

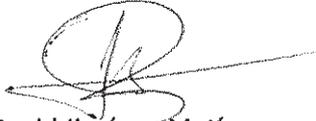
INFORME DE AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de la Sociedad Zinkia Entertainment, S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros intermedios consolidados de Zinkia Entertainment, S.A. (la sociedad dominante) y sociedades dependientes (el Grupo) que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2013, la cuenta de resultados consolidada, el estado del resultado global consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas correspondientes al semestre terminado en dicha fecha. Como se indica en la nota 2 los administradores de la sociedad dominante son los responsables de la formulación de los estados financieros intermedios consolidados del Grupo, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los citados estados financieros intermedios consolidados en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de los estados financieros intermedios consolidados y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. La partida de Deudores comerciales no corrientes del activo no corriente del estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2012 comparativo adjunto, estaba valorada por su valor nominal. La valoración a coste amortizado hubiera supuesto una disminución del resultado antes de impuestos del periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de 146 miles de euros. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2012 contenía una salvedad al respecto.
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre las cifras comparativas de la salvedad anterior, los estados financieros intermedios consolidados adjuntos al 30 de junio de 2013 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Zinkia Entertainment, S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2013, así como de los resultados consolidados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al semestre terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación.
4. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 2.f) de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, en la que se indica que el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo de 3.059.681 euros, lo que podría dificultar el pago futuro de sus pasivos. El Grupo se encuentra actualmente en proceso de renegociación de saldos financieros vencidos y no pagados, así como desarrollando nuevas alternativas que generen liquidez y le permitan atender sus pasivos. Estos factores indican la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad del Grupo de continuar sus operaciones.

5. El informe de gestión consolidado adjunto del semestre contiene las explicaciones que los administradores de consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de junio de 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Zinkia Entertainment, S.A. y sociedades dependientes.

Garrido Auditores, S.L.
(Inscrita en el R.O.A.C. nº S1838)



David Jiménez Matías
10 de septiembre de 2013

INFORME DE AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los Accionistas de la Sociedad Zinkia Entertainment, S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros intermedios de Zinkia Entertainment, S.A., que comprenden el balance de situación al 30 de junio de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al semestre terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la formulación de los estados financieros intermedios de la sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los citados estados financieros intermedios en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de los estados financieros intermedios y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. La partida de Deudores comerciales no corrientes del activo no corriente del balance de situación a 30 de junio de 2012 comparativo adjunto, estaba valorada por su valor nominal. La valoración a coste amortizado hubiera supuesto una disminución del resultado antes de impuestos del periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de 146 miles de euros. Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2012 contenía una salvedad al respecto.
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre las cifras comparativas de la salvedad anterior, los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2013 adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Zinkia Entertainment, S.A. al 30 de junio de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al semestre terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
4. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 2.i) de los estados financieros intermedios adjuntos, en la que se indica que la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo de 3.219.179 euros, lo que podría dificultar el pago futuro de sus pasivos. La Sociedad se encuentra actualmente en proceso de renegociación de saldos financieros vencidos y no pagados, así como desarrollando nuevas alternativas que generen liquidez y le permitan atender sus pasivos. Estos factores indican la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Sociedad de continuar sus operaciones.

5. El informe de gestión adjunto del semestre contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Zinkia Entertainment, S.A., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

Garrido Auditores, S.L.
(Inscrita en el R.O.A.C. nº S1838)



David Jiménez Matías
10 de septiembre de 2013