

Stratega Casa de Valores S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

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

Stratega Casa de Valores S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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

Quito, Marzo 08 de 2017

Señor
Lenin Quirola
Presidente
STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Presente

Estimado Lenin:

Al planificar y realizar nuestra auditoría de los estados financieros de **Stratega Casa de Valores S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, 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 período oportuno, en el curso normal de las funciones asignadas.

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

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con una salvedad.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía y directorio sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia y el directorio son responsables por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

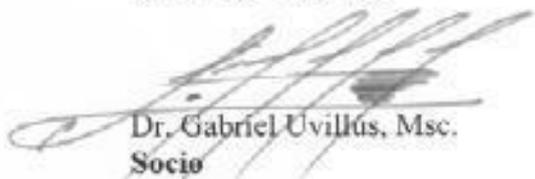
Otra información

La Casa de Valores ha sido sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y ha emitido un informe de observaciones con fecha 17 de enero del 2017 para que se proceda a justificar los mismos. La Casa de Valores con fecha 10 de febrero del 2017 ha procedido a contestar dichas observaciones a la fecha de emisión de este informe se encuentra pendiente que el Organismo de Control emita las respuestas a las contestaciones efectuadas por la Casa de Valores por lo cual no se conoce que disposiciones dispondrá el organismo de control.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2016, se emitirá por separado.

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



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Anexo A

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

- También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Año terminado al 31 de Diciembre		1 de Enero de 2015 (Reexpresado)
	2016	2015 (Reexpresado)	
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 95.717,13	US\$ 871.875,11	US\$ 72.907,16
Activos financieros (nota 6)	528.770,64	111.300,76	117.482,00
Arrendos pagados por anticipado	2.048,00	2.048,00	-
Activo por impuestos corrientes	5.640,66	9.367,84	7.814,17
Total activos corrientes	US\$ 632.176,43	US\$ 994.591,71	US\$ 198.203,33
Activos no corrientes:			
Vehículo y equipos, neto (nota 7)	2.587,74	4.181,03	5.896,83
Activos intangibles (nota 8)	-	134.904,07	134.904,05
Otros activos no corrientes (nota 9)	29.634,98	28.862,78	29.348,74
Activo por impuestos diferidos (nota 14)	-	-	997,99
Total activos no corrientes	32.222,72	167.947,88	171.147,61
Total activos	US\$ 664.399,15	US\$ 1.162.539,57	US\$ 369.441,02
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Otras obligaciones corrientes (nota 10)	12.070,67	28.023,61	42.536,00
Otros pasivos financieros (nota 11)	-	9.026,64	8.956,03
Acreedores por intermediación (nota 12)	33.024,17	790.407,87	-
Total pasivos corrientes	US\$ 45.094,84	US\$ 827.458,12	US\$ 51.492,03
Pasivos no corrientes:			
Provisiones por beneficios a empleados (nota 13)	97.332,00	94.489,00	75.812,00
Total pasivos no corrientes	97.332,00	94.489,00	75.812,00
Total pasivos	US\$ 142.426,84	US\$ 921.947,12	US\$ 127.304,03
Patrimonio de los accionistas (nota 16)			
Capital suscrito o asignado	US\$ 116.661,00	US\$ 116.661,00	US\$ 116.661,00
Aporte futuras capitalizaciones	139.458,06	-	-
Reserva legal	20.530,49	18.277,96	11.390,64
Reserva por valuación activos financieros disponible para la venta	3.338,40	(17.550,09)	296,79
Ganancias acumuladas Cuota Patrimonial	308.173,95	-	-
Resultados acumulados por aplicación de NIIF's	806,98	806,98	97.282,45
Pérdidas acumuladas	(287,00)	-	(96.475,47)
Utilidades acumuladas	-	119.185,27	58.197,36
(Pérdidas) Ganancias reconocidas por otros resultados integrales	(23.810,00)	(19.027,00)	(14.089,00)
Resultado del ejercicio	(42.899,57)	22.238,33	68.871,22
Patrimonio de los accionistas, neto	US\$ 521.972,31	US\$ 240.592,43	US\$ 242.136,99
Total pasivos y patrimonio	US\$ 664.399,15	US\$ 1.162.539,57	US\$ 369.441,02
Cuentas de orden			
Administración de recursos de terceros (nota 17)	US\$ 678.492,64	US\$ 71.967,80	US\$ 66.348.725,30

