


 Enmendado - Amended: (DD / MM / AANY)

INFORMACIÓN DEL PAGADOR - PAYER'S INFORMATION	INFORMACIÓN DE QUIEN RECIBE EL PAGO - PAYEE'S INFORMATION	INFORMACIÓN DEL PLAN - PLAN'S INFORMATION
Núm. de Identificación Patronal - Employer Identification No.	Núm. de Seguro Social - Social Security No.	Núm. de Identificación Patronal - Employer Identification No.
Nombre - Name	Nombre - Name	Nombre del Plan - Name of Plan
Dirección - Address	Dirección - Address	Nombre de quien auspicia el plan - Plan sponsor's name
Código Postal - Zip Code	Código Postal - Zip Code	

Marque el encasillado correspondiente: - Check the corresponding box:		Fecha en que comenzó a recibir la pensión: - Date on which you started to receive the pension:
Forma de Distribución: - Form of Distribution: <input type="checkbox"/> Total Lump Sum <input type="checkbox"/> Parcial Partial <input type="checkbox"/> Pagos Periódicos Periodic Payments	Tipo de Plan o Anualidad: - Plan or Annuity Type: <input type="checkbox"/> Gubernamental Governmental <input type="checkbox"/> Privado Calificado Qualified Private <input type="checkbox"/> No Calificado Non Qualified <input type="checkbox"/> Anualidad Annuity	Día _____ Mes _____ Año _____ Day _____ Month _____ Year _____
Descripción - Description	Cantidad - Amount	Distribuciones - Distributions

1. Aportación Vía Transferencia Rollover Contribution		16. Cantidad Distribuida Amount Distributed
2. Distribución Vía Transferencia Rollover Distribution		17. Cantidad Tributable Taxable Amount
3. Costo de la Pensión o Anualidad Cost of Pension or Annuity		18. Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado bajo las Secciones 1023.21, 1081.01(b)(9) o 1012D(b)(5) - Amount over which a Prepayment was made under Sections 1023.21, 1081.01(b)(9) or 1012D(b)(5)
4. Fondo de Retiro Gubernamental Governmental Retirement Fund		19. Desglose de Cantidad Distribuida Breakdown of Amount Distributed
5. Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes Calificados o Gubernamentales - Tax Withheld from Periodic Payments of Qualified or Governmental Plans		A. Aportaciones Diferidas Deferred Contributions
6. Contribución Retenida sobre una Distribución Total (20%) Tax Withheld from Lump Sum Distributions (20%)		B. Aportaciones Voluntarias After-Tax Contributions
7. Contribución Retenida sobre una Distribución Total (10%) Tax Withheld from Lump Sum Distributions (10%)		C. Ingreso Generado Income Accretion
8. Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes No Calificados - Tax Withheld from Periodic Payments of Non Qualified Plans		D. Otros Others
9. Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones de Planes Calificados (10%) - Tax Withheld from Other Distributions of Qualified Plans (10%)		E. Total (Sume líneas 19A a la 19D) Total (Add lines 19A through 19D)
10. Contribución Retenida sobre Anualidades Tax Withheld from Annuities		20. Código de Distribución Distribution Code
11. Contribución Retenida sobre Transferencia de un Plan Calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible - Tax Withheld from Rollover of a Qualified Plan to a Non Deductible Individual Retirement Account		Razones para el Cambio Reasons for the Change
12. Contribución Retenida sobre Distribuciones del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (10%) Tax Withheld from Distributions of the Retirement Savings Account Program (10%)		
13. Contribución Retenida sobre Transferencia del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro a Cuenta de Retiro Individual No Deducible (10%) - Tax Withheld from Rollover of the Retirement Savings Account Program to a Non Deductible Individual Retirement Account (10%)		
14. Contribución Retenida sobre Distribuciones a No Residentes - Tax Withheld from Nonresident's Distributions		
15. Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones Tax Withheld from Other Distributions		

Número de Cuenta Account Number	Número de Control Control Number	Número de Control de la Declaración Informativa Original Control Number of Original Informative Return
------------------------------------	-------------------------------------	---

FECHA DE RADICACIÓN: 28 DE FEBRERO O 30 DE AGOSTO, SEGÚN APLIQUE. VEA INSTRUCCIONES - FILING DATE: FEBRUARY 28 OR AUGUST 30, AS APPLICABLE. SEE INSTRUCTIONS

 ENVIE ELECTRÓNICAMENTE AL DEPARTAMENTO DE HACIENDA. ENTREGUE DOS COPIAS A QUIEN RECIBE EL PAGO. CONSERVE COPIA PARA SUS RÉCORDS.
 SEND TO DEPARTMENT OF THE TREASURY ELECTRONICALLY. DELIVER TWO COPIES TO PAYEE. KEEP COPY FOR YOUR RECORDS.

Instrucciones Formulario 480.7C

Declaración Informativa - Planes de Retiro y Anualidades

Instrucciones Generales para el Pagador

Este formulario será preparado para cada participante o beneficiario de un plan de retiro o anualidad que durante el año contributivo haya recibido una distribución de ingreso de anualidades o pensiones provenientes de planes calificados y no calificados bajo la Sección 1081.01 del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 2011, según enmendado (Código), o de los sistemas de retiro subvencionados por el Estado Libre Asociado, los Estados Unidos o instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos. Además, este formulario será preparado para cada persona que reciba pagos por concepto de Contratos de Anualidad fija o variable.

Esta declaración se **rendirá electrónicamente** al Departamento no más tarde del **30 de agosto** siguiente al año contributivo en el cual se realizó una aportación u otra transacción o evento relacionado con la cuenta, y no más tarde del **28 de febrero** del año contributivo siguiente al año natural para el que se informan las distribuciones. El Código impone penalidades por dejar de informar ingresos en el Formulario 480.7C o por dejar de rendir el mismo.

