

ASPECTOS CONTRIBUTIVOS DE INDIVIDUOS

**MANUAL SOBRE DIFERENCIAS
ENTRE LEGISLACION
FEDERAL Y ESTATAL**

Edwin Renán Maldonado, CPA, JD, LL.M.
2017

DETERMINACION DEL INGRESO SUJETO A CONTRIBUCION DE INDIVIDUOS

DIFERENCIAS ENTRE LEGISLACION FEDERAL Y ESTATAL¹

Esta primera página presenta ambas fórmulas, bajo la legislación Federal y Estatal, para determinar el Ingreso Sujeto a Contribución de Individuos. Las próximas páginas presentan el detalle de las diferencias entre ambas fórmulas que el profesor ha determinado de importancia para los objetivos del curso.

FEDERAL	ESTATAL
Gross Income	Ingreso Bruto
Minus:	Menos:
For AGI deductions	Deducciones para determinar el IBA
Adjusted Gross Income (AGI)	Ingreso Bruto Ajustado (IBA)
Minus:	Menos:
Greater of (a) standard deduction or (b) itemized deductions	Deducciones aplicables a individuos
Personal exemption	Exención personal
Dependency exemption	Exención por dependientes
Taxable Income	Ingreso neto sujeto a contribución
x Tax rate	x Tasa contributiva
Income Tax Liability	Contribución sobre ingresos
+ Other taxes (ex. Self-employment tax)	N/A
Total Tax	Contribución sobre Ingresos
Minus:	Menos:
Credits and/or prepayments	Créditos y/o prepagos
Taxes due (refund)	Contribución a pagar (reintegrar)

Las diferencias principales entre ambas fórmulas son las siguientes:

1. Las deducciones que se pueden reclamar para computar el Ingreso Bruto Ajustado (IBA) en ambas jurisdicciones incluyen los gastos de industrias o negocios del contribuyente. Sin embargo, la legislación federal permite una cantidad adicional de deducciones a reclamarse antes del IBA que no están incorporadas en la legislación Estatal.
2. En Federal el contribuyente reclama como deducción la mayor entre las deducciones detalladas ("itemized deductions") o la deducción estándar. Sin embargo, en Puerto Rico solo existe las Deducciones Aplicables a Individuos las cuales incluyen algunas de las deducciones que comprenden las deducciones detalladas a nivel federal.
3. A nivel Federal la contribución sobre seguro social para el contribuyente que posee ingreso neto de industria o negocio ("self-employment tax") se presenta en la planilla de contribución sobre ingreso federal (Form 1040). Sin embargo, para los contribuyentes en Puerto Rico que tiene que pagar seguro social por trabajar por cuenta propia, el cómputo y pago de la contribución se presenta en un formulario separado (Form 1040-PR). El cómputo y pago no se incluye en la Planilla de Contribución sobre Ingresos de Puerto Rico.

¹ La información presentada es aquella que el profesor considera importante según los objetivos del curso. Por consiguiente, la hoja no presenta todas las diferencias entre ambas legislaciones. Las reglas provistas deben ser revisadas y actualizadas mediante las fuentes de investigación contributiva primarias y secundarias aplicables en particular aquellas detalladas en el prontuario del curso.

DIFERENCIAS POR RENGLON DE CADA FORMULA

FEDERAL ²	ESTATAL ³
GROSS INCOME	INGRESO BRUTO
<ul style="list-style-type: none"> • Unemployment compensation is <u>taxable</u>. • Social security is <u>taxable</u> under certain circumstances. • N/A 	<ul style="list-style-type: none"> • Compensación por desempleo es <u>exento</u>. • Seguro social totalmente <u>exento</u>. • Los intereses generados sobre cuentas de depósito en instituciones financieras localizadas en Puerto Rico son <u>exentos</u> hasta la cantidad de \$2,000 (\$4,000 casados que rinden con conjunto).
<ul style="list-style-type: none"> • N/A 	<ul style="list-style-type: none"> • Otros ingresos <u>exentos</u>:⁴ <ol style="list-style-type: none"> a. 90% ingreso neto agricultura. b. Estipendio recibido por médico durante internado. c. Pagos licenciamiento y compensación al personal militar. d. Premio lotería de Puerto Rico e hipódromo. e. Ingresos de pensiones gubernamentales. <ol style="list-style-type: none"> i. \$15,000 – 60 años o más. ii. \$11,000 – Menores de 60 años. f. “Cost of Living Allowance”(COLA) recibió por empleados federales. g. Participantes de la Serie del Caribe. h. Compensación investigadores científicos en UPR y otras instituciones. i. Ingresos de renta de propiedades localizadas en zona histórica. j. Dietas y gastos de viajes de legisladores. k. Compensación para producir proyectos fílmicos. l. Compensación horas extras a miembros de la Policía de Puerto Rico. m. Primeros \$40,000 ingreso bruto generado por joven entre 16 y 26 años.

