

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.1

## GENERAL FEATURES OF BACH DATABASE

Structure of value added, comparison between population and sample. Breakdown by country and main activity of corporations.

| COUNTRIES<br>YEARS (a)<br>DATABASE                                      | SPAIN |      | GERMANY |      | AUSTRIA |      | BELGIUM |      | FRANCE |      | NETHERLANDS |      | ITALY |      | POLAND |      | PORTUGAL |      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|------|---------|------|---------|------|---------|------|--------|------|-------------|------|-------|------|--------|------|----------|------|
|                                                                         | 2010  |      | 2010    |      | 2010    |      | 2010    |      | 2010   |      | 2010        |      | 2010  |      | 2010   |      | 2009     | 2010 |
|                                                                         | Total | BACH | Total   | BACH | Total   | BACH | Total   | BACH | Total  | BACH | Total       | BACH | Total | BACH | Total  | BACH | Total    | BACH |
| SPANISH NATIONAL ACCOUNTS ACTIVITY GROUPINGS                            |       |      |         |      |         |      |         |      |        |      |             |      |       |      |        |      |          |      |
| 1. Agriculture, forestry and fishing                                    | 3,2   | 0,6  | 1,0     | 0,0  | 1,8     | 0,3  | 1,0     | 0,5  | 2,4    | 0,5  | 2,3         | 1,2  | 2,3   | 0,4  | 4,3    | 1,5  | 2,8      | 1,3  |
| 2. Mining and quarrying                                                 | 0,3   | 0,3  | 0,3     | 0,0  | 0,6     | 1,4  | 0,1     | 0,2  | 0,2    | 0,5  | 4,2         | 5,1  | 0,4   | 1,3  | 2,8    | 6,4  | 0,5      | 0,8  |
| 3. Manufacturing                                                        | 15,8  | 21,3 | 27,3    | 54,5 | 22,6    | 36,2 | 17,4    | 31,8 | 13,5   | 31,9 | 16,0        | 25,9 | 19,2  | 39,9 | 19,5   | 35,9 | 15,4     | 23,6 |
| 4. Electricity, gas, steam and air conditioning supply                  | 2,6   | 7,0  | 3,1     | 8,9  | 2,6     | 3,3  | 2,7     | 4,7  | 2,1    | 5,4  | 3,1         | 4,1  | 1,9   | 6,6  | 4,1    | 8,1  | 3,1      | 5,2  |
| 5. Water supply; sewerage, waste management and remediation act.        | 1,1   | 2,7  | 1,3     | 1,5  | 1,3     | 0,8  | 1,1     | 2,0  | 1,0    | 1,4  | 1,1         | 1,4  | 0,9   | 1,9  | 1,5    | 2,1  | 1,3      | 1,6  |
| 6. Construction                                                         | 14,6  | 8,9  | 5,7     | 2,6  | 8,3     | 10,7 | 7,1     | 7,4  | 8,0    | 9,0  | 6,9         | 8,1  | 7,3   | 3,5  | 9,4    | 7,0  | 8,2      | 10,9 |
| 7. Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles | 14,9  | 18,2 | 12,8    | 11,7 | 16,0    | 18,1 | 15,7    | 22,0 | 14,5   | 22,2 | 16,3        | 21,6 | 13,0  | 14,7 | 22,5   | 18,0 | 17,0     | 21,7 |
| 8. Transportation and storage                                           | 5,8   | 9,4  | 5,0     | 5,5  | 5,6     | 8,6  | 7,5     | 9,8  | 6,3    | 6,8  | 5,6         | 9,4  | 6,5   | 10,6 | 6,4    | 7,0  | 6,0      | 9,5  |
| 9. Accommodation and food service activities                            | 8,8   | 3,3  | 2,3     | 0,4  | 6,0     | 4,5  | 2,1     | 1,7  | 3,3    | 2,4  | 2,2         | 1,8  | 4,9   | 1,3  | 1,4    | 0,9  | 6,1      | 3,8  |
| 10. Information and communication                                       | 4,8   | 12,0 | 5,1     | 5,6  | 4,0     | 3,2  | 5,3     | 7,9  | 6,5    | 8,1  | 6,2         | 9,0  | 5,2   | 11,0 | 4,4    | 7,9  | 4,7      | 6,6  |
| 11. Real estate activities                                              | 5,5   | 1,7  | 5,8     | 3,6  | 6,3     | 6,1  | 8,3     | 8,1  | 6,3    | 8,0  | 10,7        | 7,9  | 6,3   | 2,0  | 5,1    | 3,1  | 8,6      | 5,8  |
| 12. Professional, scientific and technical activities                   | 9,1   | 5,2  | 14,9    | 3,3  | 11,8    | 3,2  | 11,5    | 0,1  | 17,3   | 0,3  | 8,0         | 0,4  | 16,1  | 4,6  | 6,5    | 0,2  | 10,0     | 1,2  |
| 13. Administrative and support service activities                       | 5,2   | 6,3  | 7,4     | 2,3  | 5,8     | 0,2  | 10,7    | 0,5  | 8,3    | 0,6  | 7,7         | 1,4  | 7,7   | 0,9  | 5,9    | 0,3  | 5,1      | 0,8  |
| 14. Other market services                                               | 8,1   | 3,1  | 7,9     | 0,0  | 7,3     | 3,4  | 9,6     | 3,4  | 10,3   | 3,0  | 9,6         | 2,7  | 8,1   | 1,2  | 6,2    | 1,7  | 11,1     | 7,3  |
| TOTAL                                                                   | 100   | 100  | 100     | 100  | 100     | 100  | 100     | 100  | 100    | 100  | 100         | 100  | 100   | 100  | 100    | 100  | 100      | 100  |
| SIZES (b)                                                               |       |      |         |      |         |      |         |      |        |      |             |      |       |      |        |      |          |      |
| 1. Small and medium-sized                                               | ...   | 36,7 | ...     | 20,2 | ...     | 56,0 | ...     | 46,4 | ...    | 42,5 | ...         | 33,0 | ...   | 31,4 | ...    | 47,0 | ...      | 65,1 |
| 2. Large corporations                                                   | ...   | 63,3 | ...     | 79,8 | ...     | 44,0 | ...     | 53,6 | ...    | 57,5 | ...         | 67,0 | ...   | 68,6 | ...    | 53,0 | ...      | 34,9 |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.2

## GENERAL FEATURES OF BACH DATABASE

Coverage and breakdown by country. Manufacturing corporations. 2002 - 2010

| YEARS           | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| COUNTRIES       |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| SPAIN (a)       | 36,1 | 38,2 | 39,5 | 41,6 | 42,6 | 43,4 | 35,2 | 36,5 | 34,0 |
| GERMANY (b)     | 82,6 | 76,2 | 84,5 | 85,8 | 81,2 | 84,0 | 88,7 | 73,4 | 66,7 |
| AUSTRIA (c)     | 41,7 | 48,1 | 51,8 | 40,9 | 46,3 | 49,7 | 50,4 | 45,6 | 41,5 |
| BELGIUM (c)     | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 89,0 | 85,4 | 92,3 |
| FRANCE (c)      | ...  | ...  | ...  | ...  | 73,1 | 73,8 | 78,7 | 79,7 | 77,9 |
| NETHERLANDS (d) | 95,0 | 93,0 | 93,0 | 92,0 | 92,0 | 92,0 | 93,0 | 94,0 | 93,0 |
| ITALY (b)       | 74,7 | 78,4 | 77,4 | 78,3 | 79,8 | 79,1 | 80,6 | 75,2 | 77,9 |
| POLAND          | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |
| PORTUGAL (b)    | 67,8 | 66,3 | 67,0 | 64,8 | 92,2 | 94,0 | 95,7 | 95,9 | 93,4 |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.3

