LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Efectivo.

Al 31 de diciembre el efectivo consistía de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	113	-
Bancos	12,189	16,092
	<u>12,302</u>	<u>16,092</u>

Al 31 de diciembre del 2019, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

7. Inversiones temporales.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Interés nominal anual	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		<i>(US Dólares)</i>	
<u>Certificado de depósito a corto plazo:</u>			
Banco Bolivariano:			
Inversión con vencimiento en diciembre de 2020 (1)	5.75%	272,000	-
		<u>272,000</u>	<u>-</u>

(1) Este certificado de depósito a plazo está garantizando la emisión de un contrato de garantía bancaria a favor de Sr. Maurizio Magnaghi por diferentes operaciones. (Nota 15)

8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes (1)	-	2,183
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	209,200	210,373
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 19.1)	487,456	324,751
Garantías entregadas (2)	400,000	300,000
Otros	67,664	67,780
Subtotal:	<u>1,164,320</u>	<u>905,087</u>
	<u>1,164,320</u>	<u>905,087</u>

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas por alquiler de software, con plazos de hasta 5 días y no generan interés.
- (2) Representa la garantía entregada a la Junta de Beneficencia de Guayaquil de acuerdo al contrato de comodato de hardware, licencia de software y distribución de contenidos (Nota 20)

9. Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	1,950,697	1,527,921
Depreciación acumulada	(457,605)	(58,827)
	<u>1,493,092</u>	<u>1,469,094</u>
Clasificación:		
Muebles y enseres	3,386	3,386
Equipos electrónicos	1,692,511	544,030
Equipos de cómputo	252,995	-
Importaciones en tránsito	1,805	-
Construcciones en curso	-	980,505
	<u>1,950,697</u>	<u>1,527,921</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipos Electrónicos	Equipos de cómputo	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Costo				
Saldo al 1 de diciembre del 2018	3,386	-	-	3,386
Adiciones	-	1,524,535	-	1,524,535
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,386	1,524,535	-	1,527,921
Adiciones	-	105,675	254,800	460,471
Ajustes	-	(37,697)	-	(37,697)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>3,386</u>	<u>1,692,511</u>	<u>254,800</u>	<u>1,950,697</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero del 2018	-	-	-	-
Gastos por depreciación	(338)	(58,489)	-	(58,827)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(338)	(58,489)	-	(58,827)
Gastos por depreciación	(339)	(338,002)	(59,937)	(398,778)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(477)</u>	<u>(396,991)</u>	<u>(59,937)</u>	<u>(457,605)</u>

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Obligaciones con instituciones financieras.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Bolivariano C.A.		
Préstamo por US\$100,000 que se originó en enero del 2019 y tiene vencimiento en enero del 2020, con pagos mensuales y a una tasa de interés reajutable del 11.85% (1)	8,652	-
	8,652	-

11. Cuentas por pagar comerciales.

Los acreedores comerciales consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales (1)	63,153	28,224
Proveedores del exterior (2)	1,681,691	403,803
	1,744,844	432,027

(1) Corresponden a facturas por compras de servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y sin interés.

(2) Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas por importaciones de bienes y servicios y no generan interés.

12. Obligación por beneficios a los empleados.

La obligación por beneficios a empleados consistía de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Funcionarios y empleados	8,625	10,200
PLSS por pagar	4,624	2,303
Beneficios sociales	6,939	4,027
	20,189	16,430

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Impuestos.

13.1. Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito tributario IVA	223,332	200,237
Crédito tributario ISD	139,579	44,444
Crédito tributario IR	68,760	19,078
	<u>431,671</u>	<u>263,759</u>

13.2. Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta por pagar	-	2,393
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	30,250	19,277
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	37,720	16,845
	<u>67,970</u>	<u>38,515</u>

13.3. Conciliación tributaria.

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida del ejercicio	(50,331)	(10,364)
(-) Participación a trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles locales	196,484	21,239
(=) Utilidad (pérdida) gravable	<u>146,153</u>	<u>10,875</u>
Tarifa de Impuesto a la renta del periodo	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	<u>36,538</u>	<u>2,393</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>36,538</u>	<u>2,393</u>

La provisión del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por US\$36,538 y US\$2,393 respectivamente está constituido a la tasa del 25% y 22%.