Instrucciones Específicas para el Pagador

Forma de Distribución - Para toda distribución realizada de un plan de pensión o anualidad, el pagador deberá marcar el encasillado que corresponda a la forma en que se realizan las distribuciones al beneficiario o dueño del plan de pensión o anualidad. El pagador seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Total (“lump sum”)**: Se le distribuye al participante la totalidad del balance acumulado en su plan de pensión en una sola y única distribución.
- **Parcial**: Se le distribuye al participante una porción del balance acumulado en su plan de pensión.
- **Pagos Periódicos**: Se le distribuye al participante una cantidad específica por un periodo de tiempo determinado. Es decir, son pagos realizados durante un periodo fijo en una cantidad sustancialmente similar o pagos mínimos requeridos bajo el Código de Rentas Internas de los Estados Unidos del 1986, según enmendado, o cualquier disposición legal sucesora (“*Minimum Required Distributions*”).

Tipo de Plan o Anualidad - Para toda distribución de plan de pensión o anualidad, el pagador deberá indicar la naturaleza del plan o de la anualidad que se está distribuyendo. El pagador seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Gubernamental**: Considera las distribuciones hechas por el gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, Estados Unidos y todas las instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos.
- **Privado Calificado**: Considera únicamente aquellos planes de pensión que cuenten con una Determinación Administrativa emitida por el Departamento de Hacienda certificando su cualificación bajo la Sección 1081.01 del Código.
- **No Calificado**: Considera los planes de pensión que no están calificados bajo las disposiciones de la Sección 1081.01 del Código y de planes de patronos organizados fuera de Puerto Rico, aun cuando se consideren únicamente calificados bajo el Código de Rentas Internas Federal.
- **Anualidad**: Considera las distribuciones de un “Contrato de Anualidad”. Un contrato de anualidad significa un contrato de seguro dotal que solamente es pagadero en pagos parciales durante la vida del que recibe la anualidad. Dicha anualidad puede ser fija o variable, cuyas cantidades se mantengan en una o más cuentas separadas bajo los términos y condiciones impuestos por el Código de Seguros de Puerto Rico. Además, incluye las cantidades totales pagadas bajo un contrato de anualidad variable según lo dispuesto en la Sección 1023.08 del Código.

Fecha en que comenzó a recibir la pensión - En este encasillado el pagador indicará la fecha en que se emitió al beneficiario el primer pago de su plan de pensión o anualidad.

Encasillado 1 - Aportación Vía Transferencia: Incluya en este encasillado la cantidad recibida como aportación que provenga de una transferencia realizada de otro plan de pensiones calificado bajo la Sección 1081.01 del Código.

Encasillado 2 - Distribución Vía Transferencia: Incluya en este encasillado la cantidad total distribuida vía transferencia a otro plan calificado bajo la Sección 1081.01 del Código, a una Cuenta de Retiro Individual o a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible.

Encasillado 3 - Costo de la Pensión o Anualidad: Incluya en este encasillado cualquiera de los siguientes costos de la pensión o anualidad:

1. **Costo de la Pensión de un Plan de Retiro Privado (No gubernamental)**: Incluya en este encasillado el monto total de las aportaciones que haya realizado el beneficiario a su plan de retiro o anualidad luego del pago de las contribuciones correspondientes (“*after tax contributions*”). Esta información debe ser incluida cuando los siguientes encasillados se hayan completado, según se indica a continuación:
 - En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial” o “Pagos Periódicos”.
 - En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Privado Calificado” o “No Calificado”.
2. **Costo de la Pensión de un Plan de Retiro Gubernamental**: Incluya en este encasillado el monto total de las aportaciones que haya realizado el empleado gubernamental al sistema gubernamental de pensiones o retiro que corresponda. Esta información debe ser incluida cuando los siguientes encasillados se hayan completado, según se indica a continuación:
 - En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial” o “Pagos Periódicos”.
 - En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental”.
3. **Costo de Anualidad**: Incluya en este encasillado el costo total pagado en un contrato de anualidad.

Encasillado 4 - Fondo de Retiro Gubernamental: Este encasillado solo estará disponible para las agencias del Estado Libre Asociado de Puerto Rico que aporten a los Sistemas Gubernamentales de Pensiones o Retiro. Incluya en este encasillado el monto total aportado por el empleado al Fondo de Retiro durante el año para el cual se emite este formulario. Esto es, las aportaciones realizadas durante el año por empleados elegibles luego de la separación de empleo.

Encasillado 5 - Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes Calificados o Gubernamentales: Incluya en este encasillado la contribución retenida, según se dispone en la Sección 1081.01(b)(3)(B) del Código, sobre las distribuciones en forma de anualidades o pagos periódicos realizadas durante el año. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Pagos Periódicos”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

A- Retiro
C- Muerte
D- Incapacidad

Encasillado 6 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (20%): Incluya en este encasillado el monto de la retención en el origen realizada sobre distribuciones totales a participantes o beneficiarios por concepto de separación de empleo. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Total”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

A- Retiro
B- Separación de Servicio
C- Muerte
D- Incapacidad

Encasillado 7 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (10%): Incluya en este encasillado el monto de la contribución retenida de 10% realizada sobre distribuciones de un fideicomiso que cumple con los requisitos de los incisos (A) y (B) de la Sección 1081.01(b)(1) del Código. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Total”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 8 - Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes No Calificados: Incluya en este encasillado el monto de la contribución retenida según dispone la Sección 1062.01 del Código sobre las distribuciones Totales, Parciales o en forma de Pagos Periódicos realizadas durante el año. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, deberá procurar que en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad haya marcado “No Calificado”.

Encasillado 9 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones de Planes Calificados (10%): Incluya en este encasillado la contribución retenida (10%) sobre aquellas distribuciones que no fueron distribuciones totales o préstamos a participantes, tales como distribuciones parciales efectuadas después de la separación de servicio o retiros efectuados antes de la separación de servicio. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción de “Parcial”.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 10 - Contribución Retenida sobre Anualidades: Incluya en este encasillado el monto de la contribución retenida sobre aquellas distribuciones Totales, Parciales o en forma de Pagos Periódicos realizadas durante el año sobre anualidades fijas o anualidades variables. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, debe procurar que el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad haya marcado la opción de “Anualidad”.

