

Stratega Casa de Valores S.A.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2015

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  
(1/2)

Stratega Casa de Valores S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado 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., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, 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.



**auditricon**  
Cía. Ltda.

Audidores

Externos

Independientes

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.

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 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Énfasis en un asunto**

- 5 De acuerdo a la Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil publicado el 20 de mayo de 2014, en el Suplemento del Registro Oficial 249 en la disposición transitoria tercera establece que "Se autoriza la transformación de las bolsas de valores actualmente existentes en el país de corporaciones civiles a sociedades anónimas, para tal efecto, las cuotas patrimoniales de propiedad de sus miembros serán el equivalente de sus aportes en acciones a la compañía anónima bolsa de valores, acorde a los criterios de valores, para lo cual deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En consecuencia, los actuales propietarios de las cuotas patrimoniales pasarán a ser accionistas de la bolsa a transformarse, pudiendo incorporarse nuevos accionistas acorde a lo dispuesto en esta Ley, respecto de la escritura del capital de las bolsas de valores.

Transcurrido un plazo de dos años desde la expedición de la presente ley, las casas de valores no podrán ser propietarias individualmente de más de 5% del capital accionario, ni podrán ser propietarias en conjunto de más del 50% del capital accionario de las bolsas de valores.

Vencido el plazo determinado en el inciso anterior, la Superintendencia de Compañía y Valores dispondrá la incautación de las acciones a prorrata de todas las acciones de las casas de valores en las bolsas de valores, y ordenará su venta en pública subasta. Los valores que se obtengan en la venta pública subasta serán entregados a las respectivas casas de valores". Considerando lo expuesto la administración de la Casa de Valores deberá evaluar el impacto que se pueda generar en los estados financieros al momento de que se aplique esta disposición.

- 6 En las reformas de la Ley de Mercado de Valores contemplando en la Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del societario y Bursátil en el Título XII de las casas de valores se reforma el artículo 56 y que en el primer inciso establece “De su naturaleza y requisitos de operación.- Casa de valores es la compañía anónima autorizada y controlada por la Superintendencia de Compañías para ejercer la intermediación de valores, cuyo objeto social único es la realización de las actividades previstas en esta Ley. El capital mínimo será fijado por la Junta de Regulación del Mercado de Valores en función de su objeto social, las actividades autorizadas y las condiciones del mercado, el cual deberá ser suscrito y pagado en numerario en su totalidad”

En función del artículo antes descrito las Casas de Valores deberá cumplir con un capital mínimo a ser fijado en función de su objeto social, por lo cual la administración de la Compañía debe analizar este nuevo requerimiento para su funcionamiento

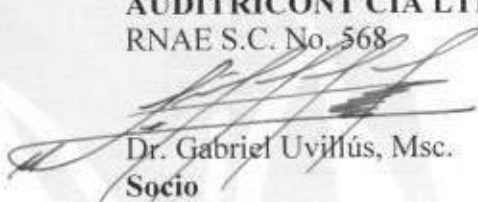
#### **Otro asunto**

- 7 La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Stratega Casa de Valores S.A., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Quito-Ecuador, Marzo 09 de 2016

**AUDITRICONT CIA LTDA.**

RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.

Socio

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado al 31 de Diciembre  
2015 2014

**Activos**

Activos corrientes:

|                                              |      |            |      |            |
|----------------------------------------------|------|------------|------|------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5) | US\$ | 871.875,11 | US\$ | 72.997,16  |
| Activos financieros (nota 6)                 |      | 111.300,76 |      | 117.482,06 |
| Arrendos pagados por anticipado              |      | 2.048,00   |      | -          |
| Activo por impuesto corriente                |      | 9.367,84   |      | 7.814,17   |
| Total activos corrientes                     | US\$ | 994.591,71 | US\$ | 198.293,39 |

Activos no corrientes:

|                                          |  |            |  |            |
|------------------------------------------|--|------------|--|------------|
| Vehículo y equipos neto (nota 7)         |  | 4.181,03   |  | 5.896,85   |
| Activos intangibles (nota 8)             |  | 134.904,05 |  | 134.904,05 |
| Otros activos no corrientes (nota 9)     |  | 28.862,78  |  | 29.348,74  |
| Activo por impuestos diferidos (nota 14) |  | -          |  | 997,99     |
| Total activos no corrientes              |  | 167.947,86 |  | 171.147,63 |

Total activos

|      |              |      |            |
|------|--------------|------|------------|
| US\$ | 1.162.539,57 | US\$ | 369.441,02 |
|------|--------------|------|------------|

**Pasivos**

Pasivos corrientes:

|                                         |      |            |      |           |
|-----------------------------------------|------|------------|------|-----------|
| Otras obligaciones corrientes (nota 10) |      | 28.023,61  |      | 42.536,00 |
| Otros pasivos financieros (nota 11)     |      | 9.026,64   |      | 8.956,03  |
| Acreedores por intermediación (nota 12) |      | 790.407,87 |      | -         |
| Total pasivos corrientes                | US\$ | 827.458,12 | US\$ | 51.492,03 |

Pasivos no corrientes:

|                                                  |  |           |  |           |
|--------------------------------------------------|--|-----------|--|-----------|
| Provisiones por beneficios a empleados (nota 13) |  | 78.783,00 |  | 64.855,00 |
| Total pasivos no corrientes                      |  | 78.783,00 |  | 64.855,00 |

Total pasivos

|      |            |      |            |
|------|------------|------|------------|
| US\$ | 906.241,12 | US\$ | 116.347,03 |
|------|------------|------|------------|

Patrimonio de los accionistas (nota 16)

|                                                                    |      |             |      |             |
|--------------------------------------------------------------------|------|-------------|------|-------------|
| Capital suscrito o asignado                                        | US\$ | 116.661,00  | US\$ | 116.661,00  |
| Reserva legal                                                      |      | 18.277,96   |      | 11.390,64   |
| Reserva por valuación activos financieros disponible para la venta |      | (17.550,09) |      | 296,79      |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF's                     |      | 806,98      |      | 97.282,45   |
| Pérdidas acumuladas                                                |      | (476,00)    |      | (96.475,47) |
| Utilidades acumuladas                                              |      | 119.185,27  |      | 58.197,36   |
| (Pérdidas) Ganancias reconocidas por otros resultados integrales   |      | (3.132,00)  |      | (3.132,00)  |
| Resultado del ejercicio                                            |      | 22.525,33   |      | 68.873,22   |
| Patrimonio de los accionistas, neto                                | US\$ | 256.298,45  | US\$ | 253.093,99  |

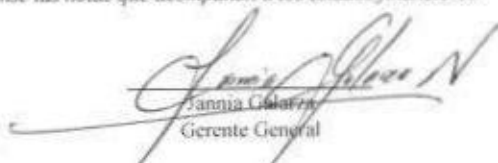
Total pasivos y patrimonio

|      |              |      |            |
|------|--------------|------|------------|
| US\$ | 1.162.539,57 | US\$ | 369.441,02 |
|------|--------------|------|------------|

Cuentas de orden

|                                                  |      |           |      |               |
|--------------------------------------------------|------|-----------|------|---------------|
| Administración de recursos de terceros (nota 16) | US\$ | 71.967,80 | US\$ | 66.348.725,30 |
|--------------------------------------------------|------|-----------|------|---------------|

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

  
Jannia Cordero  
Gerente General

  
Franklin Uluango  
Contador

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
**Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

Año terminado el 31 de diciembre de  
**2015**                      **2014**

|                                                                            |      |                     |      |              |
|----------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|------|--------------|
| Ingresos de actividades ordinarias <i>(nota 18)</i>                        | US\$ | <b>289.196,18</b>   | US\$ | 332.437,76   |
| Gastos administrativos <i>(nota 19)</i>                                    |      | <b>(253.757,90)</b> |      | (248.611,79) |
| Gastos financieros <i>(nota 20)</i>                                        |      | <b>(7.301,12)</b>   |      | (844,43)     |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                      |      | <b>28.137,16</b>    |      | 82.981,54    |
| Impuesto a la renta <i>(nota 14)</i>                                       |      | <b>(5.611,83)</b>   |      | (14.108,32)  |
| Utilidad neta del ejercicio                                                |      | <b>22.525,33</b>    |      | 68.873,22    |
| Otros resultados integrales                                                |      |                     |      |              |
| Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:                |      |                     |      |              |
| (Pérdida) Ganancia actuariales beneficios definidos                        |      | <b>(476,00)</b>     |      | (3.756,00)   |
| Partidas que puede reclasificarse al resultado del periodo posteriormente: |      |                     |      |              |
| Valuación de activos financieros disponibles para la venta                 |      | <b>(17.846,88)</b>  |      | 301,79       |
| Total resultado integral                                                   | US\$ | <b>4.202,45</b>     | US\$ | 65.419,01    |

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros*

  
 Janina Cordero  
 Gerente General

  
 Franklin Uruango  
 Contador

**STRATEGIA CASA DE VALORES S.A.**  
Estado de Cambios en el Patrimonio

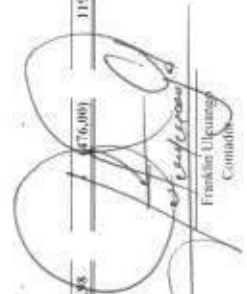
Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                              | Capital social  | Reserva legal | Reserva por valoración de activos | Resultados acumulados NIF | Pérdidas acumuladas | Utilidades acumuladas | Ganancias reconocidas por resultados integrales | Resultado del ejercicio | Total       |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>                     | US\$ 116.661,00 | 9.710,88      | (5,00)                            | 97.282,45                 | (96.475,47)         | 43.079,56             | 624,00                                          | 16.797,36               | 187.674,98  |
| Apropiación de reserva legal                                 | -               | 1.679,76      | -                                 | -                         | -                   | -                     | -                                               | (1.679,76)              | -           |
| Transferencia a Resultados acumulados                        | -               | -             | -                                 | -                         | -                   | 15.117,80             | 32                                              | (15.117,80)             | -           |
| Valuación activos financieros disponible para la venta, neto | -               | -             | 301,79                            | -                         | -                   | -                     | -                                               | -                       | 301,79      |
| Ganancia reconocida por jubilación patronal y desahucio      | -               | -             | -                                 | -                         | -                   | -                     | (3.756,00)                                      | -                       | (3.756,00)  |
| Utilidad del ejercicio                                       | -               | -             | -                                 | -                         | -                   | -                     | -                                               | 68.873,22               | 68.873,22   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>                     | US\$ 116.661,00 | 11.390,64     | (296,79)                          | 97.282,45                 | (96.475,47)         | 58.197,36             | (3.132,00)                                      | 68.873,22               | 251.093,90  |
| Apropiación de reserva legal                                 | -               | 6.887,32      | -                                 | -                         | -                   | (6.887,32)            | -                                               | -                       | -           |
| Transferencia a Resultados acumulados                        | -               | -             | -                                 | -                         | -                   | 68.873,22             | -                                               | (68.873,22)             | -           |
| Valuación activos financieros disponible para la venta, neto | -               | -             | (17.846,88)                       | -                         | -                   | -                     | -                                               | -                       | (17.846,88) |
| Compensación                                                 | -               | -             | -                                 | (96.475,47)               | 96.475,47           | -                     | -                                               | -                       | -           |
| Liquidación impuestos diferidos año anterior                 | -               | -             | -                                 | -                         | -                   | (997,99)              | -                                               | -                       | (997,99)    |
| Pérdida reconocida por jubilación patronal y desahucio       | -               | -             | -                                 | -                         | (476,00)            | -                     | -                                               | -                       | (476,00)    |
| Utilidad del ejercicio                                       | -               | -             | -                                 | -                         | -                   | -                     | -                                               | 22.525,33               | 22.525,33   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>                     | US\$ 116.661,00 | 18.277,96     | (17.550,09)                       | 806,98                    | (476,00)            | 119.185,27            | (3.132,00)                                      | 22.525,33               | 256.298,45  |

Verse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

  
 Juan Carlos  
 Gerente General

  
 Francisco Ulguerra  
 Contable



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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el 31 de diciembre de  
2015 2014

|                                                                 |      |              |      |              |
|-----------------------------------------------------------------|------|--------------|------|--------------|
| Flujo de efectivo en actividades operativas                     |      |              |      |              |
| Recibido de clientes                                            | US\$ | 1.079.604,05 | US\$ | 263.497,55   |
| Pago proveedores y personal                                     |      | (266.416,20) |      | (219.037,06) |
| Intereses ganados                                               |      | -            |      | 2.199,27     |
| Intereses pagados                                               |      | -            |      | (226,60)     |
| Impuestos pagados, neto                                         |      | (1.553,67)   |      | (1.111,09)   |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación         |      | 811.634,18   |      | 45.322,07    |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión                  |      |              |      |              |
| Efectivo (usado en) provisto por de Activos financieros         |      | (11.665,58)  |      | (77.773,02)  |
| Efectivo provisto por (usado en) Otros activos no corrientes    |      | 485,96       |      | (2.508,67)   |
| Efectivo (usado en) Equipo de computación                       |      | (1.576,61)   |      | (2.937,50)   |
| Efectivo neto (usado en) actividades de inversión               |      | (12.756,23)  |      | (83.219,19)  |
| Flujo de efectivo proveniente por actividades de financiamiento |      |              |      |              |
| Aumento (Disminución) en efectivo neto                          |      | 798.877,95   |      | (37.897,12)  |
| Efectivo al inicio del año                                      |      | 72.997,16    |      | 110.894,28   |
| Efectivo al fin del año (nota 5)                                | US\$ | 871.875,11   | US\$ | 72.997,16    |

*Véanse las notas que acompañan a los estados financieros*

*[Signature]*  
 Jannia Galarza  
 Gerente General

  
Franklin Ucuango  
Contador

# **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Bases de preparación
  - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.4) Efectivo
  - (2.5) Activos financieros
  - (2.6) Vehículo y equipos
  - (2.7) Activos intangibles
  - (2.8) Pasivos financieros
  - (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 pero aún no efectivas
  - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
  - (4.1) Deterioro de activos
  - (4.2) Vida útil de vehículo y equipos
- (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (6) Activos financieros
- (7) Vehículo y equipos
- (8) Activos intangibles
- (9) Otros activos no corrientes
- (10) Otras obligaciones corrientes
- (11) Otros pasivos financieros
- (12) Acreedores por intermediación
- (13) Provisiones por beneficios a empleados
- (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (15) Instrumentos financieros
- (16) Patrimonio
- (17) Administración de recursos de terceros
- (18) Ingresos de actividades ordinarias
- (19) Gastos de administración
- (20) Gastos financieros
- (21) Aspectos tributarios
- (22) Transacciones y saldos con relacionadas
- (23) Contingencias
- (24) Eventos subsecuentes
- (25) Aprobación de los estados financieros

## **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, 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 la autoridad competente.

Al 31 de diciembre de 2015 la Casa de Valores posee 7 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).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)**

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 contables críticos se detallan en la Nota 4.

##### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de Stratega Casa de Valores S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

###### **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

###### **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.2 Bases de presentación (Continuación)**

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales son:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

##### **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 aquellos 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.

##### **2.5 Activos financieros**

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar y activos financieros disponibles para la venta.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

#### **2.5 Activos financieros (Continuación)**

##### **2.5.1 Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

##### **2.5.2 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).

##### **2.5.3 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuantía fija y determinable y los vencimientos son fijos, además, la Casa de valores tiene tanto la intención como la capacidad financiera para poder conservarlos hasta su vencimiento, es así, como la administración de la Casa de valores 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) Políticas contables significativas (Continuación)**

#### **2.5 Activos financieros (Continuación)**

##### **2.5.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

##### **2.5.5 Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### **2.6 Vehículo y equipos**

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

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran 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 equipos en forma anual.

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) **Políticas contables significativas** (Continuación)

##### 2.6 Vehículo y equipos (Continuación)

###### **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 equipos**

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

##### 2.7 Activos intangibles

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se atribuyen al mismo fluyan a la Casa de Valores y el costo del activo sea medido de forma fiable.

Los activos intangibles mantenidos por la Compañía, consisten en la cuota patrimonial de la Bolsa de Valores de Quito, 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.

Las pérdidas y revisiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.



## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.8 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Casa de valores tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

##### **2.8.1 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 11).

##### **2.8.2 Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

##### **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 2015 y 2014 es del 22%, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

#### **2.9 Impuestos (Continuación)**

##### **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 imponibles. 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. El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran medidos a la tasa del 22%.

#### **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) 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 a otros resultados integrales.

##### **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) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **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 devengado. En el estado de resultados del período 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 estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período 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) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.14 Normas nuevas 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> |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Normas</b>    |                                                                                                    |                          |
| NIIF 9           | Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.                                                | Enero 1, 2018            |
| NIIF 14          | Regulación de cuentas diferidas de activos.                                                        | Enero 1, 2016            |
| NIIF 15          | Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18 | Enero 1, 2017            |
| NIIF 16          | Arrendamientos                                                                                     | Enero 1, 2019            |
| <b>Enmiendas</b> |                                                                                                    |                          |
| NIIF 7           | Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9                               | Enero 1, 2018            |
| NIIF 11          | Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.                          | Enero 1, 2017            |
| NIC 1            | Iniciativa sobre información a revelar                                                             | Enero 1, 2016            |
| NIC 12           | Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas                       | Enero 1, 2017            |
| NIC 16 y NIC 41  | Agricultura: Plantas portadoras de frutos.                                                         | Enero 1, 2016            |
| NIC 16 y NIC 38  | Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización                                | Enero 1, 2016            |
| NIC 27           | Método de la participación en estados financieros individuales                                     | Enero 1, 2016            |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

###### Enmiendas

|                     |                                                                                                                                |                           |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| NIC 28              | Aclaración de la contabilización para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio. | Enero 1, 2016             |
| NIIF 10 y NIC 28    | La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto                                     | Fecha a fijar por el IASB |
| NIIF 10,12 y NIC 28 | Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación                                                            | Enero 1, 2016             |

###### Mejoras a las NIIF Ciclos 2012 - 2014

|        |                                                                                                                   |               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| NIIF 5 | Cambio en métodos de bajas                                                                                        | Enero 1, 2016 |
| NIIF 7 | Mantenimiento de los contratos.<br>Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios | Enero 1, 2016 |
| NIC 19 | Tasas de descuentos: mercado regional                                                                             | Enero 1, 2016 |
| NIC 34 | La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios                            | Enero 1, 2016 |

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

###### NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (2) Políticas contables significativas (Continuación)

##### 2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

###### NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractual que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

###### **NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización**

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

###### **NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes**

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)**

###### **NIIF 14 Cuentas reguladas diferidas**

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIIF 1 por primera vez.

###### **NIIF 16 Arrendamientos**

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo.

###### **NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporaria deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporaria deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporaria deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporaria deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

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) 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 operacional
- Riesgo de contraparte

##### **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.

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

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (3) **Administración del riesgo financiero** (Continuación)

##### **Riesgo de mercado** (Continuación)

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

##### ▪ 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.

##### **Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Casa de Valores tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

##### **Riesgo de contraparte**

Comprende el riesgo de pérdidas derivadas del imprevisto incumplimiento en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos valores u otros instrumentos por las partes que intervienen en el mercado de valores.

La Administración con el fin de mitigar este riesgo se asegura que la operación acordada en la bolsa de valores se liquida a través de la entrega de los valores y el dinero entre compradores y vendedores.

Adicionalmente verifica el riesgo de compromiso de activos, es decir, la Casa de Valores confirma la existencia de los valores previo a su negociación asociados a los ciclos de liquidación y los tiempos entre la entrega del dinero y la recepción de los fondos y viceversa.

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (4) 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:

#### 4.1 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 2015, la Compañía, no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

#### 4.2 Vida útil de vehículo y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de vehículo 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.

#### (5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                        | 2015                   | 2014                  |
|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Caja                   | US\$ 100,00            | US\$ 3.100,00         |
| Instituciones públicas | 13.528,46              | 9.969,59              |
| Instituciones privadas | 858.246,65             | 59.927,57             |
|                        | US\$ <u>871.875,11</u> | US\$ <u>72.997,16</u> |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (6) Activos financieros

Un detalle de los activos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                                                           | 2015            | 2014            |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Disponible para la venta</b>                           |                 |                 |
| <b>Renta variable</b>                                     |                 |                 |
| Acciones y participaciones                                | US\$ 106.655,60 | US\$ 47.225,49  |
| <b>Mantenidos hasta el vencimiento</b>                    |                 |                 |
| <b>Renta fija</b>                                         |                 |                 |
| Notas de crédito                                          | 2.099,83        | -               |
| Pólizas de acumulación                                    | -               | 19.399,91       |
| <b>Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas</b>    |                 |                 |
| <b>De actividades ordinarias que generan intereses</b>    |                 |                 |
| Cuentas y documentos por cobrar                           | -               | 43.520,21       |
| <b>De actividades ordinarias que no generan intereses</b> |                 |                 |
| Cuentas y documentos por cobrar clientes módulo           | 372,00          |                 |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas                  | -               | 4.009,57        |
| Por asesoría                                              | -               | 1.951,05        |
| Rendimiento por cobrar intereses                          | -               | 1.375,83        |
| Anticipo a comitentes                                     | 84,00           | -               |
| Anticipos al personal                                     | 2.089,33        | -               |
|                                                           | US\$ 111.300,76 | US\$ 117.482,06 |

#### (7) Vehículo y equipos

Un detalle del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                              | 2015          | 2014          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Vehículos                    | US\$ 2.937,50 | US\$ 2.937,50 |
| Equipos de cómputo           | 8.531,37      | 6.954,76      |
|                              | 11.468,87     | 9.892,26      |
| Menos-Depreciación-Acumulada | (7.287,84)    | (3.995,41)    |
|                              | US\$ 4.181,85 | US\$ 5.896,85 |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (7) Vehículo y equipos (Continuación)

El movimiento del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

| Costo                       |             | Vehículos       | Equipos de cómputo | Total            |
|-----------------------------|-------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Saldo al 31-Dic-2012        | US\$        | 2.856,00        | 4.022,76           | 6.878,76         |
| Adquisiciones               |             | -               | 2.932,00           | 2.932,00         |
| Saldo al 31-Dic-2013        |             | 2.856,00        | 6.954,76           | 9.810,76         |
| Adquisiciones               |             | 81,50           | -                  | 81,50            |
| Ventas y/o bajas            |             | -               | -                  | -                |
| Saldo al 31-Dic-2014        | US\$        | 2.937,50        | 6.954,76           | 9.892,26         |
| Adquisiciones               |             | -               | 526,61             | 526,61           |
| Reclasificaciones           |             | -               | 1.050,00           | 1.050,00         |
| <b>Saldo al 31-Dic-2015</b> | <b>US\$</b> | <b>2.937,50</b> | <b>8.531,37</b>    | <b>11.468,87</b> |

El movimiento de la depreciación del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

| Depreciación acumulada      |             | Vehículos     | Equipos de cómputo | Total           |
|-----------------------------|-------------|---------------|--------------------|-----------------|
| Saldo al 31-Dic-2013        |             | 2.856,00      | 3.756,13           | 6.612,13        |
| Gasto depreciación          |             |               | 239,28             | 239,28          |
| Ventas y/o bajas            |             | ( 2.856,00)   | -                  | (2.856,00)      |
| Saldo al 31-Dic-2014        | US\$        | -             | 3.995,41           | 3.995,41        |
| Gasto depreciación          |             | 587,50        | 2.704,93           | 3.292,43        |
| Ventas y/o bajas            |             | -             | -                  | -               |
| <b>Saldo al 31-Dic-2015</b> | <b>US\$</b> | <b>587,50</b> | <b>6.700,34</b>    | <b>7.287,84</b> |

#### (8) Activos intangibles

Un detalle de activos intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                           |             | 2015              |             | 2014              |
|---------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Cuota patrimonial BVQ (a) | US\$        | <b>116.804,58</b> | US\$        | 116.804,58        |
| Cuota patrimonial BVG (a) |             | <b>18.099,47</b>  |             | 18.099,47         |
|                           | <b>US\$</b> | <b>134.904,05</b> | <b>US\$</b> | <b>134.904,05</b> |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (8) **Activos intangibles** (Continuación)

(a) 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.

#### (9) **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, su registro en el año 2015 es por US\$ 28.862,78 y US\$ 29.348,74 en el año 2014.

#### (10) **Otras obligaciones corrientes**

Un detalle de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                                  | 2015           | 2014           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Otros                            | US\$ 49,17     | US\$ 2.087,67  |
| Por beneficios de ley empleados  | 2.371,09       | 2.864,62       |
| Con el IESS                      | 8.287,91       | 6.438,60       |
| Participación trabajadores       | 4.965,38       | 14.643,80      |
| Impuesto a la renta              | 5.611,83       | 14.108,32      |
| Con la administración tributaria | 6.738,23       | 2.392,99       |
|                                  | US\$ 28.023,61 | US\$ 42.536,00 |

#### (11) **Otros pasivos financieros**

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|       | 2015          | 2014          |
|-------|---------------|---------------|
| Otros | 9.026,64      | 8.956,03      |
|       | US\$ 9.026,64 | US\$ 8.956,03 |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (12) Acreeedores por intermediación

Un detalle de acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                                            | 2015            | 2014   |
|--------------------------------------------|-----------------|--------|
| Dinero administrados cliente               |                 |        |
| Ecuador High Yield                         | US\$ 650.407,87 | US\$ - |
| Dineo compra de acciones Dr. Zurita        | 90.000,00       | -      |
| Dinero compra acciones Sra. Mariela Romero | 50.000,00       | -      |
|                                            | US\$ 790.407,87 | US\$ - |

#### (13) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de provisiones por beneficios empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                                                   | 2015           | 2014           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal                               | US\$ 61.611,00 | US\$ 51.553,00 |
| Otros beneficios no corrientes para los empleados | 17.172,00      | 13.302,00      |
|                                                   | US\$ 78.783,00 | US\$ 64.855,00 |

#### **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 actuaria.

Los movimientos de la provisión de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                                 | 2015           | 2014           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo Inicial                   | US\$ 51.553,00 | US\$ 39.032,00 |
| Costo de servicio (*)           | 6.626,00       | 5.552,00       |
| Costos financieros (*)          | 3.372,00       | 2.732,00       |
| Otros resultados integrales     | 60,00          | 4.237,00       |
| Efecto deducción anticipada (*) | -              | -              |
| Saldo final                     | US\$ 61.611,00 | US\$ 51.553,00 |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (13) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Los movimientos de la provisión de desahucio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                             | 2015           | 2014           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Saldo Inicial               | US\$ 13.302,00 | US\$ 12.316,00 |
| Costo de servicio (*)       | 928,00         | 622,00         |
| Costos financieros (*)      | 849,00         | 844,00         |
| Otros resultados integrales | 416,00         | (480,00)       |
| Costo por servicios pasados | 1.677,00       | -              |
| Saldo final                 | US\$ 17.172,00 | US\$ 13.302,00 |

(\*) Con cargo a resultados.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

|                                           | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------------|------|------|
|                                           | %    | %    |
| Tasa (s) de descuento                     | 6,31 | 7    |
| Tasa (s) esperada del incremento salarial | 3    | 7    |

#### Análisis de sensibilidad por jubilación patronal

|                                                           |              |              |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Tasa de descuento</b>                                  | 2015         | 2014         |
| Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)                 | US\$ 4.110   | US\$ 3.647   |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)           | 7%           | 7%           |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)                 | US\$ (3.769) | US\$ (3.336) |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)           | (6%)         | (6%)         |
| <b>Tasa de incremento salarial</b>                        |              |              |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)       | US\$ 4.226   | US\$ 3.759   |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %) | 7%           | 7%           |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)       | US\$ (3.903) | US\$ (3.462) |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %) | (6%)         | (7%)         |
| <b>Tasa de mortalidad</b>                                 |              |              |
| Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)                 | US\$ (1.785) | US\$ (1.493) |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)          | (3%)         | (3%)         |
| Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)                | US\$ 1.768   | US\$ 1.479   |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)          | 3%           | 3%           |



## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (13) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

##### Análisis de sensibilidad por desahucio

| <b>Tasa de descuento</b>                                  |      | <b>2015</b>    |      | <b>2014</b> |
|-----------------------------------------------------------|------|----------------|------|-------------|
| Variación OBD (tasa de descuento – 0,5 %)                 | US\$ | <b>1.153</b>   | US\$ | 929         |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento – 0,5 %)           |      | <b>7%</b>      |      | 7%          |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)                 | US\$ | <b>(1.057)</b> | US\$ | (851)       |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)           |      | <b>(6%)</b>    |      | (6%)        |
| <b>Tasa de incremento salarial</b>                        |      |                |      |             |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)       | US\$ | <b>1.186</b>   | US\$ | 958         |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %) |      | <b>7%</b>      |      | 7%          |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)       | US\$ | <b>(1.094)</b> | US\$ | (883)       |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %) |      | <b>(6%)</b>    |      | (7%)        |
| <b>Tasa de mortalidad</b>                                 |      |                |      |             |
| Variación OBD (tasa de mortalidad+ 1 año)                 | US\$ | <b>(497)</b>   | US\$ | (385)       |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)          |      | <b>(3%)</b>    |      | (3%)        |
| Variación OBD (tasa de mortalidad – 1 año)                | US\$ | <b>493</b>     | US\$ | 382         |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad – 1 año)          |      | <b>3%</b>      |      | 3%          |

#### (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

|                                                                              |      | <b>2015</b>     |      | <b>2014</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|------|-------------|
| Gasto por impuesto corriente                                                 | US\$ | <b>5.611,83</b> | US\$ | 14.108,32   |
| Impuesto diferido relacionado con origen y reverso de referencias temporales |      | -               |      | -           |
| Gasto (ingresos) del impuesto diferido producido por la reducción de tasa    |      | -               |      | -           |
| Gasto impuesto a la renta                                                    | US\$ | <b>5.611,83</b> | US\$ | 14.108,32   |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (2015 y 2014) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (2015 y 2014) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                          | 2015           | 2014           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta    | US\$ 33.102,54 | US\$ 97.625,34 |
| 15% participación trabajadores           | (4.965,38)     | (14.643,80)    |
| Partidas conciliatorias:                 |                |                |
| Ingresos exentos                         | -              | -              |
| Dividendos percibidos                    | (7.679,12)     | (1.456,24)     |
| Gastos no deducibles                     | 3.868,41       | 3.712,43       |
| 15% Ingresos exentos                     | 1.151,87       | 218,44         |
| Gastos jubilación patronal               | 30,00          | 48,83          |
| Amortización pérdidas                    | -              | (21.376,25)    |
| Utilidad tributaria                      | US\$ 25.508,32 | US\$ 64.128,75 |
| Impuesto a la renta causado 22%          |                |                |
| - (Gasto por impuesto corriente)         | US\$ 5.611,83  | US\$ 14.108,32 |
| Anticipo determinado ejercicio corriente | 3.738,23       | 2.728,64       |
| Impuesto a la renta por pagar            |                |                |
| Gasto por impuesto corriente             | US\$ 5.611,83  | US\$ 14.108,32 |

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

|                                                                          | 2015           | 2014           |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                    | US\$ 28.137,16 | US\$ 82.981,54 |
| 22% Impuesto a la renta                                                  | 6.190,18       | 18.255,94      |
| Ingresos que no son gravados para determinar la utilidad gravada por 22% |                |                |
| Gasto que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:         |                |                |
| Amortización pérdida                                                     | -              | (4.702,78)     |
| Ingresos exentos por 22%                                                 | 253,41         | 48,06          |
| Gastos no deducibles por 22%                                             | 851,05         | 816,73         |
| Gastos jubilación patronal por 22%                                       | 6,60           | 10,74          |
| Dividendos percibidos 22%                                                | (1.689,41)     | (320,37)       |
| Gasto por impuesto corriente                                             | US\$ 5.611,83  | US\$ 14.108,32 |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

##### Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                             | 2015   | 2014        |
|-----------------------------|--------|-------------|
| Activos impuestos diferidos |        |             |
| Jubilación patronal         | US\$ - | US\$ 997,99 |
|                             | US\$ - | US\$ 997,99 |

##### Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)

##### Pérdidas tributarias

La Compañía presenta pérdidas tributarias de ejercicios anteriores, que de acuerdo a las disposiciones tributarias, estas pérdidas se pueden amortizar durante los cinco años siguientes hasta un máximo de la tasa vigente del impuesto a la renta para cada año. Debido a que la Compañía durante el ejercicio ha obtenido resultados positivos altos, no ha procedido a reconocer activos por impuestos diferidos por este concepto, la pérdida tributaria, es como sigue:

| Año  | Pérdida<br>Tributaria | Deducibilidad<br>en años<br>posteriores |
|------|-----------------------|-----------------------------------------|
| 2011 | 24.800,02             | 5.456,00                                |
| US\$ | <u>24.800,02</u>      | US\$ <u>5.456,00</u>                    |

#### (15) Instrumentos financieros

**Categorías de instrumentos financieros.-** El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

|                                                                    | 2015              | 2014                   |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Activos financieros medios al costo amortizado</b>              |                   |                        |
| Efectivo y bancos (Nota 5)                                         | US\$ 871.875,11   | US\$ 72.997,16         |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6) | <u>111.300,76</u> | <u>117.482,06</u>      |
| US\$                                                               | <u>983.175,87</u> | US\$ <u>190.479,22</u> |

|                                                                           | 2015            | 2014                 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Pasivos financieros medios al costo amortizado</b>                     |                 |                      |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 11) | US\$ 9.026,64   | US\$ 8.956,03        |
| US\$                                                                      | <u>9.026,64</u> | US\$ <u>8.953,03</u> |

#### (16) Patrimonio

##### Capital suscrito o asignado

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**

#### **(16) Patrimonio (Continuación)**

##### **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.

##### **Resultados acumulados por aplicación NIIF por primera vez**

Corresponde al efecto neto del registro de los ajustes a la fecha de transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF.

##### **Resultados acumulados por aplicación NIIF por primera vez (Continuación)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas, en lo que corresponda y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta, “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (17) Administración de recursos de terceros

Un detalle de administración de recursos de terceros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| <b>2015</b>         |                                  |                      |              |
|---------------------|----------------------------------|----------------------|--------------|
| <b># Portafolio</b> | <b>Nombre</b>                    | <b>Valor</b>         | <b>Renta</b> |
| 50                  | Acciones                         | 36.253,40            | Variable     |
| 65                  | Acciones                         | 35.714,40            | Variable     |
|                     | <b>Total</b>                     | <b>71.967,80</b>     |              |
| <b>2014</b>         |                                  |                      |              |
| <b># Portafolio</b> | <b>Nombre</b>                    | <b>Valor</b>         | <b>Renta</b> |
| 5                   | Acciones                         | 405.814,07           | Variable     |
| 6                   | Acciones                         | 1.607.142,84         | Variable     |
| 27                  | Acciones                         | 110.000,07           | Variable     |
| 3                   | Acciones                         | 115.571,75           | Variable     |
| 23                  | Acciones                         | 46.571,85            | Variable     |
| 55                  | Acciones                         | 3.472.127,27         | Variable     |
| 9                   | Acciones                         | 2.458.428,03         | Variable     |
| 22                  | Acciones                         | 20.715,36            | Variable     |
| 29                  | Acciones                         | 58.877,88            | Variable     |
| 26                  | Acciones                         | 371.430,93           | Variable     |
| 33                  | Acciones                         | 15.716,69            | Variable     |
| 34                  | Acciones                         | 15.716,69            | Variable     |
| 35                  | Acciones                         | 15.716,69            | Variable     |
| 36                  | Acciones                         | 64.287,17            | Variable     |
| 52                  | Acciones                         | 58.576,20            | Variable     |
| 31                  | Acciones                         | 22.860,64            | Variable     |
| 32                  | Acciones                         | 113.050,39           | Variable     |
| 39                  | Acciones                         | 54.605.033,44        | Variable     |
| 50                  | Acciones                         | 41.185,90            | Variable     |
| 44                  | Acciones                         | 185.717,56           | Variable     |
| 46                  | Acciones                         | 21.431,85            | Variable     |
| 53                  | Acciones                         | 45.717,09            | Variable     |
| 47                  | Acciones                         | 25.714,03            | Variable     |
|                     | <b>Subtotal</b>                  | <b>63.897.404,39</b> |              |
|                     | <b>Intermediación de valores</b> | <b>2.451.320,91</b>  |              |
|                     | <b>Total</b>                     | <b>66.348.725,30</b> |              |

#### (18) Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

|                                        | 2015                   | 2014                   |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Prestación de servicios</b>         |                        |                        |
| Por asesoría                           | US\$ 97.974,48         | US\$ 58.183,68         |
| Otros                                  | -                      | 813,60                 |
| <b>Intereses</b>                       |                        |                        |
| Intereses por rendimientos financieros | 10.921,11              | 2.199,27               |
| <b>Ingresos financieros</b>            |                        |                        |
| Dividendos                             | 7.679,12               | 1.456,24               |
| Intereses financieros                  | 5,92                   | -                      |
| Por operaciones bursátiles             | 171.095,32             | 267.706,89             |
| Por comisión en operaciones            | 155,97                 | -                      |
| <b>Otros ingresos</b>                  |                        |                        |
| Otros                                  | 1.364,26               | 2.078,08               |
|                                        | US\$ <u>289.196,18</u> | US\$ <u>332.437,76</u> |

#### (19) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                                                         | 2015                   | 2014                   |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Gastos administrativos                                  |                        |                        |
| Sueldos salarios, aportes seguridad social y beneficios | US\$ 170.251,77        | US\$ 160.328,90        |
| Honorarios                                              | 7.620,83               | 8.688,68               |
| Servicios de terceros                                   | 20.170,31              | 34.099,20              |
| Arrendamientos                                          | 13.252,36              | 11.776,00              |
| Materiales y suministros                                | 7.696,95               | 5.853,66               |
| Servicios y mantenimiento                               | 10.148,35              | 10.564,49              |
| Depreciación                                            | 3.292,43               | 239,28                 |
| Publicidad                                              | 583,07                 | 478,1                  |
| Transporte                                              | 400,31                 | -                      |
| Gastos de viaje                                         | 631,32                 | -                      |
| Otros                                                   | 3.150,00               | -                      |
| Impuestos y contribuciones                              | 14.170,74              | 12.871,05              |
| Varios                                                  | 2.389,46               | 3.712,43               |
|                                                         | US\$ <u>253.757,90</u> | US\$ <u>248.611,79</u> |

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (20) Gastos financieros

|                                                          | 2015          | 2014        |
|----------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>Gastos financieros</b>                                |               |             |
| Intereses                                                | US\$ 9,58     | US\$ 226,60 |
| <b>Comisiones</b>                                        |               |             |
| Comisiones pagadas                                       | -             | 617,83      |
| <b>Gastos por servicios de asesoría y estructuración</b> |               |             |
| Por asesoría                                             | 6.500,00      | -           |
| <b>Otros gastos financieros</b>                          |               |             |
| Servicios bancarios                                      | 791,54        | -           |
|                                                          | US\$ 7.301,12 | US\$ 844,43 |

#### (21) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

#### **Principales reformas tributarias**

Mediante suplemento de registro oficial No 652 del 18 de diciembre de 2015, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos para asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2016, es como sigue:

#### **Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.**

##### **Impuesto a la renta**

##### **Ingresos Exentos**

- Se consideran ingresos exentos a los rendimientos financieros que obtengan las sociedades en inversiones mayores de un año.
- Las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos públicos desarrollados en asociación público – privada y en las transacciones que se practiquen respecto de los referidos títulos. Este beneficio no se aplica en operaciones entre partes relacionadas.



## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Ingresos Exentos (Continuación)**

- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.
- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos públicos en asociación público – privado por el plazo de diez años a partir del primer año de aprobación, así mismo los dividendos y utilidades.

##### **Pagos al exterior**

No sujetos a retención:

- Los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, para que dicha porción sea deducible, se deberá efectuar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades sobre la misma.

En los casos de intereses pagados al exterior no contemplados en el inciso anterior, se deberá realizar una retención en la fuente equivalente a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

La falta de registro de las operaciones de financiamiento externo, conforme a las disposiciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito.

- Dicha sociedad no será sustituto del contribuyente cuando la transacción se hubiese realizado en bolsas de valores del Ecuador.

## STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (21) Aspectos tributarios (Continuación)

##### **Pagos al exterior** (Continuación)

##### Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.
- Cuando se enajenan derechos representativos de capital de una sociedad no residente en el Ecuador que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador; se entenderá producida la enajenación indirecta siempre que hubiere ocurrido de manera concurrente lo siguiente:
  1. Que en cualquier momento dentro del ejercicio fiscal en que se produzca la enajenación, el valor real de los derechos representativos de capital de la sociedad residente o establecimiento permanente en Ecuador representen directa o indirectamente el 20% o más del valor real de todos los derechos representativos de la sociedad no residente en el Ecuador.
  2. Que dentro del mismo ejercicio fiscal, o durante los doce meses anteriores a la transacción, la enajenación o enajenaciones de derechos representativos de capital de la sociedad no residente, cuyo enajenante sea una misma persona natural o sociedad o sus partes relacionadas, correspondan directa o indirectamente a un monto acumulado superior a trescientas fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales. Este monto se ampliará a mil fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta de personas naturales, cuando dicha transacción no supere el 10% del total del capital accionario.

Lo referido en los numerales 1 y 2 anteriores no aplicará si existe un beneficiario efectivo que sea residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad que se enajena sea residente o establecida en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición, en los términos establecidos en el Reglamento.”

##### **Impuesto a la Salida de Divisas**

##### **“Exenciones en la Ejecución de Proyectos Públicos en Asociación Público-Privada.**

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley que regula la aplicación de los incentivos de las APP, cualquiera sea el domicilio del receptor del pago:

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Impuesto a la Salida de Divisas (Continuación)**

1. En la importación de bienes para la ejecución del proyecto público, cualquiera sea el régimen de importación empleado.
2. En la adquisición de servicios para la ejecución del proyecto público.
3. Los pagos efectuados por la sociedad a los financistas del proyecto público, incluido el capital, interés y comisiones, siempre que la tasa de interés pactada no supere la tasa referencial a la fecha de registro del crédito. El beneficio se extiende a los créditos subordinados, siempre que la sociedad prestataria no se encuentre en situación de subcapitalización de acuerdo con el régimen general.
4. Los pagos efectuados por la sociedad por distribución de dividendos o utilidades a sus beneficiarios, sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal.
5. Los pagos efectuados por cualquier persona o sociedad en razón de la adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad de asociación público-privada o por transacciones que recaigan sobre títulos representativos de obligaciones emitidos para el financiamiento del proyecto público.

Para la aplicación de las exenciones previstas en este artículo únicamente se deberá presentar la correspondiente declaración, según el régimen general, acerca de que la operación se encuentra exenta.”

#### **(22) Transacciones y saldos con relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene las siguientes transacciones con partes relacionadas.

Durante el año 2015 y 2014 las compensaciones recibidas por la gerencia general son de: remuneraciones 2015 US\$ 23.031,00 otros ingresos US\$ 7.033,29 y 2014 US\$ 19.390,00, comisiones de 4.000,00.

#### **(23) Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(24) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2015 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.

#### **(25) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros individuales de Stratega Casa de Valores S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Stratega Casa de Valores S.A.  
Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2015  
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

**DETALLE DE OPERACIONES DE  
INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(2/2)**

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 5-Jan-15           | 16013     | 9817          | 208171         | VENTA          | ACCIONES     | 485.00        | 4.18   | 2,027.30       | 23.30     |
| 5-Jan-15           | 16014     | 9818          | 208172         | VENTA          | ACCIONES     | 958.00        | 4.18   | 4,004.44       | 20.00     |
| 6-Jan-15           | 16059     | 9819          | 208252         | VENTA          | ACCIONES     | 25.00         | 4.19   | 104.75         | 20.00     |
| 6-Jan-15           | 16060     | 9820          | 208252         | COMPRA         | ACCIONES     | 25.00         | 4.19   | 104.75         | 20.00     |
| 6-Jan-15           | 16061     | 9821          | 208253         | VENTA          | ACCIONES     | 89,970.00     | 4.18   | 376,074.60     | 789.76    |
| 6-Jan-15           | 16062     | 9822          | 208253         | COMPRA         | ACCIONES     | 89,970.00     | 4.18   | 376,074.60     | 789.76    |
| 6-Jan-15           | 16063     | 9823          | 208254         | VENTA          | ACCIONES     | 37,500.00     | 4.18   | 156,750.00     | 325.33    |
| 6-Jan-15           | 16064     | 9824          | 208254         | COMPRA         | ACCIONES     | 37,500.00     | 4.18   | 156,750.00     | 325.33    |
| 8-Jan-15           | 16132     | 9826          | 19             | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16132     | 9827          | 20             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16132     | 9828          | 21             | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16132     | 9829          | 22             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16133     | 9830          | 23             | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16133     | 9831          | 24             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16133     | 9832          | 25             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16133     | 9833          | 26             | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16101     | 9834          | 208340         | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16114     | 9835          | 208341         | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16113     | 9836          | 208342         | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16099     | 9837          | 19             | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16100     | 9838          | 20             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16102     | 9839          | 21             | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16115     | 9840          | 22             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16116     | 9841          | 23             | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16117     | 9842          | 24             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16118     | 9843          | 25             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jan-15           | 16122     | 9844          | 26             | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Jan-15           | 16121     | 9845          | 8898           | VENTA          | ACCIONES     | 250.00        | 4.18   | 1,045.00       | 20.00     |
| 8-Jan-15           | 16119     | 9846          | 208327         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,060.00      | 4.18   | 8,610.80       | 83.11     |
| 8-Jan-15           | 16120     | 9847          | 208327         | VENTA          | ACCIONES     | 2,060.00      | 4.18   | 8,610.80       | 78.36     |
| 8-Jan-15           | 16130     | 9848          | 11             | VENTA          | ACCIONES     | 2,935.00      | 4.18   | 12,268.30      | 50.30     |
| 8-Jan-15           | 16131     | 9849          | 12             | VENTA          | ACCIONES     | 5,189.00      | 4.18   | 21,690.02      | 195.20    |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9850          | 40             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9851          | 41             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9852          | 42             | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9853          | 43             | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9854          | 44             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9855          | 45             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16144     | 9856          | 46             | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9857          | 47             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9858          | 48             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9859          | 49             | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9860          | 50             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9861          | 51             | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9862          | 52             | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16146     | 9863          | 53             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16123     | 9864          | 40             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16124     | 9865          | 41             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16125     | 9866          | 42             | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16126     | 9867          | 43             | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16127     | 9868          | 44             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16128     | 9869          | 45             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16129     | 9870          | 46             | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16134     | 9871          | 47             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16135     | 9872          | 48             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16136     | 9873          | 49             | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16137     | 9874          | 50             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16138     | 9875          | 51             | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16139     | 9876          | 52             | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16140     | 9877          | 53             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 7-Jan-15           | 16157     | 9878          | 67             | COMPRA         | C.INVERSION  | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 49.88     |
| 12-Jan-15          | 16165     | 9879          | 75             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16165     | 9880          | 76             | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16165     | 9881          | 77             | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16165     | 9882          | 78             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 12-Jan-15          | 16165     | 9883          | 79             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16166     | 9884          | 80             | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16166     | 9885          | 81             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16166     | 9886          | 82             | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16166     | 9887          | 83             | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16166     | 9888          | 84             | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16141     | 9889          | 75             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16145     | 9890          | 76             | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16147     | 9891          | 77             | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16148     | 9892          | 78             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16149     | 9893          | 79             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16150     | 9894          | 80             | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16154     | 9895          | 81             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16156     | 9896          | 82             | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16158     | 9897          | 83             | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16159     | 9898          | 84             | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16160     | 9899          | 85             | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16151     | 9900          | 85             | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16161     | 9901          | 86             | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 12-Jan-15          | 16152     | 9902          | 86             | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16153     | 9903          | 87             | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 20.00     |
| 12-Jan-15          | 16153     | 9904          | 87             | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16164     | 9905          | 88             | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 12-Jan-15          | 16155     | 9906          | 88             | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Jan-15           | 16142     | 9907          | 208344         | VENTA          | ACCIONES     | 29,253.00     | 4.18   | 122,277.54     | 501.34    |
| 9-Jan-15           | 16143     | 9908          | 208344         | COMPRA         | ACCIONES     | 29,253.00     | 4.18   | 122,277.54     | 501.34    |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9909          | 103            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9910          | 104            | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9911          | 105            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9912          | 106            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9913          | 107            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9914          | 108            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16180     | 9915          | 109            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9916          | 110            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9917          | 111            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9918          | 112            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9919          | 113            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9920          | 114            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9921          | 115            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16181     | 9922          | 116            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16162     | 9923          | 103            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16167     | 9924          | 104            | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16168     | 9925          | 105            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16169     | 9926          | 106            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16170     | 9927          | 107            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16171     | 9928          | 108            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16172     | 9929          | 109            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16173     | 9930          | 110            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16174     | 9931          | 111            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16175     | 9932          | 112            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16176     | 9933          | 113            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16177     | 9934          | 114            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16178     | 9935          | 115            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jan-15          | 16179     | 9936          | 116            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16185     | 9937          | 208397         | VENTA          | ACCIONES     | 133.00        | 4.18   | 555.94         | 20.00     |
| 12-Jan-15          | 16186     | 9938          | 208401         | VENTA          | ACCIONES     | 7,000.00      | 4.18   | 29,260.00      | 266.27    |
| 12-Jan-15          | 16189     | 9939          | 208405         | VENTA          | ACCIONES     | 500.00        | 4.18   | 2,090.00       | 20.00     |
| 12-Jan-15          | 16188     | 9940          | 208402         | VENTA          | ACCIONES     | 1,450.00      | 4.18   | 6,061.00       | 55.55     |
| 12-Jan-15          | 16193     | 9941          | 208441         | VENTA          | ACCIONES     | 120,000.00    | 104%   | 124,500.00     | 255.23    |
| 14-Jan-15          | 16198     | 9942          | 158            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16198     | 9943          | 159            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16198     | 9944          | 160            | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16198     | 9945          | 161            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16198     | 9946          | 162            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16199     | 9947          | 163            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 14-Jan-15          | 16199     | 9948          | 164            | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16199     | 9949          | 165            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16199     | 9950          | 166            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16182     | 9951          | 158            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16183     | 9952          | 159            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16184     | 9953          | 160            | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16187     | 9954          | 161            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16190     | 9955          | 162            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16191     | 9956          | 163            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16194     | 9957          | 164            | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16195     | 9958          | 165            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16196     | 9959          | 166            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jan-15          | 16215     | 9960          | 72             | COMPRA         | ACCIONES     | 4,736.00      | 4.18   | 19,796.48      | 180.15    |
| 12-Jan-15          | 16215     | 9961          | 73             | COMPRA         | ACCIONES     | 3,000.00      | 4.18   | 12,540.00      | 114.11    |
| 12-Jan-15          | 16215     | 9962          | 208400         | COMPRA         | ACCIONES     | 893.00        | 4.18   | 3,732.74       | 33.97     |
| 12-Jan-15          | 16215     | 9963          | 208401         | COMPRA         | ACCIONES     | 7,000.00      | 4.18   | 29,260.00      | 266.27    |
| 12-Jan-15          | 16215     | 9964          | 208402         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,450.00      | 4.18   | 6,061.00       | 55.16     |
| 12-Jan-15          | 16215     | 9965          | 208405         | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 4.18   | 2,090.00       | 19.02     |
| 15-Jan-15          | 16217     | 9966          | 195            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16217     | 9967          | 196            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16217     | 9968          | 197            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16217     | 9969          | 198            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16217     | 9970          | 199            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16218     | 9971          | 200            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16218     | 9972          | 201            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16218     | 9973          | 202            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16218     | 9974          | 203            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16202     | 9975          | 195            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16205     | 9976          | 196            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16206     | 9977          | 197            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16208     | 9978          | 198            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16210     | 9979          | 199            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16211     | 9980          | 200            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16212     | 9981          | 201            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16213     | 9982          | 202            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16214     | 9983          | 203            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16204     | 9984          | 157            | COMPRA         | ACCIONES     | 2,547.00      | 4.17   | 10,620.99      | 92.45     |
| 13-Jan-15          | 16200     | 9985          | 208442         | VENTA          | ACCIONES     | 13,854.00     | 4.17   | 57,771.18      | 525.72    |
| 13-Jan-15          | 16201     | 9986          | 208442         | COMPRA         | ACCIONES     | 13,854.00     | 4.17   | 57,771.18      | 525.72    |
| 15-Jan-15          | 16216     | 9987          | 181            | VENTA          | ACCIONES     | 126.00        | 4.17   | 525.42         | 20.00     |
| 16-Jan-15          | 16246     | 9988          | 233            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16246     | 9989          | 234            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16246     | 9990          | 235            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16246     | 9991          | 236            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16246     | 9992          | 237            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16246     | 9993          | 238            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16247     | 9994          | 239            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16247     | 9995          | 240            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16247     | 9996          | 241            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16247     | 9997          | 242            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16247     | 9998          | 243            | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16247     | 1             | 244            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16197     | 1             | 167            | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 14-Jan-15          | 16192     | 1             | 167            | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16220     | 1             | 233            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16221     | 1             | 234            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16225     | 1             | 235            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16226     | 1             | 236            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16228     | 1             | 237            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16229     | 1             | 238            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16230     | 1             | 239            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16231     | 1             | 240            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16232     | 1             | 241            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16233     | 1             | 242            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16234     | 1             | 243            | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 16-Jan-15          | 16236     | 1             | 244            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 15-Jan-15          | 16235     | 1             | 208505         | VENTA          | ACCIONES     | 795.00        | 4.18   | 3,323.10       | 30.24     |
| 16-Jan-15          | 16237     | 1             | 208547         | VENTA          | C.INVERSION  | 35,000.00     | 100%   | 34,942.04      | 58.24     |
| 16-Jan-15          | 16237     | 1             | 208541         | VENTA          | C.INVERSION  | 80,000.00     | 100%   | 79,899.68      | 144.26    |
| 16-Jan-15          | 16237     | 1             | 208546         | VENTA          | C.INVERSION  | 40,000.00     | 100%   | 39,984.68      | 53.31     |
| 16-Jan-15          | 16242     | 1             | 208541         | COMPRA         | C.INVERSION  | 80,000.00     | 100%   | 79,899.68      | 129.84    |
| 16-Jan-15          | 16242     | 1             | 208546         | COMPRA         | C.INVERSION  | 40,000.00     | 100%   | 39,984.68      | 44.78     |
| 16-Jan-15          | 16242     | 1             | 208547         | COMPRA         | C.INVERSION  | 35,000.00     | 100%   | 34,942.04      | 55.32     |
| 16-Jan-15          | 16248     | 1             | 208542         | VENTA          | ACCIONES     | 11,000.00     | 104%   | 11,407.92      | 16.92     |
| 16-Jan-15          | 16249     | 1             | 208543         | VENTA          | ACCIONES     | 11,000.00     | 104%   | 11,407.92      | 16.92     |
| 16-Jan-15          | 16250     | 1             | 208544         | VENTA          | ACCIONES     | 11,000.00     | 104%   | 11,407.92      | 16.92     |
| 16-Jan-15          | 16251     | 1             | 208545         | VENTA          | ACCIONES     | 45,000.00     | 104%   | 46,668.74      | 69.23     |
| 16-Jan-15          | 16255     | 1             | 208532         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 4.18   | 4,180.00       | 38.04     |
| 19-Jan-15          | 16267     | 1             | 265            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16267     | 1             | 266            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16267     | 1             | 267            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16267     | 1             | 268            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16267     | 1             | 269            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16268     | 1             | 270            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16268     | 1             | 271            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16268     | 1             | 272            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16268     | 1             | 273            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16268     | 1             | 274            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16224     | 1             | 265            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16252     | 1             | 266            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16253     | 1             | 267            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16254     | 1             | 268            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16256     | 1             | 269            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16257     | 1             | 270            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16258     | 1             | 271            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16259     | 1             | 272            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16262     | 1             | 273            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16264     | 1             | 274            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 14-Jan-15          | 16260     | 1             | 208577         | VENTA          | ACCIONES     | 11,000.00     | 104%   | 11,412.50      | 23.40     |
| 14-Jan-15          | 16261     | 1             | 208578         | VENTA          | ACCIONES     | 8,300.00      | 104%   | 8,611.25       | 20.00     |
| 14-Jan-15          | 16263     | 1             | 208626         | COMPRA         | C.INVERSION  | 69,000.00     | 100%   | 69,000.00      | 73.26     |
| 14-Jan-15          | 16263     | 1             | 208633         | COMPRA         | CETES        | 46,000.00     | 99%    | 45,455.36      | 48.26     |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 294            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 295            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 296            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 297            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 298            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 299            | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16281     | 1             | 300            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16245     | 1             | 245            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 16-Jan-15          | 16245     | 1             | 246            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 16-Jan-15          | 16245     | 1             | 247            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 16-Jan-15          | 16245     | 1             | 248            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 16-Jan-15          | 16219     | 1             | 245            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16222     | 1             | 246            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16223     | 1             | 247            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16227     | 1             | 248            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16287     | 1             | 208619         | VENTA          | ACCIONES     | 2,857.00      | 0.71   | 2,028.47       | 20.00     |
| 19-Jan-15          | 16289     | 1             | 208619         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,857.00      | 0.71   | 2,028.47       | 20.00     |
| 20-Jan-15          | 16270     | 1             | 294            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16271     | 1             | 295            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16272     | 1             | 296            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16273     | 1             | 297            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16277     | 1             | 298            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16278     | 1             | 299            | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16279     | 1             | 300            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16274     | 1             | 208692         | VENTA          | ACCIONES     | 283.00        | 4.17   | 1,180.11       | 20.69     |
| 19-Jan-15          | 16275     | 1             | 208712         | VENTA          | ACCIONES     | 5,209.00      | 4.17   | 21,721.53      | 45.62     |
| 19-Jan-15          | 16275     | 1             | 208715         | VENTA          | ACCIONES     | 245.00        | 74     | 18,130.00      | 38.07     |
| 19-Jan-15          | 16275     | 1             | 208716         | VENTA          | ACCIONES     | 1,901.00      | 5.49   | 10,436.49      | 21.92     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 19-Jan-15          | 16275     | 1             | 208719         | VENTA          | ACCIONES     | 2,513.00      | 1.08   | 2,714.04       | 20.00     |
| 19-Jan-15          | 16276     | 1             | 208712         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,209.00      | 4.17   | 21,721.53      | 45.62     |
| 19-Jan-15          | 16276     | 1             | 208715         | COMPRA         | ACCIONES     | 245.00        | 74     | 18,130.00      | 38.07     |
| 19-Jan-15          | 16276     | 1             | 208716         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,901.00      | 5.49   | 10,436.49      | 21.92     |
| 19-Jan-15          | 16276     | 1             | 208719         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,513.00      | 1.08   | 2,714.04       | 20.00     |
| 21-Jan-15          | 16296     | 10088         | 311            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16296     | 10089         | 312            | VENTA          | C.APORTACION | 18.00         | 100    | 1,800.00       | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16296     | 10090         | 313            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16296     | 10091         | 314            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16296     | 10092         | 315            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16297     | 10093         | 316            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16297     | 10094         | 317            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16297     | 10095         | 318            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16297     | 10096         | 319            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Jan-15          | 16295     | 10097         | 208750         | VENTA          | ACCIONES     | 12,000.00     | 104%   | 12,450.00      | 118.90    |
| 21-Jan-15          | 16308     | 10098         | 208758         | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 21-Jan-15          | 16299     | 1             | 208758         | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 19-Jan-15          | 16266     | 10100         | 275            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 20.00     |
| 19-Jan-15          | 16266     | 10099         | 276            | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 19-Jan-15          | 16240     | 10101         | 275            | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 19-Jan-15          | 16243     | 10102         | 276            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16280     | 10103         | 311            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16283     | 10104         | 312            | COMPRA         | C.APORTACION | 18.00         | 100    | 1,800.00       | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16284     | 10105         | 313            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16286     | 10106         | 314            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16288     | 10107         | 315            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16290     | 10108         | 316            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16292     | 10109         | 317            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16293     | 10110         | 318            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16294     | 10111         | 319            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16303     | 10112         | 208743         | VENTA          | ACCIONES     | 23.00         | 4.17   | 95.91          | 20.00     |
| 21-Jan-15          | 16304     | 10113         | 322            | VENTA          | ACCIONES     | 2,075.00      | 4.16   | 8,632.00       | 78.55     |
| 21-Jan-15          | 16305     | 10114         | 323            | VENTA          | ACCIONES     | 400.00        | 4.17   | 1,668.00       | 20.00     |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10115         | 341            | VENTA          | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10116         | 342            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10117         | 343            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10118         | 344            | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10119         | 345            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10120         | 346            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16321     | 10121         | 347            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10122         | 348            | VENTA          | C.APORTACION | 33.00         | 100    | 3,300.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10123         | 349            | VENTA          | C.APORTACION | 17.00         | 100    | 1,700.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10124         | 350            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10125         | 351            | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10126         | 352            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10127         | 353            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16322     | 10128         | 354            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16282     | 10129         | 301            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 20-Jan-15          | 16282     | 10130         | 302            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.01     |
| 20-Jan-15          | 16265     | 10131         | 301            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 20-Jan-15          | 16269     | 10132         | 302            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16300     | 10133         | 341            | COMPRA         | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16301     | 10134         | 342            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16302     | 10135         | 343            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16306     | 10136         | 344            | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16307     | 10137         | 345            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16309     | 10138         | 346            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16310     | 10139         | 347            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16311     | 10140         | 348            | COMPRA         | C.APORTACION | 33.00         | 100    | 3,300.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16312     | 10141         | 349            | COMPRA         | C.APORTACION | 17.00         | 100    | 1,700.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16313     | 10142         | 350            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16315     | 10143         | 351            | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16316     | 10144         | 352            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16319     | 10145         | 353            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16320     | 10146         | 354            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 23-Jan-15          | 16345     | 10149         | 387            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16345     | 10150         | 388            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16345     | 10152         | 390            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16345     | 10153         | 391            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16345     | 10155         | 392            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16345     | 10151         | 393            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16346     | 10158         | 394            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16346     | 10159         | 400            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16346     | 10160         | 389            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16346     | 10161         | 395            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16346     | 10162         | 396            | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16346     | 10163         | 397            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16347     | 10164         | 398            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16347     | 10165         | 399            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16347     | 10166         | 401            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16347     | 10167         | 402            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16347     | 10168         | 403            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16347     | 10169         | 404            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16298     | 10170         | 320            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 20.00     |
| 21-Jan-15          | 16285     | 10171         | 320            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16323     | 10172         | 387            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16326     | 10173         | 388            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16326     | 10174         | 390            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16327     | 10175         | 391            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16328     | 10176         | 392            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16329     | 10177         | 393            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16330     | 10178         | 394            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16331     | 10179         | 400            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16332     | 10180         | 389            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16333     | 10181         | 395            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16334     | 10182         | 396            | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16335     | 10183         | 397            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16336     | 10184         | 398            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16337     | 10185         | 399            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16338     | 10186         | 401            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16339     | 10187         | 402            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16341     | 10188         | 403            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16342     | 10189         | 404            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 21-Jan-15          | 16291     | 10190         | 208744         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,138.00      | 4.16   | 8,894.08       | 97.92     |
| 21-Jan-15          | 16314     | 10191         | 208744         | VENTA          | ACCIONES     | 2,138.00      | 4.16   | 8,894.08       | 80.94     |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10192         | 432            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10193         | 433            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10194         | 434            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10195         | 435            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10196         | 436            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10197         | 437            | VENTA          | C.APORTACION | 250.00        | 100    | 25,000.00      | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16372     | 10198         | 438            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16373     | 10199         | 439            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16373     | 10200         | 440            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16373     | 10201         | 441            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16373     | 10202         | 442            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16373     | 10203         | 443            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16374     | 10204         | 444            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16374     | 10205         | 445            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16374     | 10206         | 446            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16374     | 10207         | 447            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16374     | 10208         | 449            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16324     | 10209         | 355            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 22-Jan-15          | 16324     | 10210         | 356            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 22-Jan-15          | 16317     | 10211         | 355            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16318     | 10212         | 356            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16351     | 10213         | 432            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16354     | 10214         | 433            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16355     | 10215         | 434            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16356     | 10216         | 435            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 26-Jan-15          | 16357     | 10217         | 436            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16358     | 10218         | 437            | COMPRA         | C.APORTACION | 250.00        | 100    | 25,000.00      | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16359     | 10219         | 438            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16360     | 10220         | 439            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16361     | 10221         | 440            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16362     | 10222         | 441            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16363     | 10223         | 442            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16364     | 10224         | 443            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16365     | 10225         | 444            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16366     | 10226         | 445            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16367     | 10227         | 446            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16368     | 10228         | 447            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16369     | 10229         | 449            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16353     | 10230         | 208791         | VENTA          | ACCIONES     | 20,000.00     | 104%   | 20,750.00      | 297.24    |
| 23-Jan-15          | 16352     | 10231         | 208791         | COMPRA         | ACCIONES     | 20,000.00     | 104%   | 20,750.00      | 141.62    |
| 22-Jan-15          | 16371     | 10232         | 208824         | VENTA          | B.ESTADO     | 35,317.70     | 81%    | 28,641.91      | 286.42    |
| 22-Jan-15          | 16384     | 10233         | 454            | VENTA          | OBLIGACIONES | 50,000.00     | 100%   | 49,769.00      | 24.88     |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10234         | 480            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10235         | 481            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10236         | 482            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10237         | 483            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10238         | 484            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10239         | 485            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16411     | 10240         | 486            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10241         | 487            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10242         | 488            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10243         | 489            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10244         | 490            | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10245         | 491            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10246         | 492            | VENTA          | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16412     | 10247         | 493            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16349     | 10248         | 405            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 20.00     |
| 23-Jan-15          | 16340     | 10249         | 406            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16348     | 10250         | 405            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 23-Jan-15          | 16343     | 10251         | 406            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16378     | 10252         | 480            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16379     | 10253         | 481            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16380     | 10254         | 482            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16381     | 10255         | 483            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16382     | 10256         | 484            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16383     | 10257         | 485            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16385     | 10258         | 486            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16386     | 10259         | 487            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16388     | 10260         | 488            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16394     | 10261         | 489            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16395     | 10262         | 490            | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16396     | 10263         | 491            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16397     | 10264         | 492            | COMPRA         | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16398     | 10265         | 493            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jan-15          | 16418     | 10266         | 479            | COMPRA         | B.ESTADO     | 47,700.00     | 77%    | 36,842.86      | 298.43    |
| 22-Jan-15          | 16387     | 10293         | 208845         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 33,000.00     | 105%   | 34,798.40      | 15.66     |
| 22-Jan-15          | 16387     | 10294         | 208854         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 104%   | 31,090.59      | 13.99     |
| 22-Jan-15          | 16387     | 10295         | 208856         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 104%   | 31,090.59      | 13.99     |
| 22-Jan-15          | 16387     | 10296         | 208865         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 24,000.00     | 104%   | 24,872.47      | 11.19     |
| 22-Jan-15          | 16389     | 10297         | 208847         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 22,000.00     | 105%   | 23,198.93      | 10.44     |
| 22-Jan-15          | 16390     | 10298         | 208849         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 33,000.00     | 105%   | 34,798.40      | 15.66     |
| 22-Jan-15          | 16391     | 10299         | 208845         | VENTA          | OBLIGACIONES | 33,000.00     | 105%   | 34,798.40      | 15.66     |
| 22-Jan-15          | 16392     | 10300         | 208849         | VENTA          | OBLIGACIONES | 33,000.00     | 105%   | 34,798.40      | 15.66     |
| 22-Jan-15          | 16393     | 10301         | 208847         | VENTA          | OBLIGACIONES | 22,000.00     | 105%   | 23,198.93      | 10.44     |
| 22-Jan-15          | 16393     | 10302         | 208854         | VENTA          | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 104%   | 31,090.59      | 13.99     |
| 22-Jan-15          | 16393     | 10303         | 208856         | VENTA          | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 104%   | 31,090.59      | 13.99     |
| 22-Jan-15          | 16393     | 10304         | 208865         | VENTA          | OBLIGACIONES | 24,000.00     | 104%   | 24,872.47      | 11.19     |
| 22-Jan-15          | 16404     | 10305         | 208869         | COMPRA         | POLIZA ACUM  | 500,000.00    | 100%   | 499,723.00     | 81.83     |
| 22-Jan-15          | 16405     | 10306         | 208869         | VENTA          | POLIZA ACUM  | 500,000.00    | 100%   | 499,723.00     | 81.83     |
| 26-Jan-15          | 16407     | 10307         | 452            | VENTA          | ACCIONES     | 250.00        | 4.16   | 1,040.00       | 140.49    |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO        | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 26-Jan-15          | 16400     | 10308         | 411            | VENTA          | ACCIONES      | 3,720.00      | 4.15   | 15,438.00      | 20.00     |
| 26-Jan-15          | 16402     | 10309         | 457            | VENTA          | ACCIONES      | 500.00        | 4.16   | 2,080.00       | 20.00     |
| 28-Jan-15          | 16437     | 10267         | 537            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16437     | 10268         | 538            | VENTA          | C.APORTACION  | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16437     | 10269         | 539            | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16437     | 10270         | 540            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16437     | 10271         | 541            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16437     | 10272         | 542            | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16438     | 10273         | 543            | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16438     | 10274         | 544            | VENTA          | C.APORTACION  | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16438     | 10275         | 545            | VENTA          | C.APORTACION  | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16438     | 10276         | 546            | VENTA          | C.APORTACION  | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16438     | 10277         | 547            | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16375     | 10280         | 450            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 26-Jan-15          | 16344     | 10281         | 450            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Jan-15          | 16376     | 10278         | 451            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 26-Jan-15          | 16350     | 10279         | 451            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16399     | 10282         | 537            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16401     | 10283         | 538            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16403     | 10284         | 539            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16406     | 10285         | 540            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16408     | 10286         | 541            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16409     | 10287         | 542            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16410     | 10288         | 543            | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16413     | 10289         | 544            | COMPRA         | C.APORTACION  | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16414     | 10290         | 545            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16416     | 10291         | 546            | COMPRA         | C.APORTACION  | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16424     | 10292         | 547            | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16420     | 10332         | 208918         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 63,300.00     | 106%   | 67,043.75      | 30.17     |
| 23-Jan-15          | 16420     | 10333         | 208919         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 63,300.00     | 106%   | 67,043.75      | 30.17     |
| 23-Jan-15          | 16420     | 10334         | 208920         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 129,000.00    | 106%   | 136,629.45     | 61.48     |
| 23-Jan-15          | 16420     | 10335         | 208948         | COMPRA         | V.CREDITICIOS | 26,250.00     | 108%   | 28,441.14      | 12.80     |
| 23-Jan-15          | 16420     | 10336         | 208949         | COMPRA         | V.CREDITICIOS | 26,250.00     | 108%   | 28,441.14      | 12.80     |
| 23-Jan-15          | 16421     | 10337         | 208950         | COMPRA         | V.CREDITICIOS | 26,250.00     | 108%   | 28,441.14      | 12.80     |
| 23-Jan-15          | 16421     | 10338         | 208934         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 140,000.00    | 104%   | 145,212.20     | 65.35     |
| 23-Jan-15          | 16421     | 10339         | 208945         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 40,000.00     | 103%   | 41,331.08      | 18.60     |
| 23-Jan-15          | 16421     | 10340         | 208946         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 40,000.00     | 103%   | 41,331.08      | 18.60     |
| 23-Jan-15          | 16421     | 10341         | 208947         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 40,000.00     | 103%   | 41,331.08      | 18.60     |
| 23-Jan-15          | 16422     | 10342         | 208921         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 65,000.00     | 107%   | 69,823.46      | 31.42     |
| 23-Jan-15          | 16422     | 10343         | 208922         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 130,000.00    | 107%   | 139,646.91     | 62.84     |
| 23-Jan-15          | 16422     | 10344         | 208923         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 91,000.00     | 107%   | 97,752.84      | 43.99     |
| 23-Jan-15          | 16422     | 10345         | 208924         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 43,750.00     | 106%   | 46,503.67      | 20.93     |
| 23-Jan-15          | 16422     | 10346         | 208925         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 43,750.00     | 106%   | 46,503.67      | 20.93     |
| 23-Jan-15          | 16423     | 10347         | 208931         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 70,000.00     | 104%   | 73,044.44      | 32.87     |
| 23-Jan-15          | 16423     | 10348         | 208932         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 70,000.00     | 104%   | 73,044.44      | 32.87     |
| 23-Jan-15          | 16423     | 10349         | 208941         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 48,000.00     | 103%   | 49,669.82      | 22.35     |
| 23-Jan-15          | 16423     | 10350         | 208943         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 48,000.00     | 103%   | 49,669.82      | 22.35     |
| 23-Jan-15          | 16423     | 10351         | 208944         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 72,000.00     | 103%   | 74,504.74      | 33.53     |
| 23-Jan-15          | 16425     | 10352         | 208936         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 45,000.00     | 103%   | 46,566.68      | 20.96     |
| 23-Jan-15          | 16425     | 10353         | 208937         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 15,000.00     | 103%   | 15,522.23      | 6.99      |
| 23-Jan-15          | 16425     | 10354         | 208939         | COMPRA         | OBLIGACIONES  | 15,000.00     | 103%   | 15,522.23      | 6.99      |
| 23-Jan-15          | 16427     | 10355         | 208950         | VENTA          | V.CREDITICIOS | 26,250.00     | 108%   | 28,441.14      | 12.80     |
| 23-Jan-15          | 16427     | 10356         | 208934         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 140,000.00    | 104%   | 145,212.20     | 65.35     |
| 23-Jan-15          | 16427     | 10357         | 208945         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 40,000.00     | 103%   | 41,331.08      | 18.60     |
| 23-Jan-15          | 16427     | 10358         | 208946         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 40,000.00     | 103%   | 41,331.08      | 18.60     |
| 23-Jan-15          | 16427     | 10359         | 208947         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 40,000.00     | 103%   | 41,331.08      | 18.60     |
| 23-Jan-15          | 16429     | 10360         | 208921         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 65,000.00     | 107%   | 69,823.46      | 31.42     |
| 23-Jan-15          | 16429     | 10361         | 208922         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 130,000.00    | 107%   | 139,646.91     | 62.84     |
| 23-Jan-15          | 16429     | 10362         | 208923         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 91,000.00     | 107%   | 97,752.84      | 43.99     |
| 23-Jan-15          | 16429     | 10363         | 208924         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 43,750.00     | 106%   | 46,503.67      | 20.93     |
| 23-Jan-15          | 16429     | 10364         | 208924         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 43,750.00     | 106%   | 46,503.67      | 20.93     |
| 23-Jan-15          | 16430     | 10365         | 208927         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 43,750.00     | 106%   | 46,503.67      | 20.93     |
| 23-Jan-15          | 16430     | 10366         | 208931         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 70,000.00     | 104%   | 73,044.44      | 32.87     |
| 23-Jan-15          | 16430     | 10367         | 208932         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 70,000.00     | 104%   | 73,044.44      | 32.87     |
| 23-Jan-15          | 16430     | 10368         | 208936         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 45,000.00     | 103%   | 46,566.68      | 20.96     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 23-Jan-15          | 16430     | 10369         | 208937         | VENTA          | OBLIGACIONES | 15,000.00     | 103%   | 15,522.23      | 6.99      |
| 23-Jan-15          | 16432     | 10370         | 208939         | VENTA          | OBLIGACIONES | 15,000.00     | 103%   | 15,522.23      | 6.99      |
| 23-Jan-15          | 16432     | 10371         | 208943         | VENTA          | OBLIGACIONES | 48,000.00     | 103%   | 49,669.82      | 22.35     |
| 23-Jan-15          | 16432     | 10372         | 208944         | VENTA          | OBLIGACIONES | 72,000.00     | 103%   | 74,504.74      | 33.53     |
| 23-Jan-15          | 16434     | 10373         | 208941         | VENTA          | OBLIGACIONES | 48,000.00     | 103%   | 49,669.82      | 22.35     |
| 23-Jan-15          | 16442     | 10374         | 208927         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 43,750.00     | 106%   | 46,503.67      | 20.93     |
| 27-Jan-15          | 16415     | 10380         | 494            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 27-Jan-15          | 16415     | 10381         | 495            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 27-Jan-15          | 16370     | 10382         | 494            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Jan-15          | 16377     | 10383         | 495            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10310         | 573            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10311         | 574            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10312         | 575            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10313         | 576            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10314         | 577            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10315         | 578            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16466     | 10316         | 579            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16467     | 10317         | 580            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16467     | 10318         | 581            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16467     | 10319         | 582            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16467     | 10320         | 583            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16467     | 10321         | 584            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16467     | 10322         | 585            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16468     | 10323         | 586            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16468     | 10324         | 587            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16468     | 10325         | 588            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16468     | 10326         | 589            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16468     | 10327         | 590            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16468     | 10328         | 591            | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16428     | 10384         | 573            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16433     | 10385         | 574            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16435     | 10386         | 575            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16436     | 10387         | 576            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16440     | 10388         | 577            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16441     | 10389         | 578            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16443     | 10390         | 579            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16444     | 10391         | 580            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16446     | 10392         | 581            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16450     | 10393         | 582            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16453     | 10394         | 583            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16454     | 10395         | 584            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16455     | 10396         | 585            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16456     | 10397         | 586            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16457     | 10398         | 587            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16458     | 10399         | 588            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16459     | 10400         | 589            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16460     | 10401         | 590            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16461     | 10402         | 591            | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16449     | 10405         | 208974         | VENTA          | C.INVERSION  | 100,000.00    | 100%   | 99,579.40      | 495.13    |
| 28-Jan-15          | 16449     | 10403         | 208972         | VENTA          | ACCIONES     | 700.00        | 74.00  | 51,800.00      | 212.38    |
| 28-Jan-15          | 16449     | 10404         | 208972         | COMPRA         | ACCIONES     | 700.00        | 74     | 51,800.00      | 264.18    |
| 28-Jan-15          | 16449     | 10407         | 208985         | VENTA          | ACCIONES     | 1,500.00      | 4.15   | 6,225.00       | 56.65     |
| 23-Jan-15          | 16451     | 10406         | 208974         | COMPRA         | C.INVERSION  | 100,000.00    | 100%   | 99,579.40      | 203.00    |
| 26-Jan-15          | 16462     | 10408         | 209012         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 22,280.00     | 100%   | 22,206.57      | 49.35     |
| 26-Jan-15          | 16463     | 10409         | 209012         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 22,280.00     | 100%   | 22,206.57      | 20.23     |
| 26-Jan-15          | 16464     | 10410         | 209013         | COMPRA         | CETES        | 50,000.00     | 99%    | 49,408.00      | 52.45     |
| 26-Jan-15          | 16465     | 10411         | 551            | VENTA          | ACCIONES     | 195.00        | 4.15   | 809.25         | 20.00     |
| 30-Jan-15          | 16486     | 10412         | 633            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16486     | 10413         | 634            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16486     | 10414         | 635            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16486     | 10415         | 636            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16486     | 10416         | 637            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16487     | 10417         | 638            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16487     | 10418         | 639            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16487     | 10419         | 640            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO        | VALOR NOMINAL | PRECIO    | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------|----------------|-----------|
| 30-Jan-15          | 16487     | 10420         | 641            | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16439     | 10421         | 548            | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 20.00     |
| 28-Jan-15          | 16439     | 10422         | 549            | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 20.00     |
| 28-Jan-15          | 16417     | 10423         | 548            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 28-Jan-15          | 16419     | 10424         | 549            | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16471     | 10425         | 633            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16476     | 10426         | 634            | COMPRA         | C.APORTACION  | 5.00          | 100       | 500.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16477     | 10427         | 635            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16478     | 10428         | 636            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16479     | 10429         | 637            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16480     | 10430         | 638            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16481     | 10431         | 639            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16483     | 10432         | 640            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16484     | 10433         | 641            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jan-15          | 16426     | 10434         | 208918         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 63,300.00     | 106%      | 67,043.75      | 30.17     |
| 23-Jan-15          | 16426     | 10435         | 208919         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 63,300.00     | 106%      | 67,043.75      | 30.17     |
| 23-Jan-15          | 16426     | 10436         | 208920         | VENTA          | OBLIGACIONES  | 129,000.00    | 106%      | 136,629.45     | 61.48     |
| 23-Jan-15          | 16426     | 10437         | 208948         | VENTA          | V.CREDITICIOS | 26,250.00     | 108%      | 28,441.14      | 12.80     |
| 23-Jan-15          | 16426     | 10438         | 208949         | VENTA          | V.CREDITICIOS | 26,250.00     | 108%      | 28,350.00      | 12.80     |
| 28-Jan-15          | 16498     | 10450         | 652            | VENTA          | ACCIONES      | 103,000.00    | 101%      | 104,432.01     | 108.23    |
| 28-Jan-15          | 16499     | 10451         | 653            | VENTA          | ACCIONES      | 21,500.00     | 101%      | 21,798.91      | 22.59     |
| 28-Jan-15          | 16511     | 10452         | 697            | COMPRA         | B.ESTADO      | 30,210.00     | 75%       | 22,648.62      | 183.45    |
| 29-Jan-15          | 16469     | 10453         | 592            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 20.00     |
| 29-Jan-15          | 16431     | 10454         | 592            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 29-Jan-15          | 16470     | 10455         | 593            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 20.00     |
| 29-Jan-15          | 16445     | 10456         | 593            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16488     | 10480         | 642            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Jan-15          | 16488     | 10481         | 643            | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 20.00     |
| 30-Jan-15          | 16488     | 10482         | 644            | VENTA          | C.APORTACION  | 5.00          | 100       | 500.00         | 20.00     |
| 30-Jan-15          | 16488     | 10483         | 645            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Jan-15          | 16488     | 10484         | 646            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Jan-15          | 16472     | 10485         | 642            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16473     | 10486         | 643            | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16474     | 10487         | 644            | COMPRA         | C.APORTACION  | 5.00          | 100       | 500.00         | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16475     | 10488         | 645            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16482     | 10489         | 646            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Jan-15          | 16541     | 10503         | 752            | VENTA          | ACCIONES      | 162,000.00    | 102%      | 165,293.95     | 229.67    |
| 29-Jan-15          | 16552     | 10546         | 750            | VENTA          | N/C           | 0.85          | 4117647.1 | 3,500,000.00   | 315.00    |
| 30-Jan-15          | 16562     | 10547         | 208246         | COMPRA         | B.ESTADO      | 47,700.00     | 76%       | 36,198.67      | 293.21    |
| 30-Jan-15          | 16562     | 10548         | 811            | COMPRA         | B.ESTADO      | 47,700.00     | 76%       | 36,198.67      | 293.21    |
| 2-Feb-15           | 16503     | 10440         | 686            | VENTA          | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16503     | 10441         | 687            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16503     | 10442         | 688            | VENTA          | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16503     | 10443         | 689            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16503     | 10444         | 690            | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16504     | 10445         | 691            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16504     | 10446         | 692            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16504     | 10447         | 693            | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16504     | 10448         | 694            | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16504     | 10449         | 695            | VENTA          | C.APORTACION  | 4.00          | 100       | 400.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16485     | 10457         | 686            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16489     | 10458         | 687            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16490     | 10459         | 688            | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16491     | 10460         | 689            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16492     | 10461         | 690            | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16493     | 10462         | 691            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16494     | 10463         | 692            | COMPRA         | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16495     | 10464         | 693            | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16496     | 10465         | 694            | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100       | 300.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16497     | 10466         | 695            | COMPRA         | C.APORTACION  | 4.00          | 100       | 400.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16520     | 10467         | 725            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16520     | 10468         | 726            | VENTA          | C.APORTACION  | 50.00         | 100       | 5,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16520     | 10469         | 727            | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100       | 100.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16520     | 10470         | 728            | VENTA          | C.APORTACION  | 10.00         | 100       | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16520     | 10471         | 729            | VENTA          | C.APORTACION  | 2.00          | 100       | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 3-Feb-15           | 16520     | 10472         | 730            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16520     | 10473         | 731            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16521     | 10474         | 732            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16521     | 10475         | 733            | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16521     | 10476         | 734            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16521     | 10477         | 735            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16521     | 10478         | 736            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16521     | 10479         | 737            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16501     | 10490         | 725            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 165602    | 10491         | 726            | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16506     | 10492         | 727            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16507     | 10493         | 728            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16508     | 10494         | 729            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16509     | 10495         | 730            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16510     | 10496         | 731            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16512     | 10497         | 732            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16514     | 10498         | 733            | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16515     | 10499         | 734            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16516     | 10500         | 735            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16517     | 10501         | 736            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16518     | 10502         | 737            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10504         | 776            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10505         | 777            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10506         | 778            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10507         | 779            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10508         | 780            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10509         | 781            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16553     | 10510         | 782            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10511         | 783            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10512         | 784            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10513         | 785            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10514         | 786            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10515         | 787            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10516         | 788            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16554     | 10517         | 789            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16556     | 10518         | 790            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16556     | 10519         | 791            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16556     | 10520         | 792            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16556     | 10521         | 793            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16556     | 10522         | 794            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16556     | 10523         | 795            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16505     | 10524         | 696            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16500     | 10525         | 696            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16519     | 10526         | 776            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16523     | 10527         | 777            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16524     | 10528         | 778            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16525     | 10529         | 779            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16526     | 10530         | 780            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16527     | 10531         | 781            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16528     | 10532         | 782            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16529     | 10533         | 783            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16530     | 10534         | 784            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16531     | 10535         | 785            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16532     | 10536         | 786            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16533     | 10537         | 787            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16534     | 10538         | 788            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16535     | 10539         | 789            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16536     | 10540         | 790            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16537     | 10541         | 791            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16538     | 10542         | 792            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16539     | 10543         | 793            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16540     | 10544         | 794            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16542     | 10545         | 795            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16590     | 10549         | 845            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16590     | 10550         | 846            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 5-Feb-15           | 16590     | 10551         | 847            | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16590     | 10552         | 848            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16590     | 10553         | 849            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16590     | 10554         | 850            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16590     | 10555         | 851            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10556         | 852            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10557         | 853            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10558         | 854            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10559         | 855            | VENTA          | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10560         | 856            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10561         | 857            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16591     | 10562         | 858            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10563         | 859            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10564         | 860            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10565         | 861            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10566         | 862            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10567         | 863            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10569         | 864            | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16592     | 10570         | 865            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Feb-15           | 16522     | 10571         | 738            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 20.00     |
| 3-Feb-15           | 16513     | 10572         | 738            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16543     | 10573         | 845            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16544     | 10574         | 846            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16545     | 10575         | 847            | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16547     | 10576         | 848            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16549     | 10577         | 849            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16550     | 10578         | 850            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16551     | 10579         | 851            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16555     | 10580         | 852            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16557     | 10581         | 853            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16558     | 10582         | 854            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16559     | 10583         | 855            | COMPRA         | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16560     | 10584         | 856            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16561     | 10585         | 857            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16563     | 10586         | 858            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16564     | 10587         | 859            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16565     | 10588         | 860            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16566     | 10589         | 861            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16567     | 10590         | 862            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16569     | 10591         | 863            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16571     | 10592         | 864            | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16572     | 10593         | 865            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Feb-15           | 16546     | 10594         | 209213         | VENTA          | ACCIONES     | 2,380.00      | 4.13   | 9,829.40       | 40.30     |
| 4-Feb-15           | 16548     | 10595         | 209213         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,380.00      | 4.13   | 9,829.40       | 40.30     |
| 4-Feb-15           | 16568     | 10596         | 762            | COMPRA         | ACCIONES     | 20,762.00     | 0.85   | 17,647.70      | 160.59    |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10603         | 879            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10604         | 880            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10605         | 881            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10606         | 883            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10607         | 884            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10608         | 885            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16602     | 10609         | 886            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10610         | 887            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10611         | 888            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10612         | 889            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10613         | 890            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10614         | 891            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10615         | 892            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16603     | 10616         | 893            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16606     | 10617         | 894            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16606     | 10618         | 895            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16606     | 10619         | 896            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16606     | 10620         | 897            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16606     | 10621         | 898            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16606     | 10622         | 899            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 6-Feb-15           | 16606     | 10623         | 900            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Feb-15           | 16570     | 10597         | 816            | VENTA          | ACCIONES     | 140,000.00    | 101%   | 141,946.42     | 147.11    |
| 2-Feb-15           | 16579     | 10600         | 209264         | VENTA          | N/C          | 58,374.30     | 100%   | 58,082.43      | 528.55    |
| 5-Feb-15           | 16575     | 10598         | 823            | COMPRA         | ACCIONES     | 965.00        | 4.1    | 3,956.50       | 39.50     |
| 5-Feb-15           | 16576     | 10599         | 209253         | VENTA          | ACCIONES     | 3,000.00      | 4.13   | 12,390.00      | 112.75    |
| 5-Feb-15           | 16586     | 10601         | 867            | VENTA          | ACCIONES     | 315.00        | 4.13   | 1,300.95       | 20.00     |
| 5-Feb-15           | 16588     | 10602         | 868            | VENTA          | ACCIONES     | 94.00         | 4.13   | 388.22         | 20.00     |
| 6-Feb-15           | 16573     | 10624         | 879            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16574     | 10625         | 880            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16577     | 10626         | 881            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16578     | 10627         | 883            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16580     | 10628         | 884            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16581     | 10629         | 885            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16582     | 10630         | 886            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16583     | 10631         | 887            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16584     | 10632         | 888            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16585     | 10633         | 889            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16587     | 10634         | 890            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16589     | 10635         | 891            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16593     | 10636         | 892            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16594     | 10637         | 893            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16595     | 10638         | 894            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16596     | 10639         | 895            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16597     | 10640         | 896            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16598     | 10641         | 897            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16599     | 10642         | 898            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16600     | 10643         | 899            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Feb-15           | 16601     | 10644         | 900            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10656         | 925            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10657         | 926            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10658         | 927            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10659         | 928            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10660         | 929            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10661         | 930            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16641     | 10662         | 931            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16643     | 10663         | 932            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16643     | 10664         | 933            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16643     | 10665         | 934            | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16643     | 10666         | 935            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16643     | 10667         | 936            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16643     | 10668         | 937            | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16644     | 10669         | 938            | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16644     | 10670         | 939            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16644     | 10671         | 940            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16644     | 10672         | 941            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16644     | 10673         | 942            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10674         | 943            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10681         | 944            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10682         | 947            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10678         | 948            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10680         | 949            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10683         | 950            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16645     | 10679         | 951            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16612     | 10645         | 869            | VENTA          | ACCIONES     | 576.00        | 4.13   | 2,378.88       | 21.65     |
| 6-Feb-15           | 16615     | 10646         | 903            | VENTA          | ACCIONES     | 159.00        | 4.1    | 651.90         | 20.00     |
| 6-Feb-15           | 16616     | 10648         | 905            | VENTA          | ACCIONES     | 157.00        | 4.1    | 643.70         | 20.00     |
| 5-Feb-15           | 16617     | 10649         | 209293         | VENTA          | ACCIONES     | 1,162.00      | 4.1    | 4,764.20       | 20.00     |
| 5-Feb-15           | 16618     | 10650         | 908            | COMPRA         | ACCIONES     | 4,738.00      | 1      | 4,738.00       | 20.00     |
| 5-Feb-15           | 16630     | 10651         | 913            | VENTA          | ACCIONES     | 115,000.00    | 102%   | 117,300.00     | 160.31    |
| 5-Feb-15           | 16631     | 10652         | 914            | VENTA          | ACCIONES     | 10,000.00     | 102%   | 10,200.00      | 20.00     |
| 5-Feb-15           | 16634     | 10653         | 209329         | COMPRA         | C.INVERSION  | 315,000.00    | 100%   | 315,000.00     | 334.43    |
| 5-Feb-15           | 16635     | 10654         | 209335         | COMPRA         | CTES         | 15,000.00     | 99%    | 14,822.40      | 20.00     |
| 5-Feb-15           | 16636     | 10655         | 209306         | VENTA          | B.ESTADO     | 78,000.00     | 104%   | 80,925.00      | 368.21    |
| 9-Feb-15           | 16604     | 10684         | 925            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16605     | 10685         | 926            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 9-Feb-15           | 16607     | 10686         | 927            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16608     | 10687         | 928            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16609     | 10688         | 929            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16610     | 10689         | 930            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16611     | 10690         | 931            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16613     | 10691         | 932            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16614     | 10692         | 933            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16619     | 10693         | 934            | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16620     | 10694         | 935            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16621     | 10695         | 936            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16622     | 10696         | 937            | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16623     | 10697         | 938            | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16624     | 10698         | 939            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16625     | 10699         | 940            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16626     | 10700         | 941            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16627     | 10701         | 942            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16628     | 10702         | 943            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16629     | 10703         | 944            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16632     | 10704         | 947            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16633     | 10705         | 948            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16637     | 10706         | 949            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16638     | 10707         | 950            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16639     | 10708         | 951            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16662     | 10709         | 982            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16662     | 10710         | 983            | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16662     | 10711         | 984            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16662     | 10712         | 985            | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16662     | 10713         | 986            | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16663     | 10714         | 987            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16663     | 10715         | 988            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16663     | 10716         | 989            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16663     | 10717         | 990            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16663     | 10718         | 991            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16664     | 10719         | 992            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16664     | 10720         | 993            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16664     | 10721         | 994            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16664     | 10722         | 995            | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16664     | 10723         | 996            | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Feb-15           | 16670     | 10724         | 963            | VENTA          | ACCIONES     | 23,000.00     | 102%   | 23,460.00      | 32.06     |
| 5-Feb-15           | 16671     | 10725         | 964            | VENTA          | ACCIONES     | 13,000.00     | 102%   | 13,260.00      | 20.00     |
| 10-Feb-15          | 16642     | 10726         | 982            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16646     | 10727         | 983            | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16647     | 10728         | 984            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16648     | 10729         | 985            | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 1664      | 10730         | 986            | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16650     | 10731         | 987            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16651     | 10732         | 988            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16652     | 10733         | 989            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16653     | 10734         | 990            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16654     | 10735         | 991            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16655     | 10736         | 992            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16656     | 10737         | 993            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16657     | 10738         | 994            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16658     | 10739         | 995            | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16659     | 10740         | 996            | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16685     | 10741         | 1023           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16685     | 10742         | 1024           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16685     | 10743         | 1025           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16685     | 10744         | 1026           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16685     | 10745         | 1027           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16685     | 10746         | 1028           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16686     | 10747         | 1029           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16686     | 10748         | 1030           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16686     | 10749         | 1031           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16686     | 10750         | 1032           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 11-Feb-15          | 16686     | 10751         | 1033           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16686     | 10752         | 1034           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16687     | 10753         | 1035           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16687     | 10754         | 1036           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16687     | 10755         | 1037           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16687     | 10756         | 1038           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16687     | 10757         | 1039           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16660     | 10758         | 1023           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16661     | 10759         | 1024           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16665     | 10760         | 1025           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16666     | 10761         | 1026           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16667     | 10762         | 1027           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16668     | 10763         | 1028           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16669     | 10764         | 1029           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16672     | 10765         | 1030           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16673     | 10766         | 1031           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16674     | 10767         | 1032           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16675     | 10768         | 1033           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16676     | 10769         | 1034           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16678     | 10770         | 1035           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16679     | 10771         | 1036           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16680     | 10772         | 1037           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16681     | 10773         | 1038           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16682     | 10774         | 1039           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10775         | 1061           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10776         | 1062           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10777         | 1063           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10778         | 1064           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10779         | 1065           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10780         | 1066           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16710     | 10781         | 1067           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10782         | 1068           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10783         | 1069           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10784         | 1070           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10785         | 1072           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10786         | 1073           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10787         | 1074           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16711     | 10788         | 1075           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16683     | 10789         | 1061           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16684     | 10790         | 1062           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16688     | 10791         | 1063           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16690     | 10792         | 1064           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16691     | 10793         | 1065           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16692     | 10794         | 1066           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16693     | 10795         | 1067           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16694     | 10796         | 1068           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16695     | 10797         | 1069           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16696     | 10798         | 1070           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16700     | 10799         | 1072           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16701     | 10800         | 1073           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16702     | 10801         | 1074           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16703     | 10802         | 1075           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Feb-15           | 16640     | 10803         | 915            | COMPRA         | ACCIONES     | 2,414.00      | 4.1    | 9,897.40       | 93.69     |
