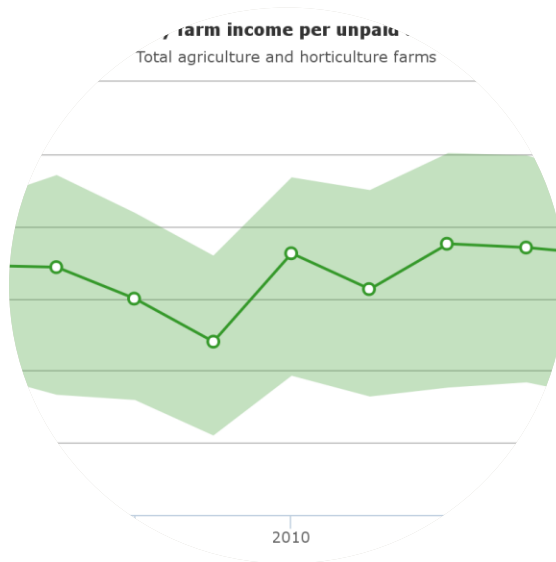


Dutch FADN: income estimations with FES model

Pacioli workshop Pristina - Kosovo

25th - 28th of September 2016

Harold van der Meulen, Wageningen Economic Research



Outline of the presentation

- Introduction
- The FES model
- Using FES for income estimations
- Presentation of the income estimations
- Quality of the income estimations
- Using FES for liquidity position
- Discussion

Introduction

- Income estimations at the end of calendar year
- Combination of:
 - Dutch FADN data: sample of 1,500 farms
 - Agricultural census data
 - Market information
- Since a few years the FES model instead of Excel spreadsheets

The FES model

- **F**inancial **E**conomic **S**imulation model
- Based on accounting:
 - Profit and loss account
 - Balance sheet
- Micro-economic simulation model
- FADN-data
- Mid term
- Farm stays the same (size, crops, animals)

Using FES for income estimations

■ Advantages:

- More transparent compared to spreadsheets
- Re-use of factors
- Broadens applicability of FES-model
- No separate maintenance for the spreadsheets.
- Possible to report for non-standard groups.
- The use of GAMS: very transparent and efficient.
- The FES model is one of the main models of Wageningen Economic Research:
 - standard working procedures, audits and reviews.
 - maintenance of various versions can easily be organized (subversion).

Prognosis of income: input

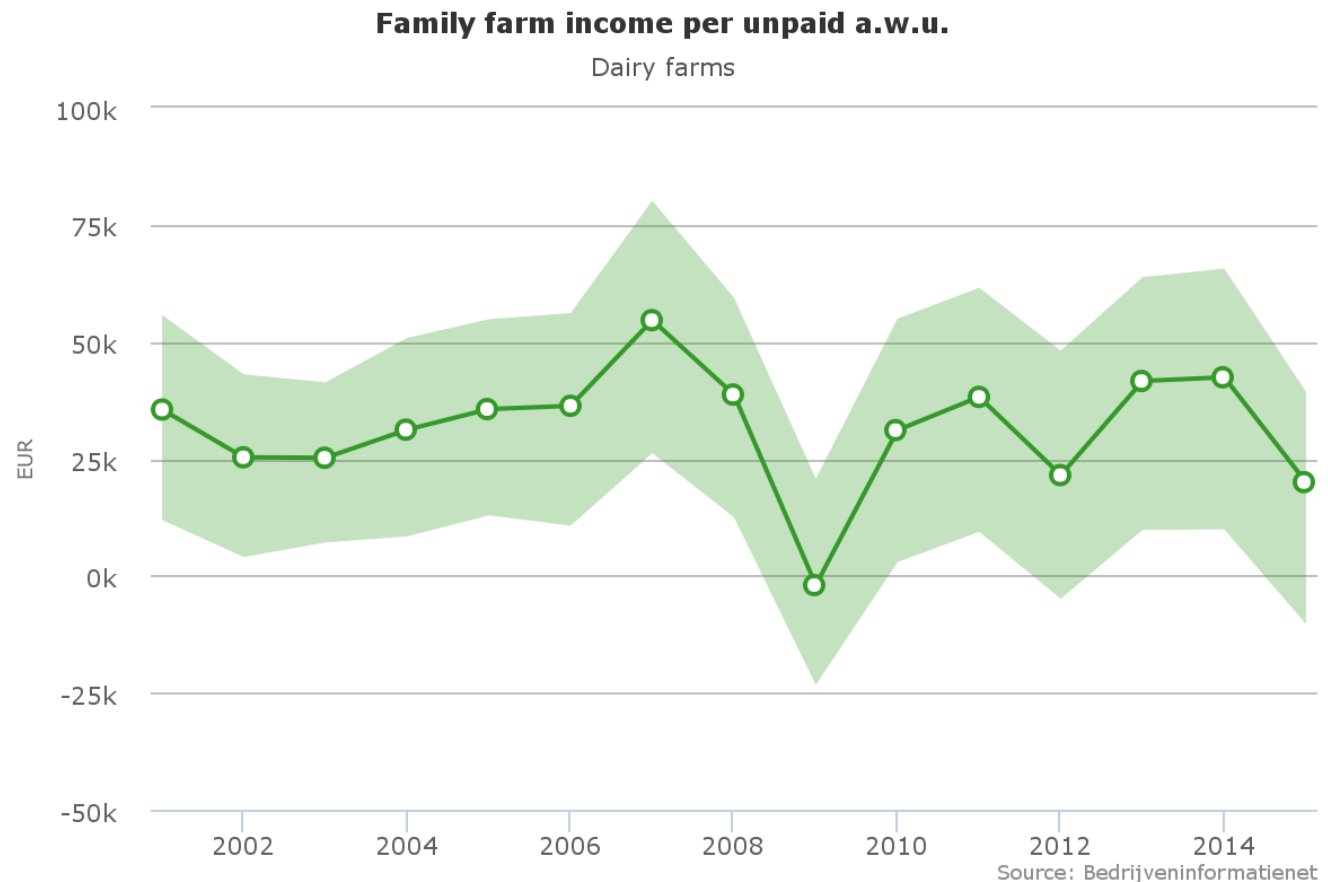
- Based on profit and loss account individual firms year $t-1$ (= last year available): calculation on farm-level
 - Revenues: price and quantity factors
 - milk, tomatoes, wheat, potatoes, etc..
 - Costs: price and quantity factors
 - fertilizer, feed, petrol, capital, labour, etc..
 - Exclusion of individual farms possible
- Market information in year t (= recent year)
 - Index on price and quantity of all the revenues and costs from profit and loss account
- No changes in the structure of the firms. However, changes in the relative weighting ratios