Véase las notas que acompañan a los estados financieros


Lenin Cuero
Gerente General


Franklin Uzcudín
Contador

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
	<i>(Reexpresado)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias <i>(nota 18)</i>	US\$ 225,501,53	US\$ 289,196,18
Gastos administrativos <i>(nota 19)</i>	(210,925,22)	(254,044,90)
Gastos financieros <i>(nota 20)</i>	(50,722,36)	(7,301,12)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(36,146,04)	27,850,16
Impuesto a la renta <i>(nota 14)</i>	(6,753,53)	(5,611,83)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	(42,899,57)	22,238,33
<i>Otros resultados integrales</i>		
<i>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</i>		
(Pérdida) actuariales beneficios definidos	(4,783)	(4,749)
<i>Partidas que puede reclasificarse al resultado del periodo posteriormente:</i>		
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	20,888,49	(17,846,88)
Total resultado integral	US\$ (26,794,08)	US\$ (357,55)

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Lenin Quiroga
 Gerente General


 Franklin Ulecango
 Contador

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	
	2016	2015
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 225.501,53	US\$ 1.079.604,05
Pago proveedores y personal	(1.042.084,46)	(266.416,20)
Impuestos pagados, neto	(5.299,46)	(1.553,67)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(821.882,39)</u>	<u>811.634,18</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo provisto (usado en) por de Activos financieros	46.496,61	(11.665,58)
Efectivo (usado en) provisto por Otros activos no corrientes	(772,20)	485,96
Efectivo (usado en) Equipo de computación	-	(1.576,61)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	<u>45.724,41</u>	<u>(12.756,23)</u>
Flujo de efectivo proveniente por actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) Aumento en efectivo neto	(776.157,98)	798.877,95
Efectivo al inicio del año	871.875,11	72.997,16
Efectivo al fin del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 95.717,13</u>	<u>US\$ 871.875,11</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


 Lenin Quirola
 Gerente General


 Franklín Uzcungo
 Contador

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Bases de preparación
 - (2.3) Moneda funcional y de representación
 - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.5) Efectivo
 - (2.6) Activos financieros
 - (2.7) Vehículo y equipos
 - (2.8) Activos intangibles
 - (2.9) Pasivos financieros
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Reconocimiento de ingresos
 - (2.13) Reconocimiento de gastos
 - (2.14) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.15) Normas nuevas pero aún no efectivas
 - (2.16) 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 de los accionistas
- (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) Reexpresión de los estados financieros de períodos anteriores
- (25) Eventos subsecuentes
- (26) 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 2016 la Casa de Valores posee 6 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 Moneda funcional y de representación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para los saldos de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de representación

2.4 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.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Activos financieros (Continuación)

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 2016 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

2.6.1 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.

2.6.2 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).

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Activos financieros (Continuación)

2.6.3 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.

2.6.4 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.

2.6.5 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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 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.

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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Activos intangibles

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, hasta el 31 de agosto de 2016, en el cual este activo se ha cambiado por acciones de la Bolsa de Valores S.A.

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, hasta el 31 de julio de 2016.

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.

2.9 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.

2.9.1 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).

2.9.2 Baja de un pasivo financiero

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

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 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 2016 y 2015 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.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

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 imposables. 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. Al 31 de diciembre de 2016 no mantiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 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.

2.11.2 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.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

2.11.3 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)

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado en forma anticipada 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>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
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
Enmiendas		
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 7	Iniciativa de revelaciones	Enero 1, 2018
NIC 40	Transferencias de Propiedad de Inversión.	Enero 1, 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada.	Enero 1, 2018
Normas		
NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enero 1, 2017
Mejoras a las NIIF		
NIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF	Enero 1, 2018
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2017
NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto	Enero 1, 2018

Notas explicativas a los estados financieros

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

2.15 **Normas nuevas pero aún no efectivas** (Continuación)

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

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.

