

COMPROMISO

nuevas economías

empatía

GLOBALIDAD

TRANSPARENCIA

profesionalidad

método

Comunidad

honestidad

tecnología

Modernidad

Avanzar

Corazón

Innovación

TRANSPARENCIA

Construir

éxito.



**DECLARACIÓN DE BIENES Y DERECHOS SITUADOS  
EN EL EXTRANJERO**

***Informative tax return on assets and rights  
located outside Spain.***

**(Modelo/Form 720/721 – 2023)**

¿Eres titular de bienes o derechos en el extranjero? No olvides esta obligación.

Como venimos informando desde hace varios ejercicios, los residentes en España están obligados a informar a la Administración Tributaria de los bienes y derechos que ostenten en el extranjero; obligación que debe revisarse con carácter anual.

Las personas jurídicas pueden estar exoneradas de esta obligación si registran adecuadamente estos activos en su contabilidad.

A continuación, queremos destacar las principales características de la citada declaración (Modelo 720) en relación al ejercicio 2023, cuyo plazo finaliza el próximo **31 de marzo de 2024**:

### **I.¿Cuándo existe la obligación de declarar?**

Las personas físicas que ostenten la condición de residente fiscal en España deberán presentar el Modelo 720 cuando, a

*Do you own assets or rights located outside Spain? Do not forget about this obligation.*

*As we have been reporting for several years, residents in Spain (individuals and companies) are obliged to inform to the Spanish Tax Authorities about assets and rights hold abroad; this obligation must be reviewed on an annual basis.*

*Companies are relieved from this obligation if they properly record these assets in their accounting.*

*Below, we would like to highlight the main features of the aforementioned declaration (Form 720) in relation to fiscal year, 2023, whose deadline is **March 31<sup>st</sup>, 2024**:*

### **I.When are you required to file the tax return?**

*Individuals who are tax residents in Spain must file Form 720 when, at December 31<sup>st</sup> of a certain fiscal year, they are holders, authorized persons, representatives,*

31 de diciembre del ejercicio en cuestión sean titulares, autorizados, representantes, beneficiarios, usufructuarios, tomadores, que tengan poder de disposición u ostenten alguna otra forma de titularidad real sobre alguno de los siguientes grupos de bienes y derechos, siempre que los mismos estén situados en el extranjero y nunca hayan tenido la obligación de presentar este modelo con anterioridad:

- ⇒ Cuentas bancarias cuyo saldo a 31 de diciembre del ejercicio o el saldo medio del último trimestre del ejercicio supere, en conjunto todas ellas, los 50.000 euros.
- ⇒ Valores, fondos de inversión, derechos, seguros, *trusts*, rentas temporales o vitalicias y planes de pensiones con derecho a rescate, cuyo valor a 31 de diciembre del ejercicio, en conjunto, supere los 50.000 euros.
- ⇒ Bienes inmuebles o derechos sobre los mismos, cuyo valor de adquisición a 31 de diciembre del ejercicio, supere los 50.000 euros.

Una vez la declaración ha sido presentada respecto de un ejercicio concreto, solo debe

*beneficiaries, policyholders, who have power of disposal or hold any other form of ownership over any of the following groups of assets and rights, provided that they are located abroad and have not been required to file this form in previous years:*

- ⇒ *Bank accounts (as a whole) with a total balance of more than EUR 50,000 on December 31<sup>st</sup> or with an average balance of the last quarter higher than EUR 50,000.*
- ⇒ *Securities, investment funds, rights, insurance, trusts, temporary or life annuities and pension plans with the right to redemption with a value (as a whole) higher than EUR 50,000 on December 31<sup>st</sup>.*
- ⇒ *Real estate or rights over them, with an acquisition value over EUR 50,000 on December 31<sup>st</sup>.*

*Once this form has been filed for a particular year, it should only be filed again in subsequent years if any of the following circumstances apply:*

- ❖ *That the joint value of any of the blocks not previously reported exceeds EUR 50,000.*

presentarse de nuevo en ejercicios sucesivos si se da alguna de las siguientes circunstancias:

- ⇒ Que el valor conjunto de alguno de los bloques no reportado con anterioridad supere el límite de 50.000 euros.
- ⇒ Que el valor conjunto de uno de los bloques de bienes y derechos declarados anteriormente haya experimentado un incremento de más de 20.000 euros.
- ⇒ Que se haya extinguido la titularidad o el derecho de los bienes previamente declarados en algún momento del ejercicio fiscal considerado.

## **II. Incumplimiento de la obligación de declarar:**

En relación al modelo 720, los siguientes supuestos de hecho son constitutivos de infracción tributaria:

- ❖ No presentar en plazo la declaración.
- ❖ Presentarla de forma incompleta, con datos falsos o inexactos.
- ❖ Presentarla por un medio distinto al

- ❖ *That the joint value of one of the blocks of assets and rights previously declared has experienced an increase of more than EUR 20,000.*
- ❖ *That the ownership of the previously declared assets or rights has been extinguished at some point during the fiscal year.*

## **II. Non-compliance with the obligation to file the form:**

*In relation to Form 720, the following factual events are constitutive of tax infraction:*

- ❖ *Failure to file the return within the deadline.*
- ❖ *Filing it incompletely, with false or inaccurate data.*
- ❖ *Filing it by a means other than telematic when the taxpayer is obliged to do so.*

*The penalties in case of committing the above tax offenses could consist of a fine of EUR 20 per data or set of data not declared with a minimum of EUR 300 and a maximum of EUR 20,000. In case of submitting it incompletely, with false or*

telemático cuando se esté obligado a hacerlo por este medio.

Las sanciones en caso de comisión de las anteriores infracciones tributarias podrían consistir en una multa pecuniaria de 20 euros por dato o conjunto de datos no declarados con un mínimo de 300 euros y un máximo de 20.000 euros, en el caso de presentarla de forma incompleta, con datos falsos o inexactos una multa fija de 150 euros y, en el caso de presentarla por un medio distinto al telemático cuando se esté obligado a hacerlo por este medio, una multa fija de 250 euros.

### **III. Declaración informativa sobre monedas virtuales situadas en el extranjero (Modelo 721)**

A partir del ejercicio 2023, los sujetos pasivos mencionados anteriormente, tendrán la obligación de informar sobre la titularidad de monedas virtuales en el extranjero, o respecto de las cuales tengan la condición de beneficiarios, autorizados o ostenten poder de disposición siempre que valor de las mismas supere, a 31 de diciembre del ejercicio, los 50.000 euros o cuando se extinga la condición de obligado.

*inaccurate data a fixed fine of EUR 150 and, in case of submitting it by a means other than telematic when the taxpayer is obliged to do so, a fixed fine of EUR 250.*

### **III. Informative tax return on virtual currencies located outside Spain (Form 721).**

*As of 2023, the same taxpayers as for the Form 720, will have the obligation to report on the ownership of virtual currencies located outside Spain, whether they are beneficiaries, authorized person or otherwise have the power of disposal, provided that value of the currencies held exceeds EUR 50,000 on December 31<sup>st</sup>, or when the ownership over the currencies is extinguished.*

*Madrid, a 5 de febrero de 2024.*

C/ Velázquez, 78 - 1º  
28001 - Madrid  
T +34 911 433 038  
F +34 917 915 674  
info@lifeabogados.com

[lifeabogados.com](http://lifeabogados.com)