
Statement of cash flows État des flux de trésorerie	18
Notes to the financial statements Notes afférentes aux états financiers	19 - 22
Schedule 1: statement of receipts and expenditures for reserves Tableau 1: état des résultats des réserves	23
Schedule 2: statement of receipts and expenditures—general Tableau 2: état général des résultats	23-24

## 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.

Another year has gone by and COVID-19 is still active. The resilience of producers is amazing. You are still producing quality milk and helping to keep the country fed. Great job everyone.

My schedule was certainly a lot less strenuous this year as there was very little travel and most meetings were done virtually. As a result we saw large savings in our budget. I expect that going forward we will be able to continue with a hybrid method of doing business with some things being face to face and the remainder taking place virtually.

After a tough season last year, we were blessed by a wonderful growing season. I certainly hope that everyone has lots of feed for their animals.

P10 pooling talks are still ongoing and we are looking at ways to stimulate processing investment across the country. Every region is in need of additional processing capacity and infrastructure renewal.

A much needed price increase is coming in 2022 to help cover the ever rising cost of producing milk.

Despite the many trade deals, that opened up Canada to imported dairy products, we are still experiencing market growth. Thank you to our consumers for continuing to choose Canadian milk and dairy products.

Thank you to the Minister of Agriculture, Department of Agriculture, Aquaculture and Fisheries staff, and New Brunswick Farm Production Commission and staff for their ongoing support of our industry.

Congratulations to our 24 Excellent Milk Quality Award winners, despite the challenges faced during the pandemic you have continued to produce high quality milk.

Finally, thank you to the Directors and staff at DFNB for their hard work for our Industry.

I wish you all a wonderful and safe holiday season and New Year.



**Paul Gaunce**  
**Chairman—Président**

Une autre année est passée et la COVID-19 est toujours bien présente. La résilience des producteurs est étonnante. Vous continuez à produire du lait de qualité et à contribuer à l'alimentation du pays. Bravo à tous et à toutes.

Mon emploi du temps a certainement été beaucoup moins chargé cette année, car il y a eu très peu de déplacements et la plupart des réunions ont été tenues virtuellement. En conséquence, nous avons réalisé d'importantes économies dans notre budget. Je pense qu'à l'avenir, nous pourrions continuer à utiliser une méthode hybride pour mener nos activités, certaines choses se faisant en face à face et le reste virtuellement.

Après une saison difficile l'année dernière, nous avons été bénis par une merveilleuse saison de culture.

J'espère sincèrement que tout le monde a suffisamment de fourrage pour ses animaux.

Les discussions sur la mise en commun P10 se poursuivent et nous cherchons des moyens de stimuler les investissements dans le secteur de la transformation dans tout le pays. Chaque région a besoin d'une capacité de traitement supplémentaire et d'un réaménagement des infrastructures.

Une hausse des prix bien nécessaire est prévue en 2022 pour aider à couvrir le coût toujours croissant de la production de lait.

Malgré les nombreux accords commerciaux qui ont ouvert le Canada aux produits laitiers importés, nous connaissons toujours une croissance du marché. Merci à nos consommateurs de continuer à choisir le lait et les produits laitiers canadiens.

Merci au ministre de l'Agriculture, au personnel du ministère de l'Agriculture, de l'Aquaculture et des Pêches, ainsi qu'à la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick et à son personnel pour leur soutien continu à notre industrie.

Félicitations à nos 24 lauréats du Prix de l'excellente qualité du lait. Malgré les difficultés rencontrées pendant la pandémie, vous avez continué à produire un lait de grande qualité.

Enfin, je remercie les administrateurs et le personnel du PLNB pour leur travail acharné au service de notre industrie.

Je vous souhaite à tous et à toutes de merveilleuses fêtes de fin d'année et une nouvelle année en toute sécurité.

**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. Over the last few years access to our Canadian dairy market through imports has increased significantly with the addition of the Comprehensive Economic Trade agreement, the Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership and the Canada, United States and Mexico Agreement (CUSMA). In 2020 Canadian dairy producers felt the full effect of these combined agreements and saw 3.13% of their BF market filled by products produced outside of our country under these three agreements. In 2020-21, Canada imported \$ 957 Million in dairy products and exported \$486 Million for a total deficit of \$471 Million as compared to \$518 Million in 2020.

The **second pillar** is achieved when each province establishes quota policies that guide producers on the volume of milk that is required to meet the consumer demand for milk and dairy products. This pillar was put to the test beginning late in the 2019-20 dairy year and carrying on into the 2020-21 dairy year. COVID-19 continued to plague Canadians and the Canadian dairy industry. The Canadian market for dairy products continued its upward trend however, the pandemic waves coupled with the unfamiliar imports under the new trade agreements made for an unstable and difficult to predict market. At the onset of the dairy year producers started to receive a signal to continue slowly increase production.

**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 : la gestion des obligations du Canada en matière d'importation et d'exportation, l'utilisation du quota comme un mécanisme pour gérer la production en fonction des besoins du marché, et l'assurance d'un revenu équitable aux producteurs.

Le **premier pilier** est déterminé par la capacité du Canada de conclure des accords commerciaux bilatéraux et multilatéraux qui offrent au secteur laitier du Canada une certaine prévisibilité dans le niveau des importations de lait et de produits laitiers. Au cours des dernières années, l'accès à notre marché laitier canadien par le biais des importations a augmenté de façon significative avec l'ajout de l'Accord économique et commercial global, de l'Accord global et progressif pour le Partenariat transpacifique et de l'Accord Canada-États-Unis-Mexique (ACEUM). En 2020, les producteurs laitiers canadiens ont ressenti le plein effet de ces accords combinés et ont vu 3,13 % de leur marché de MG approvisionné par des produits fabriqués à l'extérieur de notre pays dans le cadre de ces trois accords. En 2020-2021, le Canada a importé des produits laitiers pour une valeur de 957 M\$ et en a exporté pour une valeur de 486 M\$, soit un déficit total de 471 M\$, comparativement à 518 M\$ en 2020.

Le **deuxième pilier** est atteint lorsque chaque province établit des politiques de quotas qui guident les producteurs quant au volume de lait requis pour répondre à la demande des consommateurs en lait et en produits laitiers. Ce pilier a été mis à l'épreuve à partir de la fin de l'année laitière 2019-2020 et jusqu'à l'année laitière 2020-2021. La COVID-19 a continué de tourmenter les Canadiens et l'industrie laitière canadienne. Le marché canadien des produits laitiers a poursuivi sa tendance à la hausse, mais les vagues de pandémie, conjuguées aux importations inhabituel associés aux nouveaux accords commerciaux, ont rendu le marché instable et difficile à prévoir. Au début de l'année laitière, les producteurs ont commencé à

Canadian Retail Sales Ventes aux détails	% Change 2020 - 2021	% Change 2019 - 2021
Fluid - Lait	0.5	3.1
Cream - Crème	6.2	16.9
Cheese - Fromage	3.9	10.8
Yogurt - Yogourt	3.4	3.4
Ice Cream - Crème Glacée	0.6	9.3
Butter - Beurre	0.2	11.8

recevoir un signal les incitant à continuer à ralentir l'augmentation de leur production. Des journées incitatives ont été accordées à la dernière minute à l'automne, puis au cours de l'hiver et au printemps, les quotas ont été augmentés lentement et prudemment. Bien qu'en croissance, le marché était encore très instable et difficile à prévoir. Au cours de l'année, nous avons vu la demande de produits laitiers augmenter de 2,7 % dans tout le pays et les producteurs augmenter leur production de 3,8 %. Avec l'assouplissement des restrictions entourant la pandémie, les ventes au détail sont revenues à un niveau proche de celui d'avant la

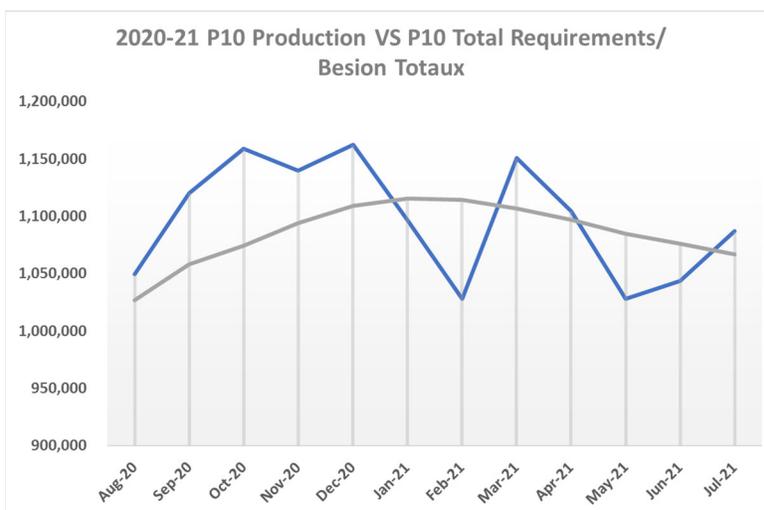
Last minute incentive days were issued in the fall and then over the winter and into spring quota increases were issued slowly and cautiously. Although growing, the market was still very much unstable and difficult to predict. Over the course of the year we saw the demand for dairy products increase across the country by 2.7% and producers increase production by 3.8%. As restrictions loosened surrounding the pandemic we saw retail sales return close to their pre-pandemic levels as restaurants, hotels and other institutions began to operate as normal once again. Indicative of the cautious approach to sending production signals to producers we saw butterstock levels trending much lower than the last several years with an overall decrease off 1,300 MT throughout the year to end the year at 31,800 MT.