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos del impuesto a la renta, fueran como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	1,393	-
Provisión del periodo	36,538	2,393
Compensación con retenciones en la fuente de I.R.	(38,931)	-
	-	2,393

13.4. Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2019 y 2018.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades para el periodo 2019 y 2018 es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019, cuando el anticipo de impuesto a la renta sea superior al impuesto causado se podrá solicitar la devolución del excedente.

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Reinversión de utilidades

Se disminuirá 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta en la reinversión de utilidades de los siguientes tipos de sociedades:

- Exportadores habituales
- Turismo receptivo
- Así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% más del componente nacional.

Las sociedades exportadoras habituales; así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión en lo siguiente:

- Maquinaria nueva o equipo nuevo;
- Activos para riego;
- Material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
- Bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin de impulsar la industria turística nacional.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, la compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, es susceptible de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2019.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones.

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la explotación u explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro).

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no debe presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas, tampoco el Informe integral de precios de transferencias.

14. Cuentas por pagar diversas relacionadas

Las cuentas por pagar diversas relacionadas consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar diversas relacionadas (Nota 19.2)	1,264,360	1,571,249
	<u>1,264,360</u>	<u>1,571,249</u>

15. Otros pasivos no corrientes.

Los otros pasivos no corrientes consistían de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Junta de Beneficencia de Guayaquil	51,988	318,379
Maurizio Magnaghi	203,290	258,471
	<u>255,278</u>	<u>575,850</u>

- 1) Corresponden al saldo de los préstamos para operaciones comerciales y capitales de trabajo, de acuerdo a contrato de préstamo o mutuo, aplica una tasa de interés directo del 12% anual, en garantía del presente contrato de préstamo y sin perjuicio de la responsabilidad que contrae con todos sus bienes el Sr. Ignacio García Ameneiros, garantiza personalmente y actuando por su propio derecho, este préstamo de dinero; especialmente con su titularidad de 100 acciones ordinarias, nominativas, indivisibles y pagadas de la compañía Lottotechnology S.A., Estas operaciones se encuentran aseguradas por una garantía bancaria por US\$272,000 (Nota 7)

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Patrimonio.

16.1. Capital social.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital pagado está constituido por 12.500 y 800 acciones ordinarias respectivamente, con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas con fecha 20 de Abril de 2018, se decidió realizar un aumento de capital por US\$11,700 mediante la capitalización de la cuenta Aporte para futuras capitalizaciones.

16.2 Aportes para futura capitalización.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan aportes por compensación de créditos de accionistas.

Con fecha 20 de Abril de 2018 mediante el Acta de Junta General de Accionistas, se disminuyó su saldo por US\$11,700 para aumento de capital.

Durante el año 2019, se realizó un aporte de uno de los accionistas por US\$80,000 mediante compensación de pasivos.

16.3. Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuara como un negocio en marcha. La pérdida neta por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de US\$86,869 y US\$12,757 y mantiene un déficit acumulado de US\$228,708 y US\$141,839 respectivamente.

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

17. Ingresos actividades ordinarias.

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas de servicios de software (Nota 20)	4,430,655	953,902

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. Gastos por su naturaleza.

Los gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de administración	4,320,849	941,715
Gastos financieros	198,437	22,551
	4,319,286	964,266

Un detalle de los gastos por su naturaleza, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de administración		
Soporte y mantenimiento de redes	505,066	194,105
Alquiler de juegos	1,602,587	147,488
Promoción y publicidad	1,284	119,169
Sueldos y beneficios sociales	279,819	87,670
Otros beneficios empleados	58,295	-
Servicios prestados y otros servicios	91,924	87,310
Bonificación por desahucio	18,250	-
Gastos de tickets	54,683	-
Honorarios profesionales	147,611	79,080
Depreciación de activos fijos	398,778	58,827
Arrendamientos inmuebles	348,413	45,812
Otros gastos	139,270	47,067
Servicios de asesoramiento	19,843	25,000
Alquiler y mantenimiento de vehículo	17,599	22,536
Materiales y mantenimiento de equipos	531,834	-
Hospedaje y viaje	64,318	14,476
Impuestos, contribuciones y multas	12,441	8,786
Servicios básicos	17,681	7,521
Pagos a notaría	1,953	2,868
	4,320,849	941,715

