

Instrucciones Formulario 480.7

Declaración Informativa - Cuenta de Retiro Individual

Instrucciones Generales para el Pagador

Este formulario será preparado para cada dueño o beneficiario de una Cuenta de Retiro Individual (Cuenta IRA) que durante el año contributivo haya recibido una distribución o transferencia que cumpla con los requisitos de la Sección 1081.02 del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 2011, según enmendado (Código).

En este formulario también se informará cualquier aportación realizada, incluyendo aportaciones vía transferencia electrónica, que se realicen durante el año a una Cuenta IRA. Además, se informarán las Distribuciones Elegibles de Cuentas IRA o Cuentas IRA No Deducibles realizadas por Razón de Extrema Emergencia Económica a Raíz del Paso del Huracán María, según las disposiciones de las Determinaciones Administrativas Núm. 17-29 (DA 17-29), 18-02 (DA 18-02) y 18-13 (DA- 18-13).

Esta declaración se **rendirá electrónicamente** al Departamento de Hacienda no más tarde del **28 de febrero** del año contributivo siguiente al año natural para el cual se informan las distribuciones. En los casos en que se utilice este formulario para informar las aportaciones y otras transacciones o eventos relacionados con la cuenta, la declaración se rendirá no más tarde del **30 de agosto** siguiente al año en el cual se realizó la aportación u otra transacción o evento relacionado con la cuenta. El Código impone penalidades por dejar de informar ingresos en el Formulario 480.7 o por dejar de rendir el mismo.

Instrucciones Específicas para el Pagador

Encasillado 1 - Balance Total de la Cuenta a Principio de Año: Incluya en este encasillado el balance de la Cuenta IRA al cierre del 31 de diciembre del año anterior al año contributivo para el cual se está informando en este formulario.

Encasillado 2 - Aportaciones para el Año Contributivo: Incluya en este encasillado el monto de cualquier aportación que realice el contribuyente durante el año a una Cuenta IRA, según se requiere en la Sección 1081.02 del Código.

Encasillado 3 - Aportaciones Vía Transferencia: Incluya en este encasillado la cantidad recibida como aportación que provenga de una transferencia producto de una cantidad pagada o distribuida (en dinero o cualquier otro tipo de propiedad) de una Cuenta IRA de la cual el individuo era el beneficiario principal ("rollover"). Dichas aportaciones deben realizarse no más tarde de los sesenta (60) días después de que el individuo haya recibido dicho pago o distribución.

Encasillado 4 - Retiros Vía Transferencia: Incluya en este encasillado la cantidad pagada o distribuida total o parcialmente (en dinero o cualquier otro tipo de propiedad) que se haga al dueño o beneficiario de la Cuenta IRA si la misma se transfiere a otra cuenta de retiro individual.

Encasillado 5 - Reembolso de Aportaciones en Exceso: Incluya en este encasillado el monto de aquellas aportaciones que haya realizado el individuo a su Cuenta IRA y que le fueron reembolsadas dado que las mismas excedieron la cantidad permisible como deducción por concepto de ahorros de retiro bajo la Sección 1033.15(a)(7) del Código. Este reembolso se debe haber pagado al individuo antes de la fecha límite para radicar su planilla de contribución sobre ingresos de individuo para dicho año contributivo, incluyendo prórroga.

Encasillado 6 - Penalidad Retenida: Incluya en este encasillado la cantidad retenida (10%) sobre una distribución de una Cuenta IRA que se realice con anterioridad a que el dueño o beneficiario alcance la edad de 60 años o para la cual no aplique una de las excepciones que establece la Sección 1081.02(g)(2) del Código.

En caso que la penalidad por retiro temprano esté relacionada a una distribución de una Cuenta IRA sobre la cual se haya pagado por adelantado la contribución bajo las disposiciones de la Sección 1023.23 del Código, la penalidad retenida será de 15%.

Encasillado 7 - Contribución Retenida sobre Intereses (17% línea 12D): Incluya en este encasillado la contribución retenida (17%) aplicable a la distribución de intereses pagados o acreditados por instituciones financieras elegibles, según se define en la Sección 1023.04 del Código, para la cual el individuo ejerció la opción de pagar la contribución de 17% sobre los mismos. El monto de la distribución atribuible a esta retención se debe presentar en el encasillado 12(D) de este formulario.