² Es requerido rendir la planilla de contribución sobre ingresos federal de individuos cuando los ingresos tributables generados en el año contributivo excede la sumatoria del monto aplicable a su deducción estándar mas la exención personal.

³ Es requerido rendir la planilla de contribución sobre ingresos de Puerto Rico de individuos residentes y no residentes de Puerto Rico cuando los ingresos tributables generados en el año contributivo exceden la cantidad de \$5,000. En caso el contribuyente no residente pagó la totalidad de la contribución en el origen, no será requerido rendir la planilla. Si el contribuyente es extranjero no residente, viene obligado a rendir si generó ingresos tributables de fuentes de Puerto Rico a menos que la contribución sobre dicho ingreso se haya pagado en su totalidad en el origen.

⁴ Véase Anejo EI (Ingresos Excluidos y Exentos) para un listado completo de los ingresos exentos.

FEDERAL	ESTATAL
MINUS FOR AGI DEDUCTIONS	MENOS DEDUCCIONES PARA DETERMINAR EL IBA
<ul style="list-style-type: none"> • Ordinary and necessary expenses for trade or business (sole-proprietorship) 	<ul style="list-style-type: none"> • Gastos ordinarios y necesarios de industrias o negocios (negocios por cuenta propia)
<ul style="list-style-type: none"> a. Depreciation expense is calculated using MACRS. b. Amortization expense: For §197 purchased intangible assets (goodwill, trademarks, patents, and covenants not to compete) and for organizational expenditures and start-up costs are amortized over a recovery period of 180 months (15 years) using straight-line method. c. Luxury Automobiles Depreciation: Refer to Exhibit 10-8 for automobile depreciation limits. The luxury automobile rule does not apply to vehicles that charge for transportation (ex. Taxi) and trucks and vans. d. Assets to Immediately Expense: Under §179 businesses may elect to immediately expense up to \$500,000 off tangible personal property placed in service during 2015 and up to \$250,000 for qualified real property (lease improvements, retain improvements and restaurant property), subject to threshold between \$2,000,000 and \$2.5 million. e. Use and maintenance of Automobiles: Refer to mileage rate updated periodically to reflect changes in the cost of operating a vehicle. 	<ul style="list-style-type: none"> a. El gasto de depreciación puede calcularse utilizando: <ul style="list-style-type: none"> i. los métodos de depreciación corriente (ex. Línea recta). ii. Método alterno de depreciación acelerada (metodología similar a MACRS de la legislación federal) b. Gastos de amortización: Para propiedad intangible (que NO sea plusvalía), la amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre una vida útil de 15 años o su vida útil, lo menor. <ul style="list-style-type: none"> i. La plusvalía de amortiza sobre una vida útil fija de 15 años. c. Depreciación de automóvil: Depreciación no excederá de \$6,000 anuales, hasta un máximo de \$30,000 durante la vida del automóvil. Vendedor no excederá de \$10,000 anuales. Esta limitación no aplica en ciertos casos: transporte de pasajeros, carros fúnebres, ambulancias, transporte de carga o autos para alquiler. d. Deducción de costo total: Activos adquiridos es permitido para aquellos negocios que hayan generado menos de tres millones de dólares (\$3,000,000) en ingreso bruto en el año de adquisición. e. Uso y Mantenimiento de Vehículo de Motor: Tarifa estándar por milla es de sesenta (60) centavos. Incluye los gastos de gasolina, reparaciones, cambios de aceite y filtro, limpieza, gomas, seguros, derechos anuales y otros de mantenimiento. No incluye depreciación, estacionamiento ni peajes. Esta regla no aplica a los mismos casos bajo Depreciación de Automóviles.

