

Belize: Annual Regulatory Obligations



We wish to remind you that the Government of Belize is actively enforcing penalties for non-compliance with annual statutory obligations. While enforcement may have been more lenient in previous years, the authorities are now strictly applying the applicable fines and sanctions.

These requirements apply to all legal entities, including Companies, Limited Liability Companies (LLCs), and Trusts.

As established under the current legislative framework in Belize, all entities are required to comply annually with the following obligations:

- Filing of the Economic Substance Declaration (if applicable)
- Filing of the Annual Tax Return and Financial Statements Return
- Annual Attestation Report
- Maintenance of Accounting Records
- Tax Identification Number (TIN) registration and maintenance

Below we outline the relevant deadlines applicable to each obligation:

Deadline for filing the Annual Tax Return (applicable to Companies and Limited Liability Companies):

Entities must report their income earned from January 1st to December 31st of each year within the first three months of the following year, i.e., Annual Tax Returns for the last year must be submitted no later than **March 31st of every year**.

- **Please find the applicable form here:** [Annual Tax Return Form](#)

Failure to file annual tax returns may result in a fine of up to US\$5,000 per year for each year of non-compliance. In addition, entities rated at 0% tax incur a daily penalty of US\$5.00 for up to 24 months. If taxes are owed, a further penalty of 10% of the total tax due applies, along with a daily interest charge of 1.5% on the outstanding balance.

Waiver

Please note that any Annual Tax Return filed after the statutory deadline, as well as any outstanding filings, will be automatically subject to late filing penalties. Where applicable, a **waiver** request may be submitted explaining the reason for the delay; however, the Authority will determine, at its sole discretion, whether the penalties may be waived.

- Please find the waiver form here: [Waiver](#)

Deadline for filing Financial Statement Return (applicable to Companies and Limited Liability Companies)

The Financial Statement Return is a summary return from January 1st to December 31st of each year, and as such, uploading of a full Financial Statement is not mandatory, only the completion of the return is required. Financial statement returns for the last year must be submitted no later than **March 31st of every year**.

- **Please find the applicable form here:** [Financial Statement Return Form](#)
- **User Guideline:** [Financial Statement Return Guidelines](#)

Accounting Records (applicable to Companies, International Trust and Limited Liability Companies):

Pursuant to the Accounting Records (Maintenance) (Amendment) Act No. 39 of 2023, all entities must maintain accurate and reliable accounting records in Belize at the office of their Registered Agent.

- These records must properly reflect all financial transactions, allow the determination of the entity's financial position at any time, and support the preparation of financial statements.

The accounting records must be provided and updated with the Registered Agent as required. Failure to do so may result in regulatory reporting, investigations, and possible withdrawal of Registered Agent services.

Annual Attestation Reports (applicable to Limited Liability Companies and Trusts):

This report applies to any person exercising direct or indirect control, or acting as member, manager, trustee, settler, protector, or beneficiary. It must be notarized and submitted by March 31 each year.

Failure to comply may result in penalties of up to US\$100,000 for Limited Liability Companies. For Trusts, the penalty is US\$5,000 plus US\$5,000 per day while the default continues.

Deadline for filing the Economic Substance Declaration (applicable to Companies and Limited Liability Companies):

INCORPORATION	FISCAL PERIOD	ESA Filing Deadline
BEFORE JANUARY 2020	April 30 – April 29 (following year)	January 30, within nine (9) months after period end.
AFTER JANUARY 2020	Incorporation (anniversary) date – Day before anniversary	Within nine (9) months from the end of the fiscal period

Non-Compliance with Economic Substance Requirements may result in significant penalties, including administrative penalty ranging from US\$75,000 to US\$150,000, with an additional charge of US\$500 per day following the imposition of the penalty. Furthermore, non-compliance may lead to the revocation of the entity's license and the imposition of a mandatory audit, which must be conducted at the entity's own expense within sixty (60) days of receiving the penalty notice.

Tax Identification Number (applicable to Companies and Limited Liability Companies):

Every entity is required to register with Belize Tax Services to obtain a tax identification number. The application form must be submitted upon the entity's incorporation. Entities that have not yet done so are urged to provide us with the applicable TIN form as soon as possible.

Please find the Tin Application Form here:

- [For Companies](#)
- [For Limited Liability Companies ONLY](#)

If your entity has not fulfilled the statutory obligations outlined above, we strongly urge you to take corrective action without delay to avoid enforcement measures.

Economic Substance Forms

For your ease of reference, please find all applicable Economic Substance forms here below:

- [FORM-D](#) – Non-Included Entities
- [FORM-B](#) – Included entities or Holding Companies
- [FORM-C](#) – Pure Equity Companies
- [FORM-E](#) – Request of Certificate of Tax Exemption

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

Belice: Obligaciones Regulatorias Anuales



Queremos recordarles que el Gobierno de Belice está aplicando activamente sanciones por el incumplimiento de las obligaciones legales anuales. Aunque la aplicación de la ley pudo haber sido más indulgente en años anteriores, las autoridades ahora aplican estrictamente las multas y sanciones aplicables.

Estos requisitos se aplican a todas las entidades legales, incluidas las Sociedades, Sociedades de Responsabilidad Limitada (LLC) y los Fideicomisos.

Según lo establecido en el marco legislativo vigente en Belice, todas las entidades están obligadas a cumplir anualmente con las siguientes obligaciones:

- Presentación de la Declaración de Sustancia Económica (si procede)
- Presentación de la declaración anual de impuestos y de los estados financieros
- Informe anual de atestación
- Mantenimiento de los registros contables
- Registro y mantenimiento del Número de Identificación Fiscal (TIN)

A continuación detallamos los plazos relevantes aplicables a cada obligación:

Fecha límite para presentar la Declaración Anual de Impuestos (aplicable a Sociedades y Sociedades de Responsabilidad Limitada):

Las entidades deben declarar sus ingresos obtenidos desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de cada año dentro de los primeros tres meses del año siguiente. La Declaración Anual de la Renta del año anterior deberá presentarse antes del 31 de marzo de cada año.

