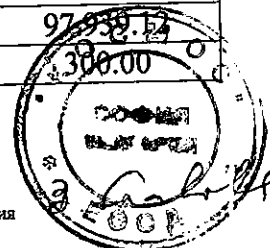


Превод от испански език

Годишен счетоводен отчет
2015 година
ЛИНАГАР С.Л.
БАЛАНС
ПРИКЛЮЧЕН КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ЛИНАГАР С.Л.

АКТИВ	Бележка от отчета	2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
А) НЕОБОРОТНИ АКТИВИ		2.683.705,56	2.330.242.47
I. Нематериални дълготрайни активи	7	8.185,89	9.370.03
5. Програмни продукти		8.185,89	9.370.03
II. Материални дълготрайни активи	5	1.064.533,61	995.462.37
1. Терени и строителства		638.831,36	595.339.36
2. Техническо оборудване и други материални активи		424.505,25	400.123.01
3. Незавършени дълготрайни материални активи и аванси		1.200,00	0.00
III. Инвестиции в недвижими имоти	6	705.868,67	553.235.93
1. Терени		30.000,00	30.000.00
2. Строителства		675.868,67	523.235.93
IV. Дългосрочни инвестиции в дъщерни и свързани фирми	01 - 09	881.2885,54	735.160.24
2. Кредити на фирми	1-9	881.285,54	735.160.24
V. Дългосрочни финансови инвестиции	9	5.014,81	16.259.81
5. Други финансови активи		5.014,81	16.259.81
VI. Активи поради отложен данък	12	18.817,04	20.754.09
Б) ОБОРОТНИ АКТИВИ		8.295.891,41	5.187.147.57
II. Материални запаси	9-10	64.087,06	0.00
6. Аванси на доставчици		64.087,06	0.00
III. Търговски вземания и други сметки за получаване	09 - 12	7.446.566,85	4.047.160.68
1. Клиенти чрез продажби и предоставяне на услуги		6.268.374,64	3.686.456.90
Б) Клиенти чрез продажби и предоставяне на краткосрочни услуги	9	6.268.374,64	3.686.456.90
3. Разни длъжници	9	44.285,08	125.460.39
5. Активи от текущ данък		939.440,40	38.064.79
6. Други кредити към Държавни администрации	12	194.466,73	197.178.60
V. Краткосрочни финансови инвестиции		29.111,47	98.239.12
2. Кредити на фирми	9	13.306,47	97.939.12
5. Други финансови активи	09	15.805,00	300.00



VII. Наличности и други еквивалентни ликвидни активи		756.126,03	1.041.747.77
1. Каса		756.126,03	1.041.747.77
ОБЩО АКТИВИ (А + Б)		10.979.596,97	7.517.390.04

Подписи не се четат

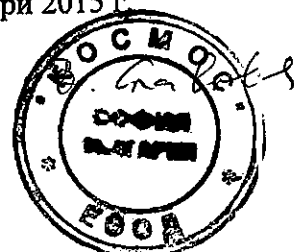
Бележки от 1 до 28 от Приложения доклад са част от баланса към 31 декември 2015 г.

БАЛАНС
ПРИКЛЮЧЕН КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ЛИНАГАР С.Л.