FEDERAL	ESTATAL
<p>f. Defined Contribution Pension Plan</p> <p>i. Employer + Employee contributions: Limited to lesser of \$53,000 (\$59,000 if at least 50 years old at end of year) or 100% of the employee's compensation. (Employee contributions: \$18,000 if not 50 years of age by year end: \$24,000 if at least 50 years old by year end.)</p> <p>ii. Self-employed qualified plan: Amount presented separately as a deduction for AGI. See below.</p> <p>g. Health Insurance: Deductible. However, the portion of the health insurance attributable to taxpayer must be deducted separately as a deduction for AGI. See below.</p>	<p>f. Planes de Pensiones</p> <p>i. Plan de Aportaciones Definidas: Deducible en una cantidad que no exceda el 25% de la compensación pagada o acumulada durante el año contributivo a todos los empleados bajo dicho plan.</p> <p>ii. Individuos que Trabajen por Cuenta Propia: Deducible en una cantidad que no exceda del 25% del ingreso ganado de dicho individuo derivado de su industria o negocio (luego de reclamado el gasto).</p> <p>g. Seguro Médico: El gasto de seguro médico es deducible. Sin embargo, si entre los beneficiarios incluye el contribuyente y su familia, dicho gastos será deducible si el ingreso bruto no excede de \$500,000 y el seguro es extensivo a todos los empleados, si alguno. De reclamarlo como gasto de negocio, entonces, no será deducible como un Gasto Médico en las Deducciones Aplicables a Individuos.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Other Deduction for AGI 	<ul style="list-style-type: none"> • Otras Deducciones para Determinar el IBA
<p>a. Alimony</p> <p>b. Educator expenses</p> <p>c. Health saving account deduction</p> <p>d. Moving expenses</p> <p>e. Deductible part of self-employment tax.</p> <p>f. Self-employed Health Insurance Deduction: Insurance must be <u>provided for taxpayer or dependents</u> who are <u>not eligible for employer-provided health insurance</u>.</p>	<p>a. Pensión a ex-cónyuge.</p> <p>b. N/A</p> <p>c. Aportaciones a Cuentas de Ahorro de Salud: Se reclama como una Deducción Aplicable a Individuos.</p> <p>d. N/A</p> <p>e. Deducción de la mitad de la contribución para el trabajador por cuenta propia (seguro social): Se reclama como parte de los gastos ordinarios y necesarios de la industria o negocio del contribuyente. NO se reclama como una partida separada antes de determinar el IBA.</p> <p>f. Seguro Médico: La porción patronal se deduce como parte de los gastos ordinarios y necesarios de la industria o negocio del contribuyente.</p>

FEDERAL	ESTATAL
<p>g. Self-employed qualified Plan: (Chap. 13)</p> <p>i. Simplified Employee Pension (SEP) IRA: The lesser of: (a) \$53,000, or (b) 20% of Schedule C net income after reducing Schedule C net income by the deduction for the employer’s portion of self-employment taxes paid (50% of the self-employment taxes paid).</p> <p>ii. Individual 401(k)s: The lesser of: (a) \$53,000, or (b) 20% of Schedule C net income after reducing Schedule C net income by the deduction for the employer’s portion of self-employment taxes paid (50% of self-employment taxes paid) (employer’s contribution) plus an additional \$18,000 (employee’s contribution).</p> <p>h. Penalty on Early Withdrawal of Saving</p> <p>i. IRA Deduction: Lesser of: (a) \$5,500 (\$6,500 50+ years of age), or (b) earned income.</p> <p>j. Student Loan Interest Deduction: Up to \$2,500.</p> <p>k. Tuition and Fees: Amount paid up to \$4,000 (AGI not over \$65,000). The lesser of amount paid or \$2,000 (AGI above \$65,000 but less than or equal \$80,000). Zero if AGI is over \$80,000.</p> <p>l. Domestic Production Activities Deduction: Bases on 9% of the lesser of: (a) qualified production activities income (QPAI) or (b) modified AGI.</p>	<p>g. Aportación a Plan de Pensión-Individuo que trabaja por cuenta propia: Se reclama como parte de los gastos ordinarios y necesarios de la industria o negocio del contribuyente (véase arriba).</p> <p>h. N/A</p> <p>i. Cuenta IRA: Se reclama como una Deducción Aplicable a Individuos.</p> <p>j. Intereses Pagados sobre Préstamos Estudiantiles: Se reclama como una Deducción Aplicable a Individuos.</p> <p>k. N/A</p> <p>l. N/A</p>