| 10-Feb-15          | 16677     | 10804         | 973            | COMPRA         | ACCIONES     | 1,448.00      | 4.1    | 5,936.80       | 57.85     |
| 11-Feb-15          | 16704     | 10805         | 998            | VENTA          | ACCIONES     | 750.00        | 4.1    | 3,075.00       | 27.98     |
| 9-Feb-15           | 16689     | 10806         | 209420         | VENTA          | N/C          | 36,015.46     | 97%    | 34,935.00      | 317.91    |
| 9-Feb-15           | 16698     | 10807         | 1050           | VENTA          | ACCIONES     | 128,000.00    | 102%   | 130,560.00     | 178.43    |
| 9-Feb-15           | 16699     | 10808         | 1051           | VENTA          | ACCIONES     | 467,500.00    | 102%   | 476,850.00     | 651.70    |
| 9-Feb-15           | 16707     | 10809         | 209441         | COMPRA         | CTES         | 50,000.00     | 99%    | 49,402.30      | 52.74     |
| 13-Feb-15          | 16725     | 10810         | 1117           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16725     | 10811         | 1118           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16725     | 10812         | 1119           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16725     | 10813         | 1120           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16725     | 10814         | 1121           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16725     | 10815         | 1122           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 13-Feb-15          | 16725     | 10816         | 1123           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16726     | 10817         | 1124           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16726     | 10818         | 1125           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16726     | 10819         | 1126           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16726     | 10820         | 1127           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16726     | 10821         | 1128           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16726     | 10822         | 1129           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Feb-15          | 16722     | 10823         | 209527         | VENTA          | C.INVERSION  | 55,000.00     | 100%   | 54,948.14      | 199.19    |
| 10-Feb-15          | 16723     | 10824         | 209527         | COMPRA         | C.INVERSION  | 55,000.00     | 100%   | 54,948.14      | 91.63     |
| 13-Feb-15          | 16736     | 10825         | 209562         | VENTA          | ACCIONES     | 1,016.00      | 4.09   | 4,155.44       | 21.00     |
| 13-Feb-15          | 16737     | 10826         | 209562         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,016.00      | 4.09   | 4,155.44       | 21.00     |
| 13-Feb-15          | 16705     | 10827         | 1117           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16706     | 10828         | 1118           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16709     | 10829         | 1119           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16712     | 10830         | 1120           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16713     | 10831         | 1121           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16714     | 10832         | 1122           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16715     | 10833         | 1123           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16716     | 10834         | 1124           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16717     | 10835         | 1125           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16718     | 10836         | 1126           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16719     | 10837         | 1127           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16720     | 10839         | 1128           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16721     | 10840         | 1129           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10841         | 1158           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10842         | 1159           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10843         | 1160           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10844         | 1161           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10845         | 1164           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10846         | 1165           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16751     | 10847         | 1166           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10848         | 1167           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10849         | 1168           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10850         | 1169           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10851         | 1170           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10852         | 1171           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10853         | 1172           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16752     | 10854         | 1173           | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10855         | 1174           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10856         | 1175           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10857         | 1176           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10858         | 1177           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10859         | 1178           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10860         | 1179           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10861         | 1180           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16753     | 10862         | 1181           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Feb-15          | 16708     | 10863         | 1076           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 12-Feb-15          | 16697     | 10864         | 1076           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16724     | 10865         | 1158           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16727     | 10866         | 1159           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16728     | 10867         | 1160           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16729     | 10868         | 1161           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16730     | 10869         | 1164           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16731     | 10870         | 1165           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16732     | 10871         | 1166           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16733     | 10872         | 1167           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16734     | 10873         | 1168           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16735     | 10874         | 1169           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16738     | 10875         | 1170           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16739     | 10876         | 1171           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16740     | 10877         | 1172           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16741     | 10878         | 1173           | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16742     | 10879         | 1174           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16743     | 10880         | 1175           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16744     | 10881         | 1176           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 18-Feb-15          | 16745     | 10882         | 1177           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16746     | 10883         | 1178           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16747     | 10884         | 1179           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16748     | 10885         | 1180           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16749     | 10886         | 1181           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16764     | 10887         | 1116           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,220.00      | 4.07   | 4,965.40       | 24.83     |
| 19-Feb-15          | 16766     | 10888         | 1201           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16766     | 10889         | 1202           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16766     | 10890         | 1203           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16766     | 10891         | 1204           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16766     | 10892         | 1206           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16768     | 10893         | 1207           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16768     | 10894         | 1208           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16768     | 10895         | 1209           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16768     | 10896         | 1210           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16768     | 10897         | 1211           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 11-Feb-15          | 16761     | 10898         | 1152           | VENTA          | C.AHORRO     | 200,000.00    | 100%   | 200,000.00     | 65.50     |
| 11-Feb-15          | 16762     | 10899         | 1185           | COMPRA         | B.ESTADO     | 47,700.00     | 77%    | 36,786.24      | 297.97    |
| 11-Feb-15          | 16762     | 10900         | 1188           | COMPRA         | B.ESTADO     | 40,656.37     | 81%    | 32,849.62      | 266.08    |
| 19-Feb-15          | 16771     | 10901         | 209652         | COMPRA         | ACCIONES     | 400.00        | 4.1    | 1,640.00       | 20.00     |
| 19-Feb-15          | 16772     | 10902         | 209652         | COMPRA         | ACCIONES     | 400.00        | 4.1    | 1,640.00       | 20.00     |
| 19-Feb-15          | 16750     | 10903         | 1201           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16754     | 10904         | 1202           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16755     | 10905         | 1203           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16756     | 10906         | 1204           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16757     | 10907         | 1206           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16758     | 10908         | 1207           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16759     | 10909         | 1208           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16760     | 10910         | 1209           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16763     | 10911         | 1210           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Feb-15          | 16765     | 10912         | 1211           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16785     | 10913         | 1234           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16785     | 10914         | 1235           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16785     | 10915         | 1236           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16785     | 10916         | 1237           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16785     | 10917         | 1238           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16785     | 10918         | 1239           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16786     | 10919         | 1240           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16786     | 10920         | 1241           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16786     | 10921         | 1242           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16786     | 10922         | 1243           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16786     | 10923         | 1244           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16786     | 10924         | 1245           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Feb-15          | 16779     | 10925         | 1219           | VENTA          | ACCIONES     | 41000.00      | 102%   | 41,833.65      | 58.13     |
| 14-Feb-15          | 16788     | 10926         | 209670         | VENTA          | B.ESTADO     | 2500000.00    | 102%   | 2,543,332.50   | 1,469.48  |
| 15-Feb-15          | 16789     | 10927         | 209671         | VENTA          | B.ESTADO     | 3000000.00    | 102%   | 3,064,584.00   | 2,111.16  |
| 16-Feb-15          | 16790     | 10928         | 209672         | VENTA          | B.ESTADO     | 3500000.00    | 102%   | 3,585,946.00   | 2,709.38  |
| 20-Feb-15          | 16767     | 10929         | 1234           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16769     | 10930         | 1235           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16770     | 10931         | 1236           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 167736    | 10932         | 1237           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16774     | 10933         | 1238           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16775     | 10934         | 1239           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16776     | 10935         | 1240           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16777     | 10936         | 1241           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16778     | 10937         | 1242           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16780     | 10938         | 1243           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16781     | 10939         | 1244           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16782     | 10940         | 1245           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16802     | 10942         | 209704         | COMPRA         | C.INVERSION  | 245,000.00    | 100%   | 245,000.00     | 260.11    |
| 19-Feb-15          | 16803     | 10941         | 1212           | COMPRA         | ACCIONES     | 51.00         | 4.09   | 208.59         | 11.47     |
| 23-Feb-15          | 16805     | 10943         | 1263           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16805     | 10944         | 1264           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16805     | 10945         | 1265           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16805     | 10946         | 1266           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 23-Feb-15          | 16805     | 10947         | 1267           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16805     | 10948         | 1268           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16805     | 10949         | 1269           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16806     | 10950         | 1270           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16806     | 10951         | 1271           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16806     | 10952         | 1272           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16806     | 10953         | 1273           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16806     | 10954         | 1274           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16806     | 10955         | 1275           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Feb-15          | 16810     | 10956         | 1258           | COMPRA         | B.ESTADO     | 47,700.00     | 76%    | 36,025.95      | 291.81    |
| 23-Feb-15          | 16783     | 10957         | 1263           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16784     | 10958         | 1264           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16787     | 10959         | 1265           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16791     | 10960         | 1266           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16792     | 10961         | 1267           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16793     | 10962         | 1268           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16794     | 10963         | 1269           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16796     | 10964         | 1270           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16797     | 10965         | 1271           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16798     | 10966         | 1272           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16799     | 10967         | 1273           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16800     | 10968         | 1274           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16801     | 10969         | 1275           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Feb-15          | 16812     | 10970         | 1259           | COMPRA         | ACCIONES     | 445.00        | 4.10   | 1,824.50       | 20.00     |
| 24-Feb-15          | 16827     | 10971         | 1303           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16827     | 10972         | 1304           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16827     | 10973         | 1305           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16827     | 10974         | 1306           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16827     | 10975         | 1307           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16827     | 10976         | 1308           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16829     | 10977         | 1309           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16829     | 10978         | 1310           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16829     | 10979         | 1311           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16829     | 10980         | 1312           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16829     | 10981         | 1313           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16830     | 10982         | 1314           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16830     | 10983         | 1315           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16830     | 10984         | 1316           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16830     | 10985         | 1317           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16830     | 10986         | 1318           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16804     | 10987         | 1303           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16808     | 10988         | 1304           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16809     | 10989         | 1305           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16811     | 10990         | 1306           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16813     | 10991         | 1307           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16815     | 10992         | 1308           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16816     | 10993         | 1309           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16817     | 10994         | 1310           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16818     | 10995         | 1311           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16819     | 10996         | 1312           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16820     | 10997         | 1313           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16821     | 10998         | 1314           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16822     | 10999         | 1315           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16823     | 11000         | 1316           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16824     | 11001         | 1317           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Feb-15          | 16825     | 11002         | 1318           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Feb-15          | 16847     | 11003         | 1325           | VENTA          | ACCIONES     | 85000.00      | 102%   | 86,728.31      | 120.50    |
| 25-Feb-15          | 16851     | 11004         | 1336           | COMPRA         | ACCIONES     | 483.00        | 4.09   | 1,975.47       | 20.53     |
| 24-Feb-15          | 16842     | 11005         | 209735         | VENTA          | ACCIONES     | 157.00        | 4.1    | 643.70         | 20.00     |
| 23-Feb-15          | 16807     | 11006         | 1276           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 20.00     |
| 23-Feb-15          | 16795     | 11007         | 1276           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 25-Feb-15          | 16852     | 11008         | 1339           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 25-Feb-15          | 16852     | 11009         | 1340           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Feb-15          | 16852     | 11010         | 1341           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 25-Feb-15          | 16852     | 11011         | 1342           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE<br>EJECUCIÓN | No.<br>ORDEN | No. LIQ.<br>CASA | No. LIQ.<br>BOLSA | TIPO<br>OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR<br>NOMINAL | PRECIO | VALOR<br>EFECTIVO | COM. CASA |
|-----------------------|--------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|------------------|--------|-------------------|-----------|
| 25-Feb-15             | 16852        | 11012            | 1343              | VENTA             | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16852        | 11013            | 1344              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16852        | 11014            | 1345              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16855        | 11015            | 1346              | VENTA             | C.APORTACION | 5.00             | 100    | 500.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16855        | 11016            | 1347              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16855        | 11017            | 1348              | VENTA             | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16855        | 11018            | 1349              | VENTA             | C.APORTACION | 5.00             | 100    | 500.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16855        | 11019            | 1350              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16856        | 11020            | 1351              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16856        | 11021            | 1352              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16856        | 11022            | 1353              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16856        | 11023            | 1354              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16856        | 11024            | 1355              | VENTA             | C.APORTACION | 50.00            | 100    | 5,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16826        | 11025            | 1339              | COMPRA            | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16828        | 11026            | 1340              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16832        | 11027            | 1341              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16833        | 11028            | 1342              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16834        | 11029            | 1343              | COMPRA            | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16835        | 11030            | 1344              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16836        | 11031            | 1345              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16837        | 11032            | 1346              | COMPRA            | C.APORTACION | 5.00             | 100    | 500.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16838        | 11033            | 1347              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16839        | 11034            | 1348              | COMPRA            | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16840        | 11035            | 1349              | COMPRA            | C.APORTACION | 5.00             | 100    | 500.00            | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16841        | 11036            | 1350              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16843        | 11037            | 1351              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16844        | 11038            | 1352              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16845        | 11039            | 1353              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16846        | 11040            | 1354              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 25-Feb-15             | 16848        | 11041            | 1355              | COMPRA            | C.APORTACION | 50.00            | 100    | 5,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11042            | 1390              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11043            | 1391              | VENTA             | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11044            | 1392              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11045            | 1393              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11046            | 1394              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11047            | 1395              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16873        | 11048            | 1396              | VENTA             | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11049            | 1397              | VENTA             | C.APORTACION | 14.00            | 100    | 1,400.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11050            | 1398              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11051            | 1399              | VENTA             | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11052            | 1400              | VENTA             | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11053            | 1401              | VENTA             | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11054            | 1402              | VENTA             | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16876        | 11055            | 1403              | VENTA             | C.APORTACION | 15.00            | 100    | 1,500.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16877        | 11056            | 1404              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16877        | 11057            | 1405              | VENTA             | C.APORTACION | 50.00            | 100    | 5,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16877        | 11058            | 1406              | VENTA             | C.APORTACION | 5.00             | 100    | 500.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16877        | 11059            | 1407              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16877        | 11060            | 1408              | VENTA             | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16877        | 11061            | 1409              | VENTA             | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 24-Feb-15             | 16831        | 11062            | 1319              | VENTA             | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 20.00     |
| 24-Feb-15             | 16814        | 11063            | 1319              | COMPRA            | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16849        | 11064            | 1390              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16850        | 11065            | 1391              | COMPRA            | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16853        | 11066            | 1392              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16854        | 11067            | 1393              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16857        | 11068            | 1394              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16858        | 11069            | 1395              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16859        | 11070            | 1396              | COMPRA            | C.APORTACION | 2.00             | 100    | 200.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16860        | 11071            | 1397              | COMPRA            | C.APORTACION | 14.00            | 100    | 1,400.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16861        | 11072            | 1398              | COMPRA            | C.APORTACION | 10.00            | 100    | 1,000.00          | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16862        | 11073            | 1399              | COMPRA            | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16863        | 11074            | 1400              | COMPRA            | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16864        | 11075            | 1401              | COMPRA            | C.APORTACION | 3.00             | 100    | 300.00            | 0.00      |
| 26-Feb-15             | 16865        | 11076            | 1402              | COMPRA            | C.APORTACION | 1.00             | 100    | 100.00            | 0.00      |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 26-Feb-15          | 16866     | 11077         | 1403           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 26-Feb-15          | 16867     | 11078         | 1404           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Feb-15          | 16868     | 11079         | 1405           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 26-Feb-15          | 16869     | 11080         | 1406           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 26-Feb-15          | 16870     | 11081         | 1407           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Feb-15          | 16871     | 11082         | 1408           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Feb-15          | 16872     | 11083         | 1409           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16902     | 11084         | 1438           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16902     | 11085         | 1439           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16902     | 11086         | 1442           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16902     | 11087         | 1443           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16902     | 11088         | 1444           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16902     | 11089         | 1445           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16903     | 11090         | 1446           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16903     | 11091         | 1447           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16903     | 11092         | 1448           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16903     | 11093         | 1450           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16903     | 11094         | 1451           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16903     | 11095         | 1452           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16904     | 11096         | 1453           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16904     | 11097         | 1454           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16904     | 11098         | 1455           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16904     | 11099         | 1456           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16904     | 11100         | 1457           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16904     | 11101         | 1458           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Feb-15          | 16889     | 11102         | 1327           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,500.00      | 4.09   | 6,135.00       | 55.83     |
| 24-Feb-15          | 16893     | 11103         | 209895         | COMPRA         | CETES        | 20,000.00     | 99%    | 19,763.20      | 20.98     |
| 24-Feb-15          | 16895     | 11104         | 209888         | VENTA          | OBLIGACIONES | 90,000.00     | 100%   | 89,648.55      | 40.34     |
| 24-Feb-15          | 16895     | 11105         | 209889         | VENTA          | OBLIGACIONES | 90,000.00     | 100%   | 89,648.55      | 40.34     |
| 24-Feb-15          | 16895     | 11106         | 209891         | VENTA          | OBLIGACIONES | 99,000.00     | 100%   | 98,613.41      | 44.38     |
| 24-Feb-15          | 16897     | 11107         | 209888         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 90,000.00     | 100%   | 89,648.55      | 40.34     |
| 24-Feb-15          | 16897     | 11108         | 209889         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 90,000.00     | 100%   | 89,648.55      | 40.34     |
| 24-Feb-15          | 16897     | 11109         | 209891         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 99,000.00     | 100%   | 98,613.41      | 44.38     |
| 24-Feb-15          | 16898     | 11110         | 209892         | VENTA          | V.CREDITICIO | 233,580.96    | 103%   | 240,977.07     | 108.44    |
| 24-Feb-15          | 16898     | 11111         | 209893         | VENTA          | V.CREDITICIO | 77,860.32     | 103%   | 80,325.69      | 36.15     |
| 24-Feb-15          | 16900     | 11112         | 209892         | COMPRA         | V.CREDITICIO | 77,860.32     | 103%   | 80,325.69      | 36.15     |
| 24-Feb-15          | 16900     | 11113         | 209893         | COMPRA         | V.CREDITICIO | 233,580.96    | 103%   | 240,977.07     | 108.44    |
| 27-Feb-15          | 16874     | 11114         | 1438           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16875     | 11115         | 1439           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16878     | 11116         | 1442           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16879     | 11117         | 1443           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16880     | 11118         | 1444           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16881     | 11119         | 1445           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16882     | 11120         | 1446           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16883     | 11121         | 1447           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16884     | 11122         | 1448           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16885     | 11123         | 1450           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16886     | 11124         | 1451           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16887     | 11125         | 1452           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16888     | 11126         | 1453           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16890     | 11127         | 1454           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16891     | 11128         | 1455           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16892     | 11129         | 1456           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16894     | 11130         | 1457           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Feb-15          | 16896     | 11131         | 1458           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Feb-15          | 16917     | 11132         | 209917         | VENTA          | OBLIGACIONES | 16,333.33     | 102%   | 16,708.85      | 4.70      |
| 25-Feb-15          | 16917     | 11133         | 209919         | VENTA          | OBLIGACIONES | 41,666.68     | 102%   | 42,624.64      | 11.99     |
| 25-Feb-15          | 16917     | 11134         | 209921         | VENTA          | OBLIGACIONES | 12,000.00     | 102%   | 12,275.89      | 4.00      |
| 25-Feb-15          | 16918     | 11135         | 209917         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 16,333.33     | 102%   | 16,708.85      | 4.70      |
| 25-Feb-15          | 16918     | 11136         | 209921         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 12,000.00     | 12%    | 1,475.89       | 4.00      |
| 25-Feb-15          | 16919     | 11137         | 209919         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 41,666.68     | 102%   | 42,624.64      | 11.99     |
| 25-Feb-15          | 16920     | 11138         | 209923         | VENTA          | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 102%   | 30,689.73      | 8.63      |
| 25-Feb-15          | 16921     | 11139         | 209923         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 102%   | 30,689.73      | 8.63      |
| 25-Feb-15          | 16929     | 11182         | 1505           | VENTA          | C.AHORRO     | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 16.50     |
| 26-Feb-15          | 16949     | 11183         | 209982         | VENTA          | OBLIGACIONES | 85,000.00     | 104%   | 88,250.06      | 39.71     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 26-Feb-15          | 16949     | 11184         | 208883         | VENTA          | OBLIGACIONES | 85,000.00     | 104%   | 88,250.06      | 39.71     |
| 26-Feb-15          | 16949     | 11185         | 209984         | VENTA          | OBLIGACIONES | 85,000.00     | 104%   | 88,250.06      | 39.71     |
| 26-Feb-15          | 16950     | 11186         | 209982         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 85,000.00     | 104%   | 88,250.06      | 39.71     |
| 26-Feb-15          | 16950     | 11187         | 208883         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 85,000.00     | 104%   | 88,250.06      | 39.71     |
| 26-Feb-15          | 16950     | 11188         | 209984         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 85,000.00     | 104%   | 88,250.06      | 39.71     |
| 26-Feb-15          | 16951     | 11189         | 209985         | VENTA          | OBLIGACIONES | 25,000.00     | 104%   | 25,896.20      | 11.65     |
| 26-Feb-15          | 16951     | 11190         | 209986         | VENTA          | OBLIGACIONES | 25,000.00     | 104%   | 25,896.20      | 11.65     |
| 26-Feb-15          | 16951     | 11191         | 209987         | VENTA          | OBLIGACIONES | 33,333.33     | 104%   | 34,528.26      | 15.54     |
| 26-Feb-15          | 16952     | 11192         | 209985         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 25,000.00     | 104%   | 25,896.20      | 11.65     |
| 26-Feb-15          | 16952     | 11193         | 209986         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 25,000.00     | 104%   | 25,896.20      | 11.65     |
| 26-Feb-15          | 16952     | 11194         | 209987         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 33,333.33     | 104%   | 34,528.26      | 15.54     |
| 26-Feb-15          | 16953     | 11195         | 209988         | VENTA          | OBLIGACIONES | 43,750.00     | 105%   | 45,938.55      | 20.67     |
| 26-Feb-15          | 16953     | 11196         | 209989         | VENTA          | OBLIGACIONES | 43,750.00     | 105%   | 45,938.55      | 20.67     |
| 26-Feb-15          | 16953     | 11197         | 209990         | VENTA          | OBLIGACIONES | 26,250.00     | 105%   | 27,563.13      | 12.40     |
| 26-Feb-15          | 16954     | 11198         | 209988         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 43,750.00     | 105%   | 45,938.55      | 20.67     |
| 26-Feb-15          | 16954     | 11199         | 209989         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 43,750.00     | 105%   | 45,938.55      | 20.67     |
| 26-Feb-15          | 16954     | 11200         | 209990         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 26,250.00     | 105%   | 27,563.13      | 12.40     |
| 26-Feb-15          | 16955     | 11201         | 209992         | VENTA          | OBLIGACIONES | 27,750.00     | 99%    | 27,408.62      | 12.33     |
| 26-Feb-15          | 16955     | 11202         | 209993         | VENTA          | OBLIGACIONES | 27,750.00     | 99%    | 27,408.51      | 12.33     |
| 26-Feb-15          | 16955     | 11203         | 209994         | VENTA          | OBLIGACIONES | 37,000.00     | 99%    | 36,544.68      | 16.45     |
| 26-Feb-15          | 16956     | 11204         | 209992         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 27,750.00     | 99%    | 27,408.62      | 12.33     |
| 26-Feb-15          | 16956     | 11205         | 209993         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 27,750.00     | 99%    | 27,408.51      | 12.33     |
| 26-Feb-15          | 16956     | 11206         | 209994         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 37,000.00     | 99%    | 36,544.68      | 16.45     |
| 26-Feb-15          | 16957     | 11207         | 209996         | VENTA          | OBLIGACIONES | 50,000.00     | 101%   | 50,359.25      | 22.66     |
| 26-Feb-15          | 16957     | 11208         | 209997         | VENTA          | OBLIGACIONES | 50,000.00     | 101%   | 50,359.25      | 22.66     |
| 26-Feb-15          | 16957     | 11209         | 209998         | VENTA          | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 101%   | 30,215.55      | 13.60     |
| 26-Feb-15          | 16958     | 11210         | 209996         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 50,000.00     | 101%   | 50,359.25      | 22.66     |
| 26-Feb-15          | 16958     | 11211         | 209997         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 50,000.00     | 101%   | 50,359.25      | 22.66     |
| 26-Feb-15          | 16958     | 11212         | 209998         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 30,000.00     | 101%   | 30,215.55      | 13.60     |
| 27-Feb-15          | 17005     | 11258         | 210031         | VENTA          | N.CREDITO    | 372,631.74    | 100%   | 371,141.21     | 1,892.82  |
| 27-Feb-15          | 17000     | 11319         | 1620           | VENTA          | ACCIONES     | 112,000.00    | 102%   | 114,277.30     | 158.78    |
| 28-Feb-15          | 17003     | 11310         | 208750         | VENTA          | ACCIONES     | 112,000.00    | 102%   | 114,277.30     | 118.90    |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11140         | 1516           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11141         | 1517           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11142         | 1518           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11143         | 1519           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11144         | 1520           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11145         | 1522           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16934     | 11146         | 1523           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11147         | 1524           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11148         | 1525           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11149         | 1526           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11150         | 1527           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11151         | 1528           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11152         | 1529           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16935     | 11153         | 1530           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11154         | 1531           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11155         | 1532           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11156         | 1533           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11157         | 1534           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11158         | 1535           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11159         | 1536           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16936     | 11160         | 1537           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16899     | 11161         | 1516           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16901     | 11162         | 1517           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16905     | 11163         | 1518           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16906     | 11164         | 1519           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16907     | 11165         | 1520           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16908     | 11166         | 1522           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16909     | 11167         | 1523           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16910     | 11168         | 1524           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16911     | 11169         | 1525           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16912     | 11170         | 1526           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16913     | 11171         | 1527           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16914     | 11172         | 1528           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 2-Mar-15           | 16915     | 11173         | 1529           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16916     | 11174         | 1530           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16922     | 11175         | 1531           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16923     | 11176         | 1532           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16924     | 11177         | 1533           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16925     | 11178         | 1534           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16926     | 11179         | 1535           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16927     | 11180         | 1536           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16928     | 11181         | 1537           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11213         | 1583           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11214         | 1584           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11215         | 1585           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11216         | 1586           | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11217         | 1587           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11218         | 1588           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11219         | 1589           | VENTA          | C.APORTACION | 12.00         | 100    | 1,200.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16971     | 11220         | 1590           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11221         | 1591           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11222         | 1592           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11223         | 1593           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11224         | 1594           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11225         | 1595           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11226         | 1596           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16973     | 11227         | 1597           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11228         | 1598           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11229         | 1599           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11230         | 1600           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11231         | 1601           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11232         | 1602           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11233         | 1603           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16974     | 11234         | 1604           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16997     | 11235         | 1540           | VENTA          | ACCIONES     | 112.00        | 4.1    | 459.20         | 20.43     |
| 3-Mar-15           | 16930     | 11236         | 1583           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16932     | 11237         | 1584           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16937     | 11238         | 1585           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16938     | 11239         | 1586           | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16939     | 11240         | 1587           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16940     | 11241         | 1588           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16941     | 11242         | 1589           | COMPRA         | C.APORTACION | 12.00         | 100    | 1,200.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16942     | 11243         | 1590           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16943     | 11244         | 1591           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16944     | 11245         | 1592           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16945     | 11246         | 1593           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16946     | 11247         | 1594           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 15959     | 11248         | 1595           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16960     | 11249         | 1596           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16961     | 11250         | 1597           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16962     | 11251         | 1598           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16963     | 11252         | 1599           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16964     | 11253         | 1600           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16965     | 11254         | 1601           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16966     | 11255         | 1602           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16967     | 11256         | 1603           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16969     | 11257         | 1604           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 16931     | 11259         | 209942         | VENTA          | ACCIONES     | 1,710.00      | 4.1    | 7,011.00       | 28.75     |
| 2-Mar-15           | 16933     | 11260         | 209942         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,710.00      | 4.1    | 7,011.00       | 63.80     |
| 2-Mar-15           | 16947     | 11261         | 1487           | VENTA          | ACCIONES     | 319.00        | 4.1    | 1,307.90       | 20.00     |
| 2-Mar-15           | 16948     | 11262         | 1511           | VENTA          | ACCIONES     | 5,509.00      | 4.1    | 22,586.90      | 205.54    |
| 2-Mar-15           | 16968     | 11263         | 1539           | VENTA          | ACCIONES     | 750.00        | 4.1    | 3,075.00       | 27.98     |
| 4-Mar-15           | 17007     | 11264         | 1656           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17007     | 11265         | 1657           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17007     | 11266         | 1658           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17007     | 11267         | 1659           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17007     | 11268         | 1660           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17007     | 11269         | 1661           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 4-Mar-15           | 17007     | 11270         | 1662           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11271         | 1663           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11272         | 1664           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11273         | 1665           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11274         | 1666           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11275         | 1667           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11276         | 1668           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17008     | 11277         | 1669           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11278         | 1670           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11279         | 1671           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11280         | 1672           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11281         | 1673           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11282         | 1674           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11283         | 1675           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17009     | 11284         | 1676           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17010     | 11285         | 1677           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17010     | 11286         | 1678           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17010     | 11287         | 1679           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17010     | 11288         | 1680           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17010     | 11289         | 1681           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17010     | 11290         | 1682           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16970     | 11291         | 1656           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16972     | 11292         | 1657           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16975     | 11293         | 1658           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16976     | 11294         | 1659           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16977     | 11295         | 1660           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16978     | 11296         | 1661           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16978     | 11297         | 1662           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16980     | 11298         | 1663           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16981     | 11299         | 1664           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16982     | 11300         | 1665           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16983     | 11301         | 1666           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16984     | 11302         | 1667           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16985     | 11303         | 1668           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16986     | 11304         | 1669           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16987     | 11305         | 1670           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16988     | 11306         | 1671           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16989     | 11307         | 1672           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16990     | 11308         | 1673           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16991     | 11309         | 1674           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16992     | 11310         | 1675           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16993     | 11311         | 1676           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16994     | 11312         | 1677           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16995     | 11313         | 1678           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16996     | 11314         | 1679           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 16999     | 11315         | 1680           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17001     | 11316         | 1681           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17002     | 11317         | 1682           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 16998     | 11318         | 210018         | VENTA          | ACCIONES     | 750.00        | 4.1    | 3,075.00       | 27.98     |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11320         | 1711           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11321         | 1712           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11322         | 1713           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11323         | 1714           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11324         | 1715           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11325         | 1716           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17027     | 11326         | 1717           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17028     | 11327         | 1718           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17028     | 11328         | 1719           | VENTA          | C.APORTACION | 34.00         | 100    | 3,400.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17028     | 11329         | 1720           | VENTA          | C.APORTACION | 34.00         | 100    | 3,400.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17028     | 11330         | 1721           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17028     | 11331         | 1722           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17028     | 11332         | 1723           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17003     | 11333         | 1711           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17004     | 11334         | 1712           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17006     | 11335         | 1713           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 5-Mar-15           | 17013     | 11336         | 1714           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17014     | 11337         | 1715           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17015     | 11338         | 1716           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17016     | 11339         | 1717           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17017     | 11340         | 1718           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17018     | 11341         | 1719           | COMPRA         | C.APORTACION | 34.00         | 100    | 3,400.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17019     | 11342         | 1720           | COMPRA         | C.APORTACION | 34.00         | 100    | 3,400.00       | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17020     | 11343         | 1721           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17021     | 11344         | 1722           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Mar-15           | 17022     | 11345         | 1723           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Mar-15           | 17024     | 11346         | 1700           | VENTA          | ACCIONES     | 57,000.00     | 102%   | 58,140.00      | 40.70     |
| 5-Mar-15           | 17034     | 11347         | 1725           | VENTA          | ACCIONES     | 2,464.00      | 4.1    | 10,102.40      | 93.31     |
| 4-Mar-15           | 17011     | 11348         | 210068         | VENTA          | ACCIONES     | 2,365.00      | 4.09   | 9,672.85       | 39.66     |
| 4-Mar-15           | 17012     | 11349         | 210068         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,365.00      | 4.09   | 9,672.85       | 39.66     |
| 6-Mar-15           | 17049     | 11350         | 1751           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17049     | 11351         | 1752           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17049     | 11352         | 1753           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17049     | 11353         | 1754           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17049     | 11354         | 1755           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17049     | 11355         | 1756           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11356         | 1757           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11357         | 1758           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11358         | 1759           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11359         | 1760           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11360         | 1761           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11361         | 1762           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17055     | 11362         | 1763           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 3-Mar-15           | 17040     | 11363         | 210106         | VENTA          | B.ESTADO     | 3,500,000.00  | 102%   | 3,585,946.00   | 2,709.38  |
| 3-Mar-15           | 17041     | 11364         | 210107         | VENTA          | B.ESTADO     | 3,500,000.00  | 103%   | 3,592,263.50   | 2,913.73  |
| 3-Mar-15           | 17042     | 11365         | 210108         | VENTA          | B.ESTADO     | 1,500,000.00  | 103%   | 1,547,250.00   | 1,444.10  |
| 3-Mar-15           | 17043     | 11366         | 210109         | VENTA          | B.ESTADO     | 1,500,000.00  | 103%   | 1,549,782.00   | 1,523.95  |
| 4-Mar-15           | 17045     | 11367         | 210119         | VENTA          | ACCIONES     | 203,000.00    | 104%   | 210,612.50     | 431.76    |
| 5-Mar-15           | 17053     | 11368         | 1727           | VENTA          | ACCIONES     | 96.00         | 4.09   | 392.64         | 20.00     |
| 6-Mar-15           | 17025     | 11369         | 1751           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17029     | 11370         | 1752           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17030     | 11371         | 1753           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17031     | 11372         | 1754           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17032     | 11373         | 1755           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17033     | 11374         | 1756           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17035     | 11375         | 1757           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17036     | 11376         | 1758           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17037     | 11377         | 1759           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17038     | 11378         | 1760           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17039     | 11379         | 1761           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17044     | 11380         | 1762           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17047     | 11381         | 1763           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11382         | 1791           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11383         | 1792           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11384         | 1793           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11385         | 1794           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11386         | 1795           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11387         | 1796           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17071     | 11388         | 1797           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17072     | 11389         | 1798           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17072     | 11390         | 1799           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17072     | 11391         | 1800           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17072     | 11392         | 1801           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17072     | 11393         | 1802           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17072     | 11394         | 1803           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17052     | 11395         | 1791           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17054     | 11396         | 1792           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17056     | 11397         | 1793           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17057     | 11398         | 1794           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17058     | 11399         | 1795           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17059     | 11400         | 1796           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 9-Mar-15           | 17060     | 11401         | 1797           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17061     | 11402         | 1798           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17062     | 11403         | 1799           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17063     | 11404         | 1800           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17064     | 11405         | 1801           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17065     | 11406         | 1802           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17067     | 11407         | 1803           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11408         | 1829           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11409         | 1830           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11410         | 1831           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11411         | 1832           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11412         | 1833           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11413         | 1834           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11414         | 1835           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17099     | 11415         | 1836           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11416         | 1837           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11417         | 1838           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11418         | 1839           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11419         | 1840           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11420         | 1841           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11421         | 1842           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17100     | 11422         | 1843           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17101     | 11423         | 1844           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17101     | 11424         | 1845           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17101     | 11425         | 1846           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17101     | 11426         | 1847           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17101     | 11427         | 1848           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17101     | 11428         | 1849           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 4-Mar-15           | 17066     | 11430         | 210149         | COMPRA         | C.INVERSION  | 40,000.00     | 100%   | 40,000.00      | 42.47     |
| 4-Mar-15           | 17068     | 11431         | 210152         | VENTA          | ACCIONES     | 22,000.00     | 102%   | 22,440.00      | 30.67     |
| 4-Mar-15           | 17069     | 11432         | 210152         | COMPRA         | ACCIONES     | 22,000.00     | 102%   | 22,440.00      | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17051     | 11433         | 1764           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 20.00     |
| 6-Mar-15           | 17051     | 11434         | 1765           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 20.00     |
| 6-Mar-15           | 17026     | 11435         | 1764           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 6-Mar-15           | 17046     | 11436         | 1765           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17113     | 11458         | 1868           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17113     | 11459         | 1869           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17113     | 11460         | 1870           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17113     | 11461         | 1871           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17113     | 11462         | 1872           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17114     | 11463         | 1873           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17114     | 11464         | 1874           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17114     | 11465         | 1875           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17114     | 11466         | 1876           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17114     | 11468         | 1877           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17095     | 11469         | 1868           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17096     | 11470         | 1869           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17098     | 11471         | 1870           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17102     | 11472         | 1871           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17103     | 11473         | 1872           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17104     | 11474         | 1873           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17105     | 11475         | 1874           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17106     | 11476         | 1875           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17107     | 11477         | 1876           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17108     | 11478         | 1877           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17074     | 11479         | 1804           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 9-Mar-15           | 17048     | 11480         | 1804           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Mar-15           | 17109     | 11481         | 210181         | VENTA          | ACCIONES     | 130,000.00    | 104%   | 134,938.96     | 274.90    |
| 11-Mar-15          | 17117     | 11482         | 210185         | COMPRA         | ACCIONES     | 102,954.00    | 4.1    | 422,111.40     | 1,730.66  |
| 11-Mar-15          | 17125     | 11483         | 210185         | VENTA          | ACCIONES     | 102,954.00    | 4.1    | 422,111.40     | 1,730.66  |
| 12-Mar-15          | 17138     | 11484         | 1920           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17138     | 11485         | 1921           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17138     | 11486         | 1922           | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17138     | 11487         | 1923           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17138     | 11488         | 1924           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 12-Mar-15          | 17138     | 11489         | 1925           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17138     | 11490         | 1926           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11491         | 1927           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11492         | 1928           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11493         | 1929           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11494         | 1930           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11495         | 1931           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11496         | 1932           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17140     | 11497         | 1933           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17141     | 11498         | 1934           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17141     | 11499         | 1935           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17141     | 11500         | 1936           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17141     | 11501         | 1937           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17141     | 11502         | 1938           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17141     | 11503         | 1939           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17110     | 11504         | 1920           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17112     | 11505         | 1921           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17115     | 11506         | 1922           | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17116     | 11507         | 1923           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17118     | 11508         | 1924           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17121     | 11509         | 1925           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17122     | 11510         | 1926           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17123     | 11511         | 1927           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17124     | 11512         | 1928           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17126     | 11513         | 1929           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17127     | 11514         | 1930           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17128     | 11515         | 1931           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17129     | 11516         | 1932           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17130     | 11517         | 1933           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17131     | 11518         | 1934           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17132     | 11519         | 1935           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17133     | 11520         | 1936           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17134     | 11521         | 1937           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17135     | 11522         | 1938           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17136     | 11523         | 1939           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Mar-15          | 17162     | 11524         | 1814           | COMPRA         | ACCIONES     | 425.00        | 4.1    | 1,742.50       | 60.00     |
| 12-Mar-15          | 17170     | 11525         | 1944           | COMPRA         | ACCIONES     | 425.00        | 4.1    | 1,742.50       | 60.00     |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11526         | 1995           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11527         | 1996           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11528         | 1997           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11529         | 1998           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11530         | 1999           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11531         | 2000           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17163     | 11532         | 2001           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11533         | 2002           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11534         | 2003           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11535         | 2004           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11536         | 2005           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11537         | 2006           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11538         | 2007           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17165     | 11539         | 2008           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11540         | 2009           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11541         | 2010           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11542         | 2011           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11543         | 2012           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11544         | 2013           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11545         | 2014           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17167     | 11546         | 2015           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-Mar-15          | 17119     | 11547         | 1861           | COMPRA         | ACCIONES     | 150.00        | 4.1    | 615.00         | 5.75      |
| 11-Mar-15          | 17119     | 11548         | 1865           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,708.00      | 4.1    | 7,002.80       | 64.45     |
| 11-Mar-15          | 17120     | 11549         | 1878           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 11-Mar-15          | 17097     | 11550         | 1878           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17137     | 11551         | 1995           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17139     | 11552         | 1996           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17142     | 11553         | 1997           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 13-Mar-15          | 17144     | 11554         | 1998           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17145     | 11555         | 1999           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17146     | 11556         | 2000           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17147     | 11557         | 2001           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17148     | 11558         | 2002           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17149     | 11559         | 2003           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17150     | 11560         | 2004           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17151     | 11561         | 2005           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17152     | 11562         | 2006           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17153     | 11563         | 2007           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17154     | 11564         | 2008           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17155     | 11565         | 2009           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17156     | 11566         | 2010           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17157     | 11567         | 2011           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17158     | 11568         | 2012           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17159     | 11569         | 2013           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17160     | 11570         | 2014           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17161     | 11571         | 2015           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11572         | 2040           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11573         | 2041           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11574         | 2042           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11575         | 2043           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11576         | 2044           | VENTA          | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11577         | 2045           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17190     | 11578         | 2046           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11579         | 2047           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11580         | 2048           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11581         | 2049           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11582         | 2050           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11583         | 2051           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11584         | 2052           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17192     | 11585         | 2053           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17193     | 11586         | 2054           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17193     | 11587         | 2055           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17193     | 11588         | 2056           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17193     | 11589         | 2057           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17193     | 11590         | 2058           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17193     | 11591         | 2059           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Mar-15          | 17177     | 11592         | 210311         | VENTA          | ACCIONES     | 469.00        | 4.1    | 1,922.90       | 20.00     |
| 12-Mar-15          | 17143     | 11593         | 1940           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 12-Mar-15          | 17111     | 11594         | 1940           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17164     | 11595         | 2040           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17166     | 11596         | 2041           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17168     | 11597         | 2042           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17169     | 11598         | 2043           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17171     | 11599         | 2044           | COMPRA         | C.APORTACION | 9.00          | 100    | 900.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17172     | 11600         | 2045           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17173     | 11601         | 2046           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17174     | 11602         | 2047           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17175     | 11603         | 2048           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17176     | 11604         | 2049           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17178     | 11605         | 2050           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17179     | 11606         | 2051           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17180     | 11607         | 2052           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17181     | 11608         | 2053           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17182     | 11609         | 2054           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17183     | 11610         | 2055           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17184     | 11611         | 2056           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17185     | 11612         | 2057           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17186     | 11613         | 2058           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17187     | 11614         | 2059           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17207     | 11615         | 210345         | COMPRA         | N/C          | 9,786.01      | 96%    | 9,394.57       | 0.00      |
| 12-Mar-15          | 17205     | 11616         | 210345         | VENTA          | N/C          | 9,786.01      | 96%    | 9,394.57       | 85.49     |
| 17-Mar-15          | 17212     | 11617         | 2086           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17212     | 11618         | 2087           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 17-Mar-15          | 17212     | 11619         | 2088           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17212     | 11620         | 2089           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17212     | 11621         | 2090           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17212     | 11622         | 2091           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17213     | 11623         | 2092           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17213     | 11624         | 2093           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17213     | 11625         | 2094           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17213     | 11626         | 2095           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17213     | 11627         | 2096           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17213     | 11628         | 2097           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17214     | 11629         | 2098           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17214     | 11630         | 2099           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17214     | 11631         | 2100           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17214     | 11632         | 2101           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17214     | 11633         | 2102           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17188     | 11634         | 2086           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17189     | 11635         | 2087           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17191     | 11636         | 2088           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17194     | 11637         | 2089           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17195     | 11638         | 2090           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17196     | 11639         | 2091           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17197     | 11640         | 2092           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17198     | 11641         | 2093           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17199     | 11642         | 2094           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17200     | 11643         | 2095           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17201     | 11644         | 2096           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17202     | 11645         | 2097           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17203     | 11646         | 2098           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17204     | 11647         | 2099           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17206     | 11648         | 2100           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17208     | 11649         | 2101           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Mar-15          | 17211     | 11650         | 2102           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17209     | 11651         | 210344         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 4.11   | 4,110.00       | 37.30     |
| 16-Mar-15          | 17210     | 11652         | 210344         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 4.11   | 4,110.00       | 37.30     |
| 12-Mar-15          | 17220     | 11653         | 210379         | VENTA          | ACCIONES     | 33,210.00     | 104%   | 34,455.38      | 226.35    |
| 12-Mar-15          | 17228     | 11654         | 2065           | VENTA          | ACCIONES     | 250.00        | 4.11   | 1,027.50       | 20.00     |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11655         | 2120           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11656         | 2121           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11657         | 2123           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11658         | 2124           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11659         | 2126           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11660         | 2127           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17238     | 11661         | 2128           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11662         | 2129           | VENTA          | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11663         | 2130           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11664         | 2131           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11665         | 2132           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11666         | 2133           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11667         | 2134           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17239     | 11668         | 2135           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11669         | 2136           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11670         | 2137           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11671         | 2138           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11672         | 2139           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11673         | 2140           | VENTA          | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11674         | 2141           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17241     | 11675         | 2142           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Mar-15          | 17240     | 11679         | 210413         | COMPRA         | ACCIONES     | 15,000.00     | 104%   | 15,559.38      | 77.36     |
| 16-Mar-15          | 17242     | 11680         | 210413         | VENTA          | ACCIONES     | 15,000.00     | 104%   | 15,559.38      | 147.77    |
| 18-Mar-15          | 17215     | 11681         | 2120           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17216     | 11682         | 2121           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17217     | 11683         | 2123           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17218     | 11684         | 2124           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17219     | 11685         | 2126           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17221     | 11686         | 2127           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 18-Mar-15          | 17222     | 11687         | 2128           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17223     | 11688         | 2129           | COMPRA         | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17224     | 11689         | 2130           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17225     | 11690         | 2131           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17226     | 11691         | 2132           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17227     | 11692         | 2133           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17229     | 11693         | 2134           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17230     | 11694         | 2135           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17231     | 11695         | 2136           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17232     | 11696         | 2137           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17233     | 11697         | 2138           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17234     | 11698         | 2139           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17235     | 11699         | 2140           | COMPRA         | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17236     | 11700         | 2141           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17237     | 11702         | 2142           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11703         | 2163           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11704         | 2164           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11705         | 2165           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11706         | 2166           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11707         | 2167           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11708         | 2168           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11709         | 2170           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17259     | 11710         | 2171           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11711         | 2172           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11712         | 2173           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11713         | 2174           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11714         | 2175           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11715         | 2176           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11716         | 2177           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17261     | 11717         | 2178           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17243     | 11718         | 2163           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17244     | 11719         | 2164           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17245     | 11720         | 2165           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17246     | 11721         | 2166           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17247     | 11722         | 2167           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17248     | 11723         | 2168           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17249     | 11724         | 2170           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17250     | 11725         | 2171           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17251     | 11726         | 2172           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17252     | 11727         | 2173           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17253     | 11728         | 2174           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17254     | 11729         | 2175           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17255     | 11730         | 2176           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17256     | 11731         | 2177           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17257     | 11732         | 2178           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 19-Mar-15          | 17272     | 11733         | 2156           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,000.00      | 0.69   | 2,070.00       | 20.00     |
| 19-Mar-15          | 17272     | 11734         | 2157           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,000.00      | 0.69   | 2,070.00       | 20.00     |
| 20-Mar-15          | 17274     | 11735         | 2213           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17274     | 11736         | 2214           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17274     | 11737         | 2215           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17274     | 11738         | 2216           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17274     | 11739         | 2217           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17274     | 11740         | 2218           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17276     | 11741         | 2219           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17276     | 11742         | 2220           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17276     | 11743         | 2221           | VENTA          | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17276     | 11744         | 2222           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17276     | 11745         | 2223           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17276     | 11746         | 2224           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17279     | 11759         | 210456         | VENTA          | ACCIONES     | 100.00        | 4.15   | 415.00         | 20.00     |
| 20-Mar-15          | 17258     | 11747         | 2213           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17260     | 11748         | 2214           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17262     | 11749         | 2215           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17263     | 11750         | 2216           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17264     | 11751         | 2217           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 20-Mar-15          | 17265     | 11752         | 2218           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17266     | 11753         | 2219           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17267     | 11754         | 2220           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17268     | 11755         | 2221           | COMPRA         | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17269     | 11756         | 2222           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17270     | 11757         | 2223           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17273     | 11758         | 2224           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Mar-15          | 17286     | 11760         | 210529         | COMPRA         | CTES         | 250,000.00    | 99%    | 247,040.00     | 262.27    |
| 18-Mar-15          | 17287     | 11761         | 210520         | VENTA          | ACCIONES     | 80,500.00     | 104%   | 83,518.75      | 171.21    |
| 18-Mar-15          | 17283     | 11762         | 210519         | VENTA          | ACCIONES     | 92,500.00     | 104%   | 95,968.75      | 196.74    |
| 23-Mar-15          | 17284     | 11763         | 2246           | VENTA          | C.APORTACION | 16.00         | 100    | 1,600.00       | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17284     | 11764         | 2247           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17284     | 11765         | 2249           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17275     | 11770         | 2244           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17277     | 11771         | 2245           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17278     | 11772         | 2246           | COMPRA         | C.APORTACION | 16.00         | 100    | 1,600.00       | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17280     | 11773         | 2247           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17282     | 11774         | 2249           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17291     | 11775         | 2280           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17291     | 11776         | 2281           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17291     | 11777         | 2282           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17288     | 11778         | 2280           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17289     | 11779         | 2281           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17290     | 11780         | 2282           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 20-Mar-15          | 17292     | 11781         | 2225           | COMPRA         | ACCIONES     | 106.00        | 4.15   | 439.90         | 4.59      |
| 24-Mar-15          | 17293     | 11782         | 210558         | COMPRA         | ACCIONES     | 368.00        | 4.15   | 1,527.20       | 20.31     |
| 20-Mar-15          | 17302     | 11783         | 2196           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 4.15   | 8,300.00       | 42.33     |
| 20-Mar-15          | 17302     | 11784         | 2197           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,088.00      | 4.15   | 12,815.20      | 65.36     |
| 24-Mar-15          | 17297     | 11785         | 210558         | VENTA          | ACCIONES     | 368.00        | 4.15   | 1,527.20       | 13.90     |
| 24-Mar-15          | 17297     | 11786         | 2289           | VENTA          | ACCIONES     | 632.00        | 4.15   | 2,622.80       | 23.87     |
| 25-Mar-15          | 17294     | 11787         | 2314           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17295     | 11788         | 2315           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17296     | 11789         | 2316           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17300     | 11790         | 2317           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17301     | 11791         | 2318           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17304     | 11792         | 2319           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17305     | 11793         | 2320           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17306     | 11794         | 2321           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17307     | 11795         | 2322           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17285     | 11805         | 2248           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 23-Mar-15          | 17281     | 11806         | 2248           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17294     | 11796         | 2314           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17295     | 11797         | 2315           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17296     | 11798         | 2316           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17300     | 11799         | 2317           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17301     | 11800         | 2318           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17304     | 11801         | 2319           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17305     | 11802         | 2320           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17306     | 11803         | 2321           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 25-Mar-15          | 17307     | 11804         | 2322           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Mar-15          | 17318     | 11807         | 2352           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Mar-15          | 17315     | 11808         | 2352           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17299     | 11809         | 210571         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,594.00      | 4.15   | 6,615.10       | 60.20     |
| 24-Mar-15          | 17299     | 11810         | 210573         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,370.00      | 4.15   | 18,135.50      | 166.94    |
| 25-Mar-15          | 17312     | 11811         | 2325           | COMPRA         | ACCIONES     | 6,918.00      | 4.15   | 28,709.70      | 264.47    |
| 24-Mar-15          | 17298     | 11812         | 210573         | VENTA          | ACCIONES     | 4,370.00      | 4.15   | 18,135.50      | 74.36     |
| 24-Mar-15          | 17303     | 11813         | 2278           | COMPRA         | ACCIONES     | 162.00        | 4.16   | 673.92         | 4.11      |
| 27-Mar-15          | 17325     | 11814         | 2403           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Mar-15          | 17325     | 11815         | 2404           | VENTA          | C.APORTACION | 200.00        | 100    | 20,000.00      | 0.00      |
| 27-Mar-15          | 17325     | 11816         | 2405           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Mar-15          | 17321     | 11817         | 2403           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Mar-15          | 17322     | 11818         | 2404           | COMPRA         | C.APORTACION | 200.00        | 100    | 20,000.00      | 0.00      |
| 27-Mar-15          | 17323     | 11819         | 2405           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Mar-15          | 17313     | 11820         | 210600         | VENTA          | ACCIONES     | 317,500.00    | 104%   | 329,340.21     | 671.40    |
| 26-Mar-15          | 17317     | 11821         | 210610         | VENTA          | ACCIONES     | 9,840.00      | 4.16   | 40,934.40      | 85.96     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 26-Mar-15          | 17320     | 11822         | 210610         | COMPRA         | ACCIONES     | 9,840.00      | 4.16   | 40,934.40      | 85.96     |
| 25-Mar-15          | 17311     | 11823         | 2323           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 25-Mar-15          | 17308     | 11824         | 2323           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Mar-15          | 17328     | 11825         | 2388           | VENTA          | C.AHORRO     | 200,000.00    | 100%   | 200,000.00     | 45.00     |
| 25-Mar-15          | 17329     | 11826         | 210645         | VENTA          | ACCIONES     | 100,000.00    | 104%   | 103,750.00     | 212.69    |
| 25-Mar-15          | 17332     | 11827         | 210663         | COMPRA         | C.INVERSION  | 30,000.00     | 100%   | 30,000.00      | 31.85     |
| 25-Mar-15          | 17332     | 11828         | 210671         | COMPRA         | CTES         | 120,000.00    | 99%    | 118,579.20     | 125.89    |
| 26-Mar-15          | 17319     | 11829         | 2353           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 26-Mar-15          | 17319     | 11830         | 2354           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 26-Mar-15          | 17314     | 11831         | 2353           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-Mar-15          | 17316     | 11832         | 2354           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17347     | 11833         | 2487           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17347     | 11834         | 2488           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17347     | 11835         | 2489           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17347     | 11836         | 2490           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17334     | 11837         | 2487           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17340     | 11838         | 2488           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17341     | 11839         | 2489           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 31-Mar-15          | 17344     | 11840         | 2490           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17342     | 11841         | 210679         | VENTA          | ACCIONES     | 155,606.00    | 4.21   | 655,101.26     | 1,375.71  |
| 30-Mar-15          | 17343     | 11842         | 210679         | COMPRA         | ACCIONES     | 155,606.00    | 4.21   | 655,101.26     | 1,375.71  |
| 31-Mar-15          | 17345     | 11843         | 210680         | VENTA          | ACCIONES     | 300.00        | 4.21   | 1,263.00       | 20.00     |
| 31-Mar-15          | 17346     | 11844         | 210680         | COMPRA         | ACCIONES     | 300.00        | 4.21   | 1,263.00       | 20.00     |
| 27-Mar-15          | 17326     | 11845         | 2406           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 27-Mar-15          | 17324     | 11846         | 2406           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 27-Mar-15          | 17350     | 11847         | 2480           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,144.00      | 4.25   | 13,362.00      | 125.98    |
| 27-Mar-15          | 17356     | 11848         | 210715         | VENTA          | ACCIONES     | 33,233.00     | 4.21   | 139,910.93     | 293.81    |
| 27-Mar-15          | 17357     | 11849         | 210715         | COMPRA         | ACCIONES     | 33,233.00     | 4.21   | 139,910.93     | 293.81    |
| 27-Mar-15          | 17358     | 11850         | 210716         | VENTA          | ACCIONES     | 1,130.00      | 4.35   | 4,915.50       | 20.15     |
| 27-Mar-15          | 17359     | 11851         | 210729         | VENTA          | ACCIONES     | 19,500.00     | 104%   | 20,231.25      | 41.47     |
| 27-Mar-15          | 17360     | 11852         | 210729         | COMPRA         | ACCIONES     | 19,500.00     | 104%   | 20,231.25      | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17335     | 11858         | 2453           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Mar-15          | 17327     | 11859         | 2453           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17336     | 11860         | 2454           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Mar-15          | 17330     | 11861         | 2454           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17337     | 11862         | 2455           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Mar-15          | 17331     | 11863         | 2455           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17338     | 11864         | 2456           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Mar-15          | 17333     | 11865         | 2456           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17363     | 11871         | 210747         | COMPRA         | ACCIONES     | 19,440.00     | 103%   | 20,116.63      | 102.83    |
| 30-Mar-15          | 17364     | 11872         | 210747         | VENTA          | ACCIONES     | 19,440.00     | 103%   | 20,116.63      | 31.01     |
| 30-Mar-15          | 17365     | 11873         | 210748         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,000.00     | 104%   | 10,372.92      | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17366     | 11874         | 210748         | VENTA          | ACCIONES     | 10,000.00     | 104%   | 10,372.92      | 21.15     |
| 30-Mar-15          | 17371     | 11875         | 210775         | VENTA          | ACCIONES     | 145,000.00    | 104%   | 150,407.34     | 306.62    |
| 31-Mar-15          | 17348     | 11880         | 2491           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 20.00     |
| 31-Mar-15          | 17339     | 11881         | 2491           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 30-Mar-15          | 17374     | 11882         | 2568           | VENTA          | ACCIONES     | 5,586.00      | 4.35   | 24,299.10      | 99.63     |
| 30-Mar-15          | 17374     | 11883         | 2569           | VENTA          | ACCIONES     | 3,380.00      | 4.35   | 14,703.00      | 60.28     |
| 30-Mar-15          | 17374     | 11884         | 2571           | VENTA          | ACCIONES     | 1,034.00      | 4.35   | 4,497.90       | 18.44     |
| 30-Mar-15          | 17374     | 11885         | 2574           | VENTA          | ACCIONES     | 3,000.00      | 4.4    | 13,200.00      | 54.12     |
| 31-Mar-15          | 17380     | 11886         | 210784         | COMPRA         | CTES         | 150,000.00    | 99%    | 147,924.00     | 157.36    |
| 1-Apr-15           | 17361     | 11853         | 2511           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17361     | 11854         | 2512           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17361     | 11855         | 2513           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17361     | 11856         | 2514           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17361     | 11857         | 2515           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17349     | 11866         | 2511           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17351     | 11867         | 2512           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17352     | 11868         | 2513           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17353     | 11869         | 2514           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17355     | 11870         | 2515           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Apr-15           | 17369     | 11876         | 2551           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Apr-15           | 17369     | 11877         | 2552           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Apr-15           | 17367     | 11878         | 2551           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Apr-15           | 17368     | 11879         | 2552           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 6-Apr-15           | 17382     | 11887         | 2604           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11888         | 2605           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11889         | 2606           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11890         | 2607           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11891         | 2608           | VENTA          | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11892         | 2609           | VENTA          | C.APORTACION | 21.00         | 100    | 2,100.00       | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11893         | 2610           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17382     | 11894         | 2611           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17370     | 11895         | 2604           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17372     | 11896         | 2605           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17373     | 11897         | 2606           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17375     | 11898         | 2607           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17376     | 11899         | 2608           | COMPRA         | C.APORTACION | 40.00         | 100    | 4,000.00       | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17377     | 11900         | 2609           | COMPRA         | C.APORTACION | 21.00         | 100    | 2,100.00       | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17378     | 11901         | 2610           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Apr-15           | 17379     | 11902         | 2611           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Apr-15           | 17362     | 11903         | 2516           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 1-Apr-15           | 17354     | 11904         | 2516           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 7-Apr-15           | 17384     | 11905         | 2631           | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 3.8    | 1,900.00       | 17.29     |
| 7-Apr-15           | 17384     | 11906         | 2632           | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 3.8    | 1,900.00       | 17.29     |
| 7-Apr-15           | 17386     | 11907         | 2650           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Apr-15           | 17386     | 11908         | 2651           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Apr-15           | 17386     | 11909         | 2652           | VENTA          | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 7-Apr-15           | 17381     | 11910         | 2650           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Apr-15           | 17383     | 11911         | 2651           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Apr-15           | 17385     | 11912         | 2652           | COMPRA         | C.APORTACION | 100.00        | 100    | 10,000.00      | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17398     | 11913         | 2680           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17398     | 11914         | 2681           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17398     | 11915         | 2682           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17398     | 11916         | 2683           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Apr-15           | 17395     | 11917         | 210830         | VENTA          | ACCIONES     | 80,000.00     | 104%   | 83,000.00      | 415.00    |
| 2-Apr-15           | 17389     | 11918         | 210818         | VENTA          | B.ESTADO     | 2,000,000.00  | 102%   | 2,043,334.00   | 1,430.33  |
| 2-Apr-15           | 17390     | 11919         | 210819         | VENTA          | B.ESTADO     | 3,500,000.00  | 103%   | 3,596,054.00   | 3,188.50  |
| 2-Apr-15           | 17391     | 11920         | 210820         | VENTA          | B.ESTADO     | 1,000,000.00  | 103%   | 1,033,750.00   | 1,033.75  |
| 2-Apr-15           | 17393     | 11921         | 210806         | COMPRA         | ACCIONES     | 28,000.00     | 103%   | 28,958.22      | 0.00      |
| 2-Apr-15           | 17394     | 11922         | 210806         | VENTA          | ACCIONES     | 28,000.00     | 103%   | 28,958.22      | 43.89     |
| 8-Apr-15           | 17387     | 11923         | 2680           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17388     | 11924         | 2681           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17392     | 11925         | 2682           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17396     | 11926         | 2683           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17397     | 11928         | 2665           | COMPRA         | ACCIONES     | 550.00        | 3.6    | 1,980.00       | 20.00     |
| 8-Apr-15           | 17403     | 11929         | 2679           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.5    | 3,500.00       | 20.00     |
| 8-Apr-15           | 17405     | 11930         | 2684           | COMPRA         | ACCIONES     | 5,657.00      | 3.5    | 19,799.50      | 182.69    |
| 8-Apr-15           | 17406     | 11931         | 2694           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.6    | 3,600.00       | 20.00     |
| 9-Apr-15           | 17412     | 11932         | 210863         | COMPRA         | ACCIONES     | 3,000.00      | 3.6    | 10,800.00      | 44.28     |
| 6-Apr-15           | 17410     | 11933         | 210851         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 500,000.00    | 100%   | 500,000.00     | 84.37     |
| 6-Apr-15           | 17410     | 11934         | 210852         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 1,000,000.00  | 100%   | 1,000,000.00   | 343.75    |
| 6-Apr-15           | 17410     | 11935         | 210853         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 500,000.00    | 100%   | 500,000.00     | 173.13    |
| 6-Apr-15           | 17411     | 11936         | 210851         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 500,000.00    | 100%   | 500,000.00     | 84.37     |
| 6-Apr-15           | 17411     | 11937         | 210852         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 1,000,000.00  | 100%   | 1,000,000.00   | 343.75    |
| 6-Apr-15           | 17411     | 11938         | 210853         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 500,000.00    | 100%   | 500,000.00     | 173.13    |
| 9-Apr-15           | 17414     | 11939         | 2714           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17414     | 11940         | 2715           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17414     | 11941         | 2716           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17414     | 11942         | 2717           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17414     | 11943         | 2718           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17401     | 11944         | 2714           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17404     | 11945         | 2715           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17407     | 11946         | 2716           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17408     | 11947         | 2717           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100    | 600.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17409     | 11948         | 2718           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17417     | 11952         | 210863         | VENTA          | ACCIONES     | 3,000.00      | 3.6    | 10,800.00      | 44.28     |
| 9-Apr-15           | 17418     | 11953         | 210869         | VENTA          | ACCIONES     | 400.00        | 3.8    | 1,520.00       | 20.00     |
| 7-Apr-15           | 17420     | 11954         | 210847         | VENTA          | ACCIONES     | 216,000.00    | 104%   | 224,009.93     | 454.12    |
| 7-Apr-15           | 17421     | 11955         | 210848         | VENTA          | ACCIONES     | 369,200.00    | 104%   | 382,891.04     | 1,722.80  |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 9-Apr-15           | 17423     | 11951         | 210869         | COMPRA         | ACCIONES     | 400.00        | 3.8    | 1,520.00       | 13.83     |
| 10-Apr-15          | 17437     | 11956         | 2738           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17437     | 11957         | 2739           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17437     | 11958         | 2740           | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17437     | 11959         | 2741           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17437     | 11960         | 2742           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17438     | 11961         | 2743           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17438     | 11962         | 2744           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17438     | 11963         | 2745           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17438     | 11964         | 2746           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17425     | 11965         | 2738           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17426     | 11966         | 2739           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17427     | 11967         | 2740           | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17428     | 11968         | 2741           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17429     | 11969         | 2742           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17430     | 11970         | 2743           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17431     | 11971         | 2744           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17432     | 11972         | 2745           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17433     | 11973         | 2746           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17445     | 11974         | 210915         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,204.00      | 3.8    | 8,375.20       | 79.43     |
| 13-Apr-15          | 17454     | 11980         | 210917         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.5    | 3,500.00       | 35.00     |
| 13-Apr-15          | 17453     | 11981         | 2806           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17453     | 11982         | 2807           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17435     | 11983         | 2806           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17444     | 11984         | 2807           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-Apr-15           | 17399     | 11985         | 2665           | VENTA          | ACCIONES     | 550.00        | 3.6    | 1,980.00       | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17452     | 11979         | 210917         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.5    | 3,500.00       | 31.85     |
| 10-Apr-15          | 17449     | 11978         | 210889         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,404.00      | 3.5    | 8,414.00       | 78.43     |
| 10-Apr-15          | 17448     | 11976         | 210889         | VENTA          | ACCIONES     | 2,404.00      | 3.5    | 8,414.00       | 76.57     |
| 10-Apr-15          | 17447     | 11975         | 210883         | VENTA          | ACCIONES     | 436.00        | 3.5    | 1,526.00       | 20.00     |
| 9-Apr-15           | 17415     | 11986         | 2719           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 9-Apr-15           | 17400     | 11987         | 2719           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 9-Apr-15           | 17416     | 11988         | 2720           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 9-Apr-15           | 17402     | 11989         | 2720           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17463     | 11990         | 210959         | VENTA          | ACCIONES     | 220,000.00    | 104%   | 228,250.00     | 467.91    |
| 14-Apr-15          | 17466     | 11991         | 2839           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17466     | 11992         | 2840           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17466     | 11993         | 2841           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17466     | 11994         | 2842           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17466     | 11995         | 2843           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17466     | 11996         | 2844           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17450     | 11997         | 2839           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17451     | 11998         | 2840           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17457     | 11999         | 2841           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17460     | 12000         | 2842           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17461     | 12001         | 2843           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Apr-15          | 17462     | 12002         | 2844           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17439     | 12008         | 2747           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 10-Apr-15          | 17413     | 12009         | 2747           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17440     | 12010         | 2748           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 10.00     |
| 10-Apr-15          | 17419     | 12011         | 2748           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17441     | 12012         | 2749           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 10-Apr-15          | 17422     | 12013         | 2749           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17442     | 12014         | 2750           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 10-Apr-15          | 17424     | 12015         | 2750           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17472     | 12003         | 2812           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17473     | 12004         | 2812           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17474     | 12005         | 2791           | COMPRA         | ACCIONES     | 104.00        | 3.5    | 364.00         | 15.29     |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12018         | 2874           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12019         | 2875           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12020         | 2876           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12021         | 2877           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12022         | 2878           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12023         | 2879           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17478     | 12024         | 2880           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 13-Apr-15          | 17455     | 12034         | 2808           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17434     | 12035         | 2808           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17456     | 12036         | 2809           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17436     | 12037         | 2809           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17458     | 12038         | 2810           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17443     | 12039         | 2810           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 13-Apr-15          | 17459     | 12040         | 2811           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 13-Apr-15          | 17446     | 12041         | 2811           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17481     | 12042         | 210986         | VENTA          | ACCIONES     | 5,416.00      | 3.45   | 18,685.20      | 168.37    |
| 15-Apr-15          | 17482     | 12043         | 210985         | COMPRA         | ACCIONES     | 136.00        | 3.5    | 476.00         | 20.00     |
| 15-Apr-15          | 17483     | 12044         | 210984         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,347.00      | 3.45   | 8,097.15       | 60.88     |
| 15-Apr-15          | 17483     | 12045         | 210986         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,416.00      | 3.45   | 18,685.20      | 132.66    |
| 15-Apr-15          | 17484     | 12046         | 210984         | VENTA          | ACCIONES     | 2,347.00      | 3.45   | 8,097.15       | 73.68     |
| 15-Apr-15          | 17484     | 12047         | 210985         | VENTA          | ACCIONES     | 136.00        | 3.5    | 476.00         | 4.33      |
| 15-Apr-15          | 17484     | 12048         | 2861           | VENTA          | ACCIONES     | 113.00        | 3.5    | 395.50         | 3.60      |
| 13-Apr-15          | 17490     | 12049         | 2889           | VENTA          | LETRA CAMBIO | 300,000.00    | 99%    | 298,234.20     | 44.65     |
| 13-Apr-15          | 17490     | 12050         | 2890           | VENTA          | LETRA CAMBIO | 300,000.00    | 99%    | 295,560.30     | 94.83     |
| 15-Apr-15          | 17464     | 12027         | 2874           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17465     | 12028         | 2875           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17467     | 12029         | 2876           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17468     | 12030         | 2877           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17470     | 12031         | 2878           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17475     | 12032         | 2879           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17476     | 12033         | 2880           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Apr-15          | 17477     | 12051         | 2851           | COMPRA         | ACCIONES     | 50,000.00     | 104%   | 51,750.00      | 235.46    |
| 15-Apr-15          | 17480     | 12052         | 2866           | VENTA          | ACCIONES     | 1,876.00      | 3.48   | 6,528.48       | 59.41     |
| 15-Apr-15          | 17480     | 12053         | 2867           | VENTA          | ACCIONES     | 219.00        | 3.48   | 762.12         | 20.20     |
| 15-Apr-15          | 17480     | 12054         | 2868           | VENTA          | ACCIONES     | 280.00        | 3.48   | 974.40         | 20.07     |
| 10-Apr-15          | 17488     | 12055         | 210999         | COMPRA         | LETRA CAMBIO | 43,290.00     | 98%    | 42,556.97      | 23.75     |
| 10-Apr-15          | 17489     | 12056         | 210999         | VENTA          | LETRA CAMBIO | 43,290.00     | 98%    | 42,556.97      | 26.25     |
| 10-Apr-15          | 17471     | 12016         | 210965         | COMPRA         | LETRA CAMBIO | 52,947.00     | 98%    | 52,141.41      | 33.36     |
| 10-Apr-15          | 17469     | 12006         | 210965         | VENTA          | LETRA CAMBIO | 52,947.00     | 98%    | 52,141.41      | 20.01     |
| 13-Apr-15          | 17492     | 12057         | 2892           | VENTA          | C.AHORRO     | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 22.50     |
| 16-Apr-15          | 17496     | 12058         | 211027         | VENTA          | ACCIONES     | 282.00        | 3.47   | 978.54         | 19.57     |
| 16-Apr-15          | 17496     | 12059         | 211028         | VENTA          | ACCIONES     | 167.00        | 3.47   | 579.49         | 17.38     |
| 16-Apr-15          | 17496     | 12060         | 211030         | VENTA          | ACCIONES     | 269.00        | 3.47   | 933.43         | 18.67     |
| 16-Apr-15          | 17496     | 12061         | 211031         | VENTA          | ACCIONES     | 196.00        | 3.47   | 680.12         | 20.40     |
| 16-Apr-15          | 17497     | 12062         | 211029         | VENTA          | ACCIONES     | 300.00        | 3.47   | 1,041.00       | 20.00     |
| 17-Apr-15          | 17502     | 12063         | 2989           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17502     | 12064         | 2990           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17502     | 12065         | 2991           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17502     | 12066         | 2992           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17502     | 12067         | 2993           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17502     | 12068         | 2994           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17506     | 12069         | 2986           | VENTA          | ACCIONES     | 298.00        | 3.44   | 1,025.12       | 21.12     |
| 17-Apr-15          | 1749      | 12070         | 2989           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17495     | 12071         | 2990           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17498     | 12072         | 2991           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17499     | 12073         | 2992           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17500     | 12074         | 2993           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17501     | 12075         | 2994           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Apr-15          | 17507     | 12076         | 211159         | VENTA          | ACCIONES     | 140,000.00    | 104%   | 145,250.00     | 878.76    |
| 15-Apr-15          | 17508     | 12077         | 211181         | COMPRA         | C.INVERSION  | 100,000.00    | 100%   | 100,000.00     | 106.17    |
| 20-Apr-15          | 17510     | 12078         | 3025           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Apr-15          | 17510     | 12079         | 3026           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Apr-15          | 17504     | 12080         | 3025           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 20-Apr-15          | 17509     | 12081         | 3026           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Apr-15          | 17491     | 12082         | 2913           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 16-Apr-15          | 17485     | 12083         | 2913           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 20-Apr-15          | 17515     | 12084         | 211205         | COMPRA         | ACCIONES     | 549.00        | 3.44   | 1,888.56       | 20.00     |
| 20-Apr-15          | 17517     | 12085         | 211205         | VENTA          | ACCIONES     | 549.00        | 3.44   | 1,888.56       | 20.00     |
| 20-Apr-15          | 17519     | 12086         | 211209         | VENTA          | ACCIONES     | 511.00        | 3.44   | 1,757.84       | 19.82     |
| 21-Apr-15          | 17518     | 12087         | 211214         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,877.00      | 3.44   | 9,896.88       | 94.21     |
| 16-Apr-15          | 17521     | 12088         | 211227         | VENTA          | ACCIONES     | 83,000.00     | 104%   | 86,112.50      | 430.56    |
| 21-Apr-15          | 17522     | 12089         | 3030           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,877.00      | 3.44   | 9,896.88       | 94.21     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 21-Apr-15          | 17523     | 12090         | 3054           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Apr-15          | 17523     | 12091         | 3055           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Apr-15          | 17523     | 12092         | 3056           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Apr-15          | 17512     | 12093         | 3054           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Apr-15          | 17516     | 12094         | 3055           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Apr-15          | 17520     | 12095         | 3056           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Apr-15          | 17525     | 12096         | 211217         | VENTA          | ACCIONES     | 152,000.00    | 104%   | 157,700.00     | 323.29    |
| 17-Apr-15          | 17526     | 12097         | 211218         | VENTA          | ACCIONES     | 32,000.00     | 104%   | 33,200.00      | 68.06     |
| 17-Apr-15          | 17527     | 12098         | 211228         | VENTA          | ACCIONES     | 10,000.00     | 104%   | 10,375.00      | 73.14     |
| 17-Apr-15          | 17503     | 12099         | 2995           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 17-Apr-15          | 17494     | 12100         | 2995           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17531     | 12101         | 3079           | VENTA          | ACCIONES     | 312.00        | 3.4    | 1,060.80       | 20.00     |
| 22-Apr-15          | 17535     | 12102         | 3086           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17535     | 12103         | 3087           | VENTA          | C.APORTACION | 29.00         | 100    | 2,900.00       | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17535     | 12104         | 3088           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17535     | 12105         | 3089           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Apr-15          | 17511     | 12106         | 3027           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 20-Apr-15          | 17505     | 12107         | 3027           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17528     | 12108         | 3086           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17529     | 12109         | 3087           | COMPRA         | C.APORTACION | 29.00         | 100    | 2,900.00       | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17533     | 12110         | 3088           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17534     | 12111         | 3089           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Apr-15          | 17538     | 12112         | 211327         | VENTA          | ACCIONES     | 20,000.00     | 104%   | 20,745.84      | 103.15    |
| 23-Apr-15          | 17541     | 12113         | 211333         | VENTA          | ACCIONES     | 134.00        | 75.5   | 10,117.00      | 92.06     |
| 23-Apr-15          | 17541     | 12114         | 3104           | VENTA          | ACCIONES     | 71.00         | 75.5   | 5,360.50       | 48.78     |
| 23-Apr-15          | 17542     | 12115         | 211333         | COMPRA         | ACCIONES     | 134.00        | 75.5   | 10,117.00      | 51.60     |
| 23-Apr-15          | 17543     | 12116         | 211350         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,050.00      | 3.38   | 6,929.00       | 64.76     |
| 21-Apr-15          | 17524     | 12117         | 3057           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 21-Apr-15          | 17524     | 12118         | 3058           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 21-Apr-15          | 17513     | 12119         | 3057           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 21-Apr-15          | 17514     | 12120         | 3058           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17551     | 12121         | 3147           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17551     | 12122         | 3148           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17551     | 12123         | 3149           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17551     | 12124         | 3150           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17546     | 12125         | 3147           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17547     | 12126         | 3148           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17549     | 12127         | 3149           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Apr-15          | 17550     | 12128         | 3150           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17532     | 12129         | 3090           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Apr-15          | 17530     | 12130         | 3090           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Apr-15          | 17548     | 12131         | 3111           | COMPRA         | ACCIONES     | 440.00        | 3.36   | 1,478.40       | 16.00     |
| 23-Apr-15          | 17548     | 12132         | 3112           | COMPRA         | ACCIONES     | 200.00        | 3.36   | 672.00         | 16.00     |
| 22-Apr-15          | 17553     | 12133         | 211383         | VENTA          | B.ESTADO     | 3,500,000.00  | 102%   | 3,582,785.50   | 2,737.84  |
| 22-Apr-15          | 17554     | 12134         | 211384         | VENTA          | B.ESTADO     | 5,000,000.00  | 103%   | 5,150,000.00   | 4,806.67  |
| 22-Apr-15          | 17555     | 12135         | 211393         | COMPRA         | C.INVERSION  | 100,000.00    | 100%   | 100,000.00     | 106.17    |
| 27-Apr-15          | 17556     | 12136         | 3205           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 27-Apr-15          | 17552     | 12137         | 3205           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 27-Apr-15          | 17558     | 12139         | 211398         | VENTA          | ACCIONES     | 10,375.00     | 3.36   | 34,860.00      | 38.35     |
| 27-Apr-15          | 17557     | 12141         | 211398         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,375.00     | 3.36   | 34,860.00      | 321.44    |
| 27-Apr-15          | 17559     | 12142         | 211399         | VENTA          | ACCIONES     | 2,000.00      | 3.36   | 6,720.00       | 61.15     |
| 27-Apr-15          | 17560     | 12143         | 211399         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 3.36   | 6,720.00       | 61.15     |
| 23-Apr-15          | 17539     | 12144         | 3114           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 23-Apr-15          | 17536     | 12145         | 3114           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Apr-15          | 17540     | 12146         | 3115           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 23-Apr-15          | 17537     | 12147         | 3115           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 23-Apr-15          | 17544     | 12148         | 3116           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100.00 | 2,000.00       | 20.00     |
| 23-Apr-15          | 17545     | 12149         | 3116           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100.00 | 2,000.00       | 20.00     |
| 28-Apr-15          | 17561     | 12151         | 3231           | VENTA          | ACCIONES     | 1,372.00      | 3.35   | 4,596.20       | 20.00     |
| 28-Apr-15          | 17562     | 12152         | 3232           | VENTA          | ACCIONES     | 1,098.00      | 3.35   | 3,678.30       | 20.00     |
| 28-Apr-15          | 17564     | 12153         | 3235           | VENTA          | ACCIONES     | 603.00        | 3.36   | 2,026.08       | 20.00     |
| 28-Apr-15          | 17564     | 12154         | 3236           | VENTA          | ACCIONES     | 603.00        | 3.36   | 2,026.08       | 20.00     |
| 28-Apr-15          | 17578     | 12155         | 211552         | VENTA          | ACCIONES     | 88,000.00     | 104%   | 91,263.30      | 185.01    |
| 30-Apr-15          | 17579     | 12156         | 3319           | VENTA          | ACCIONES     | 500.00        | 75.50  | 37,750.00      | 154.78    |
| 30-Apr-15          | 17579     | 12157         | 3320           | VENTA          | ACCIONES     | 60.00         | 75.50  | 4,530.00       | 20.00     |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 30-Apr-15          | 17576     | 12158         | 3312           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Apr-15          | 17576     | 12159         | 3313           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Apr-15          | 17572     | 12160         | 3312           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Apr-15          | 17574     | 12161         | 3313           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 30-Apr-15          | 17575     | 12162         | 3272           | VENTA          | ACCIONES     | 94.00         | 3.34   | 313.96         | 20.00     |
| 28-Apr-15          | 17583     | 12163         | 211589         | VENTA          | LETRA CAMBIO | 26,000.00     | 98%    | 25,579.01      | 112.26    |
| 28-Apr-15          | 17585     | 12164         | 211589         | COMPRA         | LETRA CAMBIO | 26,000.00     | 98%    | 25,579.01      | 50.29     |
| 29-Apr-15          | 17590     | 12172         | 211587         | VENTA          | ACCIONES     | 22,500.00     | 104%   | 23,343.75      | 47.85     |
| 29-Apr-15          | 17591     | 12173         | 211588         | VENTA          | ACCIONES     | 92,700.00     | 104%   | 96,176.25      | 197.16    |
| 29-Apr-15          | 17570     | 12174         | 3263           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 29-Apr-15          | 17570     | 12175         | 3264           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 29-Apr-15          | 17563     | 12176         | 3263           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17565     | 12177         | 3264           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17569     | 12178         | 3265           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17569     | 12179         | 3266           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17569     | 12180         | 3267           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17566     | 12181         | 3265           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17567     | 12182         | 3266           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17568     | 12183         | 3267           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Apr-15          | 17594     | 12184         | 211635         | COMPRA         | C.INVERSION  | 31,000.00     | 100%   | 31,000.00      | 32.91     |
| 30-Apr-15          | 17577     | 12193         | 3314           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 30-Apr-15          | 17577     | 12194         | 3315           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100.00 | 600.00         | 20.00     |
| 30-Apr-15          | 17571     | 12195         | 3314           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 30-Apr-15          | 17573     | 12196         | 3115           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100.00 | 600.00         | 0.00      |
| 4-May-15           | 17589     | 12165         | 211595         | VENTA          | ACCIONES     | 700.00        | 3.33   | 2,331.00       | 21.21     |
| 4-May-15           | 17587     | 12166         | 3349           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-May-15           | 17587     | 12167         | 3350           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-May-15           | 17587     | 12168         | 3351           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 4-May-15           | 17580     | 12169         | 3349           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-May-15           | 17581     | 12170         | 3350           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-May-15           | 17582     | 12171         | 3351           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 5-May-15           | 17595     | 12185         | 211620         | VENTA          | ACCIONES     | 12,416.00     | 3.31   | 41,096.96      | 168.50    |
| 5-May-15           | 17596     | 12186         | 211621         | VENTA          | ACCIONES     | 8,502.00      | 3.31   | 28,141.62      | 116.28    |
| 5-May-15           | 17597     | 12187         | 211620         | COMPRA         | ACCIONES     | 12,416.00     | 3.31   | 41,096.96      | 417.67    |
| 5-May-15           | 17597     | 12188         | 211621         | COMPRA         | ACCIONES     | 8,502.00      | 3.31   | 28,141.62      | 281.42    |
| 5-May-15           | 17598     | 12189         | 3419           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-May-15           | 17598     | 12190         | 3420           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-May-15           | 17592     | 12191         | 3419           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 5-May-15           | 17593     | 12192         | 3420           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-May-15           | 17601     | 12197         | 211691         | VENTA          | ACCIONES     | 4,880.00      | 3.29   | 16,055.20      | 80.28     |
| 6-May-15           | 17602     | 12198         | 211690         | VENTA          | ACCIONES     | 1,170.00      | 3.29   | 3,849.30       | 35.03     |
| 4-May-15           | 17588     | 12199         | 3352           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 4-May-15           | 17584     | 12200         | 3352           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 4-May-15           | 17604     | 12201         | 211704         | VENTA          | ACCIONES     | 10,450.00     | 104%   | 10,839.70      | 44.13     |
| 4-May-15           | 17605     | 12202         | 211703         | VENTA          | ACCIONES     | 230,000.00    | 104%   | 238,577.16     | 486.37    |
| 7-May-15           | 17606     | 12203         | 3471           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 7-May-15           | 17603     | 12204         | 3471           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 7-May-15           | 17608     | 12205         | 211710         | VENTA          | ACCIONES     | 902.00        | 3.29   | 2,967.58       | 20.00     |
| 7-May-15           | 17609     | 12206         | 211710         | COMPRA         | ACCIONES     | 902.00        | 3.29   | 2,967.58       | 28.42     |
| 5-May-15           | 17599     | 12207         | 3418           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 5-May-15           | 17586     | 12208         | 3418           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 8-May-15           | 17616     | 12209         | 3498           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-May-15           | 17616     | 12210         | 3499           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-May-15           | 17607     | 12211         | 3498           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-May-15           | 17613     | 12212         | 3499           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-May-15           | 17620     | 12213         | 211725         | VENTA          | ACCIONES     | 83.00         | 3.3    | 273.90         | 20.00     |
| 8-May-15           | 17619     | 12214         | 3503           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,000.00      | 0.7    | 2,100.00       | 20.00     |
| 8-May-15           | 17600     | 12215         | 211696         | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 11-May-15          | 17623     | 12216         | 211734         | VENTA          | ACCIONES     | 608.00        | 3.29   | 2,000.32       | 20.00     |
| 11-May-15          | 17624     | 12217         | 211734         | COMPRA         | ACCIONES     | 608.00        | 3.29   | 2,000.32       | 19.68     |
| 11-May-15          | 17625     | 12218         | 211737         | VENTA          | ACCIONES     | 6,067.00      | 3.27   | 19,839.09      | 81.34     |
| 11-May-15          | 17626     | 12219         | 211737         | COMPRA         | ACCIONES     | 6,067.00      | 3.27   | 19,839.09      | 143.06    |
| 7-May-15           | 17635     | 12221         | 211790         | VENTA          | ACCIONES     | 17,000.00     | 104%   | 17,623.34      | 125.97    |
| 7-May-15           | 17637     | 12222         | 211794         | VENTA          | ACCIONES     | 199,100.00    | 104%   | 206,400.40     | 413.72    |
| 8-May-15           | 17615     | 12223         | 3500           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 8-May-15           | 17615     | 12224         | 3502           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 8-May-15           | 17610     | 12225         | 3500           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 8-May-15           | 17612     | 12226         | 3502           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-May-15           | 17614     | 12227         | 3501           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100.00 | 2,000.00       | 20.00     |
| 8-May-15           | 17611     | 12228         | 3501           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100.00 | 2,000.00       | 0.00      |
| 13-May-15          | 17641     | 12229         | 211802         | VENTA          | ACCIONES     | 910.00        | 3.26   | 2,966.60       | 20.00     |
| 13-May-15          | 17642     | 12230         | 211802         | COMPRA         | ACCIONES     | 910.00        | 3.26   | 2,966.60       | 29.40     |
| 13-May-15          | 17647     | 12231         | 211825         | VENTA          | ACCIONES     | 10,900.00     | 104%   | 11,308.75      | 56.54     |
| 13-May-15          | 17645     | 12232         | 3564           | VENTA          | C.APORTACION | 13.00         | 100.00 | 1,300.00       | 0.00      |
| 13-May-15          | 17638     | 12233         | 3564           | COMPRA         | C.APORTACION | 13.00         | 100    | 1,300.00       | 0.00      |
| 13-May-15          | 17651     | 12235         | 3563           | VENTA          | ACCIONES     | 3,781.00      | 3.26   | 12,326.06      | 123.26    |
| 5/11/2015          | 17628     | 12236         | 3523           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100.00 | 5,000.00       | 45.50     |
| 5/11/2015          | 17617     | 12237         | 3523           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100.00 | 5,000.00       | 0.00      |
| 5/11/2015          | 17629     | 12238         | 3524           | VENTA          | C.APORTACION | 100.00        | 100.00 | 10,000.00      | 91.00     |
| 5/11/2015          | 17617     | 12239         | 3524           | COMPRA         | C.APORTACION | 100.00        | 100.00 | 10,000.00      | 0.00      |
| 5/11/2015          | 17627     | 12240         | 3527           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 20.00     |
| 5/11/2015          | 17627     | 12241         | 3526           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5/11/2015          | 17627     | 12242         | 3525           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5/11/2015          | 17618     | 12243         | 3525           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5/11/2015          | 17621     | 12244         | 3526           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5/11/2015          | 17622     | 12245         | 3527           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17654     | 12246         | 3576           | COMPRA         | ACCIONES     | 5,957.00      | 0.69   | 4,110.33       | 37.40     |
| 14-May-15          | 17654     | 12247         | 3578           | COMPRA         | ACCIONES     | 7,000.00      | 0.69   | 4,830.00       | 43.95     |
| 11-May-15          | 17657     | 12248         | 211844         | VENTA          | ACCIONES     | 115,000.00    | 104%   | 119,288.58     | 243.18    |
| 14-May-15          | 17659     | 12249         | 3594           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17659     | 12250         | 3595           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17653     | 12251         | 3594           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17658     | 12252         | 3595           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17636     | 12253         | 3566           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 10.00     |
| 13-May-15          | 17636     | 12254         | 3567           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17636     | 12255         | 3568           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17636     | 12256         | 3569           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 13-May-15          | 17630     | 12257         | 3566           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17631     | 12258         | 3567           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17632     | 12259         | 3568           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17633     | 12260         | 3569           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17646     | 12261         | 3570           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17646     | 12262         | 3571           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 20.00     |
| 13-May-15          | 17646     | 12263         | 3572           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17646     | 12264         | 3573           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17639     | 12265         | 3570           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17643     | 12266         | 3572           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 13-May-15          | 17644     | 12267         | 3573           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17668     | 12268         | 211908         | VENTA          | ACCIONES     | 1,900.00      | 3.19   | 6,061.00       | 55.55     |
| 13-May-15          | 17640     | 12269         | 3571           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17674     | 12269         | 3636           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17674     | 12270         | 3637           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17674     | 12271         | 3638           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17674     | 12272         | 3639           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17674     | 12273         | 3640           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17666     | 12275         | 3636           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17667     | 12276         | 3637           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17669     | 12277         | 3638           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17671     | 12278         | 3639           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17672     | 12279         | 3640           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17661     | 12282         | 3599           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 14-May-15          | 17655     | 12283         | 3599           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 14-May-15          | 17660     | 12284         | 3596           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17660     | 12285         | 3597           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 20.00     |
| 14-May-15          | 17660     | 12286         | 3598           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17648     | 12287         | 3596           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17649     | 12288         | 3597           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17652     | 12289         | 3598           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-May-15          | 17662     | 12290         | 3600           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 14-May-15          | 17656     | 12291         | 3600           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 14-May-15          | 17681     | 12292         | 211933         | VENTA          | B.ESTADO     | 47,037.50     | 75%    | 35,484.85      | 354.85    |
| 14-May-15          | 17682     | 12293         | 211933         | COMPRA         | B.ESTADO     | 47,037.50     | 75%    | 35,484.85      | 145.49    |
| 19-May-15          | 17683     | 12294         | 211941         | VENTA          | ACCIONES     | 7,783.00      | 3.18   | 24,749.94      | 150.97    |
| 19-May-15          | 17683     | 12295         | 211942         | VENTA          | ACCIONES     | 2,217.00      | 3.18   | 7,050.06       | 43.01     |
| 19-May-15          | 17685     | 12296         | 211941         | COMPRA         | ACCIONES     | 7,783.00      | 3.18   | 24,749.94      | 227.80    |
| 19-May-15          | 17686     | 12297         | 211943         | VENTA          | ACCIONES     | 4,004.00      | 3.18   | 12,732.72      | 20.00     |
| 19-May-15          | 17687     | 12298         | 211942         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,217.00      | 3.18   | 7,050.06       | 70.50     |
| 19-May-15          | 17687     | 12299         | 211943         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,004.00      | 3.18   | 12,732.72      | 128.91    |
| 19-May-15          | 17688     | 12300         | 3684           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17688     | 12301         | 3685           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17688     | 12302         | 3686           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17688     | 12303         | 3687           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17688     | 12304         | 3688           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17688     | 12305         | 3689           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17673     | 12306         | 3684           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17677     | 12307         | 3685           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17678     | 12308         | 3686           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17679     | 12309         | 3687           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17680     | 12310         | 3688           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17684     | 12311         | 3689           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-May-15          | 17690     | 12312         | 3683           | VENTA          | ACCIONES     | 927.00        | 0.8    | 741.60         | 20.00     |
| 15-May-15          | 17665     | 12313         | 3616           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 20.00     |
| 15-May-15          | 17665     | 12314         | 3617           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-May-15          | 17664     | 12315         | 3616           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 15-May-15          | 17663     | 12316         | 3617           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 20-May-15          | 17697     | 12317         | 3699           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.15   | 3,150.00       | 20.00     |
| 20-May-15          | 17695     | 12318         | 3703           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-May-15          | 17695     | 12319         | 3704           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-May-15          | 17695     | 12320         | 3705           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-May-15          | 17691     | 12321         | 3703           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-May-15          | 17692     | 12322         | 3704           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-May-15          | 17694     | 12323         | 3705           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-May-15          | 17675     | 12324         | 3641           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 18-May-15          | 17670     | 12325         | 3641           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 19-May-15          | 17689     | 12326         | 3690           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 20.00     |
| 19-May-15          | 17676     | 12327         | 3690           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 21-May-15          | 17704     | 12328         | 3721           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17704     | 12329         | 3722           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17704     | 12330         | 3723           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17701     | 12331         | 3721           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17702     | 12332         | 3722           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17703     | 12333         | 3723           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17710     | 12334         | 3720           | COMPRA         | ACCIONES     | 63.00         | 3.17   | 199.71         | 8.00      |
| 22-May-15          | 17715     | 12335         | 3734           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,162.00      | 3.13   | 9,897.06       | 94.03     |
| 22-May-15          | 17716     | 12336         | 3735           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,530.00      | 3.13   | 7,918.90       | 73.97     |
| 22-May-15          | 17717     | 12337         | 3736           | COMPRA         | ACCIONES     | 31,725.00     | 3.13   | 99,299.25      | 611.38    |
| 20-May-15          | 17719     | 12339         | 212009         | COMPRA         | ACCIONES     | 13,000.00     | 104%   | 13,455.00      | 0.00      |
| 20-May-15          | 17720     | 12340         | 212009         | VENTA          | ACCIONES     | 13,000.00     | 104%   | 13,455.00      | 20.86     |
| 25-May-15          | 17721     | 12341         | 212020         | VENTA          | ACCIONES     | 892.00        | 3.13   | 2,791.96       | 25.41     |
| 20-May-15          | 17723     | 12343         | 3752           | COMPRA         | C.INVERSION  | 4,350,000.00  | 100%   | 4,350,000.00   | 1,979.25  |
| 25-May-15          | 17725     | 12344         | 3764           | COMPRA         | ACCIONES     | 428.00        | 0.7    | 299.60         | 20.40     |
| 20-May-15          | 17696     | 12345         | 3706           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 20-May-15          | 17693     | 12346         | 3706           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 21-May-15          | 17705     | 12347         | 3724           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 21-May-15          | 17698     | 12348         | 3724           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17706     | 12349         | 3725           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 21-May-15          | 17706     | 12350         | 3726           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17699     | 12351         | 3725           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 21-May-15          | 17700     | 12352         | 3726           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17729     | 12353         | 3780           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17727     | 12354         | 3780           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-May-15          | 17736     | 12355         | 212065         | VENTA          | ACCIONES     | 42,000.00     | 104%   | 43,575.00      | 217.88    |
| 27-May-15          | 17738     | 12356         | 3832           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-May-15          | 17738     | 12357         | 3833           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-May-15          | 17738     | 12358         | 3834           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 27-May-15          | 17728     | 12359         | 3832           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-May-15          | 17735     | 12360         | 3833           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-May-15          | 17737     | 12361         | 3834           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17730     | 12362         | 3772           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17730     | 12363         | 3770           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 26-May-15          | 17730     | 12364         | 3771           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17730     | 12365         | 3776           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17707     | 12366         | 3770           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17708     | 12367         | 3771           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17709     | 12368         | 3772           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17714     | 12369         | 3776           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17731     | 12370         | 3773           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 20.00     |
| 26-May-15          | 17711     | 12371         | 3773           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 26-May-15          | 17732     | 12372         | 3774           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 20.00     |
| 26-May-15          | 17732     | 12373         | 3775           | VENTA          | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 20.00     |
| 26-May-15          | 17712     | 12374         | 3774           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 26-May-15          | 17713     | 12375         | 3775           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100    | 1,500.00       | 0.00      |
| 26-May-15          | 17733     | 12376         | 3777           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 26-May-15          | 17724     | 12377         | 3777           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 26-May-15          | 17734     | 12378         | 3779           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 26-May-15          | 17726     | 12379         | 3779           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17746     | 12380         | 3852           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17746     | 12381         | 3853           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17746     | 12382         | 3854           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17746     | 12383         | 3855           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17746     | 12384         | 3856           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17739     | 12385         | 3852           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17740     | 12386         | 3853           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17741     | 12387         | 3854           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17742     | 12388         | 3855           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17743     | 12389         | 3856           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 28-May-15          | 17744     | 12390         | 212103         | VENTA          | ACCIONES     | 8,000.00      | 3.1    | 24,800.00      | 101.68    |
| 28-May-15          | 17745     | 12391         | 212104         | VENTA          | ACCIONES     | 13,300.00     | 3.1    | 41,230.00      | 169.04    |
| 28-May-15          | 17747     | 12392         | 3860           | VENTA          | ACCIONES     | 5.00          | 76.00  | 380.00         | 16.00     |
| 28-May-15          | 17748     | 12393         | 3860           | COMPRA         | ACCIONES     | 5.00          | 76.00  | 380.00         | 16.00     |
| 29-May-15          | 17752     | 12394         | 212145         | COMPRA         | ACCIONES     | 587.00        | 3.10   | 1,819.70       | 20.00     |
| 29-May-15          | 17753     | 12395         | 212145         | VENTA          | ACCIONES     | 587.00        | 3.10   | 1,819.70       | 20.00     |
| 29-May-15          | 17757     | 12396         | 212174         | VENTA          | ACCIONES     | 10,000.00     | 3.10   | 31,000.00      | 127.10    |
| 28-May-15          | 17766     | 12403         | 212251         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 100,000.00    | 100%   | 99,979.80      | 204.71    |
| 28-May-15          | 17769     | 12404         | 212251         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 100,000.00    | 100%   | 99,979.80      | 67.49     |
| 7-May-15           | 17763     | 12406         | 211789         | VENTA          | ACCIONES     | 85,000.00     | 104%   | 88,116.70      | 430.79    |
| 20-May-15          | 17774     | 12407         | 211999         | VENTA          | ACCIONES     | 170,000.00    | 104%   | 176,375.00     | 881.88    |
| 25-May-15          | 17776     | 12408         | 212020         | COMPRA         | ACCIONES     | 892.00        | 3.13   | 2,791.96       | 27.92     |
| 1-Jun-15           | 17758     | 12397         | 212189         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.09   | 3,090.00       | 20.00     |
| 1-Jun-15           | 17759     | 12398         | 212189         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.09   | 3,090.00       | 20.00     |
| 1-Jun-15           | 17760     | 12399         | 212207         | VENTA          | ACCIONES     | 32,240.00     | 3.08   | 99,299.20      | 407.13    |
| 1-Jun-15           | 17761     | 12400         | 212207         | COMPRA         | ACCIONES     | 32,240.00     | 3.08   | 99,299.20      | 611.43    |
| 2-Jun-15           | 17768     | 12401         | 212261         | VENTA          | ACCIONES     | 155.00        | 3.1    | 480.50         | 19.50     |
| 2-Jun-15           | 17768     | 12402         | 212263         | VENTA          | ACCIONES     | 155.00        | 3.1    | 480.50         | 19.50     |
| 2-Jun-15           | 17772     | 12405         | 212263         | COMPRA         | ACCIONES     | 155.00        | 3.1    | 480.50         | 19.50     |
| 2-Jun-15           | 17777     | 12409         | 212288         | VENTA          | ACCIONES     | 1,022.00      | 3.1    | 3,168.20       | 20.00     |
| 2-Jun-15           | 17778     | 12410         | 212288         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,022.00      | 3.1    | 3,168.20       | 29.80     |
| 3-Jun-15           | 17785     | 12411         | 212290         | VENTA          | ACCIONES     | 1,400.00      | 3.1    | 4,340.00       | 39.49     |
| 3-Jun-15           | 17782     | 12412         | 212290         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,400.00      | 3.1    | 4,340.00       | 39.49     |
| 3-Jun-15           | 17783     | 12413         | 4020           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17783     | 12414         | 4021           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17767     | 12415         | 4020           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17771     | 12416         | 4021           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17770     | 12417         | 212261         | COMPRA         | ACCIONES     | 155.00        | 3.1    | 480.50         | 19.50     |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12426         | 3959           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12427         | 3960           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12428         | 3961           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12429         | 3962           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12430         | 3963           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12431         | 3964           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 2-Jun-15           | 17765     | 12432         | 3965           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12433         | 3966           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17765     | 12434         | 3967           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17749     | 12435         | 3959           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17750     | 12436         | 3960           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17751     | 12437         | 3963           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17754     | 12438         | 3962           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17755     | 12439         | 3964           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17756     | 12440         | 3965           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17762     | 12441         | 3961           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17763     | 12442         | 3966           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jun-15           | 17764     | 12443         | 3967           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17789     | 12418         | 4051           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17789     | 12419         | 4052           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17789     | 12420         | 4053           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17786     | 12421         | 4051           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17787     | 12422         | 4052           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17788     | 12423         | 4053           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jun-15           | 17790     | 12424         | 212323         | VENTA          | ACCIONES     | 295,000.00    | 103%   | 305,267.77     | 622.32    |
| 1-Jun-15           | 17791     | 12425         | 212324         | VENTA          | ACCIONES     | 54,800.00     | 103%   | 56,707.37      | 115.60    |
| 5-Jun-15           | 17798     | 12445         | 212344         | COMPRA         | ACCIONES     | 7,000.00      | 3.05   | 21,350.00      | 213.50    |
| 5-Jun-15           | 17798     | 12445         | 121345         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,558.00      | 3.05   | 4,751.90       | 47.52     |
| 5-Jun-15           | 17796     | 12446         | 212344         | VENTA          | ACCIONES     | 7,000.00      | 3.05   | 21,350.00      | 194.29    |
| 5-Jun-15           | 17797     | 12447         | 212345         | VENTA          | ACCIONES     | 1,558.00      | 3.05   | 4,751.90       | 44.13     |
| 5-Jun-15           | 17801     | 12448         | 4060           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17795     | 12449         | 4060           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17784     | 12450         | 4022           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17784     | 12451         | 4023           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17784     | 12452         | 4024           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 3-Jun-15           | 17784     | 12453         | 4025           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17775     | 12454         | 4022           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17779     | 12455         | 4023           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17780     | 12456         | 4024           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17781     | 12457         | 4025           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Jun-15           | 17811     | 12458         | 212360         | VENTA          | ACCIONES     | 341,500.00    | 102%   | 348,330.00     | 1,161.10  |
| 8-Jun-15           | 17807     | 12459         | 212389         | VENTA          | ACCIONES     | 250.00        | 3.05   | 762.50         | 20.00     |
| 8-Jun-15           | 17808     | 12460         | 212389         | COMPRA         | ACCIONES     | 250.00        | 3.05   | 762.50         | 20.00     |
| 5-Jun-15           | 17799     | 12464         | 4061           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17799     | 12465         | 4062           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17799     | 12466         | 4063           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 20.00     |
| 5-Jun-15           | 17792     | 12467         | 4061           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17793     | 12468         | 4062           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17794     | 12469         | 4063           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17802     | 12470         | 4064           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 20.00     |
| 5-Jun-15           | 17800     | 12471         | 4064           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17820     | 12461         | 212415         | COMPRA         | ACCIONES     | 6,000.00      | 104%   | 6,210.00       | 0.00      |
| 4-Jun-15           | 17821     | 12462         | 212415         | VENTA          | ACCIONES     | 6,000.00      | 104%   | 6,210.00       | 20.00     |
| 9-Jun-15           | 17824     | 12463         | 4165           | VENTA          | ACCIONES     | 70.00         | 3      | 210.00         | 20.00     |
| 8-Jun-15           | 17810     | 12488         | 4112           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 8-Jun-15           | 17810     | 12489         | 4113           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jun-15           | 17803     | 12490         | 4112           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jun-15           | 17804     | 12491         | 4113           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 8-Jun-15           | 17809     | 12492         | 4114           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 8-Jun-15           | 17809     | 12493         | 4115           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Jun-15           | 17805     | 12494         | 4114           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-Jun-15           | 17806     | 12495         | 4115           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17835     | 12473         | 4216           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,333.00      | 3.00   | 3,999.00       | 36.80     |
| 10-Jun-15          | 17835     | 12474         | 4217           | COMPRA         | ACCIONES     | 293.00        | 3.00   | 879.00         | 8.09      |
| 5-Jun-15           | 17829     | 12475         | 212429         | VENTA          | ACCIONES     | 23,000.00     | 104%   | 23,862.50      | 48.92     |
| 5-Jun-15           | 17831     | 12476         | 212430         | VENTA          | ACCIONES     | 13,000.00     | 104%   | 13,487.50      | 27.65     |
| 5-Jun-15           | 17828     | 12477         | 212429         | COMPRA         | ACCIONES     | 23,000.00     | 104%   | 23,862.50      | 0.00      |
| 5-Jun-15           | 17830     | 12478         | 212430         | COMPRA         | ACCIONES     | 13,000.00     | 104%   | 13,487.50      | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17837     | 12479         | 4218           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 3.00   | 6,000.00       | 54.60     |
| 10-Jun-15          | 17838     | 12480         | 4219           | VENTA          | ACCIONES     | 9,354.00      | 0.67   | 6,267.18       | 57.03     |
| 10-Jun-15          | 17839     | 12481         | 4215           | COMPRA         | ACCIONES     | 504.00        | 3      | 1,512.00       | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 10-Jun-15          | 17836     | 12482         | 4220           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17836     | 12483         | 4221           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17836     | 12484         | 4222           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17823     | 12485         | 4220           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17825     | 12486         | 4221           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17832     | 12487         | 4222           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17822     | 12502         | 4184           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 9-Jun-15           | 17822     | 12503         | 4185           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17822     | 12504         | 4186           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17822     | 12505         | 4187           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17822     | 12506         | 4188           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17822     | 12507         | 4189           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17812     | 12508         | 4184           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17813     | 12509         | 4185           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17815     | 12510         | 4186           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17816     | 12511         | 4187           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17817     | 12512         | 4188           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 9-Jun-15           | 17819     | 12513         | 4189           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Jun-15          | 17841     | 12496         | 4236           | COMPRA         | ACCIONES     | 625.00        | 3.05   | 1,906.25       | 21.86     |
| 11-Jun-15          | 17843     | 12497         | 4276           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Jun-15          | 17843     | 12498         | 4277           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Jun-15          | 17840     | 12499         | 4276           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Jun-15          | 17842     | 12500         | 4277           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Jun-15          | 17844     | 12501         | 4238           | COMPRA         | ACCIONES     | 156.00        | 3.05   | 475.80         | 20.20     |
| 10-Jun-15          | 17833     | 12518         | 4223           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 10-Jun-15          | 17826     | 12519         | 4223           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17834     | 12520         | 4224           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 10-Jun-15          | 17827     | 12521         | 4224           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 12-Jun-15          | 17849     | 12514         | 4299           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jun-15          | 17849     | 12515         | 4300           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jun-15          | 17846     | 12516         | 4299           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jun-15          | 17847     | 12517         | 4300           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Jun-15          | 17850     | 12548         | 4301           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 20.00     |
| 12-Jun-15          | 17845     | 12549         | 4301           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 10-Jun-15          | 17856     | 12522         | 212557         | COMPRA         | ACCIONES     | 95,000.00     | 101%   | 96,187.50      | 98.59     |
| 10-Jun-15          | 17857     | 12523         | 212557         | VENTA          | ACCIONES     | 95,000.00     | 101%   | 96,187.50      | 98.59     |
| 15-Jun-15          | 17858     | 12524         | 212559         | VENTA          | ACCIONES     | 15,970.00     | 3.03   | 48,389.10      | 101.62    |
| 15-Jun-15          | 17859     | 12525         | 212559         | COMPRA         | ACCIONES     | 15,970.00     | 3.03   | 48,389.10      | 101.62    |
| 15-Jun-15          | 17860     | 12526         | 212561         | VENTA          | ACCIONES     | 32,000.00     | 3.03   | 96,960.00      | 397.54    |
| 15-Jun-15          | 17860     | 12527         | 212562         | VENTA          | ACCIONES     | 32,000.00     | 3.03   | 96,960.00      | 397.54    |
| 15-Jun-15          | 17860     | 12528         | 212563         | VENTA          | ACCIONES     | 16,089.00     | 3.03   | 48,749.67      | 199.87    |
| 15-Jun-15          | 17863     | 12529         | 4316           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17855     | 12530         | 4316           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17861     | 12531         | 212562         | COMPRA         | ACCIONES     | 32,000.00     | 3.03   | 96,960.00      | 969.60    |
| 15-Jun-15          | 17862     | 12532         | 212561         | COMPRA         | ACCIONES     | 32,000.00     | 3.03   | 96,960.00      | 969.60    |
| 15-Jun-15          | 17865     | 12533         | 212565         | COMPRA         | ACCIONES     | 15,911.00     | 3.03   | 48,210.33      | 494.30    |
| 15-Jun-15          | 17865     | 12534         | 212563         | COMPRA         | ACCIONES     | 16,089.00     | 3.03   | 48,749.67      | 487.50    |
| 15-Jun-15          | 17866     | 12535         | 121565         | VENTA          | ACCIONES     | 15,911.00     | 3.03   | 48,210.33      | 494.30    |
| 16-Jun-15          | 17873     | 12536         | 4373           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17873     | 12537         | 4374           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17873     | 12538         | 4375           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17873     | 12539         | 4376           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17873     | 12540         | 4377           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17867     | 12541         | G              | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17868     | 12542         | 4374           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17869     | 12543         | 4375           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17870     | 12544         | 4376           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17871     | 12545         | 4377           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jun-15          | 17875     | 12546         | 212609         | VENTA          | ACCIONES     | 10,218.00     | 3.05   | 31,164.90      | 283.60    |
| 16-Jun-15          | 17876     | 12547         | 212609         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,218.00     | 3.05   | 31,164.90      | 288.09    |
| 15-Jun-15          | 17864     | 12555         | 4317           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17864     | 12556         | 4318           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17864     | 12557         | 4319           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17864     | 12558         | 4320           | VENTA          | C.APORTACION | 12.00         | 100    | 1,200.00       | 20.04     |
| 15-Jun-15          | 17864     | 12559         | 4321           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 15-Jun-15          | 17848     | 12560         | 4317           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17851     | 12561         | 4318           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17852     | 12562         | 4319           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17853     | 12563         | 4320           | COMPRA         | C.APORTACION | 12.00         | 100    | 1,200.00       | 0.00      |
| 15-Jun-15          | 17854     | 12564         | 4321           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 12-Jun-15          | 17878     | 12550         | 212637         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 78,334.71     | 100%   | 78,076.36      | 165.91    |
| 12-Jun-15          | 17878     | 12551         | 212637         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 78,334.71     | 100%   | 78,076.36      | 178.37    |
| 12-Jun-15          | 17879     | 12552         | 212638         | COMPRA         | POLIZA ACUM  | 30,000.00     | 100%   | 29,888.37      | 49.70     |
| 12-Jun-15          | 17880     | 12553         | 212649         | VENTA          | N/CREDIRO    | 47,550.11     | 100%   | 47,312.36      | 430.54    |
| 12-Jun-15          | 17882     | 12554         | 212638         | VENTA          | POLIZA ACUM  | 30,000.00     | 121%   | 36,285.00      | 120.95    |
| 17-Jun-15          | 17883     | 12577         | 4395           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17883     | 12578         | 4396           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17883     | 12579         | 4397           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 17-Jun-15          | 17883     | 12580         | 4398           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17872     | 12581         | 4395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17874     | 12582         | 4396           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17877     | 12583         | 4397           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17881     | 12584         | 4398           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17889     | 12565         | 212657         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.05   | 3,050.00       | 20.00     |
| 18-Jun-15          | 17890     | 12566         | 212657         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.05   | 3,050.00       | 26.00     |
| 19-Jun-15          | 17898     | 12567         | 212669         | VENTA          | ACCIONES     | 10,098.00     | 3.02   | 30,495.96      | 277.51    |
| 19-Jun-15          | 17897     | 12568         | 212669         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,098.00     | 3.02   | 30,495.96      | 281.57    |
| 19-Jun-15          | 17899     | 12569         | 4456           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jun-15          | 17899     | 12570         | 4457           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jun-15          | 17899     | 12571         | 4458           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jun-15          | 17894     | 12572         | 4456           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jun-15          | 17895     | 12573         | 4457           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jun-15          | 17896     | 12574         | 4458           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Jun-15          | 17900     | 12575         | 212687         | VENTA          | ACCIONES     | 60.00         | 3.05   | 183.00         | 20.00     |
| 19-Jun-15          | 17901     | 12576         | 212687         | COMPRA         | ACCIONES     | 60.00         | 3.05   | 183.00         | 20.00     |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12594         | 4428           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12595         | 4429           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12596         | 4430           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12597         | 4431           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12598         | 4432           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12599         | 4433           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17893     | 12600         | 4434           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17884     | 12601         | 4428           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17885     | 12602         | 4429           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17886     | 12603         | 4430           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17887     | 12604         | 4431           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17888     | 12605         | 4432           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17891     | 12606         | 4433           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17892     | 12607         | 4434           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jun-15          | 17908     | 12585         | 212693         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000,000.00  | 104%   | 1,036,250.00   | 5,181.25  |
| 22-Jun-15          | 17912     | 12586         | 4531           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17912     | 12587         | 4532           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17912     | 12588         | 4533           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17912     | 12589         | 4534           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17902     | 12590         | 4531           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17904     | 12591         | 4532           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17905     | 12592         | 4533           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17906     | 12593         | 4534           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17914     | 12614         | 4535           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 22-Jun-15          | 17903     | 12615         | 4535           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17913     | 12616         | 4536           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17913     | 12617         | 4537           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 22-Jun-15          | 17913     | 12618         | 4538           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17913     | 12619         | 4539           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17907     | 12620         | 4536           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17909     | 12621         | 4537           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17910     | 12622         | 4538           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 22-Jun-15          | 17911     | 12623         | 4539           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17924     | 12608         | 212727         | COMPRA         | ACCIONES     | 17,000.00     | 104%   | 17,637.50      | 0.00      |
| 18-Jun-15          | 17925     | 12609         | 212727         | VENTA          | ACCIONES     | 17,000.00     | 104%   | 17,637.50      | 80.25     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 23-Jun-15          | 17926     | 12610         | 4573           | COMPRA         | ACCIONES     | 313.00        | 3.05   | 954.65         | 41.35     |
| 24-Jun-15          | 17930     | 12611         | 4582           | COMPRA         | ACCIONES     | 190.00        | 3.05   | 579.50         | 20.00     |
| 24-Jun-15          | 17931     | 12612         | 4597           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17928     | 12613         | 4597           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17922     | 12646         | 4588           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17922     | 12647         | 4589           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 24-Jun-15          | 17915     | 12648         | 4588           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17916     | 12649         | 4589           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17923     | 12650         | 4590           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17923     | 12651         | 4591           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 20.00     |
| 24-Jun-15          | 17923     | 12652         | 4592           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17923     | 12653         | 4593           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17923     | 12654         | 4594           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17917     | 12655         | 4590           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17918     | 12656         | 4591           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17919     | 12657         | 4592           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17920     | 12658         | 4593           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17921     | 12659         | 4594           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17932     | 12660         | 4595           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100.00 | 2,000.00       | 20.00     |
| 24-Jun-15          | 17927     | 12661         | 4595           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100.00 | 2,000.00       | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17933     | 12662         | 4596           | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100.00 | 3,000.00       | 20.00     |
| 24-Jun-15          | 17929     | 12663         | 4596           | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100.00 | 3,000.00       | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17943     | 12624         | 212758         | VENTA          | ACCIONES     | 986.00        | 3.04   | 2,997.44       | 20.00     |
| 25-Jun-15          | 17944     | 12625         | 212758         | COMPRA         | ACCIONES     | 986.00        | 3.04   | 2,997.44       | 29.77     |
| 25-Jun-15          | 17946     | 12626         | 4621           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17946     | 12627         | 4622           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17946     | 12628         | 4623           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17946     | 12629         | 4624           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17946     | 12630         | 4625           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17934     | 12631         | 4621           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17935     | 12632         | 4622           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17936     | 12633         | 4623           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17937     | 12634         | 4624           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17938     | 12635         | 4625           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jun-15          | 17952     | 12636         | 4634           | VENTA          | C.AHORRO     | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 34.13     |
| 23-Jun-15          | 17952     | 12637         | 4635           | VENTA          | C.AHORRO     | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 45.00     |
| 26-Jun-15          | 17953     | 12638         | 4649           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17953     | 12639         | 4650           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17953     | 12640         | 4651           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17953     | 12641         | 4652           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17945     | 12642         | 4649           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17949     | 12643         | 4650           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17950     | 12644         | 4651           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17951     | 12645         | 4652           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17947     | 12671         | 4626           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17947     | 12672         | 4627           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17947     | 12673         | 4628           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 20.00     |
| 25-Jun-15          | 17947     | 12674         | 4629           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17939     | 12675         | 4626           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17940     | 12676         | 4627           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17941     | 12677         | 4628           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 25-Jun-15          | 17942     | 12678         | 4629           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 24-Jun-15          | 17963     | 12664         | 4670           | VENTA          | C.AHORRO     | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 55.88     |
| 29-Jun-15          | 17966     | 12665         | 212829         | VENTA          | ACCIONES     | 500.00        | 80.00  | 40,000.00      | 400.00    |
| 29-Jun-15          | 17967     | 12666         | 212829         | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 80     | 40,000.00      | 204.00    |
| 29-Jun-15          | 17965     | 12667         | 4678           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17965     | 12668         | 4679           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17956     | 12669         | 4678           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17958     | 12670         | 4679           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 26-Jun-15          | 17954     | 12683         | 4653           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100.00 | 5,000.00       | 45.50     |
| 26-Jun-15          | 17948     | 12684         | 4653           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100.00 | 5,000.00       | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17974     | 12679         | 4686           | VENTA          | ACCIONES     | 157.00        | 3      | 471.00         | 20.00     |
| 29-Jun-15          | 17975     | 12680         | 4691           | VENTA          | ACCIONES     | 45.00         | 82     | 3,690.00       | 33.58     |
| 30-Jun-15          | 17976     | 12681         | 4735           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17976     | 12682         | 4736           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 30-Jun-15          | 17969     | 12685         | 4735           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17970     | 12686         | 4736           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17964     | 12700         | 4680           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 20.00     |
| 29-Jun-15          | 17964     | 12701         | 4681           | VENTA          | C.APORTACION | 6.00          | 100.00 | 600.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17955     | 12702         | 4680           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17957     | 12703         | 4681           | COMPRA         | C.APORTACION | 6.00          | 100.00 | 600.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17961     | 12704         | 4682           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100.00 | 800.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17961     | 12705         | 4683           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 20.00     |
| 29-Jun-15          | 17961     | 12706         | 4684           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17959     | 12707         | 4682           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100.00 | 800.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17960     | 12708         | 4683           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jun-15          | 17962     | 12709         | 4684           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17977     | 12720         | 4737           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 20.00     |