The **third pillar** is achieved by determining the level of returns that producers need to cover their costs to produce milk. A national cost of production study (COP) of more than 200 dairy farms is used to assist in that determination. Statistics Canada indices are used to ensure it is current. A Pricing Formula adjusts the prices of various classes every February 1st up to and including February 1, 2023. The formula uses the year over year changes to COP and the Consumer Price Index (CPI) and each province applies the result to various Classes covered by the formula. A price increase of 2.00% was implemented in February of 2020 after the pricing formula indicated that COP had decreased by 0.65% compared to the previous year and the consumer price index had only increased by 1.15% over the same time period. Although the pricing formula itself would have only triggered an increase of 0.25% the difference between total revenues and the COP was calculated as 4.71%. This difference met the criteria for triggering the exception circumstances clause and a 2.0% increase was announced the help close the gap. The average price paid to a producer in New Brunswick during the 2020-21 dairy year was \$82.34/hl which was 2.4% higher than the previous year average price of \$80.38/hl. In summary, New Brunswick producers shipped 4.7% more components to processors and received 2.4% more revenues compared to the previous year.

pandémie alors que les restaurants, les hôtels et les autres établissements ont recommencé à fonctionner normalement. En raison de l'approche prudente adoptée pour envoyer des signaux de production aux producteurs, nous avons constaté que les niveaux de stocks de beurre avaient tendance à être beaucoup plus bas que ces dernières années, avec une diminution globale de 1300 tonnes tout au long de l'année, pour terminer l'année à 31 800 tonnes.

Le **troisième pilier** consiste à déterminer le niveau de revenus dont les producteurs ont besoin pour couvrir leurs coûts de production du lait, ce qui est fait au moyen d'une étude nationale sur le coût de production (CdP) à laquelle participent plus de 200 fermes laitières. Les indices de Statistique Canada sont utilisés pour assurer l'actualité des données. Une formule d'établissement des prix sert à ajuster les prix des différentes classes de lait chaque année le 1er février, et ce, jusqu'à 2023 inclusivement. La formule s'appuie sur les changements du CdP d'une année à l'autre et sur l'indice des prix à la consommation (IPC), et chaque province applique le résultat aux différentes classes visées par la formule. Une augmentation des prix de 2,00 % a été mise en œuvre en février 2020 après que la formule d'établissement des prix avait eu indiqué que le coût de production avait diminué de 0,65 % par rapport à l'année précédente et que l'indice des prix à la consommation n'avait augmenté que de 1,15 % au cours de la même période. Bien que la formule d'établissement des prix elle-même n'aurait déclenché qu'une augmentation de 0,25 %, la différence entre les revenus totales et le coût de production a été calculée à 4,71 %. Cette différence répondait aux critères de déclenchement de la clause des circonstances exceptionnelles et une augmentation de 2,0 % a été annoncée pour aider à combler cet écart. Le prix moyen payé à un producteur du Nouveau-Brunswick au cours de l'année laitière 2020-2021 était

de 82,34 \$/hl, soit 2,4 % de plus que le prix moyen de l'année précédente, qui était de 80,38 \$/hl. En résumé, les producteurs du Nouveau-Brunswick ont expédié 4,7 % plus de composants aux transformateurs et ont reçu 2,4 % plus de revenus par rapport à l'année précédente.



## GOVERNANCE

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



**Paul Gaunce**  
At large—itinérant  
Chairman—Président

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 3 times and held 22 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 2020 DFNB held an election for 3 positions on the board. Paul Gaunce was elected as the at large director. Gerald Daley was acclaimed as a director for the North East Region. Reint-Jan Dykstra was re-elected as a director for the Moncton Region. All three of the elected directors began their terms in December 2020 following the DFNB AGM.

The Board of Directors selects its Chairman and Vice-Chairman every year following its annual meeting, this year the board also decided to add a second Vice-Chairman position. Paul Gaunce was chosen to be DFNB's Chairman and Gilbert Matheson as DFNB's Vice-Chairman and Wietze Dykstra



**Denis Cyr**  
Nord-ouest/west



**Gerald Daley**  
North-east/Nord-est



**Fons de Jong**  
Woodstock



**Wietze Dykstra**  
At-Large-itinerant  
2nd vice/2ième vice

## GOVERNANCE

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



**Gilbert Matheson**  
At-Large-itinerant  
1st vice / 1er vice

producteurs et créer un environnement propice pour l'exploitation de fermes laitières viables qui produisent du lait de qualité en vertu d'un système de gestion de l'offre. Le conseil d'administration de PLNB a tenu 3 réunions en personne et 22 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 2020, PLNB a tenu une élection pour pourvoir trois postes au conseil d'administration. Paul Gaunce a été élu à titre d'administrateur général. Gerald Daley a été élu par acclamation au poste d'administrateur pour la région du Nord-Est. Reint-Jan Dykstra a été réélu au poste d'administrateur pour la région de Moncton. Les trois administrateurs élus ont commencé leur mandat en décembre 2020, après l'AGA du PLNB.

Le conseil d'administration choisit son président et son vice-président chaque année après son assemblée annuelle. Cette année, le conseil a également décidé d'ajouter



**Reint-Jan Dykstra**  
Moncton



**John Shuttensfeld**  
Fredericton



**Becky Perry**  
Sussex



**Robert Speer**  
NBFC Representative

as DFNB's second Vice Chairman. Directors were then assigned various roles and appointed to be DFNB's representatives on provincial, regional and national committees. Robert Speer is the New Brunswick Farm Products Commission's dairy producer representative and attends the Board's meetings as an observer.

un deuxième poste de vice-président. Paul Gaunce a été nommé président du PLNB; Gilbert Matheson, 1<sup>er</sup> vice-président; et Wietze Dykstra, 2<sup>e</sup> vice-président. Les dirigeants se sont ensuite vu assigner divers rôles et ont été nommés représentants du PLNB à des comités provinciaux, régionaux et nationaux. Robert Speer est le représentant des producteurs laitiers à la Commission des produits

Committee	Representatives—Représentants	Comité
DFC Board	Denis	Conseil des PLC
DFC Delegate to AGM	Paul, Denis	Délégués au PLC
CMSMC, P5 SB, P5 Chairs	Paul, Gilbert, Wietze	CCGAL et OS du P5, Présidents P5
A4	John, Wietze	A4
NB Dairy Council	Paul, Gilbert	Conseil de l'industrie
Milk 2020	Paul, Wietze	Lait 2020
Lactanet	Denis	Valacta
Promotion	Becky, John	Promotion
Atlantic Dairy Research Council	Fons, Jim Walker (Milk 2020)	Recherche laitière atlantique
P5 Quota Committee	Gerald, Wietze (observer)	Comité quota du P5
NB New Entrant	Gilbert, Wietze, Frances Alternates: Becky & Jerry Bos	Nouveau intrants du N.-B.
P5 Transportation	Reint-Jan	Transport du P5
ProAction Program/P5 Quality	Fons	ProAction, Qualité P5
Audit Committee	Denis, Wietze, Becky, Reint-Jan	Comité d'audit
Scholarships	Fons, Denis	Bourses
Ag Alliance—Commodity Advisory	John, Becky (alt)	Alliance Agricole
Cattle Agency	Wietze, Gilbert (alt)	Agence du bétail

de ferme du Nouveau-Brunswick et participe aux réunions du conseil à titre d'observateur.

Les membres du conseil d'administration ont participé à des comités régionaux et nationaux où ils ont consacré collectivement 215 jours de réunion à l'élaboration de politiques équitables pour tous les producteurs et à la recherche de mesures d'efficacité opérationnelle lorsque cela était possible. Le conseil d'administration a également réalisé les actions suivantes :

Board members participated in regional and national committees where they collectively dedicated 215 meeting days creating fair policies for all producers and finding operational efficiencies when possible. The Board also:

- Extended the \$500 prize for Excellent Milk Quality to all producers who meet the criteria rather than only the Top 10.
- Reduced the administration levy for the 2020-2021 DY and announced a further reduction for the 2021-2022 DY.
- Granted producer a promotion levy holiday for the months of November and December.
- Created an online merchandise store and gifted all NB Producers a \$200 gift card.
- Expanded Bacteria testing to include Bact-o-scan results to allow producers to better monitor and to quicker react to changes in their bacteria results.
- Created a second Vice-Chairman position to ensure that knowledge and experience of the boards executive are able to be passed down through succession.
- Worked with the NBFPC to create and implement an automatic shut-off policy for any producer who has a single LPC count above 5,000.
- Implemented Mental Health coverage through co-operators that is available to all dairy farms in the province at no direct cost to the farm.
- Lobbied the federal government to fulfil their promise of full and fair compensation for the loses incurred to the sector from the implementation of CUSMA
- Implemented an updated tP5 producer payment methodology that is more in line with the needs of the market and encourages less production of SNF

• Élargissement du prix de 500 \$ pour l'excellente qualité du lait à tous les producteurs qui répondent aux critères et non plus seulement aux 10 premiers;

- Réduction de la cotisation administrative pour l'année 2020-2021 et annonce d'une autre réduction pour l'année 2021-2022;
- Octroi aux producteurs d'une exonération de la redevance sur les promotions pour les mois de novembre et décembre;
- Création d'un magasin de marchandises en ligne et remise d'une carte-cadeau de 200 \$ à tous les producteurs du Nouveau-Brunswick;
- Élargissement de l'analyse des bactéries pour inclure les résultats obtenus à l'aide du Bact-o-scan afin de permettre aux producteurs de mieux surveiller et de réagir plus rapidement aux changements dans leurs résultats d'analyses bactériennes;
- Création d'un deuxième poste de vice-président afin de s'assurer que les connaissances et l'expérience des membres de la direction du conseil d'administration puissent être transmises par la suite;
- Collaboration avec la Commission des produits de ferme du Nouveau-Brunswick pour créer et mettre en œuvre une politique de fermeture automatique pour tout producteur dont le dénombrement de BAP est supérieur à 5000.
- Mise en place d'une couverture des soins de santé mentale par l'entremise des coopératives, laquelle est offerte à toutes les fermes laitières de la province, sans frais directs pour l'exploitation.
- Pression exercée sur le gouvernement fédéral pour qu'il tienne sa promesse d'une compensation complète et équitable pour les pertes subies par le secteur à la suite de la mise en œuvre de l'ACEUM.
- Mise en œuvre d'une méthode de paiement des producteurs P5 révisée, plus conforme aux besoins du marché et encourageant une production moindre de SNG.

## OPERATIONS



**Steve Michaud**

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 drafts the budget and financial statements and ensures that DFNB has the staff it needs to perform its various functions.

The following is the list of DFNB's staff.

Marilyn Michaud, has held various positions within the organization since May 1980. During 2021, a number of Marilyn's tasks were re-assigned to other staff and the remaining functions were then assigned to a new post within the organization. We thank Marilyn for her unwavering dedication and passion that she provided to DFNB and wish her all the best in her future endeavours.



**Ashley Baskin**

Ashley Baskin joined DFNB in May 2009 and has held various positions within the organization. Currently Ashley's role is Policy Analyst where she provides technical expertise on many national, regional and provincial committees as well as to the board of directors.



**Lindy Brown**

Veronica McEwen started in August 2011 and manages milk direction in and out of province, milk sample collection logistics, coordinators bulk milk tank calibrations and software services.

Luke Chase is the Producer Pay Coordinator since March 2018 and carries out all aspects of the monthly producer payment cycle, the monthly quota and credit exchanges.

Lindy Brown joined DFNB in April 2018 as one of the two proAction Coordinators in the Atlantic Region and is responsible for the implementation and maintenance of the program in NB and Southern NS. Phil Parlee was hired in September of 2021 to temporarily replace Lindy while she is on maternity leave.



**Phil Parlee**

Delaney Lewis was hired in May of 2021 to fill the new position mentioned above. Delaney is responsible for the tasks associated with accounts payable and receivable as well as planning and organizing the annual meeting.

## OPÉRATIONS



**Marilyn Michaud**

Le conseil d'administration confie à son directeur général le soin d'atteindre les politiques et les objectifs opérationnels de l'organisation.

Steve Michaud, employé à divers titres depuis mai 1984, est le directeur général du PLNB depuis 1993. Steve prépare le budget et les états financiers et veille à ce que le PLNB dispose du personnel nécessaire à l'exécution de ses diverses fonctions.

Voici la liste du personnel du PLNB :

Marilyn Michaud a occupé divers postes au sein de l'organisation depuis mai 1980. Au début de 2021, certaines responsabilités de Marilyn ont été transféré à d'autres personnels et le restant de ses tâches ont été transférées à un nouveau poste dans l'organisation. Nous remercions Marilyn pour sa dédication et sa passion envers le PLNB et nous lui souhaitons du succès dans ses projets futures.



**Veronica McEwen**

Ashley Baskin s'est jointe à PLNB en mai 2009 et a occupé divers postes dans l'organisation. À l'heure actuelle, Ashley occupe le poste d'analyste des politiques, où elle fournit une expertise technique à de nombreux comités nationaux, provinciaux et régionaux, ainsi qu'au conseil d'administration.

Veronica McEwen, qui est en poste depuis août 2011, est chargée de la direction du lait entrant et sortant la province, la collecte des échantillons de lait des fermes, l'étalonnage des réservoirs et les logiciels du bureau.

Luke Chase occupe le poste de coordinateur de la paye aux producteurs depuis mars 2018 où il complète le cycle mensuel de la paye des producteurs, de la bourse de quota et de la bourse de crédit.



**Luke Chase**

Lindy Brown s'est jointe à PLNB en avril 2018 à titre de coordonnatrice du programme proAction. Elle est l'une des deux coordonnatrices de ce programme dans la région de l'Atlantique et est responsable de la mise en œuvre et du maintien du programme au N.-B et le sud de la N.-É.. Phil Parlee a été embauché en septembre 2021 pour remplacer temporairement Lindy pendant son congé de maternité.

Delaney Lewis a été embauchée en mai 2021 pour combler le nouveau poste mentionné ci-haut. Delaney est responsable des tâches associées aux comptes fournisseurs et aux comptes clients ainsi que de la planification et de l'organisation de l'assemblée annuelle.



**Delaney Lewis**

## PRODUCTION LAITIÈRE

## PRODUCTION

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

The 5 producer boards accepted the P5 Quota Committee's recommendation to change daily quota issued to producers as follows:

- Issued 9 incentive days for the fall of 2020
- Eliminated the first step in narrowing the on farm flexibility from -30 days to -15 days.
- +2% quota issuance effective December 1, 2020
- 1 additional incentive day in December 2020
- Announced 6 incentive days for the fall of 2021
- +1% quota issuance effective April 1, 2021
- +1.5% quota issuance effective June 1, 2021
- 7 more incentive days for a total of 13 in 2021
- Revoked 2 of the 13 incentive days
- \$20/hl over quota penalty effective August 1, 2021

## PRODUCTION

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

Les cinq offices de producteurs ont accepté la recommandation du comité du quota du P5 de modifier le quota quotidien accordé aux producteurs de la manière suivante :

- 9 jour incitatifs annoncés précédemment pour l'automne 2020
- Élimination de la première étape pour réduire à la ferme de -30 jours à -15 jours.
- Hausse de 2% en décembre 2020
- Attribué 1 jour incitatifs for décembre 2020
- Annonce de 6 jours incitatifs pour l'automne 2021
- Hausse de 1% en avril 2021
- Hausse de 1.5% en juin 2021
- 7 jour additionnel incitatifs pour 2021 pour un total de 13
- Annulé 2 jours incitatifs des 13 annoncés pour 2021
- Pénalité de 20 \$/hl pour hors quota dès le 1er août 2021

Quota - Production	P5 2019-20	P5 2020-21	NB 2019-20	NB 2020-21	Change
Daily Production - Production quotidien	773,083	789,530	17,329	18,279	+5.36%
Daily Quota - Quota Quotidien	773,768	789,580	17,779	17,934	+0.86
Fill Rate - Taux de remplissage	98.80%	99.40%	97.47%	101.8%	
Incentive days - jours incitation	12	14	12	14	
Incentive fill rate—Taux de remplissage		37.8%	32.5%	38.9%	
Credit at July 31 - Crédit au 31 juillet	(10.8)	(5.2)	(16.2)	(7.57)	

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

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

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

- A Producer with a credit position below -10 days can offer to sell the lesser of 8 times daily quota or the amount that raises his credits to no higher than -10 days.
- A Producer with a credit position above -10 can bid to buy the lesser of 8 times daily quota or the amount that reduces his credits to no lower than -10 days.
- 66 producers sold 154,617 kilograms of their accumulated under production credits to 57 producers who used these credits to reduce their accumulated over production credits.
- Credits traded between \$0.49 and \$10.00 per kg of butterfat for an average of \$6.20 for the year.

### QUOTA TRANSFERS

DFNB provides producers access to a monthly quota

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

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

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

- un producteur avec une position de crédit en sous de -10 jours peut vendre le moindre de 8 fois son quota quotidien ou la quantité de crédit qui hausserais sa position sans dépasser -10 jours.
- un producteur avec une position de crédit en sus de -10 jours peut acheter le moindre de 8 fois son quota quotidien ou la quantité de crédit qui abaisserais sa position sans dépasser -10 jours.
- 66 producteurs ont vendu 154 617 kg de leurs crédits de sous-production accumulés durant l'année à 57 producteurs qui ont utilisés pour abaisser leurs crédits hors quota accumulés.
- Les crédits ont transigé à un prix variant entre 0,49 \$ et 10,00 \$ le kg de matière grasse ou 6,20, \$ pour l'année.

### TRANSFERT DE QUOTAS

## QUOTA

exchange mechanism where they can trade quota amongst each other.

- The price cap is \$24,000.
- 284.9 kilos were traded between producers on the monthly quota exchanges at an average price of \$24,000 per kilo of daily quota.
- 14 producers sold the above amount and 53 purchased that same amount via the monthly quota exchange. 3 farms sold all of their quota and exited the industry.
- 6 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, 2020 173 dairy farms held 17,592 kgs of daily quota or 1.0% lower than 12 months prior.

- 9 of these were New Entrants with 100.5 kgs of loaned quota, 87.5 of which was loaned by the P5.
- DFNB did not accept any individual to the P5 New Entrant program in January 2020.

On July 31, 2021 170 dairy farms held 18,391 kgs of daily quota or 4.5% more than the same period in the previous year.

- of these were 8 New Entrants with 99.9 kgs of loaned quota, 87.5 of which was loaned by the P5
- DFNB did not accept any individuals to the P5 new Entrant program in January 2021.

### MILK PURCHASES AND SALES

DFNB purchased 168.64 Million litres of milk from the following suppliers:

- 158.04 M litres from NB dairy farms
- 10.47 M litres from P5 Provinces
- 0.13 M litres from DFNL

DFNB sold the milk it purchased above as follows:

- 99.84 M to NB processing plants
- 57.5 M to P5 via PLQ & DFPEI
- 0.31 M was disposed

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.

DFNB collected \$129.8 Million in revenues as follows:

- \$93.28 M from the milk it marketed in NB
- \$39.38 M from P10 and P5 pooling activities
- \$ 0.05 M from other national marketing activities

DFNB held back \$2.769 M of the above revenues to fund

## QUOTA

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

- Le prix plafond à la bourse est de 24 000 \$.
- Au total, 284.9 kg ont été échangés entre les producteurs aux bourses de quota mensuelles à un prix moyen de 24 000 \$ par kilogramme de quota quotidien.
- 14 producteurs ont vendu la quantité mentionnée et 53 l'ont rachetée au moyen de la bourse de quotas mensuelle. 3 fermes ont vendu leur quota et se sont retirées de l'industrie.
- 6 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 2020, 173 fermes laitières détenaient 17, 592 kg de quota ou 1.0% de moins que 12 mois auparavant.

