



Obligaciones informativas sobre bienes en el exterior

Los residentes en territorio español con activos en el exterior o que hayan realizado transacciones con no residentes deben cumplimentar determinadas obligaciones informativas ante la Agencia Tributaria, Banco de España y Dirección General de Comercio e Inversiones del Ministerio de Economía y Competitividad.

Atendida la importancia que el actual marco regulatorio concede al suministro de información de esta naturaleza, nos parece conveniente poner en su conocimiento la necesidad de cumplimentar adecuadamente tales declaraciones, cuyo contenido exponemos a continuación de forma muy resumida:

Modelo 720

La declaración del modelo 720 se referirá a cada año natural y deberá realizarse entre el **1 de enero y el 31 de marzo** del año siguiente, conteniendo información sobre:

1. Saldos de cuentas de su titularidad, o en las que figuren como representantes, autorizados o beneficiarios, sobre las que tengan poderes de disposición, o de las que sean titulares reales (en cualquier momento del año), que se encuentren situadas en el extranjero.
2. Valores, derechos, seguros y rentas depositados, gestionados u obtenidas en el extranjero, de los que sean titulares o respecto de los que tengan la consideración de titular real.
3. Bienes inmuebles y derechos sobre bienes inmuebles situados en el extranjero. La declaración deberá hacerse ante la **Agencia Tributaria** de forma telemática, mediante el modelo 720 habilitado al efecto.

Reporting obligations on assets abroad

The Spanish residents that hold assets abroad or who have made transactions with non-residents in Spain must submit certain reporting obligations to the tax authorities, the Bank of Spain and the General Directorate of Trade and Investment of the Ministry of Economy and Competitiveness.

In view of the importance that the current regulatory framework grants to the provision of information of this nature, we consider appropriate to inform of the need to correctly fill such returns, which content is summarized below:

Form 720

Form 720 refers to each natural year, and it must be submitted between the **1st of January and the 31st of March** of the following year. It has to include the following information:

1. The balances of the accounts owned, or in which they are listed as the representatives, authorized or beneficiaries, those in which powers of disposition have been granted, or those in which they are the beneficial owners (at any time of the year), located abroad.
2. Securities, rights, insurance and income deposited, managed or obtained abroad, which are owned or considered the real owner.
3. Real estates and rights over real estates located abroad.

The return has to be submitted on-line to the **Spanish tax authorities**, through the special form provided for this purpose.

Formulario ETE (Encuesta sobre Transacciones Exteriores)

El modelo ETE contendrá información sobre movimientos y posiciones en el exterior, en particular:

1. Operaciones por cuenta propia con no residentes, sea cual sea su naturaleza e independientemente de cómo se liquiden, es decir, bien se liquiden mediante transferencias exteriores, a través de abonos o adeudos en cuentas bancarias o interempresa, por compensación o mediante entrega de efectivo.
2. Saldos y variaciones de activos o pasivos frente al exterior, cualquiera que sea la forma en la que se materialicen (cuentas en entidades bancarias o financieras, cuentas interempresas, depósitos de efectivo o de valores, participaciones en el capital, instrumentos representativos de deuda, instrumentos financieros derivados, inmuebles, etc.).

La información a incluir en el formulario deberá suministrarse con la frecuencia siguiente:

- **Periodicidad mensual**, y dentro de los 20 días siguientes al fin de cada mes natural, si los importes de las transacciones durante el año inmediatamente anterior, o los saldos de activos y pasivos el 31 de diciembre del año anterior, resultan iguales o superiores a 300 millones de euros.
- **Periodicidad trimestral**, y dentro de los 20 días siguientes al fin de cada trimestre natural, si los importes de las transacciones durante el año inmediatamente anterior, o los saldos de activos y pasivos el 31 de diciembre del año anterior, resultan iguales o superiores a 100 millones e inferiores a 300 millones de euros.
- **Periodicidad anual**, y no más tarde del 20 de enero del año siguiente, si los importes de las transacciones durante el año inmediatamente anterior, o los saldos de activos y pasivos el 31 de diciembre del año anterior, resultan inferiores a 100 millones de euros.