Encasillado 8 - Contribución Retenida sobre Ingreso de Fuentes Dentro de Puerto Rico (17% línea 12E): Incluya en este encasillado la contribución retenida (17%) de aquellas distribuciones que reciba el dueño o beneficiario de una Cuenta IRA durante el año contributivo que consista de ingresos de fuentes dentro de Puerto Rico y **que no sea** una distribución de intereses elegibles, ni una distribución de su aportación a la Cuenta IRA. Estos ingresos deben haberse generado por dicha Cuenta IRA y el individuo tuvo que haber ejercido la opción de pagar la contribución de 17% sobre los mismos. El monto de la distribución atribuible a esta retención se debe presentar en el encasillado 12(E) de este formulario.

Encasillado 9 - Contribución Retenida sobre Ingreso de Pensionados del Gobierno (10% líneas 12G2 y 12G3): Incluya en este encasillado la contribución retenida (10%) de aquellas distribuciones de intereses elegibles y otros ingresos que reciba el dueño o beneficiario de la Cuenta IRA que sea un Pensionado del Gobierno, sobre la cual el individuo ejerció la opción de pagar la contribución de 10%. El monto de la distribución para la cual se eligió tributar al 10% tiene que desglosarse en los encasillados 12(G)(2) y 12(G)(3) de este formulario.

Para propósitos de este encasillado, un Pensionado del Gobierno será aquel individuo que al momento de la distribución se encuentra disfrutando de los beneficios de retiro ofrecidos por: (1) el Sistema de Retiro de los Empleados del Gobierno de Puerto Rico y sus Instrumentalidades; (2) el Sistema de Retiro de la Judicatura; o (3) el Sistema de Retiro para Maestros.

Encasillado 10 - Contribución Retenida en el Origen sobre Distribuciones Elegibles por Razón de Extrema Emergencia a Raíz del Paso del Huracán María (10% línea 12K1): Incluya en este encasillado la retención en el origen (10%) sobre las Distribuciones Elegibles de una Cuenta IRA que se hayan realizado durante el período del 1 de enero de 2018 al 30 de noviembre de 2018, conforme a lo establecido en la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13. El monto de la Distribución Elegible por el cual tributará a la tasa fija de 10% tiene que informarse en el encasillado 12(K)(1) de este formulario.

En aquellos casos en que se hayan realizado Distribuciones Elegibles durante el período entre el 1 de julio y el 30 de julio de 2018, para las cuales se haya retenido una contribución mayor al 10% establecido, incluya en este encasillado la totalidad de la retención en el origen que se realizó al momento de la distribución. En estos casos, también deberá incluir en este encasillado cualquier penalidad sobre la Distribución Elegible que se haya retenido conforme a lo establecido en el Código.

Para la definición del término Distribuciones Elegibles, refiérase a las instrucciones del encasillado 12(K).

Encasillado 11 - Contribución Retenida a No Residentes: Incluya en este encasillado la contribución retenida (20% o 29%) sobre las distribuciones realizadas a un individuo que no sea un residente bona fide de Puerto Rico, sobre la cual el individuo ejerció la opción de pagar la contribución de 20% o 29%.

La retención a incluirse será de 29% del monto tributable de la distribución realizada si el receptor de la misma fuera un extranjero. Si por el contrario el receptor de la distribución es un ciudadano de los Estados Unidos, la retención a incluirse en este encasillado será de 20%.

Desglose la Cantidad Distribuida según las partidas de los encasillados 12(A) hasta 12(K):

Encasillado 12(A) - Aportaciones: Incluya en este encasillado el monto de las aportaciones a la Cuenta IRA que realizó el contribuyente y que forman parte de la distribución que se está recibiendo en el año contributivo.

Encasillado 12(B) - Aportaciones Voluntarias: Incluya en este encasillado el monto de las transferencias que realizó el individuo a su Cuenta IRA de un Plan de Retiro Calificado, según se dispone en el Artículo 1165-6(5) del Reglamento 5678 del 3 de septiembre de 1997 y que forman parte de la distribución que se está recibiendo en el año contributivo.

Encasillado 12(C) - Intereses Exentos: Incluya en este encasillado el monto de los intereses exentos generados por la Cuenta IRA y que forman parte de la distribución que se está recibiendo en el año contributivo.

Encasillado 12(D) - Intereses de Instituciones Financieras Elegibles: Incluya en este encasillado el monto de los intereses pagados por Instituciones Financieras Elegibles bajo la Sección 1023.04 del Código, y que forman parte de la distribución que se está recibiendo en el año contributivo. Si el individuo ejerció la opción de tributar dichos intereses a una tasa de 17%, la retención correspondiente a esta cantidad se reportará en el encasillado 7.

