

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0422-28-2016	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2016 22:03:17	MTA
--	---	-----

Societa' : CHL

Identificativo : 79602

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CHLN01 - Guzzinati

Tipologia : IROS 13; IRAG 04; IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2016 22:03:17

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2016 22:18:18

Diffusione presunta

Oggetto : CHL S.p.A.: Approvato accordo
sottoscrizione Terra - Approvata relazione
semestrale al 30 giugno 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA 29 SETTEMBRE 2016

GRUPPO CHL – A) APPROVATO L’ACCORDO DI SOTTOSCRIZIONE DI TERRA

– B) APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016

A) Il Consiglio d’Amministrazione di CHL S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato un’operazione finalizzata a rilevare dall’80% fino al 100% del capitale sociale di Terra S.p.A. (“Terra”) – avente un valore dai 12 ai 15 milioni di Euro – che verrà conferito in CHL dagli azionisti di Terra.

L’operazione di conferimento consente di aumentare la patrimonializzazione della società e di rafforzare la situazione economico finanziaria della stessa, oltre a sviluppare il disegno strategico incentrato sullo sviluppo e la commercializzazione della piattaforma multiutenza per il commercio elettronico e di sfruttare più compiutamente tutte le opportunità che potranno maturare in ambito nazionale ed internazionale sulla base degli accordi stipulati con Terra, compreso il business sulla sicurezza di Internet.

Terra, operatore italiano nel settore delle telecomunicazioni e dei servizi a supporto del commercio elettronico, ha chiuso l’esercizio 2015 registrando un valore della produzione di Gruppo per 18,5 milioni di euro, un EBITDA di circa 1,6 milioni di euro ed una posizione finanziaria netta negativa di circa 1 milione di euro.

La partecipazione totalitaria in Terra ha un valore dai 12 ai 15 milioni di Euro e verrà conferita in favore di CHL mediante l’esecuzione di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato in sottoscrizione agli azionisti di Terra. Per effetto di tale conferimento, CHL assumerà il controllo di Terra, venendo a detenere direttamente una partecipazione non inferiore all’80% dell’intero capitale sociale di quest’ultima.

L’aumento di capitale sarà sottoposto all’approvazione dell’assemblea straordinaria dei soci di CHL, che verrà convocata da un prossimo consiglio di amministrazione, entro il 12 dicembre 2016.

Le modalità, i termini e le condizioni dell’operazione sono definiti nell’ambito di un Accordo di Sottoscrizione. L’operazione è subordinata ad alcune condizioni sospensive, tra cui: (i) il rilascio della dichiarazione con cui l’esperto indipendente, ai sensi dell’art. 2343-ter, comma 2, lettera b) del codice civile, attesti che il valore della partecipazione oggetto di conferimento non sia inferiore al valore sopra indicato, (ii) l’approvazione da parte dell’assemblea straordinaria di CHL dell’aumento di capitale, (iii) l’adesione di azionisti Terra rappresentanti almeno l’80% del capitale sociale della stessa all’operazione e (iv) l’approvazione della documentazione relativa all’operazione da parte delle Autorità competenti.

Si precisa che l’operazione ha già raccolto formale adesione di Soci Terra rappresentativi del 53,38% del capitale della stessa.

In ragione della presenza degli azionisti di riferimento di CHL, signori Federigo e Fernando Franchi, nell’azionariato di Terra con una partecipazione pari al 29,329% del capitale sociale di quest’ultima, il conferimento si configura quale operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive integrazioni e della procedura sulle operazioni con parti correlate adottata dalla Società. A tale riguardo, il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza redatto ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob e della procedura parti correlate CHL sarà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente, ossia entro sette giorni dalla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione da sottoporre all’assemblea straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato l’Accordo, previo parere favorevole rilasciato in data 28 settembre 2016 dal Comitato di Controllo sulla Gestione (con funzioni di Comitato per le Operazioni con



Parti Correlate) che, a sua volta, si è espresso all'unanimità sull'interesse di CHL al compimento dell'operazione.

