

**Accelerando la chiusura del Bilancio Consolidato:
L'applicazione del Fast Closing, in un Gruppo
Internazionale.**

Il caso VALAGRO



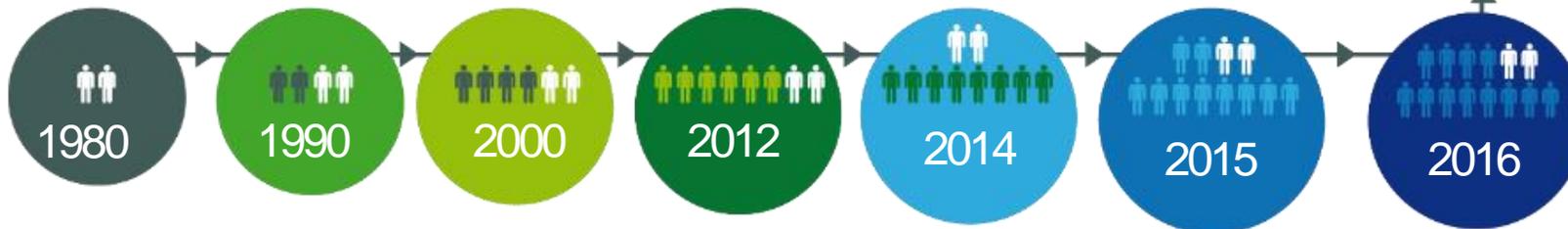
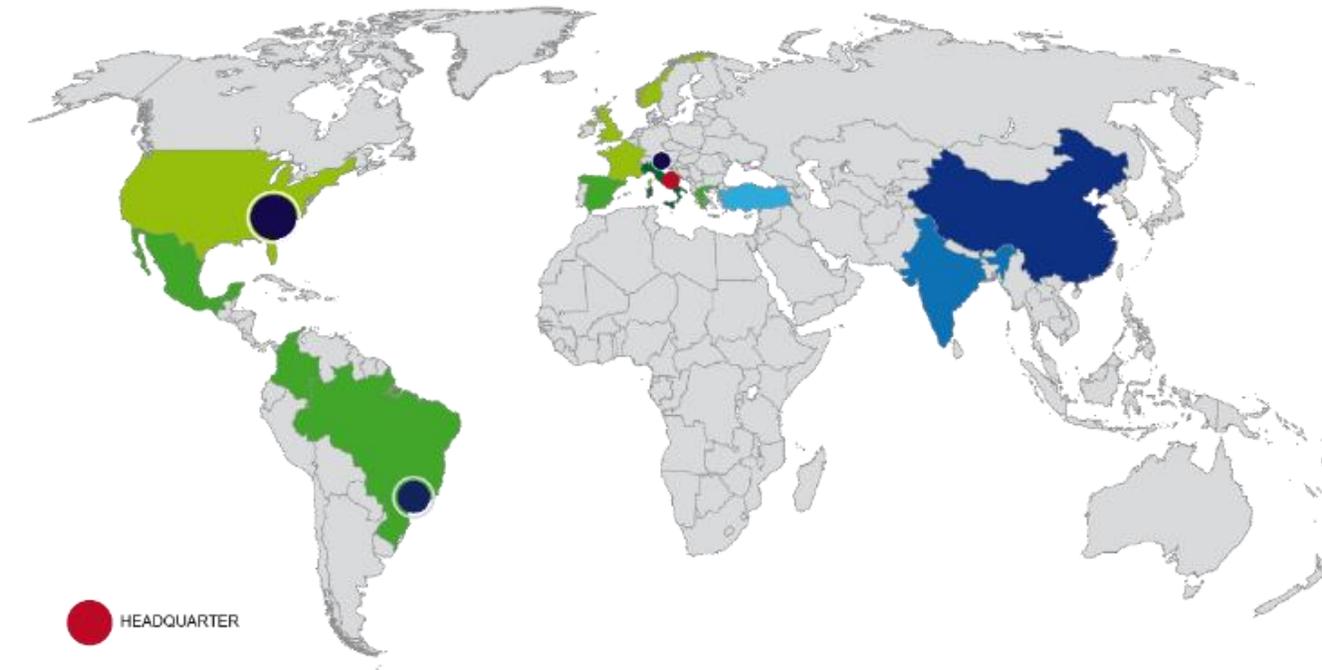
Index