Encasillado 11 - Contribución Retenida sobre Transferencia de un Plan Calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible: Incluya en este encasillado la contribución retenida aplicable (20% o 10%) sobre aquellas transferencias realizadas de un plan calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible debido a la separación de servicio del beneficiario o a la terminación del plan calificado. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción aplicable.
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

A- Retiro
B- Separación de Servicio
C- Muerte
D- Incapacidad
E- Terminación del Plan

Encasillado 12 - Contribución Retenida sobre Distribuciones del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (10%): Incluya en este encasillado la contribución retenida (10%) sobre aquellas distribuciones totales realizadas a beneficiarios que forman parte del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (plan gubernamental) debido a la separación permanente de servicio luego de alcanzar la fecha normal para su retiro. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se dispone a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción "Total".
- En el encasillado de Tipo de Plan o A anualidad debe haberse marcado la opción "Gubernamental".
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 13 - Contribución Retenida sobre Transferencia del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible (10%): Incluya en este encasillado la contribución retenida aplicable (10%) a aquellas transferencias realizadas de un Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (plan gubernamental) a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible. En el caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se indica a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción correspondiente.
- En el encasillado de Tipo de Plan o A anualidad debe haberse marcado la opción de "Gubernamental".
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 14 - Contribución Retenida sobre Distribuciones a No Residentes: Incluya en este encasillado la contribución retenida (20% o 29%) sobre las distribuciones realizadas a individuos que no son residentes bonafides de Puerto Rico. En caso que se incluya una cantidad en este encasillado, se debe procurar que los siguientes encasillados se hayan completado según se dispone a continuación:

- En el encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado la opción correspondiente.
- En el encasillado de Tipo de Plan o A anualidad debe haberse marcado la opción "Privado Calificado".
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

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%.

Encasillado 15 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones: Incluya en este encasillado cualquier otra contribución que le fuera retenida al beneficiario en distribuciones realizadas y que no se incluyan en los encasillados anteriores.

Encasillado 16 - Cantidad Distribuida: Incluya en este encasillado el total de la cantidad distribuida al beneficiario durante el año contributivo. La distribución a reportarse incluirá aquella cantidad tomada como préstamo por el beneficiario que haya sido cancelada al momento de la distribución y las distribuciones totales realizadas vía transferencia a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible. No incluya en este encasillado el monto de las distribuciones totales realizadas vía transferencia a otro plan calificado o a una Cuenta de Retiro Individual.

Encasillado 17 - Cantidad Tributable: Incluya en este encasillado la porción de la cantidad distribuida que es tributable.

En caso de distribuciones totales, no incluya como parte de esta cantidad el monto de las aportaciones voluntarias pagadas por el beneficiario o cualquier cantidad sobre la que se haya pagado por adelantado la contribución bajo las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o bajo la Sección 1012D(b)(5) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 1994, según enmendado (Código 1994). En estos casos, las aportaciones voluntarias deberán ser informadas en el encasillado 19B y cualquier cantidad sobre la cual se pagó por adelantado la contribución, deberá ser informada en el encasillado 18.

En caso de distribuciones de planes de retiro calificados o gubernamentales realizadas en forma de pagos periódicos, la cantidad en este encasillado deberá ser igual a la cantidad informada en el encasillado 16. En estos casos, el monto de las aportaciones voluntarias pagadas por el beneficiario o aquella cantidad sobre la cual se pagó por adelantado la contribución bajo las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o bajo la Sección 1012D(b)(5) del Código 1994, deberán también ser informadas en el encasillado 3 como parte del costo de la pensión. Además, las aportaciones voluntarias deberán incluirse en el encasillado 19B y cualquier cantidad sobre la cual se pagó por adelantado la contribución, deberá ser informada en el encasillado 18.

Por otro lado, en caso de distribuciones de planes de participación en ganancia o bonificación en acciones calificadas producto de un despido que se haya realizado bajo una las siguientes razones establecidas en los incisos (d), (e) o (f) que dispone el Artículo 2 de la Ley Núm. 80 del 30 de mayo de 1976, según enmendada, mejor conocida como la Ley de Indemnización por Despido Sin Justa Causa (Ley 80), se incluirá cero en esta línea y en el encasillado 20 se seleccionará el Código de Distribución K (Ley Núm. 80) y cualquier otro código correspondiente a tal distribución:

- Cierre total, temporero o parcial de las operaciones del establecimiento.
- Cambios tecnológicos o de reorganización, así como los de estilo, diseño o naturaleza del producto que se produce o maneja por el establecimiento y cambios en los servicios rendidos al público.
- Reducciones en empleo que se hacen necesarias debido a una reducción en el volumen de producción, ventas o ganancias, anticipadas o que prevalecen al ocurrir el despido.

Encasillado 18 - Cantidad sobre la cual se Pagó por Adelantado bajo las Secciones 1023.21, 1081.01(b)(9) o 1012D(b)(5): Incluya en este encasillado la porción de la distribución sobre la cual se ejerció la opción y se pagó por adelantado la contribución especial de 5%, 8% o 15% que establecen las Secciones 1023.21 y 1081.01(b)(9) del Código o la Sección 1012D(b)(5) del Código 1994. Esta elección se debió haber ejercido durante el periodo del 16 de mayo al 31 de diciembre de 2006 y del 1 de julio de 2014 al 30 de abril de 2015. El monto de las distribuciones que fueron pagadas por adelantado y que se incluirán en este encasillado se identificará en la copia original endosada por el Departamento de Hacienda en uno de los siguientes documentos: (a) Modelo SC 2911 (Plan Calificado), (b) Modelo SC 2912 (Plan No Calificado) o (c) Modelo SC 2913 (Plan Gubernamental) que el participante o beneficiario entregó al fiduciario del plan.

