

Modelo 720 Declaración informativa sobre bienes y derechos situados en el extranjero

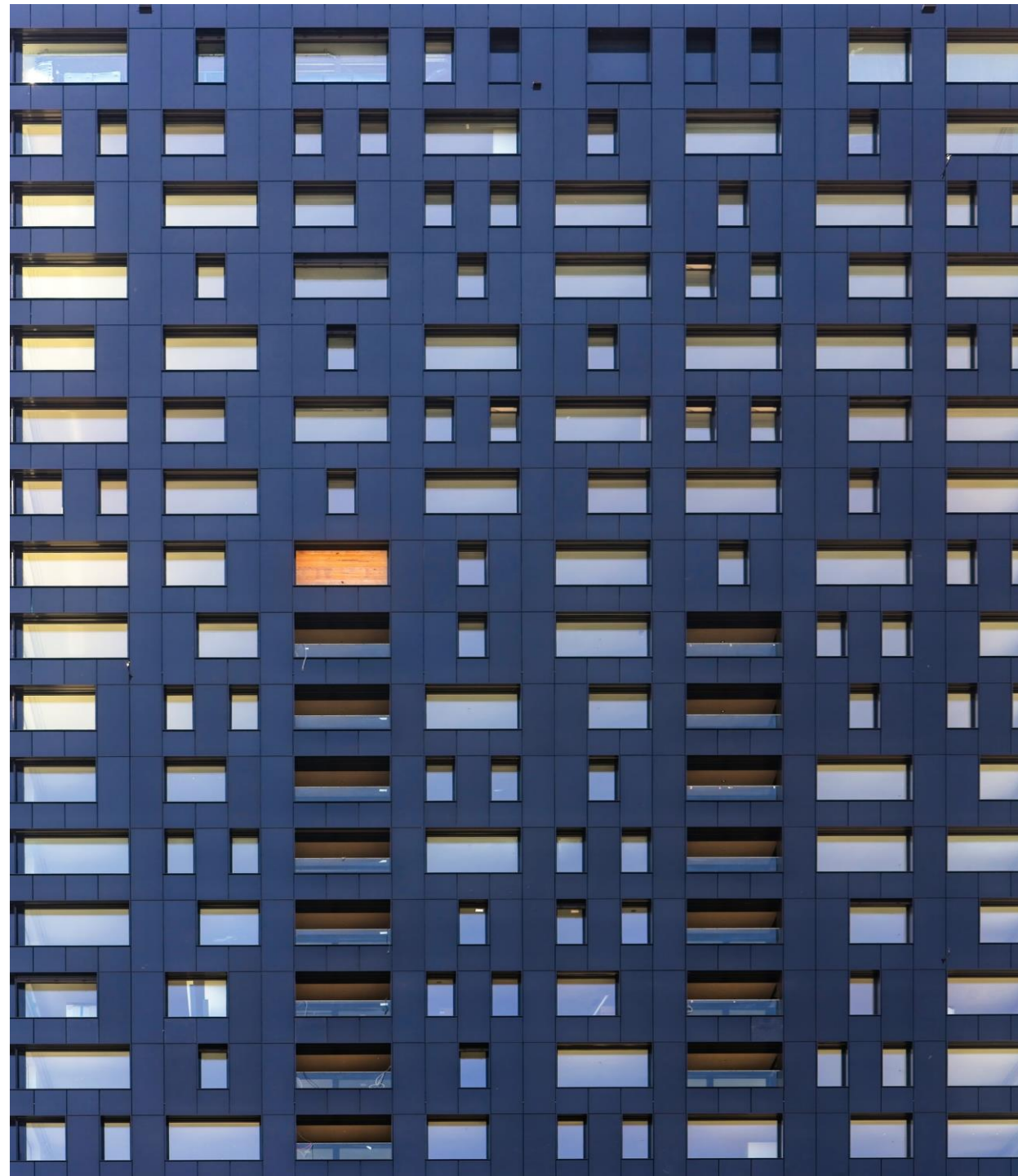
Marzo, 2022

Fernando Castromil

Socio Fiscal
fernando.castromil@benow.es

Ignacio Oroquieta

Socio Fiscal
ignacio.oroquieta@benow.es





INTRODUCCIÓN

INTRODUCTION

El modelo 720 es una declaración informativa que tiene por objeto declarar los bienes y derechos de contenido económico situados en el extranjero.