Prognosis of income: output

- Calculate new revenues and costs in year t
- Forecast of farm income year t
- Data browser access to the results at farm level and sector level
- Report on aggregate level: per agricultural sector
- Report average income estimation and income distribution

Income estimations: average and distribution

- Every year great difference in farm income within farm types. See for example dairy farms



Presentation of income estimations

- Prognosis report of income in the Netherlands
 - All FADN data year t-1 available in October
 - Publication on www.agrimatie.nl & www.Agrofoodportal.com
 - Press conference: great interest
 - Important for policymakers

www.Agrofoodportal.com

The screenshot shows a web browser window displaying the Agro & food portal. The browser's address bar shows the URL <http://www.agriamatie.nl/>. The page features the LEI Wageningen UR logo in the top left and a language dropdown menu set to 'en|English' in the top right. A green navigation bar contains links for Home, Sector, Theme, Data, News, About us, Search, and Contact. The main content area is titled 'Agro & food portal' and includes a descriptive paragraph about the portal's purpose. A large image of fresh produce is featured with a green overlay containing the text 'Food Price Monitor updated with figures for December' and a link to 'Read more'. Contact information for Yvonne Fernhout is provided in a blue box at the bottom left. The Windows taskbar at the bottom shows various application icons and the system clock indicating 13:43 on 18-4-2016.

LEI
WAGENINGEN UR

en|English

Agro & food portal

Home Sector Theme Data News About us Search Contact

Agro & food portal

The Netherlands is a major producer and trading partner in agricultural products. This portal gives insight into the people, planet and profit performance of the Dutch agricultural sector. It combines the best available data sources and presents long-time developments on hundreds of indicators on themes like agricultural trade, farm income, environmental impacts, employment and prices. In short, this website contains all relevant data on Dutch agriculture.

By using interactive charts and clear search and filter possibilities visitors can navigate easily through the site and can also download charts for own use.

> [About us](#)

E-mail: [Yvonne Fernhout](mailto:Yvonne.Fernhout@wur.nl)
Phone: +31(0)70-3358338

Food Price Monitor updated with figures for December

The Food Price Monitor has been updated with the figures for December 2015. Compared to December 2014, the decrease in consumer prices for bread, pork, milk and fresh vegetables is ...