- 9 sont des producteurs débutants à qui on a prêté 100.5 kg de quota quotidien, dont 87.5 fournis par le P5.
- L'Office n'a accepté aucun individu au programme des producteurs débutants du P5 en janvier 2020

Au 31 juillet 2021, 170 fermes laitières détenaient 18 391 kg de quota ou 4.5% de moins que 12 mois auparavant.

- 8 sont des producteurs débutants à qui on a prêté 99.9 kg de quota quotidien, dont 87.5 fournis par le P5.
- L'Office n'a accepté aucun individu au programme des producteurs débutants du P5 en janvier 2020

### ACHATS ET VENTES DE LAIT

PLNB a acheté 168.64 millions de litres de lait des fournisseurs suivants :

- 158,04 millions de litres des fermes laitières du N.-B.
- 10,47 millions de litres des provinces du P5
- 0.13 million de litres de DFNL

PLNB a vendu le lait susmentionné comme suit :

- 99,84 millions de litres aux laiteries du N.-B.
- 57,5 millions de litres au P5 via la PLQ et l'IPÉ
- 0,31 millions de litres jeté

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 yogourt et des fromages fins grâce à la réserve de croissance du P5 ainsi qu'un autre programme d'expansion de marché que le P5 désire partager.

PLNB a perçu 129.8 millions de dollars des activités suivantes:

- 93,28 millions \$ des transformateurs du N.-B.
- 39,38 millions \$ de la mise en commun du P10/P5.
- 0,05 million \$ d'autres activités nationales

## MILK SALES

various market development initiatives and programs to manage certain surplus milk components due to processing capacity limitations. Some of these costs are shared with the other provinces through the P10 and P5 pooling mechanism and would be partially offset within the \$39.38 M.

DFNB distributed \$129.8 million as follows:

- \$ 0.117 M to DFNL
- \$129.78 M to NB dairy farms at rates per kg of butterfat, protein and lactose and other solids determined by the board each month that was within quota and within their SNF Targets.

The average component rates paid to producers during 2020-21 dairy year were:

- \$10.80 per kg Butterfat
- \$ 8.93 per kg of Protein
- \$1.28 per kg of Lactose & Other Solids

The province's average components of BF: 4.22, Protein: 3.24 and LOS: 5.83 for an average blend of \$82.34/hl or \$19.50 per kilo of butterfat.

In February of 2021 NB implemented the update P5 Producer Payment Methodology. This methodology included adding an additional SNF/BF ratio of 2.0, known as the market ratio. Producers who produced SNF between the 2.0 ratio and 2.30 threshold were paid for that SNF at the monthly published 4(a) SNF price. SNF below 2.00 was paid at the full component rates as determined by market revenue. The purpose of implementing this payment methodology was to better align returns to producers with the current market scenario of requiring less SNF.

Between August and February producers who had SNF rates below the 2.30 threshold were paid a BF premium that averages \$0.084 per kg during the year for a total of \$217,205. Producers that exceeded their ratios were not paid \$65,003 the shortfall of \$152, 202 came from the other P5 Provinces that on average exceeded their ration more than producers in New Brunswick. With the implementation of the new payment methodology in February the BF premium program was discontinued. From February to July the average price paid for SNF between 2.0 and 2.30 was \$2.37. Sharing of SNF will resume during the 2021-2022 dairy year once all provinces have implemented the new payment methodology.

### MARKETING SERVICE CHARGES

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

- Transportation: It cost NB producers \$2.77 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 \$6.74 Million or \$4.28 per hl with \$2.77 covered by NB producers with

## VENTES DE LAIT

Le PLNB a retenu 2 769 M\$ des revenus susmentionnés pour financer diverses initiatives de développement des marchés et des programmes de gestion de certains composants laitiers excédentaires en raison de la capacité de transformation limitée. Certains de ces coûts sont partagés avec les autres provinces par l'entremise des mécanismes de mise en commun P10 et P5 et seraient partiellement compensés dans les 39,38 M\$.

PLNB a distribué 129,8 millions comme suit :

- 0,117 million \$ à DFNL
- 129,78 millions \$ aux fermes laitières du N.-B. aux taux par kilogramme de matière grasse, de protéine et de lactose et autres solides déterminés par l'office chaque mois sur la production intra quota et en respect des cibles de SNG.

Taux moyens par composant payés aux producteurs pour l'année laitière 2020-2021 :

- 10,80 \$/kg de matière grasse
- 8,93 \$/kg de protéine
- 1,28\$/kg de lactose et autres solides

Les composants moyen du N.-B. étaient MG —4.22, Protéine—3.24 and LAS—5.83 pour un prix moyen de 82,34 \$ l'hl ou 19.50 \$ le kilo de MG.

En février 2021, le Nouveau-Brunswick a mis en œuvre la nouvelle méthode de paiement au producteur P5. Cette méthode comprenait l'ajout d'un ratio SNG/MG supplémentaire de 2,0, connu sous le nom de ratio du marché. Les producteurs qui ont produit du SNG entre le ratio de 2,0 et le seuil de 2,30 ont été payés pour ce SNG au prix du SNG 4(a) publié mensuellement. Le SNG inférieur à 2,00 a été payé aux tarifs complets des composants, tels que déterminés par les revenus du marché. L'objectif de cette méthode de paiement était de mieux aligner les revenus des producteurs sur les exigences actuelles du marché qui demandent moins de SNG.

Entre août et février, les producteurs dont le taux de SNG était inférieur au seuil de 2,30 ont reçu une prime de MG qui s'élève en moyenne à 0,052 \$/kg pendant l'année, pour un total de 155 279 \$. Les producteurs qui ont dépassé leur ratio n'ont pas reçu 85 951 \$, le manque à gagner de 69 327 \$ provenant des autres provinces du P5 qui, en moyenne, ont dépassé leur ratio plus que les producteurs du Nouveau-Brunswick. Avec la mise en œuvre de la nouvelle méthode de paiement en février, le programme de prime MG a été abandonné. De février à juillet, le prix moyen payé pour le SNG entre 2,0 et 2,30 était de 2,37 \$. Le partage du SNG reprendra au cours de l'année laitière 2021-2022 lorsque toutes les provinces auront mis en œuvre la nouvelle méthode de paiement.

### FRAIS DE SERVICE DE MISE EN MARCHÉ

PLNB a déduit l'équivalent de 4.98 \$/hl des revenus des producteurs pour les services suivants :

- Transport : Les producteurs ont versé 2,77 \$/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

the remaining \$1.51 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. NB's MMO was 33.29 million litres.

destinations a coûté 6,74 millions de dollars, soit 4.28 \$/hl dont 2,77 \$ provenait des producteurs du N.-B. et le reste, 1,51 \$/hl, de la péréquation du transport du P5. Le tableau à la page suivante 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. Le ODL de N-B était 33.29.4 million.

<b>Bulk Milk Hauling Statistics</b> <b>Statistiques sur le transport du lait</b>	<b>Within NB</b> <b>En province</b>	<b>Out of NB</b> <b>Hors N.-B.</b>	<b>Total</b>	<b>P5</b>
Litres picked up/ramassés (million)	99.8	57.5	157.40	7,143
Routes	5,043	2,008	5,043	234,786 *
HL/ KM	1.01	0.25	0.48	0.98
Hrs/Route	10.87	18.64	13.96	
\$/route	\$1,207.56	\$1,531.89	\$1,336.70	\$831.04 *
\$/hl	\$3.67	\$5.34	\$4.28	\$2.77
\$/km	\$3.74	\$1.34	\$2.06	\$2.82

\* *estimated on average 30,000 liter loads - estimé basé sur un voyage moyen de 30 000 litres*

- Promotion: The monthly levy collected was equivalent to \$1.50/hl except in November and December 2020 when a promotion levy holiday was granted which translated to an annual levy of \$1.26/hl. DFC national promotion initiatives used \$0.61/hl, DFC-Maritimes NB initiatives used \$0.45 and DFNB used \$0.04/hl for local activities and the remaining \$0.16 went into a DFNB promotion reserve for future initiatives.
- Administration, Lab, Research: The remaining \$0.95 per hl represents the amount collected to offset the Board's operating costs that are detailed in the attached financial statements. On August 1, 2020 the administration levy went from \$0.0698 to \$0.0635/kg . It was announced that on August 1, 2021 that rate would reduce to \$0.0573/kg once again. The lab levy of \$0.0067/kg will increase to \$0.0100/kg on August 1, 2021 to cover the costs of the additional testing.

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

**PROACTION® PROGRAM**

This year has been a year of recovery and change. We are getting back on track after the COVID break and have been busy with the implementation of the Environment module into the validation stream as well as the mandatory reporting of livestock events to DairyTrace. Over 80% of producers across the country are now registered with DairyTrace . The current year also marks the second anniversary of the implementation of the Biosecurity module which means that all producers are having to do the Biosecurity Risk Assessment with their veterinarians.

- Promotion : Le prélevé mensuel est équivalent à 1,50 \$ l'hl à l'exception novembre et décembre 2021 où un congé du prélevé a eu lieu qui s'est traduit a un prélevé moyen pour l'année de 1,26 \$ l'hl. On a dirigé l'équivalent de 0,61 \$ l'hl au PLC pour les activités nationales et 0,45 \$ l'hl au PLC-Maritimes pour les activités au N.-B. et le PLNB a utilisé 0,04 \$ l'hl pour des activités locales et le 0,16 \$ qui restait a été mis dans une réserve pour des activités promotionnelles futures.
- Administration, laboratoire, recherche: Le reste, soit 0,95\$/hl, est prélevé pour financer les services fournis aux producteurs par l'Office, lesquels sont décrits en détail dans les états financiers ci-joints. Au 1er août, 2020 le prélevé d'administration a passé de 0,0698 \$ à 0,0635 du kg. Il a été annoncé en août 2021 que le taux baisserait a nouveau a 0,0573 encore. Les frais de laboratoire de 0,0067 \$ passera a 0,0100 \$/ kg en août 2021 pour compenser pour les analyses additionnelles.