Encasillado 12(E) - Ingresos de Fuentes Dentro de Puerto Rico: Incluya en este encasillado el monto de los ingresos de fuentes dentro de Puerto Rico, **que no sea** una distribución de intereses elegibles, ni una distribución de su aportación a la Cuenta IRA sobre los cuales el individuo eligió tributar a una tasa de 17% y que forman parte de la distribución que se está recibiendo en el año contributivo. La retención correspondiente a esta cantidad se reportará en el encasillado 8.

Encasillado 12(F) - Otros Ingresos: Incluya en este encasillado el monto que corresponda a cualquier otro tipo de ingreso que forme parte de la distribución de la Cuenta IRA que recibe el individuo y que no se incluye en ninguno de los encasillados anteriores.

Encasillado 12(G) - Pensionados del Gobierno: Incluya en este encasillado un desglose de la distribución de Cuenta IRA pagada a un Pensionado del Gobierno. Presente por separado la porción de la distribución que corresponda a: (1) Aportaciones; (2) Intereses Elegibles; y (3) Otros Ingresos que reciba dicho individuo durante el año contributivo. Las retenciones realizadas sobre intereses elegibles u otros ingresos pagados durante el año se reportarán en el encasillado 9.

Para la definición del término Pensionado del Gobierno, refiérase a las instrucciones del encasillado 9.

Encasillado 12(H) - Pagado por Adelantado (10%) bajo la Sección 1081.06: Incluya en este encasillado la porción de la distribución de una Cuenta IRA sobre la cual el dueño beneficiario haya pagado por adelantado la contribución especial de 10%, según se establece en la Sección 1081.06 del Código.

Encasillado 12(I) - Pagado por Adelantado (5%) bajo la Sección 1081.06: Incluya en este encasillado la porción de la distribución de una Cuenta IRA sobre la cual el dueño beneficiario haya pagado por adelantado la contribución especial de 5%, según se establece en la Sección 1081.06 del Código.

Encasillado 12(J) - Pagado por Adelantado (8%) bajo la Sección 1023.23: Incluya en este encasillado la porción de la distribución de una Cuenta IRA sobre la cual el dueño beneficiario haya pagado por adelantado la contribución especial de 8%, según se establece en la Sección 1023.23 del Código.

Encasillado 12(K) - Distribuciones Elegibles por Razón de Extrema Emergencia Económica a Raíz del Paso del Huracán María: Incluya en este encasillado las Distribuciones Elegibles de una Cuenta IRA o una Cuenta IRA No Deducible realizadas por Razón de Extrema Emergencia Económica a Raíz del Paso del Huracán María, según las disposiciones de la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13. Para propósitos de este encasillado, se consideran las siguientes definiciones:

- **Distribuciones Elegibles:** Pagos o distribuciones en efectivo que se realicen de una Cuenta IRA o una Cuenta IRA No Deducible durante el período entre el 20 de septiembre de 2017 y el 30 de noviembre de 2018 (Período Elegible) y que hayan sido solicitadas por un Individuo Elegible para cubrir Gastos Elegibles, según definidos en la DA 17-29.
- **Individuo Elegible:** Individuo que durante los años contributivos 2017 y 2018 sea un individuo residente de Puerto Rico, según dispone la Sección 1010.01(a)(30) del Código.
- **Gastos Elegibles:** Todos los gastos que un Individuo Elegible incurrirá para subsanar pérdidas o daños sufridos por el paso del huracán María por Puerto Rico y gastos extraordinarios e imprevistos para cubrir necesidades básicas a raíz del desastre ocasionado por dicho fenómeno atmosférico.

Para informar Distribuciones Elegibles en este encasillado, será necesario que el Individuo Elegible haya sometido a la institución financiera la declaración jurada que se requiere en la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13. En el caso de que no se haya recibido dicha declaración jurada, o que la misma no cumpla con las disposiciones que se establecen en la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13, o si la distribución no se hace dentro del Período Elegible establecido (1 de enero de 2018 al 30 de noviembre de 2018), el total de la distribución **no se considerará** como una Distribución Elegible, y por tanto, la misma no se informará en este encasillado. En este caso, deberá informar la cantidad distribuida en el encasillado correspondiente.