## GENERAL TABLES (BACH). MANUFACTURING. PROFIT AND LOSS ACCOUNTS. STRUCTURE

Total corporations

Net turnover =100

|                                                | COUNTRIES              |         |         |         |        |             |        |        |          |
|------------------------------------------------|------------------------|---------|---------|---------|--------|-------------|--------|--------|----------|
|                                                | YEARS (a)              |         |         |         |        |             |        |        |          |
|                                                | Number of corporations |         |         |         |        |             |        |        |          |
|                                                | SPAIN                  | GERMANY | AUSTRIA | BELGIUM | FRANCE | NETHERLANDS | ITALY  | POLAND | PORTUGAL |
|                                                | 2010                   | 2010    | 2010    | 2010    | 2010   | 2010        | 2010   | 2010   | 2010     |
|                                                | 41.207                 | 8.114   | 4.527   | 16.878  | 31.126 | 11.311      | 18.521 | 13.599 | 36.796   |
| 1. OPERATING INCOME (OUTPUT)                   | 102,7                  | 105,3   | 103,4   | 101,9   | 104,5  | 100,0       | 101,9  | 103,9  | 103,4    |
| 2. INPUTS                                      | 82,9                   | 80,8    | 74,2    | 79,7    | 78,6   | 78,6        | 80,6   | 84,0   | 79,4     |
| S.1. VALUE ADDED (1 - 2)                       | 19,8                   | 24,5    | 29,1    | 22,1    | 26,0   | 21,4        | 21,3   | 19,8   | 24,0     |
| 3. PERSONNEL COSTS                             | 13,4                   | 16,4    | 19,0    | 13,3    | 17,3   | 12,0        | 13,5   | 10,0   | 14,7     |
| 1. Wages and salaries                          | 10,4                   | ...     | ...     | 8,9     | 12,2   | ...         | ...    | 8,2    | 11,3     |
| 2. Social contributions                        | 3,0                    | ...     | ...     | 4,4     | 5,1    | ...         | ...    | 1,8    | 3,4      |
| S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)          | 6,4                    | 8,1     | 10,1    | 8,8     | 8,7    | 9,4         | 7,8    | 9,9    | 9,4      |
| 4. ALLOCATIONS TO DEPRECIATIONS AND PROVISIONS | 3,6                    | 3,1     | 3,8     | 4,2     | 4,8    | 3,1         | 4,6    | 3,5    | 4,9      |
| S.3. NET OPERATING RESULT (S.2 - 4)            | 2,8                    | 5,0     | 6,3     | 4,6     | 3,9    | 6,3         | 3,2    | 6,4    | 4,5      |
| 5. NET FINANCIAL CHARGES                       | -0,6                   | -1,0    | ...     | -2,8    | -1,4   | -10,9       | 0,1    | 0,2    | 0,6      |
| 1. Financial costs                             | 1,5                    | 1,7     | ...     | 3,1     | 1,4    | 3,1         | 1,2    | 1,4    | 2,1      |
| 1. Interests on borrowed funds                 | 1,4                    | ...     | ...     | 1,9     | 0,8    | ...         | 1,2    | 0,8    | 1,1      |
| 2. Other financial charges                     | 0,1                    | ...     | ...     | 1,1     | 0,6    | ...         | 0,0    | 0,6    | 1,1      |
| 2. ( - ) Financial revenue                     | 2,1                    | 2,7     | ...     | 5,9     | 2,8    | 14,0        | 1,1    | 1,2    | 1,6      |
| 6. OTHER INCOME AND CHARGES                    | 0,2                    | -1,0    | 0,1     | 1,6     | -0,5   | 0,0         | -0,4   | -0,1   | 0,0      |
| S.4. NET RESULT BEFORE TAXES (S.3 - 5 + 6)     | 3,6                    | 5,0     | 7,2     | 9,0     | 4,8    | 17,2        | 2,7    | 6,2    | 3,9      |
| 7. CORPORATE INCOME TAX                        | 0,7                    | 1,3     | 1,1     | 0,8     | 1,0    | 1,1         | 1,5    | 0,8    | 1,0      |
| S.5. NET RESULT (S.4 - 7)                      | 2,9                    | 3,7     | 6,1     | 8,2     | 3,8    | 16,1        | 1,2    | 5,4    | 2,9      |
| S.6. FUNDS GENERATED (approximation) (S.5 + 4) | 6,5                    | 6,8     | 9,9     | 12,5    | 8,7    | 19,2        | 5,8    | 8,9    | 7,8      |
| MEMORANDUM ITEM:                               |                        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| S.1. VALUE ADDED                               | 100,0                  | 100,0   | 100,0   | 100,0   | 100,0  | 100,0       | 100,0  | 100,0  | 100,0    |
| 3. PERSONNEL COSTS                             | 67,7                   | 67,0    | 65,3    | 60,1    | 66,6   | 56,1        | 63,5   | 50,2   | 61,0     |
| S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)          | 32,3                   | 33,0    | 34,7    | 39,9    | 33,4   | 43,9        | 36,5   | 49,8   | 39,0     |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.4