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

19. Transacciones con accionistas y partes relacionadas.

19.1 Saldos y transacciones comerciales.

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año sobre el que se informa.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8)		
Ignacio García Arzenaeros	477,456	324,751
David Ucha	10,000	-
	<u>487,456</u>	<u>324,751</u>
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar diversas relacionadas (Nota 14)		
Ignacio García	-	-
RBPB S.R.L.	(1) 139,861	247,151
Hernán Roel	(2) 522,916	824,155
Safco Ecuador S.A.	384,537	253,463
Ajest Ecuador S.A.	216,848	246,500
Juan Tauli	198	-
	<u>1,264,360</u>	<u>1,571,249</u>

(1) Corresponde a préstamos para operaciones comerciales y capital de trabajo, de acuerdo a contrato de préstamo mutuo, las partes acuerdan que los préstamos generarán intereses por el 12% anual.

(2) Corresponde a una línea de crédito para cumplir con sus obligaciones respecto al pago de equipos electrónicos del exterior, las partes acuerdan que los préstamos generarán intereses por el 12% anual.

20. Convenios y contratos.

A continuación, se detalla un resumen de los principales convenios y contratos celebrados por la Compañía con terceros vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Contrato de comodato de hardware, licencia de software y distribución de contenido: (Nota 17)

El 31 de julio de 2017, comparecen a la celebración del presente contrato por una parte H. Junta de Beneficencia de Guayaquil a través de su dependencia Lotería Nacional y Lottotechnology S. A.

El objeto del presente contrato es la prestación de Comodato de Hardware, licencia de software y distribución de contenido.

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Lottotechnology S. A., está obligado con autorización escrita de Lotería Nacional a:

- a) Proveer la licencia de hardware, software y servicios que permita aumentar la cantidad de opciones de juego disponibles en su mercado,
- b) Integrar productos existentes al sistema para que puedan ser comercializados a través de las terminales de juegos BT;
- c) Pagar el proporcional a su participación, comisión por uso de tarjetas de crédito y débito, cuando los jugadores hagan uso de estas en las terminales de juego Bartop BT;
- d) Capacitación del personal de Lotería Nacional
- e) Asesorar a Lotería Nacional sobre estrategias de mercadeo específicas,
- f) Asesorar sobre el correcto desarrollo y comercialización de los productos,
- g) Proveer la cantidad de 1.500 terminales de juegos BT en el tiempo que ambas partes hayan acordado;
- h) Desarrollar por cuenta propia y de forma gratuita la aplicación APP que le permita a satisfacción de Lotería Nacional, distribuir el contenido en múltiples canales, la cual pasara a propiedad de Lotería Nacional.

Por los servicios objeto del presente contrato, Lotería Nacional deberá cancelar a Lottotechnology por mes vencido, el 24% del NET WIN de los productos de alta frecuencia, ambas partes acuerdan que los pagos serán calculados en una liquidación extraída del sistema de administración de las terminales, además de una comisión de 10% del NET WIN para los puntos de venta, que será cancelado antes del pago de servicios a Lottotechnology S. A., al igual que el proporcional correspondiente al uso de tarjetas de crédito y débito se descontaran del NET WIN.

El presente contrato tiene duración de cinco años a partir de su firma, se prorrogará tácitamente por 4 años más cuando: a) el NET WIN sea igual o superior a US\$30 por día por un mínimo del 80% de las terminales instaladas, de no haber ocurrido algún incumplimiento al contrato.

Se estipula que Lotería Nacional deberá siempre y en todo momento ser el único y exclusivo operador, administrador y explotante de las terminales de juego BT y sus productos y/o contenido.