НЕТНО ИМУЩЕСТВО И ПАСИВИ	Бележки от отчета	2015 г.	2014 г.
А) НЕТНО ИМУЩЕСТВО		3.540.727.63	2.799.930.18
А-1) Собствен капитал	9.4	3.524.442.53	2.795.976.39
I Капитал		294.930.00	294.930.00
1. Записан капитал		294.930.00	294.930.00
III. Резерви		2.501.046.39	1.955.399.64
1. Законови и уставни		58.986.00	58.986.00
2. Други резерви		2.442.060.39	1.896.413.64
VII. Резултат от годината	3	728.466.14	545.646.75
А-2) Регулирания поради промяна на стойността		16.285.10	3.953.79
IV. Разлики от преобразуванията		16.285.10	3.953.79
Б) НЕОБОРОТНИ ПАСИВИ		189.829.53	204.494.82
II. Дългосрочни задължения	9.2.1	189.829.53	204.494.82
2. Задължения с кредитни институции		188.729.53	193.866.63
3. Кредитори от финансов лизинг		0.00	9.128.19
5. Други финансови пасиви		1.100.00	1.500.00
IV. Пасиви поради разлики в данъка			0.00
В) ОБОРОТНИ ПАСИВИ		7.249.039.81	4.512.965.04
III. Краткосрочни задължения	9.2.1	2.128.369.04	1.239.058.90
2. Задължения към кредитни институции		2.007.232.51	1.017.859.88
3. Кредитори поради финансов лизинг		9.124.54	15.943.41
5. Други финансови пасиви		112.011.99	205.255.61
V. Търговски задължения и други сметки за плащане		5.120.670.77	3.273.906.14
1. Доставчици	9.2.1	4.584.725.34	2.653.451.93
Б) Краткосрочни доставчици		4.584.725.34	2.653.451.93
3. Разни задължения	9.2.1	169.527.08	100.247.27
4. Персонал (възнаграждения за плащане)	9.2.1	19.681.36	21.085.62
5. Пасиви поради текущи данъци	12	162.070.28	63.808.06
6. Други задължения към Държавни администрации	12	184.666.71	435.313.26
ОБЩО НЕТНО ИМУЩЕСТВО И ПАСИВИ (А + Б + В)		10.979.596.97	7.517.390.04

Подписи не се четат

Бележки от 1 до 28 от Приложения доклад са част от баланса към 31 декември 2015 г.



**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ЛИНАГАР С.Л.**

(РАЗХОД)/ ПРИХОД	Бележки от отчета	2015 г.	2014 г.
1. Нетна стойност на оборота		21.758.384	20.606.785
4. Доставки	13	(11.378.992)	(10.811.957)
5. Други приходи от дейността		11.142	14.259
6. Разходи за персонала	13	(3.920.432)	(4.178.240)
7. Други разходи за дейността:		(5.227.733)	(4.767.437)
8. Амортизация на дълготрайните активи	5-6-7	(137.173)	(132.523)
13. Други резултати	13	(19.315)	109.938
А) РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		1.085.882	840.825
14. Финансови приходи		27.324	28.205
15. Финансови разходи		(44.283)	(102.621)
16. Промяна на разумна стойност във финансови инструменти		(10.083)	(663)
17. Разлики от промяна на валутни курсове			(662.53)
Б) ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ (14+15+16+17+18+19)		(27.041)	(75.079)
В) РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ (А + Б)		1.058.841	765.747
20. Данък печалба	12	(330.375)	(220.100)
Г) РЕЗУЛТАТ ОТ ГОДИНАТА (В+20)		728.466	545.647

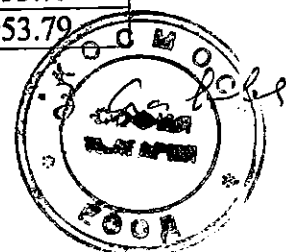
Подписи не се четат

Бележки от 1 до 28 от Приложения доклад са част от отчета за приходи и разходи към 31 декември 2015 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНОТО ИМУЩЕСТВО ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ЛИНАГАР С.Л.**

А) Отчет за признатите приходи и разходи за годината

	Бележки от отчета	2015 г.	2014 г.
А) РЕЗУЛТАТ ОТ ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	3	728.466.14	545.646.75
ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, ВПИСАНИ В НЕТНОТО ИМУЩЕСТВО		0.00	0.00
VI. Разлики от преобразуване		12.331.31	3.953.79
Б) ОБЩО ПРИЗНАТИ ПРИХОДИ И		12.331.31	3.953.79



РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ ДИРЕКТНО В НЕТНОТО ИМУЩЕСТВО (I+II+...+VII)			
В) всички приходи и разходи, начислени директно в нетното имущество (VIII+IX+...+XIII)		0.00	0.00
ВСИЧКО ПРИЗНАТИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (A+B+В)	3	740.797.45	549.600.54