FEDERAL	ESTATAL
ADJUSTED GROSS INCOME	INGRESO BRUTO AJUSTADO
<ul style="list-style-type: none"> • Apply the Passive Activity Rules <ol style="list-style-type: none"> 1. Income and Loss Basket: Classify the income and loss of taxpayer among the following baskets: Active, Passive and Portfolio. 2. Rule: The impact of segregating taxpayers' income in these categories is to limit their ability to apply passive activity <u>losses</u> (passive activities or portfolio activities) against income in the other two categories. 	<ul style="list-style-type: none"> • Aplican las Reglas de Actividades Pasivas y Limitación de Pérdidas <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto de Canastas: Se clasifican los ingresos y gastos del contribuyente entre las siguientes canastas: (a) negocio o ingreso principal, (b) negocio no principal, y (c) actividades de inversiones. 2. Reglas Reconocimiento de Pérdidas Operacionales <ul style="list-style-type: none"> ▪ Las pérdidas de los <u>negocios no principales</u> no pueden llevarse contra los ingresos de las otras canastas. ▪ La pérdida del <u>negocio principal sí</u> puede reclamarse contra los ingresos de las otras canasta, EXCEPTO no puede reducir los ingresos de salarios (puede reducir los ingresos de salarios solo en el año que se establezca el negocio principal y los dos (2) años subsiguientes). ▪ Las reglas particulares para la deducción y arrastre de las pérdidas operaciones se presentan más adelante bajo la sección “Pérdidas Operacionales”. 3. Pérdidas Atribuibles a un Contribuyente Individuo Producto de Corporaciones de Individuos, Sociedades, o Sociedades Especiales: La participación atribuible a un contribuyente individuo en las pérdidas de estas entidades (generalmente actividad pasiva) no podrá exceder el 80% de la participación distribuable al contribuyente en el ingreso neto agregado de dichas entidades.

FEDERAL	ESTATAL
<ul style="list-style-type: none"> • Net Operating Loss (NOL) <ol style="list-style-type: none"> 1. Carryback period is 2 years; while carryforward period is 20 years. 2. Adjusted for several items, including nonbusiness deductions over nonbusiness income and personal exemptions. 	<ul style="list-style-type: none"> • Pérdida Operacional <ol style="list-style-type: none"> 1. Arrastre: La pérdida neta operacional (el exceso de deducciones de la industria o negocio del contribuyente sobre el ingreso bruto de dicha actividad, sujeto a ciertas limitaciones) podrá arrastrarse de la siguiente forma: <ul style="list-style-type: none"> ▪ 12 años: Años 2004 al 2012. ▪ 10 años: 2013 en adelante. 2. Monto a Arrastrarse: El exceso de la pérdida neta operacional sobre la suma de: <ul style="list-style-type: none"> ▪ 80% del ingreso neto desde el 2015 (sujeto a ciertas excepciones). ▪ 50% de la pérdida incurrida en dicho año, en caso la industria o negocio refleje una pérdida neta por tres (3) años consecutivos.
<ul style="list-style-type: none"> • Capital Loss: <ol style="list-style-type: none"> 1. Taxpayers can <u>deduct up to \$3,000</u> (\$1,500 if married filing separately) of net capital losses against ordinary income. 2. Net capital losses in excess of \$3,000 (\$1,500 if married filing separately) retain their short or long term character and are carried forward and treated as though they were incurred in the subsequent year. 3. Capital loss carryovers for individuals never expire. 	<ul style="list-style-type: none"> • Pérdida de Capital (desde el 2015) <ol style="list-style-type: none"> 1. La pérdida neta en la venta o permuta de activos de capital, el contribuyente podrá deducir lo menor de: (a) <u>\$1,000</u>, (b) el ingreso neto del contribuyente, o (c) el monto de la pérdida. 2. Las pérdidas de capital sólo podrán ser llevadas a años contributivos subsiguientes como una pérdida de capital hasta el 80% de la ganancia neta de capital generada para el año contributivo en el cual se arrastran dichas pérdidas.

