



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

RAZÓN SOCIAL	INVESTMENTS & MANAGEMENT S.A. (GEVEST)
DIRECCIÓN	AVDA. FRANCISCO DE ORELLANA Y JUSTINO CORNEJO No. S/N BARRIO: KENNEDY NORTE
EXPEDIENTE	102221
RUC	0992141689001
AÑO	2014
FORMULARIO	SCV.NIIF.102221.2014.2

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	
VENTA DE BIENES	40101	
PRESTACION DE SERVICIOS	40102	
INGRESOS POR ASESORÍA	4010201	
INGRESOS POR ESTRUCTURACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES	4010202	
INGRESOS POR ESTRUCTURACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	4010203	
OTROS	4010204	
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	40103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	40104	
REGALÍAS	40105	
INTERESES	40106	
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO	4010601	
INTERESES Y RENDIMIENTOS FINANCIEROS	4010602	
OTROS INTERESES GENERADOS	4010603	
DIVIDENDOS	40107	
GANANCIA POR MEDICION A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLOGICOS	40108	
INGRESOS POR COMISIONES, PRESTACIÓN DE SERVICIOS, CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	40109	
COMISIONES GANADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES	4010901	
POR OPERACIONES BURSATILES	401090101	
POR OPERACIONES EXTRABURSATILES	401090102	
POR CONTRATOS DE UNDERWRITING	401090103	
POR COMISIÓN EN OPERACIONES	401090104	
POR INSCRIPCIONES	401090105	
POR MANTENIMIENTO DE INSCRIPCIÓN	401090106	
POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y MANEJO	4010902	
PORTAFOLIO DE TERCEROS	401090201	
FONDOS ADMINISTRADOS	401090202	
FONDOS COLECTIVOS	401090203	
TITULARIZACIÓN	401090204	
FIDEICOMISOS MERCANTILES	401090205	
ENCARGOS FIDUCIARIOS	401090206	
POR CALIFICACION DE RIESGO	401090207	
POR REPRESENTACION DE OBLIGACIONISTAS	401090208	
CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	4010903	
CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	401090301	
CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	401090302	
COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES	401090303	
OTROS	401090304	
INGRESOS FINANCIEROS	40110	
DIVIDENDOS	4011001	
INTERESES FINANCIEROS	4011002	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4011003	
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4011004	
GANANCIA EN VENTA DE TITULOS VALORES	4011005	
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	4011006	
OTROS INGRESOS	40111	
GANANCIA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4011101	
GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS BIOLOGICOS	4011102	
OTROS	4011103	

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
(-) DESCUENTO EN VENTAS	40112	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	40113	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	40114	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	40115	
UTILIDAD EN CAMBIO	40116	
GANANCIA BRUTA	402	
OTROS INGRESOS	403	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	501	
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	50101	
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010101	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010102	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010104	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	5010105	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	5010106	
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	5010107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	5010108	
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	5010109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	5010110	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	5010111	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	5010112	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	50102	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	5010201	
GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5010202	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	50103	
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	5010301	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5010302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	50104	
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5010401	
DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLOGICOS	5010402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5010403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	5010404	
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	5010405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5010406	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	5010407	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	5010408	
COSTOS DE CONTRATOS DE CONSTRUCCIONES	50105	
COSTOS DE ACUERDO A PORCENTAJES O GRADOS DE TERMINACIÓN	5010501	
GASTOS	502	
GASTOS DE VENTA	50201	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020101	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020102	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020103	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5020104	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020105	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	5020106	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	5020107	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020108	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5020109	
COMISIONES	5020110	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020111	
COMBUSTIBLES	5020112	
LUBRICANTES	5020113	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020114	
TRANSPORTE	5020115	

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020116	
GASTOS DE VIAJE	5020117	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020118	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	5020119	
DEPRECIACIONES:	5020121	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502012101	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	502012102	
AMORTIZACIONES	5020122	
INTANGIBLES	502012201	
OTROS ACTIVOS	502012202	
GASTO DETERIORO	5020123	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502012301	
INVENTARIOS	502012302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	502012303	
INTANGIBLES	502012304	
CUENTAS POR COBRAR	502012305	
OTROS ACTIVOS	502012306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	5020124	
MANO DE OBRA	502012401	
MATERIALES	502012402	
COSTOS DE PRODUCCION	502012403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	5020125	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	5020126	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	5020127	
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020128	
OTROS GASTOS	5020129	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50202	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020201	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020202	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020203	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5020204	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020205	
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	5020206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	5020207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020208	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5020209	
COMISIONES	5020210	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020211	
COMBUSTIBLES	5020212	
LUBRICANTES	5020213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020214	
TRANSPORTE	5020215	
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020216	
GASTOS DE VIAJE	5020217	
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020218	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	5020219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5020220	
DEPRECIACIONES	5020221	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022101	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	502022102	
AMORTIZACIONES	5020222	
INTANGIBLES	502022201	
OTROS ACTIVOS	502022202	
GASTO DETERIORO:	5020223	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022301	

