

Head Office



Carleton Place, Ontario

[WWW.REALWOOLSHOP.CA](http://WWW.REALWOOLSHOP.CA) [WWW.CCWG.CA](http://WWW.CCWG.CA)  
Serving Canada's Sheep Producers with Pride Since 1918  
Fièrement au service des producteurs ovins Canadiens depuis 1918

# CANADIAN CO-OPERATIVE WOOL GROWERS ~ LIMITED ~

BRANCHES AND ASSOCIATIONS  
ACROSS CANADA

Box 130  
CARLETON PLACE, ONTARIO  
K7C 3P3

TEL: 613-257-2714  
FAX: 613-257-8896  
E-MAIL: [ccwghq@wool.ca](mailto:ccwghq@wool.ca)  
WEB: [www.wool.ca](http://www.wool.ca)  
[www.ccwg.ca](http://www.ccwg.ca)  
[www.realwoolshop.ca](http://www.realwoolshop.ca)

## **CCWG Wool Market and Business Update – Fall 2020**

### **2019 / 20 Wool Market Update**

In 2019 we reported that the global wool market was under extreme pressure due to the ongoing China / USA trade conflict. This created widespread uncertainty and indecision throughout the entire global wool supply chain and value chain partners. The end result was that new business was very difficult to conclude and many countries carried significant stock of greasy wool, processed wool and unsold textiles into the 2020 wool marketing season. The consensus at the time was that better marketing conditions would prevail, there was optimism of better days ahead with continued progress being made on a new China / USA trade agreement.

When the news broke in January 2020 just prior to the Chinese New Year that a highly contagious virus had been identified in Wuhan City, China it became a game changer. Little did we know of the significant ramifications that it would have on our everyday life as it quickly spread around the globe. By mid March most countries were implementing some form of lock down policy along with strict health and safety protocols to try and control the Covid-19 pandemic.

Non-essential business which included retail clothing shops faced closure and employees were furloughed, or laid off in vast numbers. In an unprecedented situation, the global wool market came to a virtual standstill as auctions in most countries and other wool services were cancelled or suspended. In the textile industry it meant widespread mill closures with many more operating at significantly reduced capacity. Even today it is far from business as usual with many mills struggling to survive. In addition, mills were faced with high inventories due to widespread cancellation of orders and a lack of new business. The consequences of this resulted in a complete back up of the entire wool supply chain. It is not surprising when you consider that clothing does not become a high priority during a pandemic situation.

Further compounding this problem was the cancellation or restriction of travel and most business / social events throughout the year worldwide. It cannot be underestimated how the significance of Covid-19 control measures has eroded consumer demand and disrupted the entire textile industry. An exception to this in some cases appears to be better marketing opportunities for handknitting yarns and wool handicrafts, no doubt due to people looking for more at home activities. Although consumer confidence had been at an all time low there are signs that this is slowly starting to improve which is encouraging.

At the present time we are now facing the inevitable second wave of Covid and a return to some of the restrictions that had been previously lifted. The unknown factor is when can we reasonably expect a return to our previous normal way of life. As a guide we can look at the progress that China has made. In China every day life seems to be very much back to normal now and has been for quite some time. This was very evident during their recent Mid Moon Festival which is a national holiday in China from October 1<sup>st</sup> – 8<sup>th</sup>. On the other hand business in China is still facing very difficult conditions, especially for export opportunities as the rest of the world continues to battle Covid.

## **CCWG Business Update**

Covid-19 has had a negative impact on CCWG but fortunately we have been able to mitigate our risk due to the diversification of our business.

Our wool business has been most affected but we continue to receive wool at all locations and to grade wool at Carleton Place so that we have the product ready when there is a marketing opportunity. Until there is evidence of more improvement and stability in the marketplace our policy will still be to accept wool on a consignment basis only until further notice. We regret the necessity of this decision but it is the only realistic option at this time based on present conditions. There is a cost effective plan in place to increase our temporary wool storage capacity at Carleton Place if it becomes necessary. The company is well positioned to participate in a wool market recovery when it occurs, having long term business relationships with our valued customers in Canada and a network of international buyers in seven other countries. We will have to be patient, there are no predictions at this time of a quick rebound in the market. It goes without saying that wool market improvement will be contingent on demand from China.

