

How to calculate EBITDA with XBRL files and to compare the figures of a company with Sectorial Data

19th XBRL Europe Day

ECB. Frankfurt, 7th June 2017

Manuel Ortega

Head of Central Balance Sheet Data Office Division. Banco de España

Member of XBRL Spain (Strategy Commission)

Representative of AECA (Spanish Accounting non profitable organization)

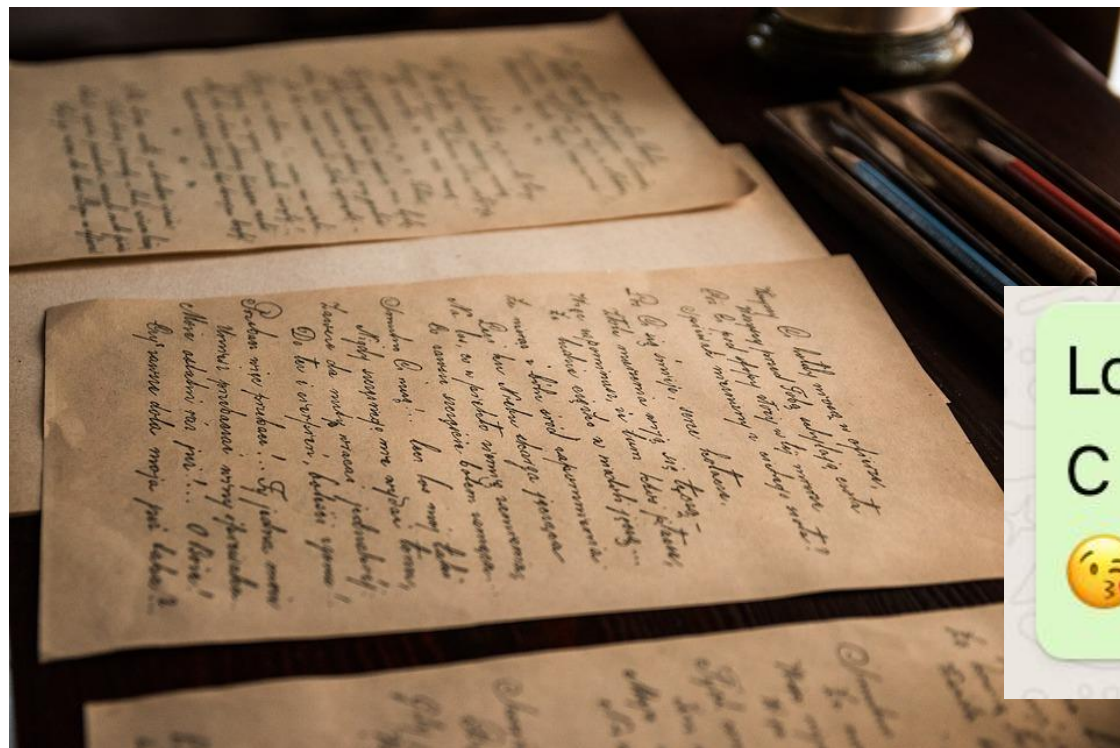


1. Detailed data vs KPI / APM

2. Use of an harmonized European definition: AECA experience defining EBITDA (BACH database definition) for non financial corporations
 3. Use of an XBRL tool to compare a company and its sector of activity
-

1. Detailed data vs KPI (key performance indicators) / APM (alternative performance measures)

There was once a life where human beings tried to show their deepest and inner value, providing all kinds of details, to show why should somebody trust on them (i.e. love letters genre)



Liquid modernity (Baumans' theories): everything fast, short, "in a nutshell"



1. Detailed data vs KPI (key performance indicators) / APM (alternative performance measures)

This applies also to financial reports, annual accounts and studies of a company: “less is more”