Incluya en este encasillado un desglose de la Distribución Elegible de una Cuenta IRA o una Cuenta IRA No Deducible recibida por un Individuo Elegible conforme a lo establecido en la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13. Presente por separado la porción de la distribución efectuada que corresponda a: (1) la Cantidad Tributable; (2) la Cantidad Exenta; y (3) Intereses Exentos y Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado, según se indica a continuación:

Encasillado 12(K)(1) - Cantidad Tributable: Incluya e este encasillado el total de la Distribución Elegible realizada que estuvo sujeto a retención en el origen, según se establece en la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13. Será necesario que se incluya el monto de la retención en el origen realizada al momento de la distribución en el encasillado 10.

Encasillado 12(K)(2) - Cantidad Exenta: Incluya en este encasillado la porción exenta, de hasta un máximo de \$10,000, de la Distribución Elegible realizada durante el Período Elegible, según establece la DA 17-29, DA 18-02 y DA 18-13.

Encasillado 12(K)(3) - Intereses Exentos y Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado: Incluya en este encasillado la porción de la Distribución Elegible que corresponda a intereses exentos y la cantidad sobre la cual se ejerció la opción y se pagó por adelantado la contribución especial de 5%, 8% o 10% que establecen las Secciones 1023.23 y 1081.06 del Código.

Encasillado 12(L) - Total: Incluya en este encasillado el resultado de la suma de los encasillados 12(A) al 12(K).

Instructions Form 480.7

Informative Return – Individual Retirement Account

General Instructions for the Payer

This form must be prepared for each owner or beneficiary of an Individual Retirement Account (IRA) who during the taxable year received a distribution or transfer that meets the requirements of Section 1081.02 of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 2011, as amended (Code).

You must also report in this form any contribution made, including electronic rollover contributions made during the year to an IRA. In addition, use this form to report Eligible Distributions of an IRA on a Non Deductible IRA made for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María, according to the provisions of Administrative Determinations No. 17-29 (AD 17-29), 18-02 (AD 18-02) and 18-13 (AD 18-13).

This form must be **filed electronically** with the Department of the Treasury no later than **February 28** following the calendar year for which the distributions are reported. In those cases in which the form is used to report the contributions and other transactions and events related to the account, the form must be filed no later than **August 30** following the year in which the contributions or other transactions or events related to the account were made. The Code imposes penalties for not reporting the income on Form 480.7 or for not filing such return.

Specific Instructions for the Payer

Box 1 – Total Balance of the Account at the Beginning of the Year: Include in this box the balance of the IRA as of December 31 of the year prior to the taxable year for which this form is prepared.

Box 2 – Contributions for the Taxable Year: Include in this box the amount of any contribution made by the taxpayer during the year to an IRA, as provided by Section 1081.02 of the Code.

Box 3 – Rollover Contributions: Include in this box the amount received as a rollover contribution of an amount paid or distributed (in cash or in any other type of property) from an IRA in which the individual was the principal beneficiary. Such contributions must be made no later than sixty (60) days after the individual had received such payment or distribution.

Box 4 – Rollover Withdrawals: Include in this box the total or partial amount paid or distributed (in cash or in any other type of property) made to the owner or beneficiary of the IRA if the same is rolled over to another individual retirement account.

Box 5 – Refund of Excess Contributions: Include in this box the amount of those contributions made by the individual to his/her IRA that were refunded because they exceeded the amount allowed as a deduction for retirement savings under Section 1033.15(a)(7) of the Code. This refund must have been paid to the individual before the due date to file his/her individual income tax return for said taxable year, including any extension of time to file such return.

Box 6 – Penalty Withheld: Include in this box the amount withheld (10%) from an IRA distribution made before the owner or beneficiary attains the age of 60 years or for which any of the exemptions provided by Section 1081.02(g)(2) of the Code does not apply.

In case that the early retirement penalty is related to an IRA distribution on which the tax had been prepaid under the provisions of Section 1023.23 of the Code, the penalty withheld will be 15%.

Box 7 – Tax Withheld from Interest (17% line 12D): Include in this box the amount withheld (17%) applicable to the distributions of interests paid or credited by eligible financial institutions, as defined in Section 1023.04 of the Code, for which the individual elected to pay taxes at 17% on such interests. The distribution amount attributed to this withholding must be reported in box 12(D) of this form.

