



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
FIRENZE

**Accounting Prepschool
Summer 2025**

Modulo di Analisi dei costi

**Margine di contribuzione e
punto di pareggio**

Laura Bini - 1 luglio 2025

Agenda

9.00-9.45: Margine di contribuzione

9.45-10.00: Pausa

10:00-11:00: Analisi volumi, costi, risultati

11:00-11.15: Pausa

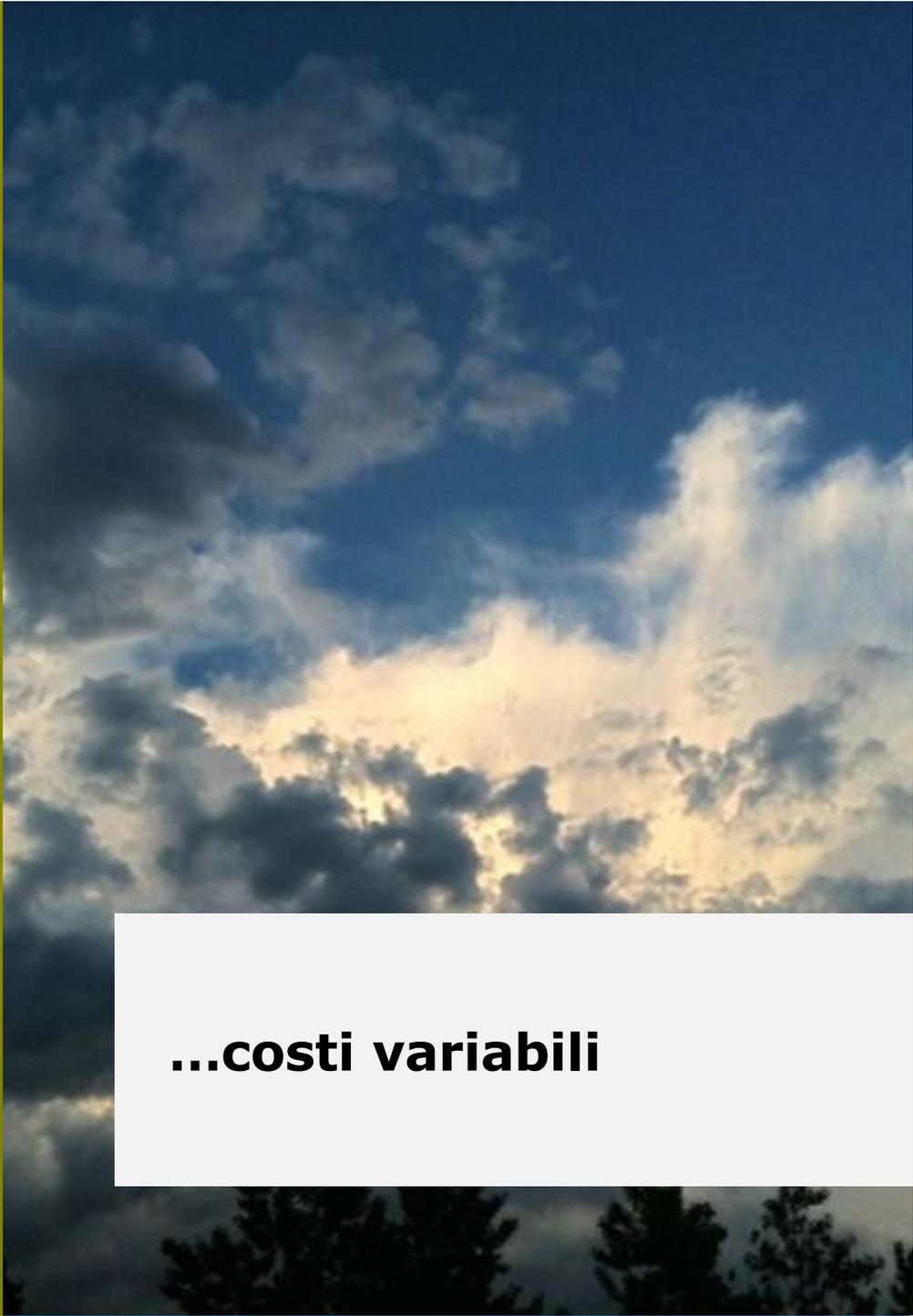
11:15-12:15: Esercizio a gruppi

12:15-12:30: Pausa

12:30-13:00: Correzione dell'esercizio

A green textured background with a coin on a stick.

Costi fissi...

A blue sky with white and grey clouds.

...costi variabili

Margine di contribuzione

Ricavi delle vendite

- Costi variabili

**Margine di contribuzione
(MDC)**

*L'importo che residua dai
ricavi di vendita dopo
aver dedotto i costi
variabili*

**Strumento di controllo
interno...**



**...supporto alle decisioni
aziendali**



Question Of The Day

In che modo il MDC può essere di supporto alle decisioni organizzative?

In che modo il MDC può essere di supporto alle decisioni previsionali?



Question Of The Day

In che modo il MDC può essere di supporto alle decisioni organizzative?

In che modo il MDC può essere di supporto alle decisioni previsionali?

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.200 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.200 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 300 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 300 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 100 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 300 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 100

Il fatturato si dimezza

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 100 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 400

Il fatturato si dimezza

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 300 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 100

Il fatturato si dimezza



**Il reddito si riduce del
75%**

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-----|
| Fatturato | 600 |
| Costi variabili | 100 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito - 100

Il fatturato si dimezza

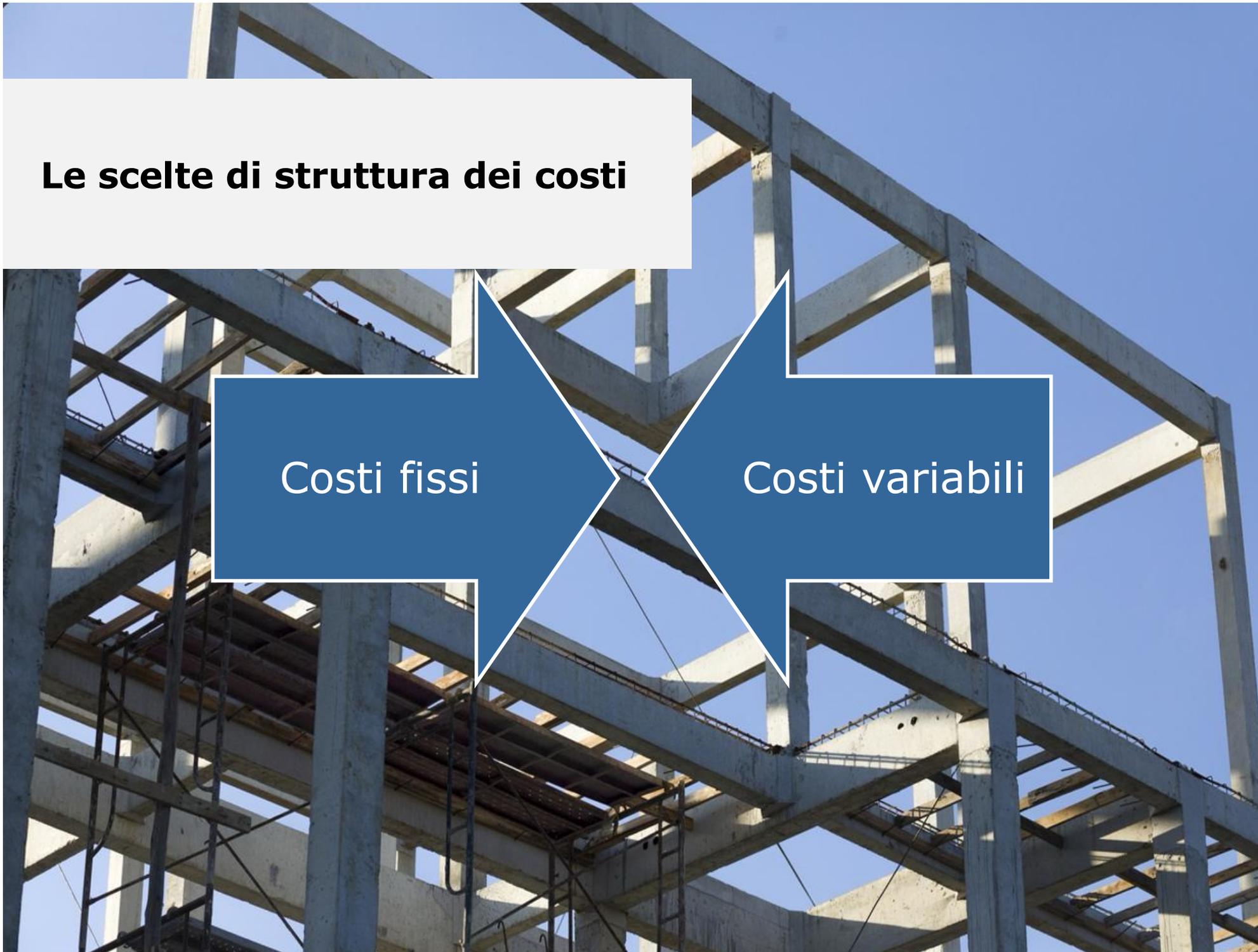


**Il reddito si riduce del
125%**

Le scelte di struttura dei costi

Costi fissi

Costi variabili



Outsourcing

(esternalizzazione delle
fasi di lavorazione)