- **Por favor, consulte el formulario correspondiente aquí:** [Formulario de Declaración Anual de Impuestos](#)

No presentar declaraciones anuales puede resultar en una multa de hasta 5,000.00 dólares estadounidenses anuales por cada año de incumplimiento. Además, las entidades con impuestos del 0% incurren en una sanción diaria de 5.00 dólares estadounidenses durante un máximo de 24 meses. Si se deben impuestos, se aplica una penalización adicional del 10% del total de impuestos adeudados, junto con un cargo diario de intereses del 1,5% sobre el saldo pendiente.

Exención

Tenga en cuenta que cualquier declaración anual de impuestos presentada después de la fecha límite legal, así como cualquier presentación pendiente, estará automáticamente sujeta a sanciones por presentación tardía. Cuando corresponda, **se podrá presentar una solicitud de exención** explicando el motivo del retraso; sin embargo, la Autoridad determinará, a su propia discreción, si las sanciones pueden ser eximidas.

- Por favor, encuentra el formulario de exención aquí: [Exención](#)

Fecha límite para presentar la declaración del estado financiero (aplicable a Sociedades y Sociedades de Responsabilidad Limitada)

La Declaración del Estado Financiero es una declaración resumida que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año y, por tanto, no es obligatorio subir un Estado Financiero completo, solo se requiere completar la declaración. Las declaraciones de estados financieros del año anterior deben presentarse a más tardar el **31 de marzo de cada año**.

- **Por favor, encuentra el formulario correspondiente aquí:** [Formulario de declaración del estado financiero](#)
- **Guía de usuario:** [Directrices para declaraciones de estados financieros](#)

Registros contables (aplicables a Sociedades, Sociedades Internacionales de Fideicomiso y Sociedades de Responsabilidad Limitada):

De acuerdo con la Ley de Registros Contables (Mantenimiento) (Enmienda) n° 39 de 2023, todas las entidades deben mantener registros contables precisos y fiables en Belice en la oficina de su Agente Registrado.

- Estos registros deben reflejar adecuadamente todas las transacciones financieras, permitir la determinación de la situación financiera de la entidad en cualquier momento y apoyar la preparación de los estados financieros.

Los registros contables deben ser proporcionados y actualizados con el Agente Registrado según sea necesario. El incumplimiento de ello puede resultar en informes regulatorios, investigaciones y posible retirada de los servicios de Agente Registrado.

Informes anuales de atestación (aplicables a sociedades de responsabilidad limitada y fideicomisos):

Este informe se aplica a cualquier persona que ejerza control directo o indirecto, o que actúe como miembro, administrador, fiduciario, colono, protector o beneficiario. Debe ser notariado y entregado antes del 31 de marzo de cada año.

El incumplimiento puede conllevar sanciones de hasta 100.000 dólares estadounidenses para las Sociedades de Responsabilidad Limitada. Para los fideicomisos, la sanción es de 5.000 dólares más 5.000 dólares por día mientras continúe el impago.

Fecha límite para presentar la Declaración de Sustancia Económica (aplicable a Sociedades y Sociedades de Responsabilidad Limitada):

El incumplimiento de los requisitos de sustancias económicas puede conllevar sanciones significativas, incluyendo sanciones administrativas que van desde 75.000 hasta 150.000 dólares estadounidenses, con un cargo adicional de 500 dólares por día tras la imposición de la sanción. Además, el incumplimiento puede conllevar la revocación de la licencia de la entidad y la imposición de una auditoría obligatoria, que debe realizarse a cargo de la entidad dentro de los sesenta (60) días posteriores a la recepción del aviso de multa.

INCORPORACIÓN	PERIODO FISCAL	Fecha límite para presentar la ESA
ANTES DE ENERO DE 2020	30 de abril – 29 de abril (año siguiente)	30 de enero, dentro de nueve (9) meses después del fin del periodo.
DESPUÉS ENERO 2020	Fecha de constitución (aniversario) – Día antes del aniversario	Dentro de nueve (9) meses desde el final del periodo fiscal

Número de identificación fiscal (TIN) (aplicable a Sociedades y Sociedades de Responsabilidad Limitada):

Cada entidad está obligada a registrarse en los Servicios Fiscales de Belice para obtener un número de identificación fiscal. El formulario de solicitud debe presentarse en la constitución de la entidad. Se insta a las entidades que aún no lo hayan hecho a proporcionarnos el formulario TIN correspondiente lo antes posible.

Por favor, encuentre el Formulario de Solicitud de identificación fiscal aquí:

- [Para Sociedades](#)
- [Para Sociedades de Responsabilidad Limitada Únicamente](#)

Si su entidad no ha cumplido con las obligaciones legales mencionadas anteriormente, le recomendamos encarecidamente que tome medidas correctivas sin demora para evitar medidas de ejecución.

Formularios de Sustancia Económica

Para su fácil referencia, por favor consulte todos los formularios normativos aplicables a Sustancia Económica a continuación:

- [FORMULARIO -D](#) – Entidades No Incluidas
- [FORMULARIO -B](#) – Entidades Incluidas o Sociedades Holding
- [FORMULARIO -C](#) – Sociedades de Capital Puro
- [FORMULARIO -E](#) – Solicitud de Certificado de Exención Fiscal

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