## GENERAL TABLES (BACH). MANUFACTURING. PROFIT AND LOSS ACCOUNTS. STRUCTURE

Summary by size of corporations

Net turnover = 100

| COUNTRIES                                      | SPAIN  | GERMANY | AUSTRIA | BELGIUM | FRANCE | NETHERLANDS | ITALY  | POLAND | PORTUGAL |
|------------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|--------|-------------|--------|--------|----------|
| YEARS (a)                                      | 2010   | 2010    | 2010    | 2010    | 2010   | 2010        | 2010   | 2010   | 2010     |
| Number of corporations                         | 40.826 | 6.495   | 4.269   | 16.345  | 29.363 | 11.008      | 16.296 | 12.938 | 36.624   |
| SMALL AND MEDIUM-SIZED CORPORATIONS (b)        |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| 1. OPERATING INCOME (OUTPUT)                   | 101,9  | 104,2   | 103,7   | 83,3    | 103,2  | 100,0       | 101,9  | 104,0  | 103,3    |
| 2. INPUTS                                      | 69,9   | 70,8    | 66,8    | 54,2    | 70,9   | 65,9        | 77,6   | 75,7   | 74,0     |
| S.1. VALUE ADDED (1 - 2)                       | 32,1   | 33,4    | 36,9    | 29,1    | 32,2   | 34,1        | 24,3   | 28,4   | 29,3     |
| 3. PERSONNEL COSTS                             | 26,3   | 25,1    | 28,3    | 20,4    | 24,5   | 24,8        | 16,8   | 17,3   | 20,6     |
| S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)          | 5,6    | 8,2     | 8,6     | 8,7     | 7,7    | 9,3         | 7,5    | 11,1   | 8,7      |
| 4. ALLOCATION TO DEPRECIATION AND PROVISIONS   | 4,7    | 3,3     | 4,3     | 4,9     | 4,1    | 4,4         | 4,3    | 4,2    | 5,6      |
| 5. NET FINANCIAL CHARGES                       | 1,0    | 0,6     | ...     | -1,4    | -0,1   | -0,3        | 0,9    | 0,6    | 1,3      |
| 7. CORPORATE INCOME TAX                        | 0,4    | 1,1     | 0,9     | 1,2     | 1,2    | 0,81        | 1,6    | 0,8    | 0,9      |
| S.5. NET RESULT (S.2 - 4 - 5 + 6 - 7)          | -0,2   | 3,2     | 3,1     | 4,5     | 2,6    | 4,4         | 0,5    | 5,5    | 0,9      |
| S.6. FUNDS GENERATED (approximation) (S.5 + 4) | 4,4    | 6,5     | 7,4     | 9,4     | 6,7    | 8,8         | 4,8    | 9,7    | 6,5      |
| MEMORANDUM ITEM:                               |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| S.1. VALUE ADDED                               | 100,0  | 100,0   | 100,0   | 100,0   | 100,0  | 100,0       | 100,0  | 100,0  | 100,0    |
| 3. PERSONNEL COSTS                             | 82,1   | 75,3    | 76,8    | 70,2    | 76,1   | 72,7        | 69,1   | 60,9   | 70,3     |
| S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)          | 17,9   | 24,7    | 23,2    | 29,8    | 23,9   | 27,3        | 30,9   | 39,1   | 29,7     |
| Number of corporations                         | 381    | 1.619   | 258     | 533     | 1.763  | 303         | 2.225  | 661    | 172      |
| LARGE CORPORATIONS (b)                         |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| 1. OPERATING INCOME (OUTPUT)                   | 102,9  | 105,4   | 103,3   | 107,2   | 105,0  | 100,0       | 101,9  | 103,8  | 103,5    |
| 2. INPUTS                                      | 86,2   | 81,9    | 77,3    | 87,1    | 81,3   | 80,4        | 82,1   | 88,2   | 85,8     |
| S.1. VALUE ADDED (1 - 2)                       | 16,7   | 23,5    | 26,0    | 20,1    | 23,8   | 19,6        | 19,7   | 15,6   | 17,7     |
| 3. PERSONNEL COSTS                             | 10,2   | 15,5    | 15,3    | 11,3    | 14,8   | 10,1        | 11,9   | 6,3    | 7,5      |
| S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)          | 6,6    | 8,1     | 10,7    | 8,9     | 9,0    | 9,4         | 7,9    | 9,3    | 10,2     |
| 4. ALLOCATION TO DEPRECIATION AND PROVISIONS   | 3,3    | 3,0     | 3,6     | 4,0     | 5,1    | 3,0         | 4,7    | 3,2    | 4,0      |
| 5. NET FINANCIAL CHARGES                       | -1,1   | -1,2    | -1,3    | -3,2    | -1,9   | -12,4       | -0,3   | 0,0    | -0,2     |
| 7. CORPORATE INCOME TAX                        | 0,8    | 1,3     | 1,2     | 0,7     | 0,9    | 1,1         | 1,5    | 0,8    | 1,1      |
| S.5. NET RESULT (S.2 - 4 - 5 + 6 - 7)          | 3,8    | 3,8     | 7,1     | 9,3     | 4,3    | 17,4        | 1,6    | 5,3    | 5,4      |
| S.6. FUNDS GENERATED (approximation) (S.5 + 4) | 7,0    | 6,8     | 10,7    | 13,3    | 9,3    | 20,4        | 6,2    | 8,5    | 9,4      |
| MEMORANDUM ITEM:                               |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| S.1. VALUE ADDED                               | 100,0  | 100,0   | 100,0   | 100,0   | 100,0  | 100,0       | 100,0  | 100,0  | 100,0    |
| 3. PERSONNEL COSTS                             | 60,8   | 65,7    | 58,7    | 56,0    | 62,1   | 51,8        | 60,1   | 40,4   | 42,4     |
| S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)          | 39,2   | 34,3    | 41,3    | 44,0    | 37,9   | 48,2        | 39,9   | 59,6   | 57,6     |

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE  
GENERAL TABLES (BACH). MANUFACTURING. BALANCE SHEET. STRUCTURE  
Total corporations

TABLE 5.5

|                                                      | COUNTRIES              | SPAIN  | GERMANY | AUSTRIA | BELGIUM | FRANCE | NETHERLANDS | ITALY  | POLAND | PORTUGAL |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------|---------|---------|---------|--------|-------------|--------|--------|----------|
|                                                      |                        | 2010   | 2010    | 2010    | 2010    | 2010   | 2010        | 2010   | 2010   | 2010     |
|                                                      | YEARS (a)              |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
|                                                      | Number of corporations | 41.207 | 8.114   | 4.527   | 16.878  | 31.126 | 11.311      | 18.521 | 13.599 | 36.796   |
| <b>ASSETS</b>                                        |                        |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| I. FIXED ASSETS                                      |                        | 53,2   | 46,1    | 43,9    | 64,3    | 42,8   | 68,8        | 40,1   | 51,7   | 45,4     |
| 1. Tangible                                          |                        | 21,9   | 13,8    | 30,0    | 9,9     | 17,4   | 8,6         | 22,8   | 40,3   | 29,8     |
| 2. Financial                                         |                        | 29,0   | 30,8    | 12,2    | 51,5    | 20,9   | 54,1        | 11,6   | 9,1    | 11,9     |
| 3. Intangible and deferred charges                   |                        | 2,3    | 1,5     | 1,7     | 2,9     | 4,5    | 6,1         | 5,7    | 2,3    | 3,7      |
| II. CURRENT ASSETS                                   |                        | 46,8   | 53,9    | 56,1    | 35,7    | 57,2   | 31,2        | 59,9   | 48,3   | 54,6     |
| 1. Stocks                                            |                        | 12,4   | 15,5    | 17,7    | 7,3     | 16,5   | 4,7         | 16,7   | 15,1   | 15,2     |
| 2. Debtors                                           |                        | 27,1   | 29,9    | 31,8    | 19,6    | 34,1   | ...         | 37,6   | 24,3   | 32,9     |
| 1. Trade debtors                                     |                        | 19,1   | 6,4     | 11,3    | 10,1    | 21,8   | ...         | 29,4   | 19,0   | 21,5     |
| 2. Other debtors                                     |                        | 8,0    | 23,5    | 20,5    | 9,5     | 12,3   | ...         | 8,2    | 5,3    | 11,4     |
| 3. Short-term financial assets                       |                        | 4,7    | 2,1     | 0,6     | 5,7     | 3,3    | ...         | 1,0    | 1,8    | 0,2      |
| 4. Available funds (cash and banks)                  |                        | 2,6    | 6,4     | 6,0     | 3,1     | 3,3    | 4,0         | 4,6    | 7,1    | 6,3      |
| TOTAL ASSETS (I + II) = TOTAL LIABILITIES (III a VI) |                        | 100,0  | 100,0   | 100,0   | 100,0   | 100,0  | 100,0       | 100,0  | 100,0  | 100,0    |
| III. EQUITY                                          |                        | 41,1   | 32,4    | 38,9    | 48,3    | 36,5   | 58,3        | 35,1   | 49,9   | 34,8     |
| IV. LONG-TERM CREDITORS                              |                        | 21,8   | 8,6     | 12,6    | 22,8    | 18,0   | 20,9        | 12,7   | 11,6   | 21,5     |
| 1. Securities other than shares                      |                        | 0,6    | 2,3     | ...     | ...     | 0,8    | ...         | 0,7    | 0,3    | 1,9      |
| 2. From financial institutions                       |                        | 8,5    | 2,7     | ...     | 9,2     | 6,6    | ...         | 7,8    | 6,2    | 11,0     |
| 3. Other external funds                              |                        | 12,7   | 3,6     | ...     | 13,6    | 10,6   | ...         | 4,2    | 5,1    | 8,6      |
| 1. With cost                                         |                        | 11,8   | ...     | ...     | 12,9    | 10,7   | ...         | 3,4    | ...    | 7,0      |
| 2. Without cost                                      |                        | 0,9    | ...     | ...     | 0,7     | ...    | ...         | ...    | ...    | ...      |
| V. SHORT-TERM CREDITORS                              |                        | 34,2   | 37,3    | 35,0    | 26,8    | 38,6   | 18,9        | 45,7   | 35,7   | 42,4     |
| 1. From financial institutions                       |                        | 4,2    | 1,6     | 7,3     | 2,8     | 1,6    | ...         | 11,1   | 5,8    | 7,1      |
| 2. Trade creditors                                   |                        | 19,2   | 12,7    | 11,2    | 9,9     | 23,8   | ...         | 24,3   | 18,6   | 16,2     |
| 3. Other creditors                                   |                        | 10,8   | 23,0    | 16,5    | 14,1    | 13,2   | ...         | 10,3   | 11,3   | 19,1     |
| 1. With cost                                         |                        | 7,5    | ...     | ...     | 10,7    | 2,0    | ...         | 5,3    | ...    | 5,3      |
| 2. Without cost                                      |                        | 3,3    | ...     | ...     | 3,4     | 11,2   | ...         | 5,0    | ...    | 13,8     |
| VI. PROVISIONS TO CONTINGENCIES AND EXPENSES         |                        | 2,9    | 21,7    | 13,5    | 2,1     | 6,9    | 1,9         | 6,5    | 2,8    | 1,3      |
| 1. Provisions for pensions and similar obligations   |                        | 0,3    | 9,1     | 5,5     | ...     | ...    | ...         | 3,0    | 0,7    | 0,3      |
| 2. Other provisions                                  |                        | 2,6    | 12,6    | 8,0     | ...     | 6,9    | ...         | 3,5    | 2,1    | 1,0      |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.6