2013	CBA + CBE	NOMINAL	RENTADO	NOMINAL	ABREVIADO
5. Otras deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas con coste financiero	94,91				
6. Pasivos vinculados a activos no corrientes mantenidos para la venta. Resto de deudas a largo plazo					
7. (-) Resto de deudas financieras con no residentes a largo y corto plazo	99,91				
8. Deuda con características especiales	5,62				
1. Deuda con características especiales a largo plazo	5,08				
2. Deuda con características especiales a corto plazo	4,48				
3. (-) Deuda con características especiales de entidades de crédito	2,21				
4. (-) Deuda con características especiales de resto del mundo	1,73				
9. Sin clasificar	10,81				
10. Ajuste por titulación de la moratoria nuclear	18				
AF.5 PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL Y EN FONDOS DE INVERSIÓN	1.047,96				
AF.51 PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL	1.047,96				
Valor en libros	698,06				
1. Capital social	222,23				
1. Capital suscrito	200,71				
2. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-6,03				
3. Capital no exigido	-14				
4. (-) Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	1				
5. Otras aportaciones de socios	23,61				
6. Acciones propias de SA cotizadas	4,11				
2. Reservas	429,11				
1. Reservas	272,14				
2. Resultado del ejercicio	49,11				
3. Dividendo a cuenta	-22,63				
4. Resultados de ejercicios anteriores	-70,88				
1. Remanente	17,23				
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-71,41				
3. Sin clasificar	-16,61				
5. Ajustes por cambios de valor	-2,03				
6. Prima de emisión	203,51				
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	26,11				
4. Provisiones	36,21				
1. Provisiones a largo plazo	33,41				
1. Provisiones por reestructuración a largo plazo	4,01				
2. Provisiones para actuaciones medioambientales a largo plazo	4				
3. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal a largo plazo	5,31				
4. Otras provisiones a largo plazo	23,01				
5. Sin clasificar	5				
2. Provisiones a corto plazo	8,41				
3. (-) Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	5,61				
5. Deterioro de valor de créditos comerciales	7,61				
6. Ajuste contable del impuesto de sociedades	-23,41				
1. (-) Activos por impuesto diferido	42,21				
2. Pasivos por impuesto diferido	18,71				
Ajuste para valorar a precios de mercado	349,81				
1. Valor de mercado Sociedades Anónimas que cotizan en Bolsa	390,81				
2. Valor de mercado Sociedades Anónimas que no cotizan en Bolsa	406,81				
3. Valor de mercado resto de sociedades	250,21				
4. (-) Valor en libros	698,06	574,760	19,780	10,691	92,838
AF.6 SISTEMAS DE SEGUROS, DE PENSIONES Y DE GARANTÍAS ESTANDARIZADAS	5,659	5,652	...	7	...
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	5,659	5,652	...	7	...

BANCODE ESPAÑA
Eurosistema

HOJA RESUMEN. DATOS DE LA EMPRESA COMPARADOS CON SU SECTOR

EMPRESA DE PRUEBA
SECTOR DE COMPARACIÓN: OTRO COMERCIO ..

COMPARACIÓN SERIE HISTÓRICA, EMPRESA-SECTOR (1)

	N-4		N-3		N-2		N-1		N	
	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector	Empresa	Sector
Cifra neta de negocios (Tasa de variación)	3,2	6,8	2,9	6,1	6,6	5,2	0,5	5,6	-0,2	5,3
Gastos de personal por trabajador (Tasa de variación)	4,2	3,7	2,9	2,9	-1,7	4,1	9,3	4,2	-3,5	4,3
Resultado ordinario neto (Tasa de variación)	-12,6	17,2	14,3	13,6	88,8	6,1	88,9	0,2	29,4	10,3
Rentabilidad ordinaria del activo (Porcentaje)	2,8	8,2	3,1	8,3	5,1	8,0	9,2	7,3	11,7	8,5
Coste medio de la financiación (Ratio)	0,0	6,4	0,0	6,8	0,0	5,8	0,0	5,6	n.s	6,8
Endeudamiento (Ratio. Saldos medios)	0,0	47,4	0,0	47,3	0,0	46,4	0,0	48,8	0,0	47,4