Encasillado 19 - Desglose de la Cantidad Distribuida: En los incisos A al D, desglose los componentes de la distribución realizada durante el año contributivo.

Encasillado 19A - Aportaciones Diferidas: Este encasillado se completará cuando la distribución realizada durante el año provenga de planes de aportaciones en efectivo o diferidas (CODA). Incluya en este encasillado la porción de la distribución atribuible a cantidades aportadas por el participante que fueron diferidas del ingreso sujeto a contribución en su año de aportación.

Encasillado 19B - Aportaciones Voluntarias: Incluya en este encasillado la porción de la distribución que constituye aportaciones al plan de pensión que realizó el beneficiario luego del pago de impuestos ("*after tax contributions*").

Encasillado 19C - Ingreso Generado: Incluya en este encasillado la porción de la distribución que representa los ingresos generados por las inversiones que realiza el plan y que se atribuyen a la cuenta del participante. En caso que el plan genere pérdidas en el año, incluya cero en este encasillado.

Encasillado 19D - Otros: Incluya en este encasillado el restante de la cantidad total distribuida que no se incluya en los incisos anteriores.

Encasillado 19E - Total: Incluya en este encasillado la suma de las cantidades reportadas en los Encasillados 19A al 19D. La cantidad de este encasillado deberá ser igual a lo reportado en el encasillado 16.

Encasillado 20 - Código de Distribución: Incluya en este encasillado el código correspondiente al concepto por el cual se realiza la distribución. Debe seleccionar entre los siguientes códigos:

- | | |
|---------------------------------|--------------------------------|
| A. Retiro | H. Venta Sustancial de Activos |
| B. Separación de Servicio | I. Venta de Subsidiaria |
| C. Muerte | J. Aportación Excesiva |
| D. Incapacidad | K. Ley Núm. 80 |
| E. Terminación del Plan | L. Otro |
| F. Extrema Emergencia Económica | M. Anualidad |
| G. 59½ años o más | |

Instructions Form 480.7C

Informative Return – Retirement Plans and Annuities

General Instructions for the Payer

This form must be prepared for each participant or beneficiary of a retirement plan or annuity who during the taxable year received a distribution of income from annuities or pensions from qualified or non qualified plans under Section 1081.01 of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 2011, as amended (Code), or from the retirement systems subsidized by the Commonwealth of Puerto Rico, the United States or instrumentalities or political subdivisions thereof. Additionally, this form must be prepared for every person receiving payments from fixed or variable Annuity Contracts.

This form must be **filed electronically** with the Department not later than **August 30** following the taxable year in which a contribution or other transaction or event related to the account was made, and not later than **February 28** following the calendar year for which the distributions are reported. The Code imposes penalties for not reporting the income on Form 480.7C or for not filing such return.

Specific Instructions for the Payer

Form of Distribution – For every distribution made from a pension plan or annuity, the payer must check the box corresponding to the form in which the distributions are made to the beneficiary or owner of the pension plan or annuity. The payer will select among the following alternatives:

- **Lump Sum:** The total accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant in a one and only distribution.
- **Partial:** A portion of the accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant.
- **Periodic Payments:** A specific amount for a determined period of time is distributed to the participant. That is, payments made during a fixed period for a substantially similar amount or minimum required distributions under the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended, or any successor legal provision.

Plan or Annuity Type - For every distribution made from a pension plan or annuity, the payer must indicate the nature of the plan or annuity that is being distributed. The payer will select among the following alternatives:

- **Governmental:** Considers the distributions made by the government of the Commonwealth of Puerto Rico, the United States and all instrumentalities or political subdivisions thereof.
- **Qualified Private:** Considers only those pension plans with an Administrative Determination issued by the Department of the Treasury certifying its qualification under Section 1081.01 of the Code.
- **Non Qualified:** Considers pension plans that are not qualified under the provisions of Section 1081.01 of the Code and plans of employers organized outside of Puerto Rico, even when they are considered to be qualified under the Federal Internal Revenue Code.
- **Annuity:** Considers the distributions from an "Annuity Contract". An annuity contract means an endowment contract that is only paid in partial payments during the lifetime of the person who receives the annuity. Such annuity may be fixed or variable, which amounts are kept in one or more separate accounts under the terms and conditions provided by the Puerto Rico Insurance Code. Also, it includes total amounts paid under a variable annuity contract as provided by Section 1023.08 of the Code.

Date on which you started to receive the pension: The payer must include in this box the date on which the first payment of the pension plan or annuity was issued to the beneficiary.

Box 1 – Rollover Contribution: Include in this box the amount received as contribution that comes from a rollover made from another qualified plan under Section 1081.01 of the Code.

Box 2 – Rollover Distribution: Include in this box the total amount distributed via rollover to another qualified plan under Section 1081.01 of the Code, an Individual Retirement Account or a Non Deductible Individual Retirement Account.

Box 3 – Cost of Pension or Annuity: Include in this box any of the following costs of pension or annuity:

1. **Cost of Pension of a Private Retirement Plan (Non governmental):** Include in this box the total amount of after tax contributions made by the beneficiary to his/her retirement plan or annuity. This information must be included when the following boxes have been completed, as indicated below:
 - In the Form of Distribution box, the "Partial" or "Periodic Payments" option must have been checked.
 - In the Plan or Annuity Type box, the "Qualified Private" or "Non Qualified" option must have been checked.
2. **Cost of Pension of a Governmental Retirement Plan:** Include in this box the total amount of contributions made by the governmental employee to the corresponding pension or retirement governmental system. This information must be included when the following boxes have been completed, as indicated below:
 - In the Form of Distribution box, the "Partial" or "Periodic Payments" option must have been checked.
 - In the Plan or Annuity Type box, the "Governmental" option must have been checked.
3. **Cost of Annuity:** Include in this box the total cost paid in an annuity contract.