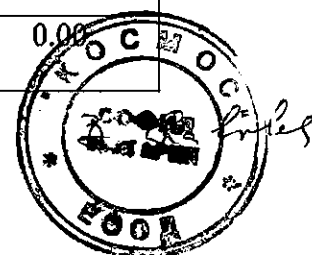
Подписи не се четат

Бележки от 1 до 28 от Приложения доклад са част от отчета за промените в нетното имущество към 31 декември 2015 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В НЕТНОТО ИМУЩЕСТВО ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ЛИНАГАР С.Л.**

Б) Общ отчет за промените в нетното имущество

	Вписан капитал	Резерви	Резултат от годината	Регулирания поради промяна на стойността	ОБЩО
А) КРАЙНО САЛДО ОТ 2013 г.	294.930.00	1.569.422.21	371.650.10	0.00	2.236.002.31
II. Регулирания поради грешки 2013 г. и предходни	0.00	0.00	490.54	0.00	490.54
Б) РЕГУЛИРАНО САЛДО. НАЧАЛО НА 2014 г.	294.930.00	1.569.422.21	372.140.64	0.00	2.236.492.85
I. Общо признати приходи и разходи	0.00	0.00	607.914.42	3.953.79	611.868.21
II. Операция със съдружници или собственици					
III. Други промени на нетното имущество	0.00	385.977.43	(372.140.64)	0.00	13.836.79
2. Други промени		385.977.43	(372.140.64)	0.00	13.836.79
В) КРАЙНО САЛДО ОТ 2014 г.	294.930.00	1.955.399.64	607.914.42	3.953.79	2.862.197.85
II. Регулирания поради грешки 2014 г.	0.00	0.00	(62.267.67)	0.00	(62.267.67)
Г) РЕГУЛИРАНО САЛДО. НАЧАЛО НА 2015 г.	294.930.00	1.955.399.64	545.646.75	3.953.79	2.799.930.18
I. Общо признати приходи и разходи	0.00	0.00	728.466.14	12.331.31	740.797.45
III. Други промени на нетното имущество	0.00	545.646.75	(545.646.75)	0.00	0.00



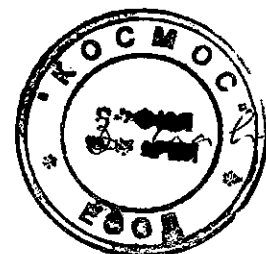
2. Други промени	0.00	545.646.75	(545.646.75)	0.00	0.00
Д. КРАЙНО САЛДО ЗА 2015 г.	294.930.00	2.501.046.39	728.466.14	16.285.10	3.540.727.63

Подписи не се четат

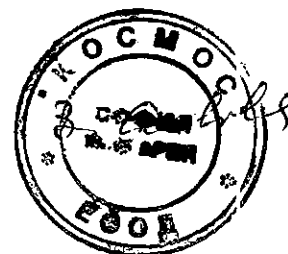
Бележки от 1 до 28 от Приложения доклад са част от отчета за промените в нетното имущество към 31 декември 2015 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31
ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ЛИНАГАР СЛ**

	Бележки от отчета	2015 г.	2014 г.
А) ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ			
1. Резултат от годината преди облагане		1.058.840.70	765.746.96
2. Регулирания на резултата		115.613.03	393.311.45
А) Амортизация на материалните активи (+)	5-6-7	137.172.50	132.522.78
Б) Корекции в стойността поради обезценяване (+/-)	9.2.1	(48.600.94)	302.972.84
Ж) Финансови приходи (-)		(27.324.33)	(28.205.48)
З) Финансови разходи (+)		44.283.02	102.621.46
И) Разлики в курса (+/-)	23	10.082.78	662.53
К) Други приходи и разходи (-/+)			(117.262.68)
3. Промени в оборотния капитал		(1.938.976.68)	759.469.95
А) Наличности (+/-)		(64.087.06)	0.00
Б) Длъжници и други сметки за получаване (+/-)	9.2.1	(3.562.226.29)	1.555.885.12
Г) Кредитори и други сметки за плащане (+/-)		1.687.198.31	(727.316.07)
Д) Други оборотни пасиви (+/-)		0.00	(69.099.09)