(1) Información del sector en media ponderada

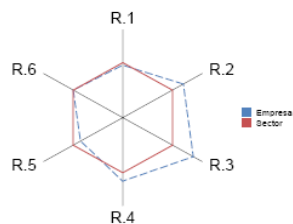
n.d. = dato no disponible

n.s. = dato no significativo

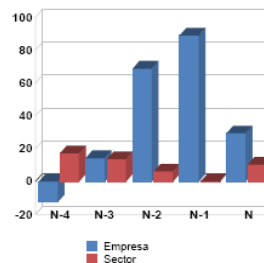
n.c. = no calculable

SITUACIÓN COMPETITIVA EMPRESA-SECTOR AÑO N (2)

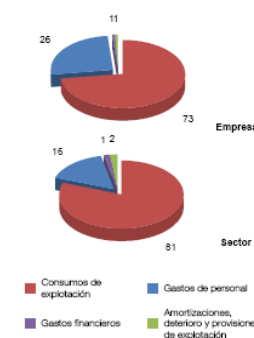
- R.1 Crecimiento Cifra neta de negocios
- R.2 Crecimiento Resultado ordinario neto
- R.3 VAB cf / Cifra neta de negocios
- R.4 Margen bruto de explotación
- R.5 Cifra neta de negocios / Empleados
- R.6 Rentabilidad ordinaria de los recursos propios



RESULTADO ORDINARIO NETO (Tasa de variación)



ESTRUCTURA DE GASTOS AÑO N



1. Detailed data vs KPI (key performance indicators) / APM (alternative performance measures)

Accounting information provides both options

- **Financial statements: the benefit of the details**
 - *Annual reports (including Annex and Management commentary): rich, flexible and detailed information useful for all kind of advanced analysts*
 - *The Company can describe and tell “his history and story” to show users and investors “**how they are**” to convince to fund the Company*
- **KPI / APM: the benefit of summarized figures. Useful for all kind of users** (specialized investors and other, like customers, employees). But only if:
 - ***Homogeneous definition** (among companies and countries)*
 - *Therefore, **comparable** (with other companies of the sector of activity)*
- Does it make any sense to let companies to “fine tune” an APM definition?



1. Detailed data vs KPI / APM

2. Use of an harmonized European definition: AECA experience defining EBITDA (BACH database definition) for non financial corporations

3. Use of an XBRL tool to compare a company and its sector of activity

2. Use of an harmonized European definition: AECA experience (BACH database definition)



EBITDA´S Challenge: **looking for a standard definition**

- *It is the APM most used by companies and analysts*
- *It makes worthy to find a standard definition*

Previous framework:

- *Recommendations from Spanish Stock Exchange Supervisor, aligned with ESMA and IOSCO:*
 - *Description of calculating process*
 - *Accounting conciliation with profit or loss of the year*
 - *Provide comparative figures (recommended)*
- ***IASB staff paper on Guidelines for APM: EBITDA***

2. Use of an harmonized European definition: AECA experience (BACH database definition)



Spanish step up: AECA* standardized definition (December 2016)

**1) EBITDA'S FORMAL
DEFINITION:
AN APPROACH USING ONLY
OFICIAL ACCOUNTING
INFORMATION**

**2) A TOOL TO CALCULATE
EBITDA AND COMPARE EACH
FIRM'S PERFORMANCE
AGAINST ITS ACTIVITY
SECTOR AND SIZE**

**3) BACH DATABASE:
PLATFORM FOR
COMPARISONS**

*AECA, Spanish Accounting and Business Administration Association is a non-profit organization, founded in 1979. It actively contributes to the development of studies and research in Business and Accounting fields. Its Accounting Principles Commission has been the one in charge of EBITDA's definition (non financial corporations)

