



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE GUAYAQUIL

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA**

Efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de apuestas en plataformas digitales en Ecuador

Effect of the tax burden of Income Tax on the financial situation of betting companies on digital platforms in Ecuador

Trabajo de titulación previo a la obtención del
Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría

AUTOR: Estefania Lilibeth Perez Alava, Juan Xavier
Huayamave Bustos

TUTOR: Jenny Elizabeth Rosales Valencia

Guayaquil-Ecuador

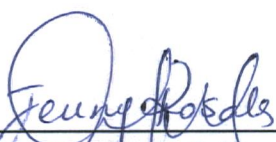
2025

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Jenny Elizabeth Rosales Valencia con documento de identificación N° 0918135690, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: ***“Efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de apuestas en plataformas digitales en Ecuador”***, realizado por **Estefanía Lilibeth Pérez Alava** con documento de identificación **0953587060**, y por **Juan Xavier Huayamave Bustos** con documento de identificación **0954012233**, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción artículo académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 11 de marzo de 2025

Atentamente,



Jenny Elizabeth Rosales Valencia
C.C. 0918135690

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Juan Xavier Huayamave Bustos con documento de identificación 0954012233 y

Yo Estefania Lilibeth Perez Alava con documento de identificación 0953587060 manifiesto que:

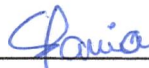
Somos autores y responsables del presente trabajo; y, autorizo a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Guayaquil, 20 de enero de 2025

Atentamente,



Juan Xavier Huayamave Bustos
0954012233



Estefania Lilibeth Perez Alava
0953587060

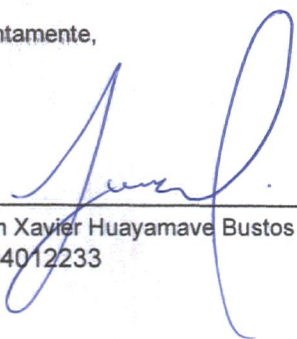
**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Yo, Juan Xavier Huayamave Bustos con documento de identificación N° 0954012233 y
Yo Estefania Lilibeth Perez Alava con documento de identificación N° 09535587060 , expresamos
nuestra voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la
titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del Proyecto Técnico: Efecto de
la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de apuestas en
plataformas digitales en Ecuador, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Licenciado en
Contabilidad y Auditoría en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada
para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

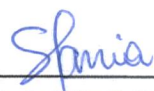
En concordancia con lo manifestado, suscribimos este documento en el momento que hago la entrega
del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 20 de enero de 2025

Atentamente,



Juan Xavier Huayamave Bustos
0954012233



Estefania Lilibeth Perez Alava
09535587060

Efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de apuestas en plataformas digitales en Ecuador

Effect of the tax burden of Income Tax on the financial situation of betting companies on digital platforms in Ecuador

Nombre completo de autor: Estefania Lilibeth Perez Alava, Juan Xavier Huayamave Bustos
Nombre completo: Jenny Elizabeth Rosales Valencia

Resumen

La presente investigación examina cómo la carga tributaria del Impuesto a la Renta influye en la situación financiera de las empresas de apuestas digitales en Ecuador. Debido al continuo crecimiento de las apuestas en línea, el sector enfrenta retos fiscales y regulatorios. El objetivo principal de este estudio es evaluar el impacto de la carga tributaria en el rendimiento financiero de las plataformas de apuestas en Ecuador, centrado en el periodo 2019-2023. Se empleó un diseño no experimental de tipo cuantitativo, utilizando datos secundarios provenientes de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador. A través de los datos financieros analizados, se encontró que los indicadores de liquidez muestran una caída significativa desde 2020, alcanzando niveles críticos en 2022 y 2023, lo que refleja serias dificultades para cubrir obligaciones a corto plazo. Por otro lado, los indicadores de solvencia evidencian un fuerte endeudamiento del patrimonio en 2023, aumentando el riesgo de insolvencia. Asimismo, la carga tributaria no depende directamente de los ingresos, y aunque algunas empresas presentan ingresos elevados, muchas de ellas registran pérdidas, evitando así el pago de impuestos. No obstante, se observó que esta carga tiene un efecto negativo en la rentabilidad del sector, lo que valida la hipótesis planteada. Entre las principales conclusiones, se resalta la necesidad de reforzar la regulación fiscal y mejorar el marco normativo para garantizar el cumplimiento de las normativas y la transparencia en el sector,

asegurando un tratamiento justo para todas las empresas involucradas.

Palabras Claves: Carga tributaria, Liquidez, Solvencia, Fiscal, Situación financiera, Apuestas

Abstract

The present research examines how the Income Tax burden influences the financial situation of digital betting companies in Ecuador. Due to the continuous growth of online betting, the sector faces fiscal and regulatory challenges. The main objective of this study is to evaluate the impact of the tax burden on the financial performance of betting platforms in Ecuador, focusing on the period 2019-2023. A non-experimental quantitative design was employed, using secondary data from the Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador. Through the financial data analyzed, it was found that liquidity indicators have shown a significant decline since 2020, reaching critical levels in 2022 and 2023, reflecting serious difficulties in meeting short-term obligations. On the other hand, solvency indicators reveal a strong increase in equity indebtedness in 2023, raising the risk of insolvency. Likewise, the tax burden does not directly depend on income, and although some companies report high revenues, many of them record losses, thus avoiding tax payments. Nonetheless, it was observed that this burden negatively affects the sector's profitability, validating the proposed hypothesis.

Among the main conclusions, the need to strengthen tax regulation and improve the regulatory framework is highlighted to ensure compliance with tax regulations and transparency in the sector, ensuring fair treatment for all companies involved.

Keywords: Tax burden, Liquidity, Solvency, Fiscal, Financial situation, Betting.

1. Introducción

El sector de las apuestas en línea representa una actividad de entretenimiento ampliamente extendida que permite a los usuarios participar en experiencias dinámicas fundamentadas en la suerte, sin requerir habilidades específicas. Este fenómeno, por un lado, está en constante crecimiento a nivel global, mientras que, por otro lado, plantea desafíos regulatorios y fiscales importantes. En este sentido, las apuestas pueden generar resultados positivos o negativos según el azar (Ortiz y Güillín, 2023). En el caso de Ecuador, las plataformas digitales de apuestas deportivas han ganado gran popularidad, ya que permiten a los usuarios apostar en disciplinas como fútbol, tenis y baloncesto, entre estas, el fútbol es la más demandada debido al fanatismo de la población (Vélez, 2024).

