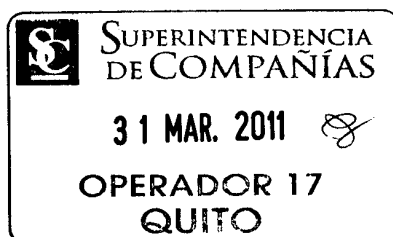


Stratega Casa de Valores S.A.

Información Suplementaria requerida por el Título II,
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 9 de la Codificación
de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores
al 31 de diciembre de 2010



Stratega Casa de Valores S.A.

Índice del contenido

1. Informe de los auditores independientes sobre la información suplementaria
2. Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera
3. Elaboración acorde a la codificación de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes, operaciones y portafolios) y liquidaciones.
4. Verificación de la existencia de los respectivos contratos de mandato que respalden la administración de portafolios de terceros.
5. Verificación de que el portafolio propio sea integrado exclusivamente con los valores y documentos inscritos en el Registro de Mercado de Valores y de que la negociación cumpla con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas
Stratega Casa de Valores S.A.

Hemos auditado el estado de situación financiera de Stratega Casa de Valores S.A. al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y hemos emitido nuestro informe sin salvedades con fecha marzo 1 de 2011.

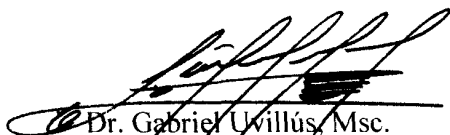
Nuestro examen fue efectuado con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto. La información suplementaria adjunta de Stratega Casa de Valores S.A. al 31 de diciembre del 2010, presentada con el propósito de dar cumplimiento con las disposiciones establecidas en el Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV, Artículo 9 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, y no es requerida como parte de los estados financieros básicos.

La información suplementaria es responsabilidad de la administración de Stratega Casa de Valores S.A. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría a los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en su conjunto.

Este informe se emite exclusivamente con el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras personas.

Quito-Ecuador, Marzo 1 de 2011

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Independencia Oe9-38 y Bomboná
Telf.: (593-2) 2903 244
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 098 528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Stratega Casa de Valores S.A.

Información Suplementaria

2. Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera al 31 de diciembre de 2010

Márgenes de Endeudamiento, de Colocaciones y otras Condiciones de Liquidez y Suficiencia Patrimonial

Índice	Relación	Requerido por la ley	Constituido por la compañía	Cumplimiento
Portafolio Propio	Inversiones/Patrimonio	Menor o igual a 2	0,32106529	Cumple
Endeudamiento	Pasivo total/ Patrimonio	Menor o igual a 2	0,2120293	Cumple
Suficiencia patrimonial	Patrimonio líquido/ Capital suscrito y pagado	Mayor o igual a 1	1,82704871	Cumple
Liquidez	Activo Corriente/Pasivo corriente	Mayor o igual a 1	5,47628415	Cumple

Concepto	Límite máximo permitido	Saldos según registros contables	Cumplimientos
Contrato de Underwriting	Tres veces el patrimonio	N/A	N/A
Anticipo de fondos de sus propios recursos a comitentes o grupos económicos	15% de su patrimonio	N/A	N/A
Operaciones con anticipo de fondos	Menor al 200% de su patrimonio	N/A	N/A

Stratega Casa de Valores S.A.

Información suplementaria

2. Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera al 31 de diciembre de 2010

Endeudamiento Autorizado

	Saldo	Institución	Cumplimiento
Entidades	N/A	N/A	
Instituciones del sistema financiero debidamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos	N/A	N/A	
Accionistas	N/A	N/A	
Proveedores			

Stratega Casa de Valores S.A.

Información suplementaria

3. Elaboración acorde a la codificación de las órdenes, operaciones, sus registros (de órdenes, operaciones y portafolios) y liquidaciones

Según (CRCNV) Disposición Legal Título II, Subtítulo II, Capítulo I, Sección III		Descripción	Cumplimiento	Comentario
Art. 12	Plazos de Negocios de las órdenes de operación	Cuando una casa de valores reciba dinero de su comitente con el objeto de adquirir valores, sin que se determine la fecha máxima hasta la cual deba ejecutarse la negociación, la orden se entenderá conferida por cinco días bursátiles, vencidos los cuales, sino hubiese sido posible cumplirla, deberá devolver al comitente, al siguiente día hábil, el monto de dinero por él entregado	Cumplida	Durante el año 2010 la Compañía ha celebrado contratos de órdenes de negociación para sus operaciones, en donde se especifica la fecha máxima para ejecutar las negociaciones.
13	Formatos de las órdenes de operación	Las casas de valores elaborarán los formatos para la recepción de órdenes, al menos con la siguiente información: - Nombres y apellidos o denominación o razón social y cédula de identidad o número de RUC - Lugar, fecha y hora de recepción de la orden - Objeto de la orden (compra o venta), cantidad de los valores a ser negociados o monto a invertir y sus condiciones. - Plazo de vigencia de la orden - Nombre de la persona autorizada que recibe la orden - Costos y condiciones de la negociación - Firma del comitente o de su representante legal - Firma de la persona autorizada por la casa de valores.	Cumplida	De acuerdo al análisis en base a una selección no se encontraron novedades a ser reportadas.
7	Registros contables	Los registros contables serán llevados de conformidad con el plan de cuentas dictado por el Consejo Nacional de Valores.	Cumplida	
		Registro cronológico y secuencial en el que se anotarán con fecha y hora de ingreso, las órdenes de los comitentes además de la fecha y hora en que fueron cumplidas esas órdenes.	Cumplida	De acuerdo al análisis en base a una selección no se encontraron novedades a ser reportadas.
		Registro individual del dinero y valores que solicite cada persona para la administración del portafolio.	Cumplida	De acuerdo al análisis en base a una selección no se encontraron novedades a ser reportadas
7	Mantenimiento de Archivo	Archivo individual de cada uno de los comitentes.	Cumplida	De acuerdo al análisis en base a una selección no se encontraron novedades a ser reportadas
7	Operaciones con Valores Extranjeros	Las casas de valores presentarán a los comitentes la información relacionada con el precio de cotización de los valores en el mercado en que se negocien.	No aplica	Durante el año 2010 Stratega Casa de Valores S.A. no ha realizado operaciones con valores extranjeros

Stratega Casa de Valores S.A.

Información suplementaria

3. Elaboración acorde a la codificación de las órdenes, operaciones, sus registros (de órdenes, operaciones y portafolios) y liquidaciones (*continuación*)

Según (CRCNV) Disposición Legal		Descripción	Cumplimiento	Comentario
Titulo II, Subtítulo II, Capítulo I, Sección III				
7	Operaciones con Valores Extranjeros	Las casas de valores deberán mantener vigentes los contratos con intermediarios bursátiles autorizados.	No aplica	Durante el año 2010 Stratega Casa de Valores S.A. no ha realizado operaciones con valores extranjeros
14	Comprobantes de liquidación	Las casas de valores además de las liquidaciones emitidas por la bolsa de valores, extenderá al comitente por cada orden concretada y bajo su firma, un comprobante de liquidación, que debe contener las siguientes características: -Fecha - Nombres y apellidos o denominación social y cédula de identidad o número del RUC del comitente - Nombre del emisor - Clase de Valor - Cantidad de valores negociados y su valor nominal - Precio - Valor total de la operación - Comisión percibida -Número y fecha del comprobante de liquidación de bolsa - Firma de conformidad del comitente	Cumplida	De acuerdo al análisis en base a una selección no se encontraron novedades a ser reportadas

Stratega Casa de Valores S.A.

Información suplementaria

4. Verificación de la existencia de los respectivos contratos de mandato que respalden la administración de portafolios de terceros

Según (CRCNV) Disposición Legal Título II, Subtítulo II, Capítulo I, Sección III		Descripción	Cumplimiento	Comentario
10	Contratos de mandato	La administración de portafolios o de dineros de terceros que realicen las casas de valores deberá efectuarse mediante contrato escrito y se sujetarán a las disposiciones del Código Civil y Código de Comercio, sobre el mandato y la comisión mercantil	Cumplida	De acuerdo al análisis en base a una selección, no se encontraron novedades a ser reportadas.

Stratega Casa de Valores S.A.

Información suplementaria

5. Verificación de que el portafolio sea integrado exclusivamente con valores y documentos inscritos en el registro de mercado de valores y, de que la negociación cumpla con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes

Al 31 de diciembre del 2010, Stratega Casa de Valores S.A. mantiene el siguiente portafolio propio:

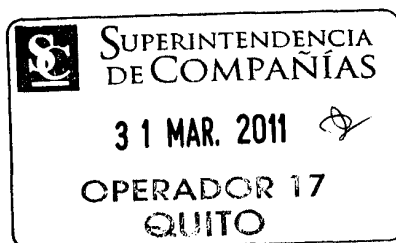
Emisor	Títulos	Número de acciones	<u>Saldo contable</u> (en U.S. dólares)	Inscripción en el Registro de Mercado
Banco Pichincha S.A.	Acciones	5953	8.512,79	(*)
Banco Solidario	Acciones	9202	6.441,40	(*)
Banco de Guayaquil	Acciones	543	1.612,71	(*)
Corporación Favorita C.A.	Acciones	7393	37.630,37	(*)
Banco de Guayaquil	Certificado de depósito	-	7.172,58	(*)
Aditec S.A.	Pagarés	-	8.987,76	(*)
Total			<u><u>70.357,61</u></u>	

(*) Información no disponible

Stratega Casa de Valores S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

e Información Suplementaria requerida por el Título II,
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 de la Codificación
de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores



Stratega Casa de Valores S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Stratega Casa de Valores S.A.

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Stratega Casa de Valores S.A. al 31 de diciembre de 2010, que comprenden el estado de situación financiera, así como el estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Independencia Oe9-38 y Bomboná
Telf.: (593-2) 2903 244
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 098 528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Stratega Casa de Valores S.A. al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a dichos estados financieros.

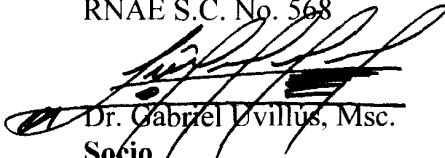
Énfasis en un asunto

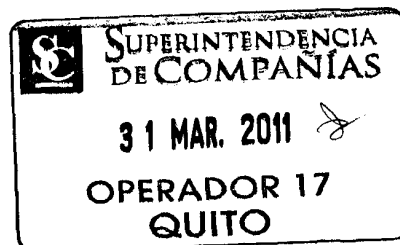
5. Sin calificar nuestra opinión, dirigimos nuestra atención a la nota 1, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2010 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2009 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero de 2009, los que han sido ajustados conforme a la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2010. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 11 de febrero de 2010 y 9 de febrero de 2009 respectivamente y los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la nota 3.

Quito-Ecuador, Marzo 1 de 2011

AUDITRICONT CIA. LTDA.

RNAE S.C. No. 568


Dr. Gabriel Ovillus, Msc.
Socio

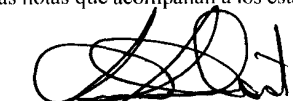


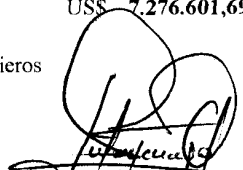
STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Estados de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31		Enero 1
	2010	2009	2009
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo (nota 6)	13.291,31	12.012,61	2.541,94
Activos financieros (nota 7)	70.357,61	37.085,14	62.780,87
Cuentas por cobrar	8.617,53	1.971,74	1.079,38
Impuestos anticipados	10.538,08	4.945,54	4.812,53
Total activo corriente	US\$ 102.804,53	US\$ 56.015,03	US\$ 71.214,72
Activos no corrientes:			
Vehículo y equipos neto (nota 8)	933,08	1.536,84	2.604,62
Activos intangibles (nota 9)	134.904,05	134.904,05	134.904,05
Otros activos no corrientes (nota 10)	23.536,75	56.484,00	25.319,40
Activo por impuestos diferidos (nota 14)	3.423,29	3.133,13	3.812,87
Total activo no corriente	162.797,17	196.058,02	166.640,94
Total activos	US\$ 265.601,70	US\$ 252.073,05	US\$ 237.855,66
<u>Pasivos</u>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones patronales (nota 11)	8.308,21	5.908,84	5.767,59
Obligaciones tributarias	8.770,95	296,10	3.097,92
Otras cuentas por pagar (nota 12)	1.693,52	29.109,07	10.725,03
Total pasivos corrientes	US\$ 18.772,68	US\$ 35.314,01	US\$ 19.590,54
Pasivos no corrientes:			
Beneficios definidos de empleados (nota 13)	27.691,00	23.440,00	18.991,00
Total pasivos no corrientes	27.691,00	23.440,00	18.991,00
Total pasivos	US\$ 46.463,68	US\$ 58.754,01	US\$ 38.581,54
Patrimonio de los accionistas (nota 15)			
Capital social	116.661,00	116.661,00	116.661,00
Reserva legal	7.205,20	7.205,20	6.388,71
Reserva por valuación activos financieros disponible para la venta	(3.240,29)	(4.002,49)	(206,51)
Resultados acumulados por aplicación de NIIFS	97.587,48	97.587,48	97.587,48
Pérdidas acumuladas	(44.660,61)	(42.501,51)	(42.501,51)
Utilidades no distribuidas	20.528,46	20.528,46	12.973,56
Resultado del ejercicio	25.056,78	(2.159,10)	8.371,39
Patrimonio de los accionistas, neto	US\$ 219.138,02	US\$ 193.319,04	US\$ 199.274,12
Total pasivo y patrimonio	US\$ 265.601,70	US\$ 252.073,05	US\$ 237.855,66
Cuentas de orden			
Administración de recursos de terceros (nota 16)	US\$ 7.276.601,69	US\$ 5.880.175,90	US\$ 5.880.175,90

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Luis Luna Castellanos
Gerente General

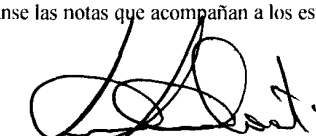

Franklin Quijano
Contador

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Estados de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2010	2009
Ingresos <i>(nota 17)</i>	US\$ 297.759,34	US\$ 129.970,20
Gastos operacionales	(258.537,47)	(131.456,72)
Ingresos no operacionales	-	16,95
Gastos no operacionales	(553,92)	(9,79)
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>38.667,95</u>	<u>(1.479,36)</u>
Participación de trabajadores	(5.800,19)	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>32.867,76</u>	<u>(1.479,36)</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 14)</i>	(7.810,98)	(679,75)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	<u>25.056,78</u>	<u>(2.159,10)</u>
Otro resultado integral	-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	762,20	(3.795,98)
Total Resultado integral	US\$ <u><u>25.818,98</u></u>	US\$ <u><u>(5.955,08)</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

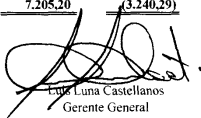

Luis Luna Castellanos
Gerente General

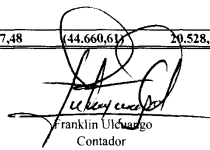

Franklin Uzcanga
Contador

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva legal	Reserva por valuación de activos financieros disponibles para la venta	Resultados acumulados NIIF	Pérdidas acumuladas	Utilidades no distribuidas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero de 2009	US\$ <u>116.661,00</u>	<u>6.388,71</u>	<u>(206,51)</u>	<u>97.587,48</u>	<u>(42.501,51)</u>	<u>12.973,56</u>	<u>8.371,39</u>	<u>199.274,12</u>
Reserva legal	-	816,49	-	-	-	-	(816,49)	-
Valuación activos financieros disponible para la venta, neto	-	-	(3.795,98)	-	-	-	-	(3.795,98)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	7.554,90	(7.554,90)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(2.159,10)	(2.159,10)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	US\$ <u>116.661,00</u>	<u>7.205,20</u>	<u>(4.002,49)</u>	<u>97.587,48</u>	<u>(42.501,51)</u>	<u>20.528,46</u>	<u>(2.159,10)</u>	<u>193.319,04</u>
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	(2.159,10)	-	2.159,10	-
Valuación activos financieros disponible para la venta, neto	-	-	762,20	-	-	-	-	762,20
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	25.056,78	25.056,78
Saldos al 31 de diciembre de 2010	US\$ <u>116.661,00</u>	<u>7.205,20</u>	<u>(3.240,29)</u>	<u>97.587,48</u>	<u>(44.660,61)</u>	<u>20.528,46</u>	<u>25.056,78</u>	<u>219.138,02</u>


Luis Luna Castellanos
Gerente General


Franklin Ulloa
Contador

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Año terminado el 31 de diciembre de
2010 **2009**

Flujo de efectivo en actividades operativas

Recibido de clientes	US\$ 258.603,29	US\$ 150.977,59
Pago proveedores y personal	(282.760,26)	(107.150,16)
Intereses pagados	(1.492,73)	-
Impuestos pagados, neto	(5.218,84)	(2.934,83)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>(30.868,54)</u>	<u>40.892,60</u>

Flujo de efectivo (usado) por actividades de inversión

Efectivo usado de vehículos y equipo (nota 8)	(800,00)	(257,33)
Efectivo recibido (usado) de otros activos no corrientes	<u>32.947,25</u>	<u>(31.164,60)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	<u>32.147,25</u>	<u>(31.421,93)</u>

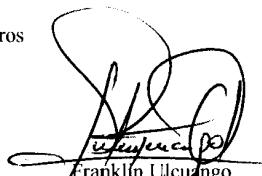
Flujo de efectivo proveniente por actividades de financiamiento

- -

Aumento en efectivo neto	1.278,71	9.470,67
Efectivo al inicio del año	<u>12.012,61</u>	<u>2.541,94</u>
Efectivo al fin del año (nota 6)	<u>US\$ 13.291,32</u>	<u>US\$ 12.012,61</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Luis Luna Castellanos
Gerente General


Franklin Ulcuango
Contador

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Año terminado el 31 de diciembre de
2010 2009

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) del año con el
efectivo proveniente de actividades de operación

Utilidad (Pérdida) del ejercicio, integral	US\$	25.818,98	(5.955,08)
--	-------------	------------------	------------

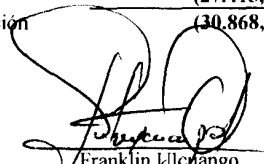
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el
efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciación		1.403,76	1.325,11
Impuesto a la renta		7.810,98	679,75
Participación trabajadores		5.800,19	-
Jubilación patronal		3.509,00	3.609,00
Desahucio		742,00	840,00
Reserva valuación de activos financieros disponible para la venta		(762,20)	3.795,98
		44.322,71	4.294,76

Cambios en activos y pasivos operativos

(Aumento) Disminución Activos financieros		(32.510,27)	21.899,75
(Aumento) Cuentas por cobrar		(6.645,79)	(892,36)
(Aumento) de Impuestos anticipados		(5.592,54)	(133,01)
(Disminución) Aumento Obligaciones patronales		(3.400,82)	141,25
Aumento (Disminución) Obligaciones tributarias		373,70	(2.801,82)
(Disminución) Aumento otras cuentas por pagar		(27.415,53)	18.384,03
Efectivo neto proveniente provisto por las actividades de operación		(30.868,54)	40.892,60


Luis Lina Castellanos
Gerente General


Franklin Elchango
Contador

Stratega Casa de Valores S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Activos financieros
 - (2.6) Vehículo y equipo
 - (2.7) Activos intangibles
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
 - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
 - (3.2) Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2009 y 31 de diciembre de 2009
 - (3.3) Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2009
 - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Efectivo
- (7) Activos financieros
- (8) Vehículo y equipos
- (9) Activos intangibles
- (10) Otros activos no corrientes
- (11) Obligaciones patronales
- (12) Otras cuentas por pagar
- (13) Beneficios definidos a empleados
- (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (15) Patrimonio
- (16) Administración de portafolio de terceros
- (17) Ingresos
- (18) Aspectos tributarios
- (19) Transacciones y saldos con relacionadas
- (20) Contingencias
- (21) Eventos subsecuentes

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La Compañía fue constituida con un Capital de S/. 5.000.000, bajo la denominación de “Asistencia Corporativa ASERFIN” mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito el 3 de Abril de 1991 e inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito, el 3 de Mayo de 1991.

Después de varios cambios de estatutos y aumentos de capital la Compañía cambia su denominación el 14 de Septiembre de 1998 a “Stratega Casa de Valores”, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 99.1.1.1.00194 del 20 de Enero de 1999, mediante escritura pública expedida ante el Notario Vigésimo Noveno e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Octubre de 1999.

La actividad principal de la Compañía es operar de acuerdo con las instrucciones de sus comitentes, en el mercado bursátil y extra bursátil, administrar portafolios de valores o dinero de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado de valores de acuerdo con las instrucciones de sus comitentes, adquirir y enajenar valores por cuenta propia, realizar operaciones de Underwriting con personas jurídicas, sector público, sector privado y con fondos colectivos; y demás actividades que autorice el Consejo Nacional de Valores de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre de 2010 la Compañía posee 5 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento (*continuación*)

De tal forma los estados financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2010.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 4.

2.2. Base de presentación

Los estados financieros de Stratega Casa de Valores S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2010.

2.3. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.5 Activos financieros

Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta

Corresponde a los activos financieros no derivados, designados como disponibles para la venta o que no están calificados en ninguna de las categorías anteriores. Estas inversiones se registran a su valor razonable, cuando es posible determinarlo en forma fiable. Las diferencias en el valor razonable (superávit o déficit) se reconocen en la cuenta de patrimonio reserva por valuación (*nota 14*).

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuantía fija y determinable y cuyos vencimientos son fijos y que, además la Compañía tiene tanto la intención como la capacidad financiera para poder conservarlos hasta su vencimiento, es así, como la administración de la Compañía clasificará un activo financiero derivado de la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando esta ponga de manifiesto su intención de mantener el citado activo hasta su vencimiento, independientemente de la evolución que presenten las condiciones del mercado. Lo anterior equivale a decir que una compañía mantendrá su activo financiero a pesar de que esta pueda optar por otros activos alternativos cuya rentabilidad y liquidez sean menores o cuyo riesgo sea menor.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.6 Vehículo y equipo

El vehículo y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del vehículo y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la publicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registrar directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el vehículo y equipo en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El vehículo y equipos se depreció mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Años
Vehículo	5
Equipos de computación	3

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para la motocicleta y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo.

Retiro o venta de vehículo y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de vehículo y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.7 Activos intangibles

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles mantenidos por la Compañía, consisten en la cuota patrimonial de la Bolsa de Valores de Quito y Bolsa de Valores de Guayaquil, se presentan a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo y cualquier costo directamente del activo para su uso previsto.

La cuota patrimonial es considerada como un activo intangible de vida útil indefinida por lo cual no se deprecia, pero se evalúa si existe deterioro de valor en forma anual.

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2010 es del 25%.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Debido que el efecto de la reducción de la tasa para el año 2011 es del 1% y el saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos no es significativo, estos se encuentran medidos a la tasa del 25%.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 1	Adopción por primera vez	Enero 1, 2011
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Enero 1, 2011
NIIF 7	Transferencias de activos financieros	Enero 1, 2011
CINIIF 19	Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Julio 1, 2010
NIC 1	Presentación de estados financieros	Enero 1, 2011
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 34	Información financiera intermedia	Enero 1, 2011
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos Mínimos	Enero 1, 2011

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

3 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacional Financieras – NIIF por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2009, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2010, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la aplicación de la NIIF, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF en el año 2009, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2009.

La aplicación de la NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2009.

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Como norma general, las políticas contables fijadas a 31 de diciembre de 2009 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los periodos siguientes. La NIIF 1 contiene ciertas exenciones a la adopción retroactiva completa de las NIIF en el balance de apertura, siendo las más relevantes las siguientes

NIC 16 – Valor razonable o revalorización como coste atribuido	Stratega Casa de Valores S.A. ha elegido continuar reconociendo sus elementos de mobiliario y equipo a sus respectivos valores contables previos bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, sin haber actualizado ninguno de estos elementos a su valor razonable a 1 de enero de 2009.
NIC 19 – Beneficios a empleados	Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a la NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes. Stratega Casa de Valores S.A., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de las NIIF en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2008, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, y en el resultado neto del ejercicio 2009, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

3.2. Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2009 y 31 de diciembre de 2009

<i>(Expresado en dólares americanos)</i>	Patrimonio neto 01-01-09	Patrimonio neto 31-12-09
Patrimonio neto según NEC	321.260,59	319.245,50
(Baja) Reversión de retenciones en la fuente impuesto a la renta no susceptibles de recuperación	(1.188,76)	1.188,76
Ajuste cuota patrimonial Quito a costo histórico	16.280,95	-
Ajuste cuota patrimonial Guayaquil a costo histórico	(121.900,53)	-
Ajuste jubilación patronal	(15.458,00)	(3.609,00)
Registro del activo por impuestos diferido generado por la jubilación patronal	3.864,50	
Ajuste beneficio desahucio	(3.533,00)	(840,00)
Ajuste activo por impuestos diferido generado por las utilidades no realizadas, registradas al resultado al 31 de diciembre de 2008.	1.515,12	-
Ajuste pasivo impuesto diferido generado por las pérdidas no realizadas, registradas al resultado al 31 de diciembre de 2008.	(1.566,75)	
Gasto impuesto a la renta: Gasto (Ingreso) fiscal relacionado con el nacimiento o reversión de diferencias temporarias.		(679,75)
Total ajustes, neto	(121.986,47)	(3.939,99)
Patrimonio neto bajo NIIF	199.274,12	315.305,51
Ajustes a la fecha de transición	-	(121.986,47)
Patrimonio Bajo NIIF	-	193.319,04

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

3.3. Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2009

<i>(Expresado en dólares americanos)</i>	Resultado neto 31-12-09
Pérdida según NEC	(2.015,09)
Reversión de retenciones en la fuente impuesto a la renta no susceptibles de recuperación	1.188,76
Gasto jubilación patronal tiempo de servicio	(2.604,00)
Gasto beneficio desahucio	(610,00)
Costo financiero de jubilación patronal y desahucio	(1.235,00)
Ajuste utilidades no realizadas	(6.042,45)
Ajuste pérdidas no realizadas	9.838,43
Gasto impuesto a la renta: (Gasto) Ingreso fiscal relacionado con el nacimiento o reversión de diferencias temporarias:	
Jubilación patronal	269,25
Utilidades no realizadas	1.510,61
Pérdidas no realizadas	(2.459,61)
Total Resultado bajo NIIF	2.159,10

3.4. Explicación de las principales diferencias

a) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre activos y /o pasivos)

A la fecha de transición se procedió a reclasificar las inversiones de US\$ 62.780,87 a las cuentas de activos disponibles para la venta por US\$ 34.760,58 e inversiones mantenidas para la venta por US\$ 28.020,29.

b) Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

Baja retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondiente a años anteriores debido a que ya no son susceptibles de recuperación.