2. Use of an harmonized European definition: AECA experience (BACH database definition)



EBITDA: AECA approach, using BACH definition

		INCOME STATEMENT			EBITDA: DIRECT APPROACH			EBITDA: INDIRECT APPROACH
INCOME	I1	Net turnover	I1	Net turnover				
	I2	Variation in stocks of finished goods and work in progress	I2	Variation in stocks of finished goods and work in progress				
	I3	Capitalised production	I3	Capitalised production				
	I4	Other income						
	I41	Of which: Operating subsidies and supplementary operating income	I41	Of which: Operating subsidies and supplementary operating income				
	I42	Of which: Financial income	I42	Of which: Financial income				
	I43	Of which: Extraordinary income			I43	Of which: Extraordinary income		
EXPENSES	I5	Cost of goods sold, materials and consumables	I5	Cost of goods sold, materials and consumables				
	I6	External supplies and services	I6	External supplies and services				
	I7	Staff costs	I7	Staff costs				
	I8	Other expenses						
	I81	Of which: Operating taxes and other operating charges	I81	Of which: Operating taxes and other operating charges				
	I82	Of which: Provisions (net of reversals)			I82	Of which: Provisions (net of reversals)		
	I83	Of which: Financial expenses other than interests on financial debt	I83	Of which: Financial expenses other than interests on financial debt				
	I84	Of which: Extraordinary expenses and impairments (net of reversals), except on inventories and receivables			I84	Of which: Extraordinary expenses and impairments (net of reversals), except on inventories and receivables		
	I85	Of which: Impairments (net of reversals) on inventories and receivables			I85	Of which: Impairments (net of reversals) on inventories and receivables		
	I9	Depreciation and amortization on intangible and tangible fixed assets			I9	Depreciation and amortization on intangible and tangible fixed assets		
	I10	Interests on financial debts			I10	Interests on financial debts		
	I11	Tax on profit			I11	Tax on profit		
		I12						
		I13						
	It1	Total income	It1	Total income	It1	Total income		
	It2	Total expenses	It2	Total expenses	It2	Total expenses		
	It3	Net profit or loss for the period	It3	Net profit or loss for the period	It3	Net profit or loss for the period		



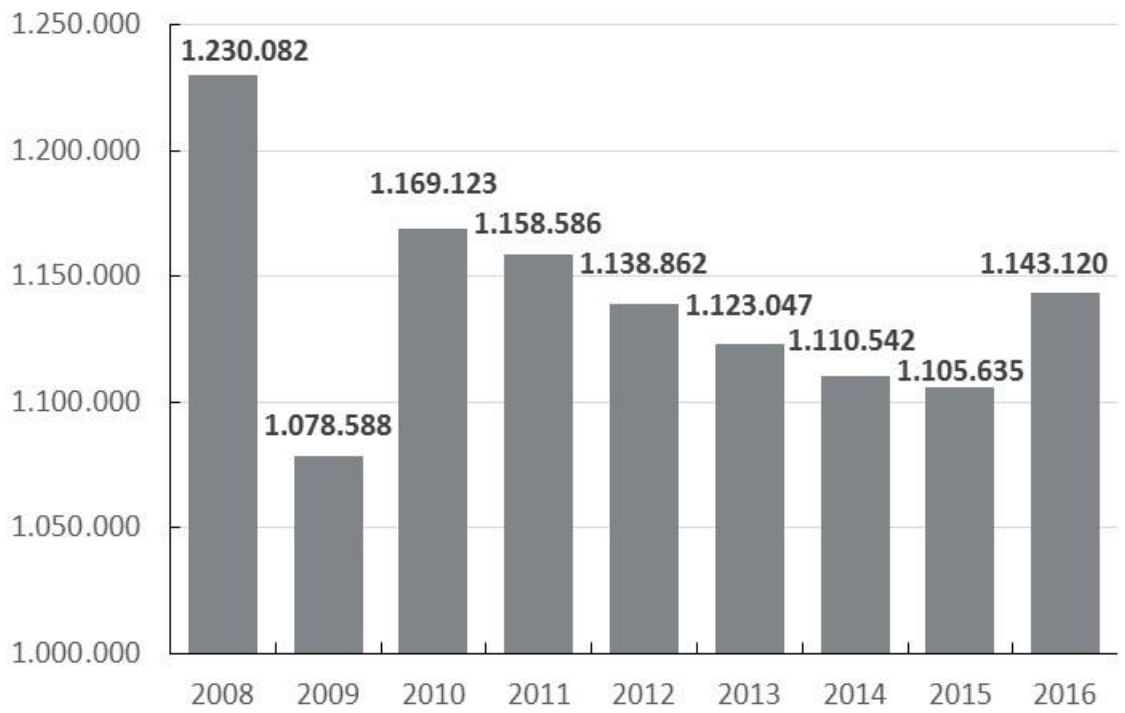
1. Detailed data vs KPI / APM
2. Use of an harmonized European definition: AECA experience defining EBITDA (BACH database definition) for non financial corporations
3. Use of an XBRL tool to compare a company and its sector of activity

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity



Mercantile Registers receive every year thousands of annual accounts (XBRL instance documents)

NUMBER OF ANNUAL ACCOUNTS FILED



■ **87.5% of companies submit their annual financial statements with XBRL**

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity

XBRL Instances deposited in Mercantile Registers include: Balance Sheet, Profit and Loss Account, Statement of Changes in Equity and identification data, among others, with XBRL tags

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN IDA

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF: 01010 Forma jurídica: SA: 01011 SL: 01012
 Denominación social: 01020 Otraz: 01013
 Domicilio social: 01022
 Municipio: 01023 Provincia: 01025
 Código postal: 01024 Teléfono: 01031
 Dirección de e-mail de contacto de la empresa: 01037
 Periferencia a un grupo de sociedades: DENOMINACIÓN SOCIAL:
 Sociedad dominante directa: 01041 0104
 Sociedad dominante última del grupo: 01061 0106

ACTIVIDAD

Actividad principal: 02009
 Código CNAE: 02001 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO (2)
FLUJO (4):	04001
NO FLUJO (5):	04002

Del cual: Personas empleadas con discapacidad igual o mayor al 33% (o calificación equivalente local): 04010

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO (2)		EJERCICIO (2)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FLUJO:	04120	04121		
NO FLUJO:	04122	04123		

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas: 01102
 Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas: 01101
 Número de páginas presentadas al depósito: 01901
 En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa: 01903

UNIDADES Euros
 Miles de euros
 Millones de euros

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales.

(1) Según los datos (cuanto aplique) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 479/2007, de 27 de febrero, de unificación de las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.
 (3) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:
 a) Si se trata de los datos estadísticos recogidos en la práctica, indique qué día se cerraron los libros y a principio o a fin de ejercicio.
 b) Si se ha habido movimiento, calcule la suma de la jornada en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
 c) Si no hay información temporal de empresa, de jornada, el personal afectado por la misma debe indicarse como personal fijo, pero solo en la parte proporcional al tiempo de actividad.
 (4) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede ser 1/3 de las personas contratadas.
 (5) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

NIF: DENOMINACIÓN SOCIAL: EJERCICIO (2)

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO (2)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11800	
I. Inmovilizado intangible	11100	
II. Inversiones inmobiliarias	11200	
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400	
IV. Inversiones financieras a largo plazo	11500	
VI. Activos por impuestos diferidos	11600	
VII. Deudores comerciales no corrientes	11700	
B) ACTIVO CORRIENTE	12000	
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100	
II. Existencias	12200	
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300	
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12380	
II. Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12381	
3. Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12382	
2. Acreditados (socios) por desembolsos exigidos	12370	
3. Otros deudores	12390	
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400	
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600	
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	12700	
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000	

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL P1.1

NIF: DENOMINACIÓN SOCIAL: EJERCICIO (2)

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO (1)	EJERCICIO (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100		
a) Ventas	40110		
b) Prestaciones de servicios	40120		
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		
4. Aprovisionamientos	40400		
a) Consumo de mercaderías	40410		
b) Consumo de materias primas y otros materiales consumibles	40420		
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430		
d) Deudores de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		
5. Otros ingresos de explotación	40500		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		
6. Gastos de personal	40600		
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610		
b) Cargas sociales	40620		
c) Provisiones	40630		
7. Otros gastos de explotación	40700		
a) Servicios exteriores	40710		
b) Tributos	40720		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730		
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		
8. Amortización del inmovilizado	40800		
9. Impugnación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		
10. Excesos de provisiones	41000		
XII. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL PN1

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

NIF: DENOMINACIÓN SOCIAL: EJERCICIO (2)