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
INVENTARIOS	502022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	502022303	
INTANGIBLES	502022304	
CUENTAS POR COBRAR	502022305	
OTROS ACTIVOS	502022306	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	5020224	
MANO DE OBRA	502022401	
MATERIALES	502022402	
COSTOS DE PRODUCCION	502022403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	5020225	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	5020226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	5020227	
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020228	
OTROS GASTOS	5020229	
GASTOS FINANCIEROS	50203	
INTERESES	5020301	
COMISIONES	5020302	
COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES:	502030201	
POR OPERACIONES BURSATILES	50203020101	
POR OPERACIONES EXTRABURSATILES	50203020102	
POR CONTRATOS DE UNDERWRITING	50203020103	
POR COMISIÓN EN OPERACIONES	50203020104	
POR INSCRIPCIONES	50203020105	
POR MANTENIMIENTO DE INSCRIPCIÓN	50203020106	
POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y MANEJO	5020303	
PORTAFOLIO DE TERCEROS	502030301	
FONDOS ADMINISTRADOS	502030302	
FONDOS COLECTIVOS	502030303	
TITULARIZACIÓN	502030304	
FIDEICOMISOS MERCANTILES	502030305	
ENCARGOS FIDUCIARIOS	502030306	
POR CALIFICACION DE RIESGO	502030307	
POR REPRESENTACION DE OBLIGACIONISTAS	502030308	
CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	5020304	
CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	502030401	
CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	502030402	
COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES	502030403	
OTROS	502030404	
GASTOS POR SERVICIOS DE ASESORIA Y ESTRUCTURACION	5020305	
POR ASESORÍA	502030501	
POR ESTRUCTURACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES	502030502	
POR ESTRUCTURACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	502030503	
OTROS	502030504	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	5020306	
DIFERENCIA EN CAMBIO	5020307	
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	5020308	
PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	5020309	
PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5020310	
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS BIOLOGICOS	5020311	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	5020312	
OTROS GASTOS	50204	
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	5020401	
OTROS	5020402	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	600	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	601	

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	602	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	603	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	604	
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	605	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	606	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	607	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	700	
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	701	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	702	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	703	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	704	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	705	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	706	
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	707	
OTRO RESULTADO INTEGRAL	800	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	80001	
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	80002	
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	80003	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	80004	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	80005	
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	80006	
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	80007	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	80008	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	80009	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	801	
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	80101	
PARTICIPACION NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	80102	
CUENTAS DE ORDEN	900	
DEUDORAS	90001	
VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	9000101	
VALORES EN GARANTÍA	900010101	
BIENES EN GARANTÍA	900010102	
EMISIONES NO COLOCADAS	9000102	
EMISIONES NO COLOCADAS	900010201	
COLATERALES DE LAS OPERACIONES DE REPORTO BURSATIL	9000103	
COLATERALES DE LAS OPERACIONES DE REPORTO BURSÁTIL	900010301	
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9000104	
DERECHOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	900010401	
ACREEDORES POR CONTRA	90002	
ACREEDORES POR CONTRA	9000201	
ACREEDORAS	90004	
VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	9000401	
EN GARANTÍA	900040101	
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	90004010101	
TÍTULOS DE RENTA FIJA	90004010102	
DEPÓSITOS EN EFECTIVO	90004010103	
EN CUSTODIA	900040102	
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	90004010201	
TÍTULOS DE RENTA FIJA	90004010202	
DEPÓSITOS EN EFECTIVO	90004010203	
ADMINISTRACION DE RECURSOS DE TERCEROS	9000402	
PATRIMONIO DE FONDOS DE INVERSIÓN	900040201	
FONDOS ADMINISTRADOS	90004020101	
PRINCIPAL	9000402010101	
INTERESES	9000402010102	

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
FONDOS COLECTIVOS	90004020102	
PRINCIPAL	9000402010201	
INTERESES	9000402010202	
PATRIMONIO DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	900040202	
FIDEICOMISOS MERCANTILES INSCRITOS	90004020201	
GARANTÍA	9000402020101	
ADMINISTRACIÓN	9000402020102	
INVERSIÓN	9000402020103	
INMOBILIARIO	9000402020104	
TITULARIZACIÓN	9000402020105	
FIDEICOMISOS MERCANTILES NO INSCRITOS	90004020202	
GARANTÍA	9000402020201	
ADMINISTRACIÓN	9000402020202	
INVERSIÓN	9000402020203	
INMOBILIARIO	9000402020204	
ENCARGOS FIDUCIARIOS INSCRITOS	90004020203	
GARANTÍA	9000402020301	
ADMINISTRACIÓN	9000402020302	
INVERSIÓN	9000402020303	
INMOBILIARIO	9000402020304	
ENCARGOS FIDUCIARIOS NO INSCRITOS	90004020204	
GARANTÍA	9000402020401	
ADMINISTRACIÓN	9000402020402	
INVERSIÓN	9000402020403	
INMOBILIARIO	9000402020404	
ADMINISTRACIÓN DE PORTAFOLIO	900040203	
PRINCIPAL	90004020301	
INTERESES	90004020302	
INTERMEDIACIÓN DE VALORES	900040204	
DEUDORES POR CONTRA	90005	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)
AMBROSINI BRUCKNER SUSY CATHERINA
0908358187

CONTADOR
FABRE BAJAÑA RAMONA NARCISA
0910711084001
0.10926

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros