

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

GENERAL FEATURES OF BACH DATABASE

Structure of value added, comparison between population and sample. Breakdown by country and main activity of corporations. 2020

TABLE 5.1

Page 1

COUNTRIES	SPAIN		AUSTRIA		BELGIUM		CROATIA		CZECH REPUBLIC		FRANCE	
	YEARS (a)		2020		2020		2020		2020		2020	
	DATABASE		Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH
SPANISH NATIONAL ACCOUNTS ACTIVITY GROUPINGS												
1. Agriculture, forestry and fishing	4,2	1,5	1,6	0,3	1,0	0,7	5,0	2,9	2,7	0,4	2,4	0,7
2. Mining and quarrying	0,3	0,4	0,3	0,5	0,1	0,1	0,5	0,5	0,6	0,7	0,1	0,4
3. Manufacturing	16,2	23,5	23,7	25,1	19,3	26,4	19,0	25,7	29,7	28,3	14,3	23,4
4. Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3,3	5,2	2,7	3,8	2,2	2,9	4,0	4,9	3,9	3,6	2,8	4,2
5. Water supply; sewerage, waste management and remediation act.	1,7	2,2	1,4	0,7	1,4	1,6	1,7	3,4	1,3	1,8	1,0	1,1
6. Construction	8,2	7,3	9,2	11,0	7,4	7,6	8,0	8,3	7,2	6,7	7,3	7,2
7. Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	17,5	20,8	14,8	15,8	15,5	18,5	16,0	21,6	13,8	19,0	14,2	20,6
8. Transportation and storage	5,0	7,6	6,7	6,9	7,7	7,5	6,0	5,9	6,8	4,5	6,1	7,6
9. Accommodation and food service activities	4,4	2,2	4,9	3,8	1,6	1,3	4,4	3,1	1,6	0,5	2,8	1,5
10. Information and communication	5,3	8,9	5,0	4,5	6,5	7,3	7,3	8,7	8,7	10,4	7,7	10,1
11. Real estate activities	17,2	2,1	13,7	8,6	13,5	3,4	12,9	1,8	12,3	6,4	18,4	2,7
12. Professional, scientific and technical activities	7,0	6,7	7,3	7,7	14,4	11,0	7,7	7,5	6,7	7,3	11,5	8,7
13. Administrative and support service activities	5,1	7,7	5,5	4,8	7,1	7,5	2,8	2,5	2,3	6,6	7,8	8,1
14. Other market services	4,6	3,9	3,2	6,3	2,3	4,0	4,7	3,1	2,4	3,8	3,6	3,8
TOTAL	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
SIZES (b)												
1. Small and medium-sized	...	48,2	...	50,7	...	51,9	...	65,5	...	61,2	...	44,1
2. Large corporations	...	51,8	...	49,3	...	48,1	...	34,5	...	38,8	...	55,9

SOURCES: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-) and Eurostat.

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.1

GENERAL FEATURES OF BACH DATABASE

Page 2

Structure of value added, comparison between population and sample. Breakdown by country and main activity of corporations. 2020

COUNTRIES	GERMANY		ITALY		LUXEMBOURG		POLAND		PORTUGAL		SLOVAKIA	
	2020		2020		2020		2020		2020		2020	
	Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH	Total	BACH
SPANISH NATIONAL ACCOUNTS ACTIVITY GROUPINGS												
1. Agriculture, forestry and fishing	1,1	0,2	2,9	0,8	0,4	0,0	3,6	1,0	3,4	1,9	2,4	2,5
2. Mining and quarrying	0,2	0,0	0,3	0,3	0,1	0,0	1,9	3,0	0,4	0,5	0,5	0,2
3. Manufacturing	27,1	37,4	21,2	40,3	9,7	11,7	23,3	35,4	18,7	23,6	25,1	34,5
4. Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2,7	5,9	2,6	5,1	1,3	0,8	3,9	6,3	3,2	4,6	3,9	3,1
5. Water supply; sewerage, waste management and remediation act.	1,5	1,4	1,5	2,8	0,9	0,0	1,7	2,3	1,4	1,8	1,2	3,1
6. Construction	7,1	3,7	5,8	5,9	9,8	4,9	9,3	4,9	6,4	8,3	8,3	5,0
7. Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	13,6	12,1	15,4	16,9	15,5	22,2	19,9	18,2	17,7	21,3	14,2	19,5
8. Transportation and storage	5,4	6,6	6,6	9,0	9,8	7,6	8,3	7,1	5,4	6,0	7,6	7,2
9. Accommodation and food service activities	1,3	0,3	3,4	1,6	2,0	0,4	1,4	0,6	4,9	3,3	1,3	0,6
10. Information and communication	6,6	8,7	5,1	9,4	9,6	12,5	5,7	7,7	6,0	8,1	6,5	4,9
11. Real estate activities	14,1	3,2	18,6	0,3	14,1	1,3	7,2	1,4	18,2	3,0	14,3	4,4
12. Professional, scientific and technical activities	8,5	7,2	9,0	0,0	17,6	29,6	7,5	5,0	6,3	6,7	7,6	5,6
13. Administrative and support service activities	6,3	2,5	4,5	6,6	6,7	6,9	3,9	4,3	5,1	6,2	4,1	5,0
14. Other market services	4,4	10,6	3,3	1,2	2,5	2,0	2,3	2,5	2,7	4,6	3,1	4,5
TOTAL	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
SIZES (b)												
1. Small and medium-sized	...	22,1	...	48,7	...	27,6	...	44,9	...	67,4	...	71,6
2. Large corporations	...	77,9	...	51,3	...	72,4	...	55,1	...	32,6	...	28,4

SOURCES: BACH (European Committee of Central Balance Sheet Data Offices -ECCBSDO-) and Eurostat.

(a) Latest year available in the BACH DATABASE.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.2

GENERAL FEATURES OF BACH DATABASE

Coverage and breakdown by country. Total BACH. 2012 - 2020

COUNTRIES	YEARS									
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
SPAIN (a)	60,9	65,0	60,9	58,9	57,9	58,8	66,9	63,5	59,0	
AUSTRIA (b)	52,0	51,0	48,2	49,7	49,8	48,7	49,0	48,2	40,7	
BELGIUM (a)	97,8	94,4	97,6	98,1	96,8	98,1	97,5	94,5	84,5	
CROATIA (a)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
CZECH REPUBLIC (b)	4,9	4,9	5,2	5,5	4,6	4,6	4,6	4,2	3,6	
FRANCE (a)	77,9	77,8	79,0	78,8	80,0	78,9	78,4	78,8	81,4	
GERMANY (c)	69,9	68,6	...	67,9	64,5	65,2	65,8	64,9	59,3	
ITALY (a)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
LUXEMBOURG (b)	16,0	16,3	15,3	11,9	10,3	9,4	8,8	8,1	6,6	
POLAND	...	...	...	...	...	...	...	...	...
PORTUGAL (a)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
SLOVAKIA (c)	74,0	87,0	57,0	58,3	58,1	55,8	54,1	53,5	52,2	

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	CROATIA	CZECH REPUBLIC	FRANCE	GERMANY	ITALY	LUXEMBO.	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA		
	YEARS (a)	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	
Number of corporations	588.743	79.478	388.117	133.079	11.340	272.833	49.721	521.446	1.807	51.589	483.760	15.198	2.597.111	
1. OPERATING INCOME (OUTPUT)	103,3	104,7	105,7	106,1	106,7	102,3	103,8	101,0	105,0	102,8	102,4	108,4	103,1	
2. INPUTS	77,4	74,4	82,8	79,1	83,5	78,9	81,3	78,3	92,9	80,8	77,1	86,3	79,7	
S.1. VALUE ADDED (1 - 2)	25,9	30,4	22,9	27,0	23,2	23,4	22,5	22,7	12,1	22,0	25,4	22,2	23,4	
3. PERSONNEL COSTS	18,2	20,0	12,7	14,9	13,1	17,5	16,6	14,7	5,7	12,7	16,7	12,5	16,4	
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	7,7	10,3	10,1	12,0	10,2	5,9	6,0	8,0	6,4	9,3	8,7	9,7	7,1	
4. ALLOCATIONS TO DEPRECIATIONS AND PROVISIONS	4,8	4,3	5,2	7,6	3,1	2,9	3,1	4,7	3,1	4,3	5,5	4,4	3,7	
S.3. NET OPERATING RESULT (S.2 - 4)	2,9	6,0	4,9	4,4	7,1	3,0	2,8	3,3	3,3	5,0	3,2	5,3	3,3	
5. NET FINANCIAL CHARGES	-0,6	-0,7	-1,0	0,6	0,6	-0,6	0,0	-0,3	-1,5	0,6	-0,5	0,6	-0,3	
1. Financial costs	1,0	1,5	2,0	2,4	2,8	1,4	1,7	1,0	4,9	1,7	2,2	1,3	1,5	
1. Interests on borrowed funds	0,9	1,2	1,4	1,3	0,7	1,0	1,4	0,9	2,4	0,6	1,6	0,8	1,1	
2. Other financial charges	0,1	0,3	0,7	1,1	2,1	0,4	0,3	0,0	2,6	1,2	0,6	0,5	0,3	
2. (-) Financial revenue	1,6	2,2	3,0	1,8	2,3	2,0	1,7	1,3	6,4	1,1	2,7	0,7	1,8	
6. OTHER INCOME AND CHARGES	-0,1	...	...	0,0	0,1	-1,0	0,0	-0,5	...	...	-0,5	...	-0,4
S.4. NET RESULT BEFORE TAXES (S.3 - 5 + 6)	3,5	6,7	6,0	3,8	6,7	2,6	2,8	3,1	4,8	4,5	3,2	4,7	3,2	
7. CORPORATE INCOME TAX	0,8	1,2	1,4	0,9	1,2	0,9	0,7	0,8	0,6	0,8	1,0	1,0	0,8	
S.5. NET RESULT (S.4 - 7)	2,7	5,4	4,6	2,9	5,5	1,8	2,1	2,3	4,2	3,6	2,2	3,7	2,4	
MEMORANDUM ITEM:														
S.1. VALUE ADDED	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	
3. PERSONNEL COSTS	70,3	66,0	55,7	55,4	56,2	74,9	73,6	64,8	47,1	57,8	65,7	56,3	69,8	
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	29,7	34,0	44,3	44,6	43,8	25,1	26,4	35,2	52,9	42,2	34,3	43,7	30,2	
S.6. EBITDA (S.3 - 5.1.2 + 5.2)	9,2	12,2	12,5	12,7	10,3	7,5	7,3	9,3	10,3	9,3	10,8	9,8	8,5	
S.6. ORDINARY FUNDS GENERATED (approx.) (S.6 - 5.1.1 - 7)	7,5	9,7	9,8	10,5	8,5	5,6	5,2	7,5	7,3	7,9	8,2	8,1	6,5	

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) 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	CROATIA	CZECH	FRANCE	GERMANY	ITALY	LUXEMBO.	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA	TOTAL
	REPUBLIC												BACH
YEARS (a)	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	
Number of corporations	586.445	77.573	386.583	132.869	10.958	265.137	42.258	516.092	1.662	49.302	482.959	14.949	2.566.787
SMALL AND MEDIUM-SIZED CORPORATIONS (b)													
1. OPERATING INCOME (OUTPUT)	103,0	107,1	104,8	107,5	107,6	101,4	103,5	101,7	117,6	103,7	103,1	108,7	103,0
2. INPUTS	71,5	66,9	77,6	77,6	75,8	71,4	67,2	75,6	74,2	74,9	73,0	82,1	71,1
S.1. VALUE ADDED (1 - 2)	31,5	40,2	27,2	29,9	31,8	30,0	36,3	26,1	43,4	28,9	30,1	26,6	31,9
3. PERSONNEL COSTS	24,0	26,6	15,1	18,1	17,8	23,6	27,0	18,2	24,3	18,8	21,2	14,9	23,3
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	7,5	13,7	12,1	11,8	14,0	6,4	9,3	7,9	19,1	10,1	8,9	11,7	8,7
4. ALLOCATION TO DEPRECIATION AND PROVISIONS	3,7	5,5	5,5	7,8	4,3	2,8	4,1	3,9	11,2	3,8	5,3	5,4	3,9
5. NET FINANCIAL CHARGES	0,2	0,0	-1,1	0,8	1,0	-0,1	0,6	0,4	-12,7	0,3	-0,7	0,9	0,2
7. CORPORATE INCOME TAX	1,0	1,7	2,1	1,0	1,5	1,2	1,3	1,3	1,4	0,9	1,2	1,1	1,3
S.5. NET RESULT	2,8	6,6	6,5	2,2	7,4	2,3	3,4	2,7	19,2	5,1	3,0	4,3	3,4
MEMORANDUM ITEM:													
S.1. VALUE ADDED	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
3. PERSONNEL COSTS	76,1	66,0	55,7	60,5	56,1	78,5	74,4	69,6	56,1	65,1	70,5	55,9	72,9
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	23,9	34,0	44,3	39,5	43,9	21,5	25,6	30,4	43,9	34,9	29,5	44,1	27,1
S.6. EBITDA (S.2 - 5.1.2 + 5.2)	8,2	15,5	15,0	12,5	14,2	7,5	9,7	8,4	41,0	10,4	11,3	12,0	9,5
Number of corporations	2.298	1.905	1.534	210	382	7.696	7.463	5.354	145	2.287	801	249	30.324
LARGE CORPORATIONS (b)													
1. OPERATING INCOME (OUTPUT)	103,5	103,2	106,4	103,8	106,0	102,9	103,9	100,5	103,9	102,3	101,6	108,0	103,1
2. INPUTS	81,5	79,3	87,1	81,5	90,0	83,1	83,6	80,4	94,4	84,0	83,0	92,5	82,9
S.1. VALUE ADDED (1 - 2)	22,0	23,9	19,3	22,3	16,0	19,8	20,3	20,1	9,4	18,3	18,5	15,4	20,2
3. PERSONNEL COSTS	14,2	15,8	10,8	10,0	9,0	14,2	14,8	12,1	4,1	9,4	10,1	8,9	13,6
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	7,8	8,1	8,6	12,3	7,0	5,6	5,4	8,0	5,3	8,9	8,4	6,6	6,6
4. ALLOCATION TO DEPRECIATION AND PROVISIONS	5,5	3,5	5,0	7,3	2,0	3,0	3,0	5,3	2,5	4,5	5,7	2,8	3,8
5. NET FINANCIAL CHARGES	-1,1	-1,1	-1,0	0,4	0,1	-0,9	-0,1	-0,9	-0,6	0,8	-0,3	0,2	-0,6
7. CORPORATE INCOME TAX	0,6	1,0	0,8	0,6	0,9	0,7	0,6	0,4	0,5	0,8	0,7	0,8	0,6
S.5. NET RESULT	2,6	4,7	3,0	4,0	4,0	1,4	1,8	3,2	2,9	2,8	1,4	2,8	2,3
MEMORANDUM ITEM:													
S.1. VALUE ADDED	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
3. PERSONNEL COSTS	64,4	65,9	55,7	44,8	56,4	71,7	73,2	60,1	43,9	51,4	54,4	57,4	67,3
S.2. GROSS OPERATING RESULT (S.1 - 3)	35,6	34,1	44,3	55,2	43,6	28,3	26,8	39,9	56,1	48,6	45,6	42,6	32,7
S.6. EBITDA (S.2 - 5.1.2 + 5.2)	9,9	10,0	10,5	12,9	7,1	7,5	7,0	9,9	7,7	8,7	10,1	6,6	8,3

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

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	CROATIA	CZECH	FRANCE	GERMANY	ITALY	LUXEMBO.	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA	TOTAL
	REPUBLIC												
	BACH												
YEARS (a)	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	
Number of corporations	588.743	79.478	388.117	133.079	11.340	272.833	49.721	521.446	1.807	51.589	483.760	15.198	2.597.111
ASSETS													
I. NON CURRENT ASSETS	61,0	63,0	59,2	62,9	50,8	53,6	59,1	50,3	79,0	60,2	55,9	58,8	56,7
1. Tangible	33,1	45,8	23,0	44,3	40,4	24,8	25,7	24,7	10,2	40,7	27,3	47,8	27,7
2. Financial	21,4	15,3	29,1	11,0	7,8	21,1	30,6	14,7	42,4	12,1	17,9	6,3	22,8
3. Intangible and other non current assets	6,5	2,0	7,1	7,7	2,6	7,7	2,8	11,0	26,4	7,4	10,7	4,8	6,2
II. CURRENT ASSETS	39,0	37,0	40,8	37,1	49,2	46,4	40,9	49,7	21,0	39,8	44,2	41,2	43,3
1. Stocks	9,5	10,6	8,9	9,8	9,6	8,7	10,1	10,9	2,7	11,4	11,8	12,3	9,9
2. Debtors	13,7	18,4	19,9	15,2	28,3	27,4	24,1	28,0	14,8	16,1	22,9	22,8	23,6
1. Trade debtors	11,8	5,7	10,7	9,7	18,8	14,3	5,9	18,2	2,4	12,8	10,5	16,8	11,2
2. Other debtors	1,9	12,7	9,1	5,5	9,5	13,1	18,3	9,8	12,3	3,2	12,4	5,9	12,4
3. Short-term financial assets	7,2	0,9	3,7	4,1	0,2	2,2	0,9	1,5	0,1	5,2	0,3	0,3	2,2
4. Available funds (cash and banks)	8,6	7,0	8,3	8,0	11,1	8,1	5,9	9,3	3,5	7,1	9,1	5,9	7,6
TOTAL ASSETS (I+II)=TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (III to VI)	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
III. EQUITY	47,2	36,8	44,6	36,4	47,1	31,9	34,7	37,3	29,1	48,0	38,1	36,5	36,9
IV. NON CURRENT LIABILITIES	21,1	40,1	20,1	20,0	11,4	31,2	18,4	16,8	41,6	13,7	25,1	11,3	22,3
1. Securities other than shares	1,1	0,9	0,0	0,7	0,5	5,6	2,5	2,8	6,6	1,6	3,1	1,1	3,0
2. From financial institutions	10,3	15,4	9,4	10,4	8,2	11,1	7,4	7,9	3,5	10,1	10,8	10,2	9,2
3. Other external funds	9,6	23,8	10,7	8,9	2,7	14,5	8,4	6,0	31,4	2,1	11,2	0,0	10,1
V. CURRENT LIABILITIES	29,4	15,2	32,5	41,9	39,5	30,9	31,8	41,5	28,4	33,7	35,3	50,2	32,7
1. From financial institutions	3,9	6,2	2,2	4,5	2,7	0,8	2,5	7,1	1,0	5,8	3,1	8,3	3,3
2. Trade creditors	10,3	8,3	11,9	11,6	18,2	14,9	8,1	17,4	6,8	13,8	9,7	16,0	12,0
3. Other creditors	15,1	0,7	18,4	25,8	18,6	15,2	21,3	17,1	20,6	14,1	22,5	25,9	17,5
1. With cost	6,3	0,0	5,6	6,9	6,4	2,9	20,5	5,2	17,3	0,4	5,1	0,0	9,7
2. Without cost	8,8	0,7	12,9	18,9	12,2	12,2	0,8	11,9	3,4	13,8	17,4	25,9	7,7
VI. PROVISIONS	2,4	7,9	2,7	1,7	2,0	6,0	15,1	4,4	1,0	4,5	1,5	2,0	8,1
1. Provisions for pensions and similar obligations	0,3	2,3	0,3	0,2	0,0	0,0	5,9	1,9	0,2	1,2	0,5	0,0	3,3

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.

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

TABLE 5.6

Summary by size of corporations

COUNTRIES	SPAIN	AUSTRIA	BELGIUM	CROATIA	CZECH REPUBLIC	FRANCE	GERMANY	ITALY	LUXEMBO.	POLAND	PORTUGAL	SLOVAKIA	TOTAL BACH
YEARS (a)	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	
Number of corporations	586.445	77.573	386.583	132.869	10.958	265.137	42.258	516.092	1.662	49.302	482.959	14.949	2.566.787
SMALL AND MEDIUM-SIZED CORPORATIONS (BACH)													
ASSETS													
I. NON CURRENT ASSETS	53,0	65,8	58,7	60,4	58,6	43,0	56,7	39,9	85,0	54,7	52,9	59,0	50,9
II. CURRENT ASSETS	47,0	34,2	41,3	39,6	41,4	57,0	43,3	60,1	15,0	45,3	47,1	40,5	49,1
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	100,0	100,0
III. EQUITY	52,4	34,6	45,5	31,9	48,5	34,0	40,9	37,9	47,8	51,6	39,4	34,6	40,6
IV. NON CURRENT LIABILITIES	20,8	46,0	23,1	25,7	19,4	32,8	22,3	18,0	34,4	12,9	29,9	24,9	24,5
Of which, from financial institutions	12,9	21,8	13,0	12,0	11,5	18,0	17,4	9,9	6,5	9,5	12,4	12,1	15,2
V. CURRENT LIABILITIES	26,3	13,9	30,2	41,4	30,9	31,6	28,9	39,3	16,9	33,1	29,9	39,2	30,6
Of which, from financial institutions	4,9	7,7	3,0	4,8	2,8	1,1	5,5	5,6	1,4	6,3	3,5	9,1	4,4
VI. PROVISIONS	0,6	5,5	1,2	1,1	1,2	1,7	7,9	4,8	0,9	2,5	0,8	1,4	4,3
Number of corporations	2.298	1.905	1.534	210	382	7.696	7.463	5.354	145	2.287	801	249	30.324
LARGE CORPORATIONS (BACH)													
ASSETS													
I. NON CURRENT ASSETS	66,8	59,9	59,9	68,5	35,8	58,8	59,5	57,5	75,6	63,4	63,3	56,9	59,7
II. CURRENT ASSETS	33,2	40,1	40,2	31,6	64,3	41,2	40,5	42,5	24,4	36,6	36,8	43,1	40,3
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	100,0	100,0
III. EQUITY	43,6	39,4	43,7	46,4	44,6	30,9	33,7	36,8	18,8	46,0	35,0	41,2	35,9
IV. NON CURRENT LIABILITIES	21,3	33,4	19,4	22,5	8,0	30,4	17,7	20,1	46,6	15,6	25,5	10,7	22,0
Of which, from financial institutions	8,5	8,1	5,2	7,0	2,0	7,7	5,8	6,6	1,8	10,4	7,0	5,3	6,8
V. CURRENT LIABILITIES	31,5	16,6	32,4	28,2	44,0	30,6	32,3	38,9	33,6	32,8	36,0	44,3	32,7
Of which, from financial institutions	3,2	4,5	1,4	4,0	2,6	0,7	2,0	8,1	0,7	5,6	2,1	6,5	3,0
VI. PROVISIONS	3,7	10,6	4,5	2,9	3,5	8,1	16,4	4,2	1,0	5,6	3,5	3,8	9,4

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

Value added. Personnel costs

TABLE 5.7

	VALUE ADDED (a)										RATE 2012-2020
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
TOTAL BACH	0,9	1,0	3,4	2,8	4,2	4,8	2,4	3,9	-5,8	18,5	
SPAIN	-4,4	-2,0	3,3	7,2	5,3	5,2	4,2	4,5	-12,5	9,6	
AUSTRIA	4,2	2,6	4,0	4,1	5,9	5,2	4,3	2,7	-1,0	36,7	
BELGIUM	1,6	-2,2	2,0	6,1	3,0	4,4	2,8	2,7	-0,8	21,1	
CROATIA	-2,9	0,6	5,5	3,7	5,6	5,9	8,3	10,8	-5,3	35,8	
CZECH REPUBLIC (b)	-3,3	...	...	...	...	...	...	...	...	-3,3
FRANCE	1,0	1,5	1,1	2,9	2,4	3,5	2,5	3,8	-7,9	10,8	
GERMANY	3,5	1,4	5,8	1,4	5,4	6,0	1,4	4,1	-3,1	28,7	
ITALY	-3,4	0,7	2,4	4,9	5,2	4,7	3,7	3,9	-7,7	14,4	
LUXEMBOURG	-0,3	10,5	26,4	29,2	-8,2	18,3	-7,1	2,4	-6,4	73,8	
POLAND	-2,0	2,5	5,6	4,7	1,9	10,3	7,7	6,0	1,0	44,0	
PORTUGAL	-7,1	1,1	3,3	5,7	6,0	7,7	5,4	7,0	-9,1	20,2	
SLOVAKIA	0,8	2,5	...	9,4	8,0	7,4	8,3	6,1	-3,0	46,2	

	PERSONNEL COSTS (a)										RATE 2012-2020
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
TOTAL BACH	2,9	2,0	2,5	3,8	2,5	4,6	5,4	4,3	-2,5	28,2	
SPAIN	-3,7	-1,5	2,1	5,3	3,4	5,1	6,0	6,3	-5,6	17,9	
AUSTRIA	6,0	4,2	3,7	3,7	4,8	2,5	6,6	5,0	-1,8	40,3	
BELGIUM	3,7	-2,3	2,8	2,8	-0,8	6,7	3,7	2,1	-1,7	18,1	
CROATIA	-1,1	-0,6	3,2	3,9	6,9	7,6	8,7	9,0	-1,7	41,1	
CZECH REPUBLIC (b)	0,7	...	...	...	...	...	...	...	...	0,7
FRANCE	2,8	1,5	1,4	1,3	2,3	3,3	3,8	3,0	-4,5	15,7	
GERMANY	4,8	3,7	4,2	5,3	2,4	5,1	6,1	4,3	-0,3	41,6	
ITALY	0,4	1,5	2,1	3,8	4,4	5,3	5,1	4,5	-5,8	22,9	
LUXEMBOURG	4,8	4,0	5,8	5,1	2,8	8,7	8,9	11,6	-0,1	64,5	
POLAND	3,5	2,1	6,4	4,8	1,4	12,7	10,4	7,0	-0,4	58,4	
PORTUGAL	-5,2	-1,5	2,4	5,3	4,6	7,5	8,2	8,3	-1,5	30,8	
SLOVAKIA	4,7	-0,8	...	9,7	9,6	9,7	10,4	7,7	1,6	65,8	

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.

(b) The data are not available in the period 2013-2020 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

TABLE 5.8

Gross operating result. Interest on borrowed funds

GROSS OPERATING RESULT (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	RATE 2012-2020
TOTAL BACH	-3,2	-1,0	4,3	2,9	6,7	4,7	-2,4	3,1	-11,7	2,2
SPAIN	-5,7	-3,0	5,9	11,1	8,8	5,1	1,0	1,3	-25,5	-6,3
AUSTRIA	0,5	-0,8	4,6	5,1	7,9	10,2	0,5	-1,6	0,6	29,6
BELGIUM	-1,4	-1,9	0,7	11,1	8,1	1,6	1,8	3,3	0,5	25,6
CROATIA	-4,7	2,0	8,0	3,3	4,3	4,0	7,9	13,0	-9,4	29,9
CZECH REPUBLIC (b)	-6,2	...	...	...	...	...	...	...	...	-6,2
FRANCE	-4,3	1,6	0,3	7,8	2,6	3,7	-1,0	6,1	-16,5	-2,0
GERMANY	0,3	-4,0	9,1	-8,2	12,0	6,9	-9,7	2,9	-10,4	-3,9
ITALY	-9,8	-1,4	2,8	6,3	6,3	3,8	1,2	2,7	-11,1	-1,0
LUXEMBOURG	-3,9	15,9	42,1	42,1	-13,7	25,9	-17,4	-4,1	-13,4	67,7
POLAND	-8,3	2,8	4,7	4,6	2,6	7,3	4,3	4,7	2,8	27,6
PORTUGAL	-10,2	5,5	5,0	6,3	8,2	8,0	1,3	5,0	-20,8	4,0
SLOVAKIA	-4,2	7,5	...	6,1	4,7	3,3	4,2	3,4	4,1	32,6

INTEREST ON BORROWED FUNDS (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	RATE 2012-2020
TOTAL BACH	-1,0	-2,4	0,7	4,6	-19,3	-0,3	10,7	-6,4	0,8	-14,4
SPAIN	-1,8	-6,3	-4,7	-11,2	-13,2	-7,5	-8,2	-6,6	-1,8	-47,4
AUSTRIA	0,2	-5,3	-0,1	-2,1	-9,5	-5,8	2,9	1,5	1,3	-16,3
BELGIUM	-1,4	-9,9	-0,9	-0,8	-1,5	-5,1	-1,1	-4,3	-1,9	-24,1
CROATIA	-2,4	-6,4	-5,8	-3,4	3,1	0,1	-13,9	3,6	-2,3	-25,2
CZECH REPUBLIC (b)	-11,9	...	...	...	...	...	...	...	...	-11,9
FRANCE	-3,2	-6,0	7,0	-5,7	-7,2	-8,6	-0,1	0,5	0,7	-21,3
GERMANY	-9,0	2,4	5,8	29,6	-34,3	10,0	33,7	-13,8	6,9	13,8
ITALY	8,9	-3,5	-3,7	-9,5	-7,1	0,3	-7,2	2,9	-10,1	-26,7
LUXEMBOURG	12,5	12,8	-26,9	-37,3	5,5	28,7	12,7	10,8	-10,7	-11,9
POLAND	14,6	-5,4	-4,2	-4,6	-4,9	-0,4	1,5	6,0	-13,5	-12,5
PORTUGAL	2,5	-5,0	-4,7	-9,3	-10,2	-8,2	-11,1	-2,1	-4,9	-42,6
SLOVAKIA	1,7	44,2	...	-9,3	-5,1	-2,4	-3,1	0,5	-0,4	19,3

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 2013-2020 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