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®**

Cette année a été une année de reprise et de changement. Nous nous remettons sur les rails après la pause imposée par la COVID et nous avons été très occupés par la mise en œuvre du module Environnement dans le processus de validation ainsi que par la déclaration obligatoire des événements liés au bétail dans TracéLaitier. Plus de 80 % des producteurs du pays sont maintenant inscrits à TracéLaitier. L'année en cours marque également le deuxième anniversaire de la mise en œuvre du module Biosécurité, ce qui signifie que tous les producteurs doivent refaire l'évaluation des risques de biosécurité avec leurs vétérinaires.

## MILK QUALITY

The temporary change to the Cattle Assessment scoring transition has rolled out. Producers now see two red zones on their assessment, with the more severe issues being noted in the darkest red zone. Producers whose scores fall in the dark red zone will have more frequent assessments with a larger sample of their herd undergoing these assessments. In 2023 the cattle assessment will evolve once again to only having one red zone, producers with scores falling in that zone will be required to undergo the same more frequent assessment as the dark red zone. At this time the zones will also adjust to set percentages and no longer be based on percentiles and corrective action plans will require more details.

The review of the Code of Practice for the Care and Handling of Dairy Cattle that has been taking place over this year is expected to lead to some changes to the Animal Care portion of the program, these changes are expected to be implemented over 2022 and 2023. Once these changes have been determined, your coordinators will be updating you on what it means for proAction on your farm.

## QUALITÉ DU LAIT

La modification temporaire relative au virage dans les scores de l'évaluation des bovins a été mise en œuvre. Les producteurs voient maintenant deux zones rouges sur leur formulaire d'évaluation, les problèmes les plus graves étant notés dans la zone rouge foncé. Les producteurs dont les scores se situent dans la zone rouge foncé feront l'objet d'évaluations plus fréquentes et un échantillon plus important de leur troupeau sera soumis à ces évaluations. En 2023, l'évaluation du bétail évoluera à nouveau pour ne plus avoir qu'une seule zone rouge. Les producteurs dont les résultats se situent dans cette zone devront se soumettre aux mêmes évaluations plus fréquentes que celles de la zone rouge foncé. À ce moment-là, les zones seront également adaptées pour fixer des pourcentages et ne seront plus basées sur les percentiles, et les plans de mesures correctives devront être plus détaillés.

La révision du Code de pratiques pour le soin et la manipulation des bovins laitiers qui a eu lieu cette année devrait entraîner des changements dans le volet Bien-être animal du programme. Ces changements devraient être mis en œuvre en 2022 et 2023. Une fois que ces changements auront été déterminés, vos coordinateurs vous tiendront au courant de ce que cela signifie pour l'application du programme proAction à votre ferme.

Quality Test Results Résultats de qualités	LPC-BAP	%/level %/niveau	SPC - NBP	%/level %/niveau	SCC- CCS	%/level %/niveau
2020-21 Avg/Moy	183		5,645		184,687	
Level/Niveau 1	0 to 25	28.19%	0 - 1,000	21.08%	0 - 75,000	6.93%
Level/Niveau 2	26 - 150	49.01%	1,001 - 5,000	57.69%	75,001 - 150K	31.11%
Level/Niveau 3	151 - 250	11.38%	5,001 - 10,000	12.49%	150,001 - 250K	32.35%
Level/Niveau 4	251 - 1,000	10.21%	10,001 - 50,000	6.81%	250,001 - 400K	18.10%
Unacceptable/ Inacceptable	1,001 >	1.22%	50,0001 >	1.93%	400,001 >	11.51%

### QUALITY

The table below shows the average of the quality tests in NB and their distribution across 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.

During the 2020-21 Dairy Year the fund decreased by \$18,550 as compared to the year prior. Deposits to the fund totalled \$23,766 of which \$23,394 came from penalties collected from 10 producers and the remaining realized from interest income. DFNB withdrew \$40,727 from the fund to cover the following:

- \$19,727 in penalties returned to 5 producers under the penalty re-earn program.
- \$ 18,000 in quality awards, banquet and room costs for 10 producers.
- \$ 3,000 for quality service assistance to 3 producer.

The balance in the fund at July 31, 2021 was \$56,277.

### PROGRAMMES RELATIFS À LA QUALITÉ DU LAIT

Le tableau qui suit montre le résultat moyen des tests sur la qualité pour le N.-B. et la répartition des résultats sur 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 par 18 550 \$ comparativement à l'année précédente. Les sommes déposées au fonds ont totalisé 27 766\$, dont 23 394 \$ provient des pénalités perçues de 10 producteurs, et le reste, des intérêts sur les dépôts. PLNB a retiré 40 727 \$ du fonds pour les activités suivantes :

- 19 727 \$ à 5 producteurs qui ont été remboursés leurs pénalités.
- 18 000 \$ pour les prix de la qualité, le banquet et une chambre d'hôtel pour 10 producteurs.
- 3 000 \$ pour des services de dépistage des problèmes de qualité du lait de trois producteurs.

Au 31 juillet 2021, le solde du fonds s'élevait à 56 277\$.

**MILK QUALITY AWARDS**

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

The farms are ranked in accordance with their combined ranks for SCC and SPC. The farm with the best combined rank is recognized as the Producer of the Year and awarded \$1000, the farm with the best SCC result is awarded an additional \$500 as is the farm with the best SPC. All farms that met the excellent milk quality criteria were awarded \$500 and a certificate recognizing their accomplishments.

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

- |                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| <b>1. Frank A. Waterston</b>         | <b>\$ 500</b>   |
| <b>Producer of the Year-</b>         |                 |
| <b>Producteur de l'année</b>         | <b>\$ 1,000</b> |
| <b>Best/Meilleur SCC/CCL-50,000</b>  | <b>\$ 500</b>   |
| <i>*Pictured below</i>               |                 |
| <b>2. Dykstra Farms Knowlesville</b> | <b>\$ 500</b>   |
| <b>Best/Meilleur SPC/-488</b>        | <b>\$ 500</b>   |
| 3. Everanne Farms Ltd                | \$ 500          |
| 4. Pascobac Holstiens                | \$ 500          |
| 5. Brilman Farms Inc.                | \$ 500          |
| 6. Herb Cochran                      | \$ 500          |
| 7. Michael & Cordula Inauen          | \$ 500          |
| 8. Scott Robinson                    | \$ 500          |
| 9. McCarthy Farms Ltd.               | \$ 500          |
| 10. Sam Freeze                       | \$ 500          |
| 11. Ferme République Inc.            | \$ 500          |
| 12. Andrew & Carolyn McEwen          | \$ 500          |
| 13. Jeff Titus                       | \$ 500          |
| 14. Ferme Laviolette Farm Ltee/Ltd.  | \$ 500          |
| 15. Ashworth Farms Ltd.              | \$ 500          |
| 16. Lillbook Farms Ltd.              | \$ 500          |
| 17. DeMerchant's Dairy Farm          | \$ 500          |
| 18. Lawrence's Dairy Farms Ltd.      | \$ 500          |
| 19. Jolly Farmer Products Inc.       | \$ 500          |
| 20. Edward Crandlemire               | \$ 500          |
| 21. Youngdale Dairy Farm Ltd.        | \$ 500          |
| 22. Annaridge Holsteins Ltd.         | \$ 500          |
| 23. Dutch Hoeve Dairy Farm           | \$ 500          |
| 24. Roga Farms                       | \$ 500          |



**PRIX POUR LA QUALITÉ DU LAIT**

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

Les fermes sont mesurées en fonction de leur placement respectifs du CCS et de la NBP. La ferme avec le meilleur placement est remis le prix du producteurs de l'année et ainsi que 1 000\$, la ferme avec le meilleur CCS reçoit 500 \$ ainsi que celle avec le meilleur NBP. Cette année, toutes les fermes qui ont rencontrés les critères ont été remis 500 \$ ainsi qu'un certificats en reconnaissance de leurs efforts.

**MULTI-YEAR RECOGNITION  
RECONNAISSANCE MULTIPLE ANNÉE**

- Ronald Trueman (14)
- Frank Waterston (14)
- Andrew and Robert M. Buttimer (12)
- Kent and Lorraine Allen (11)
- Prescott Farms (10)
- Les Fermes Laitières Poupe Ltée (9)
- Youngdale Dairy Farm Ltd. (9)
- Hillmar Farms Ltd (8)
- Pascobac Holsteins (8)
- Lawrence's Dairy Farm Ltd. (8)
- Everanne Farms Ltd. (8)
- Jolly Farmer Products (8)
- Sussex View Farm Ltd (7)
- Gerald E. Goodine (7)
- Schuttens Holsteins (7)
- Ferme République Inc (7)
- Herb Cochran (7)
- McCarthy Farms Ltd. (7)
- Kaye Farms Ltd (7)
- Royridge Holsteins (7)
- Roga Farms (6)
- Dykstra Farms Knowlesville Inc (6)
- Salisdairy Farm Ltd.(6)
- Diamond Liberty Farms Ltd. (5)
- Dunphy's Holsteins Ltd. (5)
- Dallingvale Holsteins Ltd.(5)
- Windybrook Holsteins (5)
- Sam Freeze (5)
- Christie Farms Ltd. (5)

**15 YEAR RECOGNITION  
RECONNAISSANCE - 15 ANS**

Scott Robinson

**10 YEAR RECOGNITION  
RECONNAISSANCE - 10 ANS**

Brilman Farms Inc.

**5 YEAR RECOGNITION  
RECONNAISSANCE - 5 ANS**

Ashworth Farms Ltd.  
Sam Freeze



**Hendrik Schenkels**



**Marika Wesselius**



**Grace Ashworth**

DFNB offers three \$1,000 scholarships for students enrolled in agricultural programs.