## GENERAL TABLES (BACH). MANUFACTURING. BALANCE SHEET. STRUCTURE

## Summary by size of corporations

| COUNTRIES                                            | SPAIN  | GERMANY | AUSTRIA | BELGIUM | FRANCE | NETHERLANDS | ITALY  | POLAND | PORTUGAL |
|------------------------------------------------------|--------|---------|---------|---------|--------|-------------|--------|--------|----------|
| YEARS (a)                                            | 2010   | 2010    | 2010    | 2010    | 2010   | 2010        | 2010   | 2010   | 2010     |
| Number of corporations                               | 40.826 | 6.495   | 4.269   | 16.345  | 29.363 | 11.008      | 16.296 | 12.938 | 36.624   |
| <u>SMALL AND MEDIUM-SIZED CORPORATIONS</u>           |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| <u>ASSETS</u>                                        |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| I. FIXED ASSETS                                      | 40,4   | 33,4    | 43,8    | 54,0    | 30,6   | 45,9        | 36,0   | 49,6   | 40,9     |
| II. CURRENT ASSETS                                   | 59,6   | 66,6    | 56,2    | 46,0    | 69,4   | 54,1        | 64,0   | 50,4   | 59,1     |
| TOTAL ASSETS (I + II) = TOTAL LIABILITIES (III a VI) | 100,0  | 100,0   | 100,0   | 100,0   | 100,0  | 100,0       | 100,0  | 100,0  | 100,0    |
| III. EQUITY                                          | 41,4   | 38,5    | 35,8    | 51,6    | 42,2   | 37,6        | 34,4   | 48,7   | 33,8     |
| IV. LONG-TERM CREDITORS                              | 19,7   | 11,5    | 18,3    | 17,7    | 18,8   | 25,9        | 12,7   | 11,4   | 20,2     |
| Of which, from financial institutions                | 13,1   | 7,9     | ...     | 6,3     | 10,1   | ...         | 9,2    | 6,4    | 14,0     |
| V. SHORT-TERM CREDITORS                              | 36,7   | 37,0    | 33,8    | 28,8    | 36,5   | 30,8        | 47,2   | 37,4   | 45,4     |
| Of which, from financial institutions                | 8,0    | 7,4     | 11,8    | 4,2     | 2,9    | ...         | 15,3   | 7,3    | 8,8      |
| VI. PROVISIONS TO CONTINGENCIES AND EXPENSES         | 2,2    | 13,0    | 12,1    | 1,9     | 2,5    | 5,7         | 5,7    | 2,5    | 0,6      |
| Number of corporations                               | 381    | 1.619   | 258     | 533     | 1.763  | 303         | 2.225  | 661    | 172      |
| <u>LARGE CORPORATIONS</u>                            |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| <u>ASSETS</u>                                        |        |         |         |         |        |             |        |        |          |
| I. FIXED ASSETS                                      | 56,4   | 47,0    | 43,9    | 66,8    | 46,4   | 70,0        | 42,4   | 52,9   | 52,4     |
| II. CURRENT ASSETS                                   | 43,6   | 53,0    | 56,1    | 33,2    | 53,6   | 30,0        | 57,6   | 47,1   | 47,6     |
| TOTAL ASSETS (I + II) = TOTAL LIABILITIES (III a VI) | 100,0  | 100,0   | 100,0   | 100,0   | 100,0  | 100,0       | 100,0  | 100,0  | 100,0    |
| III. EQUITY                                          | 41,0   | 31,9    | 40,2    | 47,4    | 34,8   | 59,4        | 35,5   | 50,7   | 36,4     |
| IV. LONG-TERM CREDITORS                              | 22,4   | 8,4     | 10,2    | 24,1    | 17,8   | 20,6        | 12,7   | 11,8   | 23,6     |
| Of which, from financial institutions                | 7,4    | 2,3     | 3,3     | 9,9     | 5,5    | 1,6         | 7,0    | 6,1    | 6,2      |
| V. SHORT-TERM CREDITORS                              | 33,6   | 37,3    | 35,5    | 26,4    | 39,1   | 18,3        | 44,9   | 34,4   | 37,6     |
| Of which, from financial institutions                | 3,2    | 1,2     | 5,4     | 2,5     | 1,2    | 2,1         | 8,7    | 5,0    | 4,5      |
| VI. PROVISIONS TO CONTINGENCIES AND EXPENSES         | 3,0    | 22,4    | 14,1    | 2,1     | 8,3    | 1,7         | 6,9    | 3,1    | 2,4      |

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE  
SIGNIFICANT ITEMS (BACH). MANUFACTURING. GROWTH RATES  
Value added. Personnel costs

TABLE 5.7

| VALUE ADDED (a) |      |      |      |      |      |      |       |       |      |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|------|
|                 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008  | 2009  | 2010 |
| SPAIN           | 0,7  | 5,4  | 7,4  | 2,9  | 4,3  | 7,0  | -10,1 | -16,9 | 7,1  |
| GERMANY         | 1,9  | 1,0  | 4,8  | 3,5  | 4,1  | 5,2  | -4,3  | -10,1 | 18,3 |
| AUSTRIA         | -2,1 | 2,3  | 6,0  | 4,5  | 10,6 | 8,1  | 0,6   | -7,1  | 1,7  |
| BELGIUM         | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | -3,0  | -6,3  | 8,6  |
| FRANCE          | 7,7  | -4,5 | 5,9  | -0,3 | 1,1  | 7,5  | -3,5  | -7,1  | 8,2  |
| NETHERLANDS     | -1,7 | -3,5 | 9,2  | -3,0 | 0,3  | 6,1  | -1,4  | -15,1 | 16,5 |
| ITALY           | 0,0  | 1,5  | 4,2  | 1,7  | 6,0  | 6,6  | -3,9  | -10,2 | 7,7  |
| POLAND          | ...  | ...  | ...  | ...  | 13,3 | 24,2 | -12,1 | 1,3   | 5,8  |
| PORTUGAL        | 1,3  | -1,1 | 2,6  | 0,1  | 3,3  | 4,9  | -2,2  | -7,0  | 4,9  |