Our retail business comprised of CCWG Livestock Supplies, Premier Choix Agricole and Real Wool Shop continue to achieve positive financial results for the company with good growth in sales and profitability. Work continues on updating our ecommerce as we develop efficient and user friendly platforms for marketing our wide range of products. Staff have implemented a number of recommendations from the marketing study that was completed last year. In particular there has been a focus on strategies to maximize social media marketing opportunities.

Covid-19 has been an extraordinary experience for everyone that we will not soon forget. You do what you have to in order to survive. CCWG staff have done an outstanding job of coping and adapting our business under these difficult conditions. It has not been easy to comply with all the health and safety requirements for sanitizing, social distancing, masks etc. Sincere appreciation is extended to all staff including grading, administration and retail for the excellent co-operation and effort that has been made at all CCWG locations to ensure customer and staff safety. We are also pleased to report that there has been minimal disruption in the employment of the companies fifty staff members across the country.

Heading for 2021 we look forward to better times and new opportunities. It will require carefully calculated and planned business decisions with minimal risk exposure for the foreseeable future. We would be remiss if we did not also thank our loyal customers for their continued patronage.

Respectfully submitted,

Eric Bjergso  
General Manager

## **Mise à jour d'affaires et du marché de la laine de la CCWG** **– automne 2020**

### **Mise à jour du marché de la laine 2019-20**

En 2019, nous avons signalé que le marché mondial de la laine était soumis à une pression extrême en raison du conflit commercial entre la Chine et les États-Unis. Cela a créé de l'incertitude et de l'indécision généralisée dans toute la chaîne d'approvisionnement mondiale de la laine ainsi que la chaîne des partenaires. Le résultat final a été que les nouvelles affaires ont été très difficiles à conclure et de nombreux pays ont entreposé un stock important de laine brute, de laine traitée et de textiles invendus jusqu'à la saison de commercialisation de 2020. Le compte rendu à l'époque était que de meilleures conditions de commercialisation prévaudraient, et il y avait de l'optimisme quant à des jours meilleurs à venir avec des progrès continus sur un nouvel accord commercial entre la Chine et les États-Unis.

Lorsque la nouvelle a été annoncée en janvier 2020, juste avant le Nouvel An chinois, qu'un virus hautement contagieux avait été identifié à Wuhan en Chine, ça a changé la donne. Nous ne savions pas grand chose des répercussions importantes qu'elle aurait sur notre vie quotidienne à mesure qu'elle se propageait rapidement autour du monde entier. À la mi-mars, la plupart des pays mettaient en œuvre une certaine forme de politique de confinement ainsi que des protocoles de santé et de sécurité stricts pour tenter de contrôler la pandémie de la COVID-19.

Les entreprises non essentielles, y compris les magasins de vêtements au détail, ont dû fermer leurs portes et les employés ont été mis à pieds en grand nombre. Dans une situation sans précédent, le marché mondial de la laine a été pratiquement paralysé par l'annulation ou la suspension des enchères de laine dans la plupart des pays. Dans l'industrie du textile, cela signifiait des fermetures généralisées d'usines et beaucoup d'entre eux, opéraient à une capacité considérablement réduite. Même aujourd'hui, de nombreuses usines sont loin de fonctionner comme d'habitude et ont du mal à survivre. De plus, les usines étaient confrontées à des stocks élevés en raison de l'annulation généralisée des commandes et du manque de nouveaux contrats. Les conséquences ont été un engorgement complet de toute la chaîne d'approvisionnement de la laine. Il n'est pas surprenant de constater que les vêtements ne deviennent pas une priorité absolue en situation de pandémie.

Ce problème s'est encore aggravé par l'annulation ou la restriction des voyages et de la plupart des événements d'affaires et sociaux tout au long de l'année dans le monde entier. Il ne faut pas sous-estimer la façon dont les mesures de lutte contre la COVID-19 ont érodé la demande des consommateurs et perturbé l'ensemble de l'industrie du textile. Une exception à cela, dans certains cas, semble être de meilleures possibilités de commercialisation pour les fils de laine pour l'artisanat et pour le tricot à la main, sans doute en raison des personnes qui recherchent plus d'activités à la maison. Bien que la confiance des consommateurs n'ait jamais été aussi faible, certains signes indiquent que cette tendance commence lentement à s'améliorer, ce qui est encourageant.