Si segnala che l'operazione non darà luogo a diritto di recesso per i soci che non concorreranno all'approvazione della stessa nell'assemblea straordinaria di CHL e che la struttura e i termini dell'operazione sono tali da non far ricorrere alla disciplina del Reverse Merger prevista dal TUF e dal Regolamento di Borsa Italiana

B) Il Consiglio d'Amministrazione di CHL S.p.A. inoltre, ha esaminato ed approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30/06/2016:

1. RICAVI PARI A 2.126 MIGLIAIA DI EURO (2.923 MIGLIAIA DI EURO AL 30/06/2015);
2. RISULTATO COMPLESSIVO NEGATIVO PER 892 MIGLIAIA DI EURO (-839 MIGLIAIA DI EURO AL 30/06/2015);
3. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NEGATIVA PER 5.026 MIGLIAIA DI EURO (-5.150 MIGLIAIA DI EURO AL 31/12/2015);
4. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE
5. RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE BDO ITALIA S.P.A.
6. OBBLIGHI DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5 DEL D.LGS. 58/1998

1. RICAVI

Il Gruppo ha conseguito ricavi delle vendite e prestazioni pari a 2.126 migliaia di Euro, in diminuzione di 797 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio (2.923 migliaia di Euro). Tale riduzione è da ricondurre principalmente alla scarsa liquidità finanziaria ed alla oculatezza che il Gruppo ha prestato nelle vendite al fine di ridurre il rischio di eventuali insolvenze.

2. RISULTATO NETTO

Il risultato complessivo al 30 giugno 2016 risulta negativo per 892 migliaia di Euro, in peggioramento di 53 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio (- 839 migliaia di Euro).

3. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La posizione finanziaria netta del Gruppo CHL al 30 giugno 2016 è negativa per 5.026 migliaia di Euro, in miglioramento di 124 migliaia di Euro rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015 (-5.150 migliaia di Euro).

4. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Con riferimento alla capogruppo CHL, lo sviluppo del fatturato si basa sul progetto "Internet Sicuro", il sistema brevettato per l'accesso protetto a internet che, mediante l'utilizzo di Sim ed accessi ADSL, consente di accedere ad internet in totale sicurezza senza il rischio di incorrere in siti fortemente sconsigliati, dal contenuto offensivo e lesivo della sensibilità dei minori (brevetto concesso in licenza a titolo gratuito in esclusiva a CHL su tutto il territorio italiano fino al 31 dicembre 2020). Nel mese di settembre 2015 con l'inizio dell'anno scolastico 2015/2016, è iniziata la commercializzazione delle Sim e degli accessi ADSL con la consegna di oltre 500 Sim agli studenti dei primi dieci Istituti scolastici che hanno aderito al progetto



“Scuol@ 2.0”; trattasi di Istituti secondari di primo e secondo grado ubicati principalmente nella Regione Toscana. Con l’inizio dell’anno scolastico 2016/2017 hanno aderito al progetto tredici Istituti scolastici con la consegna agli studenti di circa 1.000 Sim.

Per quanto attiene la commercializzazione delle ADSL Sicure si fa riferimento agli Istituti che aderiscano al progetto “Scuol@ 2.0”, in quanto dovendo garantire la sicurezza entro le “mura scolastiche”, gli stessi dovranno fornire agli studenti accessi ad Internet tramite ADSL sicura o tramite un analogo dispositivo che inibisca una navigazione non conforme all’età del minore. Nell’anno scolastico 2016/2017 di conseguenza, è prevista la commercializzazione di circa quindici ADSL.

Con le sinergie che saranno realizzate una volta perfezionata l’operazione di integrazione con Terra, si prevede una accelerazione della commercializzazione sia delle Sim Sicure che delle ADSL Sicure ed in particolare il rilancio della piattaforma multiutenza per fornire agli utilizzatori un sistema completo per il commercio elettronico grazie al know how ed innovazione tecnologica della struttura di Terra.