TABLE 5.9

Employees and compensation per employee

EMPLOYEES (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	RATE 2012-2020
TOTAL BACH	0,0	0,0	1,1	1,4	2,3	4,1	2,9	0,5	-1,9	10,7
SPAIN	-1,9	-1,7	1,7	4,6	4,7	5,4	4,4	3,9	-5,8	15,7
AUSTRIA	2,0	3,0	-0,3	1,0	1,9	2,0	3,5	1,8	-2,7	12,7
BELGIUM	1,0	-3,7	2,1	2,6	-0,4	4,9	2,5	0,3	-0,2	9,2
CROATIA	-1,4	-0,6	-0,5	1,9	3,1	2,9	2,5	5,2	-1,3	12,1
CZECH REPUBLIC (b)	-0,5	...	...	...	...	...	...	...	...	-0,5
FRANCE	0,4	0,5	0,7	0,6	1,1	2,4	2,4	1,7	-2,1	8,0
GERMANY (c)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
ITALY	0,5	-0,1	1,5	1,1	3,6	6,5	6,3	-3,7	0,4	16,8
LUXEMBOURG (c)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
POLAND	-1,8	0,4	2,0	1,7	1,9	2,6	2,2	1,2	-1,0	9,5
PORTUGAL	-4,9	-1,8	1,3	3,8	2,7	5,3	3,9	3,5	-2,3	11,6
SLOVAKIA	7,8	8,6	...	...	...	...	...	0,8	-2,6	15,0

COMPENSATION PER EMPLOYEE (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	RATE 2012-2020
TOTAL BACH	2,9	1,4	0,6	1,6	-0,5	0,1	1,9	3,9	-0,7	11,6
SPAIN	-1,9	0,1	0,4	0,7	-1,2	-0,3	1,6	2,4	0,3	1,9
AUSTRIA	3,9	1,2	4,0	2,6	2,9	0,5	3,0	3,1	1,0	24,4
BELGIUM	2,7	1,4	0,8	0,2	-0,4	1,7	1,2	1,8	-1,5	8,1
CROATIA	0,4	0,0	3,8	2,0	3,6	4,6	6,0	3,6	-0,4	25,9
CZECH REPUBLIC (b)	0,5	...	...	...	...	...	...	...	...	0,5
FRANCE	2,4	1,0	0,8	0,7	1,2	0,9	1,4	1,2	-2,5	7,2
GERMANY (c)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
ITALY	-0,1	1,7	0,6	2,7	0,7	-1,1	-1,2	8,5	-6,2	5,2
LUXEMBOURG (c)	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
POLAND	5,4	1,7	4,3	3,1	-0,5	9,8	8,1	5,7	0,6	44,7
PORTUGAL	-0,3	0,3	1,0	1,5	1,8	2,2	4,1	4,7	0,8	17,2
SLOVAKIA	-2,9	-8,6	...	...	...	...	...	6,8	4,3	-1,1

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 2013-2020 due to the absence of information in the sliding sample, which do not allow to calculate the annual growth rates.

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

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

TABLE 5.10

Personnel costs to value added. Gross operating profit to turnover

PERSONNEL COSTS TO VALUE ADDED (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	67,8	68,3	67,4	67,6	66,4	66,2	67,6	67,6	69,7	67,6
SPAIN	68,1	68,2	66,8	65,6	63,5	63,6	64,9	65,4	70,2	66,3
AUSTRIA	66,6	67,9	67,2	66,6	65,6	63,6	64,7	66,4	66,0	66,1
BELGIUM	60,3	60,3	60,8	58,7	56,4	57,4	57,7	57,3	55,7	58,3
CROATIA	54,7	55,0	53,3	53,3	53,9	54,6	54,6	53,2	55,4	54,2
CZECH REPUBLIC	46,8	44,9	45,9	44,6	55,4	55,3	56,6	57,4	56,2	51,5
FRANCE	75,4	75,2	74,7	73,2	73,0	72,5	73,3	72,7	74,9	73,9
GERMANY	67,5	69,4	68,7	71,6	69,1	68,5	71,5	71,5	73,5	70,1
ITALY	66,4	65,9	64,1	62,9	62,2	62,4	62,5	61,9	64,8	63,7
LUXEMBOURG	45,5	42,9	36,8	29,9	33,1	43,5	43,7	43,2	47,2	40,6
POLAND	56,6	56,0	56,4	56,2	55,7	56,8	57,9	58,6	57,8	56,9
PORTUGAL	64,7	62,5	61,2	60,5	59,5	59,1	60,5	60,9	65,7	61,6
SLOVAKIA	56,9	59,4	51,1	50,8	51,8	52,8	53,6	53,6	53,6	53,7

GROSS OPERATING PROFIT TO TURNOVER (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	6,8	6,7	7,1	7,3	7,8	7,8	7,3	7,4	7,1	7,3
SPAIN	7,8	7,7	7,9	8,6	9,6	9,3	8,8	8,9	7,7	8,5
AUSTRIA	9,3	9,0	9,0	10,0	10,6	11,0	10,5	10,0	10,3	10,0
BELGIUM	7,8	7,9	7,9	8,8	9,3	8,9	8,7	8,8	10,1	8,7
CROATIA	11,1	11,0	12,1	12,0	12,0	11,6	11,6	12,3	12,0	11,7
CZECH REPUBLIC	11,3	11,5	11,6	12,0	9,5	9,4	8,9	9,4	10,2	10,4
FRANCE	5,7	5,7	5,9	6,4	6,5	6,5	6,1	6,3	5,9	6,1
GERMANY	6,4	6,1	6,6	6,0	6,9	7,0	6,1	6,2	6,0	6,4
ITALY	6,5	6,9	7,5	8,0	8,5	8,4	8,4	8,7	8,0	7,9
LUXEMBOURG	5,4	6,2	8,1	12,2	11,8	6,6	7,1	7,1	6,4	7,9
POLAND	8,2	8,4	8,6	8,8	9,1	8,9	8,6	8,6	9,3	8,7
PORTUGAL	7,9	8,5	9,0	9,5	10,1	10,0	9,6	9,9	8,7	9,2
SLOVAKIA	7,3	7,4	8,9	8,6	9,0	8,9	8,6	8,7	9,7	8,6

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 (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

TABLE 5.11

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

ORDINARY FUNDS GENERATED (APPROXIMATION) TO VALUE ADDED (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	27,3	27,3	27,9	27,7	29,7	30,1	30,5	29,8	27,9	28,7
SPAIN	28,9	30,6	29,0	31,3	33,8	34,3	33,7	33,7	29,0	31,6
AUSTRIA	28,5	28,0	30,3	30,7	32,3	34,6	33,9	32,3	32,1	31,4
BELGIUM	36,1	36,5	36,5	36,0	39,7	36,5	47,0	46,7	42,8	39,7
CROATIA	34,3	34,2	37,8	39,1	39,4	38,3	40,4	41,4	38,9	38,2
CZECH REPUBLIC	43,1	44,4	42,2	44,3	36,9	37,9	37,5	35,6	36,4	39,8
FRANCE	22,8	23,0	23,8	25,8	25,4	26,6	26,8	26,1	24,0	24,9
GERMANY	26,9	25,9	25,4	22,1	26,4	26,9	24,3	24,9	23,0	25,1
ITALY	25,0	24,9	26,9	30,1	30,6	31,1	32,1	33,5	33,3	29,7
LUXEMBOURG	99,9	96,0	170,6	80,6	100,7	61,4	264,7	58,6	59,5	110,2
POLAND	38,7	39,2	38,3	37,9	38,8	40,2	37,2	36,6	35,7	38,1
PORTUGAL	23,8	28,8	29,1	33,6	34,9	36,6	36,3	36,0	32,2	32,4
SLOVAKIA	30,1	31,8	39,0	38,9	38,9	36,9	35,6	36,0	39,3	36,3

FINANCING COST INDICATOR (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	3,6	3,4	3,3	3,4	2,8	2,7	2,8	2,5	2,4	3,0
SPAIN	3,7	3,5	3,3	3,0	2,6	2,4	2,4	2,2	2,0	2,8
AUSTRIA	2,5	2,3	2,3	2,2	2,0	2,0	1,8	1,8	1,7	2,1
BELGIUM	3,4	3,2	3,0	2,7	2,6	2,3	2,3	2,2	2,2	2,7
CROATIA	3,0	2,8	2,6	2,5	2,4	2,4	2,0	2,0	1,9	2,4
CZECH REPUBLIC	3,0	2,9	2,5	2,7	3,6	3,7	3,8	4,0	3,7	3,3
FRANCE	2,8	2,7	2,9	2,7	2,4	2,1	2,0	2,0	1,9	2,4
GERMANY	3,3	3,2	3,2	4,1	2,8	2,8	3,3	2,7	2,7	3,1
ITALY	4,2	4,1	4,0	3,6	3,3	3,3	3,0	2,9	2,3	3,4
LUXEMBOURG	5,5	5,0	3,5	2,0	1,9	3,2	2,9	3,2	2,1	3,3
POLAND	6,3	5,6	5,0	4,4	4,1	3,8	3,7	3,7	3,3	4,4
PORTUGAL	5,0	4,9	4,7	4,4	3,9	3,6	3,2	3,1	2,8	4,0
SLOVAKIA	13,8	9,8	6,0	5,5	5,1	4,8	4,4	4,4	4,4	6,5

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.