> [Read more](#)

EN 13:43
18-4-2016

Ook in 2016 wordt het warmterecord vrijwel zeker verbroken
VANDAAG 3

WAGNINGEN | 1332E | AANKRIJF NR 2015 | G.MAIL.VIA | #WAGNINGEN | POSTBUS 669 1000 | AV. AVERSTRAAT | HELDRE (043) 542 9448 | KLAVERSTRAAT 200 | 651 6X | BELGIË | 088-285-1196



Pierre Bokma: Gemakzucht probeer ik te vermijden

Over het spelen van Tsjechof in een afbraakdeur
DE VERDIEPING 12



Dobberend bos
'Het verschil zit 'm in de kunst' de v



Hoe heilig gezin anno

Topjaar voor Nederlandse glasgroentekwekers

Slechte oogsten elders en lage gasprijs bezorgen telers ongekend, maar incidenteel voordeel

Joost Mevel
BAAKCHT/AGENCIË

Nederlandse kwekers van paprika's, komkommers en courgettes hebben een topjaar achter de rug. Doordat Rusland dit jaar voor boycot, ervaren dat ze in 2015 hun inkomen steigerd als het jaar ervoor. Mevel onderzocht de inkomensramingen van de Nederlandse Lel voor de komende jaren.

De de gemiddelde glasgroentekweker dit jaar met 274.000 euro. Dit is een record voor deze sector. In 2014, vertoonde een record laag inkomen van 200.000 euro. Dit was het gevolg van een combinatie van slechte oogsten elders en hoge gasprijen. De vergoeding voor de CO2-subsidies vanwege de Russische boycot van de kom, bedroeg Mevel in augustus 2014 geen vries, aard, boer, kaas, aardappelen, groenten en fruit naar het buitenland te importeren. Volgens Nico van Kesteren van LTO Glasgroente de concurrentievervalsing met andere, waarschijnlijk in Frankrijk. "Van onze productie gaat 90 procent naar Rusland. Dit kan prijzen, economische gevolgen hebben."

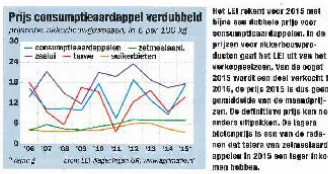
De sector had zich voorbereid op een zwaar jaar, vanwege de boycot van hun waar door Rusland

meers en paprika's leidende aanvoelbaar ook het aantal de koopkracht. De overheid van groenten van de markt en de komende jaren de voedselmarkt.

Dit met een spectaculair herfst jaar werd, is niet per se doordat de glasgroentekwekers minder moeten weten aan te leveren. Ze verdienen vaak van de laagste voermarktstand.



Verdienhouders zullen in 2016 een zwaar jaar in 2015. Zeugenhouders kunnen nu op een historisch groot verlies, veehouders kunnen nu op een historisch groot verlies, veehouders kunnen nu op een historisch groot verlies, veehouders kunnen nu op een historisch groot verlies.



Rode cijfers voor zeugenhouders

Liquiditeitstekort op varkensbedrijf

Volgens inkomensramingen van het Lel dalen de inkomens van veel veehouders in 2015 sterk. In de akkerbouw blijft het gemiddelde inkomen naar € 55.000.