| 30-Jun-15          | 17968     | 12721         | 4737           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100.00 | 1,000.00       | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17978     | 12722         | 4738           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 20.00     |
| 30-Jun-15          | 17978     | 12723         | 4739           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17971     | 12724         | 4738           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17972     | 12725         | 4739           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 30-Jun-15          | 17979     | 12726         | 4740           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 20.00     |
| 30-Jun-15          | 17973     | 12727         | 4740           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17985     | 12687         | 212876         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 2.99   | 2,990.00       | 27.21     |
| 1-Jul-15           | 17987     | 12688         | 212878         | VENTA          | ACCIONES     | 10,606.00     | 1.5    | 15,909.00      | 159.09    |
| 1-Jul-15           | 17988     | 12689         | 212878         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,606.00     | 1.5    | 15,909.00      | 112.95    |
| 1-Jul-15           | 17989     | 12690         | 4754           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17989     | 12691         | 4755           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17989     | 12692         | 4756           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17980     | 12693         | 4754           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17981     | 12694         | 4755           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17983     | 12695         | 4756           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17991     | 12696         | 212891         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 2.98   | 2,980.00       | 20.00     |
| 1-Jul-15           | 17992     | 12697         | 212891         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 2.98   | 2,980.00       | 20.00     |
| 1-Jul-15           | 17993     | 12698         | 4760           | VENTA          | ACCIONES     | 75.00         | 80     | 6,000.00       | 60.00     |
| 1-Jul-15           | 17994     | 12699         | 4760           | COMPRA         | ACCIONES     | 75.00         | 80     | 6,000.00       | 24.60     |
| 2-Jul-15           | 17999     | 12710         | 4784           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17999     | 12711         | 4785           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17999     | 12712         | 4786           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17999     | 12713         | 4787           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17995     | 12714         | 4784           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17996     | 12715         | 4785           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17997     | 12716         | 4786           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 17998     | 12717         | 4787           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 18001     | 12718         | 212915         | VENTA          | ACCIONES     | 825.00        | 56.53  | 46,637.25      | 466.37    |
| 2-Jul-15           | 18001     | 12719         | 212917         | VENTA          | ACCIONES     | 175.00        | 56.53  | 9,892.75       | 98.93     |
| 3-Jul-15           | 18005     | 12729         | 4803           | COMPRA         | ACCIONES     | 10,606.00     | 1.5    | 15,909.00      | 112.95    |
| 1-Jul-15           | 17990     | 12733         | 4757           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 1-Jul-15           | 17990     | 12734         | 4758           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17990     | 12735         | 4759           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 1-Jul-15           | 17982     | 12736         | 4757           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 18014     | 12736         | 213006         | COMPRA         | ACCIONES     | 130,000.00    | 102%   | 132,925.00     | 181.66    |
| 1-Jul-15           | 17984     | 12737         | 4758           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 18015     | 12737         | 213006         | VENTA          | ACCIONES     | 130,000.00    | 102%   | 132,925.00     | 181.66    |
| 1-Jul-15           | 17986     | 12738         | 4759           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 2-Jul-15           | 18018     | 12738         | 4851           | VENTA          | ACCIONES     | 5.00          | 80     | 400.00         | 16.00     |
| 2-Jul-15           | 18019     | 12739         | 4851           | COMPRA         | ACCIONES     | 5.00          | 80     | 400.00         | 16.00     |
| 10-Jul-15          | 18034     | 12740         | 4915           | VENTA          | ACCIONES     | 312.00        | 2.97   | 926.64         | 20.00     |
| 10-Jul-15          | 18035     | 12741         | 4915           | COMPRA         | ACCIONES     | 312.00        | 2.97   | 926.64         | 20.00     |
| 10-Jul-15          | 18035     | 12742         | 4912           | COMPRA         | ACCIONES     | 234.00        | 2.98   | 697.32         | 22.68     |
| 10-Jul-15          | 18038     | 12743         | 4911           | COMPRA         | ACCIONES     | 998.00        | 2.98   | 2,974.04       | 21.96     |
| 13-Jul-15          | 18045     | 12744         | 4952           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18045     | 12745         | 4953           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18043     | 12746         | 4952           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18044     | 12747         | 4953           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18031     | 12748         | 4882           | VENTA          | ACCIONES     | 2,918.00      | 2.97   | 8,666.46       | 78.86     |
| 10-Jul-15          | 18031     | 12749         | 4884           | VENTA          | ACCIONES     | 232.00        | 2.97   | 689.04         | 2.84      |
| 10-Jul-15          | 18032     | 12750         | 4882           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,918.00      | 2.97   | 8,666.46       | 78.86     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 10-Jul-15          | 18033     | 12751         | 4883           | VENTA          | ACCIONES     | 1,087.00      | 2.97   | 3,228.39       | 28.61     |
| 10-Jul-15          | 18036     | 12752         | 4883           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,087.00      | 2.97   | 3,228.39       | 28.61     |
| 10-Jul-15          | 18037     | 12753         | 4884           | COMPRA         | ACCIONES     | 232.00        | 2.97   | 689.04         | 6.27      |
| 10-Jul-15          | 18037     | 12754         | 4908           | COMPRA         | ACCIONES     | 598.00        | 2.98   | 1,782.04       | 14.65     |
| 10-Jul-15          | 18039     | 12755         | 4906           | VENTA          | ACCIONES     | 1,736.00      | 2.99   | 5,190.64       | 20.00     |
| 10-Jul-15          | 18039     | 12756         | 4907           | VENTA          | ACCIONES     | 1,532.00      | 2.99   | 4,580.68       | 20.00     |
| 10-Jul-15          | 18041     | 12757         | 4906           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,736.00      | 2.99   | 5,190.64       | 48.96     |
| 10-Jul-15          | 18042     | 12758         | 4907           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,532.00      | 2.99   | 4,580.68       | 39.88     |
| 13-Jul-15          | 18049     | 12759         | 4960           | VENTA          | ACCIONES     | 1,015.00      | 2.99   | 3,034.85       | 30.35     |
| 14-Jul-15          | 18056     | 12760         | 4967           | VENTA          | ACCIONES     | 850.00        | 2.99   | 2,541.50       | 20.00     |
| 14-Jul-15          | 18055     | 12761         | 4967           | COMPRA         | ACCIONES     | 850.00        | 2.99   | 2,541.50       | 23.13     |
| 13-Jul-15          | 18050     | 12762         | 213072         | VENTA          | ACCIONES     | 3,308.00      | 56.54  | 187,034.32     | 579.81    |
| 13-Jul-15          | 18051     | 12763         | 213072         | COMPRA         | ACCIONES     | 3,308.00      | 56.54  | 187,034.32     | 579.81    |
| 10-Jul-15          | 18025     | 12764         | 4885           | VENTA          | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 45.50     |
| 10-Jul-15          | 18022     | 12765         | 4885           | COMPRA         | C.APORTACION | 50.00         | 100    | 5,000.00       | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12766         | 4886           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12767         | 4887           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12768         | 4888           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12769         | 4889           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12770         | 4890           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12771         | 4891           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12772         | 4892           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12773         | 4893           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12774         | 4894           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18026     | 12775         | 4895           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 10-Jul-15          | 18000     | 12776         | 4886           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18002     | 12777         | 4887           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18003     | 12778         | 4888           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18004     | 12779         | 4889           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18006     | 12780         | 4890           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18007     | 12781         | 4891           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18008     | 12782         | 4892           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18009     | 12783         | 4893           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18010     | 12784         | 4894           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18011     | 12785         | 4895           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12786         | 4896           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12787         | 4897           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12788         | 4898           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12789         | 4899           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12790         | 4900           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12791         | 4901           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12792         | 4902           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18028     | 12793         | 4903           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 10-Jul-15          | 18012     | 12794         | 4896           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18013     | 12795         | 4897           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18016     | 12796         | 4898           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18017     | 12797         | 4899           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18020     | 12798         | 4900           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18021     | 12799         | 4901           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18023     | 12800         | 4902           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 10-Jul-15          | 18024     | 12801         | 4903           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18046     | 12803         | 4954           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18046     | 12804         | 4955           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18046     | 12805         | 4956           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18046     | 12806         | 4957           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 13-Jul-15          | 18027     | 12807         | 4954           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18029     | 12808         | 4955           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18030     | 12809         | 4956           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 13-Jul-15          | 18040     | 12811         | 4957           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18070     | 12812         | 5027           | VENTA          | ACCIONES     | 500.00        | 79.00  | 39,500.00      | 43.45     |
| 16-Jul-15          | 18071     | 12813         | 5027           | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 79     | 39,500.00      | 201.45    |
| 16-Jul-15          | 18078     | 12814         | 5040           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18078     | 12815         | 5041           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18078     | 12816         | 5042           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18078     | 12817         | 5043           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 16-Jul-15          | 18078     | 12818         | 5044           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18069     | 12819         | 5040           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18072     | 12820         | 5041           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18073     | 12821         | 5042           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18074     | 12822         | 5043           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18075     | 12823         | 5044           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18076     | 12824         | 5045           | VENTA          | C.APORTACION | 26.00         | 100.00 | 2,600.00       | 20.00     |
| 16-Jul-15          | 18077     | 12825         | 5045           | COMPRA         | C.APORTACION | 26.00         | 100    | 2,600.00       | 20.00     |
| 14-Jul-15          | 18058     | 12826         | 4999           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 14-Jul-15          | 18058     | 12827         | 5000           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18058     | 12828         | 5001           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18058     | 12829         | 5002           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18058     | 12830         | 5003           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18047     | 12831         | 4999           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18048     | 12832         | 5002           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18052     | 12833         | 5000           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18053     | 12834         | 5001           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Jul-15          | 18054     | 12835         | 5003           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Jul-15          | 18080     | 12836         | 213128         | VENTA          | ACCIONES     | 300.00        | 2.97   | 891.00         | 20.00     |
| 16-Jul-15          | 18081     | 12837         | 213128         | COMPRA         | ACCIONES     | 300.00        | 2.97   | 891.00         | 20.00     |
| 14-Jul-15          | 18084     | 12838         | 213148         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 17,460.70     | 100%   | 17,406.55      | 47.38     |
| 14-Jul-15          | 18086     | 12839         | 213148         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 17,460.70     | 100%   | 17,406.55      | 26.78     |
| 17-Jul-15          | 18085     | 12840         | 5104           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18083     | 12841         | 5104           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18088     | 12842         | 5097           | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 2.96   | 1,480.00       | 20.00     |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12843         | 5015           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12844         | 5016           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12845         | 5017           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12846         | 5018           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12847         | 5019           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12848         | 5020           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12849         | 5021           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 15-Jul-15          | 18067     | 12850         | 5022           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18057     | 12851         | 5015           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18059     | 12852         | 5016           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18060     | 12853         | 5017           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18061     | 12854         | 5018           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18062     | 12855         | 5019           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18063     | 12856         | 5020           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18064     | 12857         | 5021           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Jul-15          | 18065     | 12858         | 5022           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100    | 800.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18094     | 12859         | 213141         | VENTA          | ACCIONES     | 400.00        | 2.98   | 1,192.00       | 20.00     |
| 17-Jul-15          | 18095     | 12860         | 213143         | VENTA          | ACCIONES     | 165.00        | 2.98   | 491.70         | 20.00     |
| 17-Jul-15          | 18096     | 12861         | 213144         | VENTA          | ACCIONES     | 200.00        | 2.98   | 596.00         | 20.00     |
| 17-Jul-15          | 18097     | 12862         | 213145         | VENTA          | ACCIONES     | 375.00        | 2.98   | 1,117.50       | 20.00     |
| 17-Jul-15          | 18098     | 12863         | 5094           | VENTA          | ACCIONES     | 7,500.00      | 80.00  | 600,000.00     | 6,000.00  |
| 17-Jul-15          | 18100     | 12864         | 213156         | VENTA          | ACCIONES     | 31,111.00     | 2.99   | 93,021.89      | 930.22    |
| 17-Jul-15          | 18101     | 12865         | 213156         | COMPRA         | ACCIONES     | 31,111.00     | 2.99   | 93,021.89      | 854.59    |
| 17-Jul-15          | 18103     | 12866         | 213157         | VENTA          | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.99   | 5,980.00       | 54.42     |
| 17-Jul-15          | 18104     | 12867         | 213157         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.99   | 5,980.00       | 54.42     |
| 20-Jul-15          | 18107     | 12868         | 213162         | VENTA          | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.00   | 3,000.00       | 27.30     |
| 20-Jul-15          | 18108     | 12869         | 213162         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 3.00   | 3,000.00       | 20.00     |
| 15-Jul-15          | 18114     | 12870         | 213185         | VENTA          | ACCIONES     | 25,000.00     | 104%   | 25,890.63      | 87.50     |
| 21-Jul-15          | 18118     | 12871         | 5156           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,330.00      | 2.97   | 9,890.10       | 101.00    |
| 17-Jul-15          | 18066     | 12872         | 5088           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18068     | 12873         | 5088           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18087     | 12874         | 5102           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 17-Jul-15          | 18087     | 12875         | 5103           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18079     | 12876         | 5102           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Jul-15          | 18082     | 12877         | 5103           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18123     | 12878         | 5170           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18120     | 12879         | 5170           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12880         | 5125           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12881         | 5126           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12882         | 5127           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 20-Jul-15          | 18111     | 12883         | 5128           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12884         | 5129           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12885         | 5130           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12886         | 5131           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12887         | 5132           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12888         | 5133           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18111     | 12889         | 5134           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18089     | 12890         | 5125           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18090     | 12891         | 5126           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18091     | 12892         | 5127           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18092     | 12893         | 5128           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18093     | 12894         | 5129           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18099     | 12895         | 5130           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18102     | 12896         | 5131           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18105     | 12897         | 5132           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18106     | 12898         | 5133           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Jul-15          | 18109     | 12899         | 5134           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jul-15          | 18132     | 12900         | 5176           | VENTA          | ACCIONES     | 177.00        | 2.97   | 525.69         | 21.69     |
| 23-Jul-15          | 18133     | 12901         | 213228         | VENTA          | ACCIONES     | 478.00        | 2.97   | 1,419.66       | 19.59     |
| 21-Jul-15          | 18112     | 12902         | 213197         | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 21-Jul-15          | 18115     | 12903         | 213197         | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 23-Jul-15          | 18127     | 12904         | 213222         | VENTA          | ACCIONES     | 850.00        | 2.98   | 2,533.00       | 23.05     |
| 23-Jul-15          | 18127     | 12905         | 213223         | VENTA          | ACCIONES     | 850.00        | 2.98   | 2,533.00       | 23.05     |
| 23-Jul-15          | 18128     | 12906         | 213222         | COMPRA         | ACCIONES     | 850.00        | 2.98   | 2,533.00       | 23.05     |
| 23-Jul-15          | 18128     | 12907         | 213223         | COMPRA         | ACCIONES     | 850.00        | 2.98   | 2,533.00       | 23.05     |
| 23-Jul-15          | 18128     | 12908         | 213225         | COMPRA         | ACCIONES     | 790.00        | 2.98   | 2,354.20       | 21.70     |
| 23-Jul-15          | 18129     | 12909         | 213225         | VENTA          | ACCIONES     | 790.00        | 2.98   | 2,354.20       | 20.00     |
| 24-Jul-15          | 18139     | 12910         | 213246         | VENTA          | ACCIONES     | 3,679.00      | 2.96   | 10,889.84      | 108.90    |
| 24-Jul-15          | 18140     | 12911         | 213246         | COMPRA         | ACCIONES     | 3,679.00      | 2.96   | 10,889.84      | 100.36    |
| 24-Jul-15          | 18141     | 12912         | 213250         | VENTA          | ACCIONES     | 500.00        | 2.98   | 1,490.00       | 20.07     |
| 24-Jul-15          | 18142     | 12913         | 5196           | VENTA          | ACCIONES     | 158.00        | 2.98   | 470.84         | 20.00     |
| 24-Jul-15          | 18144     | 12914         | 213258         | VENTA          | ACCIONES     | 824.00        | 2.97   | 2,447.28       | 24.47     |
| 22-Jul-15          | 18124     | 12915         | 5171           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 22-Jul-15          | 18121     | 12916         | 5171           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18110     | 12917         | 213216         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18113     | 12918         | 213216         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18116     | 12919         | 213216         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18117     | 12920         | 213216         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Jul-15          | 18119     | 12921         | 213216         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jul-15          | 18122     | 12922         | 213234         | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 23-Jul-15          | 18125     | 12923         | 213234         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 23-Jul-15          | 18126     | 12924         | 213234         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18143     | 12927         | 5200           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18143     | 12928         | 5201           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 24-Jul-15          | 18143     | 12929         | 5202           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18136     | 12930         | 5200           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18137     | 12931         | 5201           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18138     | 12932         | 5202           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18130     | 12933         | 213257         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18131     | 12934         | 213257         | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18134     | 12935         | 213257         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18135     | 12936         | 213257         | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 24-Jul-15          | 18159     | 12937         | 213320         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 32,000.00     | 99%    | 31,838.43      | 250.86    |
| 24-Jul-15          | 18163     | 12938         | 213320         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 32,000.00     | 99%    | 31,838.43      | 89.82     |
| 29-Jul-15          | 18166     | 12939         | 213325         | VENTA          | ACCIONES     | 1,305.00      | 2.96   | 3,862.80       | 38.63     |
| 29-Jul-15          | 18168     | 12940         | 213315         | VENTA          | ACCIONES     | 300.00        | 2.96   | 888.00         | 20.00     |
| 29-Jul-15          | 18169     | 12941         | 213316         | VENTA          | ACCIONES     | 196.00        | 2.96   | 580.16         | 20.00     |
| 29-Jul-15          | 18170     | 12942         | 213317         | VENTA          | ACCIONES     | 115.00        | 2.96   | 340.40         | 20.00     |
| 28-Jul-15          | 18181     | 12943         | 213354         | VENTA          | C.INVERSION  | 100,000.00    | 100%   | 99,999.60      | 122.22    |
| 29-Jul-15          | 18178     | 12944         | 213341         | VENTA          | ACCIONES     | 37,500.00     | 2.97   | 111,375.00     | 1,013.51  |
| 29-Jul-15          | 18179     | 12945         | 213342         | VENTA          | ACCIONES     | 89,970.00     | 2.97   | 267,210.90     | 2,431.62  |
| 28-Jul-15          | 18180     | 12946         | 213374         | VENTA          | ACCIONES     | 25,000.00     | 104%   | 25,988.90      | 257.00    |
| 30-Jul-15          | 18182     | 12947         | 213385         | VENTA          | ACCIONES     | 2,333.00      | 2.97   | 6,929.01       | 28.41     |
| 30-Jul-15          | 18183     | 12948         | 213385         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,333.00      | 2.97   | 6,929.01       | 64.75     |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12949         | 5253           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 20.00     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 29-Jul-15          | 18173     | 12950         | 5254           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12951         | 5255           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12952         | 5256           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12953         | 5257           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12954         | 5258           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12955         | 5260           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12956         | 5261           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18173     | 12957         | 5262           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18145     | 12958         | 5253           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18146     | 12959         | 5254           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18147     | 12960         | 5255           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18148     | 12961         | 5256           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18149     | 12962         | 5257           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18150     | 12963         | 5258           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18151     | 12964         | 5260           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18154     | 12965         | 5261           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18155     | 12966         | 5262           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18175     | 12967         | 5263           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 20.00     |
| 29-Jul-15          | 18175     | 12968         | 5264           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18175     | 12969         | 5265           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18175     | 12970         | 5266           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18156     | 12971         | 5263           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18157     | 12972         | 5264           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18158     | 12973         | 5265           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18161     | 12974         | 5266           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18176     | 12975         | 5267           | VENTA          | C.APORTACION | 8.00          | 100.00 | 800.00         | 20.00     |
| 29-Jul-15          | 18176     | 12976         | 5268           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18160     | 12977         | 5267           | COMPRA         | C.APORTACION | 8.00          | 100.00 | 800.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18162     | 12978         | 5268           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18184     | 12979         | 213388         | VENTA          | ACCIONES     | 120.00        | 2.97   | 356.40         | 20.00     |
| 31-Jul-15          | 18187     | 12980         | 5297           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18164     | 12981         | 5297           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 29-Jul-15          | 18189     | 12982         | 5247           | COMPRA         | ACCIONES     | 4,672.00      | 2.96   | 13,829.12      | 138.29    |
| 29-Jul-15          | 18189     | 12983         | 5248           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,000.00      | 2.96   | 2,960.00       | 29.60     |
| 29-Jul-15          | 18189     | 12984         | 5249           | COMPRA         | ACCIONES     | 8,315.00      | 2.96   | 24,612.40      | 246.12    |
| 29-Jul-15          | 18189     | 12985         | 5250           | COMPRA         | ACCIONES     | 5,000.00      | 2.97   | 14,850.00      | 148.50    |
| 29-Jul-15          | 18191     | 12986         | 213341         | COMPRA         | ACCIONES     | 37,500.00     | 2.97   | 111,375.00     | 1,113.75  |
| 29-Jul-15          | 18191     | 12987         | 213342         | COMPRA         | ACCIONES     | 89,970.00     | 2.97   | 267,210.90     | 2,672.11  |
| 29-Jul-15          | 18191     | 12988         | 213343         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.98   | 5,960.00       | 59.60     |
| 31-Jul-15          | 18186     | 12996         | 5298           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 20.00     |
| 31-Jul-15          | 18186     | 12997         | 5299           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18186     | 12998         | 5300           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18186     | 12999         | 5301           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18186     | 13000         | 5302           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18186     | 13001         | 5303           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18186     | 13002         | 5304           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18165     | 13003         | 5298           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18167     | 13004         | 5299           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18171     | 13005         | 5300           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18172     | 13006         | 5301           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18174     | 13007         | 5302           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18177     | 13008         | 5303           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 31-Jul-15          | 18185     | 13009         | 5304           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18193     | 12990         | 5348           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18193     | 12991         | 5350           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18193     | 12992         | 5351           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18188     | 12993         | 5348           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18190     | 12994         | 5350           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18192     | 12995         | 5351           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18198     | 13010         | 5393           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18198     | 13011         | 5394           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18198     | 13012         | 5395           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18194     | 13013         | 5393           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18196     | 13014         | 5394           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18197     | 13015         | 5395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 4-Aug-15           | 18199     | 13027         | 5396           | VENTA          | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 27.30     |
| 4-Aug-15           | 18195     | 13028         | 5396           | COMPRA         | C.APORTACION | 30.00         | 100    | 3,000.00       | 0.00      |
| 4-Aug-15           | 18203     | 13016         | 213494         | VENTA          | ACCIONES     | 300.00        | 2.97   | 891.00         | 20.00     |
| 5-Aug-15           | 18206     | 13017         | 5426           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18206     | 13018         | 5427           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18206     | 13019         | 5428           | VENTA          | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18206     | 13020         | 5429           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18206     | 13021         | 5430           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18200     | 13022         | 5426           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18201     | 13023         | 5427           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18202     | 13024         | 5428           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18204     | 13025         | 5429           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Aug-15           | 18205     | 13026         | 5430           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18214     | 13029         | 213547         | VENTA          | ACCIONES     | 45.00         | 79.5   | 3,577.50       | 32.56     |
| 6-Aug-15           | 18212     | 13030         | 5456           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18212     | 13031         | 5457           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18210     | 13032         | 5456           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18211     | 13033         | 5457           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18213     | 13053         | 5453           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 6-Aug-15           | 18213     | 13054         | 5454           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18213     | 13055         | 5455           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18207     | 13056         | 5453           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18208     | 13057         | 5454           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Aug-15           | 18209     | 13058         | 5455           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 3-Aug-15           | 18215     | 13034         | 213566         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 1,000,000.00  | 100%   | 999,999.00     | 27.50     |
| 3-Aug-15           | 18216     | 13035         | 213566         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 1,000,000.00  | 100%   | 999,999.00     | 27.50     |
| 7-Aug-15           | 18220     | 13036         | 213570         | VENTA          | ACCIONES     | 27,178.00     | 2.94   | 79,903.32      | 87.89     |
| 7-Aug-15           | 18221     | 13037         | 213570         | COMPRA         | ACCIONES     | 27,178.00     | 2.94   | 79,903.32      | 87.89     |
| 7-Aug-15           | 18223     | 13038         | 5477           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 7-Aug-15           | 18223     | 13039         | 5478           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Aug-15           | 18223     | 13040         | 5479           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Aug-15           | 18217     | 13041         | 5477           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 7-Aug-15           | 18218     | 13042         | 5478           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 7-Aug-15           | 18219     | 13043         | 5479           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18229     | 13044         | 5496           | COMPRA         | ACCIONES     | 161.00        | 2.95   | 474.95         | 21.05     |
| 11-Aug-15          | 18228     | 13045         | 5500           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18228     | 13046         | 5501           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18228     | 13047         | 5502           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18228     | 13048         | 5503           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18222     | 13049         | 5500           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18224     | 13050         | 5501           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18225     | 13051         | 5502           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 11-Aug-15          | 18226     | 13052         | 5503           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18237     | 13059         | 5522           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18237     | 13060         | 5524           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18237     | 13061         | 5526           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18237     | 13062         | 5527           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18231     | 13063         | 5522           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18233     | 13064         | 5524           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18235     | 13065         | 5526           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18236     | 13066         | 5527           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18238     | 13068         | 5520           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 12-Aug-15          | 18238     | 13069         | 5521           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18238     | 13070         | 5523           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18238     | 13071         | 5525           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18227     | 13072         | 5520           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18230     | 13073         | 5521           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18232     | 13074         | 5523           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Aug-15          | 18234     | 13075         | 5525           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18253     | 13076         | 5583           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18253     | 13077         | 5584           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18253     | 13078         | 5585           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18253     | 13079         | 5586           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18253     | 13080         | 5587           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18253     | 13081         | 5588           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 18-Aug-15          | 18253     | 13082         | 5589           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18239     | 13083         | 5583           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18240     | 13084         | 5584           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18241     | 13085         | 5585           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18242     | 13086         | 5586           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18243     | 13087         | 5587           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18244     | 13088         | 5588           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18245     | 13089         | 5589           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13090         | 5590           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13091         | 5591           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13092         | 5592           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13093         | 5593           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13094         | 5594           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13095         | 5595           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18254     | 13096         | 5596           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 18-Aug-15          | 18246     | 13097         | 5590           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18247     | 13098         | 5591           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18248     | 13099         | 5592           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18249     | 13100         | 5593           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18250     | 13101         | 5594           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18251     | 13102         | 5595           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18252     | 13103         | 5596           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18263     | 13104         | 5597           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 18-Aug-15          | 18265     | 13105         | 5598           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 18-Aug-15          | 18266     | 13106         | 5599           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 18-Aug-15          | 18267     | 13107         | 5600           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 18-Aug-15          | 18268     | 13108         | 5606           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18260     | 13109         | 5597           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18260     | 13110         | 5598           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18260     | 13111         | 5599           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18260     | 13112         | 5600           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18260     | 13113         | 5606           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18262     | 13114         | 5601           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18262     | 13115         | 5602           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18262     | 13116         | 5603           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18262     | 13117         | 5604           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18262     | 13118         | 5605           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 18-Aug-15          | 18255     | 13119         | 5601           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18256     | 13120         | 5602           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18257     | 13121         | 5603           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18258     | 13122         | 5604           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18259     | 13123         | 5605           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Aug-15          | 18274     | 13129         | 5631           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 20-Aug-15          | 18269     | 13130         | 5631           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13131         | 5640           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13132         | 5641           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13133         | 5642           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13134         | 5643           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13135         | 5644           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13136         | 5645           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13137         | 5646           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13138         | 5647           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18285     | 13139         | 5648           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 21-Aug-15          | 18261     | 13140         | 5640           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18264     | 13141         | 5641           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18270     | 13142         | 5642           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18271     | 13143         | 5643           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18272     | 13144         | 5644           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18273     | 13145         | 5645           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18274     | 13146         | 5646           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18276     | 13147         | 5647           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Aug-15          | 18277     | 13148         | 5648           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 18-Aug-15          | 18286     | 13124         | 213836         | VENTA          | N.CREDITO    | 31,748.42     | 100%   | 31,589.68      | 287.47    |
| 24-Aug-15          | 18289     | 13125         | 213868         | VENTA          | ACCIONES     | 22,534.00     | 2.77   | 62,419.18      | 255.92    |
| 24-Aug-15          | 18290     | 13126         | 213868         | COMPRA         | ACCIONES     | 22,534.00     | 2.77   | 62,419.18      | 255.92    |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 24-Aug-15          | 18291     | 13127         | 5677           | VENTA          | ACCIONES     | 575.00        | 2.78   | 1,598.50       | 15.99     |
| 24-Aug-15          | 18293     | 13128         | 5677           | COMPRA         | ACCIONES     | 575.00        | 2.78   | 1,598.50       | 21.50     |
| 25-Aug-15          | 18294     | 13150         | 5679           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18294     | 13151         | 5680           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 25-Aug-15          | 18294     | 13152         | 5681           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18294     | 13153         | 5682           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18278     | 13154         | 5679           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18279     | 13155         | 5680           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18280     | 13156         | 5681           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18287     | 13157         | 5682           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18295     | 13158         | 5683           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 25-Aug-15          | 18295     | 13159         | 5684           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18295     | 13160         | 5685           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18281     | 13161         | 5683           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18282     | 13162         | 5684           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 25-Aug-15          | 18283     | 13163         | 5685           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13164         | 5723           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13165         | 5724           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13166         | 5725           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13167         | 5726           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13168         | 5727           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13169         | 5728           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13170         | 5731           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13171         | 5732           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18304     | 13172         | 5733           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 27-Aug-15          | 18284     | 13173         | 5723           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18288     | 13174         | 5724           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18292     | 13175         | 5725           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18296     | 13176         | 5726           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18297     | 13177         | 5727           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18298     | 13178         | 5728           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18299     | 13179         | 5731           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18300     | 13180         | 5732           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18301     | 13181         | 5733           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 27-Aug-15          | 18305     | 13149         | 213910         | COMPRA         | ACCIONES     | 20,809.00     | 2.72   | 56,600.48      | 348.60    |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13191         | 5814           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13192         | 5815           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13193         | 5816           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13194         | 5817           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13195         | 5818           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13196         | 5819           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13197         | 5823           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13198         | 5826           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13199         | 5835           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18323     | 13200         | 5836           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 2-Sep-15           | 18302     | 13201         | 5814           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18303     | 13202         | 5815           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18306     | 13203         | 5816           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18307     | 13204         | 5817           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18308     | 13205         | 5818           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18309     | 13206         | 5819           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18310     | 13207         | 5823           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18311     | 13208         | 5826           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18312     | 13209         | 5835           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18313     | 13210         | 5836           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 2-Sep-15           | 18322     | 13182         | 5821           | VENTA          | ACCIONES     | 425.00        | 2.69   | 1,143.25       | 20.00     |
| 2-Sep-15           | 18327     | 13183         | 214035         | VENTA          | ACCIONES     | 27,178.00     | 2.68   | 72,837.04      | 65.55     |
| 2-Sep-15           | 18329     | 13184         | 214035         | COMPRA         | ACCIONES     | 27,178.00     | 2.68   | 72,837.04      | 65.55     |
| 2-Sep-15           | 18324     | 13185         | 5839           | VENTA          | ACCIONES     | 4,093.00      | 2.68   | 10,969.24      | 96.56     |
| 2-Sep-15           | 18328     | 13186         | 5840           | VENTA          | ACCIONES     | 5,907.00      | 2.68   | 15,830.76      | 158.31    |
| 2-Sep-15           | 18330     | 13187         | 214025         | VENTA          | ACCIONES     | 17,320.00     | 2.7    | 46,764.00      | 191.73    |
| 3-Sep-15           | 18332     | 13188         | 5876           | VENTA          | ACCIONES     | 20,000.00     | 2.7    | 54,000.00      | 1,031.40  |
| 3-Sep-15           | 18333     | 13189         | 214064         | VENTA          | ACCIONES     | 25,000.00     | 2.7    | 67,500.00      | 951.75    |
| 4-Sep-15           | 18338     | 13190         | 5918           | COMPRA         | ACCIONES     | 99.00         | 2.7    | 267.30         | 18.70     |
| 7-Sep-15           | 18342     | 13211         | 214141         | COMPRA         | ACCIONES     | 11,922.00     | 2.67   | 31,831.74      | 194.17    |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 7-Sep-15           | 18342     | 13212         | 214142         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,393.00     | 2.67   | 27,749.31      | 171.16    |
| 7-Sep-15           | 18343     | 13213         | 214143         | COMPRA         | ACCIONES     | 7,438.00      | 2.67   | 19,859.46      | 122.67    |
| 8-Sep-15           | 18353     | 13214         | 214168         | COMPRA         | ACCIONES     | 6,351.00      | 2.65   | 16,830.15      | 155.70    |
| 8-Sep-15           | 18353     | 13215         | 214170         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,073.00      | 2.65   | 2,843.45       | 27.11     |
| 8-Sep-15           | 18354     | 13216         | 214169         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,591.00      | 2.65   | 14,816.15      | 137.36    |
| 9-Sep-15           | 18355     | 13217         | 214202         | VENTA          | ACCIONES     | 7,724.00      | 2.63   | 20,314.12      | 203.14    |
| 10-Sep-15          | 18359     | 13218         | 6014           | VENTA          | ACCIONES     | 40.00         | 78.89  | 3,155.60       | 20.00     |
| 11-Sep-15          | 18321     | 13223         | 6019           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 11-Sep-15          | 18331     | 13224         | 6020           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 11-Sep-15          | 18334     | 13225         | 6021           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 11-Sep-15          | 18335     | 13226         | 6022           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 11-Sep-15          | 18337     | 13227         | 6023           | COMPRA         | C.APORTACION | 15.00         | 100.00 | 1,500.00       | 0.00      |
| 11-Sep-15          | 18363     | 13219         | 214259         | VENTA          | ACCIONES     | 4,000.00      | 2.63   | 10,520.00      | 105.20    |
| 11-Sep-15          | 18363     | 13220         | 214261         | VENTA          | ACCIONES     | 115.00        | 2.63   | 302.45         | 4.00      |
| 11-Sep-15          | 18363     | 13221         | 214262         | VENTA          | ACCIONES     | 304.00        | 2.63   | 799.52         | 8.00      |
| 11-Sep-15          | 18364     | 13222         | 214265         | VENTA          | B.ESTADO     | 47,037.50     | 76%    | 35,877.38      | 39.47     |
| 14-Sep-15          | 18314     | 13228         | 6038           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18315     | 13229         | 6039           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18316     | 13230         | 6040           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 17-Sep-15          | 18317     | 13231         | 6041           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18318     | 13232         | 6042           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 19-Sep-15          | 18319     | 13233         | 6043           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 20-Sep-15          | 18320     | 13234         | 6044           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18325     | 13235         | 6045           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13236         | 6075           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13237         | 6076           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13238         | 6077           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13239         | 6078           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13240         | 6079           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13241         | 6080           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13242         | 6083           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18371     | 13243         | 6085           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 20.00     |
| 15-Sep-15          | 18336     | 13244         | 6075           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18339     | 13245         | 6076           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18340     | 13246         | 6077           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18341     | 13247         | 6078           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18344     | 13248         | 6079           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18345     | 13249         | 6080           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18346     | 13250         | 6083           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 15-Sep-15          | 18347     | 13251         | 6085           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18348     | 13257         | 6107           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100.00 | 300.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18349     | 13258         | 6108           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18350     | 13259         | 6109           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18351     | 13260         | 6110           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18352     | 13261         | 6111           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 16-Sep-15          | 18356     | 13262         | 6112           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 17-Sep-15          | 18383     | 13252         | 214429         | COMPRA         | ACCIONES     | 3,453.00      | 2.58   | 8,908.74       | 83.24     |
| 17-Sep-15          | 18384     | 13253         | 214430         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,694.00      | 2.58   | 6,950.52       | 43.22     |
| 17-Sep-15          | 18386     | 13254         | 214431         | COMPRA         | ACCIONES     | 378.00        | 2.58   | 975.24         | 20.76     |
| 17-Sep-15          | 18387     | 13255         | 214433         | COMPRA         | ACCIONES     | 487.00        | 2.58   | 1,256.46       | 39.54     |
| 17-Sep-15          | 18388     | 13256         | 6133           | VENTA          | ACCIONES     | 40.00         | 78.49  | 3,139.60       | 20.00     |
| 18-Sep-15          | 18365     | 13271         | 6155           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18366     | 13272         | 6156           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18367     | 13273         | 6157           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18368     | 13274         | 6158           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18369     | 13275         | 6159           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18370     | 13276         | 6160           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18372     | 13277         | 6161           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18373     | 13278         | 6162           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 18-Sep-15          | 18374     | 13279         | 6163           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18375     | 13280         | 6182           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18376     | 13281         | 6183           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18377     | 13282         | 6184           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18378     | 13283         | 6185           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18379     | 13284         | 6186           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 21-Sep-15          | 18380     | 13285         | 6187           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18381     | 13286         | 6188           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18382     | 13287         | 6189           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18389     | 13288         | 6190           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 21-Sep-15          | 18396     | 13263         | 214520         | COMPRA         | ACCIONES     | 168,109.00    | 2.53   | 425,315.77     | 1,743.79  |
| 21-Sep-15          | 18403     | 13268         | 214518         | COMPRA         | ACCIONES     | 70,000.00     | 2.53   | 177,100.00     | 1,611.61  |
| 21-Sep-15          | 18403     | 13267         | 214519         | COMPRA         | ACCIONES     | 8,268.00      | 2.53   | 20,918.04      | 192.13    |
| 21-Sep-15          | 18404     | 13269         | 214519         | VENTA          | ACCIONES     | 70,000.00     | 2.53   | 177,100.00     | 194.81    |
| 21-Sep-15          | 18405     | 13270         | 214520         | VENTA          | ACCIONES     | 168,109.00    | 2.53   | 425,315.77     | 4,253.16  |
| 21-Sep-15          | 18400     | 13264         | 214517         | VENTA          | ACCIONES     | 15,600.00     | 2.53   | 39,468.00      | 354.48    |
| 21-Sep-15          | 18401     | 13265         | 214517         | COMPRA         | ACCIONES     | 15,600.00     | 2.53   | 39,468.00      | 354.48    |
| 21-Sep-15          | 18402     | 13266         | 214518         | VENTA          | ACCIONES     | 8,268.00      | 2.53   | 20,918.04      | 23.01     |
| 23-Sep-15          | 18326     | 13289         | 6225           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100.00 | 500.00         | 0.00      |
| 23-Sep-15          | 18357     | 13290         | 6226           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 23-Sep-15          | 18358     | 13291         | 6227           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 23-Sep-15          | 18360     | 13292         | 6228           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 23-Sep-15          | 18361     | 13293         | 6229           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 23-Sep-15          | 18362     | 13294         | 6230           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18385     | 13303         | 6261           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18390     | 13304         | 6262           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18391     | 13305         | 6263           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18392     | 13306         | 6264           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18393     | 13307         | 6265           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18394     | 13308         | 6266           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18395     | 13309         | 6267           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18397     | 13310         | 6268           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18415     | 13296         | 214642         | COMPRA         | ACCIONES     | 30,000.00     | 2.37   | 71,100.00      | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18416     | 13297         | 214643         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,147.00      | 2.37   | 2,718.39       | 27.89     |
| 28-Sep-15          | 18399     | 13312         | 6307           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 28-Sep-15          | 18406     | 13313         | 6308           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 28-Sep-15          | 18407     | 13314         | 6309           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 28-Sep-15          | 18408     | 13315         | 6310           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100.00 | 400.00         | 0.00      |
| 28-Sep-15          | 18409     | 13316         | 6311           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 25-Sep-15          | 18418     | 13298         | 214645         | VENTA          | ACCIONES     | 18,930.00     | 2.37   | 44,864.10      | 448.64    |
| 25-Sep-15          | 18418     | 13299         | 214646         | VENTA          | ACCIONES     | 4,080.00      | 2.37   | 9,669.60       | 96.70     |
| 25-Sep-15          | 18418     | 13300         | 214647         | VENTA          | ACCIONES     | 1,158.00      | 2.37   | 2,744.46       | 27.44     |
| 29-Sep-15          | 18410     | 13318         | 6337           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18411     | 13319         | 6338           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18412     | 13320         | 6339           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18413     | 13321         | 6340           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18414     | 13322         | 6341           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18419     | 13323         | 6342           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18420     | 13324         | 6343           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100.00 | 100.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18422     | 13325         | 6344           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100.00 | 200.00         | 0.00      |
| 29-Sep-15          | 18429     | 13301         | 6354           | COMPRA         | ACCIONES     | 862.00        | 2.29   | 1,973.98       | 22.02     |
| 29-Sep-15          | 18430     | 13302         | 6353           | COMPRA         | ACCIONES     | 1,513.00      | 2.29   | 3,464.77       | 31.23     |
| 25-Sep-15          | 18435     | 13311         | 214702         | COMPRA         | OBLIGACIONES | 19,950.00     | 99%    | 19,745.39      | 152.24    |
| 28-Sep-15          | 18441     | 13317         | 6398           | VENTA          | C.AHORRO     | 150,000.00    | 100%   | 150,000.00     | 43.13     |
| 1-Oct-15           | 18421     | 13326         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18423     | 13327         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18424     | 13328         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18425     | 13329         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18426     | 13330         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18427     | 13331         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18428     | 13332         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18431     | 13333         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18432     | 13334         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 1-Oct-15           | 18433     | 13335         | 6395           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18434     | 13338         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18436     | 13339         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18437     | 13340         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18438     | 13341         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18439     | 13342         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18440     | 13343         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 5-Oct-15           | 18442     | 13344         | 6437           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 5-Oct-15           | 18449     | 13336         | 6486           | VENTA          | ACCIONES     | 87.00         | 2.1    | 182.70         | 19.09     |
| 7-Oct-15           | 18456     | 13367         | 6505           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18448     | 13368         | 6505           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 2-Oct-15           | 18459     | 13337         | 214870         | VENTA          | N/CREDITO    | 133,275.01    | 100%   | 132,608.63     | 808.91    |
| 7-Oct-15           | 18463     | 13345         | 214860         | VENTA          | ACCIONES     | 700.00        | 2.19   | 1,533.00       | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18464     | 13347         | 214861         | VENTA          | ACCIONES     | 456.00        | 2.19   | 998.64         | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18465     | 13348         | 214862         | VENTA          | ACCIONES     | 280.00        | 2.19   | 613.20         | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18466     | 13349         | 214863         | VENTA          | ACCIONES     | 164.00        | 2.19   | 359.16         | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18467     | 13350         | 214864         | VENTA          | ACCIONES     | 156.00        | 2.19   | 341.64         | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18468     | 13351         | 214865         | VENTA          | ACCIONES     | 131.00        | 2.19   | 286.89         | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18469     | 13352         | 214866         | VENTA          | ACCIONES     | 100.00        | 2.19   | 219.00         | 20.00     |
| 7-Oct-15           | 18470     | 13353         | 214868         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,520.00      | 2.19   | 9,898.80       | 92.29     |
| 7-Oct-15           | 18471     | 13354         | 214859         | COMPRA         | ACCIONES     | 700.00        | 2.18   | 1,526.00       | 13.89     |
| 7-Oct-15           | 18471     | 13355         | 214860         | COMPRA         | ACCIONES     | 700.00        | 2.19   | 1,533.00       | 13.95     |
| 7-Oct-15           | 18471     | 13356         | 214861         | COMPRA         | ACCIONES     | 456.00        | 2.19   | 998.64         | 9.09      |
| 7-Oct-15           | 18472     | 13357         | 214862         | COMPRA         | ACCIONES     | 280.00        | 2.19   | 613.20         | 5.58      |
| 7-Oct-15           | 18472     | 13358         | 214863         | COMPRA         | ACCIONES     | 164.00        | 2.19   | 359.16         | 4.00      |
| 7-Oct-15           | 18472     | 13359         | 214864         | COMPRA         | ACCIONES     | 156.00        | 2.19   | 341.64         | 4.00      |
| 7-Oct-15           | 18473     | 13360         | 214865         | COMPRA         | ACCIONES     | 131.00        | 2.19   | 286.89         | 4.00      |
| 7-Oct-15           | 18473     | 13361         | 214866         | COMPRA         | ACCIONES     | 100.00        | 2.19   | 219.00         | 4.00      |
| 7-Oct-15           | 18473     | 13362         | 214869         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,620.00      | 2.19   | 5,737.80       | 52.21     |
| 8-Oct-15           | 18443     | 13377         | 6534           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18444     | 13378         | 6535           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18445     | 13379         | 6536           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18447     | 13383         | 6537           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18450     | 13380         | 6538           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18451     | 13381         | 6539           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18452     | 13382         | 6540           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 8-Oct-15           | 18481     | 13363         | 214894         | VENTA          | ACCIONES     | 20,710.00     | 2.10   | 43,491.00      | 178.31    |
| 8-Oct-15           | 18481     | 13364         | 6533           | VENTA          | ACCIONES     | 14,000.00     | 2.10   | 29,400.00      | 120.54    |
| 8-Oct-15           | 18481     | 13365         | 6543           | VENTA          | ACCIONES     | 14,000.00     | 2.10   | 29,400.00      | 54.47     |
| 8-Oct-15           | 18486     | 13366         | 6547           | VENTA          | ACCIONES     | 5,000.00      | 2.10   | 10,500.00      | 43.05     |
| 12-Oct-15          | 18446     | 13398         | 6561           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18453     | 13399         | 6562           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18454     | 13400         | 6563           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18455     | 13401         | 6564           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18457     | 13402         | 6565           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18458     | 13403         | 6566           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18460     | 13404         | 6567           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18461     | 13405         | 6568           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18462     | 13406         | 6569           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 12-Oct-15          | 18490     | 13369         | 6575           | VENTA          | ACCIONES     | 2,716.00      | 2.1    | 5,703.60       | 23.38     |
| 12-Oct-15          | 18493     | 13370         | 214927         | COMPRA         | ACCIONES     | 3,783.00      | 2.16   | 8,171.28       | 74.16     |
| 12-Oct-15          | 18494     | 13371         | 214931         | VENTA          | ACCIONES     | 110,000.00    | 2.10   | 231,000.00     | 2,310.00  |
| 12-Oct-15          | 18495     | 13372         | 214933         | VENTA          | ACCIONES     | 4,762.00      | 2.10   | 10,000.20      | 41.00     |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13411         | 6646           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13412         | 6647           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13413         | 6648           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13414         | 6649           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13415         | 6650           | VENTA          | C.APORTACION | 13.00         | 100    | 1,300.00       | 20.80     |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13416         | 6652           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13417         | 6653           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18496     | 13418         | 6654           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18474     | 13419         | 6646           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18475     | 13420         | 6647           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18476     | 13421         | 6648           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18477     | 13422         | 6649           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18478     | 13423         | 6650           | COMPRA         | C.APORTACION | 13.00         | 100    | 1,300.00       | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18479     | 13424         | 6652           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18480     | 13425         | 6653           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18482     | 13426         | 6654           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 13-Oct-15          | 18497     | 13373         | 214942         | COMPRA         | ACCIONES     | 635.00        | 2.1    | 1,333.50       | 20.00     |
| 13-Oct-15          | 18498     | 13374         | 6640           | VENTA          | ACCIONES     | 25,000.00     | 2.1    | 52,500.00      | 215.25    |
| 13-Oct-15          | 18499     | 13375         | 6658           | VENTA          | ACCIONES     | 37,245.00     | 2.1    | 78,214.50      | 772.76    |
| 13-Oct-15          | 18501     | 13376         | 6661           | VENTA          | ACCIONES     | 116.00        | 2.1    | 243.60         | 20.00     |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 13-Oct-15          | 18502     | 13391         | 6621           | VENTA          | ACCIONES     | 5,000.00      | 2.1    | 10,500.00      | 43.05     |
| 13-Oct-15          | 18502     | 13392         | 6620           | VENTA          | ACCIONES     | 20,000.00     | 2.1    | 42,000.00      | 172.20    |
| 13-Oct-15          | 18502     | 13393         | 6624           | VENTA          | ACCIONES     | 25,000.00     | 2.1    | 52,500.00      | 215.25    |
| 13-Oct-15          | 18502     | 13394         | 6627           | VENTA          | ACCIONES     | 25,000.00     | 2.1    | 52,500.00      | 215.25    |
| 13-Oct-15          | 18502     | 13395         | 6641           | VENTA          | ACCIONES     | 150,000.00    | 2.1    | 315,000.00     | 1,291.50  |
| 13-Oct-15          | 18503     | 13396         | 6644           | VENTA          | ACCIONES     | 931.00        | 2.1    | 1,955.10       | 8.02      |
| 13-Oct-15          | 18503     | 13397         | 6657           | VENTA          | ACCIONES     | 200,000.00    | 2.1    | 420,000.00     | 1,722.00  |
| 13-Oct-15          | 18509     | 13398         | 214945         | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 2.1    | 1,050.00       | 20.00     |
| 14-Oct-15          | 18483     | 13431         | 6677           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18484     | 13432         | 6678           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18485     | 13433         | 6679           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18487     | 13434         | 6680           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18488     | 13435         | 6681           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18489     | 13436         | 6682           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18491     | 13437         | 6683           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18500     | 13438         | 6684           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 14-Oct-15          | 18507     | 13385         | 6685           | VENTA          | ACCIONES     | 1,299.00      | 76.99  | 100,010.01     | 410.04    |
| 14-Oct-15          | 18514     | 13407         | 6711           | VENTA          | ACCIONES     | 4,336.00      | 2.10   | 9,105.60       | 38.33     |
| 14-Oct-15          | 18515     | 13408         | 6712           | VENTA          | ACCIONES     | 608.00        | 2.10   | 1,276.80       | 20.00     |
| 14-Oct-15          | 18534     | 13439         | 215034         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 200,000.00    | 100%   | 199,963.20     | 164.47    |
| 14-Oct-15          | 18535     | 13440         | 215034         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 200,000.00    | 100%   | 199,963.20     | 58.32     |
| 15-Oct-15          | 18523     | 13409         | 6739           | COMPRA         | ACCIONES     | 4,000.00      | 2.10   | 8,400.00       | 34.44     |
| 15-Oct-15          | 18524     | 13410         | 6740           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,258.00      | 2.10   | 6,841.80       | 28.05     |
| 15-Oct-15          | 18521     | 13427         | 6740           | VENTA          | ACCIONES     | 3,258.00      | 2.10   | 6,841.80       | 28.32     |
| 15-Oct-15          | 18521     | 13428         | 6741           | VENTA          | ACCIONES     | 23,621.00     | 2.10   | 49,604.10      | 203.38    |
| 15-Oct-15          | 18522     | 13429         | 6741           | COMPRA         | ACCIONES     | 23,621.00     | 2.10   | 49,604.10      | 351.26    |
| 16-Oct-15          | 18525     | 13430         | 215019         | COMPRA         | ACCIONES     | 306.00        | 2.15   | 657.90         | 20.46     |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13445         | 6751           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13446         | 6752           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13447         | 6753           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13448         | 6755           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13449         | 6756           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13450         | 6757           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13451         | 6758           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13452         | 6759           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13453         | 6760           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18526     | 13454         | 6761           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18504     | 13455         | 6751           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18506     | 13456         | 6752           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18508     | 13457         | 6753           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18510     | 13458         | 6755           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18511     | 13459         | 6756           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18512     | 13460         | 6757           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18513     | 13461         | 6758           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18516     | 13462         | 6759           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18517     | 13463         | 6760           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Oct-15          | 18518     | 13464         | 6761           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Oct-15          | 18536     | 13441         | 215039         | COMPRA         | ACCIONES     | 420.00        | 2.10   | 882.00         | 20.00     |
| 19-Oct-15          | 18537     | 13442         | 6775           | VENTA          | ACCIONES     | 11,586.00     | 2.10   | 24,330.60      | 99.70     |
| 19-Oct-15          | 18539     | 13443         | 6792           | VENTA          | ACCIONES     | 50,000.00     | 2.10   | 105,000.00     | 430.50    |
| 19-Oct-15          | 18539     | 13444         | 6794           | VENTA          | ACCIONES     | 45,000.00     | 2.10   | 94,500.00      | 387.45    |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13479         | 6817           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13480         | 6818           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13481         | 6819           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13482         | 6820           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13483         | 6821           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13484         | 6822           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13485         | 6824           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13486         | 6825           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13487         | 6826           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18545     | 13488         | 6827           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 21-Oct-15          | 18519     | 13489         | 6817           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18520     | 13490         | 6818           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18527     | 13491         | 6819           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18528     | 13492         | 6820           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 21-Oct-15          | 18529     | 13493         | 6821           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18530     | 13494         | 6822           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18531     | 13495         | 6824           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18532     | 13496         | 6825           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18533     | 13497         | 6826           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18538     | 13498         | 6827           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Oct-15          | 18554     | 13504         | 6850           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Oct-15          | 18554     | 13505         | 6851           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 22-Oct-15          | 18540     | 13506         | 6850           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Oct-15          | 18541     | 13507         | 6851           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 22-Oct-15          | 18555     | 13508         | 6852           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 22-Oct-15          | 18555     | 13509         | 6853           | VENTA          | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 22-Oct-15          | 18542     | 13510         | 6852           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 22-Oct-15          | 18544     | 13511         | 6853           | COMPRA         | C.APORTACION | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 21-Oct-15          | 18548     | 13465         | 6839           | VENTA          | ACCIONES     | 4,775.00      | 2.1    | 10,027.50      | 41.11     |
| 21-Oct-15          | 18549     | 13466         | 6840           | VENTA          | ACCIONES     | 8,556.00      | 2.1    | 17,967.60      | 73.67     |
| 21-Oct-15          | 18550     | 13467         | 6941           | VENTA          | ACCIONES     | 29,552.00     | 2.1    | 62,059.20      | 254.53    |
| 21-Oct-15          | 18551     | 13468         | 6839           | COMPRA         | ACCIONES     | 4,775.00      | 2.1    | 10,027.50      | 91.25     |
| 21-Oct-15          | 18551     | 13469         | 6840           | COMPRA         | ACCIONES     | 8,556.00      | 2.1    | 17,967.60      | 163.51    |
| 21-Oct-15          | 18551     | 13470         | 6841           | COMPRA         | ACCIONES     | 29,552.00     | 2.1    | 62,059.20      | 564.74    |
| 22-Oct-15          | 18558     | 13472         | 6842           | COMPRA         | ACCIONES     | 15,000.00     | 2.1    | 31,500.00      | 220.50    |
| 22-Oct-15          | 18558     | 13473         | 6843           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.1    | 4,200.00       | 29.40     |
| 22-Oct-15          | 18558     | 13474         | 6867           | COMPRA         | ACCIONES     | 521.00        | 2.1    | 1,094.10       | 7.66      |
| 22-Oct-15          | 18558     | 13475         | 6868           | COMPRA         | ACCIONES     | 200.00        | 2.1    | 420.00         | 2.92      |
| 22-Oct-15          | 18559     | 13471         | 215114         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,264.00      | 2.1    | 8,954.40       | 82.70     |
| 22-Oct-15          | 18565     | 13499         | 215126         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.1    | 4,200.00       | 38.22     |
| 22-Oct-15          | 18567     | 13500         | 215127         | COMPRA         | ACCIONES     | 3,300.00      | 2.1    | 6,930.00       | 63.06     |
| 22-Oct-15          | 18569     | 13503         | 215128         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,357.00      | 2.1    | 4,949.70       | 45.04     |
| 23-Oct-15          | 18561     | 13476         | 215145         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,898.00      | 2.1    | 12,385.80      | 88.12     |
| 23-Oct-15          | 18562     | 13477         | 215146         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,714.00      | 2.1    | 9,899.40       | 91.69     |
| 23-Oct-15          | 18563     | 13478         | 215147         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,242.00      | 2.1    | 8,908.20       | 83.78     |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13518         | 6908           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13517         | 6910           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13519         | 6911           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13520         | 6912           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13521         | 6924           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13522         | 6925           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13523         | 6926           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13524         | 6927           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18566     | 13525         | 6928           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 26-Oct-15          | 18543     | 13526         | 6908           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18546     | 13527         | 6910           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18547     | 13528         | 6911           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18552     | 13529         | 6912           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18553     | 13530         | 6924           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18556     | 13531         | 6925           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18557     | 13532         | 6926           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18560     | 13533         | 6927           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18564     | 13534         | 6928           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 26-Oct-15          | 18568     | 13501         | 6899           | VENTA          | ACCIONES     | 517.00        | 2.1    | 1,085.70       | 20.00     |
| 26-Oct-15          | 18570     | 13502         | 215208         | COMPRA         | ACCIONES     | 200.00        | 2.11   | 422.00         | 20.00     |
| 26-Oct-15          | 18576     | 13515         | 6936           | VENTA          | ACCIONES     | 4,000.00      | 75     | 300,000.00     | 1,230.00  |
| 26-Oct-15          | 18583     | 13535         | 6936           | COMPRA         | ACCIONES     | 4,000.00      | 75     | 300,000.00     | 1,230.00  |
| 27-Oct-15          | 18572     | 13512         | 6940           | VENTA          | ACCIONES     | 700.00        | 2.1    | 1,470.00       | 20.00     |
| 27-Oct-15          | 18574     | 13513         | 6953           | VENTA          | ACCIONES     | 50,250.00     | 2.1    | 105,525.00     | 430.03    |
| 27-Oct-15          | 18575     | 13514         | 6954           | VENTA          | ACCIONES     | 11,243.00     | 2.1    | 23,610.30      | 236.10    |
| 28-Oct-15          | 18579     | 13516         | 215232         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,590.00      | 2.1    | 5,439.00       | 56.10     |
| 29-Oct-15          | 18584     | 13536         | 7013           | VENTA          | ACCIONES     | 5,500.00      | 2.2    | 12,100.00      | 121.00    |
| 29-Oct-15          | 18589     | 13542         | 7154           | VENTA          | ACCIONES     | 37,000.00     | 99%    | 36,796.61      | 126.83    |
| 30-Oct-15          | 18586     | 13538         | 215321         | COMPRA         | ACCIONES     | 8,854.00      | 2.25   | 19,921.50      | 181.29    |
| 30-Oct-15          | 18585     | 13539         | 215321         | VENTA          | ACCIONES     | 8,854.00      | 2.25   | 19,921.50      | 180.41    |
| 4-Nov-15           | 18587     | 13545         | 7074           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 4-Nov-15           | 18587     | 13546         | 7075           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 4-Nov-15           | 18580     | 13547         | 7074           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Nov-15           | 18581     | 13548         | 7075           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO        | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 4-Nov-15           | 18578     | 13549         | 7078           | VENTA          | C.APORTACION  | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 4-Nov-15           | 18578     | 13550         | 7079           | VENTA          | C.APORTACION  | 5.00          | 100    | 500.00         | 20.00     |
| 4-Nov-15           | 18571     | 13551         | 7078           | COMPRA         | C.APORTACION  | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Nov-15           | 18577     | 13552         | 7079           | COMPRA         | C.APORTACION  | 5.00          | 100    | 500.00         | 0.00      |
| 4-Nov-15           | 18588     | 13539         | 215333         | COMPRA         | ACCIONES      | 10,000.00     | 2.3    | 23,000.00      | 212.57    |
| 4-Nov-15           | 18588     | 13540         | 215334         | COMPRA         | ACCIONES      | 10,000.00     | 2.3    | 23,000.00      | 212.57    |
| 4-Nov-15           | 18588     | 13541         | 215335         | COMPRA         | ACCIONES      | 3,621.00      | 2.3    | 8,328.30       | 76.94     |
| 5-Nov-15           | 18592     | 13543         | 215399         | COMPRA         | ACCIONES      | 6,324.00      | 2.35   | 14,861.40      | 125.22    |
| 5-Nov-15           | 18593     | 13544         | 215400         | COMPRA         | ACCIONES      | 3,433.00      | 2.35   | 8,067.55       | 125.19    |
| 6-Nov-15           | 18594     | 13558         | 7207           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 6-Nov-15           | 18594     | 13559         | 7210           | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Nov-15           | 18573     | 13560         | 7207           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 6-Nov-15           | 18582     | 13561         | 7210           | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 6-Nov-15           | 18595     | 13554         | 215430         | COMPRA         | ACCIONES      | 3,000.00      | 2.4    | 7,200.00       | 65.52     |
| 6-Nov-15           | 18596     | 13555         | 7259           | VENTA          | ACCIONES      | 100.00        | 2.4    | 240.00         | 20.00     |
| 6-Nov-15           | 18597     | 13556         | 7243           | COMPRA         | ACCIONES      | 430.00        | 2.4    | 1,032.00       | 20.00     |
| 6-Nov-15           | 18607     | 13566         | 215483         | VENTA          | CERT DEPOSITC | 200,000.00    | 100%   | 199,984.60     | 211.48    |
| 6-Nov-15           | 18609     | 13567         | 215505         | VENTA          | C.INVERSION   | 45,000.00     | 100%   | 44,960.31      | 105.66    |
| 9-Nov-15           | 18598     | 13557         | 215456         | VENTA          | ACCIONES      | 16,221.00     | 2.37   | 38,443.77      | 157.62    |
| 10-Nov-15          | 18599     | 13562         | 215461         | VENTA          | ACCIONES      | 100.00        | 60.5   | 6,050.00       | 60.50     |
| 10-Nov-15          | 18599     | 13563         | 215462         | VENTA          | ACCIONES      | 100.00        | 60.50  | 6,050.00       | 60.50     |
| 10-Nov-15          | 18599     | 13564         | 215463         | VENTA          | ACCIONES      | 100.00        | 60.50  | 6,050.00       | 60.50     |
| 10-Nov-15          | 18601     | 13565         | 215484         | VENTA          | ACCIONES      | 2,000.00      | 2.40   | 4,800.00       | 43.68     |
| 10-Nov-15          | 18614     | 13569         | 215467         | COMPRA         | ACCIONES      | 820.00        | 2.40   | 1,968.00       | 20.00     |
| 11-Nov-15          | 18610     | 13568         | 215512         | VENTA          | ACCIONES      | 7,776.00      | 2.39   | 18,584.64      | 167.91    |
| 12-Nov-15          | 18615     | 13573         | 7337           | VENTA          | C.APORTACION  | 4.00          | 100    | 400.00         | 20.00     |
| 12-Nov-15          | 18615     | 13574         | 7338           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Nov-15          | 18615     | 13575         | 7339           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Nov-15          | 18591     | 13576         | 7337           | COMPRA         | C.APORTACION  | 4.00          | 100    | 400.00         | 0.00      |
| 12-Nov-15          | 18600     | 13577         | 7338           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Nov-15          | 18602     | 13578         | 7339           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 12-Nov-15          | 18616     | 13570         | 215524         | VENTA          | ACCIONES      | 847.00        | 2.4    | 2,032.80       | 20.42     |
| 12-Nov-15          | 18617     | 13571         | 7346           | COMPRA         | ACCIONES      | 208.00        | 2.36   | 490.88         | 15.00     |
| 12-Nov-15          | 18617     | 13572         | 215534         | COMPRA         | ACCIONES      | 300.00        | 2.36   | 708.00         | 15.00     |
| 12-Nov-15          | 18631     | 13580         | 17394          | COMPRA         | B.ESTADO      | 8,000.00      | 70%    | 5,617.00       | 56.17     |
| 12-Nov-15          | 18632     | 13581         | 17395          | COMPRA         | B.ESTADO      | 8,000.00      | 70%    | 5,617.00       | 56.17     |
| 12-Nov-15          | 18633     | 13582         | 17396          | VENTA          | B.ESTADO      | 8,000.00      | 70%    | 5,617.00       | 56.17     |
| 12-Nov-15          | 18633     | 13583         | 17396          | VENTA          | B.ESTADO      | 8,000.00      | 70%    | 5,617.00       | 56.17     |
| 13-Nov-15          | 18642     | 13588         | 215615         | VENTA          | C.DEPOSITO    | 220,000.00    | 100%   | 219,647.56     | 387.13    |
| 16-Nov-15          | 18623     | 13598         | 7361           | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18623     | 13599         | 7362           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18623     | 13600         | 7364           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18623     | 13601         | 7365           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 16-Nov-15          | 18590     | 13602         | 7361           | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18603     | 13603         | 7362           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18604     | 13604         | 7364           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18605     | 13605         | 7365           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 16-Nov-15          | 18626     | 13579         | 215573         | COMPRA         | ACCIONES      | 1,800.00      | 2.36   | 4,248.00       | 38.66     |
| 16-Nov-15          | 18627     | 13584         | 215575         | VENTA          | ACCIONES      | 135.00        | 73.23  | 9,886.05       | 49.43     |
| 16-Nov-15          | 18628     | 13585         | 215575         | COMPRA         | ACCIONES      | 135.00        | 73.23  | 9,886.05       | 49.43     |
| 16-Nov-15          | 18629     | 13586         | 215576         | VENTA          | ACCIONES      | 3,000.00      | 2.37   | 7,110.00       | 71.10     |
| 16-Nov-15          | 18630     | 13587         | 215576         | COMPRA         | ACCIONES      | 3,000.00      | 2.37   | 7,110.00       | 71.10     |
| 17-Nov-15          | 18625     | 13606         | 7410           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18625     | 13607         | 7412           | VENTA          | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18625     | 13608         | 7413           | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18625     | 13609         | 7414           | VENTA          | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18625     | 13610         | 7415           | VENTA          | C.APORTACION  | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 17-Nov-15          | 18606     | 13611         | 7410           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18608     | 13612         | 7412           | COMPRA         | C.APORTACION  | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18612     | 13613         | 7413           | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18613     | 13614         | 7414           | COMPRA         | C.APORTACION  | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18620     | 13615         | 7415           | COMPRA         | C.APORTACION  | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Nov-15          | 18634     | 13589         | 215577         | VENTA          | ACCIONES      | 11,343.00     | 2.38   | 26,996.34      | 269.96    |
| 17-Nov-15          | 18634     | 13590         | 215594         | VENTA          | ACCIONES      | 615.00        | 2.38   | 1,463.70       | 15.66     |
| 17-Nov-15          | 18635     | 13591         | 215577         | COMPRA         | ACCIONES      | 11,343.00     | 2.38   | 26,996.34      | 249.36    |