- Il Gruppo Valagro
- Acquisizione e Cambiamento di Governance: verso il Monthly Fast Closing
- La soluzione: TalentiaCPM – Consolidation & Close

- Il Gruppo Valagro

CRESCITA ED EVOLUZIONE STORICA |

Con quasi 40 anni di storia, Valagro ha svolto un ruolo pionieristico nel campo dei biostimolanti



• **Valagro viene fondata in Italia** da Ottorino La Rocca e Giuseppe Natale

• Lancio dei primi prodotti Biostimolanti

• Nuove filiali commerciali in **Grecia, Messico, Colombia e Brasile**

• Prima filiale commerciale in **Spagna**

• Acquisizione di **Algea in Norvegia** e **Maxicrop in Inghilterra**

• Acquisizione di **Samabiol in Francia**

• Nuova filiale commerciale in **U.S.**

• Acquisizione di **Pacific Growers in Nuova Zelanda**

• Nasce **GeaPower** per migliorare le performance delle colture

• Inizio dei lavori per la costruzione di un nuovo sito produttivo in **Brasile**

• Apertura della filiale turca **Valagro Tarim Ticaret**

• Acquisizione della società **Sri Biotech Laboratories India Limited**, oggi **Valagro BioSciences**

• Nuova filiale commerciale in **Cina**



• Valagro entra a far parte di **Syngenta Crop Protection**



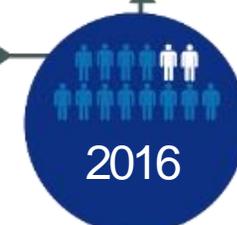
• Cerimonia di posa della prima pietra dell'**impianto produttivo negli Stati Uniti**

• Lancio ufficiale del progetto di costruzione di un nuovo impianto produttivo negli **Stati Uniti**

• Acquisizione di **GRABI CHEMICAL**

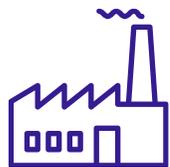


• Nuovo impianto produttivo in **BRASILE**



3 L'AZIENDA IN BREVE

Valagro ha l'obiettivo di diventare leader nel settore della Nutrizione e in quello dei Biologicals offrendo prodotti all'avanguardia e servizi tecnologici a valore aggiunto agli agricoltori di tutto il mondo.



Fondata nel
1980



Sviluppa soluzioni sostenibili

per aumentare la produzione di cibo e migliorare la qualità nutrizionale.



5+ Famiglie di prodotti

(Biostimolanti, Biocontrollo, Microelementi, Fertilizzanti Idrosolubili e Altri).

2

Unità di Business:

Farm, Industrials



Vendite in 80 nazioni

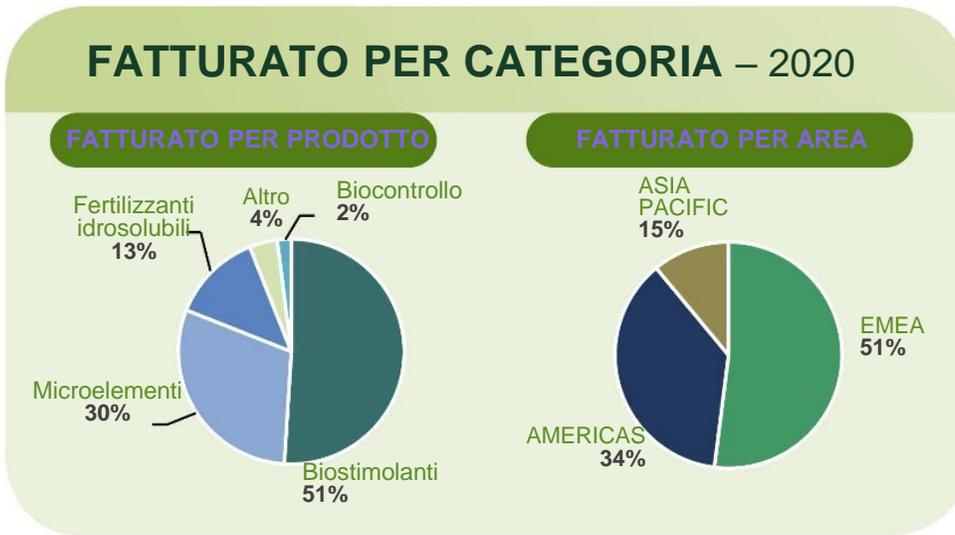
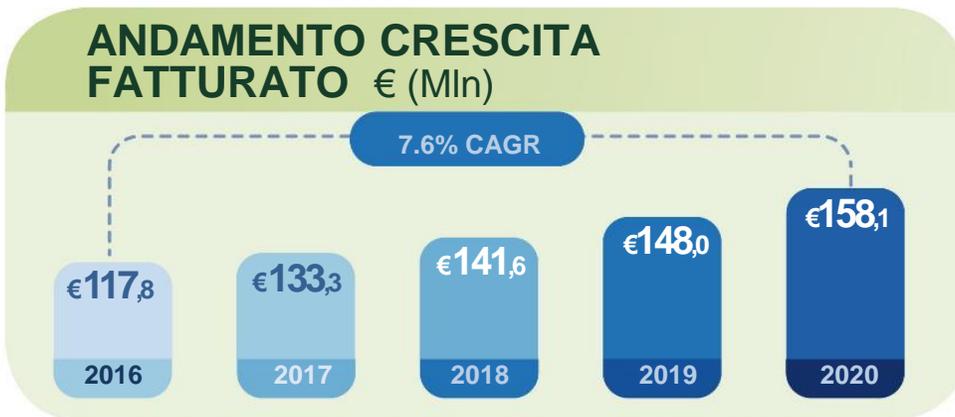
Fatturato 2020:

€ 158 milioni



781 dipendenti

(di cui 22 Dottorati di Ricerca)



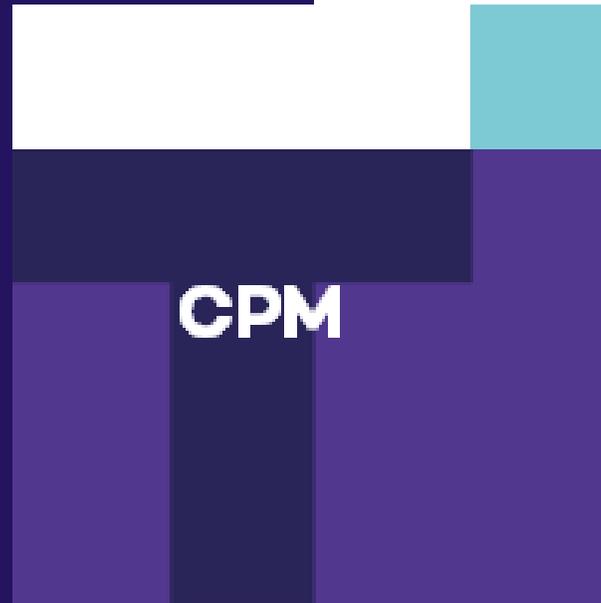
- Acquisizione e Cambiamento di Governance: verso il Monthly Fast Closing



L'obiettivo del Monthly Fast Closing (MFC) è di fornire, il 3° giorno del mese successivo a quello di chiusura, una situazione patrimoniale/economica/finanziaria bilanciando rapidità di esecuzione e affidabilità del numero.

Il passaggio al MFC prevede: 1) un buon livello di consapevolezza tra gli attori coinvolti; 2) la riorganizzazione di alcuni processi aziendali; 3) l'implementazione di un valido software.