Espacio destinado para las firmas de los administradores

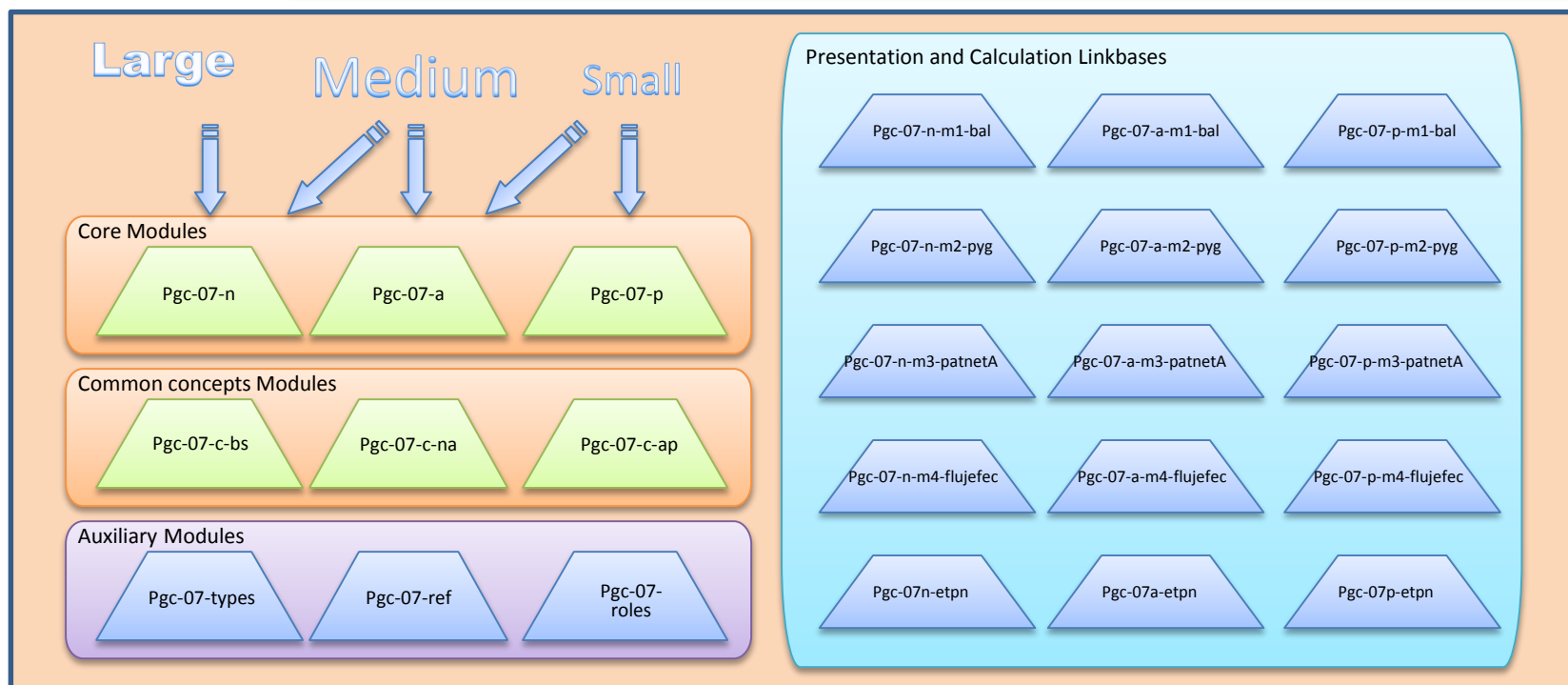
	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO (1)	EJERCICIO (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO	59100		
I. Por valoración de instrumentos financieros	59010		
1. Activos financieros disponibles para la venta	59011		
2. Otros ingresos/gastos	59012		
II. Por coberturas de flujos de efectivo	59020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	59030		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	59040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	59050		
VI. Diferencias de conversión	59060		
VII. Efecto impositivo	59070		
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200		
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	59080		
1. Activos financieros disponibles para la venta	59081		
2. Otros ingresos/gastos	59082		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	59090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	59100		
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	59110		
XII. Diferencias de conversión	59120		
XIII. Efecto impositivo	59130		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (2) Ejercicio anterior.