Lotería Nacional se reserva el derecho de incrementar el portafolio de productos y/o contenido de distintas tecnologías, en todos sus canales de ventas en pro del beneficio a la labor social que realiza la Junta de Beneficencia de Guayaquil.

Lottotechnology S. A. establecerá una garantía bancaria del Banco Bolivariano Panamá, incondicional, a la vista e irrevocable para beneficio de Lotería Nacional en caso de que el cronograma de entrega de terminales descrito en el contrato, no se cumpla. El monto será de US\$300.000. La garantía se extenderá por todo el periodo del contrato y sus posibles renovaciones.

Adendum contrato de comodato de hardware, licencia de software y distribución de contenido: **(Nota 17)**

El 23 de enero de 2019, se realiza un adendum al contrato de comodato de hardware, licencia de software y distribución de contenido celebrado entre H. Junta de Beneficencia de Guayaquil y Lottotechnology S.A.

Lottotechnology ofrecerá 31 terminales de juego Video Bingo y 41 terminales de juegos Bombas, se ubicaran de acuerdo autorización por escrito de Lotería Nacional, se incluirá las terminales Video Bingo y Bombo

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

como productos adicionales a las terminales BT, por lo cual deberá cumplir todas las obligaciones detalladas en el contrato tanto para las terminales Bartop, como para las terminales Video Bingo y Bombos.

Por la contraprestación a la inclusión de estas nuevas terminales Lotería Nacional pagará por mes vencido la suma correspondiente a los porcentajes, el 24% por ciento del NET WIN de los resultados que generen la comercialización de productos de Alta Frecuencia en las terminales de Video Bingo y Bombos. Así mismo se establece de acuerdo entre las partes, que el pago de la comisión para los puntos de venta será del 10% del NET WIN, la misma que se cancelará antes del pago de servicios.

Las contraprestaciones deberán ser canceladas durante los primeros cinco (5) día hábiles del mes correspondiente, a partir de la firma del presente Adendum y durante el plazo de vigencia del contrato.

Acuerdo Transaccional – Hernán Roel

El Sr. Hernán Roel realizó varios préstamos y de esa manera Lottotechnology S. A. pueda tener los fondos suficientes para capital de trabajo y bienes de capital, para lo cual suscribieron varios contratos de mutuo o préstamo, que detallaron los desembolsos que realizó a la compañía o para pagos a terceros.

Los contratos de mutuo o préstamos suscritos entre las partes son los siguientes:

- (a) Contrato de mutuo o préstamo suscrito el 01 de diciembre de 2017, con reconocimiento de firma ante notario en fecha 12 de abril de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$700,000 más un interés anual del 12%.
- (b) Contrato de mutuo suscrito el 08 de septiembre del 2017, con reconocimiento de firma ante notario en fecha 12 de abril de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$300,000 más un interés anual del 12%.
- (c) Contrato de línea de crédito con fecha 1 de diciembre del 2017, con reconocimiento de firma en fecha 12 de abril de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$25,000 más un interés anual del 12%.
- (d) Contrato de préstamo suscrito el 10 de octubre de 2017, con reconocimiento de firma ante notario en fecha 12 de abril de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$90,000 más un interés anual del 12%.
- (e) Contrato de línea de crédito suscrito en fecha 10 de abril de 2018, con reconocimiento de firma ante notario el 07 de septiembre de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$67,766 más un interés anual del 12%.

Por lo tanto Lottotechnology debe a Hernán Roel un total de US\$1,182,766 de capital más un interés anual del 12%, con el propósito de llegar a un acuerdo respecto a los montos y forma de pago de los valores, a fin de prevenir un litigio eventual, por lo cual Lottotechnology deberá pagar conforme al Plan de pagos.

Lottotechnology cancelará un anticipo de US\$313,970 pagaderos en dos partes por medio de transferencia bancaria a la cuenta bancaria de Hernán Roel que se encuentra estipulada en el presente Acuerdo Transaccional, el resto del pago será cancelado mediante treinta y seis (36) cuotas de igual valor que considera una tasa de interés del 12% anual.

