

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH 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. 2015

COUNTRIES	SPAIN		AUSTRIA		BELGIUM		CZECH REPUBLIC		GERMANY		FRANCE		ITALY		POLAND		PORTUGAL		SLOVAKIA	
	YEARS (a)		2015		2015		2014		2015		2015		2015		2015		2015		2013	
	DATABASE		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	3,7	1,0	1,6	0,3	1,1	0,5	3,4	1,0	0,8	0,1	2,5	0,5	3,0	0,7	3,2	1,4	3,2	1,6	5,0	1,0
2. Mining and quarrying	0,3	0,3	0,5	0,4	0,1	0,1	1,3	2,2	0,2	0,6	0,2	0,3	0,4	0,8	2,2	3,7	0,4	1,4	0,6	0,4
3. Manufacturing	19,1	24,5	24,2	27,9	20,3	26,8	33,6	57,5	30,0	43,1	16,2	25,9	21,3	39,5	24,5	36,1	18,9	24,9	25,5	31,7
4. Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3,4	6,4	2,4	2,7	2,0	3,0	4,4	9,5	2,5	6,0	2,5	4,3	2,1	6,3	4,4	6,9	3,9	5,4	4,2	2,0
5. Water supply; sewerage, waste management and remediation act.	1,4	2,2	1,3	0,8	1,4	1,6	1,4	2,1	1,4	1,2	1,0	1,1	1,2	2,5	1,6	2,2	1,6	1,7	1,5	1,8
6. Construction	7,5	5,4	8,2	11,7	7,7	7,2	6,9	4,6	6,0	2,8	7,7	7,1	6,3	5,4	9,7	5,3	5,5	6,5	9,8	4,3
7. Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	15,9	19,6	16,2	15,3	17,4	19,8	13,0	14,8	12,9	10,8	14,0	19,4	15,3	15,8	21,8	16,8	19,5	20,6	16,6	15,8
8. Transportation and storage	6,5	9,4	7,4	6,7	7,7	8,1	7,0	8,1	5,8	7,3	6,7	8,3	7,1	9,9	7,8	7,1	6,6	8,7	7,6	6,5
9. Accommodation and food service activities	8,9	4,0	6,8	3,5	2,7	1,8	2,4	1,2	2,0	0,6	3,9	2,6	4,9	2,8	1,4	1,0	7,5	4,2	1,8	1,1
10. Information and communication	5,6	8,6	4,6	4,0	5,9	6,8	6,3	8,3	6,3	7,6	7,0	9,5	4,9	8,4	5,1	7,2	4,6	7,0	5,4	8,4
11. Real estate activities	15,1	1,7	12,6	8,0	12,1	3,0	10,8	3,9	14,3	3,3	18,1	2,5	18,7	0,3	6,6	1,7	16,7	1,7	11,1	3,8
12. Professional, scientific and technical activities	6,1	5,8	6,8	9,3	13,5	9,0	6,1	4,6	7,9	6,8	10,5	7,3	8,5	0,0	7,2	4,3	4,9	5,3	6,1	8,3
13. Administrative and support service activities	4,5	7,2	5,5	4,1	6,1	8,2	2,1	4,6	6,8	1,9	7,6	7,9	4,1	5,8	2,7	3,9	4,7	6,3	3,4	5,7
14. Other market services	1,8	3,9	1,9	5,3	2,1	4,1	1,4	4,4	3,1	7,8	2,1	3,3	2,1	1,6	1,7	2,3	1,9	4,7	1,3	9,4
TOTAL	100	100	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	...	43,0	...	20,9	...	46,6	...	40,4	...	20,9	...	42,1	...	49,1	...	46,1	...	63,3	...	67,0
2. Large corporations	...	57,0	...	79,1	...	53,4	...	59,6	...	79,1	...	57,9	...	50,9	...	53,9	...	36,7	...	33,0

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

(b) Regarding the size definition, see the «Methodological note» of the publication.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.2

GENERAL FEATURES OF BACH DATABASE

Coverage and breakdown by country. Total BACH. 2007 - 2015

YEARS	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
COUNTRIES									
SPAIN (a)	46,1	50,1	60,7	61,6	64,3	60,9	65,0	60,9	58,9
AUSTRIA (b)	51,1	53,0	53,2	51,7	45,0	45,4	42,1	32,1	40,6
BELGIUM (a)	99,1	98,5	99,0	98,3	99,3	99,4	99,7	99,7	89,9
CZECH REPUBLIC (b)	14,6	15,8	13,7	13,0	12,5	10,2	9,7	9,7	...
GERMANY (c)	69,0	67,6	66,4	65,0	67,8	69,9	68,6	59,0	59,5
FRANCE (a)	71,7	75,6	76,3	76,6	77,3	77,9	77,8	78,9	78,5
ITALY (c)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
POLAND	...	...	...	...	...	...	...	...	...
PORTUGAL (a)	98,3	98,8	99,0	99,3	99,3	97,2	97,2	96,7	96,2
SLOVAKIA (a)	78,0	79,0	76,0	80,0	74,0	73,0	79,0	...	...

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

NOTE: Percentage covered by the BACH database with respect to the indicator available in each country: average employment, turnover and number of firms

(a) Coverage of average number of employees.

(b) Coverage of number of corporations.

(c) Coverage of turnover.

**INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE
GENERAL TABLES. TOTAL BACH. PROFIT AND LOSS ACCOUNTS. STRUCTURE**