The \$1000 DFNB Scholarship is awarded to a deserving student who is enrolled in any year of a Technician or Technology diploma or certificate. This year it was awarded to **Hendrik Schenkels** of Whitney, NB who is enrolled in his first year of Agricultural Equipment Repair at NBCC Moncton.

The \$1000 DFNB Memorial Scholarship is awarded to a deserving student who is entering their first year of a degree program. This year it was awarded to **Marika Wesselius** of Searsville, NB. Marika is enrolled in her first year of a Bachelor of Science at the University of New Brunswick.

The \$1000 G. B. Whalen Memorial Scholarship is awarded to a deserving student who is enrolled in a degree program and entering their second, third or fourth year of study. This year it was awarded to **Grace Ashworth** of Anfield NB. Grace is enrolled in her 2nd year of the International Food business program at Dalhousie University Faculty of Agriculture.

PLNB offre trois bourses d'études d'une valeur de 1 000 \$ chacune à des étudiantes et étudiants inscrits à un programme de formation agricole.

La bourse de PLNB de 1 000 \$ est remise à une personne inscrit à un programme de formation agricole menant à un diplôme ou à un certificat de technicien ou de technologue. Cette année, la bourse est décernée à **Hendrik Schenkels** de Whitney (N.-B.), qui est inscrit en première année du programme Technicien en réparation agricole au CCNB.

La Bourse commémorative de PLNB de 1 000 \$ est remise à une personne inscrit à un programme de formation agricole qui entre en première année de son programme menant à un diplôme. Cette année, la bourse est décernée à **Marika Wesselius**, de Searsville (N.-B.) Marika est inscrit en première année de baccalauréat en Science à la Université du Nouveau-Brunswick.

La Bourse commémorative G. B. Whalen de 1 000 \$ est remise à une personne inscrit à un programme de formation agricole menant à un grade universitaire qui entre en deuxième, troisième ou quatrième année é programme. Cette année, la bourse est décernée à **Grace Ashworth**. Grace est inscrit en deuxième année du cours Entreprise Alimentaire Internationale au Faculté d'Agriculture de L'Université Dalhousie.





## Independent auditor's report

To the Members of Dairy Farmers of New Brunswick

### Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Dairy Farmers of New Brunswick (the Entity) as at July 31, 2021 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.

### What we have audited

The Entity's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at July 31, 2021;
- the statement of receipts and expenditures for the year then ended;
- the statement of changes in net assets for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report.

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

### Independence

We are independent of the Entity in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Canada. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

### Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

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

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

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

PricewaterhouseCoopers LLP  
Cogswell Tower, 2000 Barrington Street, Suite 1101, Halifax, Nova Scotia, Canada B3J 3K1  
T: +1 902 491 7400, F: +1 902 422 1166

"PwC" refers to PricewaterhouseCoopers LLP, an Ontario limited liability partnership.

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux Membres de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick

### Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick (l'« Entité ») au 31 juillet 2021 ainsi que des résultats de ses activités et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif.

### Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de l'Entité, qui comprennent:

- le bilan au 31 juillet 2021;
- l'état des résultats pour l'exercice clos à cette date;
- l'état de l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date;
- l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers de notre rapport*.

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

### Indépendance

Nous sommes indépendants de l'Entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada. Nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes comptables canadiennes pour les organismes sans but 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.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'Entité à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'Entité ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'Entité.

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.  
Cogswell Tower, 2000 Barrington Street, Suite 1101, Halifax (Nouvelle-Écosse) Canada B3J 3K1  
Tél. : +1 902-491-7400, Téléc. : +1 902-422-1166

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.

## *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements*

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

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

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

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

**PricewaterhouseCoopers LLP**  
**Chartered Professional Accountants**

Halifax, Nova Scotia  
November 26, 2021

## *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'Entité;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'Entité à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'Entité à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

**PricewaterhouseCoopers LLP**  
**Comptables professionnels agréés**

Halifax, Nova Scotia  
Le 26 novembre 2021

	2021 \$	2020 \$	
<b>Assets</b>			<b>Actif</b>
<b>Current Assets</b>			<b>Actif à court terme</b>
Cash	4,716,972	-	Encaisse
Accounts receivable (note 3)	8,657,011	6,803,420	Comptes débiteurs (note 3)
Prepaid expenses	8,336	8,299	Frais payés d'avance
	<u>13,382,319</u>	<u>6,811,719</u>	
<b>Restricted cash and marketable securities (note 4)</b>	2,354,851	2,066,176	<b>Encaisse et titres négociables affectée (note 4)</b>
<b>Property and equipment (note 5)</b>	236,588	192,719	<b>Immobilisations corporelles (note 5)</b>
	<u>15,973,758</u>	<u>9,070,614</u>	
<b>Liabilities</b>			<b>Passif</b>
<b>Current liabilities</b>			<b>Passif à court terme</b>
Bank indebtedness (note 6)	-	184,493	Emprunts bancaires (note 6)
Accounts payable and accrued liabilities (note 7)	2,452,467	994,903	Comptes fournisseurs et charges à payer (note 7)
Producer payable	10,277,781	5,190,784	Charges payables aux producteurs
	<u>12,730,248</u>	<u>6,370,180</u>	
<b>Net Assets</b>			<b>Actif net</b>
<b>Unrestricted</b>			<b>Non affecté</b>
General	850,042	595,641	Général
Contributed surplus	38,617	38,617	Surplus d'apport
	<u>888,659</u>	<u>634,258</u>	
<b>Internally restricted</b>			<b>Affecté à l'interne</b>
Indemnity fund (note 9)	2,298,574	1,991,349	Fond d'indemnité (note 9)
Milk quality penalty reserve (note 11)	56,277	74,827	Réserve des pénalités sur la qualité du lait (note 11)
	<u>2,354,851</u>	<u>2,066,176</u>	
	<u>3,243,510</u>	<u>2,700,434</u>	
	<u>15,973,758</u>	<u>9,070,614</u>	
<b>Commitments (note 8)</b>			<b>Engagements (note 8)</b>
<b>Contingency (note 12)</b>			<b>Contingence (note 12)</b>

Signed on behalf of Dairy Farmers of New Brunswick



The accompanying notes are an integral part of these financial statements

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



Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

**Dairy Farmers of New Brunswick**  
Statement of Receipts and Expenditures  
For the year ended July 31, 2021

**Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick**  
État des résultats  
Exercice clos le 31 juillet 2021

	2021 \$	2020 \$	
<b>Receipts</b> (Schedules 1 and 2)			<b>Recettes</b> (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	138,586,733	131,517,092	Établissement des prix du lait
Quota exchange	6,871,200	11,096,540	Échange de quota
Indemnity	307,225	39,713	Indemnité
Milk quality penalty reserve	27,319	30,715	Pénalités sur qualité du lait
General	1,545,434	1,615,204	Général
	<u>147,337,911</u>	<u>144,299,264</u>	
<b>Expenditures</b> (Schedules 1 and 2)			<b>Dépenses</b> (tableaux 1 et 2)
Milk pricing	138,586,733	131,517,092	Établissement des prix du lait
Quota exchange	6,871,200	11,096,540	Échange de quota
Milk quality penalty reserve	45,869	11,637	Pénalités sur la qualité du lait
General	1,291,033	1,435,960	Général
	<u>146,794,835</u>	<u>144,061,229</u>	
<b>Excess of receipts over expenditures for the year</b>	<u>543,076</u>	<u>238,035</u>	<b>Excédent des recettes sur les dépenses pour l'exercice</b>

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, 2021

**Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick**  
État de l'évolution de l'actif net  
Exercice clos le 31 juillet 2021

	Contributed surplus Surplus d'apport \$	General fund Fonds général \$	Indemnity fund Fonds d'indemnisation \$	Milk quality penalty reserve fund Fonds de pénalités sur qualité \$	2021 \$	2020 \$	
<b>Net assets—Beginning of year</b>	38,617	595,641	1,991,349	74,827	2,700,434	2,462,399	<b>Actifs nets—début de l'exercice</b>
Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year	-	254,401	307,225	(18,550)	543,076	238,035	Excédent de recettes sur dépenses (dépenses sur recettes) pour l'exercice
<b>Net assets—End of year</b>	<u>38,617</u>	<u>850,042</u>	<u>2,298,574</u>	<u>56,277</u>	<u>3,243,510</u>	<u>2,700,434</u>	<b>Actifs net—clôture</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

	2021 \$	2020 \$	
<b>Cash provided by (used in)</b>			<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>
<b>Operating activities</b>			<b>Activités de fonctionnement</b>
Excess of receipts over expenditures for the year	543,076	238,035	Excédent des recettes sur les dépenses pour l'exercice
Amortization of property and equipment	15,300	10,776	Amortissement d'immobilisations corporelles
Unrealized gain on marketable securities	(264,252)	(7,091)	Gains non-réalisés sur titres négociables
Loss on disposal of property and equipment	-	567	Perte sur disposition d'immobilisations corporelles
	<u>294,124</u>	<u>242,287</u>	
Net change in non-cash working capital items related to operations			Variation nette des éléments du fonds de roulement liés à l'exploitation
Accounts receivable	(1,853,591)	1,141,412	Comptes débiteurs
Prepaid expenses	(37)	8,670	Charges payées d'avance
Accounts payable, accrued liabilities and producer payable	6,544,561	761,694	Comptes fournisseurs, charges à payer et charges payables aux producteurs
	<u>4,985,057</u>	<u>2,154,063</u>	
<b>Investing activities</b>			<b>Activités d'investissement</b>
Additions to property and equipment	(59,169)	(25,638)	Acquisition d'immobilisations corporelles
Purchase of marketable securities	(192,608)	(135,000)	Achat de titres négociables
Redemption of marketable securities	105,769	139,182	Rachat de titres négociables
Increase in restricted cash	62,416	(51,703)	Augmentation de la trésorerie affecté à l'interne
	<u>(83,592)</u>	<u>(73,159)</u>	
<b>Financing activities</b>			<b>Activités de financement</b>
Repayment of capital leases	-	(2,490)	Diminution des locations-acquisitions
Decrease in bank indebtedness	(184,493)	(2,078,414)	Diminution de l'endettement à la banque
	<u>(184,493)</u>	<u>(2,080,904)</u>	
<b>Net change in cash during the year</b>	<u>4,716,972</u>	<u>-</u>	<b>Variation nette de la trésorerie durant l'exercice</b>
<b>Cash— Beginning of year</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>Trésorerie — début de l'exercice</b>
<b>Cash— End of year</b>	<u>4,716,972</u>	<u>-</u>	<b>Trésorerie — fin de l'exercice</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers

## 1. Governing statutes and nature of activities

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

The activities of DFNB include the following:

### Milk pricing

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

DFNB, along with other provincial signatories, has entered into an arrangement with other provinces to equalize the milk prices paid to producers throughout the participating provinces. To provide for the equalization function, an amount is calculated and billed to (receivable from) the CDC each month. The monthly equalization billed to (receivable from) the CDC is in turn, billed (paid) by DFNB back to milk producers in the province. Milk haulage costs are also equalized. Milk haulage revenue includes amounts collected by DFNB from equalization while milk haulage expense represents amounts paid to transporters for the pick-up and distribution of milk and any equalization payments required. Through a service agreement with Dairy Farmers of Canada ("DFC"), a promotional levy is collected from producers and remitted to DFC to cover certain promotional programs and services delivered by DFC.