Box 8 – Tax Withheld Income from Sources Within Puerto Rico (17% line 12E): Include in this box the amount withheld (17%) on those distributions received by the owner or beneficiary of an IRA during the taxable year consisting of income from sources within Puerto Rico and **that is not** a distribution of eligible interests, neither a distribution of his/her contribution to the IRA. These income must have been earned by said IRA and the individual must have elected to pay the 17% tax on such income. The distribution amount attributed to this withholding must be reported in box 12(E) of this form.

Box 9 – Tax Withheld Income from Government Pensioners (10% lines 12G2 and 12G3): Include in this box the amount withheld (10%) on those distributions of eligible interests and other income received by the owner or beneficiary of an IRA who is a Government Pensioner, on which the individual elected to pay the 10% tax. The distribution amount for which the election to pay the 10% tax was made, must be reported in boxes 12(G)(2) and 12(G)(3) of this form.

For purposes of this box, a Government Pensioner is that individual who at the moment of distribution is enjoying the retirement benefits provided by: (1) the Employees Retirement System of the Government of Puerto Rico and its Instrumentalities; (2) the Judicature Retirement System; or (3) the Teachers Retirement System.

Box 10 - Income Tax Withheld at Source on Eligible Distributions for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María (10% line 12K1): Include in this box the withholding at source (10%) on Eligible Distributions from an IRA made between January 1, 2018 and November 30, 2018, as provided by AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-13. The amount of Eligible Distribution subject to the 10% fixed tax rate must be reported in box 12(K)(1) of this form.

In those cases in which Eligible Distributions have been made during the period between July 1 and July 30, 2018, for which a tax withheld other than the 10% established have been made, this box must include the total amount withheld at source at the moment of distribution. In these cases, this box must also include any penalty over the Eligible Distribution that has been withheld according to the provisions of the Code.

For the definition of the term Eligible Distributions, refer to the instructions of box 12(K).

Box 11 – Tax Withheld at Source to Nonresidents: Include in this box the amount withheld (20% or 29%) on distributions made to individuals who are not bona fide residents of Puerto Rico, on which the individual elected to pay the 20% or 29% tax.

The withholding to be included must be 29% of the taxable amount of the distribution made if the payee is an alien. On the other hand, if the payee is an American citizen, the withholding to be included in this box will be 20%.

Break down the Amount Distributed according to the items in boxes 12(A) through 12(K):

Box 12(A) – Contributions: Include in this box the amount of contributions to an IRA made by the taxpayer and that are part of the distribution received in the taxable year.

Box 12(B) – Voluntary Contributions: Include in this box the amount of rollover made by the individual to his/her IRA from a Qualified Plan, as provided by Article 1165-6(5) of Regulation No. 5678 of September 3, 1997 and that are part of the distribution received in the taxable year.

Box 12(C) – Exempt Interest: Include in this box the amount of exempt interests earned by the IRA and that are part of the distribution received in the taxable year.

Box 12(D) – Interest from Eligible Financial Institutions: Include in this box the amount of interests paid by Eligible Financial Institutions under Section 1023.04 of the Code, and that are part of the distribution received in the taxable year. If the individual exercised the option to pay taxes on such interests at a 17% rate, the withholding corresponding to this amount must be reported in box 7.

Box 12(E) – Income from Sources Within Puerto Rico: Include in this box the amount of income from sources within Puerto Rico, **that is not** a distribution of eligible interests, neither a distribution of his/her contribution to the IRA on which the individual elected to pay the 17% tax and that are part of the distribution received in the taxable year. The withholding corresponding to this amount must be reported in box 8.

Box 12(F) – Other Income: Include in this box the amount corresponding to any other type of income that is part of the IRA distribution received by the individual and that is not included in any of the previous boxes.

Box 12(G) – Government Pensioners: Include in this box a breakdown of the IRA distribution paid to a Government Pensioner. You must report separately the portion of the distribution corresponding to: (1) Contributions; (2) Eligible Interest; and (3) Other Income received by the individual during the taxable year. The withholdings made on eligible interests and other income paid during the year must be reported in box 9.

For the definition of the term Government Pensioner, refer to the instructions of box 9.

Box 12(H) – Prepaid (10%) under Section 1081.06: Include in this box the portion of the distribution from an IRA on which the beneficiary owner had prepaid the 10% special tax, as provided by Section 1081.06 of the Code.