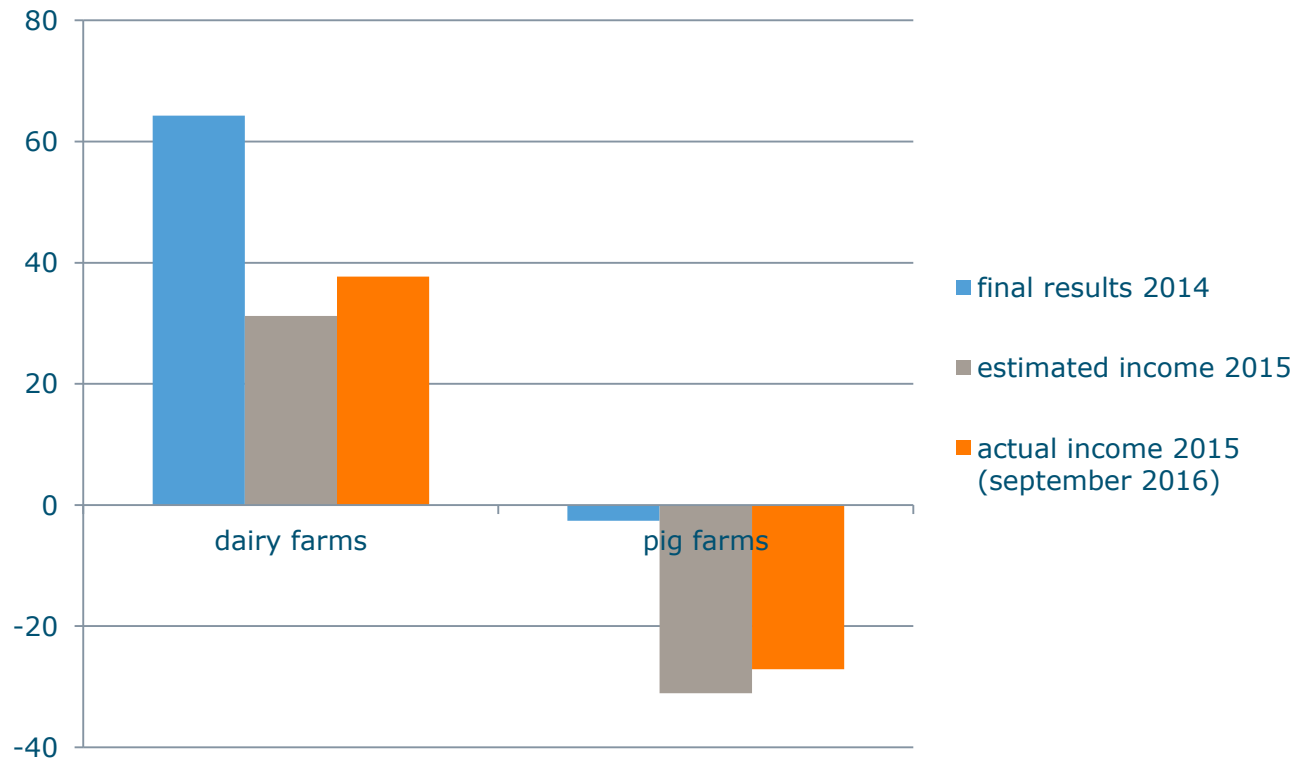
Het gemiddelde inkomen van de veehouders daalde in 2015 met 17 procent tot op € 274.000. Dit is het laagste niveau van het vorige jaar in 2015, maar nog hoger dan de laagste prijs in 2008 van de melkprijs in de EU-landen uitkomen op € 27,56 per 100 kilo melk. De melkprijs voor biologische melk is vrijwel gelijk aan 2014 en neemt de komende maanden af.

De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014. De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014. De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014.

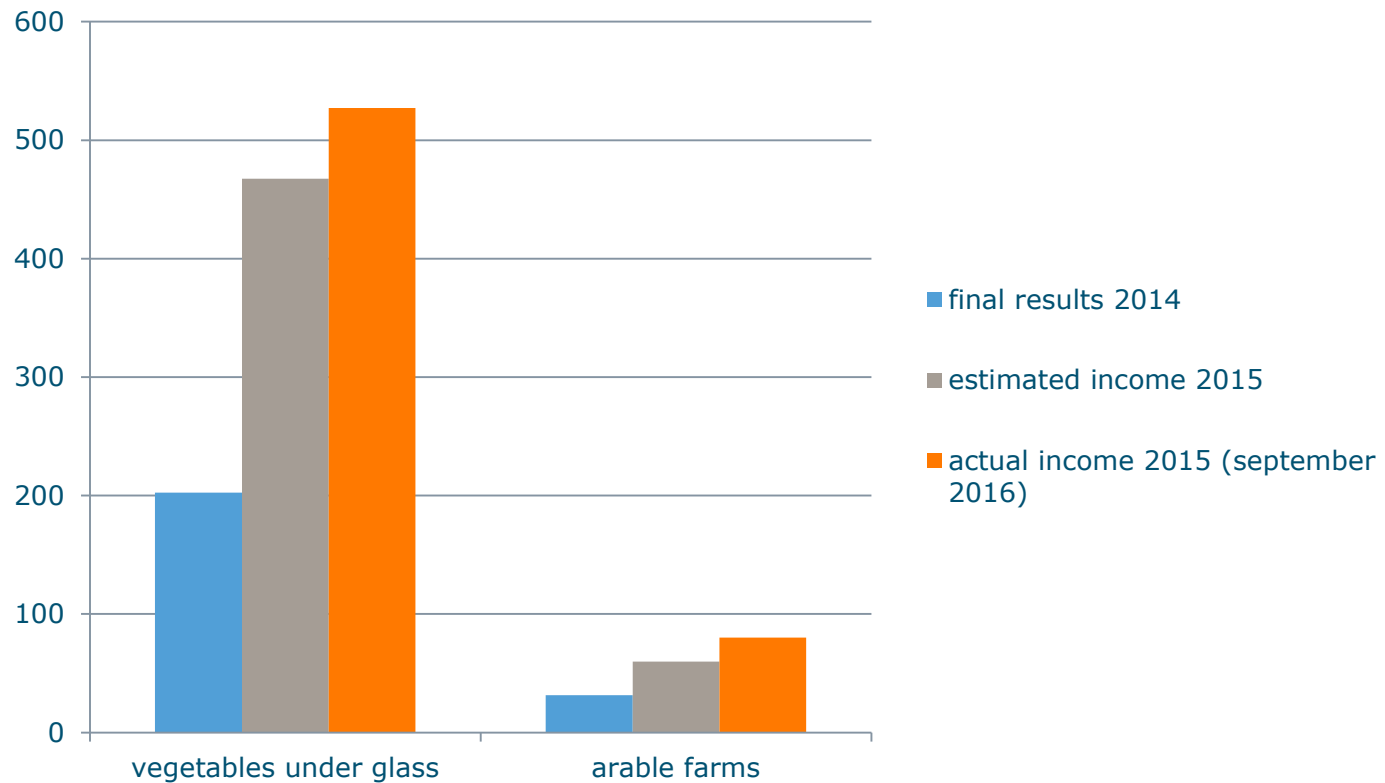
De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014. De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014. De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014.