Reconocimiento de los beneficios definidos post empleo tanto de la jubilación patronal y desahucio, con el soporte del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente, así como, el efecto por impuestos diferidos para la jubilación patronal.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

3.4. Explicación de las principales diferencias

b) Con efectos patrimoniales (continuación)

A la fecha de transición la Compañía mantiene las cuotas patrimoniales de Quito y Guayaquil que fueron adquiridas anterior al año 2000, de acuerdo a disposición de la Superintendencia de Compañías, estas cuotas debían ser registradas a la fecha de transición aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 conversión de estados financieros a dólares, debido a esta corrección la cuota patrimonial de Quito se ha incrementado y la cuota patrimonial de Guayaquil ha disminuido de los valores que se venían manteniendo en función del valor patrimonial de las Bolsas de Valores.

A la fecha de transición la Compañía reconocía las actualizaciones de inversiones directamente al estado de resultados como utilidades o pérdidas no realizadas, las cuales son consideradas para la determinación del impuesto a la renta, en función de que los activos financieros mantenidos para la venta, sus actualizaciones deben ser reconocidas en la cuenta de patrimonio de reserva de valuaciones en activos mantenidos para la venta, se procedió a reclasificar a dicha cuenta en el patrimonio con sus respectivos efectos en impuestos diferidos.

4. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

4. Administración del riesgo financiero (continuación)

Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quién define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

5. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2010, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario y equipo e activos intangibles.

5.2. Vida útil de mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

		Diciembre 31		Enero 1
		2010	2009	2009
Caja	US\$	100,00	US\$ 100,00	US\$ 100,00
Bancos		<u>13.191,31</u>	<u>11.912,61</u>	<u>2.441,94</u>
	US\$	<u>13.291,31</u>	<u>12.012,61</u>	<u>2.541,94</u>

(7) Activos financieros

Un detalle de los activos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

		Diciembre 31		Enero 1
		2010	2009	2009
Mantenidos hasta el vencimiento				
Certificados de depósito	US\$	7.172,58	US\$ -	US\$ -
Bonos		-	9.511,69	18.579,96
Papel comercial		-	-	9.440,33
Disponibles para la venta				
		-	-	
Acciones y participaciones		54.197,27	27.573,45	34.760,58
Pagarés		<u>8.987,76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>70.357,61</u>	<u>37.085,14</u>	<u>62.780,87</u>

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(8) Vehículo y equipos

Un detalle del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

		Diciembre 31		Enero 1
		2010	2009	2009
Vehículos	US\$	2.856,00	US\$ 2.856,00	US\$ 2.856,00
Equipo de cómputo		3.297,50	2.497,50	2.240,17
		6.153,50	5.353,50	5.096,17
Menos-Depreciación-Acumulada		(5.220,42)	(3.816,66)	(2.491,55)
	US\$	933,08	US\$ 1.536,84	US\$ 2.604,62

El movimiento del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

		Vehículo		Equipos		Total
Saldos enero 1, 2009	US\$	1.618,40	US\$	986,22	US\$	2.604,62
Adiciones		-		257,33		257,33
Ventas/Bajas		-		-		-
Depreciación del año		(571,20)		(753,91)		(1.325,11)
Saldos diciembre 31, 2009	US\$	1.047,20	US\$	489,64	US\$	1.536,84
Adiciones		-		800,00		800,00
Ventas/Bajas		-		-		-
Depreciación del año		(571,20)		(832,56)		(1.403,76)
Saldos diciembre 31, 2010	US\$	476,00	US\$	457,08	US\$	933,08

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Activos intangibles

Un detalle de activos intangibles al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2010, es como sigue:

	Diciembre 31 2010	Enero 1 2009	2009
Cuota patrimonial BVQ US\$	116.804,58	US\$ 116.804,58	US\$ 116.804,58
Cuota patrimonial BVG	18.099,47	18.099,47	18.099,47
	<u>134.904,05</u>	<u>134.904,05</u>	<u>134.904,05</u>

Corresponde a la cuota de membresía que mantiene la Compañía en la Bolsa de Valores de Quito (BVQ) y Bolsa de Valores de Guayaquil (BVG), según dispone la Ley de Mercado de Valores se encuentra registrado al costo de adquisición, establecido mediante la aplicación de la NEC 17 conversión de estados financieros a dólares.

(10) Otros activos no corrientes

Corresponde a los depósitos en garantía para el cumplimiento de operaciones bursátiles que es un requerimiento por parte de la Bolsa de Valores de Quito para poder operar.

(11) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

	Diciembre 31 2010	2009	Enero 1 2009
Sueldos por pagar US\$	-	US\$ 1.539,83	US\$ -
Décimo tercer sueldo	428,75	2.550,49	389,87
Décimo cuarto sueldo	500,00	454,25	416,67
IESS por pagar	1.226,57	1.011,57	919,63
Fondo de reserva IESS	352,70	352,70	2.138,66
Participación trabajadores	5.800,19	-	1.902,76
US\$	<u>8.308,21</u>	<u>5.908,84</u>	<u>5.767,59</u>

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1
	2010	2009	2009
Accionistas	US\$ -	US\$ 5.306,46	US\$ -
Tarjetas de crédito	1.596,32	6.338,48	6.071,13
Proveedores varios	97,20	17.464,13	4.653,90
	US\$ <u>1.693,52</u>	US\$ <u>29.109,07</u>	US\$ <u>10.725,03</u>

(13) Beneficios definidos a empleados

Un detalle de beneficios definidos a empleados al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1
	2010	2009	2009
Jubilación patronal	US\$ 22.576,00	US\$ 19.067,00	US\$ 15.458,00
Beneficios desahucio	5.115,00	4.373,00	3.533,00
	US\$ <u>27.691,00</u>	US\$ <u>23.440,00</u>	US\$ <u>18.991,00</u>

Jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2010	2009
Gasto por impuesto corriente	US\$ 7.810,98	US\$ -
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(290,17)	679,75
Gasto del impuesto a la renta de años anteriores		
Gasto impuesto a la renta	US\$ <u>7.520,81</u>	US\$ <u>679,75</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2010	2009
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 38.667,95	US\$ (2.159,10)
Ajustes efecto conversión NIIF	-	144,01
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	38.667,95	(2.015,09)
15 % Participación trabajadores	(5.800,19)	-
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	(3.927,94)	(2.458,89)
Gastos no deducibles	1.143,11	1.256,11
Gastos jubilación patronal	1.161,00	-
Utilidad (Pérdida) tributaria	US\$ 31.243,93	US\$ (3.217,87)
Gasto por impuesto corriente	<u>7.810,98</u>	<u>-</u>

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados *(continuación)*

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2010	2009
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$ <u>32.867,76</u>	US\$ <u>(2.015,09)</u>
Impuesto a la renta 25%	<u>8.216,94</u>	<u>-</u>
Ingresos que no son gravados para determinar la utilidad gravada por 25%	<u>(981,98)</u>	<u>-</u>
Gasto que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por 25%	<u>576,02</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u><u>7.810,98</u></u>	<u><u>-</u></u>

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2010, 2009 y al 1 de enero de 2009, es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1
	2010	2009	2009
	US\$	US\$	US\$
Activos impuestos diferidos			
Utilidades no realizadas	3.025,73	3.025,73	1.515,12
Jubilación patronal	4.423,91	4.133,75	3.864,50
Pasivos impuestos diferidos			
Pérdidas no realizadas	(4.026,35)	(4.026,35)	(1.566,75)
	US\$ <u><u>3.423,29</u></u>	US\$ <u><u>3.133,13</u></u>	US\$ <u><u>3.812,87</u></u>

(15) Patrimonio

Capital social

El capital suscrito para la Compañía es de US \$ 116.661,00 dividido en 116.661 acciones de un dólar cada una.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por valuación de activos financieros disponibles para la venta

Corresponde al valor neto entre las diferencias del valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta que posee la Compañía (*nota 2.5*). Con excepción de las pérdidas por deterioro del valor de ganancias y pérdidas por diferencias de cambios en moneda extranjera.

(16) Administración de portafolio de terceros

Un detalle del portafolio de terceros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

2010

Portafolio	Nombre	Valor	Renta
5	Acciones	96.557,30	Variable
8	Acciones	2.873.342,39	Variable
9	Acciones	1.516.524,78	Variable
22	Acciones	1.521.362,38	Variable
26	Acciones	663.771,63	Variable
27	Acciones	447.019,07	Variable
29	Acciones	53.770,76	Variable
3	Acciones	22.355,28	Variable
23	Acciones	22.355,28	Variable
30	Acciones	44.517,14	Variable
28	Acciones	15.025,68	Variable
		<u>7.276.601,69</u>	

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Administración de portafolio de terceros (continuación)

2009

Portafolio	Valores	Monto	Renta
3	Acciones	100.001,37	Variable
5	Acciones	142.857,68	Variable
6	Acciones	214.286,52	Variable
7	Acciones	125.719,84	Variable
8	Acciones	1.971.429,10	Variable
9	Acciones	1.142.861,44	Variable
10	Acciones	237.036,41	Variable
22	Acciones	1.285.719,04	Variable
26	Acciones	428.573,04	Variable
27	Acciones	214.286,52	Variable
28	Acciones	17.404,94	Variable
		<u>5.880.175,90</u>	

(17) Ingresos

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2010	2009
Intereses ganados	US\$ 3.385,21	US\$ 1.419,52
Comisiones intermediación	224.925,33	115.444,57
Dividendos	3.927,94	2.458,89
Utilidad venta en títulos valores	-	443,14
Asesoría financiera	25.408,16	10.204,08
Otros	40.112,70	-
	<u>US\$ 297.759,34</u>	<u>US\$ 129.970,20</u>

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(18) Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(19) Transacciones y saldos con relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía mantiene las siguientes transacciones con accionistas.

Durante el año 2010 y 2009 las compensaciones recibidas por la gerencia general son de: remuneraciones US\$ 12.000,00 y beneficios de corto plazo de US\$ 136,69 anualmente, y cuentas por cobrar accionistas por el año 2010 y 2009 respectivamente.

Stratega Casa de Valores S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2010 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

(21) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de este informe no se han presentado eventos que en la opinión la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
05-ene-10	7543	1	20	VENTA	PAPEL COMERCIAL	200.000,00	95,55%	191.109,40	55,17
05-ene-10	7543	2	29	VENTA	PAPEL COMERCIAL	100.000,00	95,55%	95.554,70	27,59
06-ene-10	7537	3	167502	COMPRA	ACCIONES	113.342,00	5,00	566.710,00	906,74
06-ene-10	7538	4	167502	VENTA	ACCIONES	113.342,00	5,00	566.710,00	906,74
07-ene-10	7545	5	51	COMPRA	NOTA CREDITO	24.897,19	98,85%	24.610,87	39,38
06-ene-10	7546	6	64	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	600.000,00	100,00%	600.000,00	30,00
06-ene-01	7547	7	66	VENTA	CERT.DE AHORRO	400.000,00	100,00%	400.000,00	18,33
07-ene-10	7550	8	51	VENTA	NOTA CREDITO	24.897,19	98,85%	24.610,87	63,99
11-ene-10	7540	9	167590	COMPRA	ACCIONES	1.041,00	4,80	4.996,80	48,70
11-ene-10	7544	10	167588	COMPRA	ACCIONES	6.271,00	4,80	30.100,80	123,41
11-ene-10	7544	11	167591	COMPRA	ACCIONES	9.690,00	4,80	46.512,00	194,84
11-ene-10	7548	12	167591	VENTA	ACCIONES	9.690,00	4,80	46.512,00	51,16
11-ene-10	7486	13	48	VENTA	ACCIONES	134,00	4,80	643,20	10,00
07-ene-10	7542	14	104	VENTA	NOTA CREDITO	5.986,69	98,00%	5.866,96	53,39
07-ene-10	7551	15	109	VENTA	NOTA CREDITO	1.373,73	98,00%	1.346,26	12,25
07-ene-01	7552	16	105	VENTA	NOTA CREDITO	1.384,97	98,00%	1.357,27	25,92
07-ene-10	7553	17	104	COMPRA	NOTA CREDITO	5.986,69	98,00%	5.866,96	38,72
07-ene-10	7553	18	105	COMPRA	NOTA CREDITO	1.384,97	98,00%	1.357,27	8,96
07-ene-10	7553	19	109	COMPRA	NOTA CREDITO	1.373,73	98,00%	1.346,26	8,89
07-ene-10	7554	20	114	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	3.000.000,00	100,00%	3.000.000,00	379,17
07-ene-10	7554	21	132	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	500.000,00	100,00%	500.000,00	43,75
07-ene-10	7555	22	122	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	250.000,00	100,00%	250.000,00	48,13
08-ene-10	7559	23	165	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	1.500.000,00	100,00%	1.500.000,00	166,67
11-ene-10	7549	24	167589	COMPRA	ACCIONES	618,00	4,80	2.966,40	29,60
08-ene-10	7557	25	129	COMPRA	NOTA CREDITO	202,83	90,00%	182,55	-
13-ene-10	7558	26	167680	COMPRA	ACCIONES	6.600,00	4,80	31.680,00	193,25
13-ene-10	7556	27	154	COMPRA	ACCIONES	60,00	4,80	288,00	8,00
11-ene-10	7561	28	167707	VENTA	DEPOSITO PLAZO	100.000,00	100,00%	100.000,00	55,56
15-ene-10	7560	29	207	VENTA	ACCIONES	1.509,00	4,85	7.318,65	66,60
15-ene-10	7562	30	206	VENTA	ACCIONES	1.000,00	4,85	4.850,00	44,14
15-ene-10	7563	31	206	COMPRA	ACCIONES	1.000,00	4,85	4.850,00	19,89
15-ene-10	7563	32	207	COMPRA	ACCIONES	1.509,00	4,85	7.318,65	30,01
13-ene-10	7566	33	237	COMPRA	CERT.DE INVERSION	4.450.000,00	100,00%	4.450.000,00	194,69
15-ene-10	7564	34	225	COMPRA	ACCIONES	1.015,00	4,90	4.973,50	22,03
14-ene-10	7567	35	240	COMPRA	NOTA CREDITO	173,62	90,00%	156,26	-
18-ene-10	7568	36	253	COMPRA	ACCIONES	5.000,00	4,90	24.500,00	100,45
18-ene-10	7569	37	263	VENTA	ACCIONES	388,00	41,00	15.908,00	17,50
18-ene-10	7569	38	264	VENTA	ACCIONES	400,00	41,20	16.480,00	18,13
15-ene-10	7570	39	167794	VENTA	VTC	62.500,00	100,14%	62.584,44	28,16
15-ene-10	7571	40	167795	VENTA	VTC	16.000,00	102,16%	16.345,31	7,36
15-ene-10	7571	41	167796	VENTA	VTC	16.000,00	102,16%	16.345,31	7,36
15-ene-10	7571	42	167797	VENTA	VTC	16.000,00	102,16%	16.345,31	7,36
15-ene-10	7571	43	167803	VENTA	OBLIGACIONES	11.250,00	98,87%	11.122,54	5,01
15-ene-10	7572	44	167798	VENTA	VTC	15.000,00	100,01%	15.001,82	6,75
15-ene-10	7572	45	167799	VENTA	VTC	15.000,00	100,01%	15.001,82	6,75
15-ene-10	7572	46	167800	VENTA	VTC	15.000,00	100,01%	15.001,82	6,75
15-ene-10	7572	47	167804	VENTA	OBLIGACIONES	11.250,00	98,87%	11.122,54	5,01
15-ene-10	7573	48	167794	COMPRA	VTC	62.500,00	100,14%	62.584,44	28,16
15-ene-10	7574	49	167795	COMPRA	VTC	16.000,00	102,16%	16.345,31	7,36
15-ene-10	7574	50	167796	COMPRA	VTC	16.000,00	102,16%	16.345,31	7,36
15-ene-10	7574	51	167797	COMPRA	VTC	16.000,00	102,16%	16.345,31	7,36
15-ene-10	7574	52	167798	COMPRA	VTC	15.000,00	100,01%	15.001,82	6,75
15-ene-10	7574	53	167799	COMPRA	VTC	15.000,00	100,01%	15.001,82	6,75
15-ene-10	7574	54	167800	COMPRA	VTC	15.000,00	100,01%	15.001,82	6,75
15-ene-10	7575	55	167802	VENTA	OBLIGACIONES	11.250,00	98,87%	11.122,54	5,01

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION			EFFECTIVO		
15-ene-10	7577	56	167802	COMPRA	OBLIGACIONES	11.250,00	98,87%	11.122,54	5,01
15-ene-10	7677	57	167803	COMPRA	OBLIGACIONES	11.250,00	98,87%	11.122,54	5,01
15-ene-10	7577	58	167804	COMPRA	OBLIGACIONES	11.250,00	98,87%	11.122,54	5,01
15-ene-10	7578	59	310	VENTA	PAPEL COMERCIAL	20.000,00	95,74%	19.147,78	10,58
15-ene-10	7579	60	167806	VENTA	VTC	12.274,88	101,35%	12.440,68	5,60
15-ene-10	7579	61	167807	VENTA	VTC	12.274,88	101,35%	12.440,68	5,60
15-ene-10	7579	62	167808	VENTA	VTC	12.274,88	101,35%	12.440,68	5,60
15-ene-10	7579	63	167809	VENTA	VTC	27.195,18	101,99%	27.735,98	12,48
15-ene-10	7579	64	167810	VENTA	VTC	27.195,18	101,99%	27.735,98	12,48
15-ene-10	7579	65	167811	VENTA	VTC	27.195,18	101,99%	27.735,98	12,48
15-ene-10	7580	66	167806	COMPRA	VTC	12.274,88	101,35%	12.440,68	5,60
15-ene-10	7580	67	167807	COMPRA	VTC	12.274,88	101,35%	12.440,68	5,60
15-ene-10	7580	68	167808	COMPRA	VTC	12.274,88	101,35%	12.440,68	5,60
15-ene-10	7580	69	167809	COMPRA	VTC	27.195,18	101,99%	27.735,98	12,48
15-ene-10	7580	70	167810	COMPRA	VTC	27.195,18	101,99%	27.735,98	12,48
15-ene-10	7580	71	167811	COMPRA	VTC	27.195,18	101,99%	27.735,98	12,48
19-ene-10	7576	72	278	VENTA	ACCIONES	208,00	4,90	1.019,20	15,20
20-ene-10	7581	73	315	COMPRA	ACCIONES	6.704,00	4,92	32.983,68	134,61
21-ene-10	7582	74	167838	VENTA	ACCIONES	1.656,00	2,50	4.140,00	41,40
18-ene-10	7583	75	340	VENTA	CERT.DE AHORROS	700.000,00	100,00%	700.000,00	30,14
21-ene-10	7497	76	338	VENTA	ACCIONES	4.207,00	4,92	20.698,44	188,36
21-ene-10	7584	77	341	VENTA	ACCIONES	100,00	4,90	490,00	10,00
21-ene-10	7585	78	342	VENTA	ACCIONES	550,00	4,92	2.706,00	24,62
21-oct-10	7586	79	342	COMPRA	ACCIONES	550,00	4,92	2.706,00	24,62
21-ene-10	7587	80	349	VENTA	ACCIONES	68,00	41,20	2.801,60	10,00
26-ene-10	7588	81	399	COMPRA	ACCIONES	504,00	4,92	2.479,68	16,32
25-ene-10	7589	82	375	VENTA	ACCIONES	367,00	4,92	1.805,64	10,00
25-ene-10	7590	83	375	COMPRA	ACCIONES	367,00	4,92	1.805,64	10,00
21-ene-10	7591	84	416	VENTA	NOTA CREDITO	10.743,44	98,00%	10.528,57	95,81
21-ene-10	7592	85	416	COMPRA	NOTA CREDITO	10.743,44	98,00%	10.528,57	95,81
	7593								-
	7594								-
	7595								-
21-ene-10	7596	86	167952	COMPRA	VTC	105.000,14	101,32%	106.386,77	47,87
21-ene-10	7597	87	167953	COMPRA	VTC	105.000,14	101,32%	106.386,77	47,87
21-ene-10	7598	88	167952	VENTA	VTC	105.000,14	101,32%	106.386,77	47,87
21-ene-10	7599	89	167953	VENTA	VTC	105.000,14	101,32%	106.386,77	47,87
22-ene-10	7600	90	447	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,00%	100.000,00	18,94
28-ene-10	7601	91	168003	VENTA	ACCIONES	2.782,00	2,78	7.733,96	77,34
26-ene-10	7602	92	168012	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,26%	10.025,97	4,00
26-ene-10	7602	93	168013	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,21%	50.106,25	4,00
26-ene-10	7602	94	168014	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,17%	5.008,26	4,00
26-ene-10	7602	95	168015	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,15%	5.007,67	4,00
26-ene-10	7602	96	168016	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.008,88	4,00
26-ene-10	7603	97	168012	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,26%	10.025,97	4,00
26-ene-10	7603	98	168013	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,21%	50.106,25	4,00
26-ene-10	7603	99	168014	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,17%	5.008,26	4,00
26-ene-10	7603	100	168015	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,15%	5.007,67	4,00
26-ene-10	7603	101	168016	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.008,88	4,00
26-ene-10	7604	102	168017	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.007,77	4,00
26-ene-10	7604	103	168018	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,32%	15.048,38	4,00
26-ene-10	7604	104	168019	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,35%	10.035,00	4,00
26-ene-10	7604	105	168020	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.022,69	4,00
26-ene-10	7604	106	168021	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,22%	45.096,75	4,00
26-ene-10	7605	107	168017	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.007,77	4,00
26-ene-10	7605	108	168018	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,32%	15.048,38	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
26-ene-10	7605	109	168019	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,35%	10.035,00	4,00
26-ene-10	7605	110	168020	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.022,69	4,00
26-ene-10	7605	111	168021	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,22%	45.096,75	4,00
26-ene-10	7606	112	168022	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,52	4,00
26-ene-10	7606	113	168023	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,10%	10.009,55	4,00
26-ene-10	7606	114	168024	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,07%	8.005,73	4,00
26-ene-10	7606	115	168025	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	14.000,00	100,32%	14.044,62	4,00
26-ene-10	7606	116	168026	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,24%	10.024,44	4,00
26-ene-10	7607	117	168022	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,52	4,00
26-ene-10	7607	118	168023	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,10%	10.009,55	4,00
26-ene-10	7607	119	168024	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,07%	8.005,73	4,00
26-ene-10	7607	120	168025	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	14.000,00	100,32%	14.044,62	4,00
26-ene-10	7607	121	168026	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,24%	10.024,44	4,00
26-ene-10	7608	122	168027	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,17%	10.017,15	4,00
26-ene-10	7608	123	168028	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,30%	15.045,00	4,00
26-ene-10	7608	124	168029	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,16%	30.046,65	4,00
26-ene-10	7608	125	168030	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,12%	20.024,44	4,00
26-ene-10	7608	126	168031	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,07%	10.006,66	4,00
26-ene-10	7609	127	168027	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,17%	10.017,15	4,00
26-ene-10	7609	128	168028	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,30%	15.045,00	4,00
26-ene-10	7609	129	168029	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,16%	30.046,65	4,00
26-ene-10	7609	130	168030	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,12%	20.024,44	4,00
26-ene-10	7609	131	168031	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,07%	10.006,66	4,00
26-ene-10	7610	132	168032	VENTA	POLIZA ACUMUALC	5.000,00	100,24%	5.012,22	4,00
26-ene-10	7610	133	168033	VENTA	POLIZA ACUMUALC	40.000,00	100,17%	40.066,64	4,00
26-ene-10	7610	134	168034	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,31%	20.062,24	4,00
26-ene-10	7610	135	168035	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,05	4,00
26-ene-10	7610	136	168036	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,21%	50.103,75	4,00
26-ene-10	7611	137	168032	COMPRA	POLIZA ACUMUALC	5.000,00	100,24%	5.012,22	4,00
26-ene-10	7611	138	168033	COMPRA	POLIZA ACUMUALC	40.000,00	100,17%	40.066,66	4,00
26-ene-10	7611	139	168034	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,31%	20.062,24	4,00
26-ene-10	7611	140	168035	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,05	4,00
26-ene-10	7611	141	168036	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,21%	50.103,75	4,00
26-ene-10	7612	142	168037	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,15%	10.014,98	4,00
26-ene-10	7612	143	168038	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.008,88	4,00
26-ene-10	7612	144	168039	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,07%	8.005,33	4,00
26-ene-10	7612	145	168040	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,34%	8.027,00	4,00
26-ene-10	7612	146	168041	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,25%	10.025,00	4,00
26-ene-10	7613	147	168037	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,15%	10.014,98	4,00
26-ene-10	7613	148	168038	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.008,88	4,00
26-ene-10	7613	149	168039	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,07%	8.005,33	4,00
26-ene-10	7613	150	168040	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,34%	8.027,00	4,00
26-ene-10	7613	151	168041	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,25%	10.025,00	4,00
26-ene-10	7614	152	168043	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,25%	5.012,50	4,00
26-ene-10	7614	153	168046	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,23%	50.112,50	4,00
26-ene-10	7614	154	168047	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,14%	10.013,75	4,00
26-ene-10	7614	155	168048	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,10%	10.010,00	4,00
26-ene-10	7615	156	168043	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,25%	5.012,50	4,00
26-ene-10	7615	157	168046	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,23%	50.112,50	4,00
26-ene-10	7615	158	168047	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,14%	10.013,75	4,00
26-ene-10	7615	159	168048	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,10%	10.010,00	4,00
28-ene-10	7616	160	476	VENTA	ACCIONES	208,00	4,90	1.019,20	15,20
29-ene-10	7617	161	168089	VENTA	ACCIONES	300,00	4,90	1.470,00	11,00
27-ene-10	7618	162	537	VENTA	NOTA DE CREDITO	45.643,18	99,00%	45.186,75	94,89
28-ene-10	7622	164	563	VENTA	OBLIGACIONES	20.000,00	97,61%	19.522,98	10,15
29-ene-10	7641	165	585	VENTA	NOTA DE CREDITO	105.790,38	97,38%	103.018,46	309,06