Notas explicativas a los estados financieros

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

2.15 **Normas nuevas pero aún no efectivas** (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros: (Continuación)

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.

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.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

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. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

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.

NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 2 Pagos basados en acciones

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.
- Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

NIIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados

Las enmiendas a NIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

NIC 40 Propiedades de inversión

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Aisladamente, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

Mejoras anuales ciclo 2014 -2016

NIIF 1 Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 – 2014.

NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Exención de la aplicación del método de la participación

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

Procedimientos del método de la participación

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

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.

2.16 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.

(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

Notas explicativas a los estados financieros

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

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**

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.

Notas explicativas a los estados financieros

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

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.

(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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

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 2016, 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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Caja	US\$ 100,00	US\$ 100,00
Instituciones públicas	1.544,64	13.528,46
Instituciones privadas	94.072,49	858.246,65
US\$	<u>95.717,13</u>	<u>871.875,11</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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Disponible para la venta			
Renta variable			
Acciones y participaciones (*)	US\$ 443.078,00	US\$	106.655,60
Mantenidos hasta el vencimiento			
Renta fija			
Acciones y participaciones	7.511,40		-
Notas de crédito	2.701,52		2.099,83
Pólizas de acumulación	72.736,81		-
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas			
De actividades ordinarias que no generan intereses			
Cuentas y documentos por cobrar clientes módulo	-		372,00
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	2.742,91		-
Anticipo a comitentes	-		84,00
Anticipos al personal	-		2.089,33
	<u>US\$ 528.770,64</u>	<u>US\$</u>	<u>111.300,76</u>

- (*) 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 cuarta 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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(6) Activos financieros (Continuación)

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.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a 164.523 acciones de la Bolsa de Valores de Quito y a 278.555 acciones de la Bolsa de Valores de Guayaquil cuyo valor nominal es de 1,00. Estas acciones fueron entregadas a cambio de las cuotas patrimoniales que se encontraban valoradas a US\$ 116.804,58 y US\$ 18.099,47 de la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil respectivamente lo cual ha generado un incremento de US\$ 308.173,95 que se ha registrado a utilidades acumuladas.

(7) Vehículo y equipos

Un detalle del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Vehículos	US\$	2.937,50	US\$	2.937,50
Equipos de cómputo		8.531,37		8.531,37
		<u>11.468,87</u>		<u>11.468,87</u>
Menos-Depreciación-Acumulada		(8.881,13)		(7.287,84)
	US\$	<u>2.587,74</u>	US\$	<u>4.181,03</u>

El movimiento del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Costo		Vehículos	Equipos de cómputo	Total
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
Saldo al 31-Dic-2015	US\$	2.937,50	8.531,37	11.468,87
Adquisiciones		-	-	-
Saldo al 31-Dic-2016	US\$	<u>2.937,50</u>	<u>8.531,37</u>	<u>11.468,87</u>

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Vehículo y equipos (Continuación)

El movimiento de la depreciación del vehículo y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Depreciación acumulada		Vehículos	Equipos de cómputo	Total
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		-	-	-
Saldo al 31-Dic-2015	US\$	587,50	6.700,34	7.287,84
Gasto depreciación		587,51	1.005,78	1.593,29
Saldo al 31-Dic-2016	US\$	1.175,01	7.706,12	8.881,13

(8) Activos intangibles

Un detalle de activos intangibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		2016		2015
Cuota patrimonial BVQ (a)	US\$	-	US\$	116.804,58
Cuota patrimonial BVG (a)		-		18.099,47
	US\$	-	US\$	134.904,05

(a) Al 2015 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.

Al 2016 la cuota patrimonial fue canjeada por las acciones de Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil, ver nota 6.