Е) Други необоротни активи и пасиви (+/-)		138.36	(0.01)
4. Други парични потоци от основната дейност		(211.350.54)	(519.568.15)
А) Плащане на лихви (-)		(44.283.02)	(103.283.99)
В) Получаване на лихви (+)		1.941.55	2.748.41
Г) Получаване (Плащане) поради данък печалба (+/-)	12	(169.009.07)	(419.032.57)
5. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ (+/-1+-2+-3+-4)		(975.873.49)	1.398.960.21
Б) ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ			
6. Плащане чрез инвестиции (-)		(478.435.34)	(153.389.94)
А) Фирми от групата и свързани		(120.743.00)	(138.298.53)
Б) Нематериални активи		(6.521.60)	(6.165.40)
В) Материални активи		(173.238.74)	(11.357.94)
Г) Инвестиции в недвижими имоти		(177.932.00)	0.00
Д) Други финансови активи		0.00	2.431.93
7. Получавания поради липса на инвестиции (+)		80.372.65	0.00
д) Други финансови активи		80.373.65	0.00
8. Парични потоци от инвестиционната дейност (7-6)		(398.062.69)	(153.389.94)
В) ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ			
10. Получавания и плащания чрез имуществени инструменти		1.088.314.44	(386.587.97)
а) Емисия		1.179.709.53	0.00



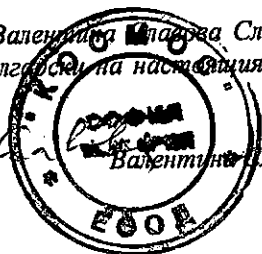
2. Задължения към кредитни институции (+)		1.179.709.53	0.00
Б) Възстановяване и амортизация			
2. Задължения към кредитни институции (+)			
5. Други задължения (+)			0.00
Б) Възстановяване и изплащане на	9	(91.395.09)	(386.587.97)
2. Задължения към кредитни институции (-)		(0.00)	(318.418.56)
5. Други задължения (-)		(91.395.09)	(68.169.41)
12. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ (+/-9+/-10-11)		1.088.314.44	(386.587.97)
Г) Ефект от промените на обменните курсове			
Д) НЕТНО УВЕЛИЧАВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) НА ПАРИТЕ И ЕКВИВАЛЕНТИ (+/-5+/-8+/-12+/-Г)		(285.621.74)	858.982.30
ПОТОЦИ И ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА		1.041.747.77	182.765.47
ПОТОЦИ И ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА		756.126.03	1.041.747.77
Промяна на наличността		(285.621.74)	858.982.30

Подписи не се четат

Бележки от 1 до 28 от Приложения доклад са част от отчета за паричните потоци към 31 декември 2015 г.

Подписаната Валентина Славова Славова удостоверявам верността на извършения от мен превод от испански на български на настоящия документ – Счетоводен отчет. Преводът се състои от 7 (седем) страници.

Преводач: 3. Валентина Славова Славова



Cuentas Anuales

Ejercicio 2015

LIÑAGAR, S.L.