Box 4 – Governmental Retirement Fund: This box will be available only to the agencies of the Commonwealth of Puerto Rico that contribute to the Pension or Retirement Governmental Systems. Include in this box the total amount contributed by the employee to the Retirement Fund during the year for which this form is issued. That is, the contributions made during the year by eligible employees after the separation from service.

Box 5 – Tax Withheld from Periodic Payments of Qualified or Governmental Plans: Include in this box the tax withheld, as provided in Section 1081.01(b)(3)(B) of the Code, on annuities or periodic payments distributions made during the year. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- C- Death
- D- Disability

Box 6 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (20%): Include in this box the amount withheld at source made on total distributions to participants or beneficiaries due to separation from service. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability

Box 7 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (10%): Include in this box the amount of 10% tax withheld made on distributions from a trust that meets the requirements of subparagraphs (A) and (B) of Section 1081.01(b)(1) of the Code. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 8 – Tax Withheld from Periodic Payments of Non Qualified Plans: Include in this box the amount of tax withheld as provided by Section 1062.01 of the Code on Lump Sum, Partial or Periodic Payments distributions made during the year. If an amount is included in this box, the “Non Qualified” option must have been checked in the Plan or Annuity Type box.

Box 9 – Tax Withheld from Other Distributions of Qualified Plans (10%): Include in this box the tax withheld (10%) on those distributions that were not lump sum or loans to participants, such as partial distributions made after the separation from service or withdrawals made before the separation from service. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Partial” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 10 – Tax Withheld from Annuities: Include in this box the amount of tax withheld on those Lump Sum, Partial or Periodic Payments distributions made during the year over fixed or variable annuities. If an amount is included in this box, the “Annuity” option must have been checked in the Plan or Annuity Type box.

Box 11 – Tax Withheld from Rollover of a Qualified Plan to a Non Deductible Individual Retirement Account: Include in this box the applicable tax withheld (10% or 20%) on those rollovers from a qualified plan to a Non Deductible Individual Retirement Account due to the beneficiary’s separation from service or termination of the qualified plan. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the applicable option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 12 – Tax Withheld from Distributions of the Retirement Savings Account Program (10%): Include in this box the tax withheld (10%) on those lump sum distributions made to beneficiaries who are part of the Retirement Savings Account Program (governmental plan) due to the permanent separation from service after reaching the normal retirement age. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 13 – Tax Withheld from Rollover of the Retirement Savings Account Program to a Non Deductible Individual Retirement Account (10%): Include in this box the applicable tax withheld (10%) on those distributions made from a Retirement Savings Account Program (governmental plan) to a Non Deductible Individual Retirement Account. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 14 – Tax Withheld from Nonresident’s Contributions: Include in this box the tax withheld (20% or 29%) on distributions made to individuals who are not bona fide residents of Puerto Rico. If an amount is included in this box, the following boxes must be completed as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

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

Box 15 – Tax Withheld from Other Distributions: Include in this box any other tax withheld to the beneficiary on distributions made that are not included in previous boxes.

Box 16 – Amount Distributed: Include in this box the total amount distributed to the beneficiary during the taxable year. The distribution to be reported must include any amount loaned to the beneficiary which was cancelled at the time of distribution and lump sum distributions rolled over to a Non Deductible Individual Retirement Account. Do not include in this box lump sum distributions rolled over to another qualified plan or to an Individual Retirement Account.

Box 17 – Taxable Amount: Include in this box the taxable portion of the amount distributed.

In case of lump sum distributions, do not include as part of this amount the after tax contributions paid by the beneficiary or any amount over which the tax has been prepaid under Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or under Section 1012D(b)(5) of the Puerto Rico Internal Revenue Code of 1994, as amended (1994 Code). In these cases, the after tax contributions must be reported in box 19B and any amount over which the tax was prepaid, must be reported in box 18.

In case of periodic payments distributions from qualified or governmental retirement plans, the amount in this box must be the same as the one reported in box 16. In these cases, the amount of after tax contributions paid by the beneficiary or any amount over which the tax has been prepaid under Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or under Section 1012D(b)(5) of the 1994 Code, must also be reported in box 3 as part of the cost of the pension. Additionally, the after tax contributions must be included in box 19B and any amount over which the tax has been prepaid, must be reported in box 18.

On the other hand, in case of distributions from qualified profit sharing or stock bonus plans due to a dismissal under one of the reasons established in subparagraphs (d), (e) or (f) of Article 2 of Act No. 80 of May 30, 1976, as amended, better known as the Indemnification Due to Dismissal Without Just Cause Act (Act 80), you must include zero in this box and in box 20, the Distribution Code K (Act No. 80) and any other code corresponding to such distribution must be selected:

- Total, temporary or partial close of operations of the establishment.
- Technological or reorganization changes, as well as changes related to the style, design or nature of the product that is produced or managed by the establishment and changes in the services rendered to the public.
- Reductions of employment that are necessary due to a reduction in the volume of production, sales or profits, anticipated or that prevail when a dismissal occurs.

Box 18 – Amount over which a Prepayment was made under Sections 1023.21, 1081.01(b)(9) or 1012(D)(b)(5): Include in this box the part of the distribution over which the election to prepay the 5%, 8% or 15% special tax was made according to Sections 1023.21 and 1081.01(b)(9) of the Code or Section 1012D(b)(5) of the 1994 Code. This election must have been made during the period from May 16 to December 31, 2006 and July 1, 2014 to April 30, 2015. The amount of distributions that were prepaid and that must be included in this box, is identified in the endorsed by the Department of the Treasury copy of one of the following documents: (a) Form AS 2911 (Qualified Plan), (b) Form AS 2912 (Non Qualified Plan) or (c) Form AS 2913 (Governmental Plan), that the participant or beneficiary provided to the fiduciary of the plan.

Box 19 – Breakdown of Amount Distributed: Provide a breakdown of the amount distributed during the year in subsections A to D.

Box 19A – Deferred Contributions: This box must be completed when the distribution made during the year comes from cash or deferred contribution plans (CODA). Include in this box the portion of the distribution attributable to amounts contributed by the participant that were deferred from income tax in the year they were contributed.

Box 19B – After Tax Contributions: Include in this box the portion of the distribution that constitutes after tax contributions made by the beneficiary.

Box 19C – Income Accretion: Include in this box the portion of the distribution that represents the income earned by the investments made by the plan which are attributed to the participant’s account. In case that the plan generates losses during the year, include zero in this box.

Box 19D – Others: Include in this box the remaining part of the total amount distributed that is not included in previous subsections.

Box 19E – Total: Include in this box the sum of the amounts reported in boxes 19A to 19D. The amount of this box must be the same as the one reported in box 16.

Box 20 – Distribution Code: Include in this box the code corresponding to the concept for which the distribution is made. You must select among the following codes:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| A. Retirement | H. Sale of Substantially All the Assets |
| B. Separation from Service | I. Subsidiary Sale |
| C. Death | J. Excess Deferrals |
| D. Disability | K. Act No. 80 |
| E. Plan Termination | L. Other |
| F. Hardship | M. Annuity |
| G. 59½ years or more (In-Service) | |

Instrucciones Formulario 480.7C

Declaración Informativa – Planes de Retiro y Anualidades

Instrucciones Generales para el Participante que Recibe el Pago

Este formulario lo recibirá toda persona a la que se le haya realizado una distribución o transferencia de anualidades o pensiones provenientes de planes calificados y no calificados bajo la Sección 1081.01 del Código o de los sistemas de retiro subvencionados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, los Estados Unidos o instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos. Además, lo recibirá toda persona que haya recibido pagos por concepto de Contratos de Anualidad fija o variable.

Instrucciones Específicas para el Participante que Recibe el Pago

Forma de Distribución - El pagador debe haber identificado la forma de la distribución que corresponda y seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Total (“lump sum”)**: Se le distribuye al participante la totalidad del balance acumulado en su plan de pensión en una sola y única distribución.
- **Parcial**: Se le distribuye al participante una porción del balance acumulado en su plan de pensión.
- **Pagos Periódicos**: Se le distribuye al participante una cantidad específica anualmente o por un periodo de tiempo determinado.

Tipo de Plan o Anualidad - Para toda distribución de plan de pensión o anualidad, el pagador deberá indicar la naturaleza del plan o la anualidad que se está distribuyendo. El pagador seleccionará entre las siguientes alternativas:

- **Gubernamental**: Considera las distribuciones hechas por el gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, Estados Unidos y todas las instrumentalidades o subdivisiones políticas de ambos gobiernos.
- **Privado Calificado**: Considera únicamente aquellos planes de pensión que cuenten con una Determinación Administrativa emitida por el Departamento de Hacienda certificando su cualificación bajo la Sección 1081.01 del Código.
- **No Calificado**: Considera los planes de pensión que no están calificados bajo las disposiciones de la Sección 1081.01 del Código y de planes de patronos organizados fuera de Puerto Rico, aun cuando se consideren únicamente calificados bajo el Código de Rentas Internas Federal.
- **Anualidad**: Considera las distribuciones de un “Contrato de Anualidad”. Un contrato de anualidad significa un contrato de seguro dotal que solamente es pagadero en pagos parciales durante la vida del que recibe la anualidad. Dicha anualidad puede ser fija o variable cuyas cantidades se mantengan en una o más cuentas separadas bajo los términos y condiciones impuestos por el Código de Seguros de Puerto Rico. Además, incluye las cantidades totales pagadas bajo un contrato de anualidad variable según lo dispuesto en la Sección 1023.08 del Código.

Fecha en que comenzó a recibir la pensión: El pagador indicará la fecha en que se emitió al beneficiario el primer pago de su plan de pensión o anualidad.

Encasillado 3 - Costo de la Pensión o Anualidad: En el caso que se haya seleccionado la forma de distribución de “Pagos Periódicos”, transfiera esta cantidad al Anejo H Individuo, Parte I, línea 1.

Encasillado 4 - Fondo de Retiro Gubernamental: Transfiera esta cantidad al Anejo A Individuo, Parte I, línea de Aportaciones a sistemas gubernamentales de pensiones o retiro. 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 5 - Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes Calificados o Gubernamentales: Transfiera esta cantidad al Anejo H Individuo, Parte II, línea 13. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Pagos Periódicos”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- C- Muerte
- D- Incapacidad

Encasillado 6 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (20%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones cualificados. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Total”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- El encasillado 20 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad

Encasillado 7 - Contribución Retenida sobre una Distribución Total (10%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones cualificados. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Total”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 8 - Contribución Retenida sobre Pagos Periódicos de Planes No Calificados: Transfiera esta cantidad al Anejo H Individuo, Parte II, línea 13. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Pagos Periódicos”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “No Calificado”.

Encasillado 9 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones de Planes Calificados (10%): Traslade esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida en el origen sobre distribuciones de planes de pensiones cualificados. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción “Parcial”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 10 - Contribución Retenida sobre Anualidades: Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa. Debe procurar que en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, el pagador haya marcado la opción de “Anualidad”.

Encasillado 11 - Contribución Retenida sobre Transferencia de un Plan Calificado a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible: Transfiera esta cantidad Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción aplicable.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental” o “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe haber incluido uno de los siguientes códigos de distribución:

- A- Retiro
- B- Separación de Servicio
- C- Muerte
- D- Incapacidad
- E- Terminación del Plan

Encasillado 12 - Contribución Retenida sobre Distribuciones del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro (10%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida sobre distribuciones y transferencias de Planes Gubernamentales. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción de “Total”.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 13 - Contribución Retenida sobre Transferencia del Programa de Cuentas de Ahorro para el Retiro a una Cuenta de Retiro Individual No Deducible (10%): Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Contribución retenida sobre distribuciones y transferencias de Planes Gubernamentales. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera indicada a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción correspondiente.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado con la opción “Gubernamental”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 14 - Contribución Retenida sobre Distribuciones a No Residentes: Transfiera esta cantidad al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa. Debe procurar que el pagador haya completado los siguientes encasillados de la manera que se indica a continuación:

- El encasillado de Forma de Distribución debe haberse marcado con la opción correspondiente.
- El encasillado de Tipo de Plan o Anualidad debe haberse marcado la opción de “Privado Calificado”.
- En el encasillado 20 se debe incluir el código correspondiente a la naturaleza de la distribución.

Encasillado 15 - Contribución Retenida sobre Otras Distribuciones: Traslade esta cantidad según se indica a continuación:

(1) Al Anejo H Individuo, Parte II, línea 13 - Si se cumplen con los siguientes criterios:

- En el encasillado de Forma de Distribución, la opción de “Pagos Periódicos” fue seleccionada;
- En el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción de “Gubernamental” o “Privado Calificado” fue marcada;
- En el encasillado 5 no se incluyó retención alguna; y
- En el encasillado 20, uno de los siguientes códigos de distribución fue indicado:

- A- Retiro
- C- Muerte
- D- Incapacidad

(2) Al Anejo B Individuo, Parte III, línea de Otros pagos y retenciones no incluidos en las líneas anteriores reportados en una Declaración Informativa – Todos los demás casos que no cumplan con los criterios indicados en el punto (1) anterior.

Encasillado 16 - Cantidad Distribuida: Transfiera la cantidad que se incluya en este encasillado siguiendo las reglas indicadas a continuación:

- (1) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Privado Calificado" fue seleccionada y se incluye uno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 20, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado a la parte de la planilla que se indica a continuación:
 - a. Si hay cantidad en el encasillado 6 de este formulario – La cantidad de este encasillado 16 será transferida al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna A, líneas de Tributa al 20%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
 - b. Si hay cantidad en el encasillado 7 de este formulario - La cantidad de este encasillado 16 será transferida al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna A, líneas de Tributa al 10%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
- (2) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Gubernamental" fue marcada y se incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 20, se transferirá la cantidad que se indica en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte II, Columna A, línea 1 o línea 2, según aplique, del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (3) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" o "Parcial" fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "No Calificado" fue seleccionada, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte III, Columna A, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (4) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" o "Parcial" fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Gubernamental" o "Privado Calificado" fue marcada y se incluye cualquier otro código de distribución **que no sea** (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 20, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte IV, Columna A, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.

Encasillado 17 - Cantidad Tributable: Transfiera la cantidad que se incluya en este encasillado siguiendo las reglas indicadas a continuación:

- (1) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Pagos Periódicos" fue seleccionada, en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Gubernamental" o "Privado Calificado" fue marcada y el encasillado 20 incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (C) Muerte o (D) Incapacidad, transfiera la cantidad de este encasillado al Anejo H Individuo, Parte II, línea 7.
- (2) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Pagos Periódicos" fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Anualidad" fue seleccionada, se transferirá la cantidad que se muestra en este encasillado al Anejo H Individuo, Parte II, línea 7.
- (3) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Privado Calificado" fue seleccionada y se incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 20, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado a la parte de la planilla que se indica a continuación:
 - a. Si hay cantidad en el encasillado 6 de este formulario - La cantidad de este encasillado 16 se transferirá al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna C, líneas de Tributa al 20%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
 - b. Si hay cantidad en el encasillado 7 de este formulario - La cantidad de este encasillado 16 se transferirá al Anejo D Individuo, Parte IV, Columna C, líneas de Tributa al 10%, según corresponda al contribuyente o al cónyuge.
- (4) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Gubernamental" fue marcada y se incluye alguno de los siguientes códigos de distribución: (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte o (E) Terminación del Plan, en el encasillado 20, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte II, Columna C, línea 1 o línea 2, según aplique, del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (5) Si en el encasillado de Forma de Distribución, la opción "Total" o "Parcial" fue seleccionada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "No Calificado" fue marcada, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte III, Columna C, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.
- (6) Si en el encasillado Forma de Distribución, la opción "Total" o "Parcial" fue marcada y en el encasillado de Tipo de Plan o Anualidad, la opción "Gubernamental" o "Privado Calificado" fue seleccionada y se incluye cualquier otro código de distribución en el Encasillado 20 **que no sea** (A) Retiro, (B) Separación de Servicio, (C) Muerte o (E) Terminación del Plan, se transferirá la cantidad que se muestre en este encasillado al Anejo F Individuo, Parte IV, Columna C, línea 1 del contribuyente o del cónyuge, según corresponda.

Instructions Form 480.7C

Informative Return – Retirement Plans and Annuities

General Instructions for the Participant Payee

This form will be received by all person to whom a distribution or rollover of annuities or pensions from qualified or non qualified plans under Section 1081.01 of the Code, or from the retirement systems subsidized by the Commonwealth of Puerto Rico, the United States or instrumentalities or political subdivisions thereof, has been distributed. Additionally, this form will be received by every person receiving payments from fixed or variable Annuity Contracts.

Specific Instructions for the Participant Payee

Form of Distribution – The payer must have identified the corresponding form of distribution and will select among the following alternatives:

- **Lump Sum:** The total accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant in a one and only distribution.
- **Partial:** A portion of the accumulated balance in the pension plan is distributed to the participant.
- **Periodic Payments:** An annual specific amount or an amount for a determined period of time is distributed to the participant.

Plan or Annuity Type - For every distribution made from a pension plan or annuity, the payer must indicate the nature of the plan or annuity that is being distributed. The payer will select among the following alternatives:

- **Governmental:** Considers the distributions made by the government of the Commonwealth of Puerto Rico, the United States and all instrumentalities or political subdivisions thereof.
- **Qualified Private:** Considers only those pension plans with an Administrative Determination issued by the Department of the Treasury certifying its qualification under Section 1081.01 of the Code.
- **Non Qualified:** Considers pension plans that are not qualified under the provisions of Section 1081.01 of the Code and plans of employers organized outside of Puerto Rico, even when they are considered to be qualified only under the Federal Internal Revenue Code.
- **Annuity:** Considers the distributions from an “Annuity Contract”. An annuity contract means an endowment contract that is only paid in partial payments during the lifetime of the person who receives the annuity. Such annuity may be fixed or variable, which amounts are kept in one or more separate accounts under the terms and conditions provided by the Puerto Rico Insurance Code. Also, it includes total amounts paid under a variable annuity contract as provided by Section 1023.08 of the Code.