TABLE 5.3

Total corporations

Net turnover =100

	COUNTRIES											TOTAL BACH
	SPAIN	AUSTRIA	BELGIUM	CZECH REPUBLIC	GERMANY	FRANCE	ITALY	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA		
	YEARS (a)	2015	2015	2015	2014	2015	2015	2015	2015	2015	2013	
Number of corporations	438.215	68.523	329.225	24.186	40.889	220.280	524.270	54.391	386.201	133.359	2.219.539	
1. OPERATING INCOME (OUTPUT)	103,0	104,7	105,0	106,4	105,1	102,0	100,9	102,7	101,8	100,7	103,3	
2. INPUTS	78,0	75,2	83,7	86,1	85,4	78,4	79,2	82,7	77,9	82,5	81,7	
S.1. VALUE ADDED (1 - 2)	25,0	29,4	21,3	20,3	19,7	23,6	21,7	20,0	23,9	18,2	21,6	
3. PERSONNEL COSTS	16,4	19,8	12,5	9,8	13,9	17,3	13,7	11,2	14,3	10,8	15,2	
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	8,6	9,7	8,9	10,4	5,8	6,3	8,0	8,8	9,6	7,4	6,5	
4. ALLOCATIONS TO DEPRECIATIONS AND PROVISIONS	4,3	4,1	4,4	3,8	2,6	2,5	4,2	4,3	4,7	4,7	3,1	
S.3. NET OPERATING RESULT (S.2 - 4)	4,3	5,6	4,5	6,6	3,2	3,8	3,7	4,4	5,0	2,7	3,4	
5. NET FINANCIAL CHARGES	-0,1	-0,3	-0,3	1,8	0,5	-0,8	0,0	0,6	0,4	0,7	0,0	
1. Financial costs	1,6	1,9	2,8	4,3	2,1	1,9	1,3	1,9	3,4	2,5	2,1	
1. Interests on borrowed funds	1,4	1,5	1,7	0,8	1,8	1,2	1,3	0,8	2,6	1,4	1,5	
2. Other financial charges	0,1	0,5	1,2	3,5	0,3	0,8	0,1	1,1	0,8	1,1	0,6	
2. (-) Financial revenue	1,7	2,2	3,1	2,5	1,6	2,7	1,3	1,3	3,0	1,8	2,1	
6. OTHER INCOME AND CHARGES	-0,1	-0,2	0,6	...	0,1	-0,6	-1,0	...	-0,1	...	-0,1	
S.4. NET RESULT BEFORE TAXES (S.3 - 5 + 6)	4,3	5,8	5,3	4,8	2,7	4,1	2,7	3,8	4,5	2,0	3,2	
7. CORPORATE INCOME TAX	0,9	1,1	1,4	0,9	0,8	1,0	1,5	0,6	1,3	0,9	0,9	
S.5. NET RESULT (S.4 - 7)	3,3	4,7	4,0	3,9	1,9	3,1	1,2	3,2	3,2	1,1	2,3	
MEMORANDUM ITEM:												
S.1. VALUE ADDED	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
3. PERSONNEL COSTS	65,6	67,2	58,5	48,5	70,6	73,3	62,9	56,2	59,8	59,4	70,1	
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	34,4	32,8	41,5	51,5	29,4	26,7	37,1	43,8	40,2	40,6	29,9	
S.6. EBITDA (S.3 - 5.1.2 + 5.2)	10,2	11,4	10,8	9,4	7,1	8,3	9,2	8,9	11,8	8,1	8,0	
S.6. ORDINARY FUNDS GENERATED (approx.) (S.6 - 5.1.1 - 7)	7,8	8,8	7,7	7,7	4,5	6,1	6,4	7,6	8,0	5,8	5,6	

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat)

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE
GENERAL TABLES. TOTAL BACH. PROFIT AND LOSS ACCOUNTS. STRUCTURE

TABLE 5.4

Summary by size of corporations

Net turnover = 100

COUNTRIES	SPAIN	AUSTRIA	BELGIUM	CZECH REPUBLIC	GERMANY	FRANCE	ITALY	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA	TOTAL BACH
YEARS (a)	2015	2015	2015	2014	2015	2015	2015	2015	2015	2013	
Number of corporations	436.420	66.887	327.352	23.188	35.615	213.664	519.126	52.386	385.507	133.029	2.193.174
<u>SMALL AND MEDIUM-SIZED CORPORATIONS (b)</u>											
1. OPERATING INCOME (OUTPUT)	102,9	104,7	104,2	106,4	104,5	101,3	101,2	103,2	101,5	100,6	103,3
2. INPUTS	71,9	67,5	78,2	78,4	70,4	71,6	76,0	77,9	74,2	81,1	71,8
S.1. VALUE ADDED (1 - 2)	31,0	37,2	26,0	28,0	34,2	29,7	25,2	25,3	27,3	19,5	31,5
3. PERSONNEL COSTS	23,1	25,5	15,1	16,5	24,8	23,1	17,4	16,1	18,4	12,5	22,9
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	8,0	11,7	10,8	11,5	9,4	6,6	7,7	9,2	8,9	7,0	8,6
4. ALLOCATION TO DEPRECIATION AND PROVISIONS	3,6	5,0	5,1	4,4	3,8	2,6	3,8	3,6	4,6	5,2	3,6
5. NET FINANCIAL CHARGES	0,6	-0,1	-0,3	2,8	1,0	-0,1	0,9	0,3	0,2	0,3	0,5
7. CORPORATE INCOME TAX	1,1	1,3	2,0	0,9	1,2	1,1	1,7	0,7	1,4	0,9	1,2
S.5. NET RESULT	2,9	5,2	4,6	3,7	3,5	3,1	1,3	4,6	2,8	1,2	3,4
MEMORANDUM ITEM:											
S.1. VALUE ADDED	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
3. PERSONNEL COSTS	74,4	68,6	58,3	58,9	72,5	77,8	69,3	63,6	67,5	64,0	72,7
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	25,6	31,4	41,7	41,1	27,5	22,2	30,7	36,4	32,5	36,0	27,3
S.6. EBITDA (S.2 - 5.1.2 + 5.2)	8,7	14,0	13,4	10,0	9,9	7,7	8,1	9,7	11,0	8,1	8,7
Number of corporations	1.795	1.636	1.873	998	5.274	6.616	5.144	2.005	694	330	26.365
<u>LARGE CORPORATIONS (b)</u>											
1. OPERATING INCOME (OUTPUT)	103,0	104,6	105,6	106,3	105,2	102,4	100,6	102,3	102,2	100,8	103,9
2. INPUTS	81,4	80,5	87,4	89,7	87,5	82,1	81,5	85,6	82,8	84,8	84,7
S.1. VALUE ADDED (1 - 2)	21,6	24,1	18,2	16,6	17,6	20,3	19,1	16,7	19,4	16,0	19,2
3. PERSONNEL COSTS	12,7	15,8	10,7	6,7	12,4	14,2	10,8	8,3	8,8	8,2	12,6
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	9,0	8,3	7,6	9,9	5,3	6,1	8,3	8,5	10,6	7,8	6,6
4. ALLOCATION TO DEPRECIATION AND PROVISIONS	4,8	3,4	3,9	3,6	2,4	2,4	4,6	4,8	4,7	3,9	3,0
5. NET FINANCIAL CHARGES	-0,6	-0,4	-0,2	1,3	0,4	-1,1	-0,7	0,8	0,5	0,4	-0,2
7. CORPORATE INCOME TAX	0,8	0,9	0,9	0,9	0,7	0,9	1,4	0,5	1,2	0,9	0,8
S.5. NET RESULT	3,7	4,3	3,6	4,1	1,8	3,1	2,2	2,4	4,2	1,6	2,7
MEMORANDUM ITEM:											
S.1. VALUE ADDED	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
3. PERSONNEL COSTS	58,5	65,7	58,6	40,4	70,1	69,8	56,7	49,4	45,4	51,3	65,6
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	41,5	34,3	41,4	59,6	29,9	30,2	43,3	50,6	54,6	48,7	34,4
S.6. EBITDA (S.2 - 5.1.2 + 5.2)	11,0	9,6	9,0	9,1	6,7	8,5	10,1	8,5	13,0	7,9	8,3

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat)

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

(b) The firms in these two groups are classified according to the turnover parameters specified in BACH rather than according to Recommendation 2003/361/EC

**INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE
GENERAL TABLES. TOTAL BACH. BALANCE SHEET. STRUCTURE**

TABLE 5.5

Total corporations

COUNTRIES	SPAIN	AUSTRIA	BELGIUM	CZECH REPUBLIC	GERMANY	FRANCE	ITALY	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA	TOTAL BACH
	YEARS (a)										
	2015	2015	2015	2014	2015	2015	2015	2015	2015	2013	
Number of corporations	438.215	68.523	329.225	24.186	40.889	220.280	524.270	54.391	386.201	133.359	2.219.539
ASSETS											
I. NON CURRENT ASSETS	64,1	64,3	64,0	55,5	56,0	52,4	47,3	61,4	53,3	54,5	56,8
1. Tangible	32,8	48,1	21,9	43,5	26,7	24,2	25,4	41,6	27,0	43,3	28,3
2. Financial	23,8	14,7	35,3	9,9	27,4	21,1	13,0	13,4	14,5	8,2	23,8
3. Intangible and other non current assets	7,5	1,5	6,8	2,1	1,9	7,1	8,9	6,3	11,8	3,1	4,8
II. CURRENT ASSETS	36,0	35,8	36,0	44,5	44,0	47,6	52,7	38,6	46,7	45,5	43,1
1. Stocks	9,4	10,0	6,8	9,2	10,7	9,7	11,9	10,7	12,1	9,0	10,0
2. Debtors	13,9	19,4	19,7	27,5	27,1	29,4	33,1	17,7	26,9	28,6	24,9
1. Trade debtors	11,6	6,7	10,4	17,8	6,6	15,5	22,1	13,5	12,5	19,2	10,9
2. Other debtors	2,2	12,7	9,3	9,7	20,5	13,9	11,1	4,2	14,4	9,4	14,0
3. Short-term financial assets	7,5	0,7	3,6	0,5	1,3	2,9	1,4	4,0	1,0	0,2	2,8
4. Available funds (cash and banks)	5,3	5,7	5,9	7,3	4,8	5,6	6,3	6,3	6,8	7,7	5,4
TOTAL ASSETS (I+II)=TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (III to VI)	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
III. EQUITY	44,3	33,8	46,4	46,0	33,7	32,1	32,2	50,0	31,6	31,9	35,9
IV. NON CURRENT LIABILITIES	24,6	42,5	24,5	18,4	16,7	28,5	17,5	14,8	30,1	20,9	23,2
1. Securities other than shares	0,7	1,9	0,0	3,2	2,1	4,7	2,4	2,6	3,1	0,4	2,6
2. From financial institutions	10,8	14,8	11,7	6,7	8,0	9,3	7,2	10,2	11,0	6,4	8,1
3. Other external funds	13,1	25,7	12,9	8,5	6,6	14,6	7,9	2,0	16,0	14,1	12,5
1. With cost	11,4	25,7	11,8	8,5	6,6	14,6	5,4	1,3	12,1	0,0	10,6
2. Without cost	1,7	0,0	1,1	0,0	0,0	0,0	2,5	0,7	4,0	14,1	1,9
V. CURRENT LIABILITIES	28,2	15,5	26,6	33,1	31,2	32,6	45,3	31,4	36,6	44,5	30,5
1. From financial institutions	5,1	6,8	2,8	3,8	2,6	1,3	7,1	5,8	5,4	7,2	3,0
2. Trade creditors	10,3	8,1	10,6	18,7	8,8	16,2	19,7	13,5	10,7	21,3	11,6
3. Other creditors	12,9	0,6	13,2	10,6	19,8	15,2	18,5	12,1	20,6	16,0	15,9
1. With cost	5,6	0,0	5,3	9,4	19,1	2,5	8,1	0,9	6,1	0,0	9,8
2. Without cost	7,3	0,6	7,9	1,2	0,7	12,6	10,4	11,2	14,5	16,0	6,1
VI. PROVISIONS	2,9	8,2	2,5	2,5	18,4	6,7	5,1	3,9	1,8	2,7	10,3
1. Provisions for pensions and similar obligations	0,3	2,7	0,0	0,0	6,0	0,0	2,4	1,2	0,8	0,0	4,0

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE
GENERAL TABLES. TOTAL BACH. BALANCE SHEET. STRUCTURE
Summary by size of corporations

TABLE 5.6

COUNTRIES	SPAIN	AUSTRIA	BELGIUM	CZECH REPUBLIC	GERMANY	FRANCE	ITALY	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA	TOTAL BACH
YEARS (a)	2015	2015	2015	2014	2015	2015	2015	2015	2015	2013	
Number of corporations	436.420	66.887	327.352	23.188	35.615	213.664	519.126	52.386	385.507	133.029	2.193.174
SMALL AND MEDIUM-SIZED CORPORATIONS (BACH)											
ASSETS											
I. NON CURRENT ASSETS	54,7	67,6	59,3	58,2	57,1	42,6	38,3	57,2	49,0	53,8	52,4
II. CURRENT ASSETS	45,3	32,4	40,7	41,9	42,9	57,4	61,7	42,8	51,0	46,1	47,5
TOTAL ASSETS =TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
III. EQUITY	49,4	57,4	49,3	45,1	39,5	35,5	30,1	57,7	31,9	28,3	41,7
IV. NON CURRENT LIABILITIES	21,4	21,7	21,4	24,3	23,8	29,1	17,3	14,0	29,6	21,3	24,4
Of which, from financial institutions	12,8	19,8	12,2	12,2	19,3	14,8	9,2	11,0	13,7	7,5	15,9
V. CURRENT LIABILITIES	28,5	15,0	27,9	29,5	28,7	33,4	47,6	26,3	37,7	48,0	29,6
Of which, from financial institutions	5,4	8,7	3,3	4,8	6,3	1,8	9,8	7,0	6,6	7,4	5,0
VI. PROVISIONS	0,7	6,0	1,4	1,1	8,0	2,0	5,1	2,0	0,8	2,4	4,3
Number of corporations	1.795	1.636	1.873	998	5.274	6.616	5.144	2.005	694	330	26.365
LARGE CORPORATIONS (BACH)											
ASSETS											
I. NON CURRENT ASSETS	69,3	60,5	68,0	53,5	55,8	56,8	54,2	64,1	61,7	57,8	57,9
II. CURRENT ASSETS	30,7	39,5	32,0	46,4	44,2	43,2	45,8	35,9	38,3	42,2	42,0
TOTAL ASSETS =TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
III. EQUITY	41,4	63,0	43,9	48,7	33,6	30,7	33,7	53,4	30,9	40,6	36,8
IV. NON CURRENT LIABILITIES	26,4	11,4	27,2	14,1	15,4	28,3	17,6	15,4	31,0	21,6	21,4
Of which, from financial institutions	9,7	9,3	11,3	2,6	6,0	6,8	5,7	9,7	5,5	3,6	7,3
V. CURRENT LIABILITIES	28,1	14,9	25,4	33,7	30,8	32,3	43,5	26,2	34,3	34,1	29,8
Of which, from financial institutions	4,9	4,7	2,4	3,0	2,0	1,0	4,9	5,1	2,9	6,6	2,5
VI. PROVISIONS	4,1	10,7	3,4	3,5	20,2	8,8	5,1	5,1	3,8	3,7	12,0

