

AMMINISTRAZIONE E BILANCIO

di STEFANO ZANON

Cripto-attività, obbligo di trasparenza e revisione legale nei bilanci

In data 6.03.2025 Banca d'Italia e Consob hanno pubblicato una comunicazione congiunta per promuovere la trasparenza nei bilanci delle società che detengono crypto-attività.

L'iniziativa della Banca d'Italia e della Consob è rivolta agli emittenti quotati e ai revisori legali, **con lo scopo di garantire un'informativa sempre più chiara sugli effetti delle crypto-attività sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria delle aziende.** Anche se non sono stati introdotti nuovi obblighi normativi, si rileva una sensibilizzazione, sia delle società sia dei revisori, sui rischi associati alla volatilità e alla complessità delle crypto-attività, oltre che sugli aspetti legati all'antiriciclaggio.

Viene evidenziato che, in linea con le indicazioni fornite *dell'International Financial Reporting Standard Interpretations Committee*, le **cripto-valute** devono essere rappresentate in bilancio applicando il principio contabile **IAS 38**, relativo alle "attività immateriali" oppure, laddove siano detenute per la vendita, nell'ambito dell'ordinario svolgimento dell'attività dell'emittente, applicando lo **IAS 2** relativo alle "rimanenze".

Nel caso delle altre tipologie di crypto-attività, gli emittenti sono tenuti a valutarne le specifiche caratteristiche al fine di individuare il trattamento contabile più appropriato e fornire in bilancio una rappresentazione completa sulla natura e i rischi a esse connessi, dando tempestiva e adeguata informativa al pubblico, come previsto dalla disciplina sul contrasto degli abusi di mercato.

Considerato, inoltre, che le crypto-attività fanno parte di un ecosistema nuovo e in rapida evoluzione, si chiede agli emittenti di fornire in bilancio **ogni informazione rilevante per analizzare e valutare l'esposizione e il rischio associato a significative posizioni in crypto-attività, anche indirettamente detenute.**

La Comunicazione, infine, segnala a società di revisione e revisori legali le peculiarità e i rischi insiti nello svolgimento di incarichi relativi a società che detengano crypto-attività, alla luce della loro estrema volatilità, della loro complessità e dell'evoluzione del contesto regolamentare.

I revisori dovranno anche dedicare particolare attenzione ai profili rilevanti dal punto di vista della **normativa antiriciclaggio**. In particolare:

- data la complessità associata alla tecnologia sottostante le crypto-attività e la volatilità delle stesse, è rilevante l'acquisizione di informazioni sulla presenza, nell'ambito dell'impresa, di capacità e competenze per un'adeguata gestione dei rischi relativi all'operatività in tale settore, inclusi quelli connessi con i sistemi informatici;
- considerate le difficoltà di identificare le controparti delle transazioni, è opportuno che siano svolte appropriate valutazioni in merito all'integrità del cliente, tenuto conto dell'elevato rischio di esposizione a comportamenti fraudolenti e attività illegali connessi a tale operatività;
- risulta necessario approfondire la conoscenza del modello di business che caratterizza le scelte di investimento dell'impresa, con particolare riferimento alla natura, alle caratteristiche e alla significatività delle crypto-attività in portafoglio, nonché alla frequenza, ai volumi e ai valori delle transazioni, anche al fine di verificare il corretto trattamento contabile applicabile alle differenti fattispecie;
- occorre comprendere adeguatamente i processi decisionali e le soluzioni tecnologiche alla base dell'operatività, nonché del sistema di controllo interno dell'impresa, incluso l'ambiente IT;
- è necessario prestare particolare attenzione, nelle attività di identificazione e valutazione dei rischi, nonché nello svolgimento delle procedure pianificate in risposta agli stessi, alla verifica delle asserzioni relative all'esistenza, alla proprietà e ai diritti, nonché alla valutazione e alla "disclosure" in bilancio delle crypto-attività;
- in considerazione dell'elevato rischio di riciclaggio connesso alle attività e ai servizi aventi a oggetto crypto-attività, si registra l'invito a osservare particolare cautela nell'adempimento degli obblighi di determinazione del profilo di rischio di riciclaggio dei clienti che prestino attività o servizi in tale settore;
- anche nello svolgimento degli incarichi professionali verso clienti che effettuino investimenti in crypto-attività bisogna fare particolare attenzione nell'adempimento degli obblighi previsti dalla normativa antiriciclaggio.