(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 2016 es por US\$ 29.634,98 y US\$ 28.862,78 en el año 2015.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Otras obligaciones corrientes

Un detalle de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Otros	US\$ 714,11	US\$	49,17
Por beneficios de ley empleados	1.504,17		2.371,09
Con el IESS	2.208,33		8.287,91
Participación trabajadores	-		4.965,38
Impuesto a la renta	6.753,53		5.611,83
Con la administración tributaria	890,53		6.738,23
	<u>US\$ 12.070,67</u>	US\$	<u>28.023,61</u>

(11) Otros pasivos financieros

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Otros	-		9.026,64
	<u>US\$ -</u>	US\$	<u>9.026,64</u>

(12) Acreeedores por intermediación

Un detalle de acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Dinero administrados cliente			
Ecuador High Yield	US\$ -	US\$	650.407,87
Dineo compra de acciones Dr. Zurita	-		90.000,00
Dinero compra acciones Sra. Mariela Romero	-		50.000,00
Dinero compra acciones Maribel González	15.000,00		
Dinero compra acciones María Espín	10.000,00		
Dinero compra acciones Santiago Soto	300,00		
Dinero compra acciones Vanessa Apolo	3.997,61		
Dinero compra acciones Javier Berrozpe	3.640,00		
Ajuste	86,56		
	<u>US\$ 33.024,17</u>	US\$	<u>790.407,87</u>

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(13) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de provisiones por beneficios empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Jubilación patronal	US\$	80.398,00	US\$	73.790,00
Bonificación por desahucio		16.934,00		20.699,00
	US\$	97.332,00	US\$	94.489,00

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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Saldo al inicio del año, como previamente fue informado	US\$	-	US\$	51.553,00
Otros resultados integrales		-		8.737,00
Saldo al inicio del año, reexpresado		73.790,00		60.290,00
Costo de servicio (*)		9.813,00		6.626,00
Costos financieros (*)		2.435,00		3.372,00
Otros resultados integrales		8.057,00		60,00
Reversión de reservas trabajadores salidos		(13.697,00)		-
Otros resultados integrales		-		3.248,00
Cargo a resultados del período – ajuste por cambio de tasa		-		194,00
Saldo final	US\$	80.398,00	US\$	73.790,00

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(13) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Los movimientos de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Saldo al inicio del año, como previamente fue informado	US\$ -	US\$	13.302,00
Otros resultados integrales	-		2.220,00
Saldo al inicio de año, reexpresados	<u>20.699,00</u>		<u>15.522,00</u>
Costo de servicio (*)	2.043,00		928,00
Costos financieros (*)	683,00		849,00
Costo por servicios pasados	-		1.677,00
Reversión de trabajadores sociales	(3.216,00)		-
Otros resultados integrales	(3.275,00)		416,00
Otros resultados integrales – ajuste de tasa de descuento			1.214,00
Cargo a resultados del periodo – ajuste de tasa de descuento	-		93,00
Saldo final	<u>US\$ 16.934,00</u>	US\$	<u>20.699,00</u>

(*) 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 2016 y 2015 por un actuario independiente.

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

	2016		2015
	%		%
Tasa (s) de descuento	4,2		6,31
Tasa (s) esperada del incremento Salarial	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 jubilación patronal

Tasa de descuento		2016		2015
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	4.368	US\$	4.110
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		5%		7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(4.124)	US\$	(3.769)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(5%)		(6%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	4.399	US\$	4.226
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		5%		7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(4.190)	US\$	(3.903)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(5%)		(6%)
Expectativa de vida				
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)	US\$	2.307	US\$	(1.785)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)		3%		(3%)
Variación OBD (expectativa de vida - 1 año)	US\$	(2.329)	US\$	1.768
Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año)		(3%)		3%

Análisis de sensibilidad por desahucio

Tasa de descuento		2016		2015
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	920	US\$	1.153
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		5%		7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(869)	US\$	(1.057)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(5%)		(6%)
Tasa de incremento salarial				
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	927	US\$	1.186
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		5%		7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(883)	US\$	(1.094)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(5%)		(6%)
Tasa de mortalidad				
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	US\$	486	US\$	(497)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)		3%		(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	US\$	(491)	US\$	493
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)		(3%)		3%