A raíz de esto, en el estudio de Espín (2023) se menciona que la carga tributaria, como el conjunto de impuestos y obligaciones fiscales que las empresas deben cumplir, impacta directamente en su situación financiera. En donde, generalmente, una mayor carga tributaria puede reducir la rentabilidad empresarial, ya que disminuye las utilidades netas disponibles para los accionistas y limita los recursos destinados a inversiones y crecimiento. Además, afecta el flujo de caja de las organizaciones, al requerir una planificación financiera que permita cubrir los pagos de impuestos en los plazos establecidos por la legislación fiscal.

Según Lozano et al. (2024) el cumplimiento de las obligaciones fiscales también conlleva costos administrativos y operativos adicionales, que incluyen la implementación de estrategias contables, auditorías y sistemas que aseguren la correcta declaración de impuestos. En contextos donde la carga tributaria es elevada o compleja, las empresas pueden enfrentar una disminución en su competitividad, especialmente frente a competidores de jurisdicciones con sistemas fiscales más favorables.

Gómez (2024) en su estudio propone que, en el sector específico de las plataformas de apuestas digitales, este impacto es particularmente relevante debido a las características del mercado. Al tratarse de un sector altamente globalizado y

competitivo, las regulaciones fiscales nacionales desempeñan un papel fundamental en la atracción de inversiones y en la sostenibilidad operativa de estas plataformas. Por ejemplo, impuestos específicos como los aplicados a juegos de azar o entretenimiento, sumados a los generales como el Impuesto al Valor Agregado (IVA) y el Impuesto sobre la Renta (ISR), pueden reducir significativamente los márgenes de ganancia.

Además, (Gonzales,2024) en su investigación el sector enfrenta desafíos adicionales derivados de la elasticidad de la demanda, un aumento en los impuestos puede traducirse en un encarecimiento de los servicios ofrecidos al usuario final, afectando la fidelidad del cliente o incentivando el uso de plataformas no reguladas o ilegales. Por otro lado, una alta carga tributaria en determinados países puede fomentar la deslocalización de operadores hacia jurisdicciones con normativas fiscales más flexibles, generando una pérdida de ingresos tributarios para los gobiernos nacionales.

Actualmente, las plataformas de apuestas online están en auge y están siendo explotadas mediante las tendencias tecnológicas y el uso de herramientas y aplicaciones. Asimismo, estas agencias o empresas que ofrece este servicio tienen licencia legal y forman parte de las normas de presentación de impuestos. En cuanto a las preferencias de estos juegos por parte de los usuarios, no sólo intervienen factores como implicaciones económicas, sino también cuestiones de carácter patológico (Vergara, 2024).

Sin embargo, pese al crecimiento exponencial del sector, aún persisten desafíos significativos, especialmente en términos de regulación y control fiscal. A nivel mundial, los casinos de distintos países como es Reino Unido cobran impuestos a los jugadores y las casas de apuestas pagan el 15% de sus ganancias en impuestos. A diferencia de Alemania y Francia, donde las tasas impositivas pueden llegar hasta el 50%, en España el juego online está regulado desde 2011 y está sujeto a un impuesto sobre las actividades de juego (IAJ) del 25%, además de otros impuestos según la región. Por otro lado, desde que las apuestas deportivas se legalizaron en los Estados Unidos en 2018, las ganancias están sujetas a impuestos federales y estatales, y las pérdidas son deducibles hasta el monto de las ganancias (Guaranga et al., 2023).

En Ecuador, las plataformas digitales de apuestas están creciendo rápidamente apoyando importantes eventos de fútbol y patrocinando a los principales equipos del país, su influencia es tan grande que algunas de estas casas de apuestas son ahora patrocinadores oficiales de equipos de primera categoría y de los principales nombres de la Liga. Sin embargo, existen lagunas en el derecho penal que permiten controles y violaciones en el ordenamiento jurídico (Díaz, 2023).

Por otra parte, el mercado ecuatoriano de las apuestas en línea incluye un total de 38 plataformas, siendo Ecuabet la líder con 1,8 millones de búsquedas mensuales, seguida por Bet365 y Latibet. A raíz de esto, el auge de estas actividades comerciales digitales, como las apuestas en línea, ha expuesto una brecha regulatoria en el sistema tributario ecuatoriano.

Como exponen (Fernández, Rincón, 2022) y (Guaranga, 2023) la falta de control y de implementación de políticas fiscales adecuadas en estos sectores ha facilitado tanto la evasión como la elusión fiscal, Sin embargo, este crecimiento exponencial también ha puesto de manifiesto la ausencia de un marco normativo sólido que permita controlar eficazmente estas actividades. De acuerdo con (Vergara, 2024) la falta de regulación adecuada incrementa la elusión fiscal, mientras que, según Echeverría- (Silva y Álvarez, 2024) la educación fiscal se presenta como una herramienta clave para mejorar el cumplimiento de las normativas y fortalecer el desempeño del sistema tributario.

En este contexto, el estudio financiero de estas empresas ecuatorianas está enfocado en función de las pertenecientes a las plataformas digitales de apuestas. En base a lo mencionado anteriormente, las empresas han desarrollado la capacidad de adaptarse a las nuevas realidades operativas y de mercado que impactan día a día el desempeño financiero.

Por lo tanto, sin un conocimiento profundo de las métricas clave y su evolución en el tiempo, es difícil implementar mejoras operativas y financieras que optimicen el desempeño de la industria de plataformas de juegos digitales ecuatoriana. Esta investigación plantea aplicar herramientas específicas para evaluar con precisión el

efecto de la carga tributaria Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de plataforma digitales de apuestas en Ecuador.

Acorde al párrafo precedente, se plantea como hipótesis principal que la carga tributaria del impuesto a la renta tiene un efecto negativo en la rentabilidad de las empresas de juegos de azar del Ecuador, lo que se espera verificar mediante el análisis de las empresas del sector. Este estudio no sólo brinda la confiabilidad y validez de los resultados obtenidos, sino que también permite un enfoque sistemático y riguroso. Dando una pauta de ayuda a los investigadores y profesionales considerando los pocos años de existencia de este sector en la economía ecuatoriana

Como objetivo general se establece: Analizar mediante técnicas y herramientas estandarizadas el efecto de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de plataforma digitales de apuestas en Ecuador.