BALANCE
CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
LIÑAGAR SL

ACTIVO	Notas de la Memoria	2.015	2.014
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.683.705,58	2.330.242,47
I. Inmovilizado Intangible	7	8.185,89	9.370,03
5. Aplicaciones informáticas		8.185,89	9.370,03
II. Inmovilizado material	5	1.064.533,61	995.462,37
1. Terrenos y construcciones		638.831,38	595.339,36
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		424.502,25	400.123,01
3. Inmovilizado en curso y anticipos		1.200,00	0,00
III. Inversiones Inmobiliarias	6	705.868,67	553.235,93
1. Terrenos		30.000,00	30.000,00
2. Construcciones		675.868,67	523.235,93
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1-9	881.285,54	735.160,24
2. Créditos a empresas	1-9	881.285,54	735.160,24
V. Inversiones financieras a largo plazo	9	5.014,81	16.259,81
5. Otros activos financieros		5.014,81	16.259,81
VI. Activos por impuesto diferido	12	18.817,04	20.754,09
B) ACTIVO CORRIENTE		6.295.881,41	5.187.147,57
II. Existencias	9-10	64.087,08	0,00
8. Anticipos a proveedores		64.087,08	0,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9-12	7.446.566,88	4.047.160,68
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		6.268.374,64	3.686.456,90
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	9	6.268.374,64	3.686.456,90
3. Deudores varios	9	44.285,08	125.460,39
5. Activos por impuesto corriente		939.440,40	38.064,79
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12	194.466,73	187.178,60
V. Inversiones financieras a corto plazo		29.111,47	98.239,12
2. Créditos a empresas	9	13.306,47	97.939,12
5. Otros activos financieros	9	15.805,00	300,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		756.126,03	1.041.747,77
1. Tesorería		756.126,03	1.041.747,77
TOTAL ACTIVO (A+B)		10.979.586,97	7.517.390,04

Las notas 1 a 28 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

BALANCE
CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
LIÑAGAR SL

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	2.015	2.014
A) PATRIMONIO NETO		3.540.727,63	2.799.930,18
A-1) Fondos propios	9.4	3.524.442,53	2.795.976,39
I. Capital		294.930,00	294.930,00
1. Capital escriturado		294.930,00	294.930,00
III. Reservas		2.501.046,39	1.955.399,64
1. Legal y estatutarias		58.986,00	58.988,00
2. Otras reservas		2.442.060,39	1.896.413,64
VII. Resultado del ejercicio	3	728.466,14	545.646,76
A-2) Ajustes por cambios de valor		16.285,10	3.953,79
IV. Diferencia de conversión		16.285,10	3.953,79
B) PASIVO NO CORRIENTE		189.829,53	204.494,82
II. Deudas a largo plazo	9.2.1	189.829,53	204.494,82
2. Deudas con entidades de crédito		189.729,53	193.866,63
3. Acreedores por arrendamiento financiero		0,00	9.128,19
5. Otros pasivos financieros		1.100,00	1.500,00
C) PASIVO CORRIENTE		7.249.039,81	4.512.965,04
III. Deudas a corto plazo	9.2.1	2.128.369,04	1.239.058,90
2. Deudas con entidades de crédito		2.007.232,51	1.017.859,88
3. Acreedores por arrendamiento financiero		9.124,54	15.943,41
5. Otros pasivos financieros		112.011,99	205.255,61
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		5.120.670,77	3.273.906,14
1. Proveedores	9.2.1	4.584.725,34	2.653.451,93
b) Proveedores a corto plazo		4.584.725,34	2.653.451,93
3. Acreedores varios	9.2.1	169.527,08	100.247,27
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9.2.1	19.681,36	21.085,62
5. Pasivos por impuesto corriente	12	162.070,28	63.808,06
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	12	184.666,71	435.313,28
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		10.978.586,97	7.517.390,04

Las notas 1 a 28 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
LIÑAGAR SL

(DEBE) / HABER	Notas de la Memoria	2.015	2.014
1. Importe neto de la cifra de negocios	13	21.758.384	20.608.785
4. Aprovisionamientos		(11.378.992)	(10.811.957)
5. Otros ingresos de explotación		11.142	14.259
6. Gastos de personal	13	(3.920.432)	(4.178.240)
7. Otros gastos de explotación		(5.227.733)	(4.767.437)
8. Amortización del inmovilizado	5-6-7	(137.173)	(132.523)
13. Otros resultados	13	(19.315)	109.938
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		1.085.882	840.825
14. Ingresos financieros		27.324	28.205
15. Gastos financieros		(44.283)	(102.621)
17. Diferencias de cambio		(10.083)	(663)
B) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)		(27.041)	(75.079)
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)		1.058.841	765.747
20. Impuestos sobre beneficios	12	(330.375)	(220.100)
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+20)		728.466	545.647

Las notas 1 a 28 de la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
LIÑAGAR SL