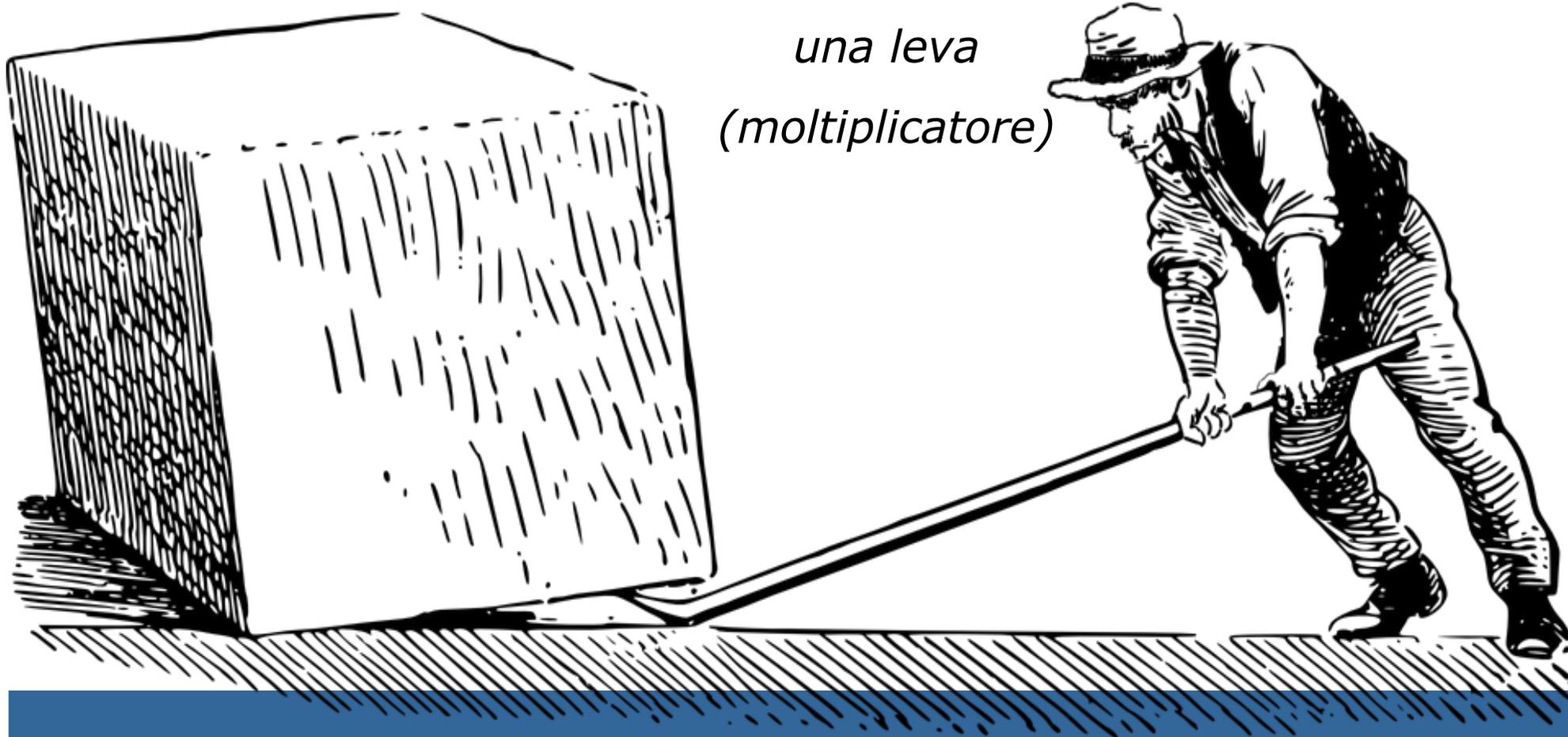


Insourcing

(internalizzazione delle
fasi di lavorazione)

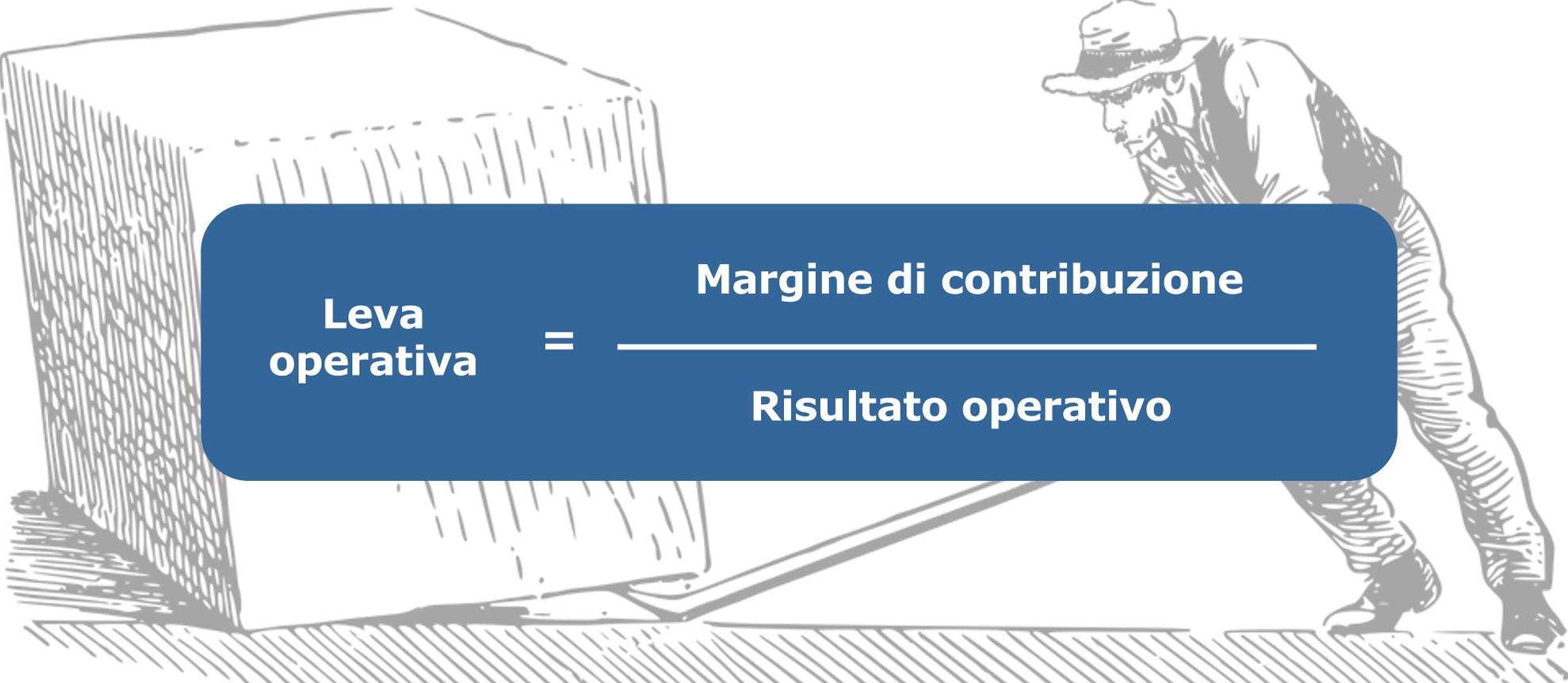
Leva operativa

*I costi fissi
agiscono come
una leva
(moltiplicatore)*



Leva operativa

*Misura la sensibilità del
reddito rispetto alle
variazioni delle vendite*


$$\text{Leva operativa} = \frac{\text{Margine di contribuzione}}{\text{Risultato operativo}}$$

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.200 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 400

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.200 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 400

$$\text{Leva operativa} = \frac{\text{Margine di contribuzione}}{\text{Risultato operativo}}$$

$$\text{Leva operativa} = \frac{600}{400} = 1,5$$

$$\text{Leva operativa} = \frac{1.000}{400} = 2,5$$



***Meglio scegliere
una struttura a
costi fissi o a
costi variabili?***

Caratteristiche del settore



Compagnia aerea

- Acquisto o leasing aeroplani
- Manutenzione e infrastrutture aeroportuali
- Personale (equipaggi, addetti a terra, controlli)