À l'heure actuelle, nous faisons face à la deuxième vague inévitable de la COVID-19 et à un retour à certaines des restrictions qui avaient été levées auparavant. Le facteur inconnu est de savoir quand pouvons-nous raisonnablement nous attendre à un retour à notre mode de vie normal que nous avons auparavant. Nous pouvons nous inspirer des progrès réalisés par la Chine. En Chine, la vie de tous les jours semble être revenue à la normale depuis un certain temps. Cela a été très évident lors de leur récente fête nationale en Chine du 1<sup>er</sup> au

8 octobre. D'autre part, les affaires en Chine sont toujours confrontées à des conditions très difficiles, surtout en ce qui concerne les possibilités d'exportation, alors que le reste du monde continue de lutter contre la COVID-19.

## **Mise à jour d'affaires de la CCWG**

La COVID-19 a eu une incidence négative sur notre entreprise, mais nous avons heureusement réussi à atténuer notre risque en raison de la diversification de nos activités.

Notre secteur de la laine a été le plus touché, mais nous continuons à recevoir de la laine à tous les points de dépôts et de classer la laine à Carleton Place pour que le produit soit prêt lorsqu'il y aura une occasion de commercialisation. Tant qu'il n'y aura pas de preuves d'amélioration et de stabilité accrues du marché, notre politique sera toujours d'accepter la laine en consignation jusqu'à nouvel ordre. Nous regrettons la nécessité de cette décision, mais c'est la seule option réaliste à l'heure actuelle, compte tenu des conditions actuelles. Un plan a été mis en place pour accroître notre capacité d'entreposage temporaire de laine à Carleton Place, si cela devient nécessaire. L'entreprise est bien placée pour participer à une reprise du marché de la laine lorsqu'elle se produit, ayant des relations d'affaires à long terme avec nos clients au Canada et un réseau d'acheteurs internationaux dans sept autres pays. Il faudra être patient, il n'y a pas de prédictions pour le moment d'un rebond rapide du marché. Il va sans dire que l'amélioration du marché de la laine dépendra de la demande de la Chine.

Nos activités de vente au détail, qui comprennent la CCWG Livestock Supplies, Premier Choix Agricole et Real Wool Shop, continuent d'obtenir des résultats financiers positifs pour l'entreprise grâce à une bonne croissance des ventes et de la rentabilité. Le travail se poursuit pour mettre à jour notre cybercommerce alors que nous développons des plateformes efficaces et conviviales pour la commercialisation de notre vaste gamme de produits. Le personnel a mis en œuvre un certain nombre de recommandations découlant de l'étude de marketing réalisée l'an dernier. En particulier, on a mis l'accent sur des stratégies visant à maximiser les occasions de marketing dans les médias sociaux.

La COVID-19 a été une expérience extraordinaire pour tous, elle nous marquera pour toujours. Vous faites ce qu'il faut pour survivre. Face à cette situation, le personnel a fait un travail remarquable et a adapté nos activités dans ces conditions difficiles. Il n'a pas été facile de se conformer à toutes les exigences en matière de santé et de sécurité pour le nettoyage, la distanciation sociale, les masques, etc. Une sincère appréciation aux membres du personnel, y compris le classement, l'administration et la vente au détail pour l'excellente collaboration et les efforts qui ont été déployés à tous les emplacements de la CCWG pour assurer la sécurité des clients et du personnel. Nous sommes également heureux de signaler qu'il y a eu très peu de perturbations dans l'emploi des cinquante membres du personnel de l'entreprise à travers le pays.

Pour 2021, nous souhaitons de meilleurs jours avec de nouvelles opportunités. Il faudra prendre des décisions d'affaires soigneusement planifiées et calculées pour minimiser les risques. Nous manquerions à notre devoir si nous ne remercions pas également nos clients fidèles pour leur soutien continu.

Respectueusement soumis,

Eric Bjergso  
Directeur Général