FEDERAL	ESTATAL
DEDUCTION FROM ADJUSTED GROSS INCOME (AGI)	DEDUCCIONES LUEGO DEL INGRESO BRUTO AJUSTADO
<ul style="list-style-type: none"> • The greater of Standard Deduction or the sum of the total Itemized Deduction as follows: <ol style="list-style-type: none"> 1. Medical and dental expense. 2. Taxes <ul style="list-style-type: none"> ▪ State and local ▪ Real estate ▪ Personal property 3. Interest <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mortgage ▪ Points ▪ Mortgage insurance premiums ▪ Investment interest 4. Gift to charity 5. Casualty and theft losses 	<ul style="list-style-type: none"> • Deducciones Aplicables a Individuos <ol style="list-style-type: none"> 1. Gastos por asistencia médica: La deducción permitida será el exceso de los gastos médicos sobre el 6% del ingreso bruto ajustado. 2. N/A 3. Intereses hipotecarios: Hasta un máximo de \$35,000 y que no exceda el 30% del IBA (IBA incluye pagos de pensión alimentaria a menores y partidas de ingresos exentos y excluidos). 4. Donativos para fines caritativos: Sujeto a las siguientes limitaciones: <ul style="list-style-type: none"> ▪ <u>Donativos limitados al 50% del IBA:</u> (a) gobierno, (b) entidades sin fines de lucro bajo sección 1101.01(a)(1). ▪ <u>Donativos limitados al 30% del IBA:</u> (a) Museos (si es Museo acreditado por <i>American Association of Museums</i> y en P.R., el monto será un 50%) y (b) servidumbres de conservación. ▪ <u>Donativos sin limitación.</u> ▪ <u>Aportaciones celebración del centenarios de la fundación de municipios:</u> Para aportaciones de \$50,000 o más. 5. Pérdida por causas fortuitas <ul style="list-style-type: none"> ▪ Bien Inmueble: Toda la pérdida. ▪ Bien Mueble: Límite de \$5,000 (no se puede deducir la pérdida por dinero y prendas). Es requerido que el Gobernador de Puerto Rico declare el área zona de desastre. ▪ Pérdida no reclamada (mueble), arrastre por 2 años sujeto a los límites anuales.

FEDERAL	ESTATAL
DEDUCTION FROM ADJUSTED GROSS INCOME (AGI)	DEDUCCIONES LUEGO DEL INGRESO BRUTO AJUSTADO
<p>6. Job Expenses and Certain Miscellaneous Deductions</p> <p>7. Other miscellaneous deductions</p> <p>8. Interest on student loans <u>deducted FOR AGI</u>. (not itemized deduction)</p> <p>9. N/A</p> <p>10. IRA deduction <u>deducted FOR AGI</u>. (Not itemized deduction)</p> <p>11. N/A</p> <p>12. Saving Accounts <u>deducted FOR AGI</u>. (Not itemized deduction)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dependency Exemption: \$4,050 (2016) <ol style="list-style-type: none"> 1. Qualifying child 2. Qualifying relative • Personal Exemption: \$4,050 (2016) • Standard Deduction 2016 (In case the taxpayer does not claim the itemized deductions): <ol style="list-style-type: none"> 1. Married filing jointly: \$12,600 2. Married filing separately: 6,300 3. Qualifying widow: 12,600 4. Single: 6,300 5. Head of Household: 9,300 <ul style="list-style-type: none"> ▪ Abandoned spouse 6. Additional standard deduction for age (65 years old) and/or blindness: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Married: \$1,250 ▪ Single: 1,550 ▪ Head household 1,550 7. Individual claimed as a dependent: Greater of: (limited to standard deduction) <ul style="list-style-type: none"> ▪ \$1,050, or ▪ \$350 + earned income 	<p>6. N/A</p> <p>7. N/A</p> <p>8. Intereses sobre Préstamos Estudiantiles a Nivel Universitario (sin límite).</p> <p>9. Aportaciones a Sistemas de Pensión o Retiro gubernamental.</p> <p>10. Aportación a Cuenta de Ahorro de Retiro (IRA) <ul style="list-style-type: none"> ▪ Individuo: \$5,000 ▪ Casados: \$10,000 </p> <p>11. Ahorros para Educación: Para beneficio de hijos o parientes hasta un máximo de \$500 por beneficiario.</p> <p>12. Aportaciones Cuentas Ahorros de Salud</p> <ul style="list-style-type: none"> • Exención por Dependientes: \$2,500. <ol style="list-style-type: none"> 1. Regla particular para estudiantes universitario de 25 años o menos. 2. Regla sobre custodia compartida. • Exención Personal: <ol style="list-style-type: none"> 1. Contribuyente Individual: \$3,500 2. Casado que rinde en conjunto: \$7,000 3. Casado que rinde separado: Cómputo opcional. 4. Adicional para veterano: \$1,500 • N/A