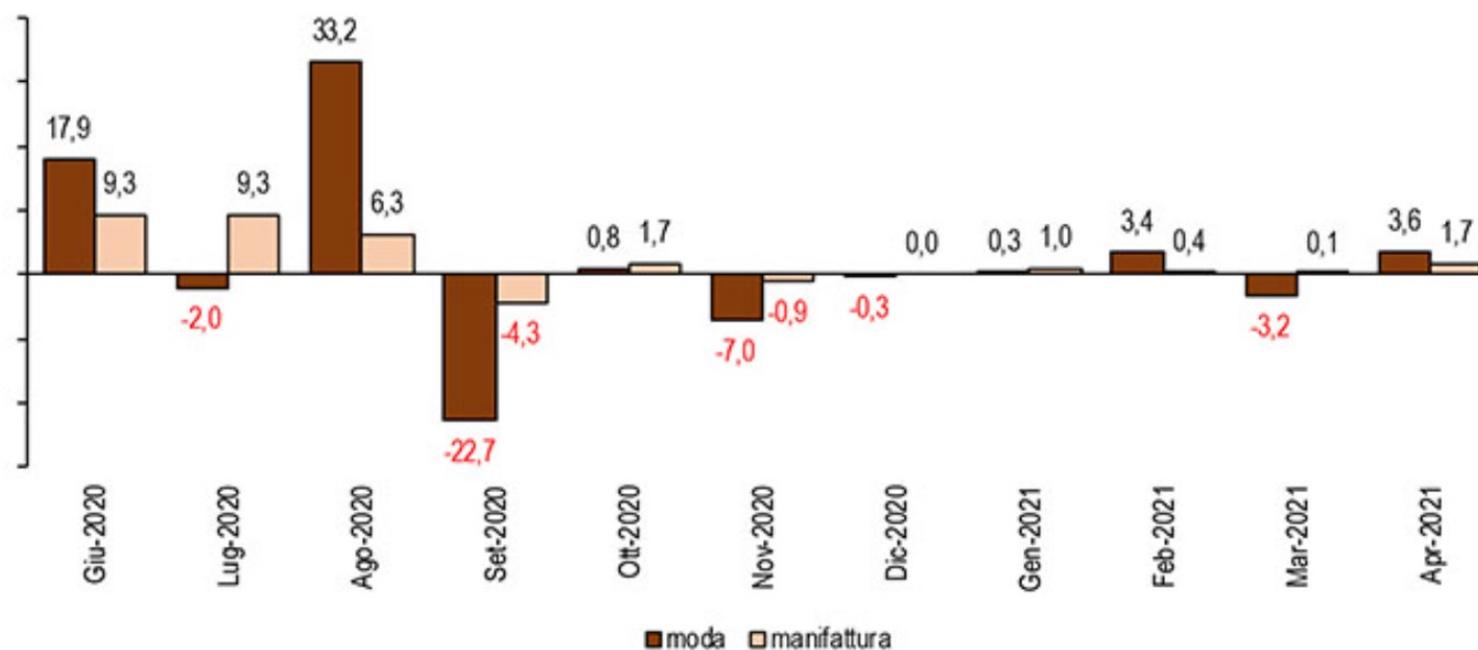
Catering

- Materie prime (cibo e bevande)
- Energia (gas, elettricità proporzionale all'utilizzo)
- Lavoro orario o stagionale (cuochi, camerieri)

Variabilità del mercato

Trend della produzione manifatturiera nel primo trimestre 2024 per settore

Gennaio-marzo 2024, var. % tendenziale, corretti per gg. lavorativi - Elaborazione Ufficio Studi Confartigianato su dati Istat





Question Of The Day

In che modo il margine di contribuzione può essere di supporto nelle decisioni organizzative?

In che modo il margine di contribuzione può essere di supporto nelle decisioni previsionali?



Question Of The Day

In che modo il margine di contribuzione può essere di supporto nelle decisioni organizzative?

In che modo il margine di contribuzione può essere di supporto nelle decisioni previsionali?

Impresa di catering

| | |
|------------------------------------|--------|
| Prezzo medio unitario (50 coperti) | 3.000 |
| Costi variabile unitario medio | 1.500 |
| Costi fissi | 12.000 |

*Quanti servizi sono
necessari per garantire
che l'attività sia
redditizia?*

$$\text{Ricavi} - \text{Costi} = 0$$

$$\text{Ricavi} - (\text{Costi Variabili} + \text{Costi Fissi}) = 0$$

$$\text{Ricavi} = \text{Costi Variabili} + \text{Costi Fissi}$$

$$\text{Ricavi} = \text{CV} + \text{CF}$$

La condizione di pareggio

$$\text{Ricavi} = \text{CV} + \text{CF}$$

$$Q \times p = Q \times \text{CVu} + \text{CF}$$

$$Q \times p - Q \times \text{CVu} = \text{CF}$$

$$Q \times (p - \text{CVu}) = \text{CF}$$

$$Q = \frac{\text{CF}}{(p - \text{CVu})}$$

Q = quantità

p = prezzo

*CVu = costo
variabile unitario*

La quantità di pareggio



BREAK



EVEN



POINT

Punto di pareggio

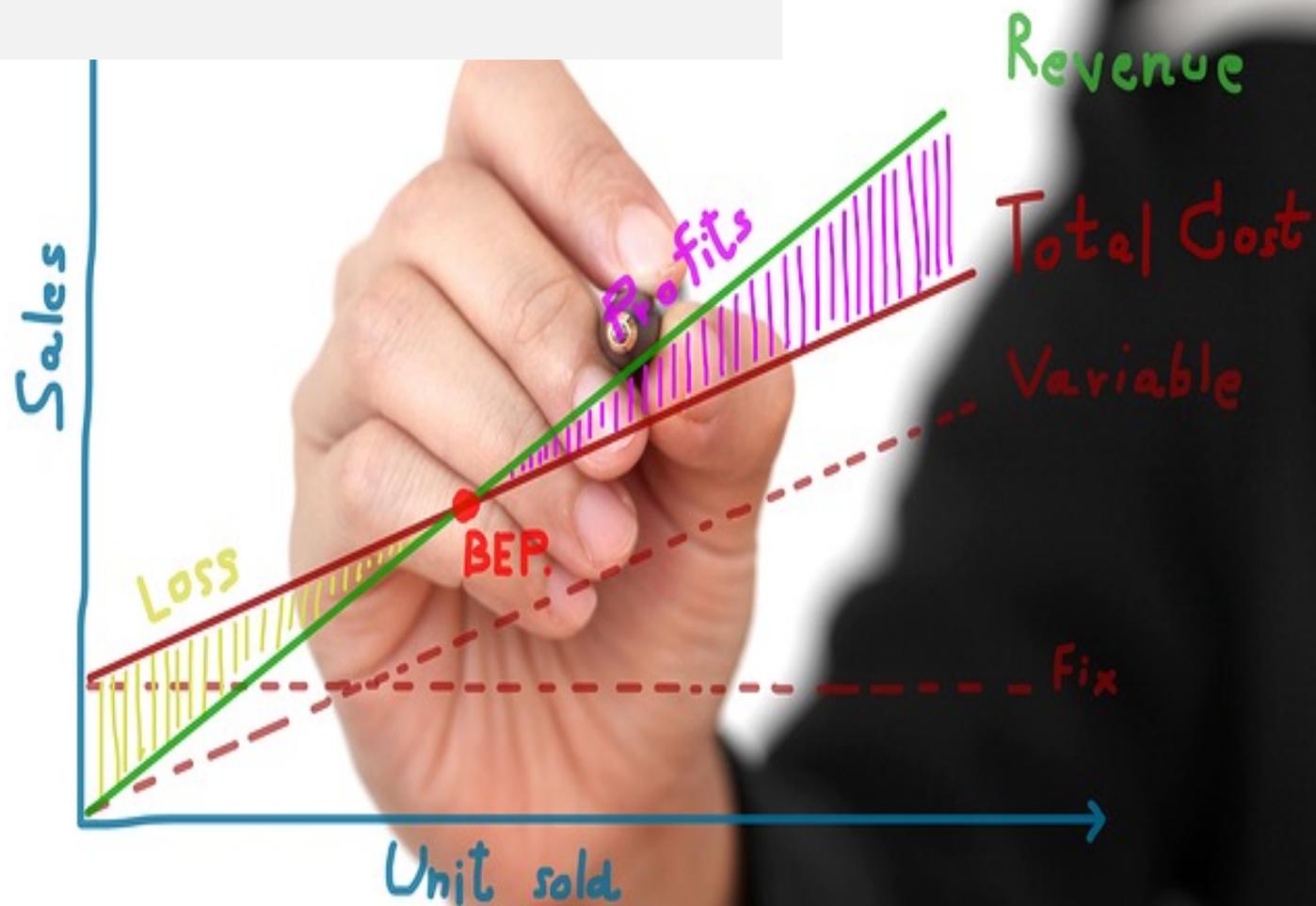
La quantità di pareggio

$$Q^* = \frac{\text{Costi fissi}}{(\text{Prezzo} - \text{Costo variabile unitario})}$$

