

TFR, TFM e previdenza: schema per imprenditori

Domenico Mosca
Consulente finanziario Fineco
Albo OCF, matricola 638209
domenico.mosca@pfafineco.it

Un riepilogo delle regole che contano per chi ha un'azienda, con le domande da porre al consulente del lavoro e al commercialista. Le scelte sul caso concreto spettano a loro.

1. Il TFR dei dipendenti: dove va

Situazione	Destinazione del TFR
Il dipendente sceglie un fondo pensione	Al fondo pensione scelto, o a quello previsto dal contratto collettivo.
Nessuna scelta, impresa con meno di 50 dipendenti	Resta in azienda e si rivaluta ogni anno dell'1,5% più il 75% dell'inflazione.
Nessuna scelta, impresa con almeno 50 dipendenti	Al Fondo di Tesoreria dell'INPS.
Neoassunti al primo impiego nel settore privato dal 1° luglio 2026	Adesione automatica alla forma prevista dai contratti o accordi collettivi, con 60 giorni per rinunciare, scegliere un'altra forma o mantenere il TFR secondo le regole ordinarie.

Misure compensative per l'impresa

Per il TFR destinato alla previdenza complementare o al Fondo di Tesoreria, l'articolo 10 del decreto legislativo 252/2005 prevede: una deduzione dal reddito d'impresa del 6% del TFR destinato per le imprese con meno di 50 addetti, del 4% per le altre; l'esonero dal contributo al Fondo di garanzia del TFR e una riduzione di altri contributi sociali, nella stessa proporzione del TFR destinato.

2. Il trattamento di fine mandato degli amministratori

Aspetto	Regola e orientamento prevalente
Deducibilità per la società, anno per anno	Gli accantonamenti sono deducibili per competenza se il diritto all'indennità e il suo importo, o i criteri per calcolarlo, risultano da un atto scritto con data certa anteriore all'inizio del rapporto (TUIR, articoli 17 e 105).
Senza data certa	Secondo l'orientamento dell'Agenzia delle Entrate e della Cassazione, la deduzione avviene solo nell'anno in cui l'indennità viene pagata.
Tassazione per l'amministratore	Tassazione separata con data certa anteriore all'inizio del rapporto; altrimenti tassazione ordinaria. Le indennità oltre 1 milione di euro sono tassate in via ordinaria per la parte eccedente.
Contributi	Il TFM è soggetto a contribuzione previdenziale, di norma alla Gestione separata dell'INPS.
Finanziamento	Si può accantonare in azienda o finanziare con una polizza intestata alla società: va valutato insieme alla liquidità aziendale.

Riferimenti: TUIR, articoli 17, comma 1, lettera c), e 105; risoluzione dell'Agenzia delle Entrate n. 124/E del 2017; Corte di Cassazione, n. 18026 del 3 luglio 2025.

TFR, TFM e previdenza: schema per imprenditori

Domenico Mosca

Consulente finanziario

Fineco

Albo OCF, matricola

638209

3. La previdenza complementare del titolare

- **Deducibilità:** i contributi a un fondo pensione sono deducibili dal reddito complessivo fino a 5.300 euro l'anno, limite in vigore dal 2026 (legge 30 dicembre 2025, n. 199).
- **Tassazione delle prestazioni:** imposta sostitutiva del 15%, ridotta di 0,3 punti per ogni anno di partecipazione oltre il quindicesimo, fino al 9%.
- **Disponibilità:** le somme sono vincolate fino alla pensione, salvo anticipazioni e riscatti nei casi previsti dalla legge.
- **Il vantaggio sul tuo reddito:** si calcola con [vantaggiopensione.it](https://www.vantaggiopensione.it), lo strumento che ho sviluppato.

4. Le domande da preparare

Al consulente del lavoro

- ☐ Quale forma pensionistica prevede il nostro contratto collettivo, con quale contributo aziendale?
- ☐ Come informiamo i neoassunti sull'adesione automatica e sui 60 giorni?
- ☐ Conviene un'adesione collettiva con un contributo aggiuntivo dell'azienda?
- ☐ Quanti dipendenti hanno già scelto, e quanto TFR resta in azienda?

Al commercialista

- ☐ Quanto valgono per noi le misure compensative sul TFR destinato ai fondi?
- ☐ Ha senso un trattamento di fine mandato per gli amministratori, con quale importo e quale atto?
- ☐ Come si coordinano compensi, dividendi, TFM e previdenza del titolare?
- ☐ Che effetto ha l'uscita del TFR sulla liquidità aziendale nei prossimi anni?

5. Dove entra il consulente finanziario

Nel confronto tra le forme pensionistiche per costi e comparti, usando l'indicatore sintetico dei costi pubblicato dalla COVIP; negli incontri informativi per i dipendenti; nel patrimonio personale del titolare, letto insieme all'azienda da cui dipendono reddito e rischio.

Per parlarne. Scrivimi dal sito, sezione Contatti, oppure a domenico.mosca@pfafineco.it, indicando numero di dipendenti e contratto collettivo applicato.

Documento informativo aggiornato al 4 ottobre 2026, con dati verificati su fonti normative e prassi alla stessa data. Non è una consulenza fiscale, legale o del lavoro: adempimenti, deduzioni e tassazione vanno verificati con il consulente del lavoro e il commercialista sul caso concreto. Riferimenti: decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252; legge 30 dicembre 2025, n. 199; TUIR. Domenico Mosca, consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede per FinecoBank S.p.A., iscritto all'albo unico dei consulenti finanziari, matricola 638209.