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 17-Nov-15          | 18636     | 13592         | 215587         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,219.00      | 2.37   | 9,999.03       | 91.97     |
| 17-Nov-15          | 18637     | 13593         | 215590         | VENTA          | ACCIONES     | 209.00        | 2.38   | 497.42         | 20.00     |
| 17-Nov-15          | 18638     | 13594         | 215593         | VENTA          | ACCIONES     | 100.00        | 60.5   | 6,050.00       | 60.50     |
| 17-Nov-15          | 18639     | 13595         | 215594         | COMPRA         | ACCIONES     | 615.00        | 2.38   | 1,463.70       | 20.00     |
| 17-Nov-15          | 18640     | 13596         | 7441           | VENTA          | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.4    | 4,800.00       | 43.68     |
| 17-Nov-15          | 18641     | 13597         | 7439           | VENTA          | ACCIONES     | 5,971.00      | 2.38   | 14,210.98      | 58.27     |
| 18-Nov-15          | 18643     | 13617         | 7443           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 18-Nov-15          | 18644     | 13618         | 7443           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 20.00     |
| 18-Nov-15          | 18648     | 13619         | 215701         | VENTA          | C.INVERSION  | 175,107.32    | 99%    | 174,029.53     | 1,745.08  |
| 18-Nov-15          | 18649     | 13620         | 215701         | COMPRA         | C.INVERSION  | 175,107.32    | 99%    | 174,029.53     | 372.95    |
| 19-Nov-15          | 18645     | 13622         | 7468           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 19-Nov-15          | 18645     | 13623         | 7469           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 19-Nov-15          | 18645     | 13624         | 7470           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Nov-15          | 18645     | 13625         | 7471           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 20.00     |
| 19-Nov-15          | 18618     | 13626         | 7468           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Nov-15          | 18619     | 13627         | 7469           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Nov-15          | 18621     | 13628         | 7470           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 19-Nov-15          | 18622     | 13629         | 7471           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 20-Nov-15          | 18646     | 13616         | 7492           | VENTA          | ACCIONES     | 1,702.00      | 2.37   | 4,033.74       | 40.34     |
| 23-Nov-15          | 18647     | 13630         | 7509           | VENTA          | C.APORTACION | 200.00        | 100    | 20,000.00      | 20.00     |
| 23-Nov-15          | 18624     | 13631         | 7509           | COMPRA         | C.APORTACION | 200.00        | 100    | 20,000.00      | 0.00      |
| 23-Nov-15          | 18624     | 13621         | 215706         | COMPRA         | ACCIONES     | 500.00        | 2.36   | 1,180.00       | 76.00     |
| 23-Nov-15          | 18665     | 13641         | 215777         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 5,061.32      | 99%    | 5,016.73       | 27.70     |
| 23-Nov-15          | 18666     | 13942         | 215777         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 5,061.32      | 99%    | 5,016.73       | 20.00     |
| 24-Nov-15          | 18651     | 13632         | 7560           | VENTA          | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.35   | 4,700.00       | 43.40     |
| 24-Nov-15          | 18652     | 13633         | 7560           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.35   | 4,700.00       | 43.40     |
| 24-Nov-15          | 18653     | 13634         | 7561           | VENTA          | ACCIONES     | 2,106.00      | 2.35   | 4,949.10       | 45.49     |
| 24-Nov-15          | 18654     | 13635         | 7561           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,106.00      | 2.35   | 4,949.10       | 46.90     |
| 24-Nov-15          | 18655     | 13636         | 7562           | VENTA          | ACCIONES     | 2,948.00      | 2.35   | 6,927.80       | 65.28     |
| 24-Nov-15          | 18656     | 13637         | 7562           | COMPRA         | ACCIONES     | 2,948.00      | 2.35   | 6,927.80       | 68.20     |
| 25-Nov-15          | 18657     | 13638         | 215752         | VENTA          | ACCIONES     | 358.00        | 2.35   | 841.30         | 21.07     |
| 25-Nov-15          | 18658     | 13639         | 215753         | VENTA          | ACCIONES     | 353.00        | 2.35   | 829.55         | 20.00     |
| 25-Nov-15          | 18659     | 13640         | 215773         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,039.00      | 2.38   | 2,472.82       | 23.18     |
| 26-Nov-15          | 18663     | 13652         | 7592           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 26-Nov-15          | 18663     | 13653         | 7592           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 26-Nov-15          | 18611     | 13654         | 7592           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 26-Nov-15          | 18667     | 13643         | 7610           | COMPRA         | ACCIONES     | 3,147.00      | 2.37   | 7,458.39       | 30.58     |
| 26-Nov-15          | 18667     | 13644         | 7611           | COMPRA         | ACCIONES     | 5,486.00      | 2.37   | 13,001.82      | 53.31     |
| 26-Nov-15          | 18667     | 13645         | 7613           | COMPRA         | ACCIONES     | 10,773.00     | 2.37   | 25,532.01      | 104.67    |
| 26-Nov-15          | 18667     | 13646         | 7614           | COMPRA         | ACCIONES     | 5,135.00      | 2.37   | 12,169.95      | 49.90     |
| 26-Nov-15          | 18667     | 13647         | 215779         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,839.00      | 2.37   | 13,838.43      | 58.52     |
| 26-Nov-15          | 18668     | 13648         | 215789         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,011.00      | 2.38   | 4,786.18       | 43.59     |
| 26-Nov-15          | 18668     | 13649         | 215790         | COMPRA         | ACCIONES     | 39,585.00     | 2.38   | 94,212.30      | 868.83    |
| 26-Nov-15          | 18673     | 13655         | 215869         | COMPRA         | C.INVERSION  | 45,000.00     | 97%    | 43,729.79      | 357.04    |
| 26-Nov-15          | 18674     | 13656         | 7691           | VENTA          | C.AHORRO     | 200,000.00    | 100%   | 200,000.00     | 25.00     |
| 26-Nov-15          | 18674     | 13657         | 7692           | VENTA          | C.AHORRO     | 200,000.00    | 100%   | 200,000.00     | 28.00     |
| 26-Nov-15          | 18675     | 13658         | 215869         | VENTA          | C.INVERSION  | 45,000.00     | 97%    | 43,729.79      | 392.35    |
| 27-Nov-15          | 18669     | 13650         | 7630           | VENTA          | ACCIONES     | 200.00        | 60.5   | 12,100.00      | 60.50     |
| 30-Nov-15          | 18670     | 13651         | 7659           | VENTA          | ACCIONES     | 428.00        | 2.37   | 1,014.36       | 20.00     |
| 2-Dec-15           | 18676     | 13659         | 215906         | COMPRA         | ACCIONES     | 75.00         | 2.38   | 178.50         | 21.50     |
| 2-Dec-15           | 18677     | 13660         | 215914         | VENTA          | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.39   | 4,780.00       | 43.50     |
| 2-Dec-15           | 18678     | 13661         | 215913         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,000.00      | 2.39   | 11,950.00      | 108.75    |
| 2-Dec-15           | 18678     | 13662         | 215914         | COMPRA         | ACCIONES     | 2,000.00      | 2.39   | 4,780.00       | 43.50     |
| 2-Dec-15           | 18678     | 13663         | 215920         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,285.00      | 2.39   | 3,071.15       | 27.54     |
| 3-Dec-15           | 18688     | 13670         | 216002         | VENTA          | AVAL         | 160,000.00    | 98%    | 156,250.08     | 583.33    |
| 3-Dec-15           | 18689     | 13671         | 216002         | COMPRA         | AVAL         | 160,000.00    | 98%    | 156,250.08     | 370.46    |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13672         | 7799           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13673         | 7800           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13674         | 7801           | VENTA          | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13675         | 7802           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13676         | 7803           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13677         | 7805           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18681     | 13678         | 7806           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 4-Dec-15           | 18660     | 13679         | 7799           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18661     | 13680         | 7800           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE EJECUCIÓN | No. ORDEN | No. LIQ. CASA | No. LIQ. BOLSA | TIPO OPERACIÓN | TÍTULO       | VALOR NOMINAL | PRECIO | VALOR EFECTIVO | COM. CASA |
|--------------------|-----------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|-----------|
| 4-Dec-15           | 18662     | 13681         | 7801           | COMPRA         | C.APORTACION | 3.00          | 100    | 300.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18671     | 13682         | 7802           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18672     | 13683         | 7803           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18679     | 13684         | 7805           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18680     | 13685         | 7806           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 4-Dec-15           | 18682     | 13667         | 7818           | VENTA          | ACCIONES     | 400.00        | 2.38   | 952.00         | 20.00     |
| 7-Dec-15           | 18685     | 13668         | 7823           | VENTA          | ACCIONES     | 141.00        | 2.39   | 336.99         | 20.08     |
| 7-Dec-15           | 18687     | 13669         | 215992         | VENTA          | ACCIONES     | 600.00        | 2.39   | 1,434.00       | 20.00     |
| 8-Dec-15           | 18698     | 13693         | 216076         | VENTA          | C.INVERSION  | 155,000.00    | 100%   | 154,341.87     | 608.11    |
| 8-Dec-15           | 18699     | 13694         | 216076         | COMPRA         | C.INVERSION  | 155,000.00    | 100%   | 154,341.87     | 292.17    |
| 9-Dec-15           | 18690     | 13686         | 216025         | VENTA          | ACCIONES     | 10,000.00     | 2.38   | 23,800.00      | 238.00    |
| 9-Dec-15           | 18691     | 13687         | 216023         | COMPRA         | ACCIONES     | 110,000.00    | 2.38   | 261,800.00     | 785.40    |
| 9-Dec-15           | 18691     | 13688         | 216025         | COMPRA         | ACCIONES     | 10,000.00     | 2.38   | 23,800.00      | 71.40     |
| 9-Dec-15           | 18691     | 13689         | 216028         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,432.00      | 2.38   | 10,548.16      | 31.64     |
| 9-Dec-15           | 18692     | 13690         | 7886           | VENTA          | ACCIONES     | 2,124.00      | 2.38   | 5,055.12       | 50.55     |
| 9-Dec-15           | 18701     | 13696         | 215081         | VENTA          | N.CREDITO    | 22,000.00     | 100%   | 21,890.00      | 89.75     |
| 10-Dec-15          | 18695     | 13691         | 216054         | VENTA          | ACCIONES     | 8,400.00      | 2.37   | 19,908.00      | 101.53    |
| 10-Dec-15          | 18696     | 13692         | 216054         | COMPRA         | ACCIONES     | 8,400.00      | 2.37   | 19,908.00      | 181.16    |
| 14-Dec-15          | 18702     | 13701         | 216109         | VENTA          | ACCIONES     | 8,400.00      | 2.36   | 19,824.00      | 101.10    |
| 14-Dec-15          | 18703     | 13702         | 216110         | VENTA          | ACCIONES     | 1,511.00      | 2.36   | 3,565.96       | 35.66     |
| 14-Dec-15          | 18704     | 13703         | 216115         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,124.00      | 2.38   | 2,675.12       | 17.75     |
| 14-Dec-15          | 18705     | 13704         | 216116         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,086.00      | 2.38   | 2,584.68       | 22.32     |
| 14-Dec-15          | 18719     | 13707         | 216223         | VENTA          | N.CREDITO    | 12,000.65     | 99%    | 11,910.65      | 78.61     |
| 14-Dec-15          | 18720     | 13710         | 216221         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 15,000.00     | 99%    | 14,828.27      | 92.64     |
| 14-Dec-15          | 18721     | 13711         | 216221         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 15,000.00     | 99%    | 14,828.27      | 55.37     |
| 15-Dec-15          | 18706     | 13715         | 7942           | COMPRA         | C.APORTACION | 22.00         | 100    | 2,200.00       | 0.00      |
| 15-Dec-15          | 18706     | 13716         | 7943           | COMPRA         | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 15-Dec-15          | 18706     | 13717         | 7944           | COMPRA         | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 0.00      |
| 15-Dec-15          | 18706     | 13718         | 7947           | COMPRA         | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 0.00      |
| 15-Dec-15          | 18706     | 13719         | 7948           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 15-Dec-15          | 18707     | 13720         | 7942           | VENTA          | C.APORTACION | 22.00         | 100    | 2,200.00       | 20.00     |
| 15-Dec-15          | 18707     | 13721         | 7943           | VENTA          | C.APORTACION | 20.00         | 100    | 2,000.00       | 0.00      |
| 15-Dec-15          | 18709     | 13722         | 7944           | VENTA          | C.APORTACION | 10.00         | 100    | 1,000.00       | 20.00     |
| 15-Dec-15          | 18710     | 13723         | 7947           | VENTA          | C.APORTACION | 7.00          | 100    | 700.00         | 20.00     |
| 15-Dec-15          | 18711     | 13724         | 7948           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 20.00     |
| 16-Dec-15          | 18714     | 13705         | 216175         | VENTA          | ACCIONES     | 5,000.00      | 2.35   | 11,750.00      | 107.92    |
| 16-Dec-15          | 18705     | 13706         | 216175         | COMPRA         | ACCIONES     | 5,000.00      | 2.35   | 11,750.00      | 107.92    |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13728         | 7982           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13729         | 7985           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13730         | 7986           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13731         | 7988           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13732         | 7989           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13733         | 7990           | VENTA          | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 20.00     |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13734         | 7991           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13735         | 7992           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18717     | 13736         | 7993           | VENTA          | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18683     | 13737         | 7982           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18684     | 13738         | 7985           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18686     | 13739         | 7986           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18693     | 13740         | 7988           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18694     | 13741         | 7989           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18697     | 13742         | 7990           | COMPRA         | C.APORTACION | 2.00          | 100    | 200.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18700     | 13743         | 7991           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18708     | 13744         | 7992           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18713     | 13745         | 7993           | COMPRA         | C.APORTACION | 1.00          | 100    | 100.00         | 0.00      |
| 17-Dec-15          | 18716     | 13712         | 216216         | VENTA          | ACCIONES     | 7,430.00      | 2.34   | 17,386.20      | 158.21    |
| 17-Dec-15          | 18718     | 13713         | 216216         | COMPRA         | ACCIONES     | 7,430.00      | 2.34   | 17,386.20      | 158.21    |
| 17-Dec-15          | 18718     | 13714         | 216218         | COMPRA         | ACCIONES     | 1,027.00      | 2.35   | 2,413.45       | 22.49     |
| 17-Dec-15          | 18724     | 13727         | 216290         | VENTA          | N.CREDITO    | 2,636.82      | 97%    | 2,557.72       | 23.28     |
| 21-Dec-15          | 18723     | 13725         | 216268         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,212.00      | 0.51   | 2,148.12       | 20.00     |
| 21-Dec-15          | 18723     | 13725         | 216269         | COMPRA         | ACCIONES     | 4,212.00      | 0.51   | 2,148.12       | 20.00     |
| 21-Dec-15          | 18726     | 13746         | 8065           | VENTA          | ACCIONES     | 3,000.00      | 2.32   | 6,960.00       | 63.34     |
| 21-Dec-15          | 18731     | 13752         | 216407         | VENTA          | C.DEPOSITO   | 87,173.08     | 100%   | 86,922.72      | 101.07    |
| 21-Dec-15          | 18732     | 13753         | 216407         | COMPRA         | C.DEPOSITO   | 87,173.08     | 100%   | 86,922.72      | 100.49    |
| 22-Dec-15          | 18727     | 13747         | 216294         | VENTA          | ACCIONES     | 3,413.00      | 2.32   | 7,918.16       | 72.06     |