- La Soluzione:
TalentiaCPM
Consolidation & Close



- As is: hard closing trimestrale
- To be: fast closing mensile
- Dettaglio di Progetto

As is: Hard Closing Trimestrale

Entro la prima settimana del mese successive

Due settimane dopo la chiusura del quarter

I 5 giorni successivi

Entro il 20 del mese successivo

Riconciliazione Intercompany

Chiusura di tutte le operazioni in contabilità

Scritture IFRS

Export dati da coge – import in Talentia

Compilazione manuale dei movimenti patrimoniali, scritture manuali di riclassifica ed aggiustamento

Il controlling verifica i dati delle filiali, contattando gli utenti finali in caso di domande

Consolidamento

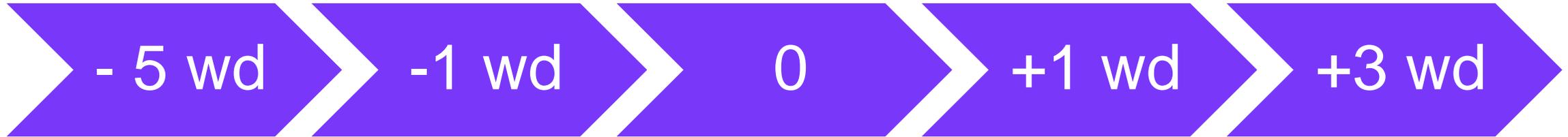
Controllo

Output con Note di Commento

HQ&Subsidiaries

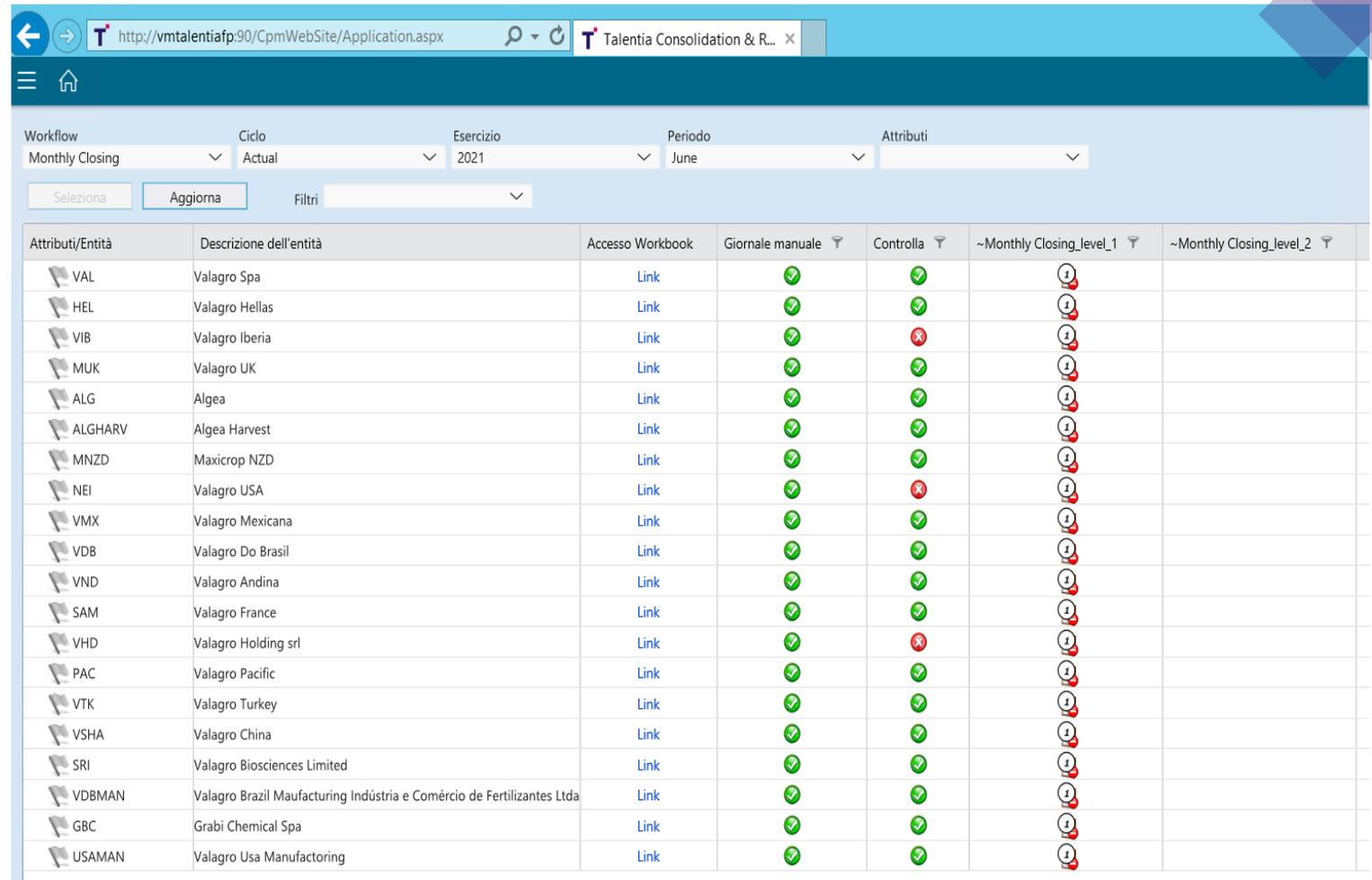
Consolidatore HQ

To be: Fast closing mensile (wd: working day; 0: last working day)



Workflow di processo

- Tutti gli utenti hanno un unico punto di accesso, un percorso di lavoro guidato, che mostra le attività di competenza
- Lo stato di avanzamento è disponibile in tempo reale per tutti gli attori
- I controlli si aggiornano in tempo reale
- Un log registra ogni azione di richiamo, rifiuto e convalida



The screenshot shows a web application interface for 'Talentia Consolidation & R...'