Para lograr el objetivo general de esta investigación, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Revisar las normativas y disposiciones fiscales específicas que afectan el Impuesto a la Renta en las plataformas digitales de apuestas en Ecuador, con el fin de comprender las obligaciones tributarias que deben cumplir estas empresas.
2. Realizar una caracterización de la situación financiera de las empresas identificadas en el sector a través de la aplicación de indicadores financieros.
3. Analizar los montos correspondientes al Impuesto a la Renta para las empresas de plataformas digitales de apuestas en Ecuador, comparando el aporte de estas empresas a través de su declaración tributaria.

2. Materiales y Métodos

La presente investigación adopta un diseño no experimental, ya que se limita a observar los fenómenos tal como se presentan en su contexto natural. De acuerdo con (Hernandez,1994) este diseño permite analizar situaciones reales y dinámicas.

Además, el estudio es de corte transversal, lo que significa que la información se recopila en un momento específico o en un periodo corto, como indican (Medina,2023) Por otra parte, el enfoque metodológico adoptado es cuantitativo, enfocado principalmente en el análisis de datos numéricos obtenidos de fuentes secundarias confiables, entre las que destacan los reportes de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador.

En cuanto al alcance, la investigación de tipo descriptiva de acuerdo con lo señalado por (Bernal, 2018) explora las relaciones existentes entre las variables estudiadas. En relación con la población estudiada, esta incluye a las empresas que gestionan sitios de internet dedicados a juegos de azar virtuales y apuestas que corresponden al periodo 2019-2023. Estas empresas están clasificadas dentro del Sector R de Artes, Entretenimiento y Recreación, según lo estipulado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Sin embargo, para realizar los análisis enfocados en este sector se determinó que de un total de 13 plataformas de apuestas 9 cumplen con las normativas fiscales y presentan sus balances de acuerdo con los requisitos establecidos.

Por último, el análisis de los datos se llevó a cabo mediante el análisis del indicador de proporción de cumplimiento normativo fiscal para evaluar las normativas y disposiciones fiscales específicas que afectan el Impuesto a la Renta en las plataformas digitales de apuestas en Ecuador y la afectación de esta en la situación financiera de las empresas por medio del análisis de ratio de liquidez y solvencia. A su vez, se aplicará un modelo de análisis descriptivo, que permita explicar la relación de la carga tributaria del Impuesto a la Renta.

Tabla 1
Cuadro de Operalización de las Variables

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Definición operacional	Indicadores	Fórmulas	Ítems o instrumentos
Normativa y disposiciones Fiscales	Es el conjunto de reglas y procedimientos que permiten a un estado u organismo público recaudar impuestos a los contribuyentes (Ludena Rueda et al., 2019).	Cumplimiento	La obligación de una persona o entidad de adherirse a las normativas fiscales establecidas por las autoridades competentes, como el Servicio de Rentas Internas. Asimismo, es el grado en que las empresas cumplen con sus obligaciones tributarias establecidas por las leyes y regulaciones fiscales de un país.	Proporción de cumplimiento normativo fiscal	Número de plataformas que cumplen con las normativas	
					<u>Número total de plataformas registradas</u>	(SuperCías, SRI, Estados Financiero, Código Orgánico Interno)
					Revisión de Informes Financieros, Verificación de Cumplimiento con Normativas Fiscales Específicas	

Carga Tributaria	Representa el peso económico que los tributos imponen sobre los ingresos, el patrimonio o las actividades económicas de los contribuyentes.	Mide el impacto de los ingresos declarados por las plataformas digitales sobre el monto del Impuesto a la Renta pagado, utilizando un modelo de regresión lineal (Ramírez & Menéndez, 2024).	Análisis comparativo	Impuesto Causado	Estados financieros (SuperCías, SRL)
				Ingresos	
Situación financiera	Muestra la situación financiera actual de un establecimiento y refleja la posición de sus recursos, deudas y patrimonio neto en un instante determinado.	Esta habilidad está vinculada a la robusta situación financiera global de la empresa y hace referencia a la facilidad con la que puede hacer frente a sus obligaciones de pago.	Liquidez Corriente	Activo Corriente - Pasivo Corriente	
				Prueba Ácida	
				Activo Corriente - Inventario	

3. Resultados y discusión

En este estudio se presentan los resultados del análisis de normativa vigente de los efectos de la carga tributaria del Impuesto a la Renta en la situación financiera de las empresas de apuestas en plataformas digitales en Ecuador. Para ello se expone en una primera parte las características de las empresas que conforman este sector, en esta se realizará una comparación de las empresas identificadas dentro del sector analizado y en una segunda parte las correlaciones de las variables analizadas

3.1 Análisis de normativa

Al igual que todas las empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías las plataformas digitales están llamadas a cumplir con las obligaciones tributarias impuestas por el Estado. Adicional en julio del 2024 entró en vigor el impuesto único para las empresas que realicen actividades de pronósticos deportivos, es un tributo especial establecido en Ecuador mediante el Decreto Ejecutivo 742 y que se encuentra en ejecución desde septiembre de 2024. Este impuesto se aplica exclusivamente a las personas naturales, jurídicas y otros entes que operen actividades relacionadas con apuestas o pronósticos deportivos dentro del territorio nacional. De acuerdo con el Artículo 4 del Decreto, el impuesto se calcula aplicando un porcentaje del 15% sobre los ingresos brutos generados por estas actividades, sin permitir deducciones de gastos operativos ni de ningún otro tipo. La base imponible corresponde al total de los ingresos obtenidos, lo que garantiza una contribución directa de este sector al sistema fiscal del país. Este impuesto tiene como objetivo incrementar los ingresos fiscales, además de regular y fiscalizar las actividades de pronósticos deportivos, buscando una contribución proporcional de estas empresas a la economía nacional (Servicio de Rentas Internas, 2024).

A continuación, se presenta un análisis de las plataformas que cumplen con las normativas fiscales, conforme a la Superintendencia de Compañías (2025) de acuerdo con el sector R denominado Artes, Entretenimiento y Recreación correspondiente al

CIUU R9200.03 se determinó que de un total de 13 plataformas de apuestas 9 cumplen con las normativas fiscales y presentan sus balances de acuerdo con los requisitos establecidos. Las empresas que cumplen con las normativas son aquellas que han presentado correctamente sus balances y cumplido con el pago de impuestos sobre sus ingresos, lo que refleja su compromiso con las regulaciones fiscales del país.

Las plataformas que cumplen con la normativa son:

- Pronósticos Bet365 S.A.S
- Triviasport Sociedad Anónima
- Infernus Sociedad por Acciones Simplificadas
- Z Games S.A.
- Dattanet S.A.
- Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A
- Excelsius S.A.
- Digigame S.A.
- Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.