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos	Notas de la Memoria	2.015	2.014
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	3	728.468,14	545.646,75
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		0,00	0,00
VI. Diferencias de conversión		12.331,31	3.953,78
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN PATRIMONIO NETO		12.331,31	3.953,78
(I+II+...+VII)		0,00	0,00
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII+IX+...+XIII)			
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	3	740.797,45	549.600,54

Las notas 1 a 28 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
LIÑAGAR SL

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto	Capital escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013	294.930,00	1.569.422,21	371.850,10	0,00	2.236.002,31
II. Ajustes por errores 2013 y anteriores	0,00	0,00	490,54	0,00	490,54
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014	294.930,00	1.569.422,21	372.140,64	0,00	2.236.492,85
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	607.914,42	3.953,79	611.868,21
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	385.977,43	(372.140,64)	0,00	13.836,79
2. Otras variaciones	0,00	385.977,43	(372.140,64)	0,00	13.836,79
C. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014	294.930,00	1.955.399,64	607.914,42	3.953,79	2.862.197,85
II. Ajustes por errores 2014	0,00	0,00	(62.267,67)	0,00	(62.267,67)
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015	294.930,00	1.955.399,64	545.646,75	3.953,79	2.799.930,18
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	728.466,14	12.331,31	740.797,45
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	545.646,75	(545.646,75)	0,00	0,00
2. Otras variaciones	0,00	545.646,75	(545.646,75)	0,00	0,00
E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015	294.930,00	2.501.046,39	728.466,14	16.285,10	3.540.727,63

Las notas 1 a 28 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
LIÑAGAR SL

	NOTAS de la MEMORIA	2015	2014
A) FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.058.840,70	765.746,88
2. Ajustes del resultado.		115.613,03	393.311,45
a) Amortización del inmovilizado (+)	5-6-7	137.172,50	132.522,78
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	9.2.1	(48.600,94)	302.972,84
g) Ingresos financieros (-)		(27.324,33)	(28.205,48)
h) Gastos financieros (+)		44.283,02	102.621,46
i) Diferencias de cambio (+/-).		10.082,78	662,53
k) Otros ingresos y gastos (-/+)			(117.262,68)
3. Cambios en el capital corriente.		(1.938.976,68)	759.489,85
a) Existencias (+/-)		(64.087,06)	0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	9.2.1	(3.562.226,29)	1.555.885,12
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	9.2.1	1.687.198,31	(727.316,07)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		0,00	(69.099,09)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		138,38	(0,01)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(211.350,54)	(519.568,15)
a) Pagos de intereses (-)		(44.283,02)	(103.283,99)
c) Cobros de intereses (+)		1.941,55	2.748,41
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	12	(169.009,07)	(419.032,57)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		(875.873,49)	1.398.960,21
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(476.435,34)	(163.389,94)
a) Empresas del grupo y asociadas.		(120.743,00)	(138.298,53)
b) Inmovilizado intangible		(6.521,60)	(8.165,40)
c) Inmovilizado material.		(173.238,74)	(11.357,94)
d) Inversiones inmobiliarias.		(177.932,00)	0,00
e) Otros activos financieros		0,00	2.431,93
7. Cobros por desinversiones (+)		80.372,65	0,00
e) Otros activos financieros		80.372,65	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		(396.062,69)	(163.389,94)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		1.088.314,44	(386.587,97)
a) Emisión.		1.179.709,53	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)		1.179.709,53	0,00
b) Devolución y amortización de	9	(91.395,09)	(386.587,97)
2. Deudas con entidades de crédito (-)		(0,00)	(318.418,56)
5. Otras deudas (-)		(91.395,09)	(68.169,41)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10+/-11)		1.088.314,44	(386.587,97)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-6+/-12+/-D)			
		(285.621,74)	858.982,30
Efecto o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.041.747,77	182.765,47
Efecto o equivalentes al final del ejercicio		756.126,03	1.041.747,77
Variación de efectivo:		(285.621,74)	858.982,30

Las notas 1 a 28 de la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015