### 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 revenue 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. During the year ended July 31, 2021, the Board of Directors approved a surplus policy which states that any surplus within the general fund in excess of fifty percent of the subsequent year budgeted expenditures may, at the discretion of the Board, be reimbursed to the producers.

DFNB is a not-for-profit organization and under the Income Tax Act for Canada, DFNB is exempt from income tax pursuant to Section 149(1)(e).

## 2. Summary of significant accounting policies

### Basis of presentation

These financial statements are prepared in accordance with the Canadian accounting standards for not-for-profit organizations ("ASNPO").

### 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.

## 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 (« CCL ») 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 égaliser les prix versés aux producteurs des provinces participantes. Pour assurer cette fonction de péréquation, un montant est calculé et facturé (remboursé) à la CCL chaque mois. La péréquation mensuelle (remboursée) à la CCL 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. Dans le cadre d'une entente de service avec Les Producteurs laitiers du Canada (« PLC »), un prélevé promotionnelle est perçue auprès des producteurs et versée au PLC pour couvrir certains programmes et services promotionnels offerts par le PLC.

### 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 règlemente 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. Au cours de l'exercice terminé le 31 juillet 2021, le conseil d'administration a approuvé une politique d'excédent qui stipule que tout excédent du fonds général supérieur à cinquante pour cent des dépenses budgétisées de l'année suivante peut, à la discrétion du conseil, être remboursé aux producteurs.

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

## 2. Sommaire des principales méthodes comptables

### Base de la représentation

Ces états financiers sont préparés conformément aux normes comptables canadiennes pour les organismes sans but lucratif (« NCOBL »)

### 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.

DFNB follows the deferral method of accounting for contributions. Restricted contributions are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted contributions are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

#### Property and equipment

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

Building	5%
Office furniture and equipment	20%
Data processing equipment	30%
Equipment under capital lease	20%
Computer software under development	0%

When property 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. Property and equipment is reviewed for impairment indicators annually with impairment recorded through the statement of receipts and expenditures. Certain costs related to computer software development are capitalized to property and equipment when it is probable that such costs will bring future economic benefit to DFNB and will only be depreciated once the software is ready and available for use.

#### 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 revenue and expenditures during the reported period. Actual results could differ from those reported.

#### Financial Instruments

DFNB measures its financial assets and liabilities at amortized cost, except for marketable securities, which must be measured 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.

The financial instruments measured at amortized cost are accounts receivable, restricted cash, indebtedness, accounts payable and accrued liabilities, producer payable and capital leases.

For financial assets measured at amortized cost, DFNB regularly assesses whether there are any indications of impairment. If there is an indication of impairment and DFNB determines that there is significant adverse change in the expected timing or amount of future cash flows from the financial asset, it recognizes an impairment loss in the statement of receipts and expenditures. Any reversals of previously recognized impairment losses are recognized in the statement of receipts and expenditures in the year the reversal occurs.

### 3. Accounts receivable

	2021 \$	2020 \$
Trade	5,203,940	5,502,934
CDC	3,170,206	1,048,840
HST Receivable	227,831	230,613
CDC Surplus	55,034	21,033
	8,657,011	6,803,420

Le PLNB suit la méthode de report de la comptabilisation des contributions. Les cotisations affectées sont comptabilisées comme recettes au cours de l'année dans laquelle les dépenses connexes sont engagées. Les contributions non affectées sont comptabilisées comme recettes lorsqu'elles sont reçues ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et que la perception est raisonnablement assurée.

#### 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%
Développement en cours de logiciel informatique	0%

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. Les immobilisations corporelles sont examinés pour les indicateurs de dépréciation annuellement et une dépréciation serait enregistrée à l'état général des résultats. Certains coûts liés au développement de logiciels informatiques sont capitalisés sur les immobilisations corporelles lorsqu'il est probable que ces coûts apporteront des avantages économiques futurs au PLNB et ne seront amortis qu'une fois que le logiciel sera prêt et disponible pour utilisation.

#### 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 au coût amorti autres que les titres négociables, qui sont inscrit 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.

Les instruments financiers mesurés au coût amorti sont les comptes débiteurs, les liquidités restreintes, l'endettement, les comptes à payer et les passifs courus, les contrats à payer des producteurs et les baux en capital.

Pour les actifs financiers mesurés au coût amorti, DFNB évalue régulièrement s'il existe des signes de dépréciation. S'il y a une indication de dépréciation et que la DFNB détermine qu'il y a un changement défavorable important dans le calendrier ou le montant prévu des flux de trésorerie futurs provenant de l'actif financier, elle reconnaît une perte de valeur dans l'état des recettes et des dépenses. Tout renversement des pertes de valeur précédemment reconnues est reconnu dans l'état des recettes et des dépenses au cours de l'année où l'inversion se produit.

### 3. Comptes débiteurs

Clients
CCL
TVH receivable
Surplus de la CCL

#### 4. Restricted cash and marketable securities

Restricted cash and marketable securities are comprised of the following:

	2021 \$	2020 \$
Milk quality penalty reserve fund		
Cash	57,055	74,827
Indemnity fund		
Cash	690	45,334
Guaranteed investment certificates	1,053,823	999,725
Equity investments	1,243,283	946,290
	<u>2,297,796</u>	<u>1,991,349</u>
	<u>2,354,851</u>	<u>2,066,176</u>

#### 4. Encaisse affectée et titres négociables

L'encaisse affectée et les titres négociables comprennent :

Fonds de réserve des pénalités pour qualité	Encaisse
Fonds d'indemnisation	Encaisse
Certificats de dépôt garantis	Capitaux propres

The guaranteed investment certificates earn interest from 1.38% to 3.23% and have maturity dates ranging from August 2021 to July 2026.

Les certificats de dépôt garantis rapportent des intérêts allant de 1,38 % à 3,23 % avec des échéances allant d'août 2021 à juillet 2026.

#### 5. Property and equipment

#### 5. Immobilisations corporelles

	2021		2020		
	Cost Coût \$	Accumulated Amortization Amortissement cumulé \$	Net \$	Net \$	
Land	17,850	-	17,850	17,850	Terrain
Building	503,351	383,436	119,915	126,227	Immeuble
Office furniture and equipment	197,232	190,842	6,521	8,046	Ameublement et matériaux de bureau
Data processing equipment	115,278	98,300	16,848	24,190	Matériel informatique
Equipment under capital lease	1,970	1,417	553	733	Équipement sous location-acquisition
Computer software under development	74,901	-	74,901	15,673	Développement en cours de logiciel informatique
	<u>910,583</u>	<u>673,995</u>	<u>236,588</u>	<u>192,719</u>	

#### 6. Bank indebtedness

The Bank of Montreal unsecured operating line of credit with a \$4,500,000 (2020 - \$4,500,000) limit bears interest at the bank's prime rate less 0.25%

#### 6. Emprunts bancaires

La marge de crédit de fonctionnement non garantie de la Banque de Montréal, dont la limite est de 4 500 000 \$ (2020 - 4 500 000 \$), porte intérêt au taux préférentiel moins 0,25 %.

#### 7. Accounts payable and accrued liabilities

	2021 \$	2020 \$
Trade payables and accruals	1,504,014	301,773
Transportation	545,827	520,840
Dairy Farmers of Canada	402,626	172,290
	<u>2,452,467</u>	<u>994,903</u>

#### 7. Comptes fournisseurs et charges à payer

Comptes-fournisseurs et courus	Transport
Producteurs laitiers du Canada	

Included in trade payables and accruals is \$nil (2020 - \$12,041) that relates to payroll deductions due to government authorities.

Les montants de nil \$ (2020 12 041 \$) inclus dans les comptes-fournisseurs et courus sont les retenues sur la paie due aux divers gouvernements.

#### 8. Commitment

DFNB has commitments relating to ongoing IT projects. Future payments related to these commitments over the next two years are as follows:

	\$	
Year ending July 31, 2022	9,606	Exercice terminé le 31 juillet 2022
2023	9,606	2023

#### 8. Engagement

Le PLNB a des engagements relatifs aux projets informatiques en cours. Les paiements futurs liés à ces engagements au cours des deux prochaines années sont les suivants :

#### 9. 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.

#### 10. Loss due to excess supply

During the year ended July 31, 2021, DFNB incurred a loss of \$192,722 (2020—\$nil) for milk disposed of due to excess supply. The loss was included as part of the pooling process and borne by the producers.