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

El presente acuerdo transaccional termina los contratos de mutuo o préstamo, por lo que dichos contratos no podrán ser ejecutados judicialmente, por ser este acuerdo el que los reemplaza en sus obligaciones.

Del mismo modo, el señor Juan Manuel Tautil Bruno, por sus propios derechos, suscribe el presente acuerdo transaccional en calidad de garante solidario.

Acuerdo Transaccional – RBPM

La empresa RBPM en su calidad de accionista de Lottotechnology realizó varios préstamos y de esa manera pueda tener los fondos suficientes para capital de trabajo y bienes de capital, para lo cual suscribieron varios contratos de mutuo o préstamo, que se detallaron en desembolsos que RBPM realizó a la compañía.

Los contratos de mutuo o préstamos suscritos entre las partes son los siguientes:

- (a) Contrato de mutuo o préstamo suscrito el 10 de noviembre de 2017, el cual tuvo una adenda el 9 de febrero de 2018 con reconocimiento de firma ante notario en dicha fecha, que instrumentaliza el préstamo de US\$250,000 más un interés anual del 12%.
- (b) Contrato de préstamo del 11 de abril de 2018, con reconocimiento de firma en fecha 12 de abril de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$70,000 más un interés anual del 12%.
- (c) Contrato de préstamo de fecha 20 de abril del 2018, con reconocimiento de firma en fecha 07 de septiembre de 2018, que instrumentaliza el préstamo de US\$45,000 más un interés anual del 12%.

Por lo tanto Lottotechnology debe a RBPM un total de US\$365,000 de capital más un interés del 12%, con el propósito de llegar a un acuerdo respecto a los montos y forma de pago de los valores, a fin de precaver un litigio eventual, por lo cual Lottotechnology deberá pagar conforme al plan de pagos, mediante treinta y seis (36) cuotas de igual valor por medio de transferencia bancaria a las cuenta bancaria de RBPM la cual se encuentran estipulada en el presente Acuerdo Transaccional.

El presente acuerdo transaccional termina los contratos de mutuo o préstamo, por lo que dichos contratos no podrán ser ejecutados judicialmente, por ser este acuerdo el que los reemplaza en sus obligaciones.

Del mismo modo, el señor Juan Manuel Tautil Bruno, por sus propios derechos, suscribe el presente acuerdo transaccional en calidad de garante solidario.

21. Juicios y Contingencias.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene vigente los juicios que se describen a continuación:

- Juicio ejecutivo en contra de la Compañía por parte del Sr. Maurizio Magnaghi, por un valor de US\$ 69,467, por el cumplimiento de un préstamo. Juicio terminado se ganó la apelación, se está solicitando la devolución de una garantía bancaria.
- Juicio ejecutivo en contra de la Compañía por parte del Sr. Maurizio Magnaghi por un valor de US\$ 360,637 por el cumplimiento de un préstamo. La compañía ha contestado la

LOTTOTECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

demanda, indicando inexistencia del préstamo, en especial, la reducción de los valores a aproximadamente US\$ 300,000. Juicio declarado en abandono el 31 de enero de 2020, se ha realizado la solicitud de devolución de las cuentas retenidas

22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de julio de 2020) el evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos es el brote del virus COVID-19 ocurrido a finales del año 2019, el cual tuvo su rápida expansión alrededor del mundo, lo cual originó que el 11 marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró a la enfermedad como una pandemia. El Ecuador se ha visto afectado por esta situación y el 16 de marzo de 2020 declaró el estado de excepción por calamidad pública para detener la propagación del virus, se establecieron varias medidas de prevención y control, entre las que se incluyeron: i) restricción de la circulación de vehículos y personas, ii) suspensión del transporte aéreo y terrestre, iii) suspensión presencial de la jornada laboral del sector público y privado, excepto de ciertos sectores estratégicos. Hasta la fecha de este informe no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantendrá esta situación y los posibles impactos económicos que se pudieran generar sobre los estados financieros adjuntos.

23. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.