FEDERAL	ESTATAL
TAXABLE INCOME	INGRESO NETO SUJETO A CONTRIBUCION
<ul style="list-style-type: none"> • Tax rate schedules: Apply to ordinary income out of the taxable income. • Preferential Tax Rates: (0%, 15%, 20%) <ol style="list-style-type: none"> 1. Capital gains 2. Qualified Dividends • Net Investment Income Tax: The tax imposed is 3.8% of the <u>lesser of</u> (1) net investment income, or (2) the excess of modified adjusted gross income over \$250,000 (married filing jointly); \$125,000 (married filing separately), \$200,000 for other taxpayers. <ol style="list-style-type: none"> 1. Interest, dividends, annuities, royalties, and rents (unless these items are derived in a trade or business in which the net investment income tax does not apply). 2. Income from a trade or business that is a passive activity. 3. Net gain from disposing a property (other than property held in a trade or business). • Alternative Minimum Tax • Self-Employment Tax: Net earnings from self-employment [(Amount of the taxpayer's net income from self-employment activities – generally from Schedule C) X (92.35%)] multiply by the following tax rates: <ol style="list-style-type: none"> 1. 12.4% (Social security tax limited to \$118,500 in 2016). 2. 2.9% (Medicare tax). 3. 0.9% (Additional Medicare tax if net earnings from self-employment in excess of \$250,000 (married filing jointly), \$125,000 (married filing separately), or \$200,000 (others taxpayers). 	<ul style="list-style-type: none"> • Contribución regular: Aplica a los ingresos ordinarios incluidos en el ingreso neto sujeto a contribución. • Contribución a Tasas Preferenciales <ol style="list-style-type: none"> 1. Ganancias de Capital: 15% 2. Dividendos elegibles: 15% 3. Intereses sobre depósitos: 10% (17% Cuentas IRA) 4. Otros: Véase Código Rentas Internas • N/A • Contribución Básica Alterna • Contribución para el Trabajador por Cuenta Propia (Seguro Social): La reglamentación federal aplica en su totalidad en Puerto Rico. No obstante, se rinde el Formulario 1040-PR para informar y pagar el impuesto.

FEDERAL	ESTATAL
<ul style="list-style-type: none">• Kiddie Tax: Children must pay tax on a certain amount of their unearned income at their parents' marginal tax rather than at their own marginal tax rate. The kiddie tax provisions apply to a child if:<ol style="list-style-type: none">1. The child is under 18 years old.2. The child is 18 at year end but her earned income does not exceed half of their support.3. The child is over age 18 but under age 24 at year end, is a full-time student during the year, and her earned income does not exceed half of her support (excluding scholarships).	<ul style="list-style-type: none">• N/A