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

**INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE
SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. GROWTH RATES**

TABLE 5.7

Value added. Personnel costs

VALUE ADDED (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	RATE 2007-2015
TOTAL BACH	5,0	-0,1	-5,3	7,1	3,2	0,9	1,1	3,3	2,6	18,5
SPAIN	6,6	-2,4	-9,0	-0,6	-2,0	-4,4	-2,0	3,3	7,2	-4,2
AUSTRIA	7,0	3,9	-1,7	4,7	5,5	4,5	2,5	3,0	4,8	39,5
BELGIUM	4,7	2,3	-4,6	7,3	2,6	1,3	1,5	0,2	4,0	20,6
CZECH REPUBLIC (b)	11,1	20,2	-14,3	7,0	4,5	-3,3	...	...	...	23,9
GERMANY	4,0	-1,1	-4,6	10,9	3,9	3,3	1,3	5,4	0,4	25,3
FRANCE	4,5	1,0	-4,9	5,4	4,2	1,0	1,5	1,0	2,9	17,6
ITALY	6,9	-0,3	-5,5	4,5	1,5	-3,4	0,7	2,4	4,9	11,7
POLAND	18,5	15,6	-17,9	14,8	5,7	-2,0	2,5	5,6	4,7	51,8
PORTUGAL	8,2	2,2	-3,7	1,9	-4,9	-6,8	1,5	4,1	6,0	7,6
SLOVAKIA	13,5	6,0	-12,8	7,3	6,8	0,8	2,5	...	...	24,0

PERSONNEL COSTS (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	RATE 2007-2015
TOTAL BACH	3,6	4,2	-1,0	3,2	5,3	2,9	2,1	2,4	3,8	29,7
SPAIN	6,9	4,2	-4,3	-1,1	1,8	-3,7	-1,5	2,1	5,3	9,3
AUSTRIA	5,3	6,0	0,8	2,8	6,2	7,2	4,2	3,0	4,2	47,3
BELGIUM	5,1	5,0	-0,6	2,2	4,9	3,7	2,0	-0,3	1,4	25,7
CZECH REPUBLIC (b)	11,3	21,1	-10,2	7,0	6,2	0,7	...	...	...	38,4
GERMANY	-0,2	2,0	-0,2	2,5	5,5	4,8	3,7	4,2	5,5	31,2
FRANCE	4,2	3,4	-0,3	2,9	4,9	2,8	1,4	1,4	1,3	24,2
ITALY	6,8	5,2	-1,3	3,8	3,4	0,4	1,5	2,1	3,8	28,7
POLAND	18,5	22,0	-17,7	14,1	4,1	3,5	2,1	6,4	4,8	66,7
PORTUGAL	5,8	6,0	0,2	3,4	-0,9	-4,9	-1,3	3,0	5,4	17,4
SLOVAKIA	14,1	10,7	-4,4	3,1	6,3	4,7	-0,8	...	...	37,5

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

(b) The data are not available in the period 2013-2015 due to the absence of information in the sliding sample, which do not allow to calculate the annual growth rates.

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

TABLE 5.8

GROSS OPERATING RESULT (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	RATE 2007-2015
TOTAL BACH	8,6	-5,8	-13,6	14,8	0,3	-3,4	-1,0	4,1	1,9	3,3
SPAIN	6,1	-12,1	-17,4	0,4	-9,1	-5,7	-3,0	5,9	11,1	-24,3
AUSTRIA	10,4	0,6	-6,6	8,3	4,1	-1,1	-0,8	2,6	5,9	24,7
BELGIUM	4,1	-1,4	-10,1	15,3	-0,5	-2,1	0,4	0,6	8,0	13,0
CZECH REPUBLIC (b)	11,3	20,4	-17,9	8,0	4,1	-6,2	...	...	...	16,1
GERMANY	12,9	-7,0	-13,9	30,7	1,2	0,3	-3,7	8,4	-10,1	12,5
FRANCE	5,4	-4,8	-17,0	13,1	2,5	-4,5	1,8	-0,3	7,7	0,9
ITALY	7,3	-8,9	-12,4	6,3	-2,5	-9,8	-1,4	2,8	6,3	-13,7
POLAND	18,6	8,7	-18,0	15,4	7,6	-8,3	2,8	4,7	4,6	35,3
PORTUGAL	11,3	-2,7	-9,2	2,4	-10,8	-9,9	6,0	5,7	7,0	-3,0
SLOVAKIA	12,8	0,6	-23,3	13,1	7,3	-4,2	7,5	...	...	8,8

INTEREST ON BORROWED FUNDS (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	RATE 2007-2015
TOTAL BACH	21,9	16,2	-18,7	-1,6	11,5	-1,3	-2,1	1,1	5,0	29,6
SPAIN	39,7	16,0	-23,0	-12,7	10,0	-1,8	-6,3	-4,7	-11,2	-6,7
AUSTRIA	24,1	29,0	-14,5	-9,8	5,9	-0,5	-5,2	-1,1	0,3	22,3
BELGIUM	24,1	21,2	-23,4	-7,0	8,0	-1,7	-6,2	-2,6	-3,8	0,0
CZECH REPUBLIC (b)	31,1	30,9	-25,6	-2,0	-4,5	-11,9	...	...	...	5,4
GERMANY	15,3	7,8	-14,7	24,8	7,8	-9,0	2,4	5,8	29,1	81,5
FRANCE	26,0	15,8	-11,3	-17,4	8,8	-4,0	-5,2	7,0	-5,7	6,9
ITALY	15,4	18,6	-28,4	-10,5	15,1	8,9	-3,5	-3,7	-9,5	-7,6
POLAND	18,9	43,4	-24,4	10,6	15,5	14,6	-5,4	-4,2	-4,6	63,4
PORTUGAL	30,0	23,2	-21,0	-11,4	37,4	4,7	-2,4	-1,4	-7,0	44,3
SLOVAKIA	24,8	22,2	-21,4	-7,1	18,9	1,7	44,2	...	...	94,3

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

(b) The data are not available in the period 2013-2015 due to the absence of information in the sliding sample, which do not allow to calculate the annual growth rates.