Con riferimento alla controllata Frael, si prevede di sviluppare ulteriormente il fatturato nel settore “Educational – MePa” nell’ambito dei progetti “Scuol@ 2.0” e “Cl@ssi 2.0”, al fine di offrire agli Istituti scolastici sia primari che secondari, la possibilità di trasformare le aule in ambienti polifunzionali mettendo a disposizione dell’insegnamento didattico un costante e diffuso utilizzo delle nuove tecnologie.

Più in particolare, con il potenziamento del settore “Educational – MePa”, si intende fornire agli Istituti scolastici un servizio completo a supporto della didattica costituito dalla messa a disposizione dei dispositivi mobili, delle lavagne multimediali, degli altri strumenti web 2.0 e dal sostegno nelle successive fasi di assistenza e aggiornamento.

Lo sviluppo si basa sul “Programma Operativo Nazionale (PON) 2014-2020”, destinato al potenziamento e al miglioramento, strutturale e qualitativo delle scuole di ogni ordine e grado presenti su tutto il territorio nazionale, che consente alle scuole italiane di accedere alle risorse comunitarie, aggiuntive rispetto a quelle già rese disponibili dal Governo, al fine di migliorare il sistema di istruzione e di formazione nel suo complesso. Lo sviluppo del fatturato è stato quindi improntato sull’utilizzo da parte delle scuole dei fondi già destinati e che verranno utilizzati nell’anno 2016 e dai nuovi fondi che verranno destinati per i successivi bandi. Per l’anno 2016 è prevista l’adesione di 40 Istituti scolastici, che andrebbe ad incrementare il fatturato derivante anche dagli ordini tradizionali tipici delle altre scuole.

Con riferimento alla controllata Farmachl, oltre a proseguire con l’apertura di nuovi punti vendita per quanto attiene il settore del franchising farmaceutico, si intende sviluppare ulteriormente il fatturato del settore estetico tramite l’inserimento di nuovi promoter successivamente ad un adeguato periodo di formazione, con l’incremento della commercializzazione dei macchinari a livello professionale in particolare presso i centri benessere, le palestre, le Spa e i centri estetici in genere che vogliono adottare strumenti di ultima generazione per terapie estetiche non invasive.

Pertanto, alla luce di quanto sopra esposto si prevede il raggiungimento di una situazione di equilibrio economico e finanziario nel medio periodo per effetto dell’operazione di integrazione con Terra e in considerazione del rafforzamento patrimoniale che ne deriva.

Gli amministratori prevedono che le risorse finanziarie necessarie per il raggiungimento degli obiettivi economici dell’Emittente e delle sue Controllate, saranno reperite anche tramite l’emissione di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie dell’Emittente, già deliberata dal Consiglio di Amministrazione di CHL S.p.A. del 1 luglio 2016 per un importo massimo complessivo di Euro 7.376.101,00, da offrire in opzione agli aventi diritto e da liberarsi anche mediante compensazione di crediti vantati nei confronti dell’emittente. Si rammenta che il Documento di Registrazione ed il Supplemento al Documento di Registrazione sono già stati depositati presso Consob rispettivamente, in data 12 febbraio 2016 e 10 giugno 2016, a seguito di



comunicazioni dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota del 11 febbraio 2016, protocollo n. 0012306/16 e con nota del 10 giugno 2016, protocollo n. 0054388/16.

La Società ritiene che l'Offerta in opzione possa svolgersi ed essere completata compatibilmente con l'attuazione dell'operazione straordinaria relativa a Terra, subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità.

5. RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE BDO ITALIA S.P.A.

La Relazione sulla revisione contabile limitata della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2016, emessa dalla società di Revisione Bdo Italia S.p.A. e riportata di seguito nella sua interezza, evidenzia l'impossibilità di esprimere un giudizio per le incertezze sulla continuità aziendale.