Obligados a presentar el modelo 720

Las personas físicas y jurídicas residentes en territorio español que sean titulares, representantes, autorizados o beneficiarios de los siguientes bienes y derechos:

- Cuentas o depósitos en entidades financieras situadas en el extranjero, cuando el saldo medio del último trimestre o el saldo a 31 de diciembre supere los 50.000€.
- Valores (acciones, bonos, participaciones en fondos de inversión) o seguros de vida o invalidez situados en el extranjero cuando la suma de sus valores a 31 de diciembre supere los 50.000€.
- Bienes inmuebles y derechos sobre bienes inmuebles situados en el extranjero, cuando la suma de sus valores a 31 de diciembre supere los 50.000€.

Sin embargo, las personas jurídicas en cuya contabilidad se registre estos bienes y derechos situados en el extranjero no estarán obligados a presentar el modelo 720.

The Spanish Tax Form 720 is an information return whose purpose is to provide information about assets and rights held abroad.

Taxpayers obliged to submit 720 Form

Individuals and legal entities resident in Spanish territory who are owner, holders, representatives, authorized or beneficiaries of the following assets and rights:

- Bank accounts or deposits with financial institutions located abroad, when the average balance of the last quarter of the year or the balance on December 31st exceeds €50,000.
- Securities (shares, bonds, mutual funds) or life or disability insurance contracts located abroad when their value on December 31st exceeds €50,000.
- Real estate or rights on real estate, when their value on December 31st exceeds €50,000.

However, entities whose accounting books register these assets and rights located abroad are not obliged to submit 720 Form.



International
Attorneys
& Advisors

CARACTERÍSTICAS

CHARACTERISTICS

Presentación por variación de valor

Tras la primera presentación, se deberá volver a presentar el modelo cuando alguno de los grupos de bienes sufra un incremento de valor superior a 20.000€ con respecto al último modelo presentado.

Presentación por cancelación de la inversión

Tras la primera presentación, igualmente se deberá volver a presentar el modelo en caso de cancelación o pérdida de la condición de titular, representante, etc. sobre los bienes y derechos indicados anteriormente.

Plazo de presentación

El plazo de presentación se extiende del día 1 de enero al 31 de marzo, debiendo presentarse el modelo de forma telemática.

Submission by change in value

After the first declaration, the Form must be renewed by filing again when any of the groups of assets increases in value at an amount of more than €20,000 with respect to the last Form submitted.

Submission when desinvestment

After the first declaration, the Form must be renewed by filing again if the individual's condition (owner, co-owner, co-titleholder or co-authorized) is extinguished during the year, before 31st December, with regard to any of the assets previously reported.

Submission deadline

Form 720 must be submitted telematically from January 1st to March 31st of the year following that for which the information must be reported.



International
Attorneys
& Advisors

SANCIONES ANTERIORES A SENTENCIA C-788/2019 TJUE

PENALTIES BEFORE RULING C-788/2019 CJEU

No presentación del modelo 720

En el caso de incumplir la obligación de informar, la sanción consiste en multa pecuniaria fija de 5.000€ por cada dato que debería haberse incluido en la declaración, con un mínimo de 10.000€ por cada grupo de bienes.

Presentación fuera de plazo

- Sin requerimiento previo por parte de la Administración: Sanción de 100€ por cada dato referido a cada elemento patrimonial, con un mínimo de 1.500€ por cada grupo de bienes y derechos.
- Con requerimiento de la Administración: Sanción de 5.000€ por cada dato referido a cada elemento patrimonial, con un mínimo de 10.000€ por cada grupo de bienes y derechos.

Ganancias de capital injustificadas

Los bienes y derechos situados en el extranjero y no declarados en el modelo 720 o declarados fuera de plazo tributarán como ganancias patrimoniales no justificadas en la imposición sobre la renta (IRPF o Impuesto sobre Sociedades), salvo que se pruebe que correspondan a renta declarada.

Se impondrá una adicional sanción del 150% de la cuota correspondiente del IRPF o Impuesto sobre Sociedades por esta ganancia de capital.

Form 720 not submitted

In case of not submitting the Form, the monetary penalty is €5,000 for each item of information not included, with a minimum fine of €10,000 for each group of assets.

Late submission

- Before the request of the Tax Authorities: Penalty of 100€ for each item of information, with a minimum of €1,500 for each group of goods and assets.
- After the request of the Tax Authorities: Penalty of €5,000 for each item of information, with a minimum of €10,000 for each group of goods and assets.

Unjustified capital gains

Goods and assets located abroad undeclared or declared after the deadline will be taxed as unjustified capital gains by the Spanish Income Tax (PIT or Corporate Income Tax), unless the taxpayer can prove that non declared items correspond to income that had been taxed by the Spanish Income Tax.