Date on which you started to receive the pension: The payer must include in this box the date on which the first payment of the pension plan or annuity was issued to the beneficiary.

Box 3 – Cost of Pension or Annuity: In case that the “Periodic Payments” form of distribution had been selected, transfer this amount to Schedule H Individual, Part I, line 1.

Box 4 – Governmental Retirement Fund: Transfer this amount to Schedule A Individual, Part I, Contributions to governmental pension or retirement systems line. 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 5 – Tax Withheld from Periodic Payments of Qualified or Governmental Plans: Transfer this amount to Schedule H Individual, Part II, line 13. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- C- Death
- D- Disability

Box 6 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (20%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on qualified pension plans distributions line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability

Box 7 – Tax Withheld from Lump Sum Distributions (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on qualified pension plans distributions line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 8 – Tax Withheld from Periodic Payments of Non Qualified Plans: Transfer this amount to Schedule H Individual, Part II, line 13. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Non Qualified” option must have been checked.

Box 9 – Tax Withheld from Other Distributions of Qualified Plans (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld at source on qualified pension plans distributions line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Partial” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 10 – Tax Withheld from Annuities: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line. You must make sure that the payer has checked the “Annuity” option in the Plan or Annuity Type box.

Box 11 – Tax Withheld from Rollover of a Qualified Plan to a Non Deductible Individual Retirement Account: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the applicable option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, one of the following distribution codes must have been included:

- A- Retirement
- B- Separation from Service
- C- Death
- D- Disability
- E- Plan Termination

Box 12 – Tax Withheld from Distributions of the Retirement Savings Account Program (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld on distributions and transfers from Governmental Plans line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 13 – Tax Withheld from Rollover of the Retirement Savings Account Program to a Non Deductible Individual Retirement Account (10%): Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Tax withheld on distributions and transfers from Governmental Plans line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 14 – Tax Withheld from Nonresident’s Distributions: Transfer this amount to Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line. You must make sure that the payer has completed the following boxes as indicated below:

- In the Form of Distribution box, the corresponding option must have been checked.
- In the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option must have been checked.
- In box 20, the code corresponding to the nature of the distribution must have been included.

Box 15 – Tax Withheld from Other Distributions: Transfer this amount as indicated below:

(1) To Schedule H Individual, Part II, line 13 – If the following requirements are met:

- In the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option was selected;
- In the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was checked;
- In box 5, no withholding was included; and
- In box 20, one of the following distribution codes was indicated:

- A- Retirement
- C- Death
- D- Disability

(2) To Schedule B Individual, Part III, Other payments and withholdings not included on the preceding lines reported in an Informative Return line – All other cases that do not meet the criteria indicated in previous item (1).

Box 16 – Amount Distributed: Transfer the amount included in this box following the rules indicated below:

- (1) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option was selected and one of the following distribution codes is included: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death or (E) Plan Termination, in box 20, the amount shown in this box will be transferred to the part of the return indicated below:
 - a. If there is an amount in box 6 of this form – The amount of this box 16 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column A, Taxable at 20% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
 - b. If there is an amount in box 7 of this form – The amount of this box 16 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column A, Taxable at 10% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
- (2) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option was checked and one of the following distribution codes is included: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death or (E) Plan Termination, in box 20, the amount indicated in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part II, Column A, line 1 or line 2, as applicable, of the taxpayer or spouse, as it corresponds.
- (3) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Non Qualified” option was selected, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part III, Column A, line 1 of the taxpayer or spouse, as applicable.
- (4) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was checked and any other code **other than** (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death or (E) Plan Termination, is included in box 20, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part IV, Column A, line 1 of the taxpayer or spouse, as applicable.

Box 17 – Taxable Amount: Transfer the amount included in this box following the rules indicated below:

- (1) If in the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option was selected, in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was checked and box 20 includes any of the following distribution codes: (A) Retirement, (C) Death or (D) Disability, transfer the amount of this box to Schedule H Individual, Part II, line 7.
- (2) If in the Form of Distribution box, the “Periodic Payments” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Annuity” option was selected, the amount shown in this box will be transferred to Schedule H Individual, Part II, line 7.
- (3) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Qualified Private” option was selected and one of the following distribution codes is included: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death or (E) Plan Termination, in box 20, the amount shown in this box will be transferred to the part of the return indicated below:
 - a. If there is an amount in box 6 of this form – The amount of this box 16 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column C, Taxable at 20% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
 - b. If there is an amount in box 7 of this form – The amount of this box 16 will be transferred to Schedule D Individual, Part IV, Column C, Taxable at 10% lines, as it corresponds to the taxpayer or spouse.
- (4) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” option was checked and one of the following distribution codes is included: (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death or (E) Plan Termination, in box 20, the amount indicated in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part II, Column C, line 1 or line 2, as applicable, of the taxpayer or spouse, as it corresponds.
- (5) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was selected and in the Plan or Annuity Type box, the “Non Qualified” option was checked, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part III, Column C, line 1 of the taxpayer or spouse, as it corresponds.
- (6) If in the Form of Distribution box, the “Lump Sum” or “Partial” option was checked and in the Plan or Annuity Type box, the “Governmental” or “Qualified Private” option was selected and any other code **other than** (A) Retirement, (B) Separation from Service, (C) Death or (E) Plan Termination, is included in box 20, the amount shown in this box will be transferred to Schedule F Individual, Part IV, Column C, line 1 of the taxpayer or spouse, as applicable.