La quantità di pareggio

$$Q^* = \frac{\text{Costi fissi}}{\text{MDC unitario}}$$

Analisi grafica del punto di pareggio



Il grafico dei costi fissi

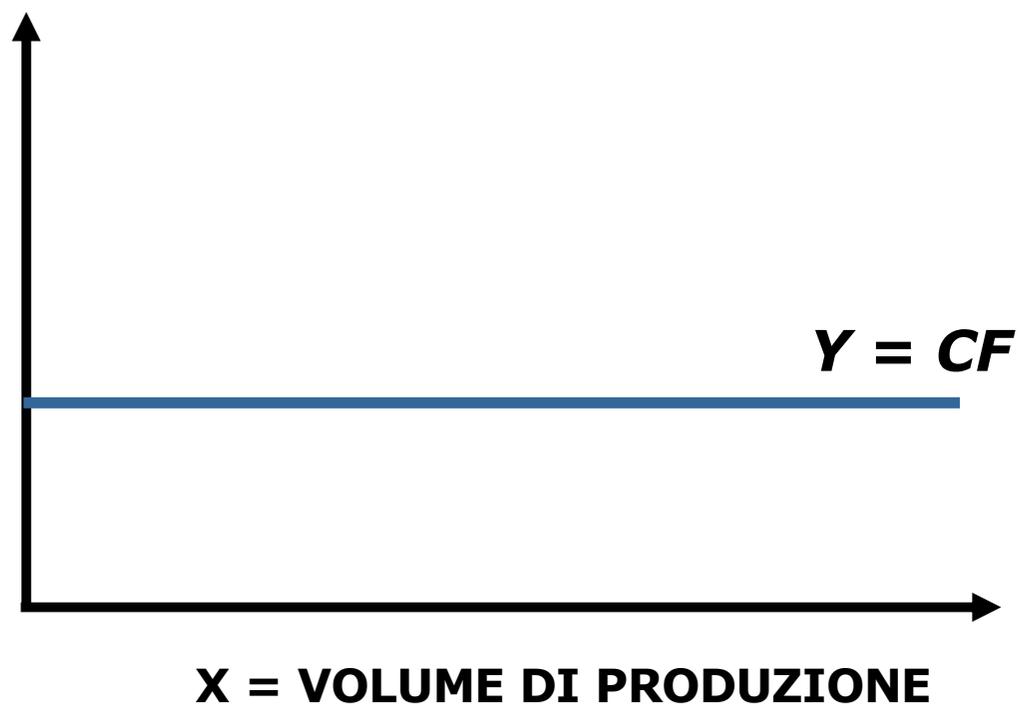
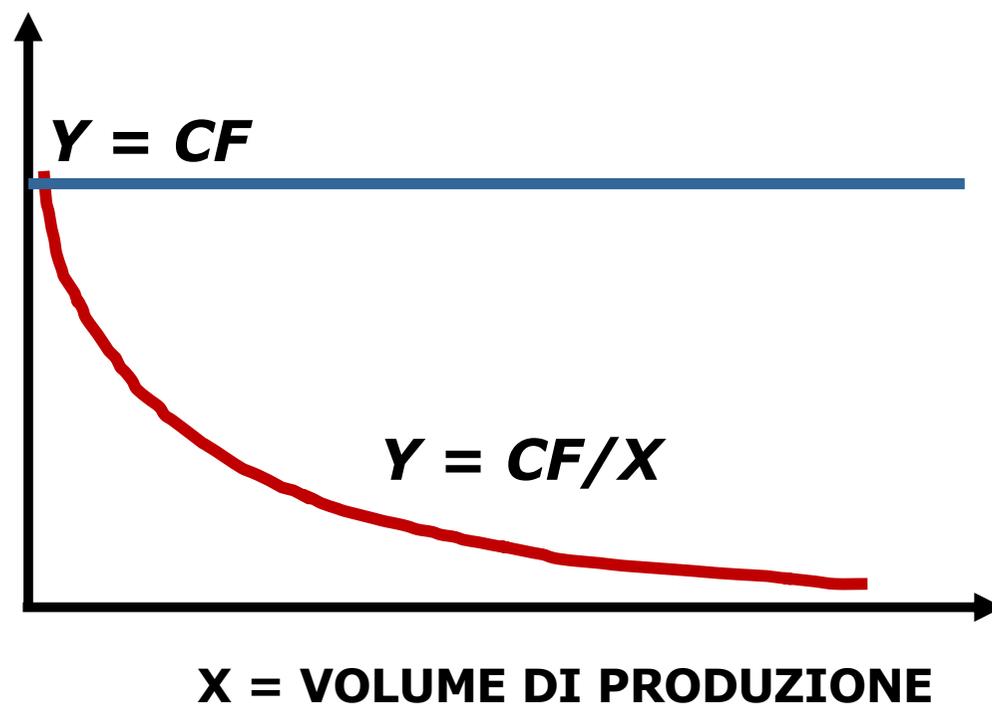
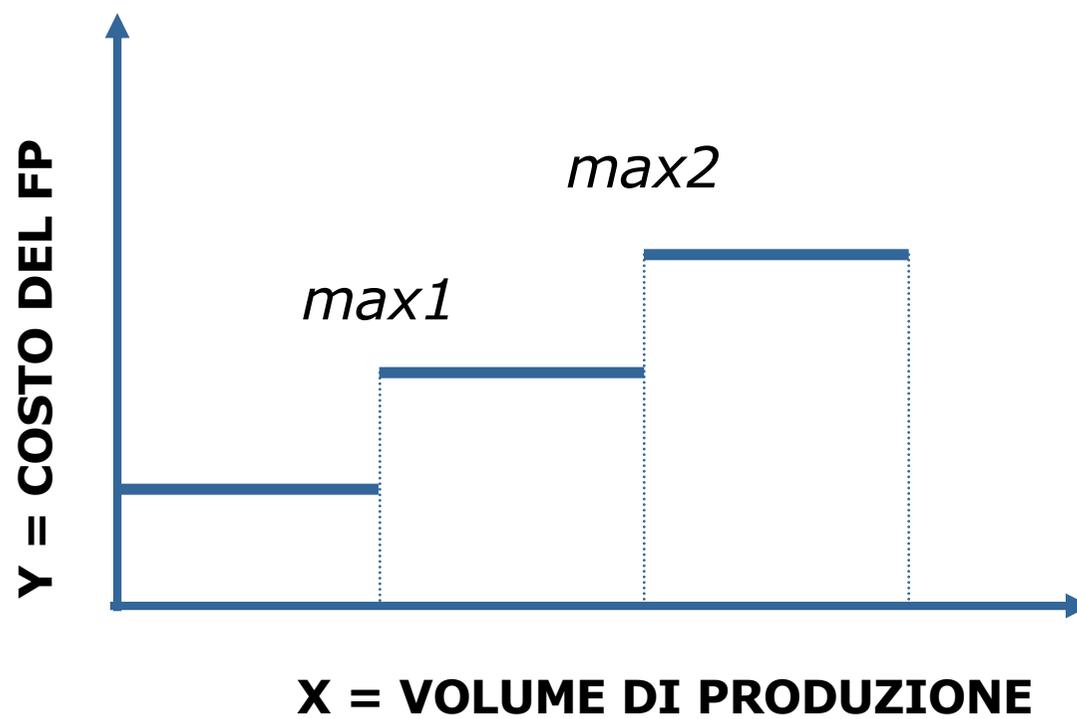