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
29-ene-10	7624	166	585	COMPRA	NOTA DE CREDITO	105.790,38	97,38%	103.018,46	51,51
29-ene-10	7627	167	601	VENTA	OBLIGACIONES	90.000,00	97,61%	87.853,41	39,53
01-feb-10	7619	163	552	COMPRA	ACCIONES	140,00	4,92	688,80	7,20
01-feb-10	7621	168	626	VENTA	NOTA DE CREDITO	334,12	97,00%	324,10	10,00
01-feb-10	7628	169	622	VENTA	OBLIGACIONES	20.000,00	96,98%	19.395,24	10,09
01-feb-10	7629	170	631	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	2.000.000,00	100,00%	2.000.000,00	816,67
01-feb-10	7632	171	168199	VENTA	PAGARE	20.000,00	100,00%	20.000,00	182,00
01-feb-10	7632	172	642	VENTA	PAGARE	30.000,00	100,00%	30.000,00	273,00
01-feb-10	7632	173	643	VENTA	PAGARE	16.000,00	100,00%	16.000,00	145,60
01-feb-10	7633	174	168199	COMPRA	PAGARE	20.000,00	100,00%	20.000,00	-
01-feb-10	7634	175	642	COMPRA	PAGARE	30.000,00	100,00%	30.000,00	297,00
01-feb-10	7635	176	643	COMPRA	PAGARE	16.000,00	100,00%	16.000,00	8,00
04-feb-10	7620	177	639	COMPRA	ACCIONES	2.020,00	4,90	9.898,00	93,09
04-feb-10	7625	178	640	COMPRA	ACCIONES	2.020,00	4,90	9.898,00	93,09
02-feb-10	7638	179	168226	COMPRA	PAGARE	10.000,00	100,00%	9.999,97	10,00
02-feb-10	7639	180	168211	VENTA	NOTA DE CREDITO	105.790,38	99,10%	104.838,27	52,42
02-feb-10	7640	181	168211	COMPRA	NOTA DE CREDITO	105.790,38	99,10%	104.838,27	167,74
02-feb-10	7642	182	168226	VENTA	PAGARE	10.000,00	100,00%	9.999,97	91,00
05-feb-10	7637	183	689	COMPRA	ACCIONES	1.210,00	4,92	5.953,20	54,17
03-feb-10	7643	184	693	VENTA	NOTA DE CREDITO	43.639,07	99,00%	43.202,68	90,73
03-feb-10	7644	185	693	COMPRA	NOTA DE CREDITO	43.639,07	99,00%	43.202,68	90,73
03-feb-10	7636	186	701	VENTA	NOTA DE CREDITO	241,87	97,00%	234,61	10,00
03-feb-10	7630	187	168246	COMPRA	PAGARE	10.000,00	99,999%	9.999,94	91,00
03-feb-10	7631	188	168247	COMPRA	PAGARE	20.000,00	99,999%	19.999,89	182,00
03-feb-10	7648	189	168246	VENTA	PAGARE	10.000,00	99,999%	9.999,94	91,00
03-feb-10	7648	190	162247	VENTA	PAGARE	20.000,00	99,999%	19.999,89	182,00
08-feb-10	7645	191	699	VENTA	ACCIONES	135,00	4,90	661,50	10,00
04-feb-10	7646	192	168240	VENTA	ACCIONES	12.136,00	41,20	500.003,20	1.063,44
04-feb-10	7647	193	168241	VENTA	ACCIONES	60.607,00	4,95	300.004,65	638,06
08-feb-10	7649	194	748	VENTA	PAPEL COIMERCIAL	100.000,00	96,184%	96.184,00	23,69
10-feb-10	7650	195	168286	COMPRA	ACCIONES	2.038,00	4,88	9.945,44	45,61
08-feb-10	7653	196	804	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	250.000,00	100,00%	250.000,00	23,68
08-feb-10	7654	197	805	VENTA	CERT.DE AHORRO	400.000,00	100,00%	400.000,00	67,78
08-feb-10	7655	198	802	VENTA	PAGARE	25.000,00	99,998%	24.999,53	223,07
08-feb-10	7655	199	803	VENTA	PAGARE	5.000,00	99,998%	4.999,91	44,61
09-feb-10	7651	200	168343	COMPRA	PAGARE	60.000,00	99,998%	59.998,86	546,51
09-feb-10	7656	201	168343	VENTA	PAGARE	60.000,00	99,998%	59.998,86	546,00
10-feb-10	7657	202	168372	COMPRA	PAGARE	10.000,00	99,998%	9.999,76	90,35
10-feb-10	7658	203	168372	VENTA	PAGARE	10.000,00	99,998%	9.999,76	91,00
18-feb-10	7659	204	168395	VENTA	ACCIONES	207,00	4,90	1.014,30	10,30
11-feb-10	7660	205	168402	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	1.638.000,00	100,00%	1.638.000,00	209,30
11-feb-10	7661	206	900	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	84,33
12-feb-10	7664	207	168434	VENTA	OBLIGACIONES	20.000,00	98,69%	19.738,44	80,93
12-feb-10	7665	208	168434	COMPRA	OBLIGACIONES	20.000,00	98,69%	19.738,44	197,38
12-feb-10	7666	209	959	VENTA	CERT.DE AHORRO	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	43,06
18-feb-10	7663	210	924	VENTA	ACCIONES	104,00	4,94	513,76	10,79
17-feb-10	7668	211	982	VENTA	CERT.DE INVERSION	4.450.000,00	100,00%	4.450.000,00	194,69
18-feb-10	7673	212	1027	VENTA	CERT.DE AHORRO	700.000,00	100,00%	700.000,00	108,89
18-feb-10	7674	213	168521	VENTA	PAGARE	35.000,00	99,996%	34.998,59	318,50
18-feb-10	7674	214	168522	VENTA	PAGARE	15.000,00	99,996%	14.999,39	136,50
	7675								
18-feb-10	7676	215	168521	COMPRA	PAGARE	35.000,00	99,996%	34.998,59	50,75
18-feb-10	7676	216	168522	COMPRA	PAGARE	15.000,00	99,996%	14.999,39	21,75
23-feb-10	7667	217	1014	COMPRA	ACCIONES	1.871,00	4,95	9.261,45	66,95
23-feb-10	7670	218	1017	VENTA	ACCIONES	61,00	41,22	2.514,42	25,14
23-feb-10	7671	219	168510	VENTA	ACCIONES	500,00	4,95	2.475,00	21,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
23-feb-10	7672	220	168510	VENTA	ACCIONES	500,00	4,95	2.475,00	22,52
19-feb-10	7669	221	168439	COMPRA	ACCIONES	1,00	6.000,00	6.000,00	54,60
22-feb-10	7677	222	168566	COMPRA	NOTA CREDITO	45.813,51	99,10%	45.401,19	49,94
25-feb-10	7678	223	1092	VENTA	ACCIONES	1.080,00	4,94	5.335,20	48,55
22-feb-10	7679	224	168570	VENTA	PAGARE	8.000,00	99,995%	7.999,62	72,80
23-feb-10	7681	225	168594	VENTA	OBLIGACIONES	52.758,24	100,08%	52.800,82	23,76
23-feb-10	7682	226	168595	VENTA	OBLIGACIONES	52.758,24	100,08%	52.800,82	23,76
23-feb-10	7682	227	168596	VENTA	OBLIGACIONES	52.758,24	100,08%	52.800,82	23,76
23-feb-10	7683	228	168597	VENTA	BONO DEC 1788	250.000,00	103,16%	257.894,50	116,05
23-feb-10	7684	229	168598	VENTA	BONO DEC 1788	700.000,00	103,16%	722.104,60	324,95
23-feb-10	7685	230	168599	VENTA	BONO DEC 1788	500.000,00	103,16%	515.789,00	232,11
23-feb-10	7686	231	168601	VENTA	OBLIGACIONES	16.668,00	99,78%	16.631,33	7,48
23-feb-10	7686	232	168602	VENTA	OBLIGACIONES	16.668,00	99,78%	16.631,33	7,48
23-feb-10	7686	233	168603	VENTA	OBLIGACIONES	16.668,00	99,78%	16.631,33	7,48
23-feb-10	7687	234	168604	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,06	101,01%	15.151,22	6,82
23-feb-10	7687	235	168606	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,06	101,01%	15.151,22	6,82
23-feb-10	7687	236	168607	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,06	101,01%	15.151,22	6,82
23-feb-10	7688	237	168594	COMPRA	OBLIGACIONES	52.758,24	100,08%	52.800,82	23,76
23-feb-10	7688	238	168599	COMPRA	BONO DEC 1788	500.000,00	103,16%	515.789,00	232,11
23-feb-10	7689	239	168601	COMPRA	OBLIGACIONES	16.668,00	99,78%	16.631,33	7,48
23-feb-10	7689	240	168604	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,06	101,01%	15.151,22	6,82
23-feb-10	7690	241	168602	COMPRA	OBLIGACIONES	16.668,00	99,78%	16.631,33	7,48
23-feb-10	7690	242	168606	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,06	101,01%	15.151,22	6,82
23-feb-10	7690	243	168595	COMPRA	OBLIGACIONES	52.758,24	100,08%	52.800,82	23,76
23-feb-10	7690	244	168598	COMPRA	BONO DEC 1788	700.000,00	103,16%	722.104,60	324,95
23-feb-10	7691	245	168597	COMPRA	BONO DEC 1788	250.000,00	103,16%	257.894,50	116,05
23-feb-10	7691	246	168603	COMPRA	OBLIGACIONES	16.668,00	99,78%	16.631,33	7,48
23-feb-10	7691	247	168607	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,06	101,01%	15.151,22	6,82
23-feb-10	7692	248	168596	COMPRA	OBLIGACIONES	52.758,24	100,08%	52.800,82	23,76
01-mar-10	7680	249	1166	VENTA	ACCIONES	1.000,00	4,95	4.950,00	45,05
24-feb-10	7693	250	168638	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
24-feb-10	7693	251	168640	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,21%	40.084,44	4,00
24-feb-10	7693	252	168641	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.017,77	4,00
24-feb-10	7693	253	168642	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
24-feb-10	7693	254	168643	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,21%	10.021,11	4,00
24-feb-10	7694	255	168639	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,33	4,00
24-feb-10	7694	256	168644	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,17%	15.024,99	4,00
24-feb-10	7694	257	168645	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,55	4,00
24-feb-10	7694	258	168646	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,12%	10.011,66	4,00
24-feb-10	7694	259	168647	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,06%	20.011,66	4,00
24-feb-10	7695	260	168648	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
24-feb-10	7695	261	168649	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,21%	10.021,11	4,00
24-feb-10	7695	262	168650	VENTA	POLIZA	15.000,00	100,17%	15.024,99	4,00
24-feb-10	7695	263	168652	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,16%	10.015,55	4,00
24-feb-10	7695	264	168653	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,13%	10.013,33	4,00
24-feb-10	7696	265	168654	VENTA	POLIZA	30.000,00	100,07%	30.019,98	4,00
24-feb-10	7696	266	168676	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,26%	5.013,13	4,00
24-feb-10	7696	267	168657	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,25%	10.025,27	4,00
24-feb-10	7696	268	168658	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,20%	5.010,21	4,00
24-feb-10	7696	269	168668	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.032,50	4,00
24-feb-10	7697	270	168659	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,24%	50.118,75	4,00
24-feb-10	7697	271	168660	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,34%	10.033,75	4,00
24-feb-10	7697	272	168661	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,28%	15.041,25	4,00
24-feb-10	7697	273	168662	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,26%	5.013,13	4,00
24-feb-10	7697	274	168663	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,24%	40.095,00	4,00
24-feb-10	7698	275	168664	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,20%	10.020,00	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
24-feb-10	7698	276	168665	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,18%	7.513,13	4,00
24-feb-10	7698	277	168666	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,15%	7.511,25	4,00
24-feb-10	7698	278	168667	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,09%	7.506,56	4,00
24-feb-10	7698	279	168669	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,32%	10.032,25	4,00
24-feb-10	7699	280	168670	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,25%	10.025,36	4,00
24-feb-10	7699	281	168671	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,22%	50.109,50	4,00
24-feb-10	7699	282	168672	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.018,44	4,00
24-feb-10	7699	283	168673	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,16%	7.512,10	4,00
24-feb-10	7699	284	168674	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,14%	7.510,37	4,00
24-feb-10	7699	285	168675	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,08%	7.506,05	4,00
24-feb-10	7700	286	168638	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
24-feb-10	7700	287	168640	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,21%	40.084,44	4,00
24-feb-10	7700	288	168641	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.017,77	4,00
24-feb-10	7700	289	168642	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
24-feb-10	7700	290	168643	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,21%	10.021,11	4,00
24-feb-10	7701	291	168639	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,33	4,00
24-feb-10	7701	292	168644	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,17%	15.024,99	4,00
24-feb-10	7701	293	168645	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,55	4,00
24-feb-10	7701	294	168646	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,12%	10.011,66	4,00
24-feb-10	7701	295	168647	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,06%	20.011,66	4,00
24-feb-10	7702	296	168648	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
24-feb-10	7702	297	168649	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,21%	10.021,11	4,00
24-feb-10	7702	298	168650	COMPRA	POLIZA	15.000,00	100,17%	15.024,99	4,00
24-feb-10	7702	299	168652	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,16%	10.015,55	4,00
24-feb-10	7702	300	168653	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,13%	10.013,33	4,00
24-feb-10	7703	301	168654	COMPRA	POLIZA	30.000,00	100,07%	30.019,98	4,00
24-feb-10	7703	302	168676	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,26%	5.013,13	4,00
24-feb-10	7703	303	168657	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,25%	10.025,27	4,00
24-feb-10	7703	304	168658	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,20%	5.010,21	4,00
24-feb-10	7703	305	168668	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.032,50	4,00
24-feb-10	7704	306	168659	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,24%	50.118,75	4,00
24-feb-10	7704	307	168660	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,34%	10.033,75	4,00
24-feb-10	7704	308	168661	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,28%	15.041,25	4,00
24-feb-10	7704	309	168662	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,26%	5.013,13	4,00
24-feb-10	7704	310	168663	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,24%	40.095,00	4,00
24-feb-10	7706	311	168664	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,20%	10.020,00	4,00
24-feb-10	7706	312	168665	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,18%	7.513,13	4,00
24-feb-10	7706	313	168666	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,15%	7.511,25	4,00
24-feb-10	7706	314	168667	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,09%	7.506,56	4,00
24-feb-10	7706	315	168669	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,32%	10.032,25	4,00
24-feb-10	7707	317	168670	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,25%	10.025,36	4,00
24-feb-10	7707	318	168671	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,22%	50.109,50	4,00
24-feb-10	7707	320	168672	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.018,44	4,00
24-feb-10	7707	321	168673	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,16%	7.512,10	4,00
24-feb-10	7707	322	168674	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,14%	7.510,37	4,00
24-feb-10	7707	323	168675	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.500,00	100,08%	7.506,05	4,00
26-feb-10	7710	324	168755	VENTA	BONO LEY 9817	4.750,00	99,07%	4.706,04	4,17
02-mar-10	7709	325	168714	COMPRA	ACCIONES	118,00	4,95	584,10	11,90
02-mar-10	7711	326	168825	COMPRA	PAGARE	10.000,00	99,99%	9.999,40	14,00
02-mar-10	7712	327	168826	COMPRA	PAGARE	20.000,00	99,99%	19.998,81	0,00
02-mar-10	7713	328	168827	COMPRA	PAGARE	6.000,00	99,99%	5.999,64	6,16
02-mar-10	7714	329	168825	VENTA	PAGARE	10.000,00	99,99%	9.999,40	91,00
02-mar-10	7714	330	168826	VENTA	PAGARE	20.000,00	99,99%	19.998,81	182,00
02-mar-10	7714	331	168827	VENTA	PAGARE	6.000,00	99,99%	5.999,64	54,00
05-mar-10	7715	332	1285	VENTA	ACCIONES	1.174,00	1,38	1.620,12	6,00
05-mar-10	7715	333	1286	VENTA	ACCIONES	1.585,00	1,50	2.377,50	6,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION			EFFECTIVO		
05-mar-10	7715	334	1287	VENTA	ACCIONES	38.793,00	1,50	58.189,50	64,01
02-mar-10	7708	335	1191	VENTA	ACCIONES	189,00	4,95	935,55	4,00
02-mar-10	7708	336	168714	VENTA	ACCIONES	118,00	4,95	584,10	4,00
05-mar-10	7716	337	168865	VENTA	NOTA DE CREDITO	2.385,93	98,50%	2.350,14	23,50
04-mar-10	7722	338	168867	VENTA	ACCIONES	9.000,00	5,00	45.000,00	329,15
08-mar-10	7718	339	1342	COMPRA	ACCIONES	4.000,00	5,00	20.000,00	82,00
08-mar-10	7717	340	1354	VENTA	ACCIONES	133,00	5,00	665,00	10,00
08-mar-10	7719	341	1355	VENTA	ACCIONES	1.465,00	5,00	7.325,00	6,59
08-mar-10	7720	342	1353	COMPRA	ACCIONES	12.000,00	5,00	60.000,00	246,00
09-mar-10	7721	343	1372	COMPRA	ACCIONES	40,00	5,02	200,80	10,00
11-mar-10	7723	344	1435	COMPRA	ACCIONES	392,00	5,05	1.979,60	16,40
09-mar-10	7726	345	1430	VENTA	NOTA DE CREDITO	11.539,30	98,75%	11.395,06	18,23
09-mar-10	7727	346	1430	COMPRA	NOTA DE CREDITO	11.539,30	98,75%	11.395,06	18,23
10-mar-10	7728	347	168910	VENTA	ACCIONES	99.010,00	5,05	500.000,50	1.063,44
10-mar-10	7729	348	168911	VENTA	ACCIONES	39.604,00	5,05	200.000,20	425,38
10-mar-10	7730	349	168912	VENTA	ACCIONES	59.406,00	5,05	300.000,30	638,06
11-mar-10	7724	350	1432	COMPRA	ACCIONES	1.941,00	5,05	9.802,05	89,20
09-mar-10	7724	351	168934	COMPRA	PAGARE	5.000,00	99,99%	4.999,68	46,86
09-mar-10	7731	352	168934	VENTA	PAGARE	5.000,00	99,99%	4.999,68	
15-mar-10	7725	353	1478	VENTA	ACCIONES	700,00	5,05	3.535,00	32,17
15-mar-10	7734	354	1477	VENTA	ACCIONES	618,00	5,05	3.120,90	28,40
11-mar-10	7740	355	168985	VENTA	CERT.DEPOSITO	270.000,00	100,00%	270.000,00	47,25
16-mar-10	7732	356	168971	COMPRA	ACCIONES	1.203,00	5,10	6.135,30	59,18
15-mar-10	7735	357	1479	VENTA	ACCIONES	662,00	5,05	3.343,10	30,42
15-mar-10	7735	358	1480	VENTA	ACCIONES	1.000,00	5,05	5.050,00	45,96
15-mar-10	7735	359	1481	VENTA	ACCIONES	1.000,00	5,05	5.050,00	45,96
16-mar-10	7735	360	1518	VENTA	ACCIONES	1.334,00	5,10	6.803,40	61,91
16-mar-10	7735	361	1520	VENTA	ACCIONES	2.901,00	5,10	14.795,10	134,64
16-mar-10	7736	362	168971	VENTA	ACCIONES	1.203,00	5,10	6.135,30	25,15
16-mar-10	7736	363	1519	VENTA	ACCIONES	764,00	5,10	3.896,40	15,98
11-mar-10	7738	364	168969	VENTA	BONOS 607	50.000,00	100,04%	50.020,00	22,51
11-mar-10	7738	365	168967	VENTA	BONOS 607	50.000,00	100,04%	50.020,00	22,51
11-mar-10	7738	366	168968	VENTA	BONOS 607	50.000,00	100,04%	50.020,00	22,51
11-mar-10	7739	367	168967	COMPRA	BONOS 607	50.000,00	100,04%	50.020,00	22,51
11-mar-10	7739	368	168968	COMPRA	BONOS 607	50.000,00	100,04%	50.020,00	22,51
11-mar-10	7739	369	168969	COMPRA	BONOS 607	50.000,00	100,04%	50.020,00	22,51
15-mar-10	7741	370	1497	VENTA	ACCIONES	4.539,00	2,10	9.531,90	10,49
18-mar-10	7742	371	1589	COMPRA	ACCIONES	393,00	5,18	2.035,74	10,00
18-mar-10	7742	372	1591	COMPRA	ACCIONES	350,00	5,20	1.820,00	10,00
16-mar-10	7743	373	1604	VENTA	ACCIONES	6.000,00	5,15	30.900,00	281,19
19-mar-10	7745	374	1631	VENTA	ACCIONES	47.687,00	5,15	245.588,05	1.006,91
19-mar-10	7746	375	1631	COMPRA	ACCIONES	47.687,00	5,15	245.588,05	1.006,91
16-mar-10	7744	376	169047	COMPRA	NOTA CREDITO	179.448,83	99,25%	178.102,96	284,96
23-mar-10	7747	377	1698	VENTA	ACCIONES	194,00	2,25	436,50	10,00
23-mar-10	7747	378	1700	VENTA	ACCIONES	15.631,00	1,70	26.572,70	29,23
22-mar-10	7748	379	1650	VENTA	ACCIONES	62.129,00	2,00	124.258,00	
	7749							0,00	
	7750							0,00	
22-mar-10	7777	380	1650	COMPRA	ACCIONES	62.129,00	2,00	124.258,00	-
22-mar-10	7778	381	169075	VENTA	ACCIONES	62.129,00	2,15	133.577,35	0,00
23-mar-10	7751	382	1700	COMPRA	ACCIONES	15.631,00	1,70	26.572,70	29,23
24-mar-10	7752	383	169168	VENTA	ACCIONES	1.368,00	5,15	7.045,20	47,94
24-mar-10	7753	384	169169	VENTA	ACCIONES	1.000,00	5,15	5.150,00	16,00
24-mar-10	7754	385	169170	VENTA	ACCIONES	700,00	5,15	3.605,00	32,81
24-mar-10	7755	386	169171	VENTA	ACCIONES	2.020,00	5,15	10.403,00	94,67
24-mar-10	7756	387	169172	VENTA	ACCIONES	1.903,00	5,15	9.800,45	40,18
24-mar-10	7757	388	169173	VENTA	ACCIONES	10.468,00	5,15	53.910,20	48,52