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

		2016		2015
Gasto por impuesto corriente	US\$	6.753,53	US\$	5.611,83
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\$	<u>6.753,53</u>	US\$	<u>5.611,83</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (2016 y 2015) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (2016 y 2015) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2016		2015
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u>(36.146,04)</u>	US\$	<u>33.102,54</u>
15% participación trabajadores		-		(4.965,38)
Partidas conciliatorias:				
Ingresos exentos		-		-
Dividendos percibidos		(8.810,20)		(7.679,12)
Gastos no deducibles		-		3.868,41
15% Ingresos exentos		-		1.151,87
Gastos jubilación patronal		311,00		30,00
Amortización pérdidas		-		-
(Pérdida) Utilidad tributaria	US\$	<u>(44.645,24)</u>	US\$	<u>25.508,32</u>
Impuesto a la renta causado 22%				
- (Gasto por impuesto corriente)	US\$	-	US\$	5.611,83
Anticipo determinado ejercicio corriente		<u>6.753,53</u>		<u>3.738,23</u>
Impuesto a la renta por pagar				
Gasto por impuesto corriente	US\$	<u>6.753,53</u>	US\$	<u>5.611,83</u>

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

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

	2016	2015
(Pérdida)Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>(36.146,04)</u>	US\$ 28.137,16
Impuesto mínimo - 22% Impuesto a la renta	<u>6.753,53</u>	<u>6.190,18</u>
Ingresos que no son gravados para determinar la utilidad gravada por 22%		
Gasto que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Amortización pérdida	-	-
Ingresos exentos por 22%	-	253,41
Gastos no deducibles por 22%	-	851,05
Gastos jubilación patronal por 22%	-	6,60
Dividendos percibidos 22%	-	(1.689,41)
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>6.753,53</u>	US\$ <u>5.611,83</u>

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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

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

Reconocimiento de impuestos diferidos (Continuación)

- 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 periodos anteriores de acuerdo a la Ley.

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 Tributaria	Deducibilidad en años posteriores
2011	US\$ 24.800,02	US\$ 5.456,00
2016	<u>44.645,24</u>	<u>9.821,95</u>
	US\$ <u>69.445,26</u>	US\$ <u>15.277,95</u>

(15) Instrumentos financieros

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

	2016	2015
Activos financieros medios al costo amortizado		
Efectivo y bancos (Nota 5)	US\$ 95.717,13	US\$ 871.875,11
Activos financieros (Nota 6)	<u>528.770,64</u>	<u>111.300,76</u>
	US\$ <u>624.487,77</u>	US\$ <u>983.175,87</u>

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Instrumentos financieros (Continuación)

	2016	2015
Pasivos financieros medios al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 11)	US\$ -	US\$ 9.026,64
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 9.026,64</u>

(16) Patrimonio de los accionistas

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.

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.

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.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Patrimonio de los accionistas (Continuación)

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.

(17) Administración de recursos de terceros

Un detalle de administración de recursos de terceros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

2016			
# Portafolio	Nombre	Valor	Renta
8907	Papel comercial	240.281,83	Fija
5428	Papel comercial	143.884,95	Fija
222962	Papel comercial	144.404,55	Fija
5223	Papel comercial	93.229,19	Fija
6416	Papel comercial	57.692,12	Fija
	Total	679.492,64	
2015			
# Portafolio	Nombre	Valor	Renta
50	Acciones	36.253,40	Variable
65	Acciones	35.714,40	Variable
	Total	71.967,80	

(18) Ingresos de actividades ordinarias

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
Prestación de servicios				
Por asesoría	US\$	71.370,15	US\$	97.974,48
Intereses				
Intereses por rendimientos financieros		2.952,05		10.921,11
Ingresos financieros				
Dividendos		8.810,20		7.679,12
Intereses financieros		-		5,92
Por operaciones bursátiles		109.529,14		171.095,32
Por comisión en operaciones		7.231,21		155,97
Portafolio de terceros		4.184,91		
Otros ingresos				
Otros		21.423,87		1.364,26
	US\$	225.501,53	US\$	289.196,18

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.**Notas explicativas a los estados financieros****(19) Gastos de administración**