Grafico dei costi fissi unitari



Costi fissi a gradino



Il grafico dei costi variabili

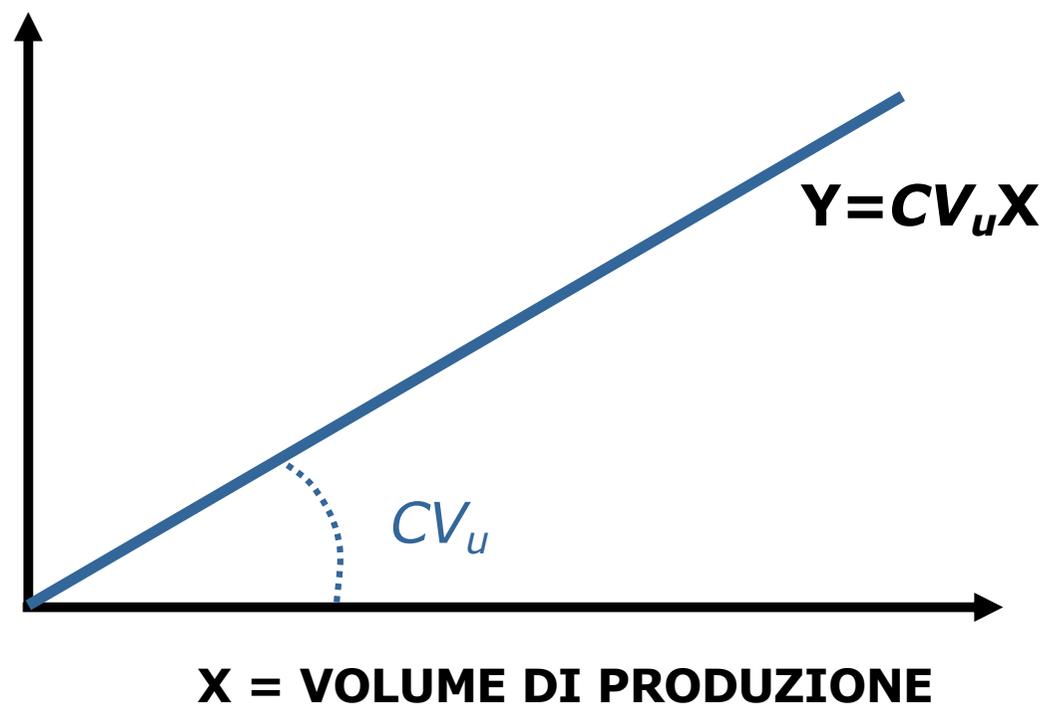
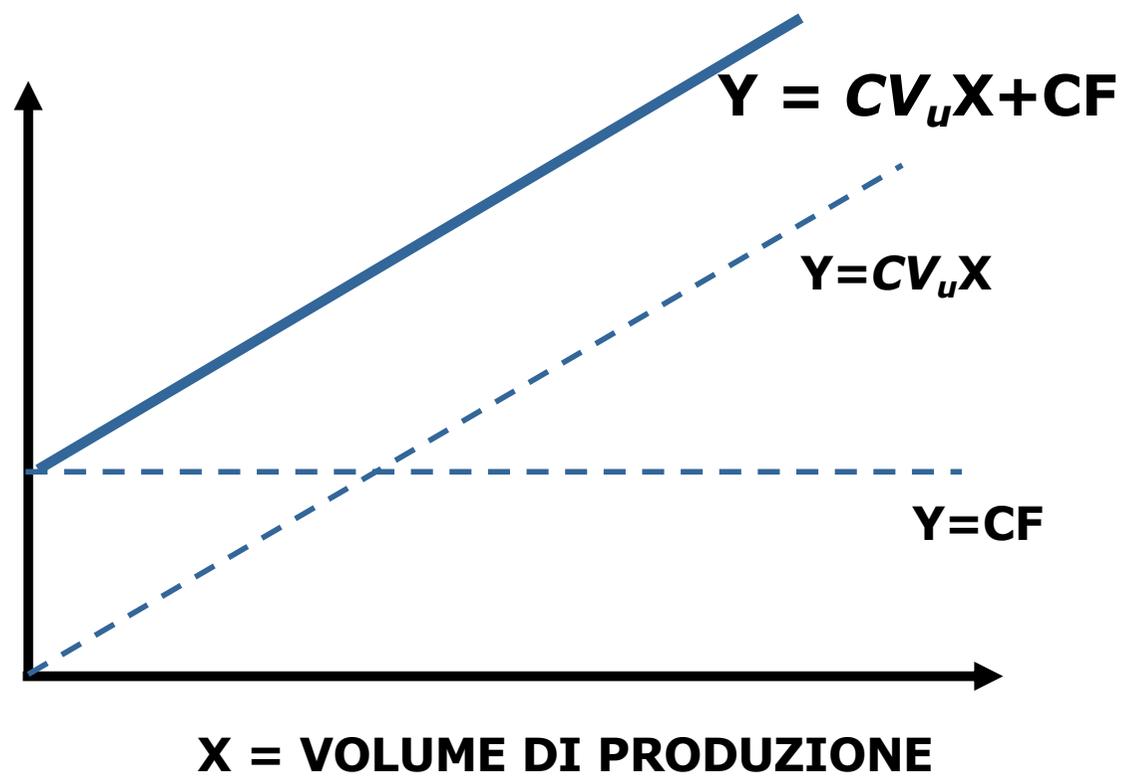


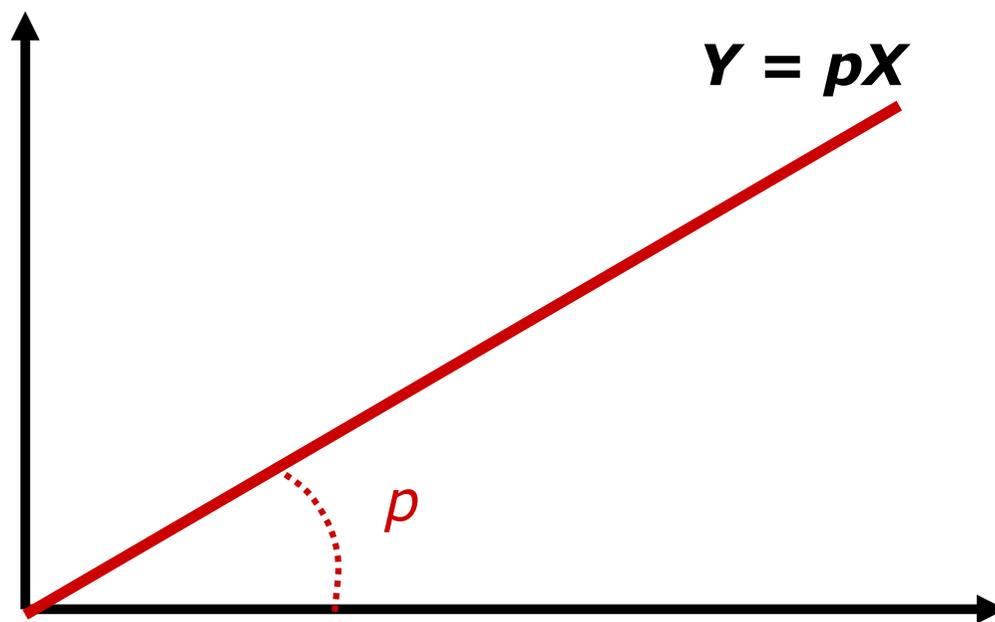
Grafico dei costi variabili unitari



La funzione dei costi totali

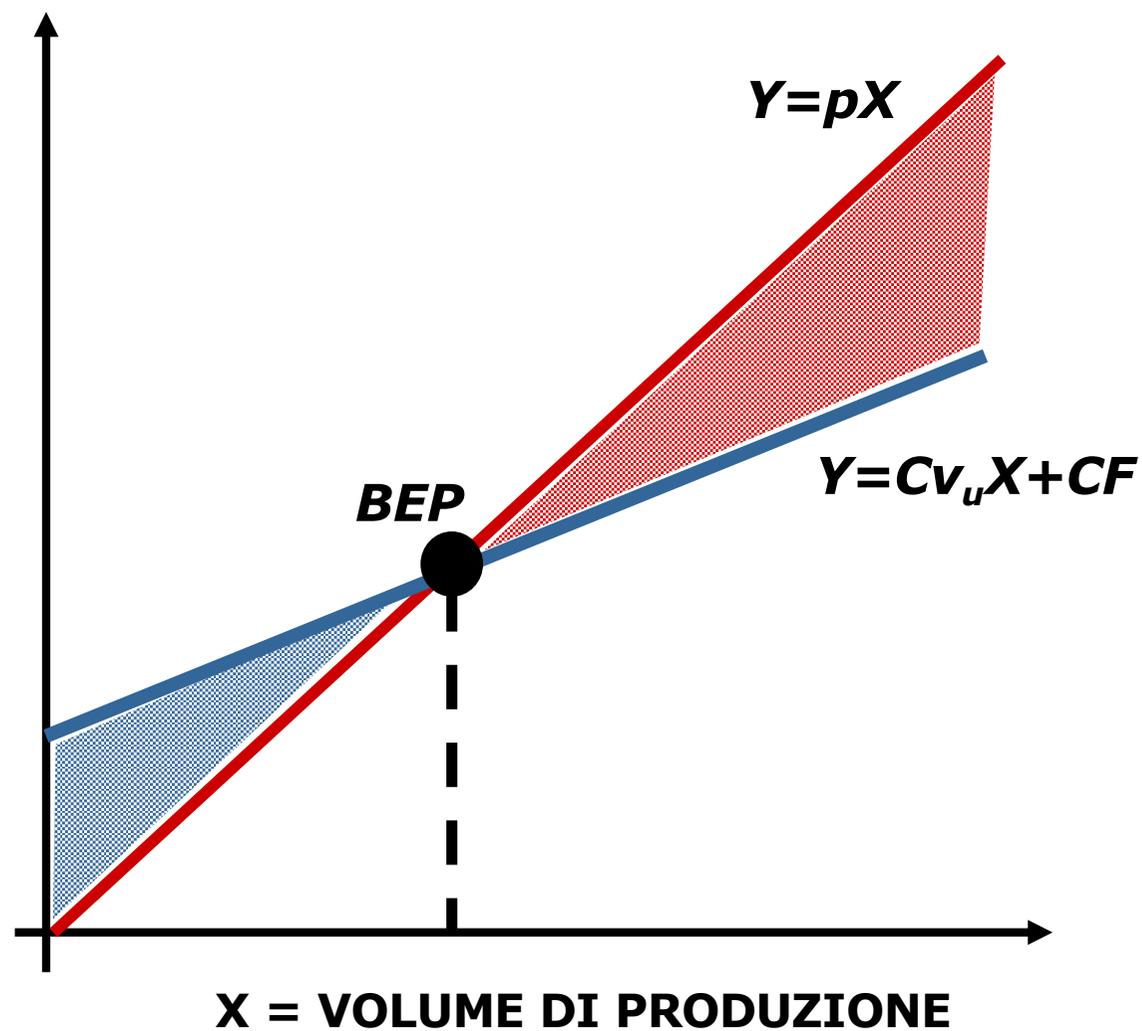


La funzione dei ricavi



$X = \text{VOLUME DI PRODUZIONE E VENDITA}$

Rappresentazione grafica del BEP



| | |
|---------------------|--------|
| Stipendi | 60.000 |
| Materie prime | 32.000 |
| Ammortamento | 16.500 |
| Affitto | 24.000 |
| Lavorazioni c/terzi | 8.000 |
| Energia elettrica | 9.500 |

