



Declaración informativa sobre monedas virtuales  
situadas en el extranjero  
Modelo 721

Information tax Form on virtual currencies located  
outside Spain  
Form 721

El contenido de este documento es meramente informativo por lo que cualquier decisión fundamentada en el mismo deberá ser contrastada con el adecuado asesor profesional.  
The content of this document is for informative purposes. In this sense, any decision based in this Brochure should be discussed with the appropriate tax advisor.

## Declaración informativa sobre monedas virtuales situadas en el extranjero

### Modelo 721

Las personas físicas y jurídicas que se consideran residentes fiscales en España podrían tener la obligación de informar a la Administración tributaria española acerca de las monedas virtuales de las que sean titulares y se encuentren ubicadas en el extranjero. Este deber de comunicación se cumple mediante la presentación del Modelo 721.

La Declaración Modelo 721 se presenta individualmente. Es una obligación separada de la Declaración de Renta, Patrimonio y la Declaración informativa de bienes en el extranjero (modelo 720).

### ¿Qué se entiende por moneda virtual?

Toda representación digital de valor no emitida ni garantizada por un banco central o autoridad pública, no necesariamente asociada a una moneda legalmente establecida y que no posee estatuto jurídico de moneda o dinero, pero que es **aceptada como medio de cambio** y puede ser transferida, almacenada o negociada electrónicamente.

### ¿Cuándo se entiende una moneda virtual situada en el extranjero?

Las monedas virtuales se entenderán situadas en el extranjero cuando **la persona o entidad o establecimiento permanente que las custodie**, proporcionando servicios para salvaguardar las claves criptográficas privadas en nombre de terceros, para mantener, almacenar y transferir dichas monedas **no estuviera**

## Information tax form on virtual currencies located abroad

### Form 721

Individuals and legal entities that are considered tax residents in Spain may be obliged to inform the Spanish tax authorities of the virtual currencies they hold and which are located abroad. This duty to report is fulfilled by filing Form 721.

Form 721 is filed individually. It is a separate obligation from the Income Tax Return, Wealth Tax Return and the Foreign Assets Information Declaration (Form 720).

### What is considered a virtual currency?

Any digital representation of value not issued or guaranteed by a central bank or public authority, not necessarily associated with a legally constituted currency and which does not have the legal status of currency or money, but **which is accepted as a medium of exchange** and can be transferred, stored or traded electronically.

### When is a virtual currency located abroad?

Virtual currencies will be understood to be located abroad when **the person or entity or permanent establishment that custodies them**, providing services to safeguard the private cryptographic keys on behalf of third parties, to maintain, store and transfer these currencies **is not obliged to file the information Form on balances in**

**obligado a presentar la declaración informativa sobre saldos en monedas virtuales (Modelo 712)**, por su condición de residente en España, aspecto que deberá ser verificado.

### ¿Quién está obligado a presentar esta declaración informativa?

**Las personas físicas y jurídicas que tienen la consideración de residentes fiscales en España**, y que sean **titulares de monedas virtuales** situadas en el extranjero a 31 de diciembre de cada año o, respecto de las cuales, tengan la condición de **beneficiarios, autorizados, titulares reales o de alguna otra forma ostenten poder de disposición**.

Dicha obligación también se extiende a los establecimientos permanentes y determinadas entidades, como herencias yacentes y comunidades de bienes.

### ¿Cuándo nace la obligación de presentar esta declaración informativa?

La obligación de presentar la declaración informativa surge en el primer año en el que el **valor total de todas las monedas virtuales situadas en el extranjero**, de las que se sea titular o de las que se tenga la condición de beneficiario, autorizado, titular real o se ostente el poder de disposición, **supere los 50.000 euros a 31 de diciembre**.

**En los años siguientes**, la obligación de presentar la declaración surge cuando, al 31 de diciembre, el **valor total de las monedas virtuales previamente declaradas aumenta en más de 20.000 euros** con respecto de la última declaración presentada. También surgirá dicha obligación si existen monedas virtuales no declaradas previamente que excedan de 50.000 euros al 31 de diciembre, **o si alguna de las monedas virtuales previamente declarados sea cancelada o vendida**.

**virtual currencies (Form 712)**, due to their status as a resident in Spain, an aspect that must be verified.

### Who is obliged to file this information Form?

**Individuals and legal entities that are considered tax residents in Spain**, and who **own virtual currencies** located abroad at 31 December of each year or, in respect of which they are **beneficiaries, authorised, beneficial owners or otherwise have power of disposal**.

This obligation also extends to permanent establishments and certain entities, such as inheritances and communities of property.

### When does the obligation to file this information Form arise?

The obligation to file the information Form arises in the first year in which the **total value of all virtual currencies located abroad**, owned or held as beneficiary, authorised, beneficial owner or have the power of disposal, **exceeds 50,000 Euros as at 31 December**.

**In subsequent years**, the obligation to file this Form arises if, on 31 December, the **total value of previously declared virtual currencies increases by more than 20,000 Euros** compared to the last Form filed. It also arises if there are previously undeclared virtual currencies exceeding 50,000 Euros on 31 December, **or if any of the previously declared virtual currencies are cancelled or sold**.

