

PANAMA: ACCOUNTING RECORDS OBLIGATION

DEADLINE: APRIL 30, 2026



We would like to inform you that any corporation, limited liability company, or other type of entity, as well as any private interest foundation incorporated under the laws of the Republic of Panama, that does **not carry out activities that are perfected, consummated, or take effect within Panama**, or that **exclusively holds assets within or outside Panama**, must provide its Resident Agent with the corresponding **Accounting Records and Custody form** by **April 30, 2025**.

The type of accounting documentation applicable will depend on the type of legal entity, in accordance with Executive Decree No. 177 of December 30, 2024.

- i. **Sworn Affidavit**
- ii. **Financial Statements and/or a Financial Situation Report**
- iii. **Certification of No Operation**

If you have not previously sent the accounting records custody form, please find it at the following link: ([download here](#))

Applicable forms depending on your type of entity

Panamanian Legal Entity

Panamanian legal entities engaged exclusively in holding assets, within and/or outside of the Republic of Panama, **whose beneficial owners declared before the Superintendence of Non-Financial Entities (SSNF) are exclusively Panamanian citizens**, must submit the following accounting documentation:

- If the entity does not carry out operations or activities that generate taxable income in the Republic of Panama, it must submit a Sworn Affidavit ([download here](#)).
- If the entity generates taxable income outside Panama, it must submit a Financial Statement or a Financial Situation Report ([download here](#)).

Foreign Legal Entity

Panamanian legal entities engaged exclusively in holding assets, within or outside the Republic of Panama, and/or generate income, **whose beneficial owners declared before the Superintendence of Non-Financial Entities (SSNF) include at least one foreign citizen**, must submit the following accounting documentation:

- Financial Statement or a Financial Situation Report ([download here](#)).

Non-Operating Legal Entity

Panamanian legal entities, regardless of the citizenship of their beneficial owners declared before the Superintendence of Non-Financial Entities (SSNF), that do not carry out any commercial activity, nor generate income inside or outside Panama, and do not have assets within and/or outside Panama, must submit the following supporting documentation:

- Certification of No-Operation ([download here](#)).

Important Note: The Sworn Affidavit or Certification, as applicable, must be signed by a member of the board of directors or foundation council of the legal entity, its beneficial owner, or a duly authorized representative thereof.

We encourage prompt compliance with the aforementioned obligations to avoid potential penalties from the authorities, which may result in:

1. A fine to the legal entity ranging from US\$5,000.00 to US\$1,000,000.00.
2. Suspension of the entity's corporate rights; and
3. Restrictions on registering documents with the Public Registry and obtaining certificates issued by the Registry.

If a legal person fails to comply with the aforementioned requirements, its Resident Agent is obliged to inform the authorities of such non-compliance.

If you have any questions or require additional assistance, please do not hesitate to contact us at quijano@quijano.com.

PANAMÁ: OBLIGACIÓN DE REGISTROS CONTABLES FECHA LÍMITE: 30 DE ABRIL DE 2026



Queremos informarle que cualquier sociedad, sociedad de responsabilidad limitada u otro tipo de entidad, así como cualquier fundación de interés privado constituida bajo las leyes de la República de Panamá, que **no lleve a cabo actividades perfeccionadas, consumadas o vigentes dentro de Panamá**, o que **posea exclusivamente activos dentro o fuera de Panamá**, debe proporcionar a su Agente Residente los correspondientes **Registros Contables y el formulario de Custodia** antes del **30 de abril de 2025**.

El tipo de documentación contable aplicable dependerá del tipo de entidad jurídica, de acuerdo con el Decreto Ejecutivo nº 177 de 30 de diciembre de 2024.

- i. **Declaración jurada**
- ii. **Estados financieros y/o un informe de situación financiera**
- iii. **Certificación de no operación**

Si no ha enviado previamente el formulario de custodia, por favor encuéntralo en el siguiente enlace: ([descargar aquí](#))

Formularios aplicables según tu tipo de entidad

Entidad Jurídica Panameña

Las personas jurídicas panameñas que se dediquen exclusivamente a la tenencia de activos, dentro y/o fuera de la República de Panamá, **cuyos beneficiarios finales declarados ante la Superintendencia de Entidades No Financieras (SSNF) sean exclusivamente ciudadanos panameños**, deben presentar la siguiente documentación contable:

- Si la entidad no realiza operaciones o actividades que generen ingresos gravables en la República de Panamá, debe presentar un Declaración jurada ([descargar aquí](#))
- Si la entidad genera ingresos sujetos a impuestos fuera de Panamá, debe presentar un Estado Financiero o un Informe de Situación Financiera ([descargar aquí](#)).

Entidad jurídica extranjera

Las personas jurídicas panameñas que se dediquen exclusivamente a la tenencia de activos, dentro o fuera de la República de Panamá, y/o generen ingresos, **cuyos beneficiarios finales declarados ante la Superintendencia de Entidades No Financieras (SSNF) incluyan al menos un ciudadano extranjero**, deben presentar la siguiente documentación contable:

- Estado financiero o un Informe de la situación financiera ([descargar aquí](#)).

Entidad Jurídica No Operativa

Las entidades jurídicas panameñas, independientemente de la ciudadanía de sus beneficiarios finales declarados ante la Superintendencia de Entidades No Financieras (SSNF), que no ejerzan ninguna actividad comercial, ni generen ingresos dentro o fuera de Panamá, y no posean activos dentro y/o fuera de Panamá, deberán presentar la siguiente documentación de respaldo:

- Certificación de no operación ([descargar aquí](#)).

Nota importante: La declaración jurada o certificación, según corresponda, debe ser firmada por un miembro del consejo de administración o del consejo fundacional de la entidad legal, su titular beneficiario o un representante debidamente autorizado de la misma.

Los invitamos a dar cumplimiento oportuno a las obligaciones antes mencionadas, a fin de evitar posibles sanciones por parte de las autoridades reguladoras, las cuales podrían resultar en:

1. Multa a la entidad legal que oscila entre 5.000,00 y 1.000.000,00 USD.
2. Suspensión de los derechos corporativos de la entidad; y
3. Restricciones sobre el registro de documentos en el Registro Público y la obtención de certificados emitidos por el Registro.

Si una persona jurídica no cumple con los requisitos mencionados, su Agente Residente está obligado a informar a las autoridades de dicho incumplimiento.

Si tiene alguna pregunta o necesita ayuda adicional, no dude en ponerse en contacto con nosotros en quijano@quijano.com.