De esta manera, aplicando la fórmula del número de plataformas que cumplen con las normativas dividido para el número total de plataformas registradas se obtiene un resultado de 69,23%. Sin embargo, tal como se observa en la Tabla 2. no todas reportan actividades durante los años de estudio, en el 2019 se puede observar que de estas nueve empresas solo tres registraron ingresos y en año 2020 dos lo hacen, los años 2021 a 2023 el comportamiento es similar. De estas empresas solo Excelsius S.A. reporta ingresos en los 5 años.

Tabla 2.
Ingresos del sector durante los años 2019 a 2023

Empresa	2019	2020	2021	2022	2023
Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A	\$ 7.503.964,65	\$ 1.953.460,88			
Dattanet S.A.			\$ -	\$ -	\$ -
Digigame S.A.	\$ 17.020,41				
Excelsius S.A.	\$ 284.723,66	\$ 396.609,09	\$ 624.751,86	\$ 775.447,20	\$ 889.667,75
Infermus Sociedad por Acciones Simplificadas					\$ -
Pronósticos Bet365 S.A.S			\$ 20.652,96	\$ 19.800,23	\$ -
Triviasport Sociedad Anónima			\$ 851,00		
Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.			\$ 36.339,26	\$ 99.301,79	\$ 148.215,03
Z Games S.A.			\$ -	\$ -	
TOTAL	\$ 7.805.708,72	\$ 2.350.069,97	\$ 682.595,08	\$ 894.549,22	\$ 1.037.882,78

Elaborado por los autores con base en la Superintendencia de Compañías (2024)

En cuanto a pago de impuesto a la renta como se puede observar en la tabla 3, los valores reportados por las empresas de estos sectores no son significativos, el año con mayor recaudación fue el año 2019 con \$7.805.708.72 que corresponde en su mayoría a la empresa Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A que disminuye drásticamente este impuesto en el año 2020 para posteriormente desaparecer. De las empresas que han presentado balances durante estos años, solo la empresa Excecius S.A. reporta pago impuesto a la renta durante los años 2019 al 2023.

Tabla 3.
Impuesto a la renta del año 2019 a 2023

Empresa	2019	2020	2021	2022	2023
Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A	\$ 337.101,27	\$ -			
Dattanet S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Digigame S.A.	\$ 151,64				
Excelsius S.A.	\$ 15.134,62	\$ 6.060,57	\$ 502,27	\$ -	\$ -
Infermus Sociedad por Acciones Simplificadas					\$ -
Pronósticos Bet365 S.A.S			\$ -	\$ -	\$ -
Triviasport Sociedad Anónima			\$ -		
Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.			\$ -	\$ -	\$ -
Z Games S.A.			\$ -	\$ -	
TOTAL	\$ 352.387,53	\$ 6.060,57	\$ 502,27	\$ -	\$ -

Elaborado por los autores con base en la Superintendencia de Compañías (2024)

Este cumplimiento indica que más de la mitad de las empresas en el sector están operando dentro del marco legal y fiscal, lo que supone la necesidad de un mayor análisis sobre las declaraciones y aportaciones de este sector.

3.2 Empresas del sector de las apuestas

Como se puede observar, a continuación, en la tabla 4 se ha registrado la sumatoria de los ingresos, utilidad e impuesto a la renta de los años analizados. Esto con el objeto de conocer el impacto de este sector durante estos años. Dando como resultado que durante los cinco años de análisis este sector reporta ingresos por \$12.770.805,77, un déficit de \$685.137,20 y pagos de impuesto a la renta por \$358.950,37.

Tabla 4.
Empresas del sector de apuestas (2019-2023)

Empresa	Ingresos Anuales (USD)	Utilidad Neta (USD)	Impuesto a la Renta (25%) (USD)	Carga Tributaria Total Actualizada (%)
Pronósticos Bet365 S.A.S	40.453,19	4.400,00	-	-
Triviasport Sociedad Anónima	851,00	-	-	-
Infernus Sociedad por Acciones Simplificadas	-	-	-	-
Z Games S.A.	-	-	-	-
Dattanet S.A.	-	-	-	-
Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A	9.457.425,53	541.105,62	337.101,27	3,56%
Excelsius S.A.	2.971.199,56	118.970,92	21.697,46	0,73%
Digigame S.A.	17.020,41	537,61	151,64	0,89%
Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.	283.856,08	21.198,27	-	0,00%
Totales	12.770.805,77	685.137,20	358.950,37	2,81%

Elaborado por los autores de datos obtenidos de la página web de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

3.3 Situación Financiera del Sector

Por otro lado, para el análisis de la situación financiera de estas empresas, en particular, se analizarán dos de los principales indicadores de liquidez, como el de liquidez corriente y el de prueba ácida, los cuales permiten medir la capacidad de las organizaciones de este sector para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Además se analizará mediante las estimaciones respectivas la mediana y la desviación estándar de la capacidad del endeudamiento de las empresas.

Así mismo, se abordarán los indicadores de solvencia, como lo son endeudamiento del activo y endeudamiento del patrimonio los cuales son fundamentales para evaluar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo y garantizar su estabilidad financiera en el tiempo. Adicionalmente, se analizará comparativamente la aportación de las empresas del sector con relación a sus ingresos

De las empresas que forman parte de la muestra, se descargaron los estados financieros de los años de estudio con el fin de obtener las cuentas necesarias para calcular los ratios financieros correspondientes. Estas ratios serán la base para realizar una interpretación precisa sobre la situación financiera de las empresas analizadas.

3.3.1 Liquidez

La liquidez de una empresa permite determinar la facilidad que tiene una empresa para convertir sus activos en dinero. En el grafico 2 se observa en 2019, tanto la liquidez corriente como la prueba ácida son altas, indicando que la empresa tenía suficiente capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, en 2020 se observa una fuerte caída, con la prueba ácida en valores negativos, lo que sugiere problemas de liquidez.

En 2021, hay una leve recuperación, con la con un 0.75 y 0.88, aunque ambos valores siguen por debajo del nivel óptimo, sin embargo, a partir de 2022, los indicadores se estabilizan en niveles extremadamente bajos 0.08 en 2022 y 0.09 en 2023, lo que

refleja una situación de liquidez crítica.

El análisis de la media de liquidez corriente de las empresas de apuestas digitales en Ecuador muestra una tendencia drástica a la baja en los últimos cinco años:

En el año 2019 la media fue 9,07, lo que indica una liquidez alta y estabilidad financiera en la mayoría de las empresas del sector.