Stipendi 60.000

Materie prime 32.000

Ammortamento 16.500

Affitto 24.000

Lavorazioni c/terzi 8.000

Energia elettrica 9.500

Costi variabili 40.000

Materie prime 32.000

Lavorazioni c/terzi 8.000

Stipendi 60.000

Ammortamento 16.500

Affitto 24.000

Energia elettrica 9.500

Costi variabili 40.000

Materie prime 32.000

Lavorazioni c/terzi 8.000

Costi fissi 110.000

Stipendi 60.000

Ammortamento 16.500

Affitto 24.000

Energia elettrica 9.500

Quantità vendute 18.000

Prezzo di vendita 10

Costi variabili 40.000

Materie prime 32.000

Lavorazioni c/terzi 8.000

$$Q^* = \frac{CF}{(p - CVu)}$$

$$CVu = \frac{\text{Costi variabili}}{\text{Quantità vendute}}$$

$$CVu = \frac{40.000}{18.000} = 2,22$$

Costi fissi 110.000

Stipendi 60.000

Ammortamento 16.500

Affitto 24.000

Energia elettrica 9.500

Quantità vendute 18.000

Prezzo di vendita 10

Costi variabili **40.000**

Materie prime 32.000

Lavorazioni c/terzi 8.000

$$Q^* = \frac{CF}{(p - CVu)}$$

$$Q^* = \frac{110.000}{(10 - 2,22)}$$

$$Q^* = 12.387,38$$

Costi fissi **110.000**

Stipendi 60.000

Ammortamento 16.500

Affitto 24.000

Energia elettrica 9.500

Quantità vendute 18.000

Prezzo di vendita 10

Costi variabili **40.000**

Materie prime 32.000

Lavorazioni c/terzi 8.000

$$Q^* = \frac{CF}{(p - CVu)}$$

$$Q^* = \frac{110.000}{(10 - 2,22)}$$

$$Q^* = 12.388$$

Costi fissi **110.000**

Stipendi 60.000

Ammortamento 16.500

Affitto 24.000

Energia elettrica 9.500

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

| | |
|---------|-----|
| Reddito | 200 |
|---------|-----|

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

| | |
|---------|-----|
| Reddito | 200 |
|---------|-----|



***Qual è il punto di
pareggio delle due
imprese?***

IMPRESA A

Prezzo di vendita

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 200

IMPRESA B

10

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 200

$$Q^* = \frac{CF}{(p - CVu)}$$

$$Q^* = \frac{200}{(10 - 6)}$$

$$Q^* = 50$$

$$Q^* = \frac{600}{(10 - 2)}$$

$$Q^* = 75$$



***Fino a che punto il
fatturato potrebbe
ridursi prima di
entrare nell'area di
perdita?***

Il margine di sicurezza (MS)

$$\mathbf{MS = \frac{\text{Fatturato effettivo} - \text{Fatturato di pareggio}}{\text{Fatturato effettivo}}}$$

IMPRESA A

Prezzo di vendita

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 200

IMPRESA B

10

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 200

$$Q^* = \frac{CF}{(p - CVu)}$$

$$Q^* = \frac{200}{(10 - 6)}$$

$$Q^* = 50$$

$$Q^* = \frac{600}{(10 - 2)}$$

$$Q^* = 75$$

Il fatturato di pareggio (F*)

$$F^* = \frac{\text{Costi fissi}}{1 - \frac{\text{Costi variabili}}{\text{Fatturato effettivo}}}$$

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 200

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 200

$$F^* = \frac{CF}{1 - (CV/Fatt)}$$

$$F^* = \frac{200}{1 - (600/1.000)} = 500$$

$$F^* = \frac{600}{1 - (200/1.000)} = 750$$

Il margine di sicurezza (MS)

$$\text{MS} = \frac{\text{Fatturato effettivo} - \text{Fatturato di pareggio}}{\text{Fatturato effettivo}}$$

IMPRESA A

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 600 |
| Costi fissi | 200 |

Reddito 200

IMPRESA B

| | |
|-----------------|-------|
| Fatturato | 1.000 |
| Costi variabili | 200 |
| Costi fissi | 600 |

Reddito 200

$$F^* = \frac{CF}{1 - (CV/Fatt)}$$

$$F^* = \frac{200}{1 - (600/1.000)} = 500$$

$$F^* = \frac{600}{1 - (200/1.000)} = 750$$

$$MS = \frac{1.000 - 500}{1.000} = 50\%$$

$$MS = \frac{1.000 - 750}{1.000} = 25\%$$



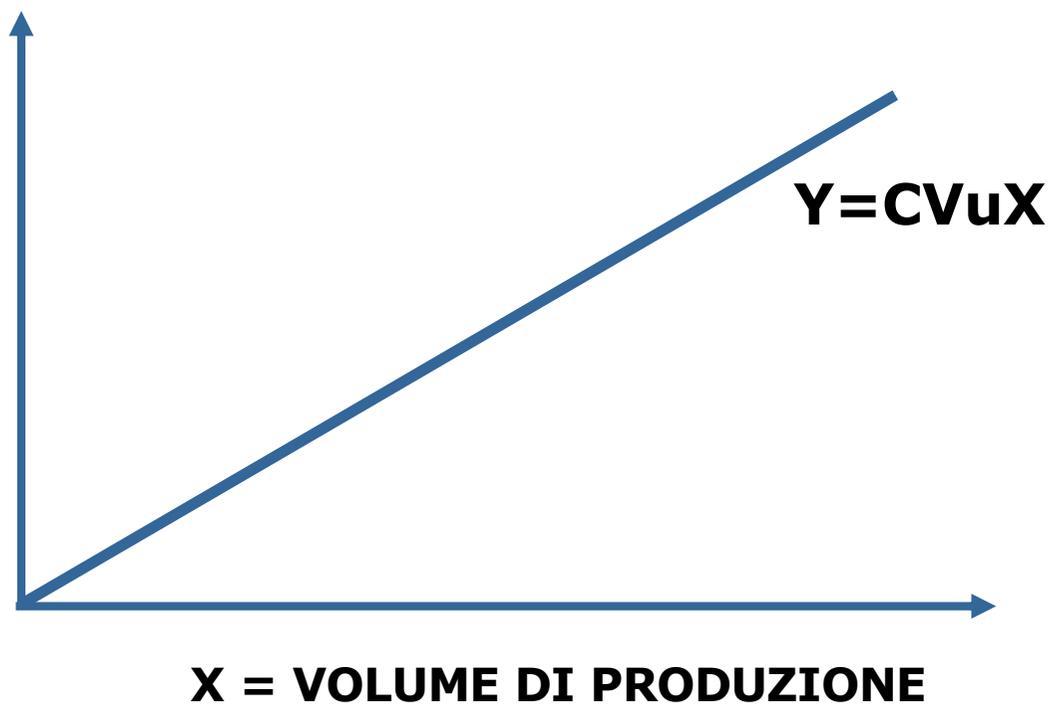
ATTENZIONE



**Costi variabili perfettamente
proporzionali**



La funzione dei costi variabili



SCONTO QUANTITA'

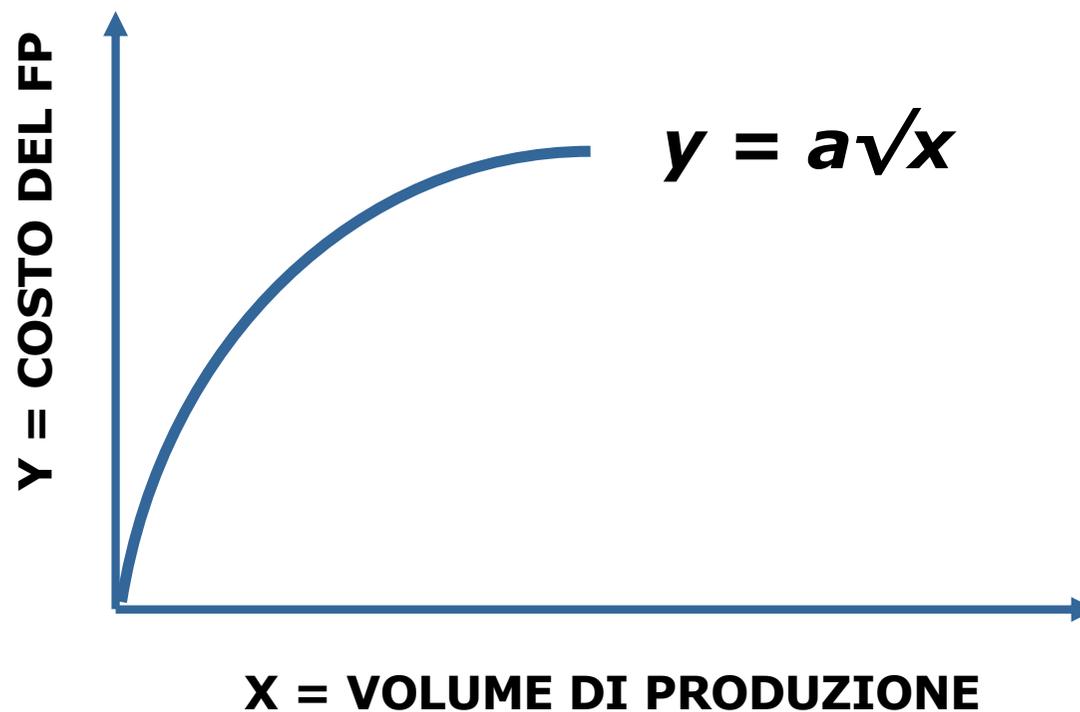
ulteriori sconti in base alla quantità
di prodotti ordinati