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015
Gastos administrativos			
Sueldos salarios, aportes seguridad social y beneficios	US\$ 126.499,55	US\$	170.538,77
Honorarios	2.827,43		7.620,83
Servicios de terceros	11.505,49		20.170,31
Arrendamientos	12.581,37		13.252,36
Materiales y suministros	3.201,44		7.696,95
Servicios y mantenimiento	12.685,64		10.148,35
Depreciación	1.593,29		3.292,43
Publicidad	30,00		583,07
Transporte	217,11		400,31
Gastos de viaje	-		631,32
Otros	20.911,42		3.150,00
Impuestos y contribuciones	15.810,88		14.170,74
Varios	3.061,60		2.389,46
	US\$ <u>210.925,22</u>	US\$	<u>254.044,90</u>

(20) Gastos financieros

	2016		2015
Gastos financieros			
Intereses	US\$ -	US\$	9,58
Gastos por servicios de asesoría y estructuración			
Por asesoría	-		6.500,00
Perdida en venta de acciones	50.007,29		-
Otros gastos financieros			
Servicios bancarios	715,06		791,54
	US\$ <u>50.722,35</u>	US\$	<u>7.301,12</u>

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(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 744 del 29 de abril del 2016, 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 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

(22) Transacciones y saldos con relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene las siguientes transacciones con partes relacionadas.

Durante el año 2016 y 2015 las compensaciones recibidas por la gerencia general son de: remuneraciones al 2016 de US\$ 23.568,00 y 2015 de remuneraciones US\$ 23.031,00 y otros ingresos de US\$ 7.033,29.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(23) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

(24) Reexpresión de los estados financieros de períodos anteriores

Los saldos de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2014, han sido reexpresados para efecto de reflejar el cargo a resultados acumulados los saldos actualizados según el estudio actuarial del año 2014 en base a una nueva tasa de descuento, de la siguiente manera:

		Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Otros resultados integrales
Saldos al 31-dic-2014, como previamente fueron informados	US\$	51.553,00	13.302,00	(3.132,00)
Cargo a resultados acumulados		8.737,00	2.220,00	(10.957,00)
Saldos al 31-dic-2014, reexpresados	US\$	<u>60.290,00</u>	<u>15.522,00</u>	<u>14.089,00</u>

Los saldos de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2015, han sido reexpresados para efecto de reflejar el cargo a resultados los saldos actualizados según el estudio actuarial del año 2015 en base a una nueva tasa de descuento, de la siguiente manera:

		Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Resultado del período	Otros resultados integrales
Saldos al 31-dic-2015, como previamente fueron informados	US\$	61.611,00	17.172,00	22.525,33	(14.565,00)
Cargo a resultados acumulados		8.737,00	2.220,00	-	-
Crédito al ORI		3.248,00	1.214,00	-	(4.462,00)
Cargo a resultados del período		194,00	93,00	(287,00)	-
Saldos al 31-dic-2015, reexpresados	US\$	<u>73.790,00</u>	<u>20.699,00</u>	<u>22.238,33</u>	<u>(19.027,00)</u>

(25) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de este informe no se han presentado eventos que en la opinión la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(26) 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 2016 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 2016
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 2016**