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A**  
**DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
*(Expresado en dólares estadounidenses)*

| FECHA DE<br>EJECUCIÓN | No.<br>ORDEN | No. LIQ.<br>CASA | No. LIQ.<br>BOLSA | TIPO<br>OPERACIÓN | TÍTULO    | VALOR<br>NOMINAL | PRECIO | VALOR<br>EFFECTIVO | COM. CASA |
|-----------------------|--------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------|------------------|--------|--------------------|-----------|
| 22-Dec-15             | 18728        | 13748            | 216294            | COMPRA            | ACCIONES  | 3,413.00         | 2.32   | 7,918.16           | 74.71     |
| 23-Dec-15             | 18729        | 13749            | 216363            | VENTA             | ACCIONES  | 5,225.00         | 2.32   | 12,122.00          | 110.31    |
| 23-Dec-15             | 18730        | 13750            | 216363            | COMPRA            | ACCIONES  | 5,225.00         | 2.32   | 12,122.00          | 110.31    |
| 23-Dec-15             | 18730        | 13751            | 8157              | COMPRA            | ACCIONES  | 1,603.00         | 2.32   | 3,718.96           | 33.82     |
| 23-Dec-15             | 18744        | 13764            | 216487            | VENTA             | N.CREDITO | 37,501.44        | 100%   | 37,313.93          | 339.56    |
| 24-Dec-15             | 18733        | 13754            | 216420            | VENTA             | ACCIONES  | 725.00           | 2.31   | 1,674.75           | 20.00     |
| 24-Dec-15             | 18733        | 13755            | 8169              | VENTA             | ACCIONES  | 1,390.00         | 2.31   | 3,210.90           | 32.11     |
| 24-Dec-15             | 18734        | 13756            | 8163              | COMPRA            | ACCIONES  | 397.00           | 2.32   | 921.04             | 20.00     |
| 24-Dec-15             | 18735        | 13757            | 216420            | COMPRA            | ACCIONES  | 725.00           | 2.31   | 1,674.75           | 21.25     |
| 24-Dec-15             | 18737        | 13758            | 216451            | VENTA             | ACCIONES  | 126.00           | 2.32   | 292.32             | 20.00     |
| 24-Dec-15             | 18738        | 13759            | 216440            | VENTA             | ACCIONES  | 1,005.00         | 2.31   | 2,321.55           | 23.22     |
| 28-Dec-15             | 18740        | 13760            | 216455            | VENTA             | ACCIONES  | 3,847.00         | 2.30   | 8,848.10           | 88.48     |
| 28-Dec-15             | 18739        | 13761            | 216456            | VENTA             | ACCIONES  | 1,000.00         | 2.31   | 2,310.00           | 21.02     |
| 28-Dec-15             | 18741        | 13762            | 8184              | VENTA             | ACCIONES  | 600.00           | 2.31   | 1,386.00           | 20.00     |
| 28-Dec-15             | 18743        | 13763            | 8197              | VENTA             | ACCIONES  | 2,792.00         | 2.31   | 6,449.52           | 58.69     |
| 29-Dec-15             | 18745        | 13765            | 216525            | COMPRA            | ACCIONES  | 1,000.00         | 2.33   | 2,330.00           | 21.20     |
| 29-Dec-15             | 18745        | 13766            | 216526            | COMPRA            | ACCIONES  | 1,000.00         | 2.33   | 2,330.00           | 21.20     |

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| <b>Total Según Reporte</b> | 171,272.93 |
| <b>Total Según libros</b>  | 171,095.32 |
| <b>Diferencia</b>          | 177.61     |

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 2015

## **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 permitidas por la Superintendencia de Compañías, Mercado y Valores 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 09 de 2016

Señora  
Jannia Galarza  
Gerente General  
**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
Presente

Estimada Jannia:

Al planificar y realizar nuestra auditoría de los estados financieros de **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre de 2015, 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 de auditoría generalmente aceptadas. 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 periodo 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.

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.

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riosfrío  
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785  
2226 925 (opción 2)  
Fax: 2228 674  
Cel.: 099 8528 713  
E-mail: auditricont@gmail.com  
Web: www.auditricont.com  
Quito - Ecuador



**uditricont**  
Cía. Ltda.

Auditores

Externos

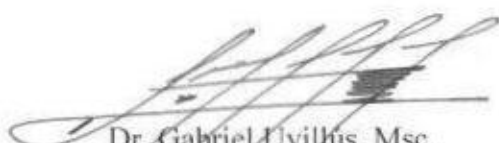
Independientes

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 Uvillus, Msc.  
Socio

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES**

**1.- SEGUIMIENDO A RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

**1.1. Activos financieros**

**1.1.1 Acciones**

**2.- ASPECTOS CONTABLES**

**2.1. Bancos**

**2.1.1 Produbanco cuenta corriente N° 2005002830**

**2.2. Anticipos al personal**

**2.2.1 Antigüedad de saldos**

**2.3 Comisiones ganadas por operaciones bursátiles**

**2.3.1 Diferencia ganadas presentadas en el detalle de operaciones bursátiles con libros**

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1. SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES DE AÑOS ANTERIORES**

Al 31 de diciembre del 2015, hemos efectuado un seguimiento a las recomendaciones de la auditoría anterior, como resultado de este procedimiento se han determinado que las siguientes observaciones se mantienen a la fecha de nuestra revisión:

**1.1. Activos financieros**

**1.1.1 Acciones**

**Observación**

Al 31 de diciembre 2015, se observó que la administración mantiene un control global de movimientos de número de acciones que posee la compañía y sus variaciones mensuales, pero en este control no permite identificar el valor de las variaciones acumulado si hubiera enajenación, y su posterior registro contable, debido a que las plusvalías o minusvalías son registradas transitoriamente en una cuenta patrimonial, sin embargo, al momento de su enajenación estas deberán ser excluidas del patrimonio y contabilizadas como ganancias o pérdidas en el estado de resultados de la entidad. Razón por la cual si no se mantiene un cuadro extracontable de control de dichos movimientos, al momento de registrar las pérdidas o ganancias derivadas de la valoración de mercado de estos activos financieros pueden existir errores en su contabilización en dichas cuentas de resultados.

**Seguimiento a la observación**

La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2015, mantiene el procedimiento extracontable de control global de las variaciones acumuladas de las acciones que mantiene como portafolio propio.

**Recomendación**

Se sugiere a la administración de la compañía que elabore un control que le permita establecer las variaciones en forma individual por cada uno de los grupos de acciones.

**Comentario de la administración**

La administración de la compañía, considera que el control que mantiene le permite identificar los ajustes respectivos.



**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**2. ASPECTOS CONTABLES**

**2.1 Banco**

**2.1.1 Produbanco cuenta corriente N° 2005002830**

**Observación**

Al 31 de diciembre del 2015, se pudo observar que la compañía mantiene en una sola cuenta los movimientos de portafolio terceros como los movimientos propios de la empresa, si bien la compañía mantiene un control de esta cuenta, es necesario tener por separado los recursos de terceros.

**Recomendación**

Se sugiere a la Casa de Valores, mantener los recursos de terceros en una cuenta separada con la finalidad de poder cruzar los saldos con la cuenta acreedores por intermediación.

**Comentario de la administración**

La administración de la Compañía manifiesta que se tiene identificado claramente el monto que corresponde a portafolio de terceros y se mantiene anexos.

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**2.2 Anticipos al personal**

**2.2.1 Antigüedad de saldos**

**Observación**

Al 31 de diciembre del 2015, se pudo observar que en el detalle que soporta el saldo de la cuenta anticipos al personal, se mantienen valores que provienen de meses anteriores, un detalle se presenta a continuación:

| <b>Fecha</b> | <b>Detalle</b>                        | <b>Valor</b>  |
|--------------|---------------------------------------|---------------|
| 01/01/2015   | Cuenta por pagar Sra. Jannia Galarza  | (193,64)      |
| 31/01/2015   | Anticipo sueldo Sra. Jannia Galarza   | 287,22        |
| 31/01/2015   | Anticipo sueldo Sr. Bolívar Benavides | 361,01        |
| 31/01/2015   | Anticipo sueldo Sr. Lenin Quirola     | 264,09        |
|              |                                       | <hr/>         |
|              |                                       | <b>718,68</b> |

**Recomendación**

Se sugiere al departamento contable de la Casa de Valores, efectuar un análisis con la finalidad de evaluar si estos valores serán susceptibles de pago, debido a que ya fueron generados en meses anteriores y no han presentado movimiento hasta la fecha de revisión.

**Comentario de la administración**

La administración manifiesta que estos valores se liquidarán en el año 2016.

**STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**2.3 Comisiones ganadas por operaciones bursátiles**

**2.3.1 Diferencia ganadas presentadas en el detalle de operaciones bursátiles con libros**

**Observación**

Al 31 de diciembre del 2015, se pudo observar que existen diferencias ganadas presentadas en el detalle de operaciones bursátiles con libros, tal como se detalla a continuación:

|                      | <b>Según detalle</b> |
|----------------------|----------------------|
| Enero                | 14.145,77            |
| Febrero              | 15.231,06            |
| Marzo                | 21.709,35            |
| Abril                | 23.959,78            |
| Mayo                 | 10.074,18            |
| Junio                | 17.702,61            |
| Julio                | 21.370,48            |
| Agosto               | 1.777,09             |
| Septiembre           | 13.636,25            |
| Octubre              | 16.940,38            |
| Noviembre            | 8.528,49             |
| Diciembre            | 6.222,69             |
| <b>Según detalle</b> | <b>171.298,13</b>    |
| <b>Según libros</b>  | <b>171.095,32</b>    |
| <b>Diferencia</b>    | <b>(202,81)</b>      |

**Recomendación**

Si bien es cierto la diferencia no es significativa, se sugiere al departamento contable de la Casa de Valores revisar esta diferencia tomando en cuenta que el detalle de las operaciones bursátiles forma parte del informe de auditoría.

**Comentario de la administración**

La administración de la Compañía manifiesta que no es significativa y se revisará.

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

### **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 Internas.

### **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 de la Ley.

### **5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendados en informes anteriores**

La administración ha cumplido con la implementación de las medidas correctivas del año anterior, excepto por lo siguiente:

| <b>Observaciones</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Seguimiento</b>                                                                                                                                                                                              | <b>Comentario de la administración</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>1 Acciones</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                 |                                        |
| Al 31 de diciembre de 2014, se observó que la administración mantiene un control global de movimientos de números de acciones que posee la compañía y sus variaciones acumulado si hubiera enajenación, y su posterior registro contable, debido a que las plusvalías o minusvalías son registradas transitoriamente en una cuenta patrimonial, sin embargo, al momento de la enajenación estas deberán ser excluidas del patrimonio y contabilizadas con ganancias o pérdidas en el estado de resultados de la entidad. Razón por la cual si no se mantiene un cuadro extracontable de control de dichos movimientos, al momento de registrar las pérdidas o ganancias derivadas de la valoración de mercado de estos activos financieros pueden existir errores en su contabilización en dichas cuentas de resultados. | La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2014, la casa de valores sigue con el procedimiento extracontable de control global de las variaciones acumuladas de las acciones que mantiene como portafolio propio. | La observación se mantiene.            |
| <b>2. Produbanco Cuenta Corriente N° 2005002830</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                 |                                        |
| Al 31 de diciembre de 2014 se pudo observar que la compañía mantiene en una sola cuenta los movimientos de portafolio terceros como los movimientos propios de la empresa, si bien la compañía mantiene un control de esta cuenta, es necesario tener por separado los recursos de terceros.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2014, manifiesta que se tomará en cuenta la recomendación.                                                                                                             | La observación se mantiene.            |

## **STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

| <b>Observaciones</b>                                                                                                                                                                          | <b>Seguimiento</b>                                                                                            | <b>Comentario de la administración</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>3 Otras cuentas por cobrar - empleados</b>                                                                                                                                                 |                                                                                                               |                                        |
| Al 31 de diciembre de 2014, se presenta un saldo de otras cuentas por cobrar – empleados por US\$ (193,64), en negativo y de acuerdo a su naturaleza los saldos del activo no son acreedores. | La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2014, la casa de valores manifiesta que se revisará esta diferencia. | La observación se mantiene.            |