### ¿Quiénes quedan excluidos de la obligación de presentar esta declaración informativa?

Las **personas jurídicas** y otras entidades residentes en España, así como los establecimientos permanentes en España de no residentes, quedarán excluidos de esta obligación siempre y cuando sea **titulares de monedas que consten registradas de forma individualizada en su contabilidad**, identificadas por su denominación, valor, entidad de custodia y país o territorio en que se encuentren situadas.

También estarán excluidas las **personas físicas residentes que desarrollen una actividad económica**, siempre que **lleven su contabilidad** de acuerdo con lo dispuesto en el **Código de Comercio** y las monedas de las que sean titulares estén registradas de la manera detallada anteriormente

### Especial mención en el caso de parejas casadas:

Esta Declaración informativa debe ser presentada de forma individual por cada miembro del matrimonio de forma separada. En el caso de matrimonios casados bajo el régimen de gananciales, es necesario evaluar si las monedas virtuales se clasifican como bienes privativos o gananciales. En esta última situación, incluso si uno de los cónyuges no figura como titular formal, estaría obligado como titular real.

### Plazo de presentación:

Esta Declaración informativa debe ser presentada telemáticamente **entre el 1 de enero y el 31 de marzo del año siguiente** al que la declaración se refiere.

### Régimen sancionador:

En términos generales, indicar que las posibles sanciones serían las siguientes:

En el caso de que el **contribuyente presente la Declaración fuera de plazo**, la sanción será de **20 euros por cada dato o conjunto de datos, con un mínimo de 300 euros y un**

### Who are excluded from the obligation to file this information Form?

**Legal entities** and other entities resident in Spain, as well as permanent establishments in Spain of non-residents, will be excluded from this obligation, as long as they are **owners of virtual currencies that are individually recorded in their accounts**, identified by their denomination, value, custodian entity and the country or territory in which they are located.

**Resident natural persons carrying on an economic activity** are also excluded, provided that **they keep their accounts** in accordance with the provisions of the **Commercial Code** and the currencies they own are recorded in the manner described above.

### Special remark in case of married couples:

This information Form must be submitted individually by each member of the married couple, separately. In the case of married couples married under the community of property regime, it is necessary to assess whether the virtual currencies are classified as separate or community property. In the latter situation, even if one of the spouses is not listed as the formal owner, he/she would be obliged as the beneficial owner.

### Deadline for filing:

This information Form must be filed electronically between **1 January and 31 March of the year following the year** to which the Form concerns.

### Surcharges and penalties:

In general terms, the possible penalties would be the following:

If **the taxpayer files the tax Form after the deadline**, the penalty will be **20 Euros** for each piece or set of information, with a **minimum of 300 Euros and a maximum of**

**máximo de 20.000 euros**, los cuales se reducirán a la mitad si la declaración es presentada sin requerimiento previo de la Administración.

En caso de **no presentar o presentar la declaración de forma incompleta, inexacta o con datos falsos**, la sanción podrá ser:

- Errores que no sean datos en magnitudes monetarias: **200 euros** por cada dato o conjunto de datos.
- Errores en datos que sí representan magnitudes monetarias: entre un **0,5% hasta un 2% de las operaciones no declaradas o declaradas incorrectamente con un mínimo de 500 euros**.

La **no atención de los requerimientos** realizados por la Administración relativos a la presentación de esta declaración podría conllevar una **sanción mínima de 15.000 euros por resistencia, obstrucción, excusa o negativa**.

**20.000 Euros** which will be reduced by half if the tax return is filed without prior request from the Administration.

In case of **not filling the Form or filing it incomplete, inaccurate, or with false data**, the penalty may be:

- Error that is not data in monetary amounts: **200 Euros** for each piece or set of data.
- Errors in data that represent monetary amounts: between **0.5% and 2% of the undeclared or incorrectly declared operations, with a minimum of 500 Euros**.

**Failure to comply with the requirements** made by the Administration regarding the filing of this information Form could lead to a **minimum penalty of 15,000 Euros for resistance, obstruction, excuse, or refusal**.

## Contactos

Pilar Boria. Socia  
[pilar.boria@mazars.es](mailto:pilar.boria@mazars.es)

Mazars es una firma internacional totalmente integrada, especializada en auditoría, consultoría y asesoramiento legal y fiscal\*. Operando en más de 90 países y territorios en todo el mundo, utilizamos la experiencia de 50.000 profesionales 33.000 en la asociación integrada de Mazars y 17.000 a través de la *Mazars North America Alliance* - para ayudar a los clientes de todos los tamaños en cada etapa de su desarrollo.

\*donde se halle permitido de conformidad con las leyes aplicables del país

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services\*. Operating in over 100 countries and territories around the world, we draw on the expertise of 50.000 professionals – 33.000.000 in Mazars' integrated partnership and 17,000 via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

\*where permitted under applicable country laws.