6. OBBLIGHI DI INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5 DEL D.LGS. 58/1998

In ottemperanza alla richiesta Consob n. 63657/16 del 08 luglio 2016, si rendono note le seguenti informazioni:

a) Posizione finanziaria netta di CHL SpA e del Gruppo CHL

PFN – Schema CESR al 30/06/2016	CHL	Gruppo CHL
<i>(migliaia di Euro)</i>		
A Cassa	-	-
B Altre disponibilità liquide	40	153
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D Liquidità (A)+(B)+(C)	40	153
E Crediti finanziari correnti	180	-
F Debiti bancari correnti	(221)	(647)
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.552)	(1.552)
H Altri debiti finanziari correnti	(990)	(6)
I Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.763)	(2.205)
J Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	(2.543)	(2.052)
K Debiti bancari non correnti	-	-
L Obbligazioni emesse	(1.423)	(1.423)
M Altri debiti non correnti	(1.551)	(1.551)
N Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(2.974)	(2.974)
O Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	(5.517)	(5.026)



b) Posizioni debitorie scadute di CHL SpA e del Gruppo CHL ripartite per natura e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori

**Posizioni debitorie scadute al 30 giugno 2016
(migliaia di euro)**

	<u>CHL</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti finanziari	121	547
Debiti commerciali	885	1.734
Debiti tributari	135	255
Debiti previdenziali	0	76
Debiti verso dipendenti	62	127
Totale debiti scaduti	1.203	2.739

Con riferimento ai debiti scaduti di CHL SpA si precisa che le posizioni sollecitate ammontano a 232 migliaia di euro, non vi sono ingiunzioni e sono stati concordati piani di rientro per 145 migliaia di euro.

Con riferimento ai debiti consolidati, si precisa le posizioni sollecitate sono pari a 616 migliaia di euro, le ingiunzioni ammontano a 655 migliaia di euro e sono stati concordati piani di rientro per 205 migliaia di euro.

c) Rapporti verso parti correlate di CHL SpA e del Gruppo

CHL - PARTI CORRELATE - 30-06-16	Crediti	Debiti	Finanziamenti	Costi	Ricavi
Frael S.p.A.	-	79	990	70	1
Farmachl S.r.l.	140	-	300	-	79
Terra S.p.A.	-	1	-	3	-
FCS Outlet S.r.l.	4	-	-	-	-
Technical Didatic Specialist Press	-	-	951	1	-
2F Communication S.r.l.	-	2	-	-	-
2F Rent S.r.l.	-	21	-	6	-
Immobiliare 131 S.r.l.	-	110	-	54	-
SDG S.r.l.	-	42	-	55	-
Istituto Formazione Franchi S.r.l.	1	-	-	-	1
2F Multimedia S.r.l.	2	-	-	-	4
Franchi Federigo	-	-	300	-	-
Franchi Fernando	-	-	300	-	-
Totale	147	255	2.841	189	85



GRUPPO CHL-PARTI CORRELATE-30-06-16	Crediti	Debiti	Finanziam.	Costi	Ricavi
Terra S.p.A.	-	1	-	3	-
F2F Catania S.r.l.	362	-	-	7	12
FCS Siena S.r.l.	68	-	-	-	-
FCS Mantova S.r.l.	31	-	-	-	-
FCS Padova S.r.l.	26	-	-	-	-
FCS Ferrara S.r.l.	38	-	-	-	27
FCS Sesto F.no S.r.l.	146	7	-	42	1
FCS Outlet S.r.l.	395	-	-	5	60
Technical Didatic Specialist Press	-	-	951	1	-
Scuola 2F S.r.l.	-	-	-	-	1
2F Communication S.r.l.	-	2	-	-	-
2F Rent S.r.l.	-	61	-	16	-
Immobiliare 131 S.r.l.	-	110	-	54	-
Istituto Formazione Franchi S.r.l.	1	-	-	-	8
2F Multimedia S.r.l.	82	-	-	-	139
SDG S.r.l.	-	43	-	58	7
Istituto Superiore di Formazione S.r.l.	-	-	-	-	4
Farmaeuropa S.a.s.	93	-	-	9	27
Oxy jeune System S.a.g.l.	25	-	-	-	2
Franchi Federigo	-	-	300	-	-
Franchi Fernando	-	-	300	-	-
Cappellini Susanna	-	21	-	21	-
Totale	1.267	245	1.551	216	288