Box 12(I) – Prepaid (5%) under Section 1081.06: Include in this box the portion of the distribution from an IRA on which the beneficiary owner had prepaid the 5% special tax, as provided by Section 1081.06 of the Code.

Box 12(J) – Prepaid (8%) under Section 1023.23: Include in this box the portion of the distribution from an IRA on which the beneficiary owner had prepaid the 8% special tax, as provided by Section 1023.23 of the Code.

Box 12(K) - Eligible Distributions for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María: Include in this box the Eligible Distributions made for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María, according to the provisions of AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-13. For purposes of this box, the following definitions are considered:

- **Eligible Distributions:** Payments or distributions in cash made from an IRA or a Non Deductible IRA during the period between September 20, 2017 and November 30, 2018 (Eligible Period) and which have been requested by an Eligible Individual to cover Eligible Expenses, as defined in AD 17-29.
- **Eligible Individual:** Individual who during taxable years 2017 and 2018 is an individual resident of Puerto Rico, as provided in Section 1010.01(a)(30) of the Code.
- **Eligible Expenses:** All expenses incurred by an Eligible Individual to compensate for the losses or damages suffered by the path of hurricane María across Puerto Rico and extraordinary and unexpected expenses to cover basic needs due to the disaster caused by said atmospheric phenomenon.

In order to inform Eligible Distributions in this box, it will be necessary that the Eligible Individual submits to the financial institution the sworn statement required by AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-13. If such sworn statement has not been received, or the same does not comply with the provisions established by AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-13, or if the distribution is not made between the established Eligible Period (January 1, 2018 to November 30, 2018), the total distribution **will not be considered** as an Eligible Distribution, and therefore, the same must not be reported in this box. In such case, the distribution must be reported in the corresponding box.

Include in this box a breakdown of the Eligible Distribution from an IRA or a Non Deductible IRA received by an Eligible Individual according to the provisions of AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-13. Report separately the portion of the distribution made corresponding to: (1) Taxable Amount; (2) Exempt Amount; and (3) Exempt Interest and Amount over which a Prepayment was Made, as indicated below:

Box 12(K)(1) - Taxable Amount: Include in this box the total Eligible Distribution made that was subject to withholding at source, as provided by AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-03. It will be required to include the amount withheld at source made at the moment of distribution in box 10.

Box 12(K)(2) - Exempt Amount: Include in this box the exempt portion, up to a maximum amount of \$10,000, of the Eligible Distribution made during the Eligible Period, as established in AD 17-29, AD 18-02 and AD 18-13.

Box 12(K)(3) - Exempt Interest and Amount over which a Prepayment was Made: Include in this box the part of the Eligible Distribution over which the election and prepayment of the 5%, 8% or 10% special tax was made according to Sections 1023.23 and 1081.06 of the Code.

Box 12(L) – Total: Include in this box the result of the sum of boxes 12(A) through 12(K).

Instrucciones Formulario 480.7

Declaración Informativa – Cuenta de Retiro Individual

Instrucciones Generales para Quien Recibe el Pago

Toda persona que haya recibido una distribución o transferencia de una Cuenta de Retiro Individual (Cuenta IRA) que cumpla con los requisitos de la Sección 1081.02 del Código recibirá este formulario. El formulario también lo recibirá cualquier beneficiario o dueño que haya realizado durante el año una aportación a una Cuenta IRA, incluyendo aportaciones vía transferencia electrónica.

Este formulario también lo recibirá toda persona a la que se le haya realizado una Distribución Elegible de una Cuenta IRA o una Cuenta IRA No Deducible realizada por Razón de Extrema Emergencia Económica a Raíz del Paso de Huracán María, según las disposiciones de las Determinaciones Administrativas Núm. 17-29 (DA 17-29), 18-02 (DA 18-02) and 18-13 (DA 18-13).

Instrucciones Específicas para Quien Recibe el Pago

Encasillado 2 - Aportaciones para el Año Contributivo: Transfiera esta cantidad a la línea de aportaciones a cuentas de retiro individual del Anejo A Individuo. En caso que se utilice el cómputo opcional de la contribución en el caso de personas casadas que viven juntas y rinden planilla conjunta, transfiera esta cantidad a la línea correspondiente del Anejo CO Individuo, Columna B o C, según aplique.

Encasillado 7 - Contribución Retenida sobre Intereses (17% línea 12D): Transfiera esta cantidad a la línea de contribución retenida sobre intereses de la Parte III del Anejo B Individuo.

Encasillado 8 - Contribución Retenida sobre Ingreso de Fuentes Dentro de Puerto Rico (17% línea 12E): Transfiera esta cantidad a la línea de contribución retenida sobre distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa que consistan de ingresos de fuentes dentro de Puerto Rico de la Parte III del Anejo B Individuo.

Encasillado 9 - Contribución Retenida sobre Ingreso de Pensionados del Gobierno (10% líneas 12G2 y 12G3): Transfiera esta cantidad a la línea de contribución retenida sobre distribuciones de IRA a pensionados del Gobierno de la Parte III del Anejo B Individuo.

Encasillado 10 - Contribución Retenida en el Origen sobre Distribuciones Elegibles por Razón de Extrema Emergencia a Raíz del Paso del Huracán María (10% línea 12K1): Transfiera la cantidad incluida en este encasillado a la Parte VI, línea 11(a) del Anejo F Individuo.

Encasillado 11 - Contribución Retenida a No Residentes: Transfiera esta cantidad a la línea de contribución retenida a no residentes sobre distribuciones de IRA de la Parte III del Anejo B Individuo.

Desglose de Cantidad Distribuida:

Encasillado 12(A) - Aportaciones: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario.

Encasillado 12(B) - Aportaciones Voluntarias: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Base del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario.

Encasillado 12(C) - Intereses Exentos: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Base del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario. Esta cantidad también se transferirá a la Parte II, línea de otros intereses no reportados en un Formulario 480.6D del Anejo IE Individuo.

Encasillado 12(D) - Intereses de Instituciones Financieras Elegibles: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Intereses de IRA (17%) del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario. En el caso de que no haya contribución retenida en el encasillado 7, se transferirá la cantidad reportada en esta línea a la Parte I, Columna de Intereses de IRA No Sujetos a Retención del Anejo F Individuo, y además se trasladará la misma a la línea 1, Parte I, Columna de Intereses de instituciones financieras (incluyendo intereses de IRA) no sujetos a retención del Anejo FF Individuo.

Encasillado 12(E) - Ingresos de Fuentes Dentro de Puerto Rico: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa que Consistan de Ingresos de Fuentes Dentro de P.R. (17%) del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario. Si no se muestra retención en el encasillado 8, se transferirá la cantidad reportada en esta línea a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa del Anejo F Individuo.

Encasillado 12(F) - Otros Ingresos: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario.

Encasillado 12(G) - Pensionados del Gobierno: Transfiera la cantidad incluida en el inciso (1) a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario. Transfiera la cantidad incluida en el inciso (2) a la Parte I, Columna de Intereses de Distribuciones a Pensionados del Gobierno (10%) del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario. Transfiera la cantidad incluida en el inciso (3) a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA a Pensionados del Gobierno del Anejo F Individuo del beneficiario o dueño a quien se le haya informado la distribución en este formulario. Si no se muestra retención para la partida que se informa en el inciso (3) en el encasillado 9, transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Distribuciones de IRA o Cuentas de Aportación Educativa del Anejo F Individuo.

Encasillado 12(H) - Pagado por Adelantado (10%) bajo la Sección 1081.06: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Base del Anejo F Individuo.

Encasillado 12(I) - Pagado por Adelantado (5%) bajo la Sección 1081.06: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Base del Anejo F Individuo.

Encasillado 12(J) - Pagado por Adelantado (8%) bajo la Sección 1023.23: Transfiera esta cantidad a la Parte I, Columna de Base del Anejo F Individuo.

Encasillado 12(K) - Distribuciones Elegibles por Razón de Extrema Emergencia Económica a Raíz del Paso del Huracán María: Transfiera la cantidad incluida en este encasillado a la Parte VI del Anejo F Individuo de la siguiente manera:

Encasillado 12(K)(1) - Cantidad Tributable: Anejo F Individuo, Parte VI, Columna B.

Encasillado 12(K)(2) - Cantidad Exenta: Anejo F Individuo, Parte VI, Columna A.

Encasillado 12(K)(3) - Intereses Exentos y Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado: Anejo F Individuo, Parte VI, Columna C.

Instructions Form 480.7

Informative Return – Individual Retirement Account

General Instructions for the Payee

All person who has received a distribution or transfer from an Individual Retirement Account (IRA) that meets the requirement of Section 1081.02 of the Code will receive this form. Any beneficiary or owner who has made a contribution to an IRA during the year, including electronic rollover contributions, will also receive this form.