. The browser address bar displays 'http://vmtalentiafp.90/CpmWebSite/Application.aspx'. The application header includes a home icon and a menu icon. Below the header, there are filters for 'Workflow' (Monthly Closing), 'Ciclo' (Actual), 'Esercizio' (2021), 'Periodo' (June), and 'Attributi'. There are buttons for 'Seleziona', 'Aggiorna', and a 'Filtri' dropdown. The main content is a table with the following columns: 'Attributi/Entità', 'Descrizione dell'entità', 'Accesso Workbook', 'Giornale manuale', 'Controlla', '~Monthly Closing_level_1', and '~Monthly Closing_level_2'. The table lists 20 entities with their respective statuses in each column.

Attributi/Entità	Descrizione dell'entità	Accesso Workbook	Giornale manuale	Controlla	~Monthly Closing_level_1	~Monthly Closing_level_2
VAL	Valagro Spa	Link	✓	✓	1	
HEL	Valagro Hellas	Link	✓	✓	1	
VIB	Valagro Iberia	Link	✓	✗	1	
MUK	Valagro UK	Link	✓	✓	1	
ALG	Algea	Link	✓	✓	1	
ALGHARV	Algea Harvest	Link	✓	✓	1	
MNZD	Maxicrop NZD	Link	✓	✓	1	
NEI	Valagro USA	Link	✓	✗	1	
VMX	Valagro Mexicana	Link	✓	✓	1	
VDB	Valagro Do Brasil	Link	✓	✓	1	
VND	Valagro Andina	Link	✓	✓	1	
SAM	Valagro France	Link	✓	✓	1	
VHD	Valagro Holding srl	Link	✓	✗	1	
PAC	Valagro Pacific	Link	✓	✓	1	
VTK	Valagro Turkey	Link	✓	✓	1	
VSHA	Valagro China	Link	✓	✓	1	
SRI	Valagro Biosciences Limited	Link	✓	✓	1	
VDBMAN	Valagro Brazil Manufacturing Indústria e Comércio de Fertilizantes Ltda	Link	✓	✓	1	
GBC	Gabi Chemical Spa	Link	✓	✓	1	
USAMAN	Valagro Usa Manufacturing	Link	✓	✓	1	

Workflow di processo

- Nel Group Reporting Package, sono stati efficientati i controlli, e ciascuno è collegato direttamente al workflow