En el año 2020 la media cayó a 4,13, reflejando una reducción del 54,5% respecto al año anterior, posiblemente debido al impacto de la pandemia de COVID-19.

En el año 2021 la media descendió aún más hasta 2,59, con una caída del 37,3%, lo que muestra que la crisis de liquidez continuó afectando al sector.

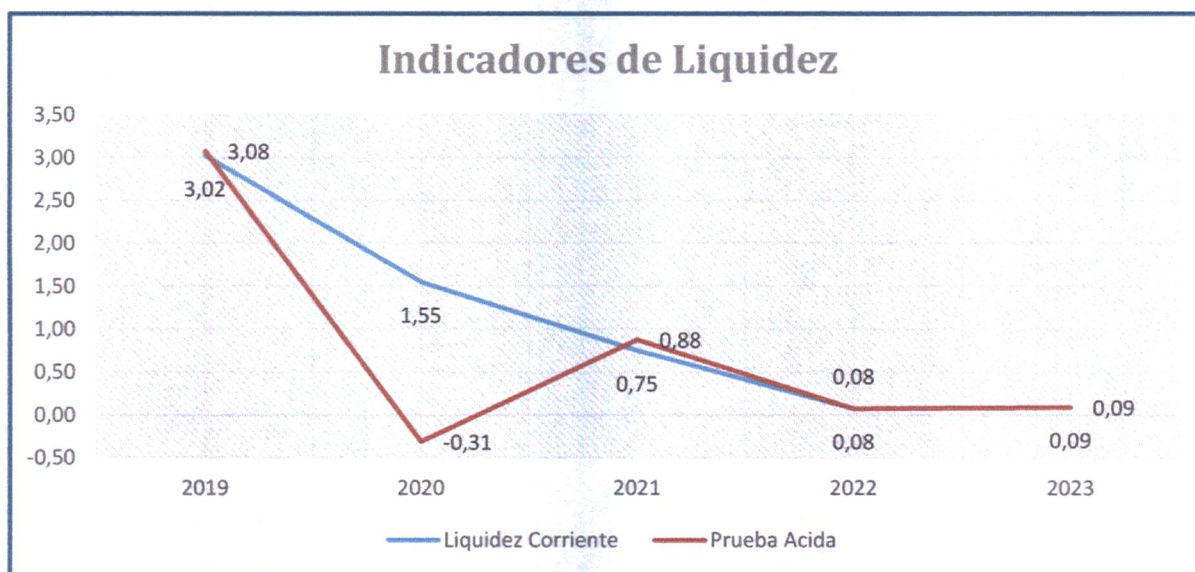
En el año 2022, se produjo un desplome significativo hasta 0,14, una reducción del 94,6% con respecto a 2021, lo que indica que la mayoría de las empresas apenas contaban con recursos para cubrir sus obligaciones.

En el año 2023 la media se mantiene en 0,14, confirmando que la crisis de liquidez persiste y que las empresas del sector siguen en una situación financiera muy frágil.

En resumen, el sector pasó de una alta liquidez en 2019 (9,07) a una casi inexistente en 2022 y 2023 (0,14), lo que sugiere graves problemas financieros que podrían deberse a cambios en la regulación, disminución de ingresos o aumento de costos operativos.

Gráfico 2

Indicadores de Liquidez



Análisis Liquidez Corriente

Años	Media	Desviación estándar	Min	Max	Mediana
2019	9,07	13,11	1,03	24,19	1,98
2020	4,13	5,89	1,53	10,87	1,53
2021	2,59	2,04	0,52	4,83	2,86
2022	0,14	0,31	0,69	0,69	0,69
2023	0,14	0,31	0,09	0,76	0,09

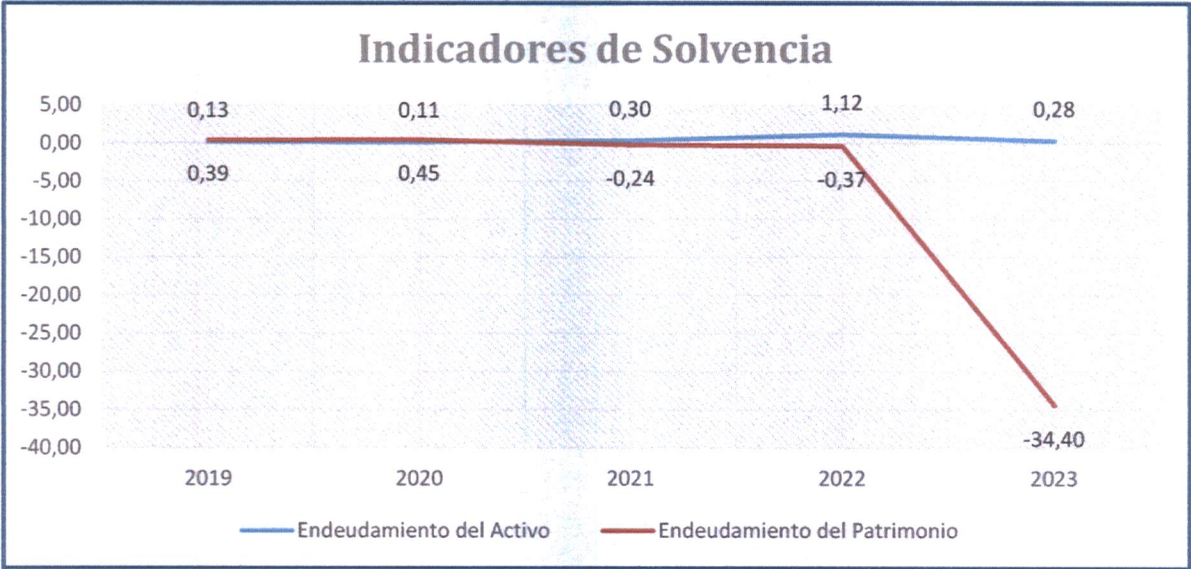
Nota. Elaborado por los autores

3.3.2 Solvencia

Los indicadores de solvencia permiten analizar en qué grado las diferentes entidades aportan a la estructura financiera de una empresa. El gráfico 4 muestra los indicadores de solvencia de las empresas de plataformas de apuestas digitales entre 2019 y 2023. Se observa que el endeudamiento del activo se mantiene en niveles bajos y relativamente estables, oscilando entre 0.11 y 1.12, lo que indica que la empresa ha financiado la mayor parte de sus activos con recursos propios en lugar de deuda. Sin embargo, el endeudamiento del patrimonio presenta un comportamiento drástico.