d) Eventuale mancato rispetto dei covenants, negative pledges e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie

Alla data del 30 giugno 2016 non si segnala alcun evento di mancato rispetto dei covenants, negative pledges e di ogni altra clausola.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti

I Business Plan della capogruppo CHL e delle controllate Frael e Farmachl, relativi all'arco temporale 2015/2020, risultano disattesi a causa dello slittamento dell'emissione del Prestito Obbligazionario "CHL 6% 2016-2020 Convertibile".



Si riportano di seguito i seguenti schemi contabili precisando che la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 è stata oggetto di revisione contabile limitata da parte di BDO Italia S.p.A.:

- Gruppo CHL - Situazione Patrimoniale Finanziaria consolidata;
- Gruppo CHL – Conto Economico separato consolidato per destinazione;
- Gruppo CHL – Conto Economico complessivo consolidato;
- Relazione della Società di Revisione sulla Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016

GRUPPO CHL – SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA		30/06/2016	31/12/2015
<i>(migliaia di Euro)</i>			
ATTIVO	Note		
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	1.1	1.219	1.248
Investimenti immobiliari	1.2	1.480	1.480
Avviamento e attività immateriali a vita non definita	1.3	2.674	2.674
Altre attività finanziarie	1.4	224	229
<i>di cui con parti correlate</i>			-
Altre attività non correnti	1.5	123	123
Imposte differite attive	1.6	8	8
Totale attività non correnti		5.728	5.762
Attività correnti			
Crediti commerciali ed altri	1.7	2.347	2.342
<i>di cui con parti correlate</i>			1.194
Rimanenze	1.8	615	535
Disponibilità liquide	1.9	153	166
Totale attività correnti		3.115	3.043
TOTALE ATTIVO		8.843	8.805



GRUPPO CHL - SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA	30/06/2016	31/12/2015
<i>(migliaia di Euro)</i>		
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	Note	
Patrimonio Netto	2.1	
Capitale sociale	1.779	1.594
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	968	625
Altre riserve	1.095	1.042
Utili (perdite) portati a nuovo del Gruppo	(2.524)	(1.205)
Utile (perdita) complessiva del periodo del Gruppo	(892)	(1.772)
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	426	284
Totale Patrimonio Netto di Terzi	2.2	(354)
Totale Patrimonio Netto Consolidato		72
Passività non correnti	2.3	
Obbligazioni in circolazione	1.423	2.913
Altre passività finanziarie	1.551	-
Fondi per rischi ed oneri	16	17
Fondo trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	491	572
Totale passività non correnti	3.481	3.502
Passività correnti	2.4	
Obbligazioni in circolazione	1.552	1.737
Debiti verso banche a breve termine	647	659
Debiti verso fornitori	2.471	2.450
<i>di cui con parti correlate</i>		126
Altre passività finanziarie	6	7
<i>di cui con parti correlate</i>	-	-
Debiti tributari	401	215
Altre passività correnti	213	191
Totale passività correnti	5.290	5.259
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	8.843	8.805