  

| PERSONNEL COSTS (a) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                     | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| SPAIN               | 2,8  | 3,2  | 4,1  | 3,2  | 3,7  | 4,4  | 2,8  | -7,4 | -2,4 |
| GERMANY             | 3,5  | 2,0  | 2,5  | 1,7  | 4,3  | -0,8 | 1,2  | -3,8 | 2,8  |
| AUSTRIA             | ...  | 3,6  | 4,3  | 5,1  | 6,0  | 5,6  | 5,0  | -2,3 | 0,7  |
| BELGIUM             | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 2,3  | -4,5 | 1,4  |
| FRANCE              | 3,4  | 2,2  | 2,5  | 2,6  | 2,3  | 3,6  | 2,3  | -1,4 | 2,0  |
| NETHERLANDS         | 5,1  | 0,0  | -0,6 | -0,9 | 1,7  | 2,1  | 5,6  | -1,2 | -1,0 |
| ITALY               | 2,7  | 2,7  | 3,7  | 2,9  | 4,7  | 5,0  | 2,8  | -4,5 | 5,0  |
| POLAND              | ...  | ...  | ...  | ...  | 12,4 | 24,3 | -4,5 | -2,6 | 8,5  |
| PORTUGAL            | 2,6  | -0,2 | 1,3  | 2,0  | 3,0  | 3,1  | 4,1  | -3,0 | 1,1  |

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE  
SIGNIFICANT ITEMS (BACH). MANUFACTURING. GROWTH RATES  
Gross operating result. Interest on borrowed funds

TABLE 5.8

| GROSS OPERATING RESULT (a) |       |       |      |      |      |      |       |       |      |
|----------------------------|-------|-------|------|------|------|------|-------|-------|------|
|                            | 2002  | 2003  | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008  | 2009  | 2010 |
| SPAIN                      | -2,6  | 9,1   | 12,7 | 2,6  | 5,0  | 11,0 | -29,1 | -36,7 | 34,7 |
| GERMANY                    | -2,6  | -2,3  | 12,1 | 8,8  | 3,4  | 21,1 | -16,3 | -26,4 | 70,2 |
| AUSTRIA                    | ...   | -0,2  | 9,5  | 3,3  | 19,6 | 12,2 | -6,3  | -15,0 | 3,6  |
| BELGIUM                    | ...   | ...   | ...  | ...  | ...  | ...  | -10,9 | -9,4  | 21,8 |
| FRANCE                     | 15,5  | -15,3 | 12,6 | -5,2 | -1,3 | 15,3 | -13,6 | -18,6 | 23,1 |
| NETHERLANDS                | -10,1 | -8,8  | 24,2 | -5,4 | -1,6 | 11,2 | -8,9  | -33,3 | 50,6 |
| ITALY                      | -4,0  | -0,6  | 5,0  | 0,0  | 8,0  | 9,0  | -13,1 | -19,1 | 12,8 |
| POLAND                     | ...   | ...   | ...  | ...  | 14,1 | 24,1 | -18,7 | 5,3   | 3,4  |
| PORTUGAL                   | -0,3  | -2,1  | 4,4  | -2,1 | 3,7  | 7,8  | -11,0 | -13,4 | 11,2 |

  

| INTEREST ON BORROWED FUNDS (a) |       |       |       |      |      |      |      |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|-------|------|------|------|------|-------|-------|
|                                | 2002  | 2003  | 2004  | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009  | 2010  |
| SPAIN                          | -3,6  | -9,0  | -0,7  | 14,9 | 27,3 | 33,7 | 2,1  | -26,9 | -2,9  |
| GERMANY                        | 0,2   | -18,0 | 5,1   | -4,6 | 14,9 | 21,8 | 0,6  | -11,7 | 37,5  |
| AUSTRIA                        | ...   | ...   | ...   | ...  | ...  | ...  | ...  | ...   | ...   |
| BELGIUM                        | ...   | ...   | ...   | ...  | ...  | ...  | 20,1 | -28,1 | -12,2 |
| FRANCE                         | -21,1 | -6,1  | -4,3  | -0,8 | 13,6 | 30,0 | 21,6 | -25,7 | -17,7 |
| NETHERLANDS                    | -10,0 | -13,0 | 4,9   | 7,9  | 9,5  | 21,1 | 28,6 | -9,5  | -14,9 |
| ITALY                          | -7,3  | -4,0  | -11,3 | 5,9  | 16,4 | 25,0 | 18,6 | -34,7 | -16,4 |
| POLAND                         | ...   | ...   | ...   | ...  | -1,1 | 35,9 | 22,3 | -12,9 | 1,6   |
| PORTUGAL                       | -8,2  | -11,0 | -8,5  | 4,5  | 16,2 | 28,5 | 19,4 | -25,0 | -26,4 |

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE  
SIGNIFICANT ITEMS (BACH). MANUFACTURING. GROWTH RATES  
Employees and compensation per employee

TABLE 5.9

| EMPLOYEES (a) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|---------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|               | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| SPAIN         | 0,3  | 0,3  | 0,3  | 0,5  | 0,3  | 0,7  | -1,5 | -8,4 | -2,9 |
| GERMANY       | 0,9  | 1,2  | -1,1 | 0,6  | -2,1 | -2,5 | -5,5 | -4,1 | 11,1 |
| AUSTRIA       | -1,9 | -1,0 | 2,5  | 1,5  | 2,8  | 3,1  | 2,9  | 0,1  | 1,7  |
| BELGIUM       | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 0,2  | -4,1 | -3,1 |
| FRANCE        | 0,2  | -1,1 | -0,9 | -0,8 | -0,9 | -0,5 | -0,5 | -2,7 | -1,9 |
| NETHERLANDS   | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |
| ITALY         | -0,6 | -0,3 | -0,3 | -0,4 | 1,2  | 0,9  | 1,9  | -3,7 | -1,8 |
| POLAND        | ...  | ...  | ...  | ...  | 4,8  | 4,5  | -2,1 | -7,0 | 0,9  |
| PORTUGAL      | -3,2 | -3,4 | -3,1 | -2,5 | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |

  

| COMPENSATION PER EMPLOYEE (a) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                               | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| SPAIN                         | 2,5  | 3,0  | 3,8  | 2,6  | 3,4  | 3,6  | 4,3  | 1,1  | 0,5  |
| GERMANY                       | 2,5  | 0,8  | 3,7  | 1,0  | 6,6  | 1,7  | 7,2  | 0,3  | -7,5 |
| AUSTRIA                       | ...  | 4,6  | 1,7  | 3,5  | 3,1  | 2,4  | 2,1  | -2,5 | -0,9 |
| BELGIUM                       | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 2,1  | -0,4 | 4,6  |
| FRANCE                        | 3,2  | 3,3  | 3,4  | 3,4  | 3,3  | 4,0  | 2,8  | 1,3  | 4,0  |
| NETHERLANDS                   | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |
| ITALY                         | 3,3  | 3,0  | 4,0  | 3,3  | 3,4  | 4,0  | 0,9  | -0,8 | 6,9  |
| POLAND                        | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | -2,5 | 4,7  | 7,5  |
| PORTUGAL                      | 6,0  | 3,3  | 4,5  | 4,6  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.10

## SIGNIFICANT ITEMS (BACH). MANUFACTURING. RATIOS

Personnel costs to value added. Gross operating profit to turnover

## PERSONNEL COSTS TO VALUE ADDED

|             | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| SPAIN       | 63,4 | 62,7 | 60,0 | 60,8 | 60,8 | 59,1 | 68,5 | 75,6 | 67,7 |
| GERMANY     | 76,0 | 76,3 | 74,3 | 72,7 | 72,2 | 68,4 | 72,7 | 77,1 | 67,0 |
| AUSTRIA     | 64,7 | 66,8 | 66,3 | 65,7 | 62,9 | 60,8 | 63,9 | 65,9 | 65,3 |
| BELGIUM     | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 63,2 | 63,9 | 60,1 |
| FRANCE      | 62,0 | 66,3 | 64,0 | 65,2 | 65,9 | 63,9 | 67,4 | 70,6 | 66,6 |
| NETHERLANDS | 59,5 | 61,7 | 55,2 | 55,4 | 57,6 | 54,3 | 55,8 | 65,8 | 56,1 |
| ITALY       | 61,5 | 62,1 | 60,8 | 61,2 | 59,8 | 58,5 | 62,0 | 64,9 | 63,5 |
| POLAND      | ...  | ...  | ...  | ...  | 47,2 | 47,0 | 51,1 | 49,0 | 50,1 |
| PORTUGAL    | 55,7 | 55,7 | 54,9 | 54,4 | 60,9 | 59,4 | 62,0 | 64,5 | 61,0 |