Hasta 2022, se mantiene en valores cercanos a cero, pero en 2023 cae abruptamente a -34.40, lo que sugiere que el patrimonio se ha deteriorado severamente, posiblemente debido a pérdidas acumuladas o ajustes contables. Este comportamiento indica un fuerte desequilibrio financiero en 2023, donde el pasivo supera ampliamente el capital propio, afectando la estabilidad de la empresa y aumentando el riesgo de insolvencia.

Gráfico 4
Indicadores de Solvencia



Análisis de Solvencia

Años	Media	Desviación estándar	Min	Max	Mediana
2019	1,16	1,33	0,04	2,64	0,80
2020	1,34	2,06	0,30	3,71	0,30
2021	0,23	1,18	2,52	0,82	0,26
2022	0,67	0,99	1,14	2,21	0,82
2023	51,61	124,94	3,01	306,62	3,01

Nota. Elaborado por los autores

A raíz de este análisis, es importante acotar la importancia de implementar regulaciones claras y bien definidas en el sector, una recomendación previamente planteada por Guaranga et al. (2023). No obstante, para maximizar el impacto positivo de estas regulaciones, sería crucial complementarlas con estrategias sociales y

programas que fortalezcan el bienestar general, en línea con las recomendaciones de Sancho et al. (2023). Este enfoque integral podría asegurar tanto la sostenibilidad empresarial como beneficios significativos para la sociedad.

El análisis de la solvencia de las empresas de apuestas digitales en Ecuador muestra una tendencia inestable con una fuerte caída entre 2019 y 2021, seguida de una ligera recuperación en 2022 y un cambio drástico en 2023:

En el año 2019, la media de 1,16 indica que las empresas tenían una solvencia aceptable, con activos suficientes para cubrir sus pasivos a largo plazo.

En el año 2020, la media aumentó ligeramente a 1,34 (+15,5% respecto a 2019), lo que sugiere una leve mejora en la capacidad de pago de las empresas.

En el año 2021, se produjo una caída drástica a 0,23, representando una reducción del 82,8%, lo que indica que la mayoría de las empresas estaban en riesgo de insolvencia.

En el año 2022, la media subió a 0,67, mostrando una leve recuperación (+191,3% respecto a 2021), aunque aún por debajo de los niveles de 2019 y 2020.

En el año 2023, hubo un cambio drástico, con la media disparándose a 51,61, lo que sugiere que algunas empresas lograron una solvencia extremadamente alta, posiblemente por inversiones o reestructuración financiera.

El sector pasó de una solvencia estable en 2019 y 2020 a una crisis en 2021, seguida de una leve mejora en 2022 y un crecimiento exponencial en 2023. Sin embargo, la alta dispersión en 2023 sugiere que no todas las empresas lograron estabilidad, lo que indica una gran desigualdad en la solvencia dentro del sector.

3.3.3 Carga Tributaria

A continuación, en la Tabla 5 se presenta los resultados obtenidos del análisis de la carga tributaria que manejaron las empresas estudiadas en el periodo de estudio. Los datos se han ordenado de manera cronológica para observar el comportamiento de la carga tributaria en estas empresas y como se puede observar, el año 2019 reporta el porcentaje más alto de contribución, siendo las empresas Entretenimiento y Diversión

Familiar Endifa S.A y Excelsius S.A., quienes reportaron porcentajes de 4.49% y 5.32% respectivamente, de allí en adelante a excepción de una contribución de 1.53% de Excelsius en el año 2021 la carga tributaria de estas empresas es de 0%.

Tabla 5

Año	Empresa	Ingresos Anuales (USD)	Utilidad Neta (USD)	Impuesto a la Renta (25%) (USD)	Carga Tributaria Total Actualizada (%)
2019	Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A	7.503.964,65	575.283,88	337.101,27	4,49%
2019	Excelsius S.A.	284.723,66	45.403,86	15.134,62	5,32%
2019	Digigame S.A.	17.020,41	537,61	151,64	0,89%
2020	Z Games S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00%
2020	Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A	1.953.460,88	-1.116.389,50	0,00	0,00%
2020	Excelsius S.A.	396.609,09	21.487,46	6.060,57	1,53%
2021	Pronósticos Bet365 S.A.S	20.652,96	-4.400,00	0,00	0,00%
2021	Triviasport Sociedad Anónima	851,00	0,00	0,00	0,00%
2021	Dattanet S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00%
2021	Excelsius S.A.	624.751,86	-905,16	502,27	0,08%
2021	Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.	36.339,26	0,00	0,00	0,00%
2022	Pronósticos Bet365 S.A.S	19.800,23	0,00	0,00	0,00%
2022	Z Games S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00%
2022	Dattanet S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00%
2022	Excelsius S.A.	775.447,20	-288.232,08	0,00	0,00%
2022	Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.	99.301,79	-25.286,94	0,00	0,00%
2023	Pronósticos Bet365 S.A.S	0,00	0,00	0,00	0,00%
2023	Infernus Sociedad por Acciones Simplificadas	0,00	0,00	0,00	0,00%
2023	Z Games S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00%
2023	Dattanet S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00%
2023	Excelsius S.A.	889.667,75	103.275,00	0,00	0,00%
2023	Trust Gaming Network Tgnlatam S.A.	148.215,03	4.088,67	0,00	0,00%
Totales		12.770.805,77	-685.137,20	358.950,37	2,81%

Nota. Datos obtenidos de la página web de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Análisis Carga Tributaria

Años	Media	Desviación Estándar	Min	Max	Mediana
2019	0,03566	0,02353	0,00891	0,04492	0,04492
2020	0,00509	0,00882	0,00000	0,01528	0,00000
2021	0,00016	0,00036	0,00000	0,00080	0,00000
2022	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
2023	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000

De acuerdo con los resultados, se observa que varias empresas no reportan ingresos ni utilidad, como Infernus S.A., Z Games S.A., Dattanet S.A. y Triviasport S.A., lo que resulta en una carga tributaria del 0%. Por otro lado, como Trust Gaming Network Tgnlatam S.A. y Pronósticos Bet365 S.A.S., generan ingresos pero presentan pérdidas, evitando así el pago de impuesto a la renta. Asimismo, Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A., a pesar de registrar ingresos elevados de \$7.5 millones en 2019 y 1.9 millones en 2020, desaparece en los siguientes años, lo que sugiere otros impuestos aplicados. En general, el sector muestra baja rentabilidad y una carga tributaria relativamente alta en pocos casos, lo que sugiere dificultades económicas o estrategias fiscales para reducir el impacto tributario.