Gruppo CHL			
Conto economico separato consolidato per destinazione		1° semestre 2016	1° semestre 2015
<i>migliaia di Euro</i>	Note		
Ricavi	3.1	2.126	2.923
<i>di cui con parti correlate</i>			433
Costo del venduto	3.2	(1.662)	(2.158)
<i>di cui con parti correlate</i>		-	-
Utile lordo		464	765
Altri proventi	3.3	243	210
Costi di distribuzione	3.4	(761)	(939)
<i>di cui con parti correlate</i>		()	(195)
Costi amministrativi	3.5	(358)	(415)
Altri costi	3.6	(315)	(182)
Risultato operativo		(727)	(561)
Proventi ed oneri finanziari	3.7	(278)	(295)
Utile (perdita) prima delle imposte		(1.005)	(856)
Imposte sul reddito d'esercizio	3.8	(1)	(19)
Utile (perdita) da attività in esercizio		(1.006)	(875)
Utile /(perdita) da attività cessate		-	-
Utile (perdita) di periodo		(1.006)	(875)
Utile /(perdita) del periodo attribuibile a:			
Soci della controllante		(892)	(839)
Interessenze di pertinenza di terzi		(114)	(36)
Utile /(perdita) di periodo		(1.006)	(875)
Utile /(perdita) base per azione	<i>Euro</i>	(0,0019)	(0,0016)
Utile /(perdita) diluito per azione	<i>Euro</i>	(0,0009)	(0,0007)
Utile/(perdita) da Attività in esercizio			
Utile /(perdita) base per azione	<i>Euro</i>	(0,0019)	(0,0016)
Utile /(perdita) diluito per azione	<i>Euro</i>	(0,0009)	(0,0007)



GRUPPO CHL		
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	1° semestre 2016	1° semestre 2015
<i>(migliaia di Euro)</i>		
A) Utile /(perdita) di periodo	(1.006)	(875)
B) Altre componenti del conto economico complessivo		
Differenze di cambio da conversione delle gestioni estere	-	-
Utile /(perdita) dalla rideterminazione delle attività finanziarie disponibile per la vendita	-	-
Utile /(perdita) sugli strumenti di copertura di flussi finanziari (<i>"cash flow hedge"</i>)	-	-
Utile /(perdita) attuariale dei piani a benefici definiti	-	-
Imposte sugli "Altri componenti del conto economico complessivo"	-	-
Totale B) al netto dell'effetto fiscale	-	-
Totale Utile (perdita) complessivo (A)+(B)	(1.006)	(875)
Totale Utile /(perdita) complessivo attribuibile a:		
Soci della controllante	(892)	(839)
Interessenze di pertinenza di terzi	(114)	(36)

Relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato

Agli Azionisti della
CHL S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, dal prospetto di conto economico separato consolidato, dal prospetto di conto economico complessivo consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note illustrative della CHL S.p.A. e sue controllate ("Gruppo CHL") al 30 giugno 2016. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio professionale sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere le nostre conclusioni

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2016 si chiude con una perdita consolidata di Euro 1 milione, un patrimonio netto consolidato di Euro 0,07 milioni e una posizione finanziaria netta negativa di Euro 5 milioni, dopo la rinuncia ai finanziamenti dei soci per Euro 1 milione.

Nella relazione sulla gestione gli amministratori indicano che la perdita del bilancio consolidato semestrale abbreviato è da ricondurre principalmente ai ritardi nella finalizzazione del prestito obbligazionario convertibile e, conseguentemente, ai ridotti mezzi finanziari disponibili, che hanno comportato limiti alla normale operatività prevista nel piano. Nel primo semestre 2016 gli azionisti di riferimento hanno sostenuto il Gruppo direttamente mediante versamenti in conto finanziamento per Euro 1,6 milioni ed indirettamente tramite la correlata Technical Didatic Specialist Press C.V. per Euro 0,9 milioni. Gli stessi Amministratori individuano un'incertezza significativa nella capacità del Gruppo di reperire le risorse finanziarie necessarie alla realizzazione dei piani industriali dell'Emittente e delle sue controllate e di consentire l'operatività del Gruppo secondo il presupposto della continuità aziendale.