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
19-mar-10	7758	389	169175	COMPRA	OBLIGACIONES	214.285,71	103,41%	221.588,57	99,71
19-mar-10	7759	390	169175	VENTA	OBLIGACIONES	214.285,71	103,41%	221.588,57	99,71
22-mar-10	7761	391	169189	COMPRA	OBLIGACIONES	214.285,71	101,51%	217.519,07	97,88
22-mar-10	7762	392	169189	VENTA	OBLIGACIONES	214.285,71	101,51%	217.519,07	97,88
22-mar-10	7760	393	1748	VENTA	NOTA CREDITO	49.908,83	99,00%	49.409,74	153,17
22-mar-10	7764	394	1748	COMPRA	NOTA CREDITO	49.908,83	99,00%	49.409,74	54,35
25-mar-10	7763	395	1757	VENTA	ACCIONES	3.376,00	5,15	17.386,40	158,22
25-mar-10	7765	396	1750	COMPRA	ACCIONES	10.000,00	1,00	10.000,00	18,00
25-mar-10	7766	397	1761	VENTA	ACCIONES	3.387,00	5,15	17.443,05	158,73
25-mar-10	7767	398	1778	VENTA	ACCIONES	1.000,00	5,15	5.150,00	46,87
25-mar-10	7768	399	1766	VENTA	ACCIONES	26.102,00	5,15	134.425,30	120,98
23-mar-10	7769	400	169202	VENTA	TITULARIZACION	600.000,00	99,22%	595.314,60	267,89
23-mar-10	7770	401	169202	COMPRA	TITULARIZACION	600.000,00	99,22%	595.314,60	267,89
24-mar-10	7771	402	1814	COMPRA	CERT.INVERSION	4.450.000,00	100,00%	4.450.000,00	194,69
24-mar-10	7772	403	1816	COMPRA	CERT.INVERSION	80.000,00	100,00%	80.000,00	42,47
30-mar-10	7737	404	1874	VENTA	ACCIONES	4.316,00	5,15	22.227,40	202,27
30-mar-10	7737	405	1875	VENTA	ACCIONES	1.848,00	5,15	9.517,20	86,61
30-mar-10	7774	406	1876	VENTA	ACCIONES	1.941,00	5,15	9.996,15	90,96
30-mar-10	7775	407	1886	VENTA	ACCIONES	10.000,00	5,15	51.500,00	46,35
29-mar-10	7773	408	169252	VENTA	ACCIONES	10.000,00	5,15	51.500,00	468,65
	7776								
29-mar-10	7780	409	169321	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,21%	20.042,76	4,00
29-mar-10	7780	410	169322	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,20%	10.019,86	4,00
29-mar-10	7780	411	169323	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,19%	20.038,18	4,00
29-mar-10	7780	412	169324	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,28%	20.055,54	4,00
29-mar-10	7780	413	169325	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,24%	25.061,10	4,00
29-mar-10	7781	414	169326	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,26%	50.131,25	4,00
29-mar-10	7781	415	169327	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,17%	20.033,32	4,00
29-mar-10	7781	416	169328	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.018,05	4,00
29-mar-10	7781	417	169329	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,19%	10.019,44	4,00
29-mar-10	7781	418	169330	VENTA	POLIZA	15.000,00	100,18%	15.027,08	4,00
29-mar-10	7782	419	169331	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,21%	20.042,22	4,00
29-mar-10	7782	420	169332	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,20%	25.050,00	4,00
29-mar-10	7782	421	169333	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,21%	20.042,22	4,00
29-mar-10	7782	422	169334	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.018,95	4,00
29-mar-10	7782	423	169335	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,14%	40.054,44	4,00
29-mar-10	7784	424	169336	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,12%	15.017,60	4,00
29-mar-10	7784	425	169337	VENTA	POLIZA	20.000,00	100,11%	20.021,66	4,00
29-mar-10	7784	426	169338	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,11%	30.032,49	4,00
29-mar-10	7784	427	169339	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,12%	30.036,66	4,00
29-mar-10	7784	428	169340	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,07%	10.006,80	4,00
29-mar-10	7785	429	169341	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.007,77	4,00
29-mar-10	7786	430	169355	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,25%	45.113,72	4,00
29-mar-10	7786	431	169356	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,24%	10.024,30	4,00
29-mar-10	7786	432	169357	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,27%	45.121,86	4,00
29-mar-10	7786	433	169358	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,25%	20.050,54	4,00
29-mar-10	7787	434	169355	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,25%	45.113,72	4,00
29-mar-10	7787	435	169356	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,24%	10.024,30	4,00
29-mar-10	7787	436	169357	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,27%	45.121,86	4,00
29-mar-10	7787	437	169358	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,25%	20.050,54	4,00
29-mar-10	7788	438	169359	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,24%	45.109,35	4,00
29-mar-10	7788	439	169360	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,27%	10.027,22	4,00
29-mar-10	7788	440	169361	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,25%	10.025,27	4,00
29-mar-10	7788	441	169362	VENTA	POLIZA	45.000,00	100,23%	45.101,52	4,00
29-mar-10	7789	442	169359	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	45.000,00	100,24%	45.109,35	4,00
29-mar-10	7789	443	169360	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,27%	10.027,22	4,00
29-mar-10	7789	444	169361	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,25%	10.025,27	4,00
20-mar-10	7789	445	169362	COMPRA	POLIZA	45.000,00	100,23%	45.101,52	4,00
29-mar-10	7790	446	169321	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,21%	20.042,76	4,00
29-mar-10	7790	447	169322	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,20%	10.019,86	4,00
29-mar-10	7790	448	169323	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,19%	20.038,18	4,00
29-mar-10	7790	449	169324	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,28%	20.055,54	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
29-mar-10	7790	450	169325	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,24%	25.061,10	4,00
29-mar-10	7791	451	169326	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,26%	50.131,25	4,00
29-mar-10	7791	452	169327	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,17%	20.033,32	4,00
29-mar-10	7791	453	169328	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.018,05	4,00
29-mar-10	7791	454	169329	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,19%	10.019,44	4,00
29-mar-10	7791	455	169330	COMPRA	POLIZA	15.000,00	100,18%	15.027,08	4,00
29-mar-10	7792	456	169331	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,21%	20.042,22	4,00
29-mar-10	7792	457	169332	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,20%	25.050,00	4,00
29-mar-10	7792	458	169333	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,21%	20.042,22	4,00
29-mar-10	7792	459	169334	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.018,95	4,00
29-mar-10	7792	460	169335	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,14%	40.054,44	4,00
29-mar-10	7793	461	169336	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,12%	15.017,60	4,00
29-mar-10	7793	462	169337	COMPRA	POLIZA	20.000,00	100,11%	20.021,66	4,00
29-mar-10	7793	463	169338	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,11%	30.032,49	4,00
29-mar-10	7793	464	169339	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,12%	30.036,66	4,00
29-mar-10	7793	465	169340	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,07%	10.006,80	4,00
29-mar-10	7794	466	169341	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.007,77	4,00
31-mar-10	7795	467	169363	VENTA	AVAL	31.020,00	99,11%	30.745,00	19,61
31-mar-10	7797	468	169391	VENTA	ACCIONES	30.675,00	4,89	150.000,75	319,03
31-mar-10	7798	469	169392	VENTA	ACCIONES	30.675,00	4,89	150.000,75	319,03
31-mar-10	7799	470	169393	VENTA	ACCIONES	40.900,00	4,89	200.001,00	425,38
31-mar-10	7801	471	1955	COMPRA	PAPEL COMERCIAL	150.000,00	97,62%	146.436,60	53,45
31-mar-10	7802	472	1955	VENTA	PAPEL COMERCIAL	150.000,00	97,62%	146.436,60	26,72
31-mar-10	7802	473	1968	VENTA	PAPEL COMERCIAL	40.000,00	97,62%	39.049,76	7,13
31-mar-10	7802	474	1973	VENTA	PAPEL COMERCIAL	60.000,00	97,62%	58.574,64	10,69
01-abr-10	7805	475	1986	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	2.900.000,00	100,00%	2.900.000,00	414,87
07-abr-10	7796	476	169451	VENTA	ACCIONES	8.647,00	4,90	42.370,30	385,57
07-abr-10	7803	477	169437	VENTA	ACCIONES	10.000,00	5,00	50.000,00	105,00
07-abr-10	7804	478	169437	COMPRA	ACCIONES	10.000,00	5,00	50.000,00	105,00
07-abr-10	7806	479	169446	VENTA	ACCIONES	2.658,00	4,90	13.024,20	118,52
07-abr-10	7807	480	169445	VENTA	ACCIONES	923,00	4,90	4.522,70	41,16
07-abr-10	7808	481	169441	VENTA	ACCIONES	1.237,00	4,90	6.061,30	55,84
07-abr-10	7809	482	169442	VENTA	ACCIONES	4.500,00	4,90	22.050,00	90,41
07-abr-10	7810	483	169443	VENTA	ACCIONES	2.060,00	4,90	10.094,00	84,91
07-abr-10	7811	484	169444	VENTA	ACCIONES	1.026,00	4,90	5.027,40	22,88
07-abr-10	7812	485	169447	VENTA	ACCIONES	19.779,00	4,90	96.917,10	87,23
07-abr-10	7813	486	169448	VENTA	ACCIONES	20.442,00	4,90	100.165,80	90,15
07-abr-10	7814	487	1992	VENTA	ACCIONES	413,00	4,89	2.019,57	18,38
07-abr-10	7815	488	2003	VENTA	ACCIONES	5.648,00	4,90	27.675,20	113,47
08-abr-10	7816	489	169461	VENTA	ACCIONES	4.700,00	5,00	23.500,00	119,85
08-abr-10	7817	490	169461	COMPRA	ACCIONES	4.700,00	5,00	23.500,00	49,35
06-abr-10	7779	491	2045	VENTA	BONO9817	6.300.000,00	77,10%	4.857.312,60	2.428,66
06-abr-10	7779	492	2046	VENTA	BONO9817	1.250.000,00	77,10%	963.752,50	481,88
06-abr-10	7779	493	2047	VENTA	BONO9817	20.000,00	77,10%	15.420,04	7,71
06-abr-10	7779	494	2048	VENTA	BONO9817	10.000,00	77,10%	7.710,02	4,00
06-abr-10	7779	495	2049	VENTA	BONO9817	439.450,00	96,78%	425.319,92	108,69
06-abr-10	7779	496	2050	VENTA	BONO9817	589.050,00	90,98%	535.926,53	267,96
06-abr-10	7779	497	2051	VENTA	BONO9817	589.050,00	85,82%	505.532,13	252,77
06-abr-10	7779	498	2052	VENTA	BONO9817	589.050,00	81,23%	478.470,00	239,24
06-abr-10	7779	499	2053	VENTA	BONO9817	589.050,00	77,10%	454.158,73	227,08
06-abr-10	7779	500	2054	VENTA	BONO9817	116.875,00	96,78%	113.117,00	28,91
06-abr-10	7779	501	2055	VENTA	BONO9817	116.875,00	90,98%	106.334,63	53,17
06-abr-10	7779	502	2056	VENTA	BONO9817	116.875,00	85,82%	100.304,00	50,15
06-abr-10	7779	503	2057	VENTA	BONO9817	116.875,00	81,23%	94.934,52	47,47
06-abr-10	7779	504	2058	VENTA	BONO9817	116.875,00	77,10%	90.110,86	45,06
06-abr-10	7779	505	2059	VENTA	BONO9817	1.870,00	96,78%	1.809,87	4,00
06-abr-10	7779	506	2060	VENTA	BONO9817	1.870,00	90,98%	1.701,35	4,00
06-abr-10	7779	507	2061	VENTA	BONO9817	1.870,00	85,82%	1.604,86	4,00
06-abr-10	7779	508	2062	VENTA	BONO9817	1.870,00	81,23%	1.518,95	4,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
06-abr-10	7779	509	2063	VENTA	BONO9817	1.870,00	77,10%	1.441,77	4,00
06-abr-10	7779	510	2064	VENTA	BONO9817	935,00	96,78%	904,94	4,00
06-abr-10	7779	511	2065	VENTA	BONO9817	935,00	90,98%	850,68	4,00
06-abr-10	7779	512	2066	VENTA	BONO9817	935,00	85,82%	802,43	4,00
06-abr-10	7779	513	2067	VENTA	BONO9817	935,00	81,23%	759,48	4,00
06-abr-10	7779	514	2068	VENTA	BONO9817	935,00	77,10%	720,89	4,00
06-abr-10	7800	515	2031	VENTA	NOTA DE CREDITO	345,68	95,00%	328,40	10,00
06-abr-10	7819	516	2031	COMPRA	NOTA DE CREDITO	345,68	95,00%	328,40	-
06-abr-10	7820	517	2036	VENTA	NOTA DE CREDITO	22.602,29	98,50%	22.263,26	91,28
06-abr-10	7821	518	2036	COMPRA	NOTA DE CREDITO	22.602,29	98,50%	22.263,26	91,28
09-abr-10	7822	519	2078	COMPRA	ACCIONES	850,00	4,80	4.080,00	20,40
09-abr-10	7822	520	2080	COMPRA	ACCIONES	278,00	4,70	1.306,60	6,53
08-abr-10	7823	521	169533	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	175,00
08-abr-10	7823	522	169538	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	900.000,00	100,00%	900.000,00	157,50
13-abr-10	7818	523	2138	VENTA	ACCIONES	137,00	4,72	646,64	10,00
14-abr-10	7829	524	2163	VENTA	ACCIONES	626,00	4,70	2.942,20	26,77
14-abr-10	7829	525	2163	VENTA	ACCIONES	788,00	4,70	3.703,60	33,70
14-abr-10	7824	526	2164	VENTA	ACCIONES	970,00	4,70	4.559,00	18,69
14-abr-10	7825	527	2165	VENTA	ACCIONES	3.000,00	4,70	14.100,00	128,31
14-abr-10	7826	528	2166	VENTA	ACCIONES	4.528,00	4,70	21.281,60	193,66
14-abr-10	7827	529	2168	VENTA	ACCIONES	3.000,00	4,70	14.100,00	128,31
14-abr-10	7828	530	2172	VENTA	ACCIONES	662,00	4,70	3.111,40	10,00
12-abr-10	7833	531	2192	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	290.000,00	100,00%	290.000,00	27,47
16-abr-10	7831	532	169600	VENTA	ACCIONES	64.137,00	4,47	286.692,39	1.550,45
19-abr-10	7835	533	2251	VENTA	ACCIONES	374,00	4,30	1.608,20	146,35
16-abr-10	7836	534	2244	VENTA	ACCIONES	11.569,00	4,67	54.027,23	59,43
19-abr-10	7836	535	2269	VENTA	ACCIONES	1.933,00	4,66	9.007,78	9,91
19-abr-10	7837	536	2266	VENTA	ACCIONES	14.149,00	4,65	65.792,85	72,37
14-abr-10	7838	537	2260	VENTA	ACCIONES	7.500,00	4,65	34.875,00	317,36
14-abr-10	7838	538	2261	VENTA	ACCIONES	7.500,00	4,65	34.875,00	317,36
16-abr-10	7841	539	2351	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	30.000,00	99,14%	29.742,00	149,62
20-abr-10	7842	540	2324	VENTA	ACCIONES	10.000,00	4,60	46.000,00	418,60
20-abr-10	7842	541	2325	VENTA	ACCIONES	10.000,00	4,60	46.000,00	418,60
20-abr-10	7842	542	2326	VENTA	ACCIONES	8.500,00	4,60	39.100,00	355,81
20-abr-10	7842	543	2327	VENTA	ACCIONES	8.500,00	4,60	39.100,00	355,81
21-abr-10	7830	544	2362	VENTA	ACCIONES	8.865,00	4,60	40.779,00	371,90
21-abr-10	7834	545	2366	VENTA	ACCIONES	3.000,00	4,62	13.860,00	126,13
21-abr-10	7845	546	2361	VENTA	ACCIONES	2.800,00	4,61	12.908,00	117,46
21-abr-10	7846	547	2365	VENTA	ACCIONES	2.000,00	4,62	9.240,00	84,08
19-abr-10	7840	548	2386	VENTA	NOTA DE CREDITO	6.550,35	98,50%	6.452,09	26,45
21-abr-10	7847	549	2367	VENTA	ACCIONES	500,00	4,62	2.310,00	21,02
21-abr-10	7848	550	2368	VENTA	ACCIONES	11.000,00	4,62	50.820,00	462,46
21-abr-10	7848	551	2369	VENTA	ACCIONES	11.847,00	4,62	54.733,14	498,07
20-abr-10	7849	552	2388	VENTA	NOTA DE CREDITO	1.358,37	97,50%	1.324,41	5,43
20-abr-10	7851	553	2427	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	18,94
22-abr-10	7852	554	2410	VENTA	ACCIONES	4.738,00	4,66	22.079,08	200,92
19-abr-10	7843	555	2408	VENTA	ACCIONES	1.000,00	4,66	4.660,00	42,41
19-abr-10	7844	556	2409	VENTA	ACCIONES	300,00	4,66	1.398,00	12,72
23-abr-10	7850	557	2429	VENTA	ACCIONES	2.035,00	4,69	9.544,15	86,85
27-abr-10	7854	558	169805	VENTA	ACCIONES	683,00	4,85	3.312,55	-
27-abr-10	7855	559	169805	COMPRA	ACCIONES	683,00	4,85	3.312,55	16,56
28-abr-10	7858	560	169833	VENTA	ACCIONES	1.574,00	2,75	4.328,50	64,93
20-abr-10	7839	561	169723	VENTA	ACCIONES	2.133,00	4,69	10.003,77	77,10
28-abr-10	7853	562	169831	COMPRA	ACCIONES	3.000,00	2,75	8.250,00	75,08
28-abr-10	7853	563	169832	COMPRA	ACCIONES	3.000,00	2,75	8.250,00	75,08
28-abr-10	7853	564	169833	COMPRA	ACCIONES	1.574,00	2,75	4.328,50	39,39

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
28-abr-10	7857	565	169835	COMPRA	ACCIONES	5.789,00	28,50	164.986,50	181,49
28-abr-10	7857	566	169837	COMPRA	ACCIONES	639,00	28,50	18.211,50	20,03
28-abr-10	7859	567	169832	VENTA	ACCIONES	3.000,00	2,75	8.250,00	82,50
28-abr-10	7860	568	169831	VENTA	ACCIONES	3.000,00	2,75	8.250,00	82,50
28-abr-10	7861	569	169843	COMPRA	ACCIONES	2.045,00	4,82	9.856,90	93,29
28-abr-10	7863	570	2498	VENTA	ACCIONES	832,00	4,82	4.010,24	20,05
27-abr-10	7865	571	2519	VENTA	NOTA DE CREDITO	2.492,05	98,00%	2.442,21	22,22
29-abr-10	7866	572	2522	COMPRA	ACCIONES	4.100,00	100,00%	4.100,00	20,50
27-abr-10	7856	573	169843	VENTA	ACCIONES	2.045,00	4,84	9.897,80	90,07
28-abr-10	7856	574	2551	VENTA	ACCIONES	5.051,00	4,79	24.194,29	220,17
27-abr-10	7864	575	169900	VENTA	NOTA DE CREDITO	150.000,00	99,30%	148.950,00	536,22
28-abr-10	7870	576	169911	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	40.000,00	100,21%	40.083,04	4,00
28-abr-10	7870	577	169912	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	25.000,00	100,19%	25.047,38	4,00
28-abr-10	7870	578	169914	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	5.000,00	100,14%	5.007,08	4,00
28-abr-10	7870	579	169915	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	18.000,00	100,12%	18.021,11	4,00
28-abr-10	7870	580	169916	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	12.000,00	100,08%	12.009,00	4,00
28-abr-10	7871	581	169917	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	30.000,00	100,25%	30.075,81	4,00
28-abr-10	7871	582	169918	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	30.000,00	100,14%	30.041,31	4,00
28-abr-10	7871	583	169919	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,30%	10.030,20	4,00
28-abr-10	7871	584	169920	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	50.000,00	100,24%	50.119,75	4,00
28-abr-10	7871	585	169921	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,22%	20.043,74	4,00
28-abr-10	7872	586	169922	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	12.000,00	100,21%	12.025,00	4,00
28-abr-10	7872	587	169923	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	13.000,00	100,14%	13.017,60	4,00
28-abr-10	7872	588	169924	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.009,02	4,00
28-abr-10	7872	589	169925	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	5.000,00	100,08%	5.004,06	4,00
28-abr-10	7872	590	169926	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,07%	10.007,22	4,00
28-abr-10	7873	591	169927	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	40.000,00	100,18%	40.073,32	4,00
28-abr-10	7873	592	169928	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	31.000,00	100,17%	31.051,65	4,00
28-abr-10	7873	593	169929	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.020,00	4,00
28-abr-10	7873	594	169930	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,08%	15.011,25	4,00
28-abr-10	7873	595	169931	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	45.000,00	100,15%	45.068,72	4,00
28-abr-10	7874	596	169932	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	18.000,00	100,09%	18.015,98	4,00
28-abr-10	7874	597	169933	COMPRA	POLIZAS DE ACUM	20.000,00	100,06%	20.011,10	4,00
28-abr-10	7874	598	169934	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,19%	25.048,60	4,00
28-abr-10	7874	599	169935	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,10	4,00
28-abr-10	7874	600	169936	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,08%	25.019,43	4,00
28-abr-10	7875	601	169937	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	40.000,00	100,22%	40.089,44	4,00
28-abr-10	7875	602	169938	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,06%	20.011,66	4,00
28-abr-10	7876	603	169911	VENTA	POLIZAS DE ACUM	40.000,00	100,21%	40.083,04	4,00
28-abr-10	7876	604	169912	VENTA	POLIZAS DE ACUM	25.000,00	100,19%	25.047,38	4,00
28-abr-10	7876	605	169914	VENTA	POLIZAS DE ACUM	5.000,00	100,14%	5.007,08	4,00
28-abr-10	7876	606	169915	VENTA	POLIZAS DE ACUM	18.000,00	100,12%	18.021,11	4,00
28-abr-10	7876	607	169916	VENTA	POLIZAS DE ACUM	12.000,00	100,08%	12.009,00	4,00
28-abr-10	7877	608	169917	VENTA	POLIZAS DE ACUM	30.000,00	100,25%	30.075,81	4,00
28-abr-10	7877	609	168818	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	30.000,00	100,14%	30.041,31	4,00
28-abr-10	7877	610	169919	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,30%	10.030,20	4,00
28-abr-10	7877	611	169920	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	50.000,00	100,24%	50.119,75	4,00
28-abr-10	7877	612	169921	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,22%	20.043,74	4,00
28-abr-10	7878	613	169922	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	12.000,00	100,21%	12.025,00	4,00
28-abr-10	7878	614	169923	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	13.000,00	100,14%	13.017,60	4,00
28-abr-10	7878	615	169924	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.009,02	4,00
28-abr-10	7878	616	169925	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	5.000,00	100,08%	5.004,06	4,00
28-abr-10	7878	617	169926	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,07%	10.007,22	4,00
28-abr-10	7879	618	169927	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	40.000,00	100,18%	40.073,32	4,00
28-abr-10	7879	619	169928	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	31.000,00	100,17%	31.051,65	4,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A

DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
28-abr-10	7879	620	169929	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.020,00	4,00
28-abr-10	7879	621	169930	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,08%	15.011,25	4,00
28-abr-10	7879	622	169931	VENTA	POLIZAS DE ACUM	45.000,00	100,15%	45.068,72	4,00
28-abr-10	7880	623	169932	VENTA	POLIZAS DE ACUM	18.000,00	100,09%	18.015,98	4,00
28-abr-10	7880	624	169933	VENTA	POLIZAS DE ACUM	20.000,00	100,06%	20.011,10	4,00
28-abr-10	7880	625	169934	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,19%	25.048,60	4,00
28-abr-10	7880	626	169935	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,10	4,00
28-abr-10	7880	627	169936	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,08%	25.019,43	4,00
28-abr-10	7881	628	169937	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	40.000,00	100,22%	40.089,44	4,00
28-abr-10	7881	629	169938	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,06%	20.011,66	4,00
30-abr-10	7862	630	2578	VENTA	ACCIONES	50,00	4,78	239,00	10,00
29-abr-10	7882	631	2634	COMPRA	VTC	1.000.000,00	98,436%	984.356,00	442,96
29-abr-10	7883	632	2635	COMPRA	VTC	500.000,00	98,44%	492.178,00	221,48
29-abr-10	7883	633	2637	COMPRA	VTC	100.000,00	98,45%	98.450,10	44,30
29-abr-10	7884	634	2636	COMPRA	VTC	500.000,00	95,10%	475.517,00	213,98
03-may-10	7869	635	2631	VENTA	ACCIONES	4.000,00	4,78	19.120,00	173,99
30-abr-10	7885	636	2680	COMPRA	VTC	1.400.000,00	98,45%	1.378.301,40	620,24
30-abr-10	7886	637	2683	COMPRA	VTC	500.000,00	98,45%	492.250,50	221,51
05-may-10	7868	638	170022	COMPRA	ACCIONES	2.033,00	4,77	9.697,41	68,85
05-may-10	7868	639	170024	COMPRA	ACCIONES	2.126,00	4,77	10.141,02	74,86
05-may-10	7887	640	170024	VENTA	ACCIONES	2.126,00	4,77	10.141,02	92,28
03-may-10	7867	641	170042	VENTA	NOTA DE CREDITO	38.307,84	99,00%	37.924,76	79,64
03-may-10	7867	642	170050	VENTA	NOTA DE CREDITO	529,50	96,00%	508,32	10,00
03-may-10	7889	643	170042	COMPRA	NOTA DE CREDITO	38.307,84	99,00%	37.924,76	41,72
03-may-10	7890	644	170050	COMPRA	NOTA DE CREDITO	529,50	96,00%	508,32	-
06-may-10	7888	645	2737	VENTA	ACCIONES	140,00	4,77	667,80	10,00
07-may-10	7891	646	2760	COMPRA	ACCIONES	1.856,00	1,50	2.784,00	39,25
07-may-10	7891	647	2761	COMPRA	ACCIONES	1.810,00	1,50	2.715,00	38,28
07-may-10	7891	648	2767	COMPRA	ACCIONES	4.413,00	4,78	21.094,14	302,35
07-may-10	7892	649	2761	VENTA	ACCIONES	1.810,00	1,50	2.715,00	27,15
07-may-10	7893	650	2853	VENTA	NOTA DE CREDITO	33.638,33	98,80%	33.234,67	235,97
07-may-10	7894	651	2853	COMPRA	NOTA DE CREDITO	33.638,33	98,80%	33.234,67	103,03
13-may-10	7901	652	17019	VENTA	ACCIONES	539,00	2,75	1.482,25	14,82
13-may-10	7832	653	2884	VENTA	ACCIONES	1.000,00	4,79	4.790,00	19,64
12-may-10	7902	654	170245	VENTA	CERT DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	92,00
13-may-10	7903	655	2926	VENTA	CERT DE DEPOSITO	290.000,00	100,00%	290.000,00	28,36
13-may-10	7904	656	170267	VENTA	CERT DE DEPOSITO	150.000,00	100,00%	150.000,00	83,33
14-may-10	7897	657	170296	VENTA	CERT DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	29,33
14-may-10	7899	658	170293	VENTA	CERT DE DEPOSITO	1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	134,72
14-may-10	7899	659	170294	VENTA	CERT DE DEPOSITO	1.600.000,00	100,00%	1.600.000,00	71,11
18-may-10	7896	660	2936	VENTA	ACCIONES	6.048,00	4,79	28.969,92	263,63
14-may-10	7898	661	170306	VENTA	CERT DE DEPOSITO	500.000,00	100,00%	500.000,00	134,72
18-may-10	7895	662	2928	VENTA	ACCIONES	4.141,00	1,45	6.004,45	10,00
17-may-10	7905	663	2949	COMPRA	PAPEL COMERCIAL	250.000,00	99,48%	248.704,75	46,63
17-may-10	7905	664	2953	COMPRA	PAPEL COMERCIAL	2.250.000,00	99,13%	2.230.483,50	585,50
21-may-10	7908	665	170400	VENTA	AVAL BANCARIO	32.120,00	98,60%	31.671,32	26,92
21-may-10	7907	666	170400	COMPRA	AVAL BANCARIO	32.120,00	98,60%	31.671,32	36,79
21-may-10	7914	667	3105	VENTA	CERT DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	18,94
27-may-10	7906	668	3116	VENTA	ACCIONES	34.781,00	4,79	166.600,99	999,61
26-may-10	7909	669	3073	COMPRA	ACCIONES	403,00	4,78	1.926,34	10,00
27-may-10	7910	670	170418	VENTA	ACCIONES	1.000,00	5,00	5.000,00	20,50
27-may-10	7911	671	170418	COMPRA	ACCIONES	1.000,00	5,00	5.000,00	20,50
27-may-10	7912	672	170412	VENTA	ACCIONES	31,00	4,80	148,80	10,00
27-may-10	7913	673	170412	COMPRA	ACCIONES	31,00	4,80	148,80	10,00
28-may-10	7916	674	3156	VENTA	ACCIONES	2.620,00	1,00	2.620,00	21,00
28-may-10	7917	675	3156	COMPRA	ACCIONES	2.620,00	1,00	2.620,00	21,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
28-may-10	7915	676	3170	VENTA	ACCIONES	63,00	4,79	301,77	10,00
27-may-10	7918	677	170633	COMPRA	ACCIONES	59.375,00	4,80	285.000,00	443,53
27-may-10	7919	678	170633	VENTA	ACCIONES	59.375,00	4,80	285.000,00	2.084,60
31-may-10	7920	679	3265	VENTA	NOTA DE CREDITO	1.888,10	98,00%	1.850,34	18,50
31-may-10	7921	680	3265	COMPRA	NOTA DE CREDITO	1.888,10	98,00%	1.850,34	-
01-jun-10	7922	682	170894	VENTA	NOTA DE CREDITO	166.438,93	99,45%	165.523,52	430,36
04-jun-10	7923	683	3336	VENTA	NOTA DE CREDITO	26.138,05	98,75%	25.811,32	54,20
07-jun-10	7924	684	3320	VENTA	ACCIONES	540,00	4,72	2.548,80	50,00
07-jun-10	7925	685	3321	VENTA	ACCIONES	149,00	4,72	703,28	10,00
04-jun-10	7927	686	3336	COMPRA	NOTA DE CREDITO	26.138,05	98,75%	25.811,32	67,11
04-jun-10	7926	687	171014	COMPRA	ACCIONES	17.219,00	45,01	775.027,19	804,06
04-jun-10	7926	688	171014	VENTA	ACCIONES	17.219,00	45,01	775.027,19	1.648,33
08-jun-10	7929	689	3343	VENTA	ACCIONES	153,00	4,69	717,57	10,00
11-jun-10	7932	692	3429	VENTA	ACCIONES	74,00	4,75	351,50	10,00
09-jun-10	7933	693	171231	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	7.000,00	99,46%	6.961,85	25,53
09-jun-10	7934	694	171231	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	7.000,00	99,46%	6.961,85	-
11-jun-10	7936	695	171369	COMPRA	ACCIONES	139.362,00	4,70	655.001,40	679,56
11-jun-10	7937	696	171369	VENTA	ACCIONES	139.362,00	4,70	655.001,40	1.393,10
14-jun-10	7943	697	3507	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	290.000,00	100,00%	290.000,00	28,36
15-jun-10	7944	698	3529	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	85,25
17-jun-10	7938	699	171399	VENTA	ACCIONES	1.287,00	4,65	5.984,55	54,46
17-jun-10	7938	700	171400	VENTA	ACCIONES	112,00	4,65	520,80	10,00
17-jun-10	7938	701	171401	VENTA	ACCIONES	652,00	4,65	3.031,80	27,80
17-jun-10	7939	702	171399	COMPRA	ACCIONES	1.287,00	4,65	5.984,55	55,06
17-jun-10	7940	703	171400	COMPRA	ACCIONES	112,00	4,65	520,80	10,00
17-jun-10	7941								
17-jun-10	7942	704	171401	COMPRA	ACCIONES	652,00	4,65	3.031,80	6,00
21-jun-10	7931	705	171496	VENTA	ACCIONES	137,00	4,65	637,05	10,00
21-jun-10	7945	706	171496	COMPRA	ACCIONES	137,00	4,65	637,05	-
17-jun-10	7946	707	171561	VENTA	NOTA DE CREDITO	320,51	96%	306,09	10,00
17-jun-10	7947	708	171560	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	118.000,00	101,04%	119.223,53	72,86
17-jun-10	7948	709	171560	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	118.000,00	101,04%	119.223,53	18,94
17-jun-10	7949	710	171561	COMPRA	NOTA DE CREDITO	320,51	95,50%	306,09	-
18-jun-10	7950	711	171592	VENTA	ACCIONES	2.400,00	45,00	108.000,00	789,95
18-jun-10	7951	712	171597	COMPRA	NOTA DE CREDITO	26.225,00	98,80%	25.910,30	80,32
21-jun-10	7952	713	3647	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	55,61
23-jun-10	7953	714	3690	VENTA	NOTA DE CREDITO	1.605,91	97,00%	1.557,73	15,58
23-jun-10	7953	715	3690	VENTA	NOTA DE CREDITO	1.443,26	97,00%	1.399,96	14,00
23-jun-10	7954	716	3682	COMPRA	CERT. DE INVERSION	80.000,00	100,00%	80.000,00	42,47
23-jun-10	7955	717	3689	COMPRA	NOTA DE CREDITO	1.605,91	97,00%	1.557,73	-
23-jun-10	7955	718	3690	COMPRA	NOTA DE CREDITO	1.443,26	97,00%	1.399,96	-
28-jun-10	7958	719	171852	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	17.000,00	100,21%	17.036,35	4,00
28-jun-10	7958	720	171853	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	18.000,00	100,14%	18.024,98	4,00
28-jun-10	7958	721	171854	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	50.000,00	100,12%	50.061,10	4,00
28-jun-10	7958	722	171856	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	5.000,00	100,11%	5.005,56	4,00
28-jun-10	7958	723	171857	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	28.000,00	100,16%	28.045,11	4,00
28-jun-10	7959	724	171858	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,14%	15.020,82	4,00
28-jun-10	7959	725	171859	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	60.000,00	100,13%	60.080,64	4,00
28-jun-10	7959	726	171860	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,10%	25.023,95	4,00
28-jun-10	7959	727	171861	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,07%	25.017,90	4,00
28-jun-10	7959	728	171863	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	8.000,00	100,24%	8.019,33	4,00
28-jun-10	7960	729	171864	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	7.000,00	100,23%	7.015,75	4,00
28-jun-10	7960	730	171865	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	60.000,00	100,18%	60.109,98	4,00
28-jun-10	7960	731	171866	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,66	4,00
28-jun-10	7960	732	171867	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	14.000,00	100,12%	14.016,32	4,00
28-jun-10	7960	733	171868	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	21.000,00	100,11%	21.022,74	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
28-jun-10	7961	734	171869	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,07%	15.009,99	4,00
28-jun-10	7961	735	171870	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,14%	30.043,32	4,00
28-jun-10	7961	736	171871	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,12%	40.046,64	4,00
28-jun-10	7961	737	171872	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,32%	17.054,77	4,00
28-jun-10	7961	738	171873	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	9.000,00	100,29%	9.025,99	4,00
28-jun-10	7962	739	171874	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,28%	15.041,66	4,00
28-jun-10	7962	740	171875	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,24%	30.073,32	4,00
28-jun-10	7962	741	171876	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,23%	20.046,66	4,00
28-jun-10	7962	742	171877	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,17%	25.041,65	4,00
28-jun-10	7962	743	171878	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	22.000,00	100,13%	22.029,33	4,00
28-jun-10	7963	744	171879	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.017,76	4,00
28-jun-10	7963	745	171880	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,17%	25.041,30	4,00
28-jun-10	7963	746	171881	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,13%	25.032,45	4,00
28-jun-10	7963	747	171882	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,08%	20.016,52	4,00
28-jun-10	7963	748	171883	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	9.000,00	100,23%	9.020,25	4,00
28-jun-10	7964	749	171884	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,18%	20.036,66	4,00
28-jun-10	7964	750	171885	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,18%	15.026,25	4,00
28-jun-10	7964	751	171886	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,17%	25.041,65	4,00
28-jun-10	7964	752	171887	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,13%	25.031,25	4,00
28-jun-10	7964	753	171888	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	22.000,00	100,05%	22.011,00	4,00
28-jun-10	7964	754	171889	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,24%	20.048,32	4,00
28-jun-10	7966	755	171852	VENTA	POLIZA ACUMULA	17.000,00	100,21%	17.036,35	4,00
28-jun-10	7966	756	171853	VENTA	POLIZA ACUMULA	18.000,00	100,14%	18.024,98	4,00
28-jun-10	7966	757	171854	VENTA	POLIZA ACUMULA	50.000,00	100,12%	50.061,10	4,00
28-jun-10	7966	758	171856	VENTA	POLIZA ACUMULA	5.000,00	100,11%	5.005,56	4,00
28-jun-10	7966	759	171857	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	28.000,00	100,16%	28.045,11	4,00
28-jun-10	7967	760	171858	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,14%	15.020,82	4,00
28-jun-10	7967	761	171859	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,13%	60.080,64	4,00
28-jun-10	7967	762	171860	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,10%	25.023,95	4,00
28-jun-10	7967	763	171861	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,07%	25.017,90	4,01
28-jun-10	7967	764	171863	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,24%	8.019,33	4,01
28-jun-10	7968	765	171864	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,23%	7.015,75	4,01
28-jun-10	7968	766	171865	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,18%	60.109,98	4,00
28-jun-10	7968	767	171866	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,66	4,01
28-jun-10	7968	768	171867	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	14.000,00	100,12%	14.016,32	4,00
28-jun-10	7968	769	171868	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	21.000,00	100,11%	21.022,74	4,01
28-jun-10	7969	770	171869	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,07%	15.009,99	4,00
28-jun-10	7969	771	171870	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,14%	30.043,32	4,00
28-jun-10	7969	772	171871	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,12%	40.046,64	4,00
28-jun-10	7969	773	171872	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,32%	17.054,77	4,00
28-jun-10	7969	774	171873	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	9.000,00	100,29%	9.025,99	4,00
28-jun-10	7970	775	171874	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,28%	15.041,66	4,00
28-jun-10	7970	776	171875	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	30.000,00	100,24%	30.073,32	4,00
28-jun-10	7970	777	171876	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,23%	20.046,66	4,00
28-jun-10	7970	778	171877	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,17%	25.041,65	4,00
28-jun-10	7970	779	171878	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	22.000,00	100,13%	22.029,33	4,00
28-jun-10	7971	780	171879	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.017,76	4,00
28-jun-10	7971	781	171880	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,17%	25.041,30	4,00
28-jun-10	7971	782	171881	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,13%	25.032,45	4,00
28-jun-10	7971	783	171882	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,08%	20.016,52	4,00
28-jun-10	7971	784	171883	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	9.000,00	100,23%	9.020,25	4,00
28-jun-10	7972	785	171884	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,18%	20.036,66	4,00
28-jun-10	7972	786	171885	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,18%	15.026,25	4,00
28-jun-10	7972	787	171886	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,17%	25.041,65	4,00
28-jun-10	7972	788	171887	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,13%	25.031,25	4,00
28-jun-10	7972	789	171888	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	22.000,00	100,05%	22.011,00	4,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION			EFFECTIVO		
28-jun-10	7972	790	171889	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,24%	20.048,32	4,00
01-jul-10	7973	791	171912	VENTA	ACCIONES	1.156,00	4,40	5.086,40	46,29
01-jul-10	7974	792	171913	VENTA	ACCIONES	1.056,00	4,40	4.646,40	50,00
01-jul-10	7975	793	171916	VENTA	ACCIONES	3.688,00	4,40	16.227,20	147,67
01-jul-10	7976	794	171912	COMPRA	ACCIONES	1.156,00	4,40	5.086,40	10,68
01-jul-10	7976	795	171913	COMPRA	ACCIONES	1.056,00	4,40	4.646,40	9,76
01-jul-10	7976	796	171916	COMPRA	ACCIONES	3.688,00	4,40	16.227,20	34,08
29-jun-10	7977	797	3760	VENTA	POLIZA	1.000.000,00	100,10%	1.001.005,00	52,50
29-jun-10	7978	798	3760	COMPRA	POLIZA	1.000.000,00	100,10%	1.001.005,00	46,71
29-jun-10	7979	799	3789	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	2.000.000,00	100,00%	2.000.000,00	555,56
05-jul-10	7956	800	172065	VENTA	ACCIONES	1.151,00	4,30	4.949,30	45,04
05-jul-10	7957	801	172065	COMPRA	ACCIONES	1.151,00	4,30	4.949,30	46,25
05-jul-10	7981	802	3852	VENTA	ACCIONES	1.076,00	4,49	4.831,24	43,96
05-jul-10	7982	803	3851	VENTA	ACCIONES	857,00	4,49	3.847,93	35,02
02-jul-10	7983	804	172165	COMPRA	ACCIONES	96.775,00	1,55	150.001,25	233,44
02-jul-10	7984	805	172165	VENTA	ACCIONES	96.775,00	1,55	150.001,25	389,06
07-jul-10	7985	806	3906	VENTA	ACCIONES	46,00	4,45	204,70	10,00
07-jul-10	7986	807	3812	VENTA	ACCIONES	210,00	4,49	942,90	10,00
07-jul-10	7987	808	3811	VENTA	ACCIONES	196,00	4,49	880,04	10,00
09-jul-10	7980	809	3963	COMPRA	ACCIONES	1.200,00	4,53	5.436,00	49,47
08-jul-10	7988	810	172249	VENTA	ACCIONES	81,00	5.900,00	477.900,00	19.116,00
08-jul-10	7993	811	4019	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	19,56
09-jul-10	7990	812	4002	VENTA	NOTA DE CREDITO	462,12	95,00%	439,01	10,00
09-dic-10	7992	813	4002	COMPRA	NOTA DE CREDITO	462,12	95,00%	439,01	-
13-jul-10	7994	814	4008	COMPRA	ACCIONES	6,00	5.900,00	35.400,00	31,86
12-jul-10	7989	815	3982	COMPRA	ACCIONES	54,00	4,49	242,46	11,54
15-jul-10	7996	816	172422	VENTA	ACCIONES	2.249,00	4,49	10.098,01	88,92
13-jul-10	7995	817	4067	VENTA	NOTA DE CREDITO	46.243,04	98,80%	45.688,12	415,76
15-jul-10	7997	818	4057	COMPRA	ACCIONES	800,00	4,49	3.592,00	32,69
13-jul-10	7998	819	4067	COMPRA	NOTA DE CREDITO	46.243,04	98,80%	45.688,12	141,63
16-jul-10	8001	820	172500	COMPRA	ACCIONES	1.000,00	47,00	47.000,00	51,70
16-jul-10	8001	821	172501	COMPRA	ACCIONES	33.707,00	1,25	42.133,75	46,35
14-jul-10	7999	822	4090	VENTA	NOTA DE CREDITO	882,61	97,00%	856,13	10,00
14-jul-10	8002	823	4090	COMPRA	NOTA DE CREDITO	882,61	97,00%	856,13	-
19-jul-10	8003	824	4093	VENTA	ACCIONES	1.941,00	1,35	2.620,35	10,00
15-jul-10	8004	825	172554	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	83,42
15-jul-10	8004	826	172555	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	506.912,50	100,00%	506.912,50	140,95
16-jul-10	8006	827	4135	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	400.000,00	100,00%	400.000,00	37,89
17-jul-10	8005	828	172620	COMPRA	ACCIONES	51,00	35,00	1.785,00	10,00
19-jul-10	8007	829	4143	VENTA	NOTA DE CREDITO	1.011,88	97,00%	981,52	18,75
19-jul-10	8008	830	4143	COMPRA	NOTA DE CREDITO	1.011,89	97,00%	981,53	-
22-jul-10	7930	831	4169	VENTA	ACCIONES	1.951,00	4,49	8.759,99	79,72
22-jul-10	8009	832	4183	VENTA	ACCIONES	375,00	40,00	15.000,00	16,50
22-jul-10	8009	833	4184	VENTA	ACCIONES	213,00	40,00	8.520,00	10,00
22-jul-10	8010	834	4168	VENTA	ACCIONES	459,00	4,48	2.056,32	52,32
23-jul-10	8011	835	4202	COMPRA	ACCIONES	1.099,00	4,48	4.923,52	72,05
23-jul-10	8012	836	4194	VENTA	ACCIONES	242,00	40,00	9.680,00	10,65
23-jul-10	8012	837	4195	VENTA	ACCIONES	213,00	40,00	8.520,00	10,00
23-jul-10	8012	838	4196	VENTA	ACCIONES	3.587,00	40,00	143.480,00	157,83
23-jul-10	8012	839	4197	VENTA	ACCIONES	213,00	40,00	8.520,00	10,00
23-jul-10	8012	840	4198	VENTA	ACCIONES	1.987,00	40,00	79.480,00	87,43
27-jul-10	8013	841	172741	VENTA	ACCIONES	6.000,00	0,80	4.800,00	43,68
27-jul-10	8014	842	4244	VENTA	ACCIONES	100,00	47,70	4.770,00	23,85
28-jul-10	8015	843	172777	COMPRA	ACCIONES	32.215,00	2,00	64.430,00	70,87
27-jul-10	8016	844	4262	VENTA	ACCIONES	148,00	4,48	663,04	10,00
26-jul-10	8017	845	172826	COMPRA	VTC	1.000.000,00	101,59%	1.015.863,10	507,93

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
27-jul-10	8020	846	172881	COMPRA	VTC	1.400.000,00	101,59%	1.422.190,56	1.564,41
28-jul-10	8023	847	172887	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	10.000,00	100,16%	10.015,55	4,00
28-jul-10	8023	848	172888	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	50.000,00	100,14%	50.068,65	4,00
28-jul-10	8023	849	172889	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	12.000,00	100,12%	12.014,66	4,00
28-jul-10	8023	850	172890	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	30.000,00	100,12%	30.035,82	4,00
28-jul-10	8023	851	172891	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	20.000,00	100,08%	20.015,54	4,00
28-jul-10	8024	852	172892	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	10.000,00	100,06%	10.005,55	4,00
28-jul-10	8024	853	172893	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	15.000,00	100,03%	15.005,00	4,00
28-jul-10	8024	854	172894	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	50.000,00	100,10%	50.048,85	4,00
28-jul-10	8024	855	172895	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	11.000,00	100,21%	11.022,68	4,00
28-jul-10	8024	856	172896	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	40.000,00	100,19%	40.074,08	4,00
28-jul-10	8025	857	172897	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,17%	15.025,20	4,00
28-jul-10	8025	858	172898	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,13%	20.025,96	4,00
28-jul-10	8025	859	172899	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	8.000,00	100,11%	8.009,16	4,00
28-jul-10	8025	860	172900	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,11%	20.021,38	4,00
28-jul-10	8025	861	172901	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,06%	15.009,17	4,00
28-jul-10	8026	862	172902	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	35.000,00	100,18%	35.064,16	4,00
28-jul-10	8026	863	172904	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.018,75	4,00
28-jul-10	8026	864	172905	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	18.000,00	100,05%	18.008,50	4,00
28-jul-10	8026	865	172906	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.033,33	4,00
28-jul-10	8026	866	172908	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
28-jul-10	8027	867	172909	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	50.000,00	100,26%	50.127,75	4,00
28-jul-10	8027	868	172910	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	14.000,00	100,23%	14.032,66	4,00
28-jul-10	8027	869	172911	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,22%	15.033,33	4,00
28-jul-10	8027	870	172912	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,83	4,00
28-jul-10	8027	871	172913	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,15%	20.029,54	4,00
28-jul-10	8028	872	172914	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	6.000,00	100,07%	6.004,43	4,00
28-jul-10	8028	873	172915	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,35%	10.035,41	4,00
28-jul-10	8028	874	172916	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.033,05	4,00
28-jul-10	8028	875	172917	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	30.000,00	100,27%	30.081,45	4,00
28-jul-10	8028	876	172918	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,12%	25.029,50	4,00
28-jul-10	8030	877	172919	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,11%	25.026,55	4,00
28-jul-10	8030	878	172920	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	25.000,00	100,20%	25.050,00	4,00
28-jul-10	8030	879	172921	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,19%	20.038,32	4,00
28-jul-10	8030	880	172922	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	30.000,00	100,17%	30.049,98	4,00
28-jul-10	8030	881	172923	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	17.000,00	100,14%	17.024,07	4,00
28-jul-10	8031	882	172924	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	10.000,00	100,12%	10.011,66	4,00
28-jul-10	8031	883	172925	COMPRA	CERT. DE DEPOSITO	21.000,00	100,11%	21.022,74	4,00
28-jul-10	8044	884	172976	VENTA	DEPOSITO A PLAZO	6.000.000,00	100,00%	6.000.000,00	45.473,33
28-jul-10	8045	885	172976	COMPRA	DEPOSITO A PLAZO	6.000.000,00	100,00%	6.000.000,00	-
28-jul-10	8032	886	172887	VENTA	POLIZA ACUMULACION	10.000,00	100,16%	10.015,55	4,00
28-jul-10	8032	887	172888	VENTA	POLIZA ACUMULACION	50.000,00	100,14%	50.068,65	4,00
28-jul-10	8032	888	172889	VENTA	POLIZA ACUMULACION	12.000,00	100,12%	12.014,66	4,00
28-jul-10	8032	889	172890	VENTA	POLIZA ACUMULACION	30.000,00	100,12%	30.035,82	4,00
28-jul-10	8032	890	172891	VENTA	POLIZA ACUMULACION	20.000,00	100,08%	20.015,54	4,00
28-jul-10	8033	891	172892	VENTA	POLIZA ACUMULACION	10.000,00	100,06%	10.005,56	4,00
28-jul-10	8033	892	172893	VENTA	POLIZA ACUMULACION	15.000,00	100,03%	15.005,00	4,00
28-jul-10	8033	893	172894	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	50.000,00	100,10%	50.048,85	4,00
28-jul-10	8033	894	172895	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	11.000,00	100,21%	11.022,68	4,00
28-jul-10	8033	895	172896	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	40.000,00	100,19%	40.074,08	4,00
28-jul-10	8034	896	172897	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,17%	15.025,20	4,00
28-jul-10	8034	897	172898	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,13%	20.025,96	4,00
28-jul-10	8034	898	172899	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	8.000,00	100,11%	8.009,16	4,00
28-jul-10	8034	899	172900	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	20.000,00	100,11%	20.021,38	4,00
28-jul-10	8034	900	172901	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	15.000,00	100,06%	15.009,17	4,00
28-jul-10	8035	901	172902	VENTA	CERT. DE DEPOSITO	35.000,00	100,18%	35.064,16	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
28-jul-10	8035	902	172904	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.018,75	4,00
28-jul-10	8035	903	172905	VENTA	POLIZA DE ACUM	18.000,00	100,05%	18.008,50	4,00
28-jul-10	8035	904	172906	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.033,33	4,00
28-jul-10	8035	905	172908	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,31%	10.031,11	4,00
28-jul-10	8036	906	172909	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,26%	50.127,75	4,00
28-jul-10	8036	907	172910	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	14.000,00	100,23%	14.032,66	4,00
28-jul-10	8036	908	172911	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,22%	15.033,33	4,00
28-jul-10	8036	909	172912	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,83	4,00
28-jul-10	8036	910	172913	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,15%	20.029,54	4,00
28-jul-10	8037	911	172914	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	6.000,00	100,07%	6.004,43	4,00
28-jul-10	8037	912	172915	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,35%	10.035,41	4,00
28-jul-10	8037	913	172916	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.033,05	4,00
28-jul-10	8037	914	172917	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,27%	30.081,45	4,00
28-jul-10	8037	915	172918	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,12%	25.029,50	4,00
28-jul-10	8038	916	172919	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,11%	25.026,55	4,00
28-jul-10	8038	917	172920	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,20%	25.050,00	4,00
28-jul-10	8038	918	172921	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,19%	20.038,32	4,00
28-jul-10	8038	919	172922	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,17%	30.049,98	4,00
28-jul-10	8038	920	172923	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,14%	17.024,07	4,00
28-jul-10	8039	921	172924	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,12%	10.011,66	4,00
28-jul-10	8039	922	172925	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	21.000,00	100,11%	21.022,74	4,00
28-jul-10	8042	923	172974	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,26%	20.051,66	4,00
28-jul-10	8042	924	172975	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	22.000,00	100,16%	22.034,12	4,00
28-jul-10	8043	925	172974	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,26%	20.051,66	4,00
28-jul-10	8043	926	172975	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	22.000,00	100,16%	22.034,12	4,00
29-jul-10	8046	927	172999	VENTA	AVAL BANCARIO	29.370,00	99,06%	29.092,65	18,91
29-jul-10	8048	928	173023	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,13%	25.032,03	4,00
29-jul-10	8048	929	173024	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,14%	25.035,00	4,00
29-jul-10	8049	930	173025	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	300.000,00	104,92%	314.758,20	45,64
29-jul-10	8050	931	173023	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,13%	25.032,03	4,00
29-jul-10	8050	932	173024	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,14%	25.035,00	4,00
29-jul-10	8050	933	173025	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	300.000,00	104,92%	314.758,20	45,64
30-jul-10	8051	934	4410	VENTA	VTC	200.000,00	101,58%	203.162,60	101,58
30-jul-10	8029	935	4372	VENTA	NOTA DE CREDITO	1.049,98	97,00%	1.018,48	10,18
30-jul-10	8052	936	4372	COMPRA	NOTA DE CREDITO	1.049,98	97,00%	1.018,48	-
02-ago-10	8018	937	4366	VENTA	ACCIONES	595,00	4,49	2.671,55	5,61
02-ago-10	8019	938	4368	VENTA	ACCIONES	3.107,00	4,49	13.950,43	126,95
02-ago-10	8022	939	4367	VENTA	ACCIONES	200,00	4,49	898,00	8,17
05-ago-10	8047	940	173107	VENTA	ACCIONES	91,00	2,80	254,80	4,00
05-ago-10	8047	941	173108	VENTA	ACCIONES	304,00	2,80	851,20	7,75
04-ago-10	8053	942	4428	VENTA	ACCIONES	60,00	4,49	269,40	11,00
04-ago-10	8054	943	4426	VENTA	ACCIONES	1.245,00	4,49	5.590,05	11,74
05-ago-10	8055	944	173106	COMPRA	ACCIONES	15,00	4,49	67,35	11,00
05-ago-10	8056	945	173106	VENTA	ACCIONES	15,00	4,49	67,35	11,00
04-ago-10	8057	946	4427	VENTA	ACCIONES	148,00	4,49	664,52	11,00
06-ago-10	8058	947	173147	VENTA	ACCIONES	8.000,00	1,35	10.800,00	11,88
04-ago-10	8060	948	173196	COMPRA	DEP. A PLAZO	6.000.000,00	100,00%	6.000.000,00	-
04-ago-10	8061	949	173196	VENTA	DEP. A PLAZO	6.000.000,00	100,00%	6.000.000,00	45.473,33
04-ago-10	8062	950	173202	COMPRA	ACCIONES	10.505,00	47,60	500.038,00	285,31
04-ago-10	8064	951	173202	VENTA	ACCIONES	10.505,00	47,60	500.038,00	1.063,44
06-ago-10	8040	952	4476	VENTA	ACCIONES	813,00	4,49	3.650,37	33,22
06-ago-10	8041	953	4477	VENTA	ACCIONES	900,00	4,49	4.041,00	36,77
05-ago-10	8063	954	173203	COMPRA	ACCIONES	66.816,00	4,49	300.003,84	171,19
05-ago-10	8055	955	173203	VENTA	ACCIONES	66.816,00	4,49	300.003,84	638,06
09-ago-10	8068	956	4576	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	19,56
10-ago-10	8059	957	4516	COMPRA	ACCIONES	1.000,00	4,48	4.480,00	40,77