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

TABLE 5.9

EMPLOYEES (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	RATE 2007-2015
TOTAL BACH	4,0	1,6	-2,2	-0,2	1,3	0,0	0,0	1,1	1,4	7,1
SPAIN	2,9	0,7	-5,8	-1,4	-0,8	-1,9	-1,7	1,7	4,6	-2,0
AUSTRIA	2,6	3,2	-1,6	1,2	4,0	3,2	3,3	3,4	2,7	24,2
BELGIUM	2,8	1,8	-2,2	1,8	3,0	1,0	0,2	-1,0	1,5	9,0
CZECH REPUBLIC (b)	1,2	0,4	-7,4	-1,2	1,0	-0,5	...	...	...	-6,5
GERMANY (c)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	4,5	0,1	-2,1	0,1	2,3	0,4	0,5	0,6	0,5	7,1
ITALY	3,8	4,3	0,0	-0,6	1,0	0,5	-0,1	1,5	1,1	11,9
POLAND	4,0	2,8	-4,8	1,1	0,3	-1,8	0,4	2,0	1,7	5,5
PORTUGAL	4,3	2,1	-1,9	2,0	-1,3	-4,8	-1,6	1,9	4,3	4,5
SLOVAKIA	9,2	9,6	-20,9	16,0	-7,1	7,8	8,6	...	...	19,6

COMPENSATION PER EMPLOYEE (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	RATE 2007-2015
TOTAL BACH	1,4	4,6	0,9	5,2	5,0	2,9	1,4	0,5	1,6	26,1
SPAIN	3,9	3,4	1,5	0,4	2,6	-1,9	0,1	0,4	0,7	11,5
AUSTRIA	2,7	2,6	2,5	1,7	2,1	3,8	0,8	-0,3	1,5	18,6
BELGIUM	2,2	3,1	1,6	0,4	1,9	2,7	1,8	0,7	-0,1	15,3
CZECH REPUBLIC (b)	-2,2	5,3	15,8	-3,2	-3,8	0,5	...	...	...	11,6
GERMANY (c)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	-0,3	3,3	1,8	2,8	2,6	2,4	0,9	0,8	0,7	16,0
ITALY	2,9	0,8	-1,3	4,4	2,4	-0,1	1,7	0,6	2,7	15,0
POLAND	13,9	18,7	-13,5	12,9	3,8	5,4	1,7	4,3	3,1	58,0
PORTUGAL	1,5	3,8	2,1	1,4	0,4	0,0	0,4	1,1	1,0	12,3
SLOVAKIA	4,5	1,0	20,8	-11,2	14,4	-2,9	-8,6	...	...	14,9

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

(b) The data are not available in the period 2013-2015 due to the absence of information in the sliding sample, which do not allow to calculate the annual growth rates.

(c) Data from Germany are not provided because employment figures are not comparable.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.10

SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

Personnel costs to value added. Gross operating profit to turnover

PERSONNEL COSTS TO VALUE ADDED (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	63,7	66,4	69,0	65,9	66,7	68,2	68,6	67,8	68,0	67,1
SPAIN	58,3	63,7	67,7	66,5	68,4	68,1	68,2	66,8	65,6	65,9
AUSTRIA	64,3	65,3	67,1	66,2	67,1	67,9	68,6	67,8	67,2	66,8
BELGIUM	58,0	59,1	61,2	58,3	59,3	60,2	60,4	60,3	58,5	59,5
CZECH REPUBLIC	50,6	52,0	50,9	50,2	50,9	51,5	50,0	48,5	...	50,6
GERMANY	65,3	67,9	71,3	64,7	65,8	67,5	69,4	68,7	70,6	67,9
FRANCE	70,9	72,8	75,7	73,5	73,8	75,4	75,2	74,7	73,3	73,9
ITALY	59,9	63,6	64,2	63,8	64,3	66,4	65,9	64,1	62,9	63,9
POLAND	52,2	54,9	54,9	54,7	53,8	56,6	56,0	56,4	56,2	55,1
PORTUGAL	56,8	58,6	60,5	60,6	62,8	63,4	61,4	60,4	59,8	60,5
SLOVAKIA	55,4	56,6	58,6	55,5	56,2	56,9	59,4	...	...	57,0

GROSS OPERATING PROFIT TO TURNOVER (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	8,1	7,2	7,0	7,6	7,0	6,7	6,7	7,1	7,1	7,2
SPAIN	10,2	9,1	8,6	8,7	7,9	7,8	7,7	7,9	8,6	8,5
AUSTRIA	9,8	9,1	9,4	9,6	8,9	9,3	8,7	9,0	9,7	9,3
BELGIUM	8,6	8,1	8,3	8,7	8,0	7,8	8,0	8,1	8,9	8,3
CZECH REPUBLIC	10,1	10,3	11,0	10,8	10,1	9,4	9,9	10,4	...	10,3
GERMANY	7,6	6,6	6,1	7,3	6,7	6,4	6,1	6,6	5,8	6,6
FRANCE	6,9	6,2	5,7	6,3	6,0	5,6	5,7	5,9	6,3	6,1
ITALY	8,3	7,2	7,7	7,6	7,1	6,5	6,9	7,5	8,0	7,4
POLAND	9,8	9,2	9,4	9,1	9,0	8,2	8,4	8,6	8,8	8,9
PORTUGAL	10,2	9,6	9,6	9,2	8,4	8,2	8,8	9,2	9,6	9,2
SLOVAKIA	8,3	7,8	7,8	8,4	7,7	7,3	7,4	...	...	7,8

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.11

SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

Ordinary funds generated (approximation) to value added. Interest on financial debts to debt (excluding trade creditors)

ORDINARY FUNDS GENERATED (APPROXIMATION) TO VALUE ADDED (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	29,6	27,1	25,6	28,9	27,2	26,9	26,9	27,0	27,4	27,4
SPAIN	34,0	31,5	28,7	29,4	27,7	28,9	30,6	29,0	31,3	30,1
AUSTRIA	31,5	27,6	27,6	28,3	28,9	27,3	28,6	28,4	30,0	28,7
BELGIUM	37,8	36,5	36,4	38,9	38,0	36,4	36,5	36,8	36,3	37,0
CZECH REPUBLIC	43,0	34,4	34,3	39,4	37,7	42,3	37,9	38,5	...	38,4
GERMANY	29,2	25,7	23,6	29,4	27,0	26,9	25,9	25,4	23,1	26,2
FRANCE	24,7	24,5	21,7	23,8	23,7	22,8	23,1	23,8	26,0	23,8
ITALY	26,1	24,8	25,4	27,7	25,5	25,0	24,9	26,9	30,1	26,3
POLAND	43,8	35,4	39,5	40,7	40,3	38,7	39,2	38,3	37,9	39,3
PORTUGAL	39,8	31,0	29,5	39,0	25,9	24,8	29,3	28,7	33,4	31,3
SLOVAKIA	36,7	37,1	33,3	36,3	35,2	30,1	31,8	...	...	34,4

