In data 01/01/2016 la Alfa Srl ottiene un prestito da una banca per € 10.000, alle seguenti condizioni economiche:

1. Rimborso in unica soluzione alla scadenza del 31/12/2019,
2. Interessi annuali posticipati al tasso Euribor 12 mesi individuato a inizio periodo ( pari rispettivamente a 2,1%, 2,8%, 3,6% e 4,5%,
3. Interessi pagati al 31/12 di ogni anno.

Per la copertura dei rischi di oscillazione dei tassi di interesse la Alfa Srl sottoscrive un contratto IRS alle seguenti condizioni:

1. Valore nozionale € 10.000,
2. Scadenza 31/12/2019,
3. Tasso fisso ????????
4. Tasso variabile da incassare Euribor 12 mesi individuato a inizio periodo,
5. *Fair value* IRS pari a € 95 al 31/12/2016, a € 65 al 31/12/2017, a € 40 al 31/12/2018,
6. Pagamento/incasso dei differenziali al 31/12 di ogni anno

Quesiti:

1. Definizione e metodo di determinazione del *fair value* dei derivati; caratteristiche dei derivati ;
2. Scritture contabili al 01/01/2016 di accensione del prestito e di sottoscrizione dell’IRS;
3. Visto che (per mera esemplificazione) simo a conoscenza dell’evoluzione dell’Euribor, una volta individuato il tasso fisso di cui al punto c) che permette una perfetta copertura dell’oscillazione dell’Euribor effettuare l’esposizione in Bilancio dei differenziali IRS e degli interessi annuali sul prestito;
4. Rilevazione contabile del *fair value*