



Accounts_Tax_Audit_Business Consultancy

INHERITANCE TAX

TAXATION OF LIFETIME GIFTS AND INHERITANCES

- Royal Decree 1629/1991 of the 8th November 1991 sets out the regulations for the application of the tax on gifts and inheritances.
- This tax is payable on:
 - Acquisition of assets by means of inheritance.
 - Acquisition of assets by means of lifetime gifts or donations.
- The scale of rates fluctuate between 7,65% and 34% depending on the taxable values assigned.
- Deductions are allowed depending upon the relationship of the beneficiaries to the deceased:
 - Spouse, parents or children over 21 years old are entitled to 15.956,87€ each.
 - Nephews, cousins, uncles are entitled to 7.993,46€ each.
 - No allowance is applicable for any others without family relationship
- Debts such as loans with mortgage guarantee are deductible.

See table on page below.

Taxable Base	Tax Due	Remaining Taxable Base	Rate Applicable
Up to Euros	Euros	Up to Euros	%
0	0	7.993,46	7,65%
7.993,46	611,50	7.987,45	8,50%
15.980,91	1.290,43	7.987,45	9,35%
23.968,36	2.037,26	7.987,45	10,20%
31.955,81	2.851,98	7.987,45	11,05%
39.943,26	3.734,59	7.987,45	11,90%
47.930,72	4.685,10	7.987,45	12,75%
55.918,17	5.703,50	7.987,45	13,60%
63.905,62	6.789,79	7.987,45	14,45%
71.893,07	7.943,98	7.987,45	15,30%
79.880,52	9.166,06	39.877,15	16,15%
119.757,67	15.606,22	39.877,16	18,70%
159.634,83	23.063,25	79.754,30	21,25%
239.389,13	40.011,04	159.388,41	25,50%
398.777,54	80.655,08	398.777,54	29,74%
797.555,08	199.291,40	Onwards	34,00 %

Oficina Principal · C/Lagasca 79 · San Pedro Alcántara · 29670 Málaga · España · Tel +34 902 995 993 · Fax +34 952 785 644
Sucursal · Avda. Ventisquero de la Condesa 13, Despachos 17-18 · 28035 Madrid · España · Tel +34 91 376 41 53 · Fax +34 91 739 43 82
info@asec.es · www.asec.es

IAPA es una asociación mundial de despachos de asesores y auditores, dirigidos y regentados independientemente. IAPA no proporciona servicios a clientes y no acepta la responsabilidad de los actos u omisiones de sus miembros. A su vez, los miembros de IAPA son entidades legales independientes y con autonomía propia; por tanto no son responsables por los actos y omisiones de los otros miembros. Mientras IAPA pueda incluir en su afiliación, agrupaciones de despachos que juntos pueden formar "redes" así definidas por el Código Ético del IFAC (Sección 290) y en la directiva de auditoría obligatoria de la Unión Europea (octava revisión de Derecho de Sociedades); IAPA no es una "red" en su propio derecho, y por tanto esta exenta de toda normativa aplicable a las "redes".