## GROSS OPERATING PROFIT TO TURNOVER

|             | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| SPAIN       | 8,0  | 8,6  | 9,3  | 8,8  | 8,5  | 8,7  | 6,1  | 5,1  | 6,4  |
| GERMANY     | 5,7  | 5,8  | 6,0  | 6,3  | 6,3  | 7,0  | 5,6  | 5,2  | 8,1  |
| AUSTRIA     | 11,8 | 10,8 | 10,4 | 10,1 | 11,0 | 11,5 | 9,4  | 9,5  | 10,1 |
| BELGIUM     | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 7,4  | 8,2  | 8,8  |
| FRANCE      | 9,3  | 7,9  | 8,4  | 8,7  | 8,3  | 8,8  | 7,4  | 7,3  | 8,7  |
| NETHERLANDS | 9,5  | 8,9  | 10,8 | 9,9  | 8,6  | 10,0 | 8,5  | 6,8  | 9,4  |
| ITALY       | 8,6  | 8,6  | 8,8  | 8,5  | 8,4  | 8,6  | 7,6  | 7,6  | 7,8  |
| POLAND      | ...  | ...  | ...  | ...  | 11,3 | 11,5 | 10,3 | 11,0 | 9,9  |
| PORTUGAL    | 11,2 | 11,2 | 11,2 | 10,9 | 9,8  | 9,9  | 8,7  | 8,8  | 9,4  |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.11

## SIGNIFICANT ITEMS (BACH). MANUFACTURING. RATIOS

Funds generated (approximation) to value added. Financial costs to debt (excluding trade creditors)

| FUNDS GENERATED (APPROXIMATION) TO VALUE ADDED |      |      |      |       |       |       |       |      |      |
|------------------------------------------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|------|
|                                                | 2002 | 2003 | 2004 | 2005  | 2006  | 2007  | 2008  | 2009 | 2010 |
| SPAIN                                          | 28,6 | 29,6 | 30,6 | 35,6  | 35,8  | 33,0  | 25,2  | 20,3 | 32,8 |
| GERMANY                                        | 24,6 | 21,7 | 22,6 | 24,0  | 27,5  | 32,7  | 25,9  | 19,9 | 27,6 |
| AUSTRIA                                        | 31,7 | 32,2 | 30,8 | 32,8  | 36,5  | 39,5  | 33,5  | 34,5 | 33,9 |
| BELGIUM                                        | ...  | ...  | ...  | ...   | ...   | ...   | 43,5  | 59,9 | 56,3 |
| FRANCE                                         | 31,5 | 28,0 | 31,4 | 30,0  | 30,2  | 32,8  | 27,1  | 26,0 | 33,3 |
| NETHERLANDS                                    | 53,8 | 54,8 | 70,2 | 108,4 | 106,3 | 120,5 | 111,0 | 61,8 | 89,5 |
| ITALY                                          | 24,4 | 24,1 | 30,7 | 26,7  | 29,7  | 30,4  | 27,3  | 23,4 | 27,1 |
| POLAND                                         | ...  | ...  | ...  | ...   | 47,0  | 48,3  | 36,8  | 44,4 | 44,7 |
| PORTUGAL                                       | 38,2 | 38,0 | 40,2 | 39,3  | 33,7  | 33,7  | 31,3  | 29,4 | 32,4 |

  

| FINANCIAL COSTS TO DEBT (EXCLUDING TRADE CREDITORS) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-----------------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                                                     | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| SPAIN                                               | 3,9  | 3,4  | 3,0  | 3,0  | 3,5  | 4,1  | 4,1  | 3,3  | 3,1  |
| GERMANY                                             | 5,2  | 4,1  | 4,2  | 3,8  | 4,0  | 4,7  | 4,6  | 4,1  | 5,3  |
| AUSTRIA                                             | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |
| BELGIUM                                             | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 5,2  | 4,1  | 3,2  |
| FRANCE                                              | 3,7  | 3,6  | 3,3  | 3,0  | 3,1  | 4,0  | 4,3  | 3,4  | 2,9  |
| NETHERLANDS                                         | 9,2  | 8,0  | 8,7  | 7,7  | 8,2  | 9,0  | 8,7  | 7,5  | 6,8  |
| ITALY                                               | 5,1  | 4,7  | 4,1  | 4,2  | 4,6  | 5,4  | 6,0  | 4,0  | 3,3  |
| POLAND                                              | ...  | ...  | ...  | ...  | 3,8  | 4,1  | 7,4  | 6,3  | 6,2  |
| PORTUGAL                                            | 3,8  | 3,4  | 3,0  | 3,3  | 3,5  | 4,1  | 4,3  | 3,2  | 2,0  |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.12

## SIGNIFICANT ITEMS (BACH). MANUFACTURING. RATIOS

Net worth (approximation) to total funds. Bank borrowing to total debt

## NET WORTH (APPROXIMATION) TO TOTAL FUNDS

|             | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| SPAIN       | 40,1 | 40,3 | 40,0 | 38,4 | 37,1 | 36,3 | 38,7 | 37,7 | 41,0 |
| GERMANY     | 39,4 | 39,3 | 39,5 | 39,6 | 39,1 | 39,8 | 39,2 | 39,6 | 40,5 |
| AUSTRIA     | 40,7 | 40,8 | 40,0 | 41,9 | 43,4 | 43,0 | 40,1 | 42,4 | 43,9 |
| BELGIUM     | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 46,1 | 48,8 | 48,1 |
| FRANCE      | 33,0 | 34,2 | 35,2 | 37,1 | 36,9 | 35,9 | 33,3 | 34,4 | 36,5 |
| NETHERLANDS | 47,8 | 47,7 | 48,3 | 53,5 | 54,7 | 59,9 | 53,7 | 57,5 | 56,7 |
| ITALY       | 29,2 | 28,5 | 29,9 | 30,5 | 31,0 | 30,5 | 32,9 | 33,5 | 33,8 |
| POLAND      | ...  | ...  | ...  | ...  | 52,0 | 52,6 | 48,6 | 51,7 | 51,6 |
| PORTUGAL    | 44,4 | 45,2 | 45,6 | 45,5 | 37,4 | 36,5 | 36,0 | 35,0 | 33,5 |

## BANK BORROWING TO TOTAL DEBT

|             | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| SPAIN       | 23,7 | 23,5 | 21,4 | 22,3 | 22,5 | 23,9 | 26,0 | 25,1 | 22,8 |
| GERMANY     | 11,9 | 11,7 | 11,7 | 10,6 | 10,4 | 10,6 | 13,0 | 12,3 | 9,4  |
| AUSTRIA     | 22,8 | 21,8 | 20,1 | 19,5 | 18,8 | 16,9 | 16,8 | 13,9 | 15,4 |
| BELGIUM     | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | 33,6 | 27,8 | 24,6 |
| FRANCE      | 16,3 | 14,8 | 13,8 | 15,1 | 15,8 | 14,5 | 15,3 | 15,2 | 14,8 |
| NETHERLANDS | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  | ...  |
| ITALY       | 32,2 | 32,1 | 30,7 | 30,9 | 31,1 | 32,2 | 33,4 | 32,7 | 32,8 |
| POLAND      | ...  | ...  | ...  | ...  | 28,2 | 27,8 | 29,3 | 29,3 | 27,0 |
| PORTUGAL    | 34,7 | 33,1 | 29,7 | 25,7 | 23,4 | 24,2 | 26,6 | 28,1 | 29,2 |

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE  
SIGNIFICANT ITEMS (ESD). MANUFACTURING. RATIOS  
Added value to net turnover. Staff costs to net turnover

TABLE 5.13

| YEARS                      | MEDIAN |      |      |      | FIRST QUARTILE Q <sub>1</sub> |      |      |      | THIRD QUARTILE Q <sub>3</sub> |      |      |      |
|----------------------------|--------|------|------|------|-------------------------------|------|------|------|-------------------------------|------|------|------|
|                            | 2007   | 2008 | 2009 | 2010 | 2007                          | 2008 | 2009 | 2010 | 2007                          | 2008 | 2009 | 2010 |
|                            |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| ADDED VALUE / NET TURNOVER |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| SPAIN                      | 37,1   | 38,0 | 39,1 | 38,0 | 25,3                          | 26,0 | 26,0 | 25,0 | 50,0                          | 50,9 | 52,8 | 51,3 |
| GERMANY                    | 33,7   | 33,5 | 35,0 | 34,3 | 23,6                          | 23,2 | 24,4 | 23,9 | 44,6                          | 44,4 | 45,6 | 45,1 |
| AUSTRIA                    | 38,3   | 37,6 | 36,8 | 38,4 | 26,6                          | 25,8 | 25,5 | 27,3 | 49,5                          | 48,8 | 47,5 | 48,8 |
| BELGIUM                    | 27,4   | 27,1 | 27,7 | 27,3 | 15,7                          | 15,0 | 15,0 | 14,7 | 40,3                          | 39,5 | 40,4 | 40,6 |
| FRANCE                     | 35,7   | 35,5 | 35,9 | 36,2 | 25,9                          | 25,5 | 26,0 | 26,2 | 46,4                          | 46,2 | 46,5 | 47,1 |
| NETHERLANDS                | 42,6   | 41,9 | 42,1 | 42,3 | 27,3                          | 27,5 | 26,7 | 26,6 | 59,0                          | 59,2 | 59,2 | 59,6 |
| ITALY                      | 22,8   | 22,6 | 24,3 | 24,1 | 15,4                          | 15,0 | 16,4 | 16,0 | 31,3                          | 30,8 | 32,6 | 32,6 |
| POLAND                     | 30,5   | 31,5 | 32,4 | 30,6 | 20,0                          | 20,8 | 21,2 | 19,9 | 43,5                          | 44,3 | 45,1 | 43,6 |
| PORTUGAL                   | 36,9   | 37,1 | 38,5 | 38,1 | 23,3                          | 23,3 | 24,2 | 23,8 | 52,7                          | 52,6 | 53,6 | 53,8 |
| STAFF COSTS / NET TURNOVER |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| SPAIN                      | 29,4   | 32,4 | 36,1 | 34,7 | 19,0                          | 21,1 | 23,1 | 22,0 | 42,4                          | 45,8 | 51,7 | 49,8 |
| GERMANY                    | 24,9   | 24,8 | 27,6 | 26,0 | 16,2                          | 16,3 | 17,9 | 16,8 | 34,3                          | 34,2 | 37,9 | 35,5 |
| AUSTRIA                    | 27,0   | 26,7 | 26,8 | 28,9 | 17,3                          | 17,0 | 17,6 | 19,1 | 37,1                          | 36,6 | 36,8 | 38,5 |
| BELGIUM                    | 14,9   | 15,0 | 16,4 | 15,9 | 3,5                           | 3,2  | 4,1  | 4,2  | 26,3                          | 26,2 | 28,5 | 28,2 |
| FRANCE                     | 26,9   | 27,0 | 29,0 | 28,6 | 18,2                          | 18,3 | 19,7 | 19,3 | 36,9                          | 37,0 | 39,7 | 39,1 |
| NETHERLANDS                | 27,1   | 27,4 | 30,7 | 30,3 | 14,0                          | 14,3 | 15,9 | 16,5 | 40,5                          | 40,7 | 45,7 | 44,9 |
| ITALY                      | 14,5   | 15,1 | 16,7 | 16,3 | 9,0                           | 9,4  | 10,5 | 10,2 | 20,9                          | 21,8 | 24,5 | 23,9 |
| POLAND                     | 18,1   | 19,4 | 20,1 | 19,4 | 10,3                          | 11,2 | 11,6 | 11,2 | 29,8                          | 31,5 | 32,9 | 31,8 |
| PORTUGAL                   | 29,2   | 29,8 | 31,7 | 31,1 | 17,3                          | 17,8 | 18,8 | 18,3 | 45,6                          | 46,6 | 49,0 | 47,8 |

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.14

## SIGNIFICANT ITEMS (ESD). MANUFACTURING. RATIOS

Gross operating profit (EBITDA) to net turnover (ROS). Inventories to net turnover

| YEARS                                                | MEDIAN |      |      |      | FIRST QUARTILE Q <sub>1</sub> |      |      |      | THIRD QUARTILE Q <sub>3</sub> |      |      |      |
|------------------------------------------------------|--------|------|------|------|-------------------------------|------|------|------|-------------------------------|------|------|------|
|                                                      | 2007   | 2008 | 2009 | 2010 | 2007                          | 2008 | 2009 | 2010 | 2007                          | 2008 | 2009 | 2010 |
|                                                      |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| GROSS OPERATING PROFIT (EBITDA) / NET TURNOVER (ROS) |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| SPAIN                                                | 6,6    | 5,7  | 4,5  | 4,4  | 2,7                           | 1,3  | -3,1 | -2,0 | 11,8                          | 10,6 | 9,9  | 9,6  |
| GERMANY                                              | 7,3    | 7,1  | 6,2  | 7,2  | 3,7                           | 3,5  | 2,1  | 3,6  | 12,1                          | 11,9 | 11,4 | 12,1 |
| AUSTRIA                                              | 9,1    | 8,7  | 8,2  | 7,8  | 5,0                           | 4,6  | 4,2  | 3,8  | 15,1                          | 14,5 | 13,5 | 13,4 |
| BELGIUM                                              | 9,0    | 8,3  | 7,7  | 8,1  | 4,0                           | 3,1  | 2,2  | 2,7  | 16,8                          | 16,2 | 15,6 | 15,9 |
| FRANCE                                               | 7,3    | 7,0  | 5,9  | 6,5  | 3,8                           | 3,5  | 2,0  | 2,7  | 12,1                          | 11,8 | 10,8 | 11,5 |
| NETHERLANDS                                          | 10,9   | 10,4 | 8,0  | 8,3  | 4,4                           | 4,1  | 0,7  | 1,7  | 20,2                          | 19,7 | 17,8 | 17,7 |
| ITALY                                                | 7,4    | 6,7  | 6,4  | 6,6  | 4,4                           | 3,6  | 3,1  | 3,5  | 11,4                          | 10,7 | 10,7 | 10,7 |
| POLAND                                               | 9,3    | 9,0  | 9,2  | 8,6  | 4,7                           | 4,0  | 3,8  | 3,9  | 16,2                          | 15,9 | 16,4 | 15,1 |
| PORTUGAL                                             | 7,6    | 6,9  | 6,8  | 6,8  | 1,6                           | 0,0  | -1,4 | 0,6  | 14,1                          | 13,7 | 13,7 | 13,6 |
| INVENTORIES / NET TURNOVER                           |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| SPAIN                                                | 1,1    | 1,1  | 1,1  | 0,9  | 0,3                           | 0,2  | 0,2  | 0,2  | 2,7                           | 2,9  | 3,0  | 2,5  |
| GERMANY                                              | 0,7    | 0,7  | 0,8  | 0,8  | 0,2                           | 0,2  | 0,2  | 0,3  | 1,5                           | 1,5  | 1,7  | 1,7  |
| AUSTRIA                                              | 1,1    | 1,2  | 1,2  | 0,8  | 0,4                           | 0,5  | 0,5  | 0,3  | 2,3                           | 2,6  | 2,2  | 1,5  |
| BELGIUM                                              | 1,3    | 1,4  | 1,3  | 1,2  | 0,5                           | 0,5  | 0,5  | 0,4  | 2,8                           | 3,0  | 3,0  | 2,7  |
| FRANCE                                               | 0,5    | 0,6  | 0,5  | 0,4  | 0,2                           | 0,2  | 0,2  | 0,1  | 1,2                           | 1,3  | 1,1  | 0,9  |
| NETHERLANDS                                          | 0,9    | 1,0  | 1,0  | 0,9  | 0,1                           | 0,1  | 0,1  | 0,1  | 2,4                           | 2,7  | 3,0  | 2,9  |
| ITALY                                                | 1,4    | 1,6  | 1,1  | 0,8  | 0,6                           | 0,7  | 0,4  | 0,3  | 2,7                           | 3,0  | 2,3  | 1,8  |
| POLAND                                               | 0,8    | 1,0  | 1,0  | 0,8  | 0,3                           | 0,3  | 0,3  | 0,3  | 1,8                           | 2,5  | 2,5  | 1,9  |
| PORTUGAL                                             | 1,3    | 1,4  | 1,2  | 0,7  | 0,3                           | 0,3  | 0,3  | 0,1  | 3,5                           | 3,7  | 3,3  | 2,4  |