#### 11. Milk quality penalty reserve

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

#### 12. Contingency

On January 7, 2019, a notice of action and a statement of claim was filed in the Court of Queen's Bench of New Brunswick by a New Brunswick processor against DFNB for damages in the amount of \$252,611. The lawyer representing DFNB's insurer filed a motion to strike this claim on October 26, 2020. This motion to strike was since overruled which allows the processor to proceed with the claim as filed. DFNB's insurance carrier will continue to represent DFNB in attaining an acceptable resolution to this claim. No provision has been recognized in the financial statements in regard to this claim.

#### 13. Financial instruments and risk management

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

On March 11, 2020, the World Health Organization declared a global pandemic related to the virus known as COVID-19. The continuous spread of COVID-19 and the actions being taken by the governments, businesses and individuals to limit this pandemic may adversely impact DFNB's operations. The pandemic has resulted in significant economic uncertainty, of which the potential impact on future financial results is difficult to reliably measure.

##### 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.

##### b) Interest rate risk

DFNB is exposed to interest rate risk related to its floating rate bank indebtedness at July 31, 2021, as disclosed in note 6.

##### 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.

#### 9. 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.

#### 10. Perte en raison d'excès d'approvisionnement

Au cours de l'exercice terminé le 31 juillet 2021, le PLNB a subi une perte de 192,722 \$ (nil \$ en 2020) pour du lait jeté en raison d'un excès d'approvisionnement. La perte a été incluse dans le processus de mise en commun et supportée par les producteurs.

#### 11. Réserve des pénalités sur la qualité du lait

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

#### 12. Contingence

Le 7 janvier 2019, un avis d'action et une déclaration de réclamation contre l'Office du PLNB pour des dommages d'un montant de 252 611 \$ a été déposé dans la Cour du Banc de la Reine du Nouveau-Brunswick par un transformateur du Nouveau-Brunswick. L'avocat représentant l'assureur du PLNB a déposé une requête à la Cour le 26 octobre 2020. Cette motion pour radier la réclamation à par la suite été rejetée par la Cour, ce qui permet à la réclamation de procéder comme elle a été déposée. L'assureur du PLNB continuera de représenter le PLNB dans la réalisation d'une solution acceptable à cette réclamation. Aucune provision a été reconnue aux états financiers en égard à cette réclamation.

#### 13. Instruments financiers et gestion des risques

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

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la Santé a déclaré une pandémie mondiale en raison du virus nommé COVID-19. Le propagation continu du COVID-19 et les mesures prises par les gouvernements, les entreprises et les particuliers pour limiter cette pandémie peuvent avoir des répercussions négatives sur les opérations du PLNB. La pandémie a entraîné une incertitude économique importante, dont l'impact potentiel sur les résultats financiers futurs est difficile à mesurer de manière fiable.

##### 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.

##### b) Risque de taux d'intérêt

Le PLNB est exposé au risque de taux d'intérêt à l'égard de son emprunt bancaire à taux variable au 31 juillet 2021 tel qu'indiqué à la note 6.

##### 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.

**Dairy Farmers of New Brunswick**  
Statement of Receipts and Expenditures—Internally Restricted  
For the year ended July 31, 2021  
Schedule 1

**Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick**  
États des résultats des réserves—affecté à l'interne  
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021  
Tableau 1

	Milk pricing Prix du lait \$	Quota exchange Échange de quotas \$	Indemnity Indemnité \$	Milk quality penalty reserve Réserve de pénalités \$	
<b>Receipts</b>					<b>Recettes</b>
Milk sales	129,898,938	-	-	-	Ventes de lait
Milk haulage	6,636,870	-	-	-	Transport du lait
Quota sales	-	6,871,200	-	-	Ventes de quotas
CDC surplus	55,034	-	-	-	Surplus de la CCL
Investment income	-	-	42,973	-	Revenus de placement
Penalties collected	-	-	-	27,319	Pénalités prélevées
Promotion	1,995,891	-	-	-	Publicité
Unrealized gain on investments	-	-	264,252	-	Gains non-réalisés sur les investissements
	<u>138,586,733</u>	<u>6,871,200</u>	<u>307,225</u>	<u>27,319</u>	
<b>Expenditures</b>					<b>Dépenses</b>
Milk purchases	129,898,938	-	-	-	Achats de lait
Milk haulage	6,636,870	-	-	-	Transport du lait
Quota purchases	-	6,871,200	-	-	Achats de quotas
CDC surplus	55,034	-	-	-	Surplus de la CCL
Program cost	-	-	-	45,869	Coûts des programmes
Promotion	1,995,891	-	-	-	Publicité
	<u>138,586,733</u>	<u>6,871,200</u>	<u>-</u>	<u>45,869</u>	
<b>Excess of receipts over expenditures (expenditures over receipts) for the year</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>307,225</u>	<u>(18,550)</u>	<b>Excédent des recettes sur les dépenses (dépenses sur les recettes) pour l'exercice</b>

**Dairy Farmers of New Brunswick**  
Statement of Receipts and Expenditures—General  
For the year ended July 31, 2021  
Schedule 2

**Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick**  
État général des résultats  
Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021  
Tableau 2

	Budget 2021 \$ (Unaudited) (Non-vérifié)	2021 \$	2020 \$	
<b>Receipts</b>				<b>Recettes</b>
Milk producer dues	1,668,650	1,511,413	1,569,963	Prélèvement des producteurs
Grants and cost recoveries	6,000	3,835	3,770	Subvention et recouvrement de frais
Rental income	17,374	24,435	13,896	Revenu de location
Interest income	29,089	5,751	27,575	Revenu d'intérêt
	<u>1,721,113</u>	<u>1,545,434</u>	<u>1,615,204</u>	
<b>Expenditures</b>				<b>Dépenses</b>
<b>Board expenses</b>				<b>Dépenses du conseil</b>
Director fees	222,696	151,784	199,659	Honoraires des administrateurs
Benefits	47,485	43,066	44,133	Avantages sociaux
Director liability insurance	6,500	7,418	6,450	Assurance indemnité d'administrateurs
Travel	40,000	6,523	67,732	Frais de déplacement
Milk 2020	32,227	36,306	29,537	Lait 2020
Annual meeting	8,145	5,080	56,494	Assemblée annuelle
Other meetings	4,500	5,925	7,168	Autres réunions
	<u>361,553</u>	<u>256,102</u>	<u>411,173</u>	

**Dairy Farmers of New Brunswick**  
Statement of Receipts and Expenditures—General (continued)  
**For the year ended July 31, 2021**  
**Schedule 2**

**Producteurs laitiers du Nouveau-Brunswick**  
État général des résultats—général (suite)  
**Pour l'exercice clos le 31 juillet 2021**  
**Tableau 2**

	<b>Budget</b> (Unaudited) (non-vérifié)			
	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
	\$	\$	\$	
<b>Fees and dues</b>				<b>Honoraires et souscriptions</b>
Legal	15,000	6,454	6,339	Frais juridiques
External audit	18,000	20,450	18,377	Audit externe
Internal audit	11,000	-	11,250	Audit interne
Contract services	18,200	22,319	20,497	Services contractuels
Translation	3,000	8,448	3,879	Traduction
Dues	9,000	8,725	34,003	Souscriptions
Local area committees	6,800	2,746	3,104	Comités locaux
	<u>81,000</u>	<u>69,142</u>	<u>97,449</u>	
<b>Employee costs</b>				<b>Frais de personnel</b>
Salaries	415,824	426,456	445,271	Salaires
Benefits	82,284	87,337	82,406	Avantages sociaux
Travel	17,500	3,918	28,547	Frais de déplacement
	<u>515,608</u>	<u>517,711</u>	<u>556,224</u>	
<b>Milk pool services</b>				<b>Services en commun</b>
Laboratory services	193,517	162,838	142,285	Services de laboratoire
Tank calibration program	30,000	-	-	Programme d'étalonnage des réservoirs
Milk quality program	55,616	71,584	46,635	Programme de qualité du lait
	<u>279,133</u>	<u>234,422</u>	<u>188,920</u>	
<b>Financial charges</b>				<b>Frais financiers</b>
Interest and bank charges	9,934	2,712	9,366	Intérêts et frais bancaires
Bad debt recovery	-	-	(17,301)	Recouvrement de mauvaises créances
Loss on disposal of property and equipment	-	-	567	Perte sur disposition d'immobilisations corporelles
Amortization of property and equipment	17,244	15,300	10,776	Amortissement d'immobilisation corporelles
	<u>27,178</u>	<u>18,012</u>	<u>3,408</u>	
<b>Building</b>				<b>Immeuble</b>
Maintenance	35,000	23,899	6,002	Frais d'entretien
Cleaning	12,000	4,655	3,090	Nettoyage
Power	12,000	7,140	10,581	Électricité
Insurance	6,735	6,296	9,591	Assurances
Property tax	12,400	12,564	11,047	Impôt foncier
	<u>78,135</u>	<u>54,554</u>	<u>40,311</u>	
<b>Office</b>				<b>Bureau</b>
Computer programming	151,424	102,656	97,906	Programmation informatique
Equipment lease and maintenance	2,400	-	-	Location et entretien d'équipement
Office supplies	12,000	11,932	9,339	Fournitures de bureau
Postage	2,400	2,620	4,386	Frais de poste
Telephone	20,000	19,397	20,720	Téléphone
Donations and scholarships	5,500	4,485	6,124	Dons et bourses d'études
	<u>193,724</u>	<u>141,090</u>	<u>138,475</u>	
	<u>1,536,331</u>	<u>1,291,033</u>	<u>1,435,960</u>	
<b>Excess of receipts over expenditures for the year</b>	<u>184,782</u>	<u>254,401</u>	<u>179,244</u>	<b>Excédent des recettes sur dépenses pour l'année</b>

# SPECIAL THANKS TO OUR 2021 SPONSORS

## Silver - \$3000



## Bronze - \$1,000



## Dairy Supporter



## Product Donations