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
10-ago-10	8059	958	4518	COMPRA ACCIONES		3.500,00	4,49	15.715,00	143,01
10-ago-10	8059	959	4520	COMPRA ACCIONES		2.618,00	4,48	11.728,64	106,73
10-ago-10	8059	960	4521	COMPRA ACCIONES		4.000,00	4,48	17.920,00	163,07
11-ago-10	8059	961	4529	COMPRA ACCIONES		31,00	4,49	139,19	11,00
12-ago-10	8066	962	4553	VENTA ACCIONES		10.116,00	1,56	15.780,96	143,61
12-ago-10	8066	963	4551	VENTA ACCIONES		4.014,00	1,56	6.261,84	56,98
12-ago-10	8069	966	4552	VENTA ACCIONES		2.098,00	1,56	3.272,88	29,78
16-ago-10	8070	967	4635	VENTA ACCIONES		200,00	4,49	898,00	11,00
16-ago-10	8071	968	4634	VENTA ACCIONES		240,00	4,49	1.077,60	11,00
16-ago-10	8072	969	173340	VENTA ACCIONES		800,00	2,78	2.224,00	20,24
11-ago-10	8067	970	173353	VENTA ACCIONES		7.395,00	4,49	33.203,55	172,23
11-ago-10	8073	971	173353	COMPRA ACCIONES		7.395,00	4,49	33.203,55	18,94
16-ago-10	8074	972	4621	COMPRA ACCIONES		211,00	4,48	945,28	52,16
16-ago-10	8074	973	4622	COMPRA ACCIONES		211,00	4,48	945,28	50,00
16-ago-10	8074	974	4623	COMPRA ACCIONES		211,00	4,48	945,28	50,00
18-ago-10	8075	975	4705	VENTA ACCIONES		484,00	4,49	2.173,16	11,00
18-ago-10	8077	976	4748	COMPRA PAPEL COMERCIAL		2.500.000,00	98,28%	2.457.002,50	644,96
19-ago-10	8076	977	4740	VENTA ACCIONES		350,00	4,49	1.571,50	14,30
19-ago-10	8079	978	4741	VENTA ACCIONES		3.602,00	4,49	16.172,98	66,31
19-ago-10	8080	979	4742	VENTA ACCIONES		230,00	4,49	1.032,70	9,40
19-ago-10	8082	980	4808	VENTA CUPO CAPITAL		7.000.000,00	77,97%	5.457.795,00	2.728,90
19-ago-10	8085	981	173579	VENTA CERT.DE DEPOSITO		1.000.000,00	100,00%	1.000.000,00	252,78
23-ago-10	8084	982	4796	VENTA ACCIONES		500,00	4,49	2.245,00	20,43
26-ago-10	8081	983	173643	VENTA ACCIONES		2.000,00	4,49	8.980,00	81,72
26-ago-10	8083	984	173643	COMPRA ACCIONES		2.000,00	4,49	8.980,00	36,82
26-ago-10	8083	985	4836	COMPRA ACCIONES		2.437,00	4,48	10.917,76	47,51
26-ago-10	8086	986	4835	COMPRA ACCIONES		129,00	4,47	576,63	-
26-ago-10	8087	987	173660	COMPRA ACCIONES		18.548,00	2,00	37.096,00	40,81
24-ago-10	8088	988	4847	VENTA NOTA CREDITO		20.803,91	99%	20.616,67	187,61
26-ago-10	8089	989	4851	VENTA ACCIONES		373,00	4,47	1.667,31	50,00
26-ago-10	8090	990	173717	VENTA POLIZAS		15.000,00	100,16%	15.023,33	4,00
26-ago-10	8090	991	173719	VENTA POLIZAS		8.000,00	100,13%	8.010,22	4,00
26-ago-10	8090	992	173720	VENTA POLIZAS		50.000,00	100,13%	50.064,15	4,00
26-ago-10	8090	993	173721	VENTA POLIZAS		24.000,00	100,09%	24.021,31	4,00
26-ago-10	8090	994	173722	VENTA POLIZAS		15.000,00	100,06%	15.009,17	4,00
26-ago-10	8091	995	173717	COMPRA POLIZAS		15.000,00	100,16%	15.023,33	4,00
26-ago-10	8091	996	173719	COMPRA POLIZAS		8.000,00	100,13%	8.010,22	4,00
26-ago-10	8091	997	173720	COMPRA POLIZAS		50.000,00	100,13%	50.064,15	4,00
26-ago-10	8091	998	173721	COMPRA POLIZAS		24.000,00	100,09%	24.021,31	4,00
26-ago-10	8091	999	173722	COMPRA POLIZAS		15.000,00	100,06%	15.009,17	4,00
26-ago-10	8092	1000	173723	VENTA POLIZAS		20.000,00	100,04%	20.007,76	4,00
26-ago-10	8092	1001	173724	VENTA CERT.DE DEPOSITO		40.000,00	100,04%	40.017,48	4,00
26-ago-10	8092	1002	173725	VENTA CERT.DE DEPOSITO		5.000,00	100,22%	5.011,08	4,00
26-ago-10	8092	1003	173726	VENTA CERT.DE DEPOSITO		8.000,00	100,18%	8.014,66	4,00
26-ago-10	8092	1004	173727	VENTA CERT.DE DEPOSITO		18.000,00	100,17%	18.030,24	4,00
26-ago-10	8093	1005	173723	COMPRA POLIZAS		20.000,00	100,04%	20.007,76	4,00
26-ago-10	8093	1006	173724	COMPRA CERT.DE DEPOSITO		40.000,00	100,04%	40.017,48	4,00
26-ago-10	8093	1007	173725	COMPRA CERT.DE DEPOSITO		5.000,00	100,22%	5.011,08	4,00
26-ago-10	8093	1008	173726	COMPRA CERT.DE DEPOSITO		8.000,00	100,18%	8.014,66	4,00
26-ago-10	8093	1009	173727	COMPRA CERT.DE DEPOSITO		18.000,00	100,17%	18.030,24	4,00
26-ago-10	8094	1010	173728	VENTA CERT.DE DEPOSITO		45.000,00	100,16%	45.072,18	4,00
26-ago-10	8094	1011	173729	VENTA CERT.DE DEPOSITO		15.000,00	100,11%	15.016,88	4,00
26-ago-10	8094	1012	173730	VENTA CERT.DE DEPOSITO		10.000,00	100,08%	10.008,25	4,00
26-ago-10	8094	1013	173731	VENTA CERT.DE DEPOSITO		15.000,00	100,05%	15.007,88	4,00
26-ago-10	8094	1014	173732	VENTA CERT.DE DEPOSITO		17.000,00	100,18%	17.031,16	4,00
26-ago-10	8095	1015	173728	COMPRA CERT.DE DEPOSITO		45.000,00	100,16%	45.072,18	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
26-ago-10	8095	1016	173729	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,11%	15.016,88	4,00
26-ago-10	8095	1017	173730	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.008,25	4,00
26-ago-10	8095	1018	173731	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,05%	15.007,88	4,00
26-ago-10	8095	1019	173732	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,18%	17.031,16	4,00
26-ago-10	8096	1020	173733	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.075,00	4,00
26-ago-10	8096	1021	173734	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	24.000,00	100,05%	24.012,82	4,00
26-ago-10	8096	1022	173735	VENTA	POLIZAS	20.000,00	100,05%	20.009,90	4,00
26-ago-10	8096	1023	173736	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	13.000,00	100,30%	13.038,42	4,00
26-ago-10	8096	1024	173737	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,24%	7.016,99	4,00
26-ago-10	8097	1025	173733	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.075,00	4,00
26-ago-10	8097	1026	173734	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	24.000,00	100,05%	24.012,82	4,00
26-ago-10	8097	1027	173735	COMPRA	POLIZAS	20.000,00	100,05%	20.009,90	4,00
26-ago-10	8097	1028	173736	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	13.000,00	100,30%	13.038,42	4,00
26-ago-10	8097	1029	173737	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,24%	7.016,99	4,00
26-ago-10	8098	1030	173738	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	16.000,00	100,23%	16.037,15	4,00
26-ago-10	8098	1031	173739	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,22%	40.088,64	4,00
26-ago-10	8098	1032	173740	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,12%	25.029,03	4,00
26-ago-10	8098	1033	173741	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	24.000,00	100,11%	24.025,32	4,00
26-ago-10	8098	1034	173742	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,03%	15.004,74	4,00
26-ago-10	8099	1035	173738	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	16.000,00	100,23%	16.037,15	4,00
26-ago-10	8099	1036	173739	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,22%	40.088,64	4,00
26-ago-10	8099	1037	173740	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,12%	25.029,03	4,00
26-ago-10	8099	1038	173741	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	24.000,00	100,11%	24.025,32	4,00
26-ago-10	8099	1039	173742	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,03%	15.004,74	4,00
26-ago-10	8100	1040	173743	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,34%	5.017,12	4,00
26-ago-10	8100	1041	173744	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.033,05	4,00
26-ago-10	8100	1042	173745	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,27%	8.021,72	4,00
26-ago-10	8100	1043	173746	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,26%	10.025,97	4,00
26-ago-10	8100	1044	173747	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,20%	10.020,00	4,00
26-ago-10	8101	1045	173743	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,34%	5.017,12	4,00
26-ago-10	8101	1046	173744	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,33%	10.033,05	4,00
26-ago-10	8101	1047	173745	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,27%	8.021,72	4,00
26-ago-10	8101	1048	173746	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,26%	10.025,97	4,00
26-ago-10	8101	1049	173747	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,20%	10.020,00	4,00
26-ago-10	8102	1050	173748	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,19%	15.028,32	4,00
26-ago-10	8102	1051	173749	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,11%	10.011,11	4,00
26-ago-10	8102	1052	173750	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,04%	25.011,10	4,00
26-ago-10	8102	1053	173752	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,18%	25.043,75	4,00
26-ago-10	8102	1054	173753	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,15%	15.022,50	4,00
26-ago-10	8103	1055	173748	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,19%	15.028,32	4,00
26-ago-10	8103	1056	173749	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,11%	10.011,11	4,00
26-ago-10	8103	1057	173750	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,04%	25.011,10	4,00
26-ago-10	8103	1058	173752	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,18%	25.043,75	4,00
26-ago-10	8103	1059	173753	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,15%	15.022,50	4,00
26-ago-10	8104	1060	173754	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.018,75	4,00
26-ago-10	8104	1061	173755	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.018,32	4,00
26-ago-10	8104	1062	173756	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,08%	25.018,75	4,00
26-ago-10	8104	1063	173757	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,03%	10.002,50	4,00
26-ago-10	8104	1064	173759	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,33	4,00
26-ago-10	8105	1065	173754	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.018,75	4,00
26-ago-10	8105	1066	173755	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.018,32	4,00
26-ago-10	8105	1067	173756	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,08%	25.018,75	4,00
26-ago-10	8105	1068	173757	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,03%	10.002,50	4,00
26-ago-10	8105	1069	173759	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,33	4,00
31-ago-10	8106	1070	4926	VENTA	ACCIONES	500,00	49,50	24.750,00	123,75
31-ago-10	8107	1071	4930	COMPRA	ACCIONES	1.300,00	1,61	2.093,00	19,05

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION			EFFECTIVO		
30-ago-10	8108	1072	4939	VENTA	NOTA DE CREDITO	22.521,63	99,10%	22.318,94	113,83
30-ago-10	8109	1073	173932	VENTA	AVAL BANCARIO	28.930,00	98,84%	28.594,02	22,40
30-ago-10	8110	1074	173932	COMPRA	AVAL BANCARIO	28.930,00	99%	28.594,02	-
02/09/10	8113	1075	4976	VENTA	ACCIONES	42.187,00	2,50	105.467,50	116,01
02-sep-10	8113	1076	4977	VENTA	ACCIONES	22.521,00	2,50	56.302,50	61,93
02-sep-10	8113	1077	4978	VENTA	ACCIONES	5.611,00	2,50	14.027,50	15,43
02-sep-10	8113	1078	4979	VENTA	ACCIONES	1.513,00	2,50	3.782,50	10,00
02-sep-10	8114	1079	4972	VENTA	ACCIONES	40,00	50,00	2.000,00	10,00
02-sep-10	8114	1080	4973	VENTA	ACCIONES	40,00	50,00	2.000,00	10,00
02-sep-10	8114	1081	4974	VENTA	ACCIONES	79,00	50,00	3.950,00	19,75
03-sep-10	8115	1082	5025	VENTA	ACCIONES	115,00	4,49	516,35	12,35
03-sep-10	8111	1083	173989	VENTA	ACCIONES	1.850,00	4,47	8.269,50	17,56
03-sep-10	8112	1084	173989	COMPRA	ACCIONES	1.850,00	4,47	8.269,50	17,56
06-sep-10	8116	1085	5052	COMPRA	ACCIONES	228,00	4,49%	10,24	72,28
07-sep-10	8117	1086	174094	VENTA	ACCIONES	815,00	4,49	3.659,35	33,30
07-sep-10	8118	1087	174094	COMPRA	ACCIONES	815,00	4,49	3.659,35	10,00
03-sep-10	8119	1088	174115	VENTA	OBLIGACIONES	18.750,00	99,17%	18.594,41	8,37
03-sep-10	8119	1089	174116	VENTA	OBLIGACIONES	18.750,00	99,17%	18.594,41	8,37
03-sep-10	8119	1090	174118	VENTA	OBLIGACIONES	18.750,00	99,17%	18.594,41	8,37
03-sep-10	8120	1091	174119	VENTA	OBLIGACIONES	16.250,00	99,24%	16.126,08	7,26
03-sep-10	8120	1092	174121	VENTA	OBLIGACIONES	16.250,00	99,24%	16.126,08	7,26
03-sep-10	8120	1093	174123	VENTA	OBLIGACIONES	16.250,00	99,24%	16.126,08	7,26
03-sep-10	8121	1094	174115	COMPRA	OBLIGACIONES	18.750,00	99,17%	18.594,41	8,37
03-sep-10	8122	1095	174116	COMPRA	OBLIGACIONES	18.750,00	99,17%	18.594,41	8,37
03-sep-10	8123	1096	174118	COMPRA	OBLIGACIONES	18.750,00	99,17%	18.594,41	8,37
03-sep-10	8124	1097	174119	COMPRA	OBLIGACIONES	16.250,00	99,24%	16.126,08	7,26
03-sep-10	8124	1098	174121	COMPRA	OBLIGACIONES	16.250,00	99,24%	16.126,08	7,26
03-sep-10	8124	1099	174123	COMPRA	OBLIGACIONES	16.250,00	99,24%	16.126,08	7,26
06-sep-10	8125	1100	174133	VENTA	ACCIONES	66.816,00	4,49	300.003,84	634,39
06-sep-10	8126	1101	174134	VENTA	ACCIONES	44.544,00	4,49	200.002,56	422,93
06-sep-10	8129	1102	5140	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	2.000.000,00	100,00%	2.000.000,00	972,22
08-sep-10	8127	1103	5112	VENTA	ACCIONES	7.000,00	2,50	17.500,00	19,25
08-sep-10	8127	1104	5113	VENTA	ACCIONES	2.048,00	2,50	5.120,00	10,00
08-sep-10	8127	1105	5114	VENTA	ACCIONES	12.586,00	2,50	31.465,00	34,61
08-sep-10	8127	1106	5115	VENTA	ACCIONES	7.700,00	2,50	19.250,00	21,18
08-sep-10	8128	1107	5116	VENTA	ACCIONES	5.336,00	2,50	13.340,00	14,67
08-sep-10	8128	1108	5117	VENTA	ACCIONES	2.600,00	2,50	6.500,00	10,00
08-sep-10	8128	1109	5118	VENTA	ACCIONES	2.300,00	2,50	5.750,00	10,00
08-sep-10	8128	1110	5119	VENTA	ACCIONES	1.300,00	2,50	3.250,00	10,00
07-sep-10	8130	1111	174214	VENTA	BONOS 9817	3.564,00	99,67%	3.552,18	4,00
07-sep-10	8131	1112	174214	COMPRA	BONOS 9817	3.564,00	99,67%	3.552,18	-
08-sep-10	8132	1113	174238	VENTA	ACCIONES	111.112,00	4,50	500.004,00	1.045,08
13-sep-10	8133	1114	5175	COMPRA	ACCIONES	1.880,00	1,50	2.820,00	10,00
09-sep-10	8134	1115	174260	COMPRA	NOTA CREDITO	76.822,16	99,00%	76.053,94	76,05
09-sep-10	8135	1116	174260	VENTA	NOTA CREDITO	76.822,16	99,00%	76.053,94	121,69
	8136								-
13-sep-10	8137	1117	5191	COMPRA	ACCIONES	15.000,00	4,55	68.250,00	61,43
13-sep-10	8137	1118	5195	COMPRA	ACCIONES	703,00	4,55	3.198,65	6,00
13-sep-10	8137	1119	5201	COMPRA	ACCIONES	5.000,00	4,55	22.750,00	20,48
10-sep-10	8138	1120	5161	VENTA	ACCIONES	12.000,00	4,60	55.200,00	502,32
14-sep-10	8139	1121	5215	VENTA	ACCIONES	12.863,00	1,50	19.294,50	21,22
14-sep-10	8139	1122	5216	VENTA	ACCIONES	14.000,00	1,50	21.000,00	23,10
14-sep-10	8139	1123	5217	VENTA	ACCIONES	3.422,00	1,50	5.133,00	10,00
14-sep-10	8139	1124	5218	VENTA	ACCIONES	3.422,00	1,50	5.133,00	10,00
14-sep-10	8139	1125	5219	VENTA	ACCIONES	2.826,00	1,50	4.239,00	10,00
16-sep-10	8140	1126	5255	COMPRA	ACCIONES	1.847,00	4,60	8.496,20	10,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
16-sep-10	8140	1127	5275	COMPRA	ACCIONES	13.000,00	4,67	60.710,00	66,78
14-sep-10	8141	1128	5284	COMPRA	OBLIGACIONES	100.000,00	100,19%	100.188,60	9,60
15-sep-10	8143	1129	174429	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,03%	40.010,00	4,00
15-sep-10	8143	1130	174430	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,02%	10.001,94	4,00
15-sep-10	8144	1131	174429	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,03%	40.010,00	4,00
15-sep-10	8144	1132	174430	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,02%	10.001,94	4,00
16/09/10	8145	1133	174493	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	19,56
20-sep-10	8142	1134	5338	VENTA	ACCIONES	200,00	4,65	930,00	9,30
23-sep-10	8146	1135	174557	VENTA	ACCIONES	1.311,00	4,70	6.161,70	56,07
23-sep-10	8147	1136	174557	COMPRA	ACCIONES	1.311,00	4,70	6.161,70	-
23-sep-10	8148	1137	174563	VENTA	ACCIONES	3.002,00	4,71	14.139,42	126,69
23-sep-10	8149	1139	174563	COMPRA	ACCIONES	3.002,00	4,71	14.139,42	12,73
21-sep-10	8152	1140	5447	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	28,42
22-sep-10	8151	1141	5403	COMPRA	ACCIONES	309,00	4,75	1.467,75	14,68
24-sep-10	8153	1142	174682	VENTA	ACCIONES	1.000,00	4,80	4.800,00	43,68
22-sep-10	8155	1143	5401	COMPRA	ACCIONES	145,00	4,75	688,75	11,00
22-sep-10	8157	1144	5478	COMPRA	CERT.DE INVERSION	80.000,00	100,00%	80.000,00	42,47
23-sep-10	8150	1145	5419	COMPRA	ACCIONES	3.100,00	4,75	14.725,00	16,20
23-sep-10	8150	1146	5421	COMPRA	ACCIONES	9.200,00	4,78	43.976,00	48,37
24-sep-10	8154	1147	174682	COMPRA	ACCIONES	1.000,00	4,80	4.800,00	-
28-sep-10	8158	1148	174725	VENTA	ACCIONES	9.317,00	4,83	45.001,11	229,51
28-sep-10	8159	1149	174725	COMPRA	ACCIONES	9.317,00	4,83	45.001,11	49,50
27-sep-10	8160	1150	174709	COMPRA	ACCIONES	1.774,00	4,75	8.426,50	79,49
28-sep-10	8161	1151	174723	COMPRA	ACCIONES	7.162,00	4,75	34.019,50	34,02
27-sep-10	8164	1152	5514	VENTA	ACCIONES	30.054,00	1,58	47.485,32	427,99
22-sep-10	8156	1153	5402	COMPRA	ACCIONES	102,00	4,75	484,50	11,00
27-sep-10	8162	1154	174709	VENTA	ACCIONES	1.774,00	4,75	8.426,50	76,68
28-sep-10	8162	1155	174723	VENTA	ACCIONES	7.162,00	4,75	34.019,50	309,58
24-sep-10	8163	1156	174748	COMPRA	POLIZA	100.000,00	100,17%	100.168,00	4,00
24-sep-10	8163	1157	174749	COMPRA	POLIZA	12.000,00	100,11%	12.012,66	4,00
24-sep-10	8163	1158	174750	COMPRA	POLIZA	6.000,00	100,10%	6.006,00	4,00
24-sep-10	8163	1159	174751	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,09%	10.009,44	4,00
24-sep-10	8163	1160	174752	COMPRA	POLIZA	5.000,00	100,08%	5.004,17	4,00
24-sep-10	8165	1161	174753	COMPRA	POLIZA	20.000,00	100,06%	20.011,10	4,00
24-sep-10	8165	1162	174754	COMPRA	POLIZA	3.000,00	100,04%	3.001,31	4,00
24-sep-10	8165	1163	174755	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,17%	5.008,63	4,00
24-sep-10	8165	1164	174756	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,17%	100.165,00	4,00
24-sep-10	8165	1165	174757	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,14%	10.013,50	4,00
24-sep-10	8166	1166	174758	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,13%	10.012,75	4,00
24-sep-10	8166	1167	174759	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.009,00	4,00
24-sep-10	8166	1168	174760	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,08%	20.015,00	4,00
24-sep-10	8166	1169	174761	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	3.000,00	100,07%	3.002,03	4,00
24-sep-10	8166	1170	174765	COMPRA	POLIZA	20.000,00	100,02%	20.003,32	4,00
24-sep-10	8167	1171	174766	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,24%	100.244,44	4,00
24-sep-10	8167	1172	174767	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	13.000,00	100,21%	13.026,75	4,00
24-sep-10	8167	1173	174768	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	6.000,00	100,19%	6.011,40	4,00
24-sep-10	8167	1174	174769	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.017,94	4,00
24-sep-10	8167	1175	174770	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,13%	10.012,66	4,00
24-sep-10	8168	1176	174771	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,11%	15.015,83	4,00
24-sep-10	8168	1177	174772	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	3.000,00	100,10%	3.002,85	4,00
24-sep-10	8168	1178	174773	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,04%	10.004,22	4,00
24-sep-10	8168	1179	174777	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,20%	8.016,00	4,00
24-sep-10	8168	1180	174778	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,18%	20.036,66	4,00
24-sep-10	8169	1181	174779	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,15%	7.010,50	4,00
24-sep-10	8169	1182	174780	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,13%	20.025,00	4,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
24-sep-10	8169	1183	174781	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.009,16	4,00
24-sep-10	8169	1184	174782	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,08%	5.004,17	4,00
24-sep-10	8169	1185	174783	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.007,50	4,00
24-sep-10	8170	1186	174784	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,07%	5.003,33	4,00
24-sep-10	8170	1187	174785	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,04%	10.004,16	4,00
24-sep-10	8170	1188	174786	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,03%	10.003,33	4,00
24-sep-10	8171	1189	174774	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	90.000,00	100,24%	90.219,96	4,00
24-sep-10	8171	1190	174775	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,21%	15.031,67	4,00
24-sep-10	8171	1191	174776	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,19%	20.037,76	4,00
24-sep-10	8172	1192	174762	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,13%	50.065,95	4,00
24-sep-10	8172	1193	174763	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,10%	15.015,62	4,00
24-sep-10	8172	1194	174764	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,03%	10.002,77	4,00
24-sep-10	8173	1195	174748	VENTA	POLIZA	100.000,00	100,17%	100.168,00	4,00
24-sep-10	8173	1196	174749	VENTA	POLIZA	12.000,00	100,11%	12.012,66	4,00
24-sep-10	8173	1197	174750	VENTA	POLIZA	6.000,00	100,10%	6.006,00	4,00
24-sep-10	8173	1198	174751	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,09%	10.009,44	4,00
24-sep-10	8173	1199	174752	VENTA	POLIZA	5.000,00	100,08%	5.004,17	4,00
24-sep-10	8174	1200	174753	VENTA	POLIZA	20.000,00	100,06%	20.011,10	4,00
24-sep-10	8174	1201	174754	VENTA	POLIZA	3.000,00	100,04%	3.001,31	4,00
24-sep-10	8174	1202	174755	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,17%	5.008,63	4,00
24-sep-10	8174	1203	174756	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,17%	100.165,00	4,00
24-sep-10	8174	1204	174757	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,14%	10.013,50	4,00
24-sep-10	8175	1205	174758	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,13%	10.012,75	4,00
24-sep-10	8175	1206	174759	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.009,00	4,00
24-sep-10	8175	1207	174760	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,08%	20.015,00	4,00
24-sep-10	8175	1208	174761	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	3.000,00	100,07%	3.002,03	4,00
24-sep-10	8175	1209	174765	VENTA	POLIZA	20.000,00	100,02%	20.003,32	4,00
24-sep-10	8176	1210	174762	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,13%	50.065,95	4,00
24-sep-10	8176	1211	174763	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,10%	15.015,62	4,00
24-sep-10	8176	1212	174764	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,03%	10.002,77	4,00
24-sep-10	8176	1213	174766	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,24%	100.244,40	4,00
24-sep-10	8176	1214	174767	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	13.000,00	100,21%	13.026,75	4,00
24-sep-10	8177	1215	174768	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	6.000,00	100,19%	6.011,40	4,00
24-sep-10	8177	1216	174769	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.017,94	4,00
24-sep-10	8177	1217	174770	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,13%	10.012,66	4,00
24-sep-10	8177	1218	174771	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,11%	15.015,83	4,00
24-sep-10	8177	1219	174772	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	3.000,00	100,10%	3.002,85	4,00
24-sep-10	8178	1220	174773	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,04%	10.004,22	4,00
24-sep-10	8178	1221	174777	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,20%	8.016,00	4,00
24-sep-10	8178	1222	174778	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,18%	20.036,66	4,00
24-sep-10	8178	1223	174774	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	90.000,00	100,24%	90.219,96	4,00
24-sep-10	8178	1224	174775	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,21%	15.031,67	4,00
24-sep-10	8179	1225	174779	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,15%	7.010,50	4,00
24-sep-10	8179	1226	174780	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,13%	20.025,00	4,00
24-sep-10	8179	1227	174781	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.009,16	4,00
24-sep-10	8179	1228	174782	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,08%	5.004,17	4,00
24-sep-10	8179	1229	174783	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,08%	10.007,50	4,00
24-sep-10	8180	1230	174776	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,19%	20.037,76	4,00
24-sep-10	8180	1231	174784	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,07%	5.003,33	4,00
24-sep-10	8180	1232	174785	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,04%	10.004,16	4,00
24-sep-10	8180	1233	174786	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,03%	10.003,33	4,00
29-sep-10	8181	1234	174795	COMPRA	ACCIONES	8.594,00	2,00	17.188,00	18,91
27-sep-10	8182	1235	174792	VENTA	ACCIONES	40.817,00	4,90	200.003,30	422,93
27-sep-10	8183	1236	174797	VENTA	ACCIONES	30.613,00	4,90	150.003,70	317,20
27-sep-10	8184	1237	174798	VENTA	ACCIONES	30.613,00	4,90	150.003,70	317,20
28-sep-10	8185	1238	5494	VENTA	ACCIONES	1.774,00	1,50	2.661,00	11,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
28-sep-10	8185	1239	5495	VENTA	ACCIONES	5.918,00	1,50	8.877,00	21,70
24-sep-10	8186	1240	174809	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,27%	15.039,99	4,00
24-sep-10	8186	1241	174810	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.008,88	4,00
24-sep-10	8186	1242	174811	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,10%	20.020,00	4,00
24-sep-10	8186	1243	174812	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,14%	15.021,66	4,00
24-sep-10	8186	1244	174813	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,20%	15.029,25	4,00
24-sep-10	8187	1245	174814	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	9.000,00	100,19%	9.016,88	4,00
24-sep-10	8187	1246	174815	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,27%	15.041,16	4,00
24-sep-10	8187	1247	174816	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,22%	10.021,66	4,00
24-sep-10	8187	1248	174817	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,21%	7.014,58	4,00
24-sep-10	8188	1249	174809	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,27%	15.039,99	4,00
24-sep-10	8188	1250	174810	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,09%	10.008,88	4,00
24-sep-10	8188	1251	174811	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,10%	20.020,00	4,00
24-sep-10	8188	1252	174812	VENTA	POLIZA	15.000,00	100,14%	15.021,66	4,00
24-sep-10	8188	1253	174813	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,20%	15.029,25	4,00
24-sep-10	8189	1254	174814	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	9.000,00	100,19%	9.016,88	4,00
24-sep-10	8189	1255	174815	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,27%	15.041,16	4,00
24-sep-10	8189	1256	174816	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,22%	10.021,66	4,00
24-sep-10	8189	1257	174817	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,21%	7.014,58	4,00
27-sep-10	8193	1258	174797	COMPRA	ACCIONES	30.613,00	4,90	150.003,70	154,73
27-sep-10	8193	1259	174798	COMPRA	ACCIONES	30.613,00	4,90	150.003,70	154,73
27-sep-10	8194	1260	5551	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	800.000,00	100,00%	800.000,00	154,00
29-sep-10	8190	1261	5537	COMPRA	ACCIONES	10,00	4,90	49,00	12,22
30-sep-10	8191	1262	5542	COMPRA	ACCIONES	691,00	4,90	3.385,90	30,81
30-sep-10	8191	1263	5559	COMPRA	ACCIONES	114,00	4,90	558,60	11,00
01-oct-10	8192	1264	5574	VENTA	ACCIONES	2.052,00	1,58	3.242,16	29,50
01-oct-09	8196	1265	5574	COMPRA	ACCIONES	2.052,00	1,58	3.242,16	14,00
29-sep-10	8197	1266	5536	COMPRA	ACCIONES	404,00	4,90	1.979,60	16,40
01-oct-10	8198	1267	5582	VENTA	ACCIONES	8.594,00	2,50	21.485,00	23,63
29-sep-10	8199	1268	5604	VENTA	NOTA DE CREDITO	2.000,48	97,50%	1.950,47	17,75
29-sep-10	8200	1269	5604	COMPRA	NOTA DE CREDITO	2.000,48	97,50%	1.950,47	-
04-oct-10	8195	1270	5622	VENTA	ACCIONES	1.031,00	4,87	5.020,97	45,69
04-oct-10	8202	1271	5621	VENTA	ACCIONES	209,00	4,87	1.017,83	13,83
30-sep-10	8201	1272	174908	COMPRA	VTC	250.000,00	100,61%	251.516,00	176,06
11-oct-10	8204	1273	5742	COMPRA	ACCIONES	1.015,00	4,84	4.912,60	82,98
12-oct-10	8078	1274	175143	VENTA	ACCIONES	37.770,00	2,39	90.270,30	902,70
12-oct-10	8203	1275	5761	COMPRA	ACCIONES	508,00	50,50	25.654,00	182,14
13-oct-10	8205	1276	175168	VENTA	ACCIONES	45,00	4,83	217,35	11,00
13-oct-10	8206	1277	175168	COMPRA	ACCIONES	45,00	4,83	217,35	4,00
11-oct-10	8207	1278	175203	VENTA	NOTA DE CREDITO	218.878,54	99,00%	216.689,75	346,70
11-oct-10	8208	1279	175203	COMPRA	NOTA DE CREDITO	218.878,54	99,00%	216.689,75	671,74
15-oct-10	8209	1280	175251	VENTA	ACCIONES	1.000,00	2,39	2.390,00	21,75
13-oct-10	8210	1281	175269	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	106,40%	212.794,40	10,64
13-oct-10	8210	1282	175271	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	108,00%	107.999,00	4,00
13-oct-10	8210	1283	175272	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	107,05%	107.048,40	6,69
13-oct-10	8211	1284	175269	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	106,40%	212.794,40	10,64
13-oct-10	8211	1285	175271	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	108,00%	107.999,00	4,00
13-oct-10	8211	1286	175272	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	107,05%	107.048,40	6,69
15-oct-10	8212	1287	5885	COMPRA	ACCIONES	124,00	4,80	595,20	54,80
18-oct-10	8213	1288	5890	VENTA	ACCIONES	6.278,00	4,82	30.259,96	154,33
18-oct-10	8213	1289	5891	VENTA	ACCIONES	6.000,00	4,82	28.920,00	147,49
14-oct-10	8215	1290	175318	COMPRA	OBLIGACIONES	200.000,00	100,36%	200.716,20	75,27
14-oct-10	8216	1291	175319	COMPRA	OBLIGACIONES	100.000,00	100,36%	100.358,10	37,63
14-oct-10	8217	1292	175318	VENTA	OBLIGACIONES	200.000,00	100,36%	200.716,20	75,27
14-oct-10	8218	1293	175319	VENTA	OBLIGACIONES	100.000,00	100,36%	100.358,10	37,63
14-oct-10	8219	1294	175334	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	84,33