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

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

TABLE 5.12

NET WORTH (APPROXIMATION) TO TOTAL FUNDS (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	34,2	34,6	35,2	35,6	36,8	36,5	36,9	37,2	37,2	36,0
SPAIN	35,8	37,7	40,5	41,1	43,1	44,2	46,4	47,0	46,2	42,4
AUSTRIA	32,9	33,5	33,7	35,3	36,3	35,5	37,8	39,2	39,2	35,9
BELGIUM	43,7	42,9	43,9	43,4	40,8	40,5	40,9	42,4	44,6	42,6
CROATIA	27,5	28,1	28,8	31,2	31,4	30,8	31,3	33,5	34,1	30,8
CZECH REPUBLIC	52,6	50,5	49,0	49,7	44,5	44,5	45,0	46,4	47,4	47,7
FRANCE	29,5	29,4	28,9	29,0	29,5	30,1	29,8	29,7	29,0	29,4
GERMANY	38,6	39,0	39,7	39,6	41,6	39,7	39,7	39,6	39,5	39,7
ITALY	23,5	24,5	25,3	27,3	29,4	30,0	30,1	31,3	32,6	28,2
LUXEMBOURG	48,9	44,7	49,8	44,9	46,2	35,9	40,3	37,2	26,5	41,6
POLAND	51,3	51,0	50,1	49,1	49,0	49,4	49,2	48,2	48,3	49,5
PORTUGAL	22,2	22,9	22,9	25,2	26,0	27,6	30,0	31,6	33,3	26,8
SLOVAKIA	33,3	31,6	36,2	34,4	33,8	33,9	32,6	33,9	35,4	33,9

BANK BORROWING TO TOTAL DEBT (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	24,5	23,8	23,0	23,1	22,4	21,7	21,3	21,6	22,9	22,7
SPAIN	34,1	32,6	29,2	30,1	28,5	28,1	27,6	26,7	28,3	29,5
AUSTRIA	37,9	38,2	38,7	38,0	37,6	38,2	37,8	38,8	39,0	38,2
BELGIUM	24,6	25,3	24,1	26,6	25,6	25,4	25,9	25,2	22,0	25,0
CROATIA	29,9	30,1	29,1	28,2	28,0	26,3	25,6	24,7	24,1	27,3
CZECH REPUBLIC	22,5	18,9	21,6	22,3	25,7	24,3	24,9	23,3	21,5	22,8
FRANCE	19,3	18,7	17,9	17,3	17,5	17,4	17,0	17,0	19,2	17,9
GERMANY	21,7	21,2	21,4	21,5	20,5	19,1	18,1	19,8	19,8	20,3
ITALY	26,1	24,7	23,0	22,7	21,4	21,2	21,2	20,7	25,7	23,0
LUXEMBOURG	5,9	6,3	6,9	6,0	5,8	10,2	12,2	10,3	6,4	7,8
POLAND	33,7	34,7	34,9	34,7	34,9	33,3	33,7	33,4	33,5	34,1
PORTUGAL	29,1	27,7	26,0	25,1	23,8	22,1	21,3	22,0	23,1	24,5
SLOVAKIA	22,0	20,8	27,5	26,9	28,8	28,9	29,4	30,1	30,1	27,2

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 5.13

SIGNIFICANT ITEMS (BACH). TOTAL BACH. RATIOS

FSI.1 Total debt to equity. FSI.2 Return on equity

FSI.1 TOTAL DEBT TO EQUITY (APPROXIMATION) (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	170,0	166,2	162,1	158,8	153,6	155,4	154,0	152,0	151,3	158,2
SPAIN	145,6	134,0	122,1	119,3	118,3	114,9	106,1	104,2	106,8	119,0
AUSTRIA	193,4	187,6	187,4	174,8	167,1	173,2	158,3	149,2	150,1	171,2
BELGIUM	121,2	124,5	120,4	121,9	135,8	138,0	136,6	129,2	117,9	127,3
CROATIA	244,5	233,6	223,5	200,4	198,3	202,9	197,2	173,7	170,0	204,9
CZECH REPUBLIC	87,9	93,3	98,4	97,4	121,4	118,0	117,9	110,2	108,0	105,8
FRANCE	191,3	192,0	190,6	190,4	189,4	184,5	187,6	189,9	194,7	190,1
GERMANY	148,9	145,9	143,2	143,5	132,0	142,7	143,4	143,9	144,7	143,1
ITALY	227,5	217,2	209,7	195,2	184,4	180,6	177,7	168,4	156,4	190,8
LUXEMBOURG	99,4	104,4	83,6	96,5	94,9	160,0	136,9	151,9	240,2	129,7
POLAND	87,0	86,8	89,7	92,5	95,9	93,8	95,1	98,9	99,0	93,2
PORTUGAL	242,7	234,7	236,0	214,1	206,1	195,8	179,2	169,6	158,2	204,1
SLOVAKIA	185,7	202,5	167,5	177,5	183,1	182,0	192,6	182,2	168,6	182,4