An additional penalty of 150% of the PIT or Corporate Income Tax debt will be imposed.



ACTUALIZACIÓN

UPDATE

Sentencia C-788/2019 TJUE

La sentencia del TJUE de 27 de enero de 2022 ha determinado que el régimen sancionador expuesto anteriormente es desproporcionado y contrario a la libre circulación de capitales debido al efecto de imprescriptibilidad y al carácter automático y no graduable de sus sanciones.

Efectos de la sentencia

El modelo 720 continúa en vigor. El principal efecto de la sentencia es la anulación de las consecuencias por su falta de presentación o presentación imperfecta o extemporánea.

Esto implica que el régimen actual no podrá aplicar los siguientes efectos:

- Imposición de rentas no declaradas correspondientes al valor de esos activos como ganancia patrimonial no justificada.
- Sanción fija de multa proporcional del 150% de dicha ganancia patrimonial no justificada.
- Multas formales de cuantía fija previstas anteriormente.

Ruling C-788/2019 CJEU

The judgment of the Court of Justice of the European Union of 27 January 2022 determines that the system of penalties is disproportionate and contrary to the free movement of capital because of the non-applicability of statutes of limitation and the automatic and non-gradable nature of the penalties.

Effects of the Ruling

Form 720 is still in force. The main effect of the ruling is the annulment of the consequences of the lack of submission or its imperfect or delayed submission.

This implies that the current system will not be able to apply the following effects:

- Imposition of non-declared income corresponding to the value of those assets as unjustified capital gain.
- Fixed penalty of a proportional fine of 150% of such unjustified capital gain.
- Formal fines of a fixed amount as it was provided before the Ruling.



International
Attorneys
& Advisors

RÉGIMEN SANCIONADOR. EFECTOS DE LA SENTENCIA TJUE C-788/2019

Sanciones anteriores a la Sentencia

Calificación de la Infracción	Importe de la Sanción
No presentación – Presentación incompleta, inexacta o con datos falsos	Multa pecuniaria fija: 5.000 euros por cada dato o conjunto de datos. Mínimo 10.000 euros
Presentación fuera de plazo <u>Sin requerimiento</u>	Sanción 100 euros por cada dato o conjunto de datos Mínimo 1.500 euros
 <u>Con requerimiento</u>	Sanción 5.000 euros cada dato o conjunto de datos Mínimo 10.000 euros
Ganancias de Capital Injustificadas (IRPF e IS)	Bienes y derechos tributan como ganancias patrimoniales no justificadas obtenidas en el último ejercicio fiscal aún no prescrito + Sanción del 150%

Sanciones tras la Sentencia

Calificación de la Infracción	Importe de la Sanción
Presentación incompleta, inexacta o con datos falsos	Sanción 200 euros por cada dato o conjunto de datos
Presentación fuera de plazo <u>Sin requerimiento</u>	Sanción 10 euros por cada dato o conjunto de datos Mínimo 150 euros Máximo 10.000
 <u>Con requerimiento</u>	Sanción 20 euros por cada dato o conjunto de datos Mínimo 300 euros Máximo 20.000



SANCTION REGIME. CONSEQUENCES OF CJEU C-788/2019 JUDGEMENT

Sanctions before the ruling

Infringement Qualification	Penalty Amount
Form 720 not submitted – Incomplete, inaccurate or false data submission	A monetary penalty of €5,000 for each item incomplete, inaccurate or false. Minimum fine: €10.000
Late submission	
<u>Before request</u>	A monetary penalty of €100 for each item not included. Minimum fine: €1,500
<u>After request</u>	A monetary penalty of €5,000 for each item not included. Minimum fine: €10.000
Unjustified capital gains (PIT or CIT)	Goods and assets will be taxed as unjustified capital gains obtained in the last tax year for which the statute of limitations has not yet expired + Penalty of 150%

Sanctions after the ruling

Infringement Qualification	Penalty Amount
Incomplete, inaccurate or false data submission	A monetary penalty of €200 for each item incomplete, inaccurate or false.
Late submission	
<u>Before request</u>	A monetary penalty of €10 for each item not included. Minimum fine: €150 Maximum fine: €10.000
<u>After request</u>	A monetary penalty of €20 for each item not included. Minimum fine: €300 Maximum fine: €20.000

Benow International
PARTNERS Attorneys
& Advisors

Teléfono: +34 91 907 35 00
info@benow.es
C/ Alfonso XII 38. 3ª PL.
Madrid 28014

benow.es