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
20-oct-10	8214	1295	5948	VENTA	ACCIONES	120,00	4,83	579,60	11,00
19-oct-10	8222	1296	5987	COMPRA	PAPEL COMERCIAL	500.000,00	97,31%	486.545,50	110,08
19-oct-10	8223	1297	175439	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,16%	5.007,88	4,00
19-oct-10	8223	1298	175441	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,22%	15.033,24	4,00
19-oct-10	8223	1299	175443	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,23%	20.046,66	4,00
19-oct-10	8224	1300	175439	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,16%	5.007,88	4,00
19-oct-10	8224	1301	175441	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,22%	15.033,24	4,00
19-oct-10	8224	1302	175443	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,23%	20.046,66	4,00
21-oct-10	8221	1303	5985	VENTA	ACCIONES	250,00	4,83	1.207,50	11,00
22-oct-10	8225	1304	6003	COMPRA	ACCIONES	1.222,00	4,86	5.938,92	55,73
19-oct-10	8226	1305	175488	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	37,89
25-oct-10	8228	1306	6041	VENTA	ACCIONES	333,00	4,84	1.611,72	14,67
21-oct-10	8229	1307	6049	COMPRA	NOTA DE CREDITO	335.168,14	99,20%	332.486,79	365,74
21-oct-10	8230	1308	6049	VENTA	NOTA DE CREDITO	335.168,14	99,20%	332.486,79	1.363,20
25-oct-10	8231	1309	6026	COMPRA	ACCIONES	50,00	4,84	242,00	11,00
22-oct-10	8237	1310	6093	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	300.000,00	100,00%	300.000,00	29,33
22-oct-10	8235	1311	175587	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	105,80%	211.600,00	28,57
22-oct-10	8236	1312	175587	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	105,80%	211.600,00	28,57
27-oct-10	8238	1313	6092	VENTA	ACCIONES	415,00	4,90	2.033,50	14,44
28-oct-10	8238	1314	6108	VENTA	ACCIONES	1.621,00	4,90	7.942,90	48,45
28-oct-10	8238	1315	175630	VENTA	ACCIONES	6.768,00	4,90	33.163,20	187,77
27-oct-10	8239	1316	6075	VENTA	ACCIONES	1.000,00	4,90	4.900,00	34,79
27-oct-10	8239	1317	6091	VENTA	ACCIONES	1.100,00	4,90	5.390,00	38,27
28-oct-10	8241	1318	175630	COMPRA	ACCIONES	6.768,00	4,90	33.163,20	36,48
27-oct-10	8240	1319	6090	COMPRA	ACCIONES	12.567,00	1,45	18.222,15	16,40
26-oct-10	8242	1320	175672	VENTA	ACCIONES	3.113,00	4,82	15.004,66	107,82
26-oct-10	8243	1321	175672	COMPRA	ACCIONES	3.113,00	4,82	15.004,66	-
27-oct-10	8245	1322	175687	VENTA	POLIZA ACUMULACION	100.000,00	100,22%	100.223,60	4,00
27-oct-10	8245	1323	175688	VENTA	POLIZA ACUMULACION	20.000,00	100,12%	20.023,32	4,00
27-oct-10	8245	1324	175689	VENTA	POLIZA ACUMULACION	15.000,00	100,09%	15.014,16	4,00
27-oct-10	8245	1325	175690	VENTA	POLIZA ACUMULACION	20.000,00	100,08%	20.015,54	4,00
27-oct-10	8245	1326	175692	VENTA	POLIZA ACUMULACION	6.000,00	100,06%	6.003,33	4,00
27-oct-10	8246	1327	175693	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,17%	100.172,50	4,00
27-oct-10	8246	1328	175695	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,50	4,00
27-oct-10	8246	1329	175696	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,13%	20.025,50	4,00
27-oct-10	8246	1330	175697	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,10%	10.009,75	4,00
27-oct-10	8246	1331	175698	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	14.000,00	100,06%	14.008,40	4,00
27-oct-10	8247	1332	175699	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,17%	10.016,66	4,00
27-oct-10	8247	1333	175700	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.072,90	4,00
27-oct-10	8247	1334	175701	VENTA	POLIZA ACUMULACION	25.000,00	100,04%	25.010,93	4,00
27-oct-10	8247	1335	175702	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,24%	100.242,70	4,00
27-oct-10	8247	1336	175703	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,22%	30.066,48	4,00
27-oct-10	8248	1337	175704	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,16%	25.039,58	4,00
27-oct-10	8248	1338	175705	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,11%	10.010,55	4,00
27-oct-10	8248	1339	175706	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,07%	15.011,07	4,00
27-oct-10	8248	1340	175707	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,26%	100.255,50	4,00
27-oct-10	8248	1341	175708	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	35.000,00	100,22%	35.077,77	4,00
27-oct-10	8249	1342	175709	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,10	4,00
27-oct-10	8249	1343	175710	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	11.000,00	100,20%	11.022,00	4,00
27-oct-10	8249	1344	175712	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,19%	100.191,60	4,00
27-oct-10	8249	1345	175713	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.017,50	4,00
27-oct-10	8249	1346	175714	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,17%	20.033,32	4,00
27-oct-10	8250	1347	175715	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.020,00	4,00
27-oct-10	8250	1348	175716	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,12%	20.023,32	4,00
27-oct-10	8251	1349	175687	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	100.000,00	100,22%	100.223,60	4,00
27-oct-10	8251	1350	175688	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	20.000,00	100,12%	20.023,32	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
			LIQ.						
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
27-oct-10	8251	1351	175689	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	15.000,00	100,09%	15.014,16	4,00
27-oct-10	8251	1352	175690	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	20.000,00	100,08%	20.015,54	4,00
27-oct-10	8251	1353	175692	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	6.000,00	100,06%	6.003,33	4,00
27-oct-10	8252	1354	175693	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,17%	100.172,50	4,00
27-oct-10	8252	1355	175695	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,50	4,00
27-oct-10	8252	1356	175696	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,13%	20.025,50	4,00
27-oct-10	8252	1357	175697	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,10%	10.009,75	4,00
27-oct-10	8252	1358	175698	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	14.000,00	100,06%	14.008,40	4,00
27-oct-10	8253	1359	175699	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,17%	10.016,66	4,00
27-oct-10	8253	1360	175700	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.072,90	4,00
27-oct-10	8253	1361	175702	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,24%	100.242,70	4,00
27-oct-10	8253	1362	175707	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,26%	100.255,50	4,00
27-oct-10	8253	1363	175708	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	35.000,00	100,22%	35.077,77	4,00
27-oct-10	8253	1364	175709	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,16%	20.031,10	4,00
27-oct-10	8254	1365	175701	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	25.000,00	100,04%	25.010,93	4,00
27-oct-10	8254	1366	175703	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,22%	30.066,48	4,00
27-oct-10	8254	1367	175704	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	25.000,00	100,16%	25.039,58	4,00
27-oct-10	8254	1368	175705	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,11%	10.010,55	4,00
27-oct-10	8254	1369	175706	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,07%	15.011,07	4,00
27-oct-10	8255	1370	175710	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	11.000,00	100,20%	11.022,00	4,00
27-oct-10	8255	1371	175712	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	100.000,00	100,19%	100.191,60	4,00
27-oct-10	8255	1372	175713	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,18%	10.017,50	4,00
27-oct-10	8255	1373	175714	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,17%	20.033,32	4,00
27-oct-10	8255	1374	175715	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,13%	15.020,00	4,00
27-oct-10	8255	1375	175716	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,12%	20.023,32	4,00
27-oct-10	8257	1376	175727	COMPRA	POLIZA ACUMULACION	13.000,00	100,16%	13.020,94	4,00
27-oct-10	8258	1377	175727	VENTA	POLIZA ACUMULACION	13.000,00	100,16%	13.020,94	4,00
28-oct-10	8256	1378	6223	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.030,71	100,00%	30.030,62	26,69
05-nov-10	8259	1379	6182	VENTA	ACCIONES	200,00	1,10	220,00	20,00
05-nov-10	8259	1380	6209	VENTA	ACCIONES	28.065,00	1,39	39.010,35	390,10
05-nov-10	8260	1381	6210	VENTA	ACCIONES	13.238,00	1,39	18.400,82	300,00
05-nov-10	8261	1382	6182	COMPRA	ACCIONES	200,00	1,10	220,00	4,00
05-nov-10	8261	1383	6194	COMPRA	ACCIONES	8.296,00	1,45	12.029,20	10,83
08-nov-10	8227	1384	175829	VENTA	ACCIONES	3.578,00	4,85	17.353,30	88,50
08-nov-10	8232	1385	175829	COMPRA	ACCIONES	3.578,00	4,85	17.353,30	88,50
04-nov-10	8262	1386	175866	VENTA	AVAIL	31.790,00	98,56%	31.333,06	37,47
09-nov-10	8263	1387	175872	VENTA	ACCIONES	887,00	4,85	4.301,95	39,15
09-nov-10	8264	1388	175872	COMPRA	ACCIONES	887,00	4,85	4.301,95	39,15
10-nov-10	8264	1389	6286	COMPRA	ACCIONES	848,00	4,85	4.112,80	38,10
08-nov-10	8220	1390	175913	VENTA	ACCIONES	2.067,00	4,84	10.004,28	31,75
08-nov-10	8234	1391	175913	COMPRA	ACCIONES	2.067,00	4,84	10.004,28	31,75
11-nov-10	8266	1392	6303	COMPRA	ACCIONES	1.597,00	1,55	2.475,35	20,75
12-nov-10	8267	1393	6318	VENTA	ACCIONES	500,00	1,55	775,00	6,00
12-nov-10	8268	1394	6318	COMPRA	ACCIONES	500,00	1,55	775,00	6,00
12-nov-10	8269	1395	8269	COMPRA	ACCIONES	349,00	1,50	523,50	11,00
12-nov-10	8265	1396	6319	COMPRA	ACCIONES	2.050,00	4,83	9.901,50	90,10
12-nov-10	8265	1397	6326	COMPRA	ACCIONES	974,00	1,55	1.509,70	13,74
12-nov-10	8265	1398	6327	COMPRA	ACCIONES	5.342,00	1,57	8.386,94	77,56
15-nov-10	8271	1399	6351	VENTA	ACCIONES	70,00	4,83	338,10	11,00
15-nov-10	8272	1400	6351	COMPRA	ACCIONES	70,00	4,83	338,10	11,00
16-nov-10	8273	1401	175973	VENTA	ACCIONES	200,00	2,75	550,00	10,01
16-nov-10	8273	1402	175976	VENTA	ACCIONES	998,00	2,88	2.874,24	26,16
16-nov-10	8274	1403	6378	COMPRA	ACCIONES	4.405,00	4,80	21.144,00	23,26
16-nov-10	8275	1404	6408	VENTA	ACCIONES	2.500,00	3,00	7.500,00	10,00
16-nov-10	8276	1405	6408	COMPRA	ACCIONES	2.500,00	3,00	7.500,00	10,00
12-nov-10	8278	1406	175996	VENTA	ACCIONES	31.056,00	4,83	150.000,48	319,03