FSI.2 RETURN ON EQUITY (APPROXIMATION) (a)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL BACH	16,0	15,2	15,8	16,0	15,4	15,9	15,2	15,0	11,6	15,1
SPAIN	8,3	8,4	8,8	9,4	11,0	11,5	10,9	10,7	6,4	9,5
AUSTRIA	17,0	15,8	17,4	17,1	17,7	20,0	18,7	16,6	15,2	17,3
BELGIUM	11,3	11,3	10,9	11,2	11,9	11,5	14,5	14,0	11,4	12,0
CROATIA	12,4	10,7	14,8	14,5	13,8	9,5	14,8	14,3	11,0	12,8
CZECH REPUBLIC	25,0	27,3	24,9	27,1	20,2	21,9	22,3	23,0	22,9	23,8
FRANCE	18,1	17,7	17,3	19,7	18,0	17,5	16,9	17,3	12,9	17,3
GERMANY	19,3	17,4	17,8	16,2	15,1	16,4	14,3	14,1	11,6	15,8
ITALY	12,4	12,2	14,3	15,3	15,1	15,5	15,3	15,4	10,4	14,0
LUXEMBOURG	17,0	17,4	22,4	13,3	14,2	18,2	54,4	26,0	17,7	22,3
POLAND	14,2	13,9	14,9	13,2	15,2	15,1	14,6	13,6	14,6	14,4
PORTUGAL	10,9	12,7	13,4	15,8	16,0	16,9	15,5	14,7	9,4	13,9
SLOVAKIA	17,7	14,4	19,5	22,4	21,6	21,6	20,4	20,3	18,4	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			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
ADDED VALUE / NET TURNOVER												
SPAIN	36,6	36,9	37,6	36,0	18,3	18,5	19,0	17,0	57,0	57,4	57,9	57,6
AUSTRIA	44,4	44,1	44,7	46,2	26,5	26,3	26,8	27,5	61,9	61,6	62,0	65,5
BELGIUM	26,8	28,3	29,2	28,5	13,0	13,5	13,8	15,1	37,1	36,7	36,6	39,5
CROATIA	35,6	35,8	37,1	39,9	16,7	16,8	17,8	17,4	57,8	57,9	58,8	65,1
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	32,3	32,2	32,4	31,5	19,4	19,4	19,4	19,0	48,9	48,8	49,1	48,5
GERMANY	37,5	37,1	37,9	37,6	20,2	19,9	20,4	20,2	55,6	55,5	56,6	57,2
ITALY	27,8	28,3	28,1	27,0	13,0	13,3	13,6	11,6	45,8	46,4	45,4	45,7
LUXEMBOURG	41,3	40,2	41,9	42,2	14,0	14,1	15,0	15,3	66,6	65,5	67,3	70,0
POLAND	27,4	28,0	29,1	30,7	15,4	15,7	16,3	17,4	46,8	47,3	48,3	50,5
PORTUGAL	33,9	34,2	34,7	34,7	15,8	16,0	16,4	14,9	55,1	55,3	55,7	57,7
SLOVAKIA	25,9	26,1	26,7	28,0	14,0	14,1	14,7	15,2	46,3	46,4	47,0	49,1
STAFF COSTS / ADDED VALUE												
SPAIN	79,6	79,5	79,5	80,5	48,3	48,3	48,4	48,5	95,1	94,8	94,7	98,2
AUSTRIA	69,3	70,2	70,3	67,4	39,3	39,3	37,9	34,6	85,8	86,5	86,7	85,3
BELGIUM	56,8	56,3	55,7	51,3	30,2	29,4	28,7	25,0	76,7	76,6	76,0	72,9
CROATIA	66,5	66,1	67,5	71,1	32,2	31,2	32,3	35,2	91,6	91,1	92,1	97,5
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	80,2	80,4	79,9	80,1	65,2	65,3	64,7	63,9	92,0	92,5	92,1	94,0
GERMANY	77,0	77,0	78,1	75,9	56,6	56,6	58,0	55,2	89,3	89,5	90,1	89,3
ITALY	65,2	64,6	65,5	64,3	31,2	29,0	31,7	27,3	84,8	84,8	84,7	87,7
LUXEMBOURG	72,7	69,6	68,9	66,6	7,7	7,7	0,7	0,7	92,5	92,1	91,4	92,2
POLAND	69,9	69,9	70,3	69,1	49,6	49,3	50,4	48,9	88,1	87,8	87,5	87,6
PORTUGAL	71,6	72,1	72,4	76,7	42,8	42,9	42,9	44,7	92,6	92,8	93,0	102,2
SLOVAKIA	50,9	51,4	52,2	50,5	25,8	26,0	26,2	24,5	69,8	70,4	70,9	69,5

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

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.15

SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. RATIOS

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

YEARS	MEDIAN				FIRST QUARTILE Q ₁				THIRD QUARTILE Q ₃			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
GROSS OPERATING PROFIT / NET TURNOVER												
SPAIN	5,1	5,2	5,3	4,6	0,4	0,6	0,7	-2,8	15,5	15,6	15,8	15,4
AUSTRIA	10,7	10,3	10,5	11,7	4,2	3,9	3,9	4,4	25,3	24,6	25,2	28,6
BELGIUM	13,8	14,8	16,0	17,6	3,5	3,7	4,1	4,5	34,3	33,6	34,6	37,6
CROATIA	7,7	7,8	7,6	6,9	0,7	0,8	0,7	-6,8	21,3	21,6	21,4	21,3
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	5,6	5,4	5,6	5,3	2,0	1,8	1,9	1,4	11,0	10,9	11,1	11,0
GERMANY	6,8	6,7	6,6	7,2	2,8	2,7	2,6	2,8	14,4	14,2	14,0	14,9
ITALY	7,5	7,7	7,5	7,1	2,2	2,3	2,5	0,4	16,3	16,9	16,2	17,1
LUXEMBOURG	5,8	6,2	6,5	7,4	0,2	0,2	0,1	-0,8	20,1	22,7	26,5	29,0
POLAND	6,6	6,8	7,0	7,8	2,6	2,7	2,8	3,1	13,5	13,7	14,0	15,3
PORTUGAL	6,9	6,8	6,8	5,1	-0,7	-0,8	-0,7	-10,1	18,2	18,1	18,2	17,0
SLOVAKIA	10,4	10,4	10,4	11,3	5,1	5,0	5,1	5,6	21,8	21,3	21,3	23,5
EBITDA / INTEREST ON FINANCIAL DEBTS												
SPAIN	780,4	854,7	928,9	664,8	141,0	161,7	176,4	-190,9	3.606,0	3.865,6	4.226,1	3.426,5
AUSTRIA	1.054,3	1.066,7	1.091,3	1.160,0	388,2	375,0	381,8	383,3	3.357,7	3.400,0	3.631,6	3.937,5
BELGIUM	918,4	997,6	1.114,7	1.223,7	240,4	251,5	278,5	272,6	3.453,6	3.819,0	4.369,5	4.826,0
CROATIA	1.992,9	2.266,5	2.176,6	1.522,1	29,4	99,8	-0,7	-1.278,9	37.558,1	44.913,1	40.442,8	29.533,0
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	1.572,0	1.655,7	1.803,0	1.794,5	530,8	530,1	576,0	434,8	4.615,4	4.908,3	5.400,0	5.550,0
GERMANY	1.081,8	1.129,3	1.160,0	1.342,9	400,0	406,3	401,0	437,0	3.300,8	3.590,6	3.676,5	4.404,0
ITALY	750,0	783,3	862,5	752,4	233,3	240,0	278,3	100,0	2.271,4	2.350,0	2.600,0	2.512,5
LUXEMBOURG	1.173,6	1.140,5	1.620,8	1.224,9	-25,0	-14,4	-11,3	-63,4	8.311,7	13.195,5	12.415,6	11.506,9
POLAND	1.708,3	1.775,0	1.905,0	2.566,0	546,2	568,9	605,6	718,6	6.400,0	6.865,5	7.511,4	10.248,7
PORTUGAL	921,5	985,7	1.061,3	719,0	-66,9	-80,8	-67,3	-1.031,4	5.299,3	5.667,9	6.094,8	4.848,4
SLOVAKIA	1.414,0	1.425,3	1.810,4	1.942,2	697,2	694,1	804,7	859,4	2.873,3	2.943,6	4.719,7	5.061,3

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

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

SIGNIFICANT ITEMS. TOTAL BACH. RATIOS

TABLE 5.16

Trade receivables to net turnover. Trade payables to net turnover

YEARS	MEDIAN				FIRST QUARTILE Q ₁				THIRD QUARTILE Q ₃			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
TRADE RECEIVABLES / NET TURNOVER												
SPAIN	8,9	8,4	8,1	8,5	0,2	0,2	0,2	0,1	23,8	22,9	22,4	24,0
AUSTRIA	6,5	6,1	5,7	5,4	1,2	1,0	0,9	0,7	13,5	13,1	12,6	12,4
BELGIUM	13,1	12,8	12,5	12,4	4,5	4,4	4,4	4,4	32,0	31,1	30,4	31,1
CROATIA	9,8	9,2	8,7	9,1	1,3	1,0	0,8	0,7	24,5	23,6	22,4	24,0
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	14,0	13,8	13,5	13,7	3,9	3,8	3,7	3,9	23,1	23,1	22,7	23,4
GERMANY	6,7	6,7	6,4	6,1	2,4	2,4	2,3	2,2	12,1	12,1	12,0	11,3
ITALY	8,0	6,8	6,9	6,4	0,0	0,0	0,0	0,0	34,0	32,6	31,0	32,7
LUXEMBOURG	5,9	6,4	4,4	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	19,5	19,7	16,9	19,9
POLAND	11,0	10,5	10,3	10,1	5,2	4,9	4,6	4,4	18,6	17,8	17,6	17,4
PORTUGAL	7,5	6,9	6,3	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	28,5	26,8	25,4	25,6
SLOVAKIA	13,4	12,6	11,9	12,3	6,8	6,3	5,9	5,8	23,0	22,2	21,4	22,3
TRADE PAYABLES / NET TURNOVER												
SPAIN	2,6	2,6	2,3	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	11,8	11,2	10,6	11,1
AUSTRIA	3,8	3,7	3,5	3,3	1,3	1,2	1,1	1,0	8,5	8,4	8,1	8,1
BELGIUM	6,5	6,2	5,8	5,9	2,1	1,9	1,8	1,8	18,4	17,7	17,1	17,8
CROATIA	6,2	5,7	5,1	5,6	1,3	1,2	1,0	1,1	19,3	18,3	16,9	19,5
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	9,8	9,6	9,3	9,5	5,9	5,8	5,6	5,7	15,2	15,1	14,7	15,2
GERMANY	3,6	3,6	3,5	3,2	1,6	1,6	1,5	1,3	7,1	7,1	7,0	6,3
ITALY	4,8	3,3	4,1	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	22,5	20,6	19,6	20,6
LUXEMBOURG	4,4	4,5	4,0	4,6	0,7	0,8	0,5	0,9	13,0	12,8	10,8	12,6
POLAND	7,9	7,6	7,3	6,9	3,8	3,7	3,5	3,3	14,3	13,8	13,4	12,9
PORTUGAL	5,6	5,2	4,8	5,1	0,5	0,4	0,4	0,4	18,8	17,7	16,7	17,7
SLOVAKIA	11,1	10,3	9,8	9,5	5,0	4,5	4,3	4,3	20,9	19,8	18,7	18,7

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

INTERNATIONAL COMPARISONS. BACH DATABASE

TABLE 5.17

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			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
LIABILITIES / EQUITY RATIO												
SPAIN	107,8	103,5	99,1	100,6	32,4	31,3	30,1	29,6	330,1	316,0	301,1	305,8
AUSTRIA	187,5	182,0	176,5	175,0	75,3	73,4	71,2	72,3	478,5	467,9	454,3	444,5
BELGIUM	113,2	109,1	102,4	94,3	36,8	34,9	32,3	30,4	316,2	305,9	291,3	267,0
CROATIA	107,2	101,9	98,0	85,2	31,1	29,0	28,0	23,3	352,0	333,6	323,2	282,1
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	145,4	141,2	138,4	152,9	74,3	71,7	69,9	76,5	302,7	296,8	294,3	320,5
GERMANY	179,8	171,8	172,8	158,6	75,4	70,9	70,3	65,6	459,3	445,7	459,0	403,5
ITALY	309,1	291,3	265,4	239,3	116,1	109,7	101,2	92,8	820,6	773,3	694,3	625,0
LUXEMBOURG	118,2	112,4	114,6	108,3	40,0	35,7	35,5	35,2	341,0	340,9	306,1	289,1
POLAND	82,5	81,5	77,8	78,2	32,9	32,9	32,1	33,8	197,4	194,4	188,5	182,5
PORTUGAL	101,9	98,9	99,5	100,8	26,8	26,2	27,0	26,2	306,0	296,9	301,9	312,0
SLOVAKIA	232,9	218,9	212,5	200,7	109,2	106,5	103,6	98,5	503,6	472,8	457,7	434,8
PROFIT OR LOSS OF THE YEAR BEFORE TAXES / TOTAL EQUITY												
SPAIN	7,9	8,1	8,3	5,2	0,5	0,6	0,6	-2,7	26,0	26,1	26,0	21,4
AUSTRIA	21,6	19,7	19,3	19,2	5,4	4,7	4,4	4,0	52,3	47,9	47,5	46,9
BELGIUM	11,7	12,8	13,9	15,3	0,5	0,6	1,0	1,0	32,8	34,3	35,5	38,2
CROATIA	17,1	17,0	16,1	12,9	1,9	1,9	1,6	0,0	50,5	49,2	46,5	42,5
CZECH REPUBLIC	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...	...
FRANCE	16,2	15,5	15,9	14,4	5,2	4,7	5,0	3,2	32,6	31,7	32,6	31,0
GERMANY	18,1	16,9	17,8	18,0	4,9	4,0	4,3	3,8	42,6	40,8	43,8	45,7
ITALY	16,7	17,3	16,7	13,0	3,1	3,4	3,7	0,6	41,4	41,9	39,9	35,6
LUXEMBOURG	12,9	13,3	13,9	10,9	0,2	-0,3	-0,2	-1,7	38,0	35,7	36,5	33,4
POLAND	14,5	15,3	15,1	16,7	3,2	3,5	3,6	3,5	33,8	35,7	35,4	39,0
PORTUGAL	8,6	8,6	8,7	4,9	0,0	0,0	0,0	-3,9	29,7	29,7	29,6	24,2
SLOVAKIA	19,6	17,4	16,2	16,3	7,1	5,7	5,5	5,2	40,7	38,1	35,9	35,6

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)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL FSA	44,9	44,4	43,5	43,0	44,0	43,1	42,0	41,6	42,1	43,2
SPAIN	53,2	50,2	48,4	47,5	47,3	48,1	47,2	47,1	48,0	48,6
BELGIUM	44,2	45,0	43,6	44,6	46,9	48,9	...	...	...	45,6
CROATIA	73,0	68,0	62,0	57,0	58,0	...	...	...	...	63,6
FRANCE	43,4	42,1	42,1	41,9	43,3	43,9	46,9	47,2	47,3	44,3
GERMANY	21,7	21,2	20,6	20,2	21,0	20,4	21,3	21,0	20,8	20,9
ITALY	82,8	82,5	81,1	78,7	78,4	75,4	72,3	71,1	74,1	77,4
POLAND	40,2	40,4	40,1	39,1	41,3	41,2	39,5	37,9	38,1	39,8
PORTUGAL	65,6	63,7	62,1	60,1	61,3	58,2	54,1	53,4	54,4	59,2
TURKEY	53,9	59,1	57,7	61,5	65,4	62,1	54,5	52,8	52,9	57,8

AVERAGE SUPPLIER PAYMENT PERIOD. In days (b) (d)										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	AVERAGE 2012-2020
TOTAL FSA	50,9	51,1	50,5	50,9	53,3	53,2	50,4	49,8	51,2	51,2
SPAIN	63,0	60,3	58,2	58,3	61,0	60,4	56,5	57,6	60,5	59,5
BELGIUM	49,8	49,9	50,9	53,4	56,6	64,3	...	...	...	54,2
CROATIA	70,9	66,6	63,9	59,1	58,7	...	...	...	...	63,8
FRANCE	56,4	56,4	56,4	57,7	60,2	60,2	57,6	57,3	58,4	57,9
GERMANY	23,5	24,1	23,7	23,3	24,3	24,8	25,9	24,1	24,0	24,2
ITALY	90,1	90,3	89,8	88,0	91,8	90,2	86,8	87,1	91,3	89,5
POLAND	51,7	51,5	52,1	52,2	57,0	55,7	54,5	54,5	55,8	53,9
PORTUGAL	65,4	64,4	62,9	63,5	65,8	63,8	61,5	61,8	62,4	63,5
TURKEY	49,3	54,3	52,3	57,6	61,5	58,5	55,6	55,0	56,3	55,6

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 (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.