This form will also be received by every person to whom an Eligible Distribution from an IRA or a Non Deductible IRA for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María has been made, according to the provisions of Administrative Determinations No. 17-29 (AD 17-29), 18-02 (AD 18-02) and 18-13 (AD 18-13).

Specific Instructions for the Payee

Box 2 – Contributions for the Taxable Year: Transfer this amount to the contributions to individual retirement accounts line of Schedule A Individual. If you choose the optional computation of tax for married individuals living together and filing a joint return, transfer this amount to the corresponding line of Schedule CO Individual, Column B or C, as applicable.

Box 7 – Tax Withheld from Interest (17% line 12D): Transfer this amount to the tax withheld on interests line of Part III of Schedule B Individual.

Box 8 – Tax Withheld Income from Sources Within Puerto Rico (17% line 12E): Transfer this amount to the tax withheld on IRA or Educational Contribution Accounts distributions of income from sources within Puerto Rico line of Part III of Schedule B Individual.

Box 9 – Tax Withheld Income from Government Pensioners (10% lines 12G2 and 12G3): Transfer this amount to the tax withheld on IRA distributions to Governmental pensioners line of Part III of Schedule B Individual.

Box 10 - Income Tax Withheld at Source on Eligible Distributions for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María (10% line 12K1): Transfer the amount included in this box to Part VI, line 11(a) of Schedule F Individual.

Box 11 – Tax Withheld at Source to Nonresidents: Transfer this amount to the tax withheld to nonresidents on IRA distributions line of Part III of Schedule B Individual.

Breakdown of Amount Distributed:

Box 12(A) – Contributions: Transfer this amount to Part I, IRA or Educational Contribution Accounts Distributions Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form.

Box 12(B) – Voluntary Contributions: Transfer this amount to Part I, Basis Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form.

Box 12(C) – Exempt Interest: Transfer this amount to Part I, Basis Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form. This amount must also be transferred to Part II, other interest not reported in a Form 480.6D line of Schedule IE Individual.

Box 12(D) – Interest from Eligible Financial Institutions: Transfer this amount to Part I, Interest from IRA (17%) Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form. In the case that there is no withholding in box 7, the amount reported on this line must be transferred to Part I, Interest from IRA Not Subject to Withholding Column of Schedule F Individual, and also this amount must be transferred to line 1, Part I, Interest from financial institutions (including interest from IRA) not subject to withholding Column of Schedule FF Individual.

Box 12(E) – Income from Sources Within Puerto Rico: Transfer this amount to Part I, IRA or Educational Contribution Accounts Distributions of Income from Sources Within P.R. (17%) Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form. If there is no withholding in box 8, the amount reported on this line must be transferred to Part I, IRA or Educational Contribution Accounts Distributions Column of Schedule F Individual.

Box 12(F) – Other Income: Transfer this amount to Part I, IRA or Educational Contribution Accounts Distributions Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form.

Box 12(G) – Government Pensioners: Transfer the amount included in section (1) to Part I, IRA or Educational Contribution Accounts Distributions Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form. Transfer the amount included in section (2) to Part I, Interest from Distributions to Government Pensioners (10%) Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form. Transfer the amount included in section (3) to Part I, IRA Distributions to Government Pensioners Column of Schedule F Individual corresponding to the beneficiary or owner to whom the distribution was reported in this form. If no withholding is shown for the item reported in section (3) in box 9, transfer this amount to Part I, IRA or Educational Contribution Accounts Distributions Column of Schedule F Individual.

Box 12(H) – Prepaid (10%) under Section 1081.06: Transfer this amount to Part I, Basis Column of Schedule F Individual.

Box 12(I) – Prepaid (5%) under Section 1081.06: Transfer this amount to Part I, Basis Column of Schedule F Individual.

Box 12(J) – Prepaid (8%) under Section 1023.23: Transfer this amount to Part I, Basis Column of Schedule F Individual.

Box 12(K) - Eligible Distributions for Reason of Extreme Economic Emergency Due to Hurricane María: Transfer the amount included in this box to Part VI of Schedule F Individual as indicated below:

Box 12(K)(1) – Taxable Amount: Schedule F Individual, Part VI, Column B.

Box 12(K)(2) – Exempt Amount: Schedule F Individual, Part VI, Column A.

Box 12(K)(3) – Exempt Interest and Amount over which a Prepayment was Made: Schedule F Individual, Part VI, Column C.