Checks of the package 			
A	Blocking checks	Status of the checks	difference
I.	Total check of balance Assets = Liabilities	OK	0,00
	Assets	198.989.450,38	
	Liabilities & Equity	198.989.450,38	
II.	Check of movements deadlines		
A10	Tangible assets	ERROR	-49,86
A20A	Goodwill	OK	0,00
A20	Intangible assets	OK	0,00
A25	Property investment	OK	0,00
A30	Investments	OK	0,00
A45	Deferred income tax assets	ERROR	170.588,48
A75	LT other receivables	OK	0,00
A2	Tangible Asset classified as held for sale	OK	0,00
A170	Trade receivables	OK	0,00
E10	Net Equity	OK	0,00
L30	Deferred taxes payables	ERROR	170.588,48
L50	Provisions for risks and charges non current	ERROR	-40.727,56
L150	Provision for risks and charges current	OK	0,00
B	Non blocking		
III.	Other checks of Profit&Loss Balance sheet		
	Depr.P&L=Incr.depr fund Bsheet intangibles	OK	0,00
	Depr.P&L=Incr.depr fund Bsheet tangibles	ERROR	-847,62
	Stock variation P&L=Stock variation balance sheet	OK	0,00
	provision in P&L= risk fund increase	ERROR	-1.370.240,00
	deferred taxes in P&L= deferred taxes Bsheet	OK	0,00
	anticipated taxes in P&L= anticipated taxes Bsheet	OK	0,00
IV.	Checks intercompany		
	Intercompany profit and loss	OK	0,00
	Intercompany balance sheet	OK	0,00
V.	Other checks		
	Trade receivables	ERROR	-49.865.454,64
	Financial Assets Liabilities in Foreign Currency	ERROR	-97.538.268,68
	Maturity: future payment	ERROR	15.613.863,05
	Detail for cash flow statement	ERROR	-25.801.080,57

Integrazione Forte tra i sistemi

- I flussi di caricamento sono stati totalmente automatizzati, con processi ETL (Extract, Transform, Load).
- Il processo di upload dei dati dura pochi secondi e qualsiasi anomalia viene notificata all'utente
- Nei flussi di caricamento, oltre ai saldi di bilancio, alle transazioni intercompany, è stato configurato il caricamento delle movimentazioni patrimoniali
- L'utente può integrare l'upload, con inserimenti manuali, se necessario

The screenshot displays the Valagro software interface. On the left, there are two sections: 'I. Input context' and 'II. Legenda of colours'. Section I includes fields for Entity, Period, Year, Previous Year, Comparison period, and Currency. Section II includes color-coded boxes for Input cell, Computed cell, Not meaningful cell, and Flows: Automatic Calculation. The Valagro logo and tagline 'Where science serves nature' are visible at the top right. On the right side, a context menu is open, showing 'Dimensions' and 'Context' sections. The 'Dimensions' section includes fields for Combination, Economic unit, Cycle, Period, and Business year. The 'Context' section includes fields for Vocabulary and Display. A yellow tooltip is visible over the 'ETL_VMX_FSTC - Import data from SAP (Monthly Fast Closing)' option in the context menu.

Regole di MFC

- I tempi stretti, richiedono l'implementazione di automatismi che permettano di arrivare al closing delle singole società.
- L'utente ha evidenza direttamente nel Group Reporting Package, di quali regole vengono applicate dal sistema e di quali sono attivabili on-demand. Ogni rettifica genera una scrittura contabile, consultabile sul giornale delle scritture.
- Alcuni esempi:
 - Ripristino Fondo amm.to immobilizzazioni immateriali
 - Calcolo della variazione di magazzino
 - Riclassifiche intercompany
 - Offset imposte
 - Riclassifiche Lungo / Breve