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
10-nov-10	8270	1407	175903	COMPRA	ACCIONES	1.165,00	1,50	1.747,50	15,90
12-nov-10	8277	1408	6419	COMPRA	VTC	400.000,00	101,56%	406.244,40	2.843,71
12-nov-10	8279	1409	176000	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	200.000,00	100,00%	200.000,00	97,00
15-nov-10	8281	1410	176012	VENTA	ACCIONES	3.106,00	4,83	15.001,98	109,08
16-nov-10	8284	1411	6493	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	61.600,00	100,00%	61.600,00	12,32
18-nov-10	8282	1412	6484	VENTA	ACCIONES	123,00	4,84	595,32	11,00
19-nov-10	8283	1413	6490	VENTA	ACCIONES	45,00	4,84	217,80	11,00
19-nov-10	8285	1414	6514	VENTA	ACCIONES	1.043,00	4,84	5.048,12	43,58
24-nov-10	8280	1415	176145	COMPRA	ACCIONES	1.041,00	4,86	5.059,26	46,04
24-nov-10	8286	1416	176145	VENTA	ACCIONES	1.041,00	4,86	5.059,26	45,45
23-nov-10	8288	1417	176072	VENTA	ACCIONES	6.200,00	4,86	30.132,00	150,66
23-nov-10	8289	1418	176072	COMPRA	ACCIONES	6.200,00	4,86	30.132,00	153,67
22-nov-10	8290	1419	176178	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	900.000,00	100,00%	900.000,00	116,25
29-nov-10	8291	1420	176232	VENTA	ACCIONES	761,00	4,86	3.698,46	33,66
24-nov-10	8292	1421	176214	VENTA	ACCIONES	3.087,00	4,86	15.002,82	15,56
24-nov-10	8293	1422	176214	COMPRA	ACCIONES	3.087,00	4,86	15.002,82	77,81
26-nov-10	8294	1423	6688	VENTA	ACCIONES	963,00	4,86	4.680,18	42,59
25-nov-10	8295	1424	176254	COMPRA	POLIZA	45.000,00	100,17%	45.075,60	4,00
25-nov-10	8295	1425	176256	COMPRA	POLIZA	5.000,00	100,12%	5.005,83	4,00
25-nov-10	8295	1426	176257	COMPRA	POLIZA	55.000,00	100,14%	55.075,63	4,00
25-nov-10	8295	1427	176258	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,08%	10.008,33	4,00
25-nov-10	8295	1428	176259	COMPRA	POLIZA	20.000,00	100,10%	20.019,44	4,00
25-nov-10	8296	1429	176260	COMPRA	POLIZA	15.000,00	100,06%	15.009,17	4,00
25-nov-10	8296	1430	176261	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	35.000,00	100,17%	35.057,75	4,00
25-nov-10	8296	1431	176262	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,14%	60.081,00	4,00
25-nov-10	8296	1432	176263	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,11%	10.011,25	4,00
25-nov-10	8296	1433	176264	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,07%	20.013,50	4,00
29-nov-10	8297	1434	6714	COMPRA	ACCIONES	300,00	4,86	1.458,00	13,27
25-nov-10	8298	1435	176265	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.072,90	4,00
25-nov-10	8298	1436	176279	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,14%	30.042,48	4,00
25-nov-10	8298	1437	176266	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,10%	30.031,23	4,00
25-nov-10	8298	1438	176273	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	80.000,00	100,20%	80.160,00	4,00
25-nov-10	8298	1439	176274	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,12%	30.036,66	4,00
25-nov-10	8298	1440	176276	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,08%	20.015,54	4,00
25-nov-10	8299	1441	176267	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.018,32	4,00
25-nov-10	8299	1442	176270	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	65.000,00	100,19%	65.123,50	4,00
25-nov-10	8299	1443	176271	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,11%	30.031,65	4,00
25-nov-10	8299	1444	176282	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,07%	20.014,76	4,00
25-nov-10	8299	1445	176324	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	38.000,00	100,21%	38.080,75	4,00
25-nov-10	8300	1446	176277	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,18%	40.073,32	4,00
25-nov-10	8300	1447	176278	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	38.000,00	100,15%	38.057,00	4,00
25-nov-10	8300	1448	176280	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,12%	20.023,32	4,00
25-nov-10	8300	1449	176281	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,08%	15.012,50	4,00
25-nov-10	8305	1450	176254	VENTA	POLIZA	45.000,00	100,17%	45.075,60	4,00
25-nov-10	8305	1451	176256	VENTA	POLIZA	5.000,00	100,12%	5.005,83	4,00
25-nov-10	8305	1452	176257	VENTA	POLIZA	55.000,00	100,14%	55.075,63	4,00
25-nov-10	8305	1453	176258	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,08%	10.008,33	4,00
25-nov-10	8305	1454	176259	VENTA	POLIZA	20.000,00	100,10%	20.019,44	4,00
25-nov-10	8306	1455	176260	VENTA	POLIZA	15.000,00	100,06%	15.009,17	4,00
25-nov-10	8306	1456	176261	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	35.000,00	100,17%	35.057,75	4,00
25-nov-10	8306	1457	176262	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,14%	60.081,00	4,00
25-nov-10	8306	1458	176263	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,11%	10.011,25	4,00
25-nov-10	8306	1459	176264	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,07%	20.013,50	4,00
25-nov-10	8307	1460	176265	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.072,90	4,00
25-nov-10	8307	1461	176266	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,10%	30.031,23	4,00
25-nov-10	8307	1462	176267	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.018,32	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
25-nov-10	8307	1463	176324	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	38.000,00	100,21%	38.080,75	4,00
25-nov-10	8307	1464	176270	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	65.000,00	100,19%	65.123,50	4,00
25-nov-10	8308	1465	176271	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,11%	30.031,65	4,00
25-nov-10	8308	1466	176282	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,07%	20.014,76	4,00
25-nov-10	8308	1467	176273	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	80.000,00	100,20%	80.160,00	4,00
25-nov-10	8308	1468	176274	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,12%	30.036,66	4,00
25-nov-10	8308	1469	176276	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,08%	20.015,54	4,00
25-nov-10	8309	1470	176277	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,18%	40.073,32	4,00
25-nov-10	8309	1471	176278	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	38.000,00	100,15%	38.057,00	4,00
25-nov-10	8309	1472	176279	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	30.000,00	100,14%	30.042,48	4,00
25-nov-10	8309	1473	176280	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,12%	20.023,32	4,00
25-nov-10	8309	1474	176281	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,08%	15.012,50	4,00
26-nov-10	8310	1475	176345	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,33%	15.049,08	4,00
26-nov-10	8310	1476	176348	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,34%	10.034,44	4,00
26-nov-10	8310	1477	176349	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,26%	15.038,75	4,00
26-nov-10	8310	1478	176350	COMPRA	POLIZA	10.000,00	100,17%	10.016,66	4,00
26-nov-10	8311	1479	176345	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,33%	15.049,08	4,00
26-nov-10	8311	1480	176348	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,34%	10.034,44	4,00
26-nov-10	8311	1481	176349	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,26%	15.038,75	4,00
26-nov-10	8311	1482	176350	VENTA	POLIZA	10.000,00	100,17%	10.016,66	4,00
26-nov-10	8301	1483	176339	VENTA	ACCIONES	28.748,00	4,87	140.002,76	297,76
29-nov-10	8312	1484	6797	VENTA	NOTA CREDITO	954,10	97,00%	925,48	15,00
29-nov-10	8313	1485	6797	COMPRA	NOTA CREDITO	954,10	97,00%	925,48	-
01-dic-10	8302	1486	6773	VENTA	ACCIONES	3.027,00	4,87	14.741,49	73,71
01-dic-10	8303	1487	6773	COMPRA	ACCIONES	3.027,00	4,87	14.741,49	150,43
01-dic-10	8304	1488	176395	VENTA	ACCIONES	5.144,00	51,52	265.018,88	563,62
01-dic-10	8304	1489	176396	VENTA	ACCIONES	117.623,00	4,88	574.000,24	1.220,83
01-dic-10	8314	1490	176395	COMPRA	ACCIONES	5.144,00	51,52	265.018,88	274,94
01-dic-10	8314	1491	176396	COMPRA	ACCIONES	117.623,00	4,88	574.000,24	595,53
01-dic-10	8315	1492	176442	VENTA	DEPOSITO A PLAZO	150.000,00	100,00%	150.000,00	100,00
08-dic-10	8317	1493	6880	VENTA	ACCIONES	414,00	4,88	2.020,32	16,32
08-dic-10	8318	1494	6883	VENTA	ACCIONES	1.500,00	4,88	7.320,00	36,60
08-dic-10	8318	1495	6884	VENTA	ACCIONES	1.500,00	4,88	7.320,00	36,60
03-dic-10	8319	1496	6912	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	99,72%	6.980,27	35,68
03-dic-10	8320	1497	6912	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	99,72%	6.980,27	-
03-dic-10	8321	1498	6916	VENTA	VTC	2.000.000,00	100,00%	1.999.938,00	4.999,85
02-dic-10	8316	1499	6874	VENTA	ACCIONES	6.148,00	4,88	30.002,24	141,62
08-dic-10	8322	1500	176558	COMPRA	ACCIONES	140.164,00	4,88	684.000,32	709,65
08-dic-10	8323	1501	176558	VENTA	ACCIONES	140.164,00	4,88	684.000,32	1.454,78
10-dic-10	8324	1502	176562	VENTA	ACCIONES	303,00	2,75	833,25	10,00
07-dic-10	8325	1503	176474	VENTA	ACCIONES	303,00	2,75	833,25	10,00
13-dic-10	8326	1504	176691	VENTA	ACCIONES	208,00	4,90	1.019,20	15,20
08-dic-10	8327	1505	176685	VENTA	ACCIONES	6.123,00	4,90	30.002,70	77,81
08-dic-10	8328	1506	176686	VENTA	ACCIONES	10.205,00	4,90	50.004,50	365,72
13-dic-10	8329	1507	176691	COMPRA	ACCIONES	208,00	4,90	1.019,20	10,19
13-dic-10	8330	1508	176730	COMPRA	OBLIGACIONES	16.250,00	98,78%	16.051,69	7,22
13-dic-10	8330	1509	176783	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,00	98,46%	14.769,48	6,65
13-dic-10	8330	1510	176784	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,00	98,46%	14.769,48	6,65
13-dic-10	8330	1511	176785	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,00	98,46%	14.769,48	6,65
13-dic-10	8331	1512	176731	COMPRA	OBLIGACIONES	16.250,00	98,78%	16.051,69	7,22
13-dic-10	8331	1513	176733	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,00	99,52%	14.928,27	6,72
	8332								
13-dic-10	8333	1514	176732	COMPRA	OBLIGACIONES	16.250,00	98,78%	16.051,69	7,22
13-dic-10	8333	1515	176788	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,00	99,52%	14.928,27	6,72
13-dic-10	8334	1516	176734	COMPRA	OBLIGACIONES	15.000,00	99,52%	14.928,27	6,72
13-dic-10	8335	1517	176730	VENTA	OBLIGACIONES	16.250,00	98,78%	16.051,69	7,22

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
13-dic-10	8335	1518	176733	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,00	99,52%	14.928,27	6,72
13-dic-10	8335	1519	176734	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,00	99,52%	14.928,27	6,72
13-dic-10	8335	1520	176783	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,00	98,46%	14.769,48	6,65
13-dic-10	8336	1521	176731	VENTA	OBLIGACIONES	16.250,00	98,78%	16.051,69	7,22
13-dic-10	8336	1522	176732	VENTA	OBLIGACIONES	16.250,00	98,78%	16.051,69	7,22
13-dic-10	8337	1523	176788	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,00	99,52%	14.928,27	6,72
13-dic-10	8338	1524	176784	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,00	98,46%	14.769,48	6,65
13-dic-10	8338	1525	176785	VENTA	OBLIGACIONES	15.000,00	98,46%	14.769,48	6,65
17-dic-10	8339	1526	176842	COMPRA	ACCIONES	4.385,00	4,91	21.530,35	23,68
16-dic-10	8340	1527	176858	COMPRA	VTC	166.666,67	99,87%	166.444,00	74,90
16-dic-10	8340	1528	176861	COMPRA	VTC	166.666,67	99,87%	166.444,00	74,90
16-dic-10	8340	1529	176863	COMPRA	VTC	166.666,67	99,87%	166.444,00	74,90
16-dic-10	8341	1530	176866	COMPRA	VTC	15.612,07	102,68%	16.030,33	7,21
16-dic-10	8341	1531	176868	COMPRA	VTC	15.612,07	102,68%	16.030,33	7,21
16-dic-10	8341	1532	176870	COMPRA	OBLIGACIONES	196.428,57	104,37%	205.015,64	92,26
16-dic-10	8342	1533	176869	COMPRA	VTC	15.612,07	102,68%	16.030,33	7,21
16-dic-10	8343	1534	176858	VENTA	VTC	166.666,67	99,87%	166.444,00	74,90
16-dic-10	8343	1535	176861	VENTA	VTC	166.666,67	99,87%	166.444,00	74,90
16-dic-10	8343	1536	176863	VENTA	VTC	166.666,67	99,87%	166.444,00	74,90
16-dic-10	8344	1537	176866	VENTA	VTC	15.612,07	102,68%	16.030,33	7,21
16-dic-10	8344	1538	176868	VENTA	VTC	15.612,07	102,68%	16.030,33	7,21
16-dic-10	8344	1539	176869	VENTA	VTC	15.612,07	102,68%	16.030,33	7,21
16-dic-10	8344	1540	176870	VENTA	OBLIGACIONES	196.428,57	104,37%	205.015,64	92,26
21-dic-10	8345	1541	176910	COMPRA	ACCIONES	1.668,00	4,93	8.223,24	10,00
20-dic-10	8347	1542	7199	VENTA	NOTA DE CREDITO	3.637,73	98,50%	3.583,16	35,83
27-dic-10	8348	1543	177033	VENTA	ACCIONES	500,00	1,43	715,00	10,00
21-dic-10	8349	1544	7261	VENTA	CUPON CAPITAL	1.600.000,00	83,05%	1.328.720,00	1.328,72
21-dic-10	8349	1545	7262	VENTA	CUPON CAPITAL	2.400.000,00	80,63%	1.935.223,20	1.935,22
21-dic-10	8349	1546	7263	VENTA	CUPON CAPITAL	1.500.000,00	80,56%	1.208.377,50	1.208,38
21-dic-10	8349	1547	7264	VENTA	CUPON INTERESES	149.600,00	87,92%	131.532,51	131,53
21-dic-10	8349	1548	7265	VENTA	CUPON INTERESES	140.250,00	85,24%	119.551,06	119,55
21-dic-10	8349	1549	7266	VENTA	CUPON INTERESES	224.400,00	85,33%	191.490,17	191,49
21-dic-10	8350	1550	7256	VENTA	CUPON INTERESES	140.250,00	95,12%	133.402,01	130,44
21-dic-10	8350	1551	7257	VENTA	CUPON INTERESES	149.600,00	92,96%	139.062,18	139,06
21-dic-10	8350	1552	7258	VENTA	CUPON INTERESES	224.400,00	90,18%	202.357,19	202,36
21-dic-10	8350	1553	7259	VENTA	CUPON INTERESES	140.250,00	90,09%	126.351,37	126,35
21-dic-10	8350	1554	7260	VENTA	CUPON INTERESES	140.250,00	80,56%	112.983,30	112,98
22-dic-10	8351	1555	176976	COMPRA	POLIZA DE ACUMUL	14.000,00	100,16%	14.022,75	4,00
22-dic-10	8351	1556	176977	COMPRA	POLIZA DE ACUMUL	50.000,00	100,14%	50.069,40	4,00
22-dic-10	8351	1557	176978	COMPRA	POLIZA DE ACUMUL	50.000,00	100,12%	50.061,10	4,00
22-dic-10	8351	1558	176979	COMPRA	POLIZA DE ACUMUL	15.000,00	100,10%	15.015,62	4,00
22-dic-10	8351	1559	176980	COMPRA	POLIZA DE ACUMUL	17.000,00	100,08%	17.013,80	4,00
22-dic-10	8352	1560	176981	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	6.000,00	100,17%	6.009,90	4,00
22-dic-10	8352	1561	176982	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.075,00	4,00
22-dic-10	8352	1562	176983	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,12%	60.072,00	4,00
22-dic-10	8352	1563	176984	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	16.000,00	100,11%	16.016,80	4,00
22-dic-10	8352	1564	176985	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.018,00	4,00
22-dic-10	8353	1565	176986	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,11%	20.022,90	4,00
22-dic-10	8353	1566	176987	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,05%	15.007,29	4,00
02-dic-10	8353	1567	176994	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,15%	15.022,16	4,00
22-dic-10	8353	1568	176995	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	18.000,00	100,10%	18.017,10	4,00
22-dic-10	8353	1569	176996	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,07%	20.014,76	4,00
22-dic-10	8354	1570	176997	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,26%	10.025,55	4,00
22-dic-10	8354	1571	176998	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,33	4,00
22-dic-10	8354	1572	176999	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,22%	40.088,88	4,00
22-dic-10	8354	1573	177000	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,18%	50.091,10	4,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
		LIQ.							
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
22-dic-10	8354	1574	1770001	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,16%	17.026,44	4,00
22-dic-10	8355	1575	177004	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,14%	20.028,88	4,00
22-dic-10	8355	1576	177006	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,22%	5.010,83	4,00
22-dic-10	8355	1577	177007	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,19%	7.013,41	4,00
22-dic-10	8355	1578	177008	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,18%	7.012,25	4,00
22-dic-10	8355	1579	177009	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,17%	40.066,64	4,00
22-dic-10	8356	1580	177010	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,13%	60.079,98	4,00
22-dic-10	8356	1581	177012	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	11.000,00	100,13%	11.013,75	4,00
22-dic-10	8356	1582	177013	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,11%	17.018,41	4,00
22-dic-10	8356	1583	177014	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	11.000,00	100,08%	11.008,25	4,00
22-dic-10	8357	1584	176988	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,83	4,00
22-dic-10	8357	1585	176989	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,27%	5.013,72	4,00
22-dic-10	8357	1586	176990	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,24%	7.016,99	4,00
22-dic-10	8357	1587	176991	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,22%	8.017,73	4,00
22-dic-10	8357	1588	176992	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,21%	40.084,44	4,00
22-dic-10	8357	1589	176993	COMPRA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,16%	60.094,98	4,00
22-dic-10	8358	1590	176976	VENTA	POLIZA DE ACUMUL	14.000,00	100,16%	14.022,75	4,00
22-dic-10	8358	1591	176977	VENTA	POLIZA DE ACUMUL	50.000,00	100,14%	50.069,40	4,00
22-dic-10	8358	1592	176978	VENTA	POLIZA DE ACUMUL	50.000,00	100,12%	50.061,10	4,00
22-dic-10	8358	1593	176979	VENTA	POLIZA DE ACUMUL	15.000,00	100,10%	15.015,62	4,00
22-dic-10	8358	1594	176980	VENTA	POLIZA DE ACUMUL	17.000,00	100,08%	17.013,80	4,00
22-dic-10	8359	1595	176981	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	6.000,00	100,17%	6.009,90	4,00
22-dic-10	8359	1596	176982	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,15%	50.075,00	4,00
22-dic-10	8359	1597	176983	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,12%	60.072,00	4,00
22-dic-10	8359	1598	176984	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	16.000,00	100,11%	16.016,80	4,00
22-dic-10	8359	1599	176985	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,09%	20.018,00	4,00
22-dic-10	8360	1600	176986	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,11%	20.022,90	4,00
22-dic-10	8360	1601	176987	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,05%	15.007,29	4,00
22-dic-10	8360	1602	176988	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,16%	10.015,83	4,00
22-dic-10	8360	1603	176989	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,27%	5.013,72	4,00
22-dic-10	8360	1604	176990	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,24%	7.016,99	4,00
22-dic-10	8361	1605	176991	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	8.000,00	100,22%	8.017,73	4,00
22-dic-10	8361	1606	176992	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,21%	40.084,44	4,00
22-dic-10	8361	1607	176993	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,16%	60.094,98	4,00
22-dic-10	8361	1608	176994	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	15.000,00	100,15%	15.022,16	4,00
22-dic-10	8361	1609	176995	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	18.000,00	100,10%	18.017,10	4,00
22-dic-10	8362	1610	176996	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,07%	20.014,76	4,00
22-dic-10	8362	1611	176997	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,26%	10.025,55	4,00
22-dic-10	8362	1612	176998	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	10.000,00	100,23%	10.023,33	4,00
22-dic-10	8362	1613	176999	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,22%	40.088,88	4,00
22-dic-10	8362	1614	177000	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	50.000,00	100,18%	50.091,10	4,00
22-dic-10	8363	1615	177001	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,16%	17.026,44	4,00
22-dic-10	8363	1616	177004	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	20.000,00	100,14%	20.028,88	4,00
22-dic-10	8363	1617	177006	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	5.000,00	100,22%	5.010,83	4,00
22-dic-10	8363	1618	177007	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,19%	7.013,41	4,00
22-dic-10	8363	1619	177008	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	7.000,00	100,18%	7.012,25	4,00
22-dic-10	8364	1620	177009	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	40.000,00	100,17%	40.066,64	4,00
22-dic-10	8364	1621	177010	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	60.000,00	100,13%	60.079,98	4,00
22-dic-10	8364	1622	177012	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	11.000,00	100,13%	11.013,75	4,00
22-dic-10	8364	1623	177013	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	17.000,00	100,11%	17.018,41	4,00
22-dic-10	8364	1624	177014	VENTA	CERT.DE DEPOSITO	11.000,00	100,08%	11.008,25	4,00
22-dic-10	8365	1625	177033	COMPRA	ACCIONES	500,00	1,43	715,00	-
22-dic-10	8366	1626	7388	COMPRA	CERT.DE INVERSION	80.000,00	100,00%	80.000,00	42,47
23-dic-10	8367	1627	7413	VENTA	NOTA DE CREDITO	10.674,10	98,75%	10.540,67	105,41
23-dic-10	8368	1628	177049	COMPRA	OBLIGACIONES	1.233.333,21	101,52%	1.252.070,01	563,43
23-dic-10	8368	1629	177050	COMPRA	OBLIGACIONES	1.130.000,00	102,06%	1.153.333,37	519,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE	No.	No.	No. LIQ.	TIPO	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR	COM. CASA
			LIQ.						
EJECUCION	ORDEN	CASA	BOLSA	OPERACION				EFFECTIVO	
23-dic-10	8371	1630	177049	VENTA	OBLIGACIONES	1.233.333,21	101,52%	1.252.070,01	563,43
23-dic-10	8371	1631	177050	VENTA	OBLIGACIONES	1.130.000,00	102,06%	1.153.333,37	519,00
28-dic-10	8369	1632	177043	VENTA	ACCIONES	8.562,00	5,01	42.895,62	38,45
28-dic-10	8370	1633	177043	COMPRA	ACCIONES	8.562,00	5,01	42.895,62	38,45
24-dic-10	8372	1634	177063	VENTA	CERT. DE DEPÓSITO	100.000,00	100,00%	100.000,00	60,50
30-dic-10	8373	1634	177078	COMPRA	ACCIONES	250,00	5,08	1.270,00	11,56
30-dic-10	8374	1635	177078	VENTA	ACCIONES	250,00	5,08	1.270,00	11,56
29-dic-10	8375	1636	177143	COMPRA	VTC	353.571,43	101,04%	357.245,39	160,76
29-dic-10	8375	1637	177144	COMPRA	VTC	380.000,00	103,22%	392.217,00	176,50
29-dic-10	8375	1638	177147	COMPRA	VTC	200.000,00	105,54%	211.081,60	94,99
29-dic-10	8375	1639	177161	COMPRA	VTC	195.150,93	103,45%	201.877,39	90,84
29-dic-10	8376	1640	177153	COMPRA	VTC	168.000,00	103,23%	173.426,23	78,04
29-dic-10	8377	1641	177143	VENTA	VTC	353.571,43	101,04%	357.245,39	160,76
29-dic-10	8377	1642	177144	VENTA	VTC	380.000,00	103,22%	392.217,00	176,50
29-dic-10	8377	1643	177147	VENTA	VTC	200.000,00	105,54%	211.081,60	94,99
29-dic-10	8377	1644	177161	VENTA	VTC	195.150,93	103,45%	201.877,39	90,84
20-dic-10	8378	1645	177153	VENTA	VTC	168.000,00	103,23%	173.426,23	78,04
TOTAL								<u>224.925,33</u>	

Stratega Casa de Valores S.A.

Información Suplementaria requerida por el Título II,
Subtítulo IV, Capítulo IV, Artículo 6 de la Codificación
de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores
al 31 de diciembre de 2010

Stratega Casa de Valores S.A.

Índice del contenido

1. Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley.
2. Evaluación y recomendaciones sobre el control interno.
3. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias.
4. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley.
5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendados en informes anteriores.

1. Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley.

La administración de Stratega Casa de Valores S.A. ha considerado las disposiciones legales vigentes permitidos por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en la realización de sus actividades.

2. Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Ver Carta a la Gerencia adjunta.

Quito, Marzo 1 de 2011

Señor Ingeniero
Luis Luna Castellanos
Gerente General
STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Presente

Estimado Ingeniero:

Al planificar y realizar nuestra auditoría de los estados financieros de **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre de 2010, consideramos la estructura del control interno para poder determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar nuestra opinión sobre los estados financieros y no de proveer una seguridad sobre la estructura de control interno. Sin embargo, notamos ciertos asuntos que involucran la estructura de control interno y su operación que consideramos como condiciones que se deben informar bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que se deben informar son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento que a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias significativas en el diseño u operación de la estructura del control interno y que pueden afectar adversamente la habilidad de la organización de registrar, procesar, resumir e informar los datos financieros, de acuerdo con las aseveraciones de la administración en los estados financieros.

Una debilidad importante es una condición que se debe informar, en la cual el diseño u operación de uno o más elementos de la estructura del control interno no reduce, a un nivel relativamente bajo, el riesgo de que errores o irregularidades, de montos que serían sustanciales en relación con los estados financieros sujetos a auditoría ocurran y no sean detectados por el personal de la administración dentro de un período oportuno, en el curso normal de las funciones asignadas.

Nuestra consideración de la estructura de control interno, no revela necesariamente todos los asuntos que pueden ser condiciones que deben ser informados y, por consiguiente, no revela necesariamente todas las condiciones que también se consideran como debilidades importantes como se define anteriormente. Sin embargo, ninguna de las condiciones que se deben informar, incluidas en el anexo de esta carta, se consideran debilidades importantes.



Auditricont
Cía. Ltda.

Auditores
Financieros

&

Asesores
Tributarios

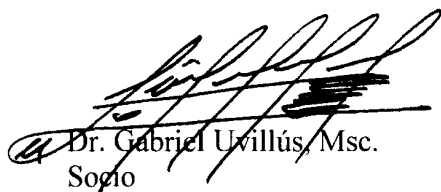
En el anexo adjunto se incluyen nuestros comentarios, los cuales han sido organizados por área de responsabilidad y dentro de cada área en orden de importancia; también para su comodidad incluimos un índice del contenido. Queremos hacer notar que los asuntos aquí mencionados no han sido revisados después de la fecha de nuestra visita y por lo tanto no estamos enterados de cualquier cambio subsecuente.

Este informe tiene el único propósito de ser utilizado por la administración y otros directivos de **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.** y tratan exclusivamente con principios y técnicas de contabilidad y no deben considerarse contra la integridad o capacidad de los funcionarios de la administración, a quienes deseamos agradecer la colaboración recibida durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

AUDITRICONT CIA. LTDA.

AUDITORIA, TRIBUTACION, CONTABILIDAD



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES

1.- ASPECTOS CONTABLES

1.2 Activos fijos

1.2.1 Detalle de activos fijos

1. ASPECTOS CONTABLES

1.2 Activos fijos

1.2.1 Detalle de activos fijos

Al 31 de diciembre de 2010, la administración no mantiene un detalle de activos fijos y depreciaciones que soporte el saldo neto en libros de US\$ 933,08.

Recomendación

Se sugiere a la administración de la compañía preparar un detalle de activos fijos con la finalidad de tal manera que la información contable se encuentre debidamente soportada.

Comentario de la administración

3. Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias se emite por separado de acuerdo a los requerimientos establecidos por el Servicio de Rentas.

4. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley.

La administración de Stratega Casa de Valores S.A. ha cumplido con las obligaciones en la Ley.

5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendados En informes anteriores

Observaciones	Seguimiento	Comentario de la administración
1 Detalle de activos fijos Al 31 de diciembre de 2009, la administración no mantiene un detalle de activos fijos que soporte el saldo de US\$ 1.536,84 en el balance general de la compañía.	La administración procedió a elaborar el correspondiente detalle de activos fijos.	La observación fue corregida
2 Diferencia en depreciación de activos Al 31 de diciembre de 2009, se observó que existe una diferencia de US 14,65 en el valor de la depreciación de equipos de computación de la compañía.	La administración consideró esta diferencia como gasto no deducible en la conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2009	La observación fue corregida
4 Diferencia en reporte de operaciones bursátiles Vs. libros Al 31 de diciembre de 2009, se observó que existe una diferencia entre el valor de operaciones bursátiles según libros y el valor según el reporte de operaciones bursátiles extracontable preparado por la administración en el mes de octubre de 2009 por US\$ 348,92	La administración procedió a corregir el error en el reporte extracontable de operaciones bursátiles del mes de octubre de 2009	La observación fue corregida
5 Gastos no deducibles Durante nuestra revisión de gastos por muestreo se observó al 31 de diciembre de 2009, se observó que existen recibos, tickets, etc, que desde el punto de vista tributario no sustentan gastos por lo que deberían ser cuantificados y clasificados como gastos no deducibles	La administración procedió a cuantificar los gastos no deducibles por este concepto y tales valores fueron considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria al cierre del ejercicio fiscal 2009.	La observación fue corregida
6 Ajustes saldos iniciales 2010 A la fecha de emisión de nuestro informe se encontraban pendientes de registrar los ajustes correspondientes por la adopción de las NIIF a la fecha de transición y por el período de transición	A la fecha de revisión la compañía procedió a registrar los ajustes correspondientes por la adopción de NIFF a la fecha de transición y por el período de transición.	La observación fue corregida