Form ETE (Exterior transactions survey)

The form ETE includes information of the movements and positions abroad, in particular:

1. Transactions in its own account with non-residents, regardless of their nature and of how they are settled, this is, either settled by foreign transfers, credited or debited on bank accounts or inter-company accounts, compensation or cash.
2. Balances and changes in assets or liabilities abroad, regardless of the form they may have (bank accounts, inter-company accounts, cash deposits or securities, holdings in the capital, debt instruments, real estate, etc.).

The aforementioned information should be provided:

- **On a monthly basis**, and 20 days after the month end, in the cases where the transactions made during the prior year or the balances of the assets or liabilities on the 31 December of the prior year are Euro 300 million or more.
- **On a quarterly basis**, and 20 days after the quarter end, in the cases where the transactions made during the prior year or the balances of the assets or liabilities on the 31 December of the prior year are between Euro 100 and 300 million.
- **Annually**, in the first 20 days of January of the following year, in the cases where the transactions made during the prior year or the balances of the assets or liabilities on the 31 December of the prior year are below Euro 100 million.

(Cuando el importe no supere el millón de euros la declaración solo se enviará al Banco de España a requerimiento expreso de este, en un plazo máximo de dos meses a contar desde la fecha de solicitud).

La presentación de esta declaración se realiza ante el **Banco de España** de forma telemática, siendo obligatorio para ello contar con DNI electrónico, Certificado Digital Personal emitido por la Fábrica Nacional de Moneda y Timbre, por la CNMV o por el propio BdE.

Modelo D-6 (Declaración de titulares de inversión española en el exterior en valores negociables)

Independientemente de otros modelos que el inversor español debe cumplimentar con motivo de la inversión y de la liquidación de dicha inversión en el exterior, así como de la apertura de cuentas corrientes en el exterior y sus movimientos, y en su caso, de la memoria anual modelo D-8, de forma periódica deberá presentarse ante la **Dirección General de Comercio e Inversiones** del Ministerio de Economía y Competitividad, el modelo D-6 de inversión española en valores negociables, que contendrá la relación de los valores negociados detentados a 31 de diciembre así como los flujos de cada inversión.

La declaración se presentará durante el mes de enero del año siguiente.

La presentación en forma y plazo de las declaraciones anteriores facilitará un correcto registro y tratamiento de las inversiones en el exterior y permitirá evitar el duro régimen sancionador previsto ante un supuesto incumplimiento en el suministro de información.

Por tal motivo, nuestros equipos de práctica fiscal y legal estarán a su disposición para asesorarles y ayudarles en la cumplimentación de las distintas declaraciones.

(In the cases where the amount of the transactions made were below a million Euro, the return will be submitted to the Bank of Spain only if it requires it, within the term of two months).

This return has to be submitted on-line to the **Bank of Spain**, being compulsory to hold a Digital Certificate, or an electronic Spanish ID.

Form D-6 (Statements for owners of Spanish investments in negotiable values abroad)

Regardless of other forms that the Spanish investor is obliged to file in connection with the investment and the liquidation of the investment abroad, as well as the opening of bank accounts abroad and their movements, and the annual memo form D-8, it will have to be periodically filed the form D-6, statements for owners of Spanish investments in negotiable values abroad. This form has to be submitted to the General Directorate of Trade and Investment of the Ministry of Economy and Competitiveness, and it will include a detail of the negotiated values held at 31 December and the flow of investment.

This form has to be submitted within January of the following year.

The correct on-time submission of the returns above will facilitate the correct processing and treatment of the investment abroad. It may also help to avoid the penalty regime established in the case of failure to provide information.

Our tax and legal experts are at your disposal for any assistance you may need on filing the returns.

Contacto

Eduardo Cosmen
Socio director de fiscal y legal
Eduardo.Cosmen@es.gt.com

Gonzalo Navarro
Socio de legal
Gonzalo.Navarro@es.gt.com

www.GrantThornton.es



Grant Thornton España S.L.P., es una firma miembro de Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL y las firmas miembro no forman una sociedad internacional. Los servicios son prestados por las firmas miembro. GTIL y sus firmas miembro no se representan ni obligan entre sí y no son responsables de los actos u omisiones de las demás. Para más información, por favor visite www.grantthornton.com. Toda la información presentada en este documento tiene carácter meramente informativo.