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity



XBRL Instances have been produced using the PGC 2007 XBRL taxonomy (Spanish GAAP taxonomy)



3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity



Excel file with XBRL api (developed by XBRL Spain and Banco de España): an harmonized automated solution

1. Company data, two options:
 1. *Manual typing on the Excel*
 2. *Import of XBRL file officially deposited in the Mercantile Register*
2. Sector of activity data: selected in the Excel file (data from BACH database)

Excel tool available in AECA webpage: <http://aeca.es/oe4-ebitda/>

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity



Spanish Accounting and Business Administration Association



EBITDA (AECA definition⁽¹⁾)- Firm/sector of activity comparison (2014 - 2015)

Standard format for preparation

- | | |
|--|--------------------------------------|
| - Data specification | Manual/ XBRL data upload |
| - EBITDA calculation
(AECA definition and related ratios) | EBITDA calculation (AECA definition) |
| - Comparative Firm/Sector report | Firm / Sector report |

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity

Company data:

- Annual accounts officially deposited in Mercantile Registers
- 14 variables from income statement publicly available

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL P.1.1

NIF: _____		NOTAS DE LA MEMORIA		EJERCICIO (1)	EJERCICIO (2)
DENOMINACIÓN SOCIAL: _____		Espacio destinado para las firmas de los administradores			
(DEBE) / HABER					
A) OPERACIONES CONTINUADAS					
1) Importe neto de la cifra de negocios	40100				
a) Ventas	40110				
b) Prestaciones de servicios	40120				
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130				
2) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200				
3) Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300				
4) Aprovisionamientos	40400				
a) Consumo de mercaderías	40410				
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420				
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430				
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440				
5) Otros ingresos de explotación	40500				
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510				
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520				
6) Gastos de personal	40600				
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610				
b) Cargas sociales	40620				
c) Provisiones	40630				
7) Otros gastos de explotación	40700				
a) Servicios exteriores	40710				
b) Tributos	40720				
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730				
d) Otros gastos de gestión corriente	40740				
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750				
8) Amortización del inmovilizado	40800				
9) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900				
10) Excesos de provisiones	41000				
11) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100				
a) Deterioro y pérdidas	41110				
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120				
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130				
12) Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200				

(1) Ejercicio al que se refieren las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL P.1.2

NIF: _____		NOTAS DE LA MEMORIA		EJERCICIO (1)	EJERCICIO (2)
DENOMINACIÓN SOCIAL: _____		Espacio destinado para las firmas de los administradores			
(DEBE) / HABER					
13) Otros resultados	41300				
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100				
14) Ingresos financieros	41400				
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410				
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411				
a 2) En terceros	41412				
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420				
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421				
b 2) De terceros	41422				
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430				
15) Gastos financieros	41500				
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510				
b) Por deudas con terceros	41520				
c) Por actualización de provisiones	41530				
16) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600				
a) Cartera de negociación y otros	41610				
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620				
17) Diferencias de cambio	41700				
18) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800				
a) Deterioros y pérdidas	41810				
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820				
19) Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100				
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110				
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120				
c) Resto de ingresos y gastos	42130				
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200				
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300				
20) Impuestos sobre beneficios	41900				
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400				
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS					
21) Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas, neto de impuestos	42000				
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500				

(1) Ejercicio al que se refieren las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity



Manual data upload | XBRL file upload | Clear questionnaire

Upload of firm data

Manual Filling

XBRL Import

Identification

Name of firm

Tax identification number

NACE

YEAR N

Statement of profit or loss Amount (units)