A row of colorful t-shirts hanging on wooden hangers. The colors transition from orange and yellow on the left to green, blue, and light blue on the right.

TATECI

Gli sconti sui quantitativi

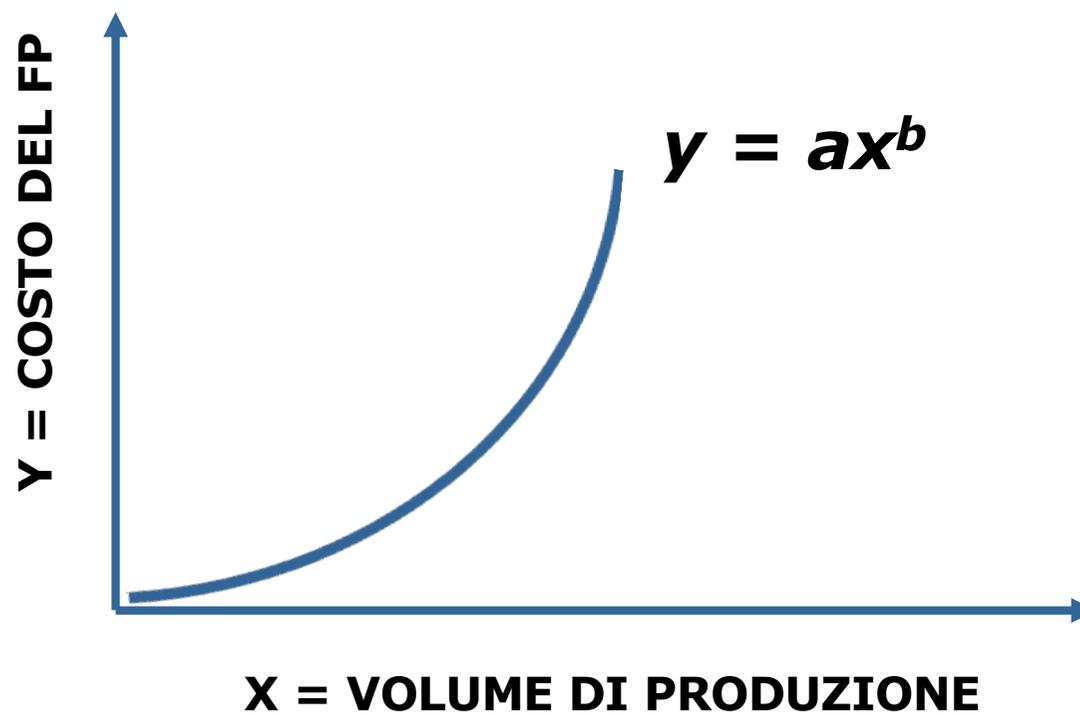
Costi variabili degressivi



A person's hands are holding a large, round, black-framed analog clock. The clock face is white with black numbers from 1 to 12. The hands of the clock are positioned to show approximately 9:55. The background is a light blue gradient. Overlaid on the left side of the image is the text "LAVORO STRAORDINARIO" in a bold, white, sans-serif font with a slight shadow effect.

LAVORO STRAORDINARIO

Costi variabili progressivi





**Costi variabili perfettamente
proporzionali**

Netta distinzione tra costi fissi e variabili

A Spesa per la materia gas naturale

Quota fissa

| Prezzo di commercializzazione al dettaglio (parte fissa) | | | quantità |
|--|------------|------------|----------|
| DAL 01/12/2016 AL 31/12/2016 | €/PDR/mese | 4,90250000 | 1 |

Quota energia

| Prezzo di commercializzazione al dettaglio (parte variabile) | | | smc | scaglioni |
|--|-------|------------|-----|-----------|
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,00794600 | 119 | 1 |
| Oneri Aggiuntivi compresi Oneri di Gradualità | | | smc | scaglioni |
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,00570000 | 119 | 1 |
| Materia prima | | | smc | |
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,26222897 | 119 | |

B Spesa per il trasporto del gas naturale e la gestione del contatore

Quota fissa

| | | | quantità |
|------------------------------|----------------|------------|----------|
| DAL 01/12/2016 AL 31/12/2016 | €/cliente/mese | 4,97833333 | 1 |

Quota energia

| | | | smc | scaglioni |
|------------------------------|-------|------------|-----|-----------|
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,16959095 | 119 | 3 |

C Spesa per gli oneri di sistema

Quota fissa

| | | | quantità |
|------------------------------|----------------|-------------|----------|
| DAL 01/12/2016 AL 31/12/2016 | €/cliente/mese | -2,25083333 | 1 |

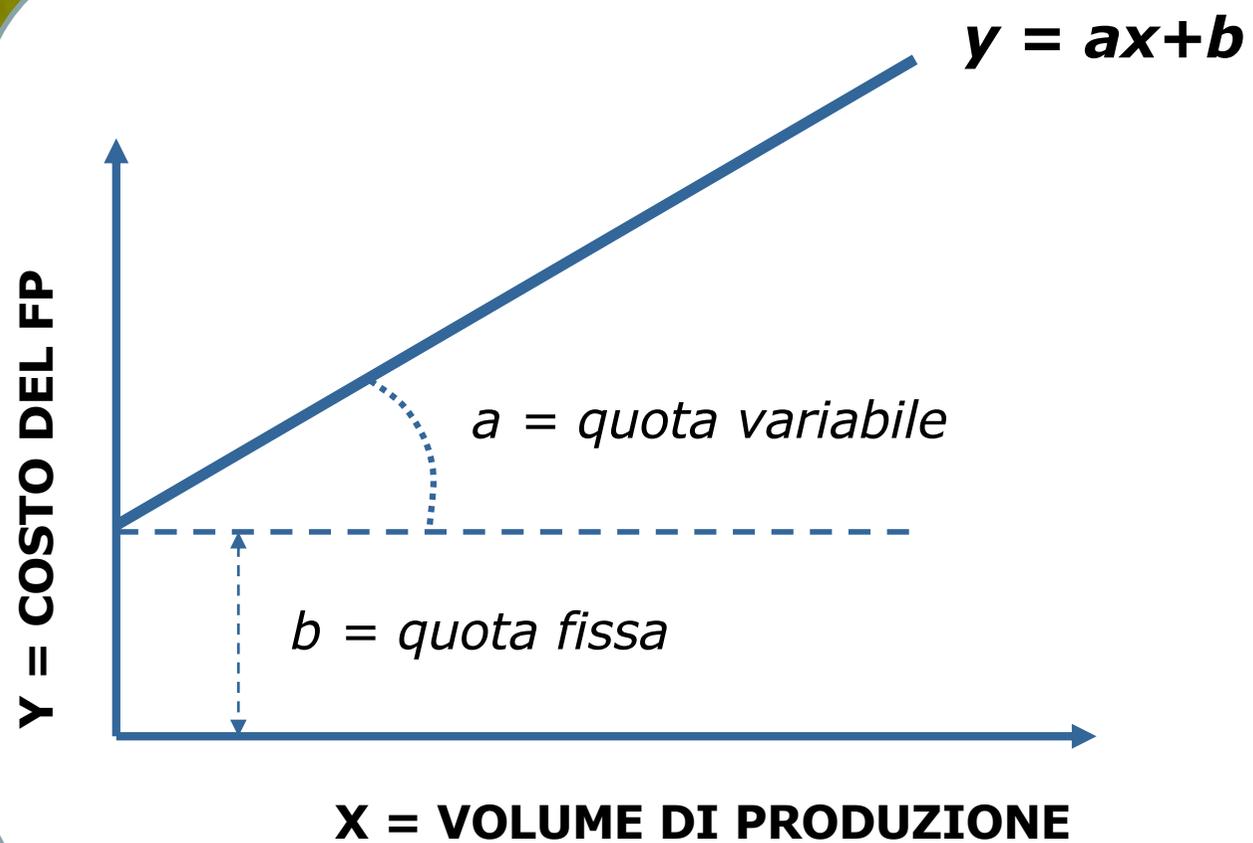
Quota energia

| | | | smc | scaglioni |
|------------------------------|-------|------------|-----|-----------|
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,03869100 | 119 | 3 |