De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014. De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014. De inkomensramingen van de land- en tuinbouwsector voor 2015 en 2014.

Results and quality of the income estimations (from business by farm x 1.000 euro's)

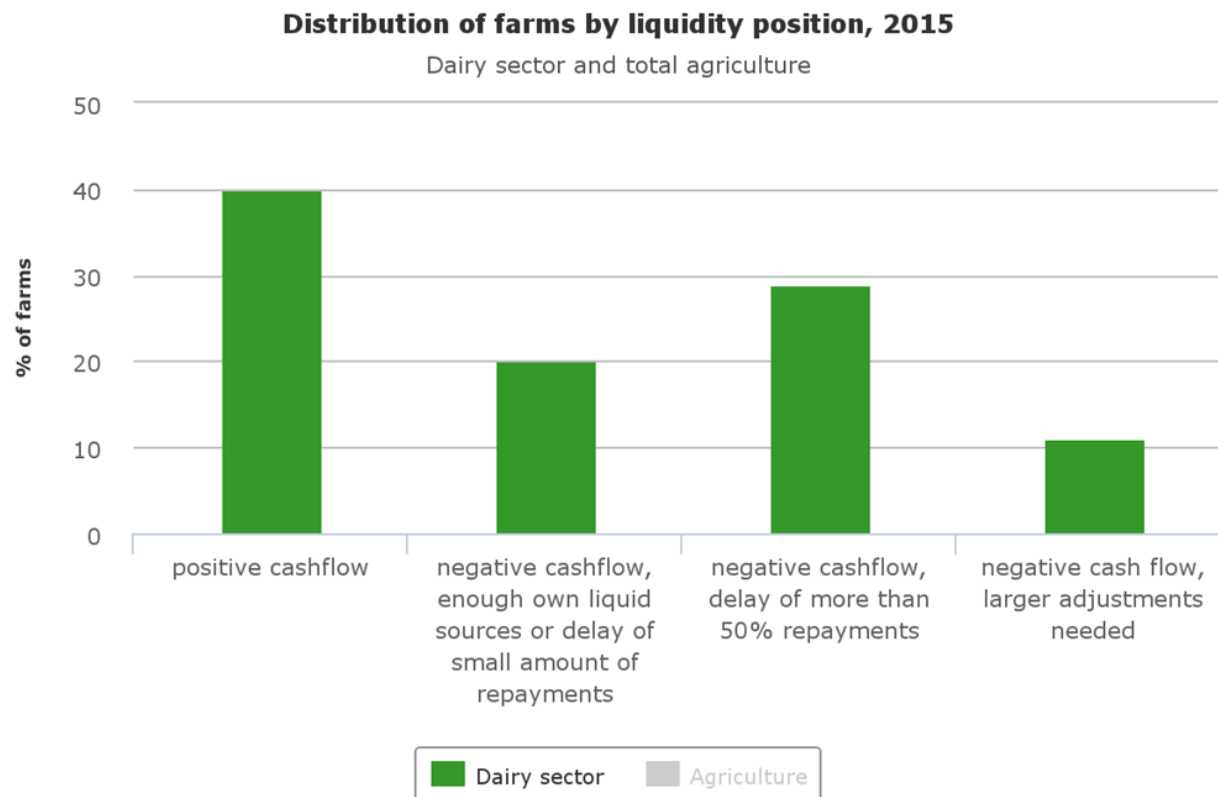


Results and quality of the income estimations (from business by farm x 1.000 euro's)



Using FES for liquidity distribution

■ Cash flow 2015 based on FADN 2014



Source: Bedrijveninformatienet, bewerking LEI (FES-model)

Thank you for
your attention

Questions?