Code	Item	N-1	N
40100	Net turnover (+)		
40800	Depreciation and amortization of intangible and tangible fixed assets (-)		
40900	Government grants of non-financial assets recognised as income during the year (+)		
41100	Impairment and gain/loss on intangible and tangible fixed assets (+/-)		
41200	Negative goodwill resulting from business combinations ⁽¹⁾ (+)		
41300	Other gains/losses (+/-)		
41400	Financial income (+)		
41500	Financial expenses (-)		
41600	Gain/loss in changes in fair value of financial instruments (+/-)		
41700	Exchange differences (+/-)		
41800	Impairment and gain/loss on financial instruments (+/-)		
42100	Other financial income/expenses (+/-)		
41900	Tax on profit (+/-)		
42000	Profit/loss from discontinued operations net of tax ⁽¹⁾ (+/-)		
49500	Net profit or loss for the year (+/-)		

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity

EBITDA: calculation with company data

EBITDA. AECA definition. Calculation

Code	Element	Amount (units)	
		N-1	N
49500	1. Net profit or loss for the year	0,00	0,00
	2. Adjustments to profit/loss	0,00	0,00
42000	- Profit/loss from discontinued operations	0,00	0,00
41900	- Tax on profit	0,00	0,00
41400	- Financial income	0,00	0,00
41500	- Financial expenses	0,00	0,00
41600	- Gain/loss in changes in fair value of financial instruments	0,00	0,00
41700	- Exchange differences	0,00	0,00
41100	- Impairment and gain/loss on intangible and tangible fixed assets	0,00	0,00
41800	- Impairment and gain/loss on financial instruments	0,00	0,00
42100	- Other financial income/expenses	0,00	0,00
40800	- Depreciation and amortisation of intangible and tangible fixed assets	0,00	0,00
40900	- Government grants of non-financial assets recognised as income during the year	0,00	0,00
41300	- Other gains/losses	0,00	0,00
41200	- Negative goodwill resulting from business combinations ⁽¹⁾	0,00	0,00
	3. Other adjustments included by the firm (according to OE number 4/2016 AECA)	0,00	0,00
	- Income (-) (other non-recurring income)		
	- Expenses (+) (other non-recurring expenses)		

AECA DEFINITION OF EBITDA:
Indirect approach:
Adjustments to Total Losses and profits

Fine tuning: non-recurring income or expenses, accordingly to Company opinion

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity

SECTOR DATA: Available in the Excel template, coming from BACH DATABASE (3 ratios)

Selection of comparative sector and size (BACH database 2014 - 2015)

Information from BACH database updated in January 2017

Selection of year

Clear questionnaire

Selection of sector

Selection of size according to the amount of net turnover

Ratio	Name of Ratio	Number of firms	Percentage (%)		
			Q1	Q2	Q3
Operating costs, earnings and profitability					
R33/BACH	EBITDA / Net turnover (2015)	3.883	1,69	4,88	9,76
R33/BACH	EBITDA / Net turnover (2014)	3.824	1,37	4,57	9,07
R22/BACH	EBITDA / Financial expenses (2015)	3.308	216,61	753,00	3.087,49
R22/BACH	EBITDA / Financial expenses (2014)	3.252	178,55	577,75	2.319,53
R21/BACH	Financial income / EBITDA (2015)	3.283	0,00	0,01	0,41
R21/BACH	Financial income / EBITDA (2014)	3.149	0,00	0,02	0,68

3. Use of an XBRL tool (XBRL Spain) to compare a company and its sector of activity



EBITDA (AECA definition) - Firm / sector of activity comparison

Firm	<input type="button" value="Print report"/>	National identification code
Name of firm		B99999999
Sector		Size
Aggregate	C10 - Manufacture of food products	All sizes

Final summarized report comparing EBITDA ratios between Company data and its sector of activity and size

Ratio (%)	Year	Firm value	Position in the sector
R33. EBITDA / Net turnover	2014	3,61	
	2013	3,61	
R22. EBITDA / Financial expenses	2014	1983504,55	
	2013	Not evaluable ratio	
R21. Financial income /EBITDA	2014	5,29	
	2013	9,07	

Using 14 accounting concepts available in the XBRL official obligatory file, in a nutshell, EBITDA of the company is calculated and compared



THANKS. QUESTIONS?

BANCO DE **ESPAÑA**
Eurosistema

DIRECTORATE GENERAL ECONOMICS STATISTICS AND RESEARCH
STATISTICS DEPARTMENT