En relación con las empresas de apuestas digitales, varios estudios ofrecen perspectivas clave sobre su regulación y la gestión fiscal en Ecuador. Guaranga et al. (2023) destacan la importancia de las universidades en el análisis y desarrollo de regulaciones fiscales para los establecimientos de juego, señalando que las casas de apuestas reguladas brindan a los clientes una amplia variedad de probabilidades que les permiten tomar decisiones informadas sobre las apuestas, lo que sugiere que una mejor regulación y la transparencia fiscal son factores cruciales para entender las dinámicas fiscales de las apuestas. A su vez, Ramírez & Menéndez (2024) identifican la falta de claridad sobre las políticas fiscales aplicables a las plataformas de apuestas en línea en Ecuador, lo que complica el establecimiento de un marco fiscal adecuado, este vacío legal puede ser la causa de las variaciones observadas en la carga tributaria entre empresas como Ecuabet y Triviasport Sociedad Anónima, que probablemente tengan diferentes niveles de cumplimiento con las regulaciones fiscales debido a esta falta de claridad.

En el año 2019 la media de 0,03566 (3,57%) indica que las empresas de apuestas digitales pagaban una carga tributaria moderada en relación con sus ingresos. La desviación estándar de 0,02353 sugiere que algunas empresas tenían una carga tributaria más elevada (hasta 0,04492 o 4,49%), mientras que otras pagaban menos. La mediana coincide con el valor máximo, lo que sugiere que la mayoría de empresas pagaban impuestos cercanos a este valor.

Sin embargo en el año 2020, se observa una reducción drástica en la carga tributaria, con la media bajando a 0,00509 (0,51%), lo que representa una caída del 85,7% en comparación con 2019. La desviación estándar de 0,00882 muestra que algunas empresas aún pagaban impuestos (hasta 0,01528 o 1,53%), pero muchas otras dejaron de hacerlo (mínimo de 0,00%). Esto puede estar relacionado con la crisis económica derivada de la pandemia, que pudo haber reducido los ingresos del sector o generado beneficios fiscales.

En el año 2021 la carga tributaria prácticamente desaparece, con una media de 0,00016 (0,016%), lo que representa una reducción del 96,9% en comparación con 2020. La desviación estándar de 0,00036 es muy baja, lo que indica que casi todas las empresas dejaron de pagar impuestos o pagaron valores insignificantes.

Finalmente en los años 2022 y 2023: La media es 0,00000 (0,00%), y la desviación estándar también es 0,00000, lo que confirma que ninguna empresa pagó impuestos en estos años. Esto podría deberse a cambios en la regulación, beneficios tributarios, optimización fiscal por parte de las empresas o una falta de control tributario sobre este sector.

El sector de apuestas digitales en Ecuador pasó de pagar una carga tributaria moderada en 2019 (3,57%) a una reducción progresiva hasta desaparecer completamente en 2022 y 2023 (0,00%). La caída más pronunciada ocurrió en 2020, probablemente como resultado de la pandemia y sus efectos económicos. En los años siguientes, el pago de impuestos se volvió inexistente, lo que sugiere que las empresas encontraron mecanismos para evitar su pago o que la legislación les otorgó exenciones tributarias.

4. Conclusiones

Los datos analizados no evidencian que la carga tributaria del Impuesto a la Renta tenga un impacto significativo en la rentabilidad de las empresas de apuestas digitales en Ecuador. Considerando que la carga tributaria parece mantenerse proporcional a la utilidad neta de las empresas, los resultados confirman que dicha carga no ocasiona ningún impacto en el desempeño financiero del sector, tal como se planteó en la

hipótesis inicial, esto refuerza lo planteado por Guaranga et al. (2023) quienes destacan la importancia de la regulación y la transparencia fiscal en el análisis de la rentabilidad de las empresas de apuestas digitales en Ecuador, según su estudio, las casas de apuestas reguladas, como Familiar Endifa S.A y Excelsius S.A, enfrentaron una carga tributaria más alta en el año 2019 quienes reportaron porcentajes de 4.49% y 5.32% respectivamente, posiblemente vinculada a su mayor rentabilidad, lo que confirma que los impuestos juegan un papel clave en el desempeño financiero del sector.

Por otra parte, la investigación destaca que la falta de un marco normativo claro y específico para las plataformas digitales de apuestas en Ecuador genera inconsistencias en el cumplimiento fiscal y podría facilitar prácticas como la evasión o elusión fiscal lo cual coincide con lo expuesto por Ramírez & Menéndez (2024) quienes sostienen la necesidad de fortalecer la regulación para garantizar transparencia y equidad en la aplicación de las obligaciones tributarias, lo cual responde al objetivo de revisar las normativas y disposiciones fiscales que afectan al sector resaltando la necesidad de implementar regulaciones más robustas que fortalezcan el control fiscal y aseguren un tratamiento equitativo entre las empresas, cumpliendo así con el objetivo de analizar las normativas y disposiciones fiscales aplicables.

Además, el análisis de los indicadores de liquidez y solvencia revela una tendencia preocupante en el sector. Por un lado, la liquidez corriente y la prueba ácida mostraron una fuerte caída desde 2020, alcanzando niveles críticos en los años siguientes, lo que refleja serias dificultades para cubrir obligaciones a corto plazo. De igual manera, los indicadores de solvencia evidencian un deterioro financiero significativo en 2023, con un fuerte endeudamiento del patrimonio que sugiere un alto riesgo de insolvencia, este panorama subraya la importancia de medidas regulatorias y estrategias empresariales que permitan mejorar la estabilidad financiera del sector. Sin embargo, Espín (2023) también afirma que la presión fiscal sobre las plataformas de apuestas digitales afecta su rentabilidad y competitividad, lo que resalta la necesidad de evaluar y ajustar la normativa tributaria para equilibrar la recaudación estatal con el crecimiento sostenible del sector cumpliendo así con el objetivo de la caracterización de la

situación financiera de las empresas a través de la aplicación de indicadores financieros.

A partir del 1 de julio de 2024, Ecuador implementó un Impuesto a la Renta Único del 15% sobre los ingresos netos de las empresas que operan plataformas digitales de apuestas deportivas. El impacto de ese impuesto no pudo ser evidenciado en el presente estudio debido a su reciente implementación, convirtiéndose en una limitante para su análisis.

De igual manera, también se considera como otras limitaciones del estudio, la falta de acceso a datos más específicos sobre el sector y la pequeña cantidad de empresas que intervienen y la falta de información financiera de estas empresas, en cuanto a papeles de trabajo.