Nelle circostanze, per favorire un rapido sviluppo dell'attività, è stata prevista un'operazione di integrazione con un operatore del settore, Terra S.p.A.. L'operazione avverrà tramite conferimento delle azioni di Terra S.p.A. in CHL S.p.A. e comporterà un incremento di mezzi patrimoniali e finanziari per quest'ultima, che permetteranno il superamento delle problematiche attuali e lo sviluppo di un nuovo piano industriale.

Gli amministratori individuano plurime incertezze significative nella realizzazione dell'operazione nei tempi previsti, la quale dipende anche da fattori esterni e non sotto il controllo dell'organo amministrativo, ed in particolare con riferimento a:

- (I) l'approvazione degli organi di controllo competenti
- (II) le delibere assembleari competenti
- (III) il conferimento del perito incaricato.

Sulla base di quanto sopra esposto, gli amministratori pur in presenza di tali incertezze rilevanti che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare sulla base del presupposto della continuità aziendale, sulla base delle azioni individuate per contenere i rischi, ritengono comunque ragionevole l'aspettativa di ultimare le operazioni societarie in corso ed hanno, pertanto, ritenuto di redigere il bilancio in base al presupposto della continuità aziendale.

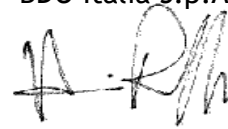
Quanto sopra descritto evidenzia che il presupposto della continuità aziendale è soggetto a plurime incertezze significative, con potenziali interazioni e possibili effetti cumulati sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Dichiarazione di impossibilità di esprimere le nostre conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, a causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel paragrafo “Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere le nostre conclusioni”, non siamo in grado di esprimerci sulla conformità del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo CHL al 30 giugno 2016 al principio contabile internazionale applicabile per l’informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall’Unione Europea.

Firenze, 29 settembre 2016

BDO Italia S.p.A.



Raffaele Vanni

Socio



DEPOSITO DOCUMENTAZIONE

Si rende noto che la Relazione Semestrale al 30 giugno 2016 è depositata presso la sede legale della società, presso Borsa Italiana S.p.A. ed è disponibile sul sito internet www.chl.it nell'area Investor Relations.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Sig. Paolo Borgioli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

CHL S.p.A., società quotata sul MTA di Borsa Italiana, opera nel settore dell' Information Technology con la fornitura alle aziende di servizi altamente performanti tramite la propria piattaforma proprietaria tecnologicamente avanzata. Holding italiana che detiene il controllo di:

1) FARMACHL, leader italiano del Franchising farmaceutico, specializzata in omeopatia ed alta cosmesi, è distributore di prodotti farmaceutici all'ingrosso e di prodotti a marchio proprio. Prima società a portare i servizi di estetica avanzata e di consulenze dedicate negli esercizi farmaceutici tramite apposite salette. Il network FARMACHL si compone oggi di 25 esercizi farmaceutici in Franchising esclusivo.

2) FRAEL, opera nel settore dell' ICT con la produzione e la commercializzazione di prodotti ad elevato contenuto tecnologico a marchio "Frael" e di altri brand tramite distributori e rivenditori. Frael è, inoltre attiva nel settore "Educational MEPA" per la formazione e didattica informatizzata, nell'ambito dei progetti "Scuol@ 2.0" e "Cl@sse 2.0" ed offre agli Istituti scolastici, sia primari che secondari, la possibilità di trasformare le proprie aule in ambienti polifunzionali, mettendo a disposizione dell'insegnamento didattico il costante e diffuso utilizzo delle nuove tecnologie.

Il comunicato stampa è disponibile altresì sul sito www.chl.it, nell'area Investor Relations.

FIRENZE, 29 SETTEMBRE 2016

CONTACT:

CHL INVESTOR RELATOR
INVESTORRELATIONS@CHL.IT

Fine Comunicato n.0422-28

Numero di Pagine: 16