## TABLE 5.15

## TABLE 5.15

TABLE 5.15

TABLE 5.15

## INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

TABLE 5.16

## SIGNIFICANT ITEMS (ESD). MANUFACTURING. RATIOS

Tangible fixed assets to total assets. Capital and reserves to total assets

| YEARS                                | MEDIAN |      |      |      | FIRST QUARTILE Q <sub>1</sub> |      |      |      | THIRD QUARTILE Q <sub>3</sub> |      |      |      |
|--------------------------------------|--------|------|------|------|-------------------------------|------|------|------|-------------------------------|------|------|------|
|                                      | 2007   | 2008 | 2009 | 2010 | 2007                          | 2008 | 2009 | 2010 | 2007                          | 2008 | 2009 | 2010 |
|                                      |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| TANGIBLE FIXED ASSETS / TOTAL ASSETS |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| SPAIN                                | 21,3   | 26,9 | 26,7 | 25,0 | 7,6                           | 10,4 | 9,8  | 8,7  | 42,1                          | 48,9 | 49,3 | 47,2 |
| GERMANY                              | 17,3   | 18,2 | 19,4 | 19,7 | 6,4                           | 6,9  | 7,1  | 7,6  | 34,4                          | 36,0 | 37,8 | 37,9 |
| AUSTRIA                              | 29,1   | 30,9 | 33,9 | 29,3 | 12,1                          | 13,1 | 15,4 | 11,9 | 50,2                          | 52,0 | 54,2 | 49,6 |
| BELGIUM                              | 22,9   | 23,5 | 23,9 | 22,9 | 6,9                           | 7,0  | 7,1  | 6,5  | 46,7                          | 47,9 | 49,2 | 48,2 |
| FRANCE                               | 14,4   | 14,7 | 15,6 | 14,8 | 6,4                           | 6,6  | 6,9  | 6,5  | 26,5                          | 27,1 | 29,0 | 28,0 |
| NETHERLANDS                          | 20,4   | 20,8 | 20,4 | 19,2 | 4,8                           | 5,0  | 4,7  | 4,6  | 43,9                          | 45,9 | 45,8 | 44,4 |
| ITALY                                | 16,0   | 20,8 | 21,6 | 20,6 | 6,9                           | 7,9  | 8,2  | 7,9  | 28,3                          | 36,4 | 37,7 | 36,6 |
| POLAND                               | 37,3   | 37,7 | 38,2 | 37,2 | 20,4                          | 20,2 | 20,0 | 19,4 | 53,7                          | 55,0 | 56,0 | 54,8 |
| PORTUGAL                             | 20,0   | 19,5 | 18,6 | 18,4 | 5,7                           | 5,2  | 4,6  | 4,3  | 40,6                          | 40,9 | 40,0 | 40,4 |
| CAPITAL AND RESERVES / TOTAL ASSETS  |        |      |      |      |                               |      |      |      |                               |      |      |      |
| SPAIN                                | 28,2   | 29,5 | 29,3 | 30,8 | 10,0                          | 9,8  | 8,3  | 9,1  | 51,9                          | 54,5 | 56,3 | 57,5 |
| GERMANY                              | 28,0   | 29,8 | 31,5 | 32,5 | 13,8                          | 15,1 | 14,9 | 16,3 | 45,4                          | 48,0 | 50,9 | 51,2 |
| AUSTRIA                              | 25,8   | 24,0 | 25,2 | 27,9 | 7,4                           | 5,4  | 8,5  | 11,0 | 45,2                          | 44,4 | 44,1 | 47,0 |
| BELGIUM                              | 36,3   | 37,0 | 37,6 | 38,3 | 15,5                          | 15,2 | 14,9 | 14,7 | 63,2                          | 64,7 | 65,6 | 66,1 |
| FRANCE                               | 35,5   | 36,8 | 39,4 | 40,0 | 20,8                          | 21,7 | 22,9 | 23,1 | 51,6                          | 52,5 | 56,2 | 56,4 |
| NETHERLANDS                          | 28,4   | 31,7 | 31,4 | 33,0 | 6,8                           | 9,2  | 5,9  | 6,5  | 53,9                          | 58,8 | 59,4 | 61,3 |
| ITALY                                | 22,4   | 27,8 | 29,4 | 28,2 | 12,0                          | 15,2 | 16,6 | 15,5 | 37,9                          | 44,0 | 46,3 | 44,8 |
| POLAND                               | 49,7   | 50,2 | 51,9 | 50,9 | 28,2                          | 27,5 | 28,6 | 28,0 | 69,8                          | 71,7 | 72,9 | 71,5 |
| PORTUGAL                             | 22,4   | 22,9 | 23,9 | 25,6 | 4,2                           | 3,7  | 3,7  | 5,0  | 45,3                          | 46,8 | 48,6 | 50,8 |

## NOTES TO THE TABLES OF CHAPTER 5. INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH/ESD DATABASE

### COMMON NOTES TO ALL THE TABLES OF CHAPTER 5

Source: BACH/ESD (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO- and European Commission: DG ECFIN).

Note: Shaded values are the less homogenous headings with the rest of the countries, according to the research carried out by the II working group of the ECCBSDO. See text of this publication about the cautions required when making inter-country comparisons. The definitions of the ratios are according to BACH methodology, not always coinciding with the rest of the publication. For further information, see offprint Methodological supplement to this publication.

... Data not available.

#### TABLE 5.1

Note: According to the BACH project's classification of economic activities, which corresponds to the NACE Rev.1.1 down to the two-digit level. The top half of the chart is a simplification of the NACE. The bottom half of the table offers a breakdown of five major industrial sectors that have been included in BACH 2 owing to their analytical interest. See offprint Methodological supplement of this publication.

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

(b) Regarding the size definition, see the «Methodological note» of the publication. The Spanish definition is as used in the rest of the chapters.

#### TABLE 5.2

Note: Percentage covered by BACH Database of the average number of employees or net sales figure.

(a) Coverage of value added (BACH definition).

(b) Coverage of net sales figure.

(c) Coverage of employees.

(d) Coverage of gross operating profit.

#### TABLES 5.3, 5.5 and 5.6

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

#### TABLE 5.4

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

(b) The classification of corporations in these two groups has been made according to BACH net turnover without taking into consideration employment (variable used in the rest of the publication). For further information see offprint Methodological supplement to this publication.

#### TABLE 5.7 to 5.9

(a) Defined headings and ratios according to BACH methodology, not always coinciding with the rest of the publication. For further information, see offprint Methodological supplement to this publication.