D Totale imposte

| Imposta erariale (3) | | | smc | scaglioni |
|------------------------------|-------|------------|-----|-----------|
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,17000000 | 119 | 3 |
| Addizionale enti locali (4) | | | smc | scaglioni |
| DAL 05/11/2016 AL 09/12/2016 | €/smc | 0,03099000 | 119 | 3 |

Costi semi-variabili (o misti)



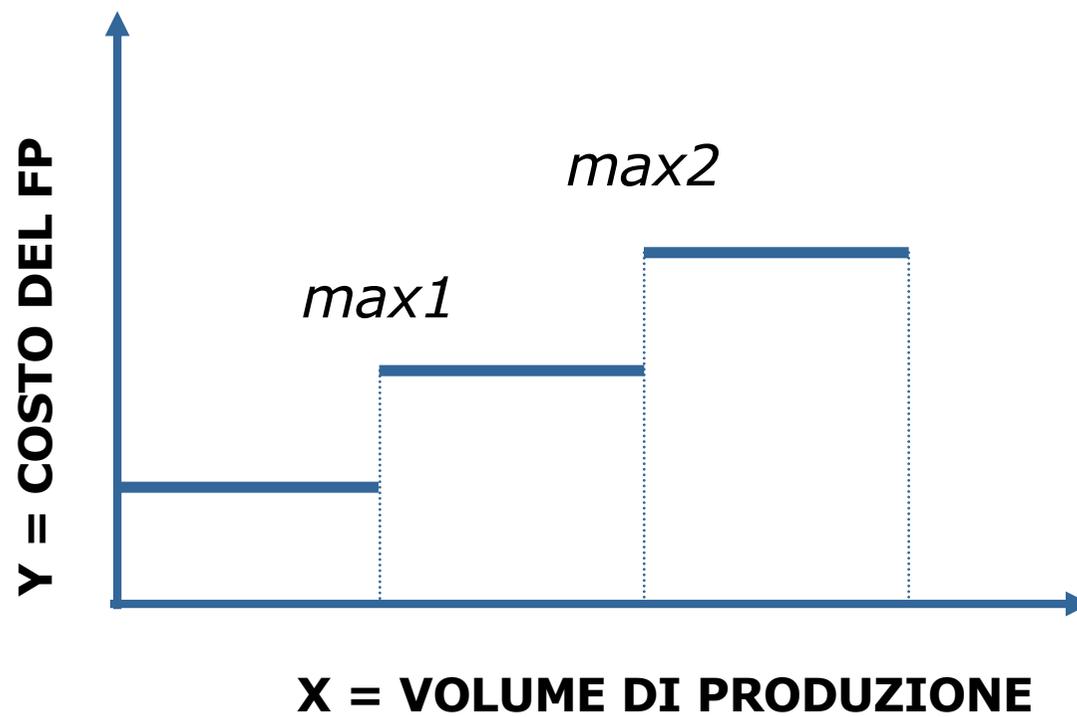


**Costi variabili perfettamente
proporzionali**

Netta distinzione tra costi fissi e variabili

Invarianza assoluta dei costi fissi

Costi fissi e capacità produttiva





Costi variabili perfettamente proporzionali

Netta distinzione tra costi fissi e variabili

Invarianza assoluta dei costi fissi

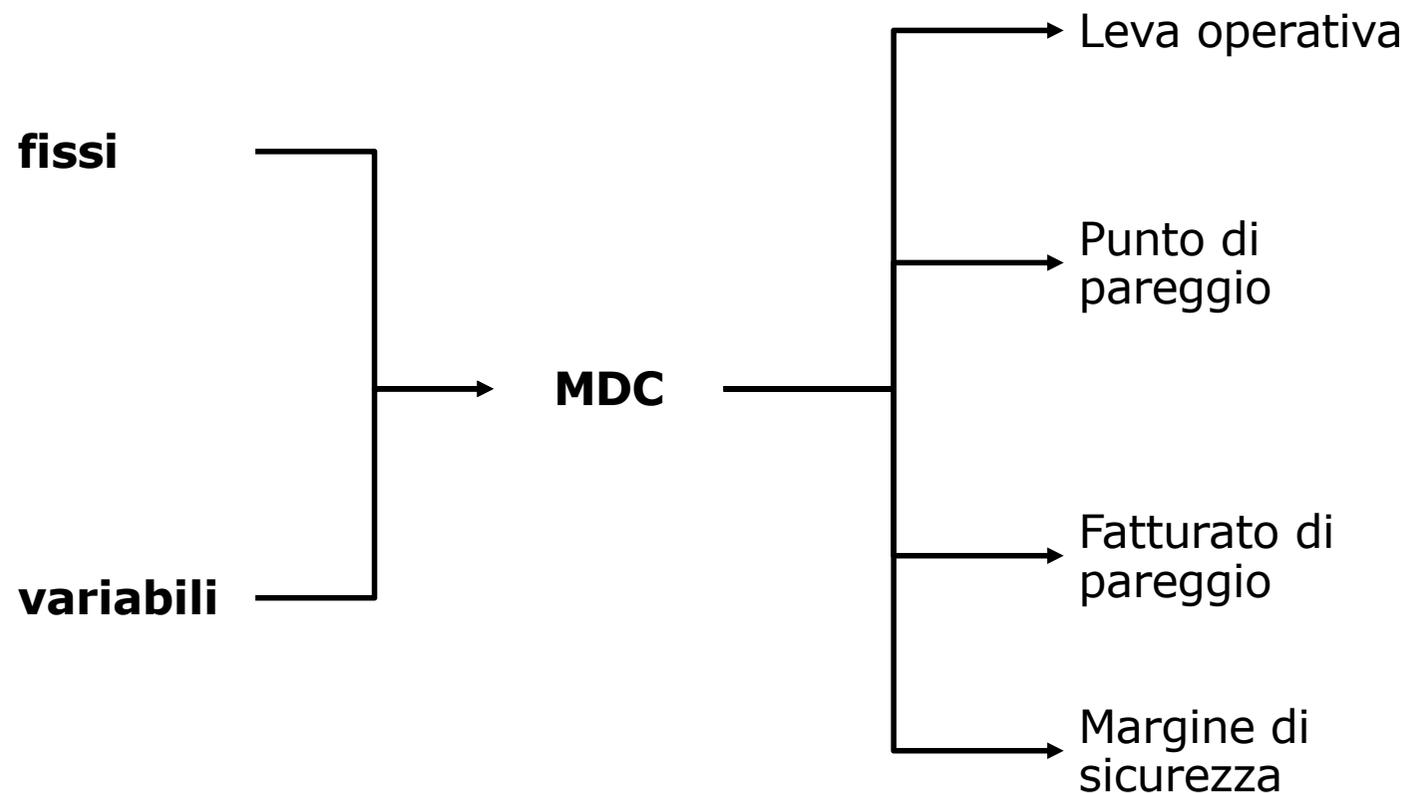
Unicità di prodotto e di prezzo

Listino Prezzi completo - **VETTURE**

| Estensione Garanzia | | 12 mesi | 24 mesi | 36 mesi | 48 mesi | 60 mesi | 72 mesi |
|---------------------|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Copertura Totale | | 36 mesi | 48 mesi | 60 mesi | 72 mesi | 84 mesi | 96 mesi |
| seg. A | Fiat Panda - Fiat 500 - Abarth 500 - Lancia Ypsilon | € 180 | € 400 | € 600 | € 845 | € 1.126 | € 1.447 |
| seg. B | Fiat PuntoEvo / Punto / G.Punto - AlfaRomeo Mito - Abarth PuntoEvo | € 201 | € 450 | € 700 | € 950 | € 1.268 | € 1.631 |
| seg. C | Fiat Bravo - AlfaRomeo Giulietta - Lancia Delta | € 294 | € 650 | € 1.000 | € 1.413 | € 1.893 | € 2.444 |
| seg. D | AlfaRomeo 159 Fiat Freemont | € 403 | € 850 | € 1.350 | € 1.956 | € 2.626 | € 3.397 |
| seg. H | AlfaRomeo Brera/Spider | € 649 | € 1.400 | € 2.200 | € 3.187 | € 4.289 | € 5.558 |
| seg. I0 | Fiat Sedici | € 376 | € 800 | € 1.300 | € 1.823 | € 2.446 | € 3.163 |
| seg. I01 | Fiat Idea / Fiat Multipla / | € 259 | € 800 | € 1.250 | € 1.790 | € 2.402 | € 3.106 |
| | | € 1.250 | € 2.000 | € 2.916 | € 3.922 | € 5.082 | |
| | | € 600 | € 1.000 | € 1.445 | € 1.969 | € 2.578 | |

La gamma dei prodotti

LET'S RECAP...



The End