FINANCING COST INDICATOR (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	4,9	4,8	3,7	3,5	3,7	3,5	3,4	3,3	3,4	3,8
SPAIN	4,5	5,1	3,9	3,4	3,7	3,7	3,5	3,3	3,0	3,8
AUSTRIA	3,3	3,9	3,3	2,6	2,5	2,5	2,3	2,3	2,2	2,8
BELGIUM	4,6	5,2	4,0	3,5	3,7	3,6	3,4	3,2	2,8	3,8
CZECH REPUBLIC	7,4	9,4	7,4	6,5	6,9	3,0	3,0	2,9	...	5,8
GERMANY	5,1	4,1	3,1	3,5	3,7	3,3	3,2	3,2	4,1	3,7
FRANCE	4,0	3,9	3,4	2,8	3,0	2,8	2,7	2,9	2,7	3,1
ITALY	5,7	6,2	4,2	3,6	3,9	4,2	4,1	4,0	3,6	4,4
POLAND	5,8	8,3	6,2	6,5	6,4	6,3	5,6	5,0	4,4	6,0
PORTUGAL	5,2	5,8	4,4	3,4	4,5	4,7	4,7	4,7	4,4	4,7
SLOVAKIA	8,1	10,4	6,9	6,5	7,2	13,8	9,8	...	...	9,0

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.12

SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

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

NET WORTH (APPROXIMATION) TO TOTAL FUNDS (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	33,6	33,2	33,6	33,7	33,3	34,0	34,6	35,2	35,6	34,1
SPAIN	35,5	34,3	35,6	36,2	34,5	35,8	37,7	40,5	41,1	36,8
AUSTRIA	31,8	30,6	31,3	29,6	32,5	33,6	34,2	35,7	35,8	32,8
BELGIUM	41,7	41,8	42,6	43,1	43,7	44,9	46,5	46,4	46,0	44,1
CZECH REPUBLIC	49,9	48,0	48,4	47,2	45,9	46,4	45,7	45,9	...	47,2
GERMANY	37,9	36,4	37,4	38,1	38,1	38,6	39,0	39,7	40,0	38,4
FRANCE	30,6	29,4	29,1	29,1	28,7	29,4	29,5	28,9	29,1	29,3
ITALY	21,0	25,4	24,3	23,8	23,1	23,5	24,5	25,3	27,3	24,3
POLAND	53,4	50,9	51,9	51,9	50,7	51,3	51,0	50,1	49,1	51,2
PORTUGAL	28,6	26,3	26,1	23,8	23,5	22,6	23,1	22,9	25,4	24,7
SLOVAKIA	38,2	39,0	37,1	35,4	34,3	33,3	31,6	...	...	35,5

BANK BORROWING TO TOTAL DEBT (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	25,0	26,1	25,9	25,2	25,2	24,5	23,8	23,0	23,3	24,7
SPAIN	33,9	33,8	34,1	35,3	35,6	34,1	32,6	29,2	30,1	33,2
AUSTRIA	36,4	33,5	35,3	31,6	34,0	36,8	37,2	35,6	37,3	35,3
BELGIUM	27,8	28,9	27,3	26,2	25,6	26,0	26,1	26,0	28,4	26,9
CZECH REPUBLIC	21,0	24,6	22,5	21,7	21,2	21,3	20,4	20,3	...	21,6
GERMANY	23,5	24,8	24,5	23,0	22,8	21,7	21,2	21,4	22,1	22,8
FRANCE	18,8	19,8	20,1	19,9	19,9	19,2	18,7	17,8	17,2	19,0
ITALY	25,2	27,8	26,8	26,8	26,6	26,1	24,7	23,0	22,7	25,5
POLAND	33,3	33,5	33,6	31,5	32,6	33,7	34,7	34,9	34,7	33,6
PORTUGAL	29,6	30,2	30,1	31,6	30,2	28,3	27,2	25,4	24,5	28,6
SLOVAKIA	22,2	25,1	23,9	23,0	23,1	22,0	20,8	...	...	22,9

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE
SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS
FSI.1 Total debt to equity. FSI.2 Return on equity

TABLE 5.13

FSI.1 TOTAL DEBT TO EQUITY (APPROXIMATION) (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	179,1	181,8	175,6	173,6	175,3	170,4	165,9	161,5	158,8	171,3
SPAIN	161,0	164,4	155,6	151,9	154,5	145,6	134,0	122,1	119,3	145,4
AUSTRIA	200,2	213,0	208,7	223,4	196,9	186,3	181,6	171,4	171,7	194,8
BELGIUM	132,5	132,1	124,9	123,3	119,4	115,3	108,5	107,6	110,1	119,3
CZECH REPUBLIC	98,2	105,7	104,0	109,2	114,3	112,2	113,8	112,4	...	108,7
GERMANY	153,4	163,0	156,5	151,1	151,9	148,9	145,9	143,2	141,9	150,6
FRANCE	190,2	202,9	196,8	196,9	199,3	191,8	191,7	190,7	190,3	194,5
ITALY	259,7	229,1	222,9	222,6	231,2	227,5	217,2	209,7	195,2	223,9
POLAND	81,5	89,4	85,3	85,7	89,8	87,0	86,8	89,7	92,5	87,5
PORTUGAL	221,6	245,9	246,4	226,1	231,9	238,5	232,2	234,8	211,0	232,0
SLOVAKIA	156,3	151,4	162,0	172,6	181,0	185,7	202,5	...	...	173,1

FSI.2 RETURN ON EQUITY (APPROXIMATION) (a)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL BACH	22,2	20,1	15,4	18,1	17,5	16,0	15,1	15,6	15,7	17,3
SPAIN	19,0	15,2	10,9	10,2	8,8	8,3	8,4	8,8	9,4	11,0
AUSTRIA	22,0	20,3	17,1	18,7	17,8	17,0	16,6	16,2	17,0	18,1
BELGIUM	16,2	15,8	12,7	12,9	12,4	11,2	10,2	10,2	10,6	12,5
CZECH REPUBLIC	23,5	30,7	27,4	26,7	29,7	26,6	25,1	22,8	...	26,5
GERMANY	22,4	20,1	15,2	21,7	20,5	19,3	17,4	17,8	16,0	19,0
FRANCE	25,3	24,9	19,1	20,4	20,4	18,0	17,7	17,3	19,8	20,3
ITALY	22,0	16,8	12,9	14,2	13,7	12,4	12,2	14,3	15,3	14,9
POLAND	17,0	20,3	15,4	15,9	19,2	14,2	13,9	14,9	13,2	16,0
PORTUGAL	21,6	19,1	15,8	19,2	13,0	11,8	13,5	14,3	16,7	16,1
SLOVAKIA	28,0	27,7	20,8	13,9	14,5	17,7	14,4	...	...	19,6

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL BACH: Weighted mean according to the weight each country has in BACH sample, measured by the total Gross value-added in the non-financial corporation sector (source: Eurostat).

(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.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. RATIOS

Added value to net turnover. Staff costs to added value

TABLE 5.14

YEARS	MEDIAN				FIRST QUARTILE Q ₁				THIRD QUARTILE Q ₃			
	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015
ADDED VALUE / NET TURNOVER												
SPAIN	35,4	35,1	35,5	35,5	16,2	16,0	16,6	16,8	57,5	56,9	57,3	56,8
AUSTRIA	40,8	41,5	42,3	43,4	24,4	24,7	25,2	25,7	58,0	58,8	59,8	60,5
BELGIUM	28,2	28,2	27,8	28,1	12,8	12,6	12,7	12,6	38,2	37,4	37,1	37,0
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	33,6	35,0	36,0	36,1	18,0	19,0	19,7	19,7	51,6	52,8	53,8	53,4
FRANCE	32,2	31,8	31,9	32,1	18,9	18,8	19,0	19,1	48,6	47,9	48,1	48,4
ITALY	25,6	26,2	26,5	27,0	11,1	11,4	11,7	12,4	44,2	44,9	45,0	45,2
POLAND	24,6	24,9	25,6	26,3	13,6	13,8	14,2	14,7	43,0	43,6	44,2	45,3
PORTUGAL	29,0	29,7	30,6	32,3	11,1	11,5	12,1	14,0	51,5	52,3	53,4	54,5
SLOVAKIA	19,3	18,3	...	...	4,7	3,9	...	...	44,7	43,2	...	...
STAFF COSTS / ADDED VALUE												
SPAIN	85,8	84,8	82,2	79,5	56,4	54,9	50,9	45,2	104,1	101,6	98,0	95,7
AUSTRIA	71,9	72,5	72,1	71,4	44,9	45,0	44,1	42,6	87,8	88,1	88,1	87,5
BELGIUM	57,3	57,6	57,9	57,9	31,1	31,2	31,5	32,2	77,0	77,3	77,0	76,9
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	77,8	78,5	78,3	77,3	58,9	59,8	59,4	58,3	89,7	90,1	89,9	89,0
FRANCE	82,0	82,1	81,5	81,0	66,3	67,3	66,8	66,2	93,9	93,6	93,0	92,6
ITALY	65,9	65,6	64,7	63,9	29,6	29,3	28,6	29,3	86,5	85,9	84,9	83,7
POLAND	70,5	69,3	68,1	67,6	50,1	49,2	47,7	47,4	88,9	87,9	87,1	86,4
PORTUGAL	79,3	76,2	74,2	72,6	50,9	47,2	44,9	44,2	105,1	98,6	97,0	94,2
SLOVAKIA	50,5	44,7	...	...	4,7	0,0	...	...	84,5	81,5	...	...

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. RATIOS

Gross operating profit over net turnover. EBITDA to interest on financial debts

TABLE 5.15

YEARS	MEDIAN				FIRST QUARTILE Q ₁				THIRD QUARTILE Q ₃			
	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015
GROSS OPERATING PROFIT / NET TURNOVER												
SPAIN	3,0	3,3	4,1	4,8	-5,9	-4,9	-2,1	-0,2	12,1	12,5	14,0	15,4
AUSTRIA	9,1	9,0	9,3	9,8	3,4	3,3	3,4	3,6	21,4	21,6	22,3	23,4
BELGIUM	13,3	13,1	13,6	15,1	3,6	3,5	3,8	4,1	35,0	34,9	34,5	35,2
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	5,9	6,0	6,3	6,5	2,4	2,4	2,6	2,8	12,4	12,6	13,0	13,4
FRANCE	4,9	4,9	5,1	5,3	1,4	1,5	1,7	1,8	10,4	10,1	10,4	10,6
ITALY	6,8	7,0	7,3	7,6	0,9	1,2	1,7	2,2	15,4	15,6	15,9	16,3
POLAND	5,9	6,2	6,5	6,8	2,1	2,4	2,6	2,8	12,3	12,7	13,3	13,8
PORTUGAL	3,8	4,7	5,3	6,3	-10,8	-8,1	-6,4	-3,2	13,4	15,0	16,3	17,3
SLOVAKIA	5,6	5,8	...	...	-2,0	-2,0	...	...	19,6	20,4	...	...
EBITDA / INTEREST ON FINANCIAL DEBTS												
SPAIN	248,7	304,2	408,8	547,3	-294,1	-226,8	-52,4	66,1	1.219,8	1.528,9	2.028,9	2.601,3
AUSTRIA	754,6	803,9	830,0	895,5	280,0	291,4	297,6	318,7	2.413,8	2.525,0	2.600,0	2.820,5
BELGIUM	665,7	704,0	747,7	834,5	200,9	206,6	221,7	243,3	2.334,3	2.520,0	2.646,0	3.101,0
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	704,7	747,7	815,2	917,3	288,9	294,4	322,9	364,4	2.007,7	2.127,8	2.371,4	2.644,7
FRANCE	925,3	1.057,9	1.141,7	1.274,6	291,1	356,6	393,3	437,9	2.725,0	3.016,6	3.250,0	3.654,7
ITALY	383,7	411,6	461,5	553,9	76,0	100,0	128,3	175,0	1.200,0	1.300,0	1.400,0	1.700,0
POLAND	922,3	1.134,6	1.328,6	1.620,2	303,7	367,9	440,8	523,5	3.520,5	4.300,0	5.040,0	6.015,4
PORTUGAL	265,3	390,9	483,8	666,8	-446,9	-301,5	-226,2	-68,9	1.635,2	2.319,6	2.769,7	3.440,7
SLOVAKIA	682,4	710,0	...	...	-59,6	-71,4	...	...	2.808,1	2.890,9	...	...

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. RATIOS

Trade receivables to net turnover. Trade payables to net turnover

YEARS	MEDIAN				FIRST QUARTILE Q ₁				THIRD QUARTILE Q ₃			
	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015
TRADE RECEIVABLES / NET TURNOVER												
SPAIN	9,4	9,5	9,8	9,4	0,2	0,2	0,2	0,2	26,5	26,5	26,4	24,4
AUSTRIA	7,8	7,3	6,9	6,7	2,1	1,8	1,5	1,4	14,9	14,6	13,9	13,7
BELGIUM	12,5	12,5	12,5	12,4	4,4	4,3	4,2	4,2	28,7	29,2	29,6	29,5
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	7,2	7,2	6,8	6,5	2,9	2,9	2,6	2,4	12,4	12,4	12,0	11,7
FRANCE	14,0	14,2	13,9	13,8	4,4	4,5	4,3	4,1	22,8	22,8	22,5	22,6
ITALY	25,3	25,2	21,7	21,1	3,1	3,3	0,7	0,9	49,3	49,7	46,0	43,7
POLAND	10,8	10,8	10,4	10,3	5,1	5,0	4,8	4,7	18,2	18,3	17,9	17,4
PORTUGAL	9,1	9,1	8,6	7,9	0,0	0,0	0,0	0,0	35,2	34,1	32,2	30,1
SLOVAKIA	16,8	15,7	...	...	3,1	2,8	...	...	39,5	38,2	...	...
TRADE PAYABLES / NET TURNOVER												
SPAIN	3,5	3,4	3,1	3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	14,2	14,1	13,2	12,6
AUSTRIA	4,4	4,2	4,0	3,8	1,6	1,5	1,4	1,3	9,6	9,2	8,8	8,6
BELGIUM	6,5	6,3	6,3	5,9	2,1	2,0	2,0	1,8	17,7	17,5	17,5	16,9
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	4,2	4,0	3,7	3,6	1,8	1,8	1,6	1,6	7,9	7,7	7,3	6,9
FRANCE	9,7	9,6	9,4	9,4	5,8	5,9	5,8	5,7	15,0	14,9	14,6	14,8
ITALY	18,2	18,0	14,8	14,4	5,6	5,5	0,9	1,5	35,8	35,7	31,6	30,1
POLAND	8,4	8,0	7,5	7,3	4,0	3,8	3,6	3,5	15,3	14,5	14,0	13,4
PORTUGAL	7,9	7,7	7,0	6,2	0,6	0,6	0,6	0,5	25,6	24,5	22,4	20,4
SLOVAKIA	11,3	11,3	...	...	1,7	1,6	...	...	37,2	38,4	...	...