En futuras investigaciones se recomienda ampliar el periodo de análisis para observar tendencias en la recaudación del impuesto y su impacto en la industria de las apuestas digitales en Ecuador, también sería importante considerar factores macroeconómicos como el crecimiento del sector, la inflación y tipo de cambio, el empleo y formalización.

Para finalizar, el estudio demuestra que el impacto fiscal en las empresas de apuestas digitales requiere atención tanto por parte de las autoridades fiscales y el sector de las empresas que intervienen para que no existan irregularidades dentro de las mismas.

5. Referencias Bibliográficas

Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación*.
<http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/B0061.pdf>

Chávez, M. A. C., Leon, G. E. B., & Zambrano, L. M. G. (2024). Análisis Comparativo de la Aplicación Tributaria de los Servicios Digitales en Latinoamérica. In *Entorno Tributario Ecuatoriano: Un enfoque desde la academia* (pp. 35-59). Editorial Universitaria Abya-Yala.
<https://pure.ups.edu.ec/en/publications/comparative-analysis-of-the-tax->

[application-of-digital-services-i](#)

Chávez, M. A. C., León, C. J. L., & Meza, M. A. M. (2024). Retos del Contador Frente a la Economía Digital en Ecuador. In *Entorno Tributario Ecuatoriano: Un enfoque desde la academia* (pp. 123-142). Editorial Universitaria Abya-Yala.

<https://pure.ups.edu.ec/es/publications/challenges-of-the-accountant-in-the-face-of-the-digital-economy-i>

Díaz Acuña, A. C. (2023). *Las Apuestas Deportivas Digitales: Un Análisis Comparativo Con La Legislación Colombiana*.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/39797>

Espín Aimacaña, J. J. (2023). *Las Apuestas Deportivas en las Plataformas Digitales y el Principio de Legalidad para efecto de la Recaudación Tributaria*.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/39801>

Espinoza, D. P. E., Guaman, M. D. P. G., & Rosales, J. E. R. (2024). Servicios Administrativos y de Apoyo. In *Las pymes en el contexto de la COVID-19* (pp. 293-323). Editorial Universitaria Abya-Yala.

<https://pure.ups.edu.ec/en/publications/servicios-administrativos-y-de-apoyo>

Gómez Toscano, G. J. (2025). *La obligación tributaria al sector de las apuestas en línea y el ingreso de dinero proveniente del lavado de activos* (Master's thesis).

<https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/3484>

Gonzales Palacios, I. V. (2024). *Criptomonedas y su incidencia con la evasión tributaria en las casas de apuestas del distrito de Carabayllo año 2023*.

<https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/3484>

Guaranga Chafra, J. L., Vargas Adriano, J. E., Villacres Mejía, J. A., & Berrones Lluquay, G. N. (2023). *Universidades y Regulaciones Tributarias: Casas de apuestas y bienestar social*. S3, 94–102.

<https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado/article/view/3484>

Hernández Sampieri, R. (1994). *Metodología de la Investigación*, cuarta edición Colombia.

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25172w/M1CCT05_S4_Analisis_de_datos.pdf

Holguín, P. X. H., Mota, A. G. M., & Defas, D. E. D. (2024). *Artes, Entretenimiento y*

Recreación. In *Las pymes en el contexto de la COVID-19* (pp. 156-194). Editorial Universitaria Abya-Yala.

<https://pure.ups.edu.ec/es/publications/artes-entretenimiento-y-recreaci%C3%B3n>

Lojano Suárez, D. O., Leta Cali, G. A., & Suconota Guncay, N. G. (2024). *Impacto de las Principales Cargas Tributarias que Inciden en el Desarrollo Económico de las Empresas Comerciales del Cantón Limón Indanza. Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(4), 8897-8926.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i4.13036

Ludeña Rueda, Y. M., Martínez Ordóñez, R. G., & Feijoo Cisneros, M. E. (2019). *Tributación Y Su Interacción Disciplinaria*. 11(2), 286–298.
<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1194>

Medina, M., Rojas, R., & Bustamante, W. (2023). *Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación*. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú
<https://doi.org/10.35622/inudi.b.080>

Ortega Verdugo, F. J. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*.
https://books.google.com.ec/books?id=mcEDEAAQBAJ&pg=PT5&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=2#v=onepage&q&f=false

Ortiz Mosquera, C. G., & Guillín Llanos, X. M. (2023). *Impuestos y Economía Digital En Ecuador: Desafíos y perspectivas del comercio electrónico: Un análisis bibliográfico*.
<https://doi.org/10.5281/zenodo.8349656>

Ramírez Rosales, K. J., & Menéndez Mera, M. H. (2024). *Influencia Tributaria de los establecimientos de pronósticos deportivos en Portoviejo*. Vol. 6, Num.1., 90–96.
<https://doi.org/https://doi.org/10.59169/pentaciencias.v6i1.950>

Sancho, O., Clotas, C., & Bartoli, M. (2023). *Marco conceptual del juego de apuestas y sus daños asociados*. *Revista Española Salud Pública*, 1–6.
<https://ojs.sanidad.gob.es/index.php/resp/article/view/189>

Servicio de Rentas Internas. (2024). *Impuesto a la Renta Único a los Operadores de Pronósticos Deportivos*.

<https://www.sri.gob.ec/impuesto-a-la-renta-unico-a-los-operadores-de-pronosticos-deportivos>

Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. (2024). *Consulta De compañías*.

<https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/reporte.html>

Vergara Malavé, A. E. (2024). *La Formalización de Los Juegos De Azar En Línea y El Consecuente Cierre De La Brecha De Elusión Fiscal*.

<https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/11210>

Vargas-Adriano, J. E., Garcés-Davalos, M. S., & Peñafiel-Maldonado, L. A. (2024). *Apuestas en la red y la falta del pago de tributos en territorio ecuatoriano [Online gambling and non-payment of taxes in Ecuadorian territory]*. *Verdad y Derecho. Revista Arbitrada de Ciencias Jurídicas y Sociales*, 3(especial), 319-327.

<https://revistasinstitutoperspectivasglobales.org/index.php/verdadyderecho/article/view/90>

Vélez, M. S., Albán, S., & Eguiguren, A. (2024). *Regulación Jurídica de Plataformas Digitales de Pronósticos Deportivos en Ecuador: Fundamentos y Aplicación*. *USFQ Law Review*, 11(2).

<https://revistas.usfq.edu.ec/index.php/lawreview/article/view/3371>