Esempio del GRP e di vista Olap con impatto delle scritture di MFC

Balancesheet		Data uploaded from ERP	Impact of closing entries	Adj data	Impact of manual entries	Impact of manual entries	Total
1_101001	Impairment test goodwill			0,00			0,00
1_10101	Badwill			0,00			0,00
1_10101F	Accumulated depreciation badwill			0,00			0,00
A020A	Goodwill			0,00			0,00
1_10102	Development costs	234.426,78	1.938.952,37	2.173.379,15			2.173.379,15
1_10102F	Accumulated depreciation development costs	0,00	1.938.952,37	1.938.952,37			1.938.952,37
1_10102I	Impairment development costs			0,00			0,00
1_10102S	Write down development costs			0,00			0,00
A020B	Development costs	234.426,78	0,00	234.426,78			234.426,78
1_10103	Patent rights	112.480,47	1.300.257,81	1.412.738,28			1.412.738,28
1_10103F	Accumulated depreciation patent rights	0,00	1.300.257,81	1.300.257,81			1.300.257,81
1_10103I	Impairment patent rights			0,00			0,00
1_10103S	Write down patent rights			0,00			0,00
A020C	Patent rights	112.480,47	0,00	112.480,47			112.480,47
1_10104	Licence assignment, label	2.444.164,08	4.065.519,53	6.509.683,61			6.509.683,61
1_10104F	Accumulated depreciation licence assignment, label	0,00	4.065.519,53	4.065.519,53			4.065.519,53
1_10104I	Impairment fund licence assignment, label			0,00			0,00
1_10104S	Write down fund licence assignment, label			0,00			0,00
1_10105	Software			0,00			0,00
1_10105F	Accumulated depreciation software			0,00			0,00
1_10105I	Impairment software			0,00			0,00
1_10105S	Write down software			0,00			0,00
A020D	Licence and trademarks	2.444.164,08	0,00	2.444.164,08			2.444.164,08

Dimensions

Combination
CONSO_FSTC

Economic unit
VAL

Cycle
Actual

Period
June

Business year
2021

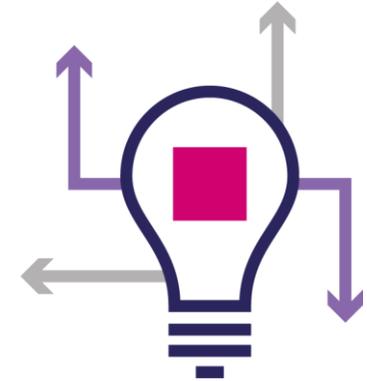
Propagate Execute Duplicate
Modules call

Context

Combination=CONSO_FSTC
Economic unit=VAL - Valagro Spa
Cycle=Actual - Actual - FAST Closing
Period=June
Business year=2021
PTD/YTD=Cumulo normale
Indicator=10102F - Accumulated depreciation development costs
Data category=L100 - COMPANY (domestic currency)
Currency=EUR - euro
Display=Impact d'écriture

Read Only context

Status: Terminated
14/09/2021 10:21:55
Aggregate



MAN 101+103 APERTURA		Cespiti Actual					
C : ~CONSO_FSTC		Measures : totale_cumulato					
		LIVELLI : Tutto LIVELLI		ENTITA : Tutto ENTITA		C : Actual - Actual - FA	
		2021 Giugno					
		M002_FSTC - Apertura - FAST CLOSING	M003 - Incrementi	M004 - Decrementi	M009 - Altri movimenti	M011 - Accantonamenti	M000 - Saldo di chiusura
Data uploaded from ERP	10102 - Costi di sviluppo	2.046.083	150.129	-22.832	-1.888.264	-50.689	234.427
	10102F - F.do amm.to costi di sviluppo	1.888.264			-1.888.264		0
	A020B - Costi di sviluppo	157.819	150.129	-22.832	0	-50.689	234.427
Riclassifica Intangible Fondo + Amm.to	10102 - Costi di sviluppo				1.888.264	50.689	1.938.952
	10102F - F.do amm.to costi di sviluppo				1.888.264	50.689	1.938.952
	A020B - Costi di sviluppo				0	0	0
Adjuted data	10102 - Costi di sviluppo	2.046.083	150.129	-22.832	0	0	2.173.379
	10102F - F.do amm.to costi di sviluppo	1.888.264			0	50.689	1.938.952
	A020B - Costi di sviluppo	157.819	150.129	-22.832	0	-50.689	234.427

Q&A



Grazie