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. RATIOS

Liabilities to equity ratio. Profit or loss of the year before taxes to total equity

YEARS	MEDIAN				FIRST QUARTILE Q ₁				THIRD QUARTILE Q ₃			
	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015	2012	2013	2014	2015
LIABILITIES / EQUITY RATIO												
SPAIN	129,9	122,0	116,9	111,9	37,3	35,0	33,9	32,6	409,6	386,9	368,2	348,2
AUSTRIA	199,0	193,5	188,2	190,9	82,3	79,8	77,4	78,4	497,4	485,9	475,8	475,0
BELGIUM	121,4	111,4	112,8	103,9	37,6	32,1	35,4	32,5	345,5	326,0	321,0	295,5
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	217,4	207,3	197,1	190,0	92,6	88,1	82,4	80,8	545,5	523,0	503,6	479,8
FRANCE	177,2	169,6	159,1	151,3	88,4	85,1	80,4	76,7	380,0	356,8	332,9	314,8
ITALY	375,2	361,8	350,0	331,9	135,0	129,9	126,5	121,6	1042,9	1006,4	963,5	900,0
POLAND	88,1	84,8	81,6	80,3	35,1	33,7	32,2	31,4	209,6	202,1	197,9	195,2
PORTUGAL	133,7	128,9	121,4	114,2	34,6	33,4	31,7	30,0	397,0	382,9	359,3	339,1
SLOVAKIA	135,5	132,3	...	...	35,1	33,5	...	...	459,9	458,0	...	...
PROFIT OR LOSS OF THE YEAR BEFORE TAXES / TOTAL EQUITY												
SPAIN	2,3	2,9	4,5	6,0	-8,1	-5,2	-1,9	-0,2	13,8	15,3	19,5	22,9
AUSTRIA	19,5	18,7	18,4	20,3	4,0	3,8	3,7	4,6	48,7	47,7	47,1	52,1
BELGIUM	11,7	11,2	11,7	12,3	0,2	0,3	0,6	0,9	35,2	34,0	33,7	33,8
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
GERMANY	18,3	17,5	18,1	19,1	4,0	3,8	4,4	5,2	43,1	41,8	42,9	44,6
FRANCE	15,0	15,0	15,3	15,5	3,3	3,7	4,1	4,5	33,5	32,5	31,9	31,8
ITALY	12,5	12,3	13,8	15,2	0,0	0,0	0,8	2,0	36,7	35,7	38,2	40,0
POLAND	11,8	12,5	14,0	14,8	1,7	2,3	3,1	3,5	30,2	31,2	33,7	34,7
PORTUGAL	2,6	3,8	5,5	7,2	-4,8	-1,8	-0,7	0,0	15,2	19,2	24,5	27,5
SLOVAKIA	7,2	7,7	...	...	-2,0	-1,4	...	...	29,9	31,5	...	...

SOURCE: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE (FSA WG)
DERIVED RATIOS. MANUFACTURING, TRADE AND CONSTRUCTION AGGREGATES (BACH)
Average customer collection period. Average supplier payment period (a)

TABLE 5.18

AVERAGE CUSTOMER COLLECTION PERIOD. In days (b) (c)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL FSA	48,3	45,4	47,9	47,4	46,3	44,5	44,0	42,9	42,1	45,4
SPAIN	54,8	52,4	60,4	60,1	57,2	53,0	49,9	46,9	44,6	53,2
BELGIUM	46,9	41,5	46,5	46,9	44,8	44,3	45,7	44,2	44,9	45,1
GERMANY	24,7	21,6	23,3	23,1	22,1	21,5	21,3	20,5	19,4	21,9
FRANCE	50,2	48,4	45,3	45,1	44,6	43,0	42,0	41,8	41,5	44,7
ITALY	87,5	83,0	89,1	87,2	85,9	82,7	82,5	81,1	78,5	84,2
POLAND	43,9	43,3	43,4	43,9	44,0	40,2	40,4	40,1	39,1	42,0
PORTUGAL	65,0	63,0	69,9	70,5	67,9	65,0	63,1	61,7	58,8	65,0
TURKEY	50,2	47,4	54,4	52,4	52,3	53,1	56,1	55,7	63,6	53,9

AVERAGE SUPPLIER PAYMENT PERIOD. In days (b) (d)										
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	AVERAGE 2007-2015
TOTAL FSA	54,5	50,9	54,9	55,3	52,4	50,8	50,8	50,3	50,7	52,3
SPAIN	60,5	62,2	75,3	74,2	66,3	62,9	60,5	57,5	58,4	64,2
BELGIUM	54,3	47,5	54,6	54,2	50,6	50,0	50,3	51,9	54,1	52,0
GERMANY	24,9	21,4	23,2	25,0	23,4	23,5	24,0	23,8	23,6	23,6
FRANCE	66,2	61,7	60,0	60,6	57,9	56,3	56,1	56,2	57,3	59,1
ITALY	94,4	87,7	95,9	95,1	93,0	90,1	90,3	89,7	87,6	91,5
POLAND	55,9	55,3	58,8	58,2	57,7	51,7	51,5	52,1	52,2	54,8
PORTUGAL	68,9	65,6	73,0	72,2	67,1	64,7	64,0	62,5	62,8	66,8
TURKEY	45,8	44,1	49,5	49,8	47,0	43,8	46,0	45,2	51,6	47,0

SOURCE: FSA WG (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-).

TOTAL FSA: Weighted average based on the weight of each country in the FSA sample, measured by the gross value added of the non-financial corporations sector (source: Eurostat).

(a) Definition of FSA WG (Financial Statement Analysis), European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-. See «Methodological note», in which the scope and limits of these definition are described, that suffer of lack of data on credit-loss provision and VAT in some European countries.

(b) The definitions used and selection samples are conducted according to the methodology of the FSA WG, which may not coincide with the rest of the publication.

(c) Calculation method: [(Trade receivables – customer prepayments) / (Net turnover)] *360.

(d) Calculation method: [(Trade payables – Advances to suppliers) / (Purchases)] *360.