FEDERAL	ESTATAL
CREDITS	CREDITOS (Revisar Código Rentas Internas para créditos adicionales)
<ul style="list-style-type: none"> • Prepayments <ol style="list-style-type: none"> 1. Income tax withheld 2. Estimated payments 3. Excess of FICA withholdings • Child Tax Credit (Partially refundable) <ol style="list-style-type: none"> 1. \$1,000 credit for each qualifying child under age 17. • Child and Dependent Care Credit (Nonrefundable): To help taxpayers pay the cost of providing care for their dependents to allow taxpayers to work or look for work. The least of <ol style="list-style-type: none"> 1. The total amount of dependent care expenditure of the year. 2. \$3,000 for one qualifying person or \$6,000 for two or more. 3. Taxpayer’s earned income. • American Opportunity Credit (Partially refundable): Qualifying expenses include tuition for a qualifying student incurred during the first four years at a qualifying institution of higher education. Maximum credit of \$2,500, for each dependent, computed as follows: <ol style="list-style-type: none"> 1. 100% of the first \$2,000. 2. 25% of the next \$2,000. • Lifetime Learning Credits (Nonrefundable): Costs at a qualifying institution associated with acquiring or improving job skills. The credit is equal to 20% of eligible expenses up to an annual maximum of \$10,000 of eligible expenses (maximum of \$2,000). • Earned Income Credit (Refundable): Credit that is designed to help offset the effect of employment taxes on compensation paid to low-income taxpayers and to encourage lower-income taxpayers to seek employment. <ol style="list-style-type: none"> 1. Qualifying individual: (a) any individual who has at least one qualifying child, or (2) who does not have a qualifying child but who lives in the U.S., is at least 25 years old (younger than 65), and is not dependent of another taxpayer. 2. Taxpayers with investment income in excess of \$3,400 are <u>ineligible</u> for the credit. 3. Credit: See Earned Income Credit Table. 	<ul style="list-style-type: none"> • Prepagos <ol style="list-style-type: none"> 1. Contribución retenida en el origen. 2. Pagos de contribución estimada. 3. N/A • N/A • N/A • Crédito de la Oportunidad Americana: El crédito se concede por los primeros \$2,000 de gastos educativos elegibles incurridos durante el año contributivo más el 25% de los siguientes \$2,000 incurridos en dichos gastos, limitado a un 40%. La cantidad máxima de crédito por individuo elegible no puede exceder de \$1,000. Este crédito es reembolsable. Este crédito solo está disponible para residentes de Puerto Rico. • N/A • N/A • N/A • N/A

FEDERAL	ESTATAL
<u>PAYROLL TAXES</u>	<u>IMPUESTOS SOBRE NOMINA</u>
<ul style="list-style-type: none"> • Social Security (FICA): Same rule applies to Federal and Puerto Rico. • State Unemployment Tax (SUTA): Refer to federal regulation. • Federal Unemployment Tax (FUTA): Refer to federal regulation. • N/A • N/A • N/A 	<ul style="list-style-type: none"> • Seguro Social: Se requiere una aportación al seguro social y medicare por cada empleado. <ol style="list-style-type: none"> 1. Seguro social: 6.20% (hasta un máximo de salarios anuales de \$118,500 para el 2015). 2. Medicare: 1.45% 3. El impuesto se paga al U.S. Treasury Department. • Seguro por Desempleo Estatal: Estarán sujetos a la contribución los primeros siete mil dólares (\$7,000) de salarios anuales por cada empleado. La tasa máxima que el patrono pagará es un 5.4% de los salarios sujetos a contribución. El impuesto se paga al Departamento del Trabajo de Puerto Rico. • Desempleo Federal: Estarán sujetos a la contribución los primeros siete mil dólares (\$7,000) de salarios anuales por cada empleado. La tasa máxima que el patrono pagará es un 0.6% de los salarios sujetos a contribución. Esta contribución aplica en la medida que el patrono aporte al desempleo estatal. El impuesto se paga al U.S. Treasury. • Seguro por Incapacidad no Ocupacional (SINOT): Estarán sujetos a la contribución los primeros nueve mil dólares (\$9,000) de salarios anuales por cada empleado. La tasa que el patrono pagará es un 0.3% de los salarios sujetos a contribución. El empleado aporta una cantidad similar. El impuesto se paga al Departamento del Trabajo. <ol style="list-style-type: none"> 1. NO aplica en aquellos empleados sujetos al Seguro Choferil. • Seguro Choferil: La contribución a pagar por cada empleado Chofer es ochenta centavos semanales (50 centavos se le retienen al empleado y 30 centavos los aporta el patrono). El impuesto se paga al Departamento del Trabajo. • Seguro Obrero: Consiste en una póliza de seguro pagada a la Corporación del Fondo del Seguro del Estado (CFSE). La misma protege a los empleados por accidentes en el área de empleo. El monto de la póliza se establece según los salarios pagados por el patrono y la clasificación de cada empleado. La reglamentación contiene la fórmula para determinar la cantidad a pagar por el patrono. Sin embargo, regularmente el patrono recibe anualmente una factura con el monto previamente computado por la CFSE.