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A.
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (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
04/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13778	216728	Compra	ACCIONES	3046	2,30000000	7.005,80	63,75
04/01/2016	ORD-STR-18766	LIQ-ORD-13779	216727	Venta	ACCIONES	21521	2,30000000	49.498,30	494,98
04/01/2016	ORD-STR-18766	LIQ-ORD-13780	216728	Venta	ACCIONES	3046	2,30000000	7.005,80	70,06
04/01/2016	ORD-STR-18767	LIQ-ORD-13781	216727	Compra	ACCIONES	21521	2,30000000	49.498,30	497,15
04/01/2016	ORD-STR-18764	LIQ-ORD-13775	216745	Venta	BOLSA DE ACTUACION	200862,4	98,63317258	198.116,96	1.924,38
04/01/2016	ORD-STR-18765	LIQ-ORD-13776	216745	Compra	BOLSA DE ACTUACION	200862,4	98,63317276	198.116,96	1.114,25
05/01/2016	ORD-STR-18769	LIQ-ORD-13798	0038	Venta	ACCIONES	350	2,30000000	1.265,00	20,00
06/01/2016	ORD-STR-18771	LIQ-ORD-13804	0071	Venta	ACCIONES	4842	2,29000000	11.088,18	110,88
06/01/2016	ORD-STR-18772	LIQ-ORD-13799	0068	Venta	ACCIONES	2610	2,29000000	5.976,90	84,27
06/01/2016	ORD-STR-18773	LIQ-ORD-13800	0067	Venta	ACCIONES	923	2,29000000	2.111,67	20,80
06/01/2016	ORD-STR-18774	LIQ-ORD-13801	216765	Venta	ACCIONES	1125	2,30000000	2.587,50	35,88
06/01/2016	ORD-STR-18774	LIQ-ORD-13802	216766	Venta	ACCIONES	473	2,30000000	1.087,90	10,88
06/01/2016	ORD-STR-18774	LIQ-ORD-13803	216770	Venta	ACCIONES	1739	2,30000000	3.999,70	40,00
06/01/2016	ORD-STR-18774	LIQ-ORD-13805	216765	Compra	ACCIONES	1125	2,30000000	2.587,50	23,50
06/01/2016	ORD-STR-18775	LIQ-ORD-13806	216766	Compra	ACCIONES	473	2,30000000	1.087,90	20,80
06/01/2016	ORD-STR-18776	LIQ-ORD-13808	216770	Compra	ACCIONES	1739	2,30000000	3.999,70	36,40
07/01/2016	ORD-STR-18777	LIQ-ORD-13807	216800	Venta	ACCIONES	247	60,30000000	14.943,50	135,99
08/01/2016	ORD-STR-18779	LIQ-ORD-13809	216825	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	100000	100,6356605	100.635,96	26,39
08/01/2016	ORD-STR-18779	LIQ-ORD-13810	216826	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	150000	100,04734009	150.071,81	55,48
08/01/2016	ORD-STR-18779	LIQ-ORD-13811	216827	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	100000	100,04734015	100.047,34	36,99
11/01/2016	ORD-STR-18752	LIQ-ORD-13824	0134	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18753	LIQ-ORD-13825	0135	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18754	LIQ-ORD-13826	0136	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18756	LIQ-ORD-13827	0137	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18757	LIQ-ORD-13828	0138	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18778	LIQ-ORD-13829	0139	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18782	LIQ-ORD-13818	0134	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	20,00
11/01/2016	ORD-STR-18782	LIQ-ORD-13819	0135	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18782	LIQ-ORD-13820	0136	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18782	LIQ-ORD-13821	0137	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18782	LIQ-ORD-13822	0138	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18782	LIQ-ORD-13823	0139	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
11/01/2016	ORD-STR-18784	LIQ-ORD-13812	216837	Venta	ACCIONES	1296	2,29000000	2.967,84	27,81
11/01/2016	ORD-STR-18785	LIQ-ORD-13813	216837	Compra	ACCIONES	1296	2,29000000	2.967,84	28,19
13/01/2016	ORD-STR-18786	LIQ-ORD-13814	216858	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	57700,74	97,09030000	55.720,84	418,29
13/01/2016	ORD-STR-18786	LIQ-ORD-13815	216859	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	53548,61	96,94420000	51.979,85	406,97
13/01/2016	ORD-STR-18787	LIQ-ORD-13816	216858	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	57700,38	97,09029980	55.700,88	358,56
13/01/2016	ORD-STR-18787	LIQ-ORD-13817	216859	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	53537,17	96,94419979	51.937,85	346,60
13/01/2016	ORD-STR-18790	LIQ-ORD-13810	216881	Venta	ACCIONES	348	2,27000000	833,36	20,00
14/01/2016	ORD-STR-18758	LIQ-ORD-13844	0263	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18758	LIQ-ORD-13845	0264	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18758	LIQ-ORD-13846	0265	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13847	0266	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13848	0267	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13849	0269	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	3	100,00000000	300,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13849	0268	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13850	0263	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	20,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13847	0264	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13848	0265	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13849	0266	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13849	0267	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13849	0268	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18761	LIQ-ORD-13849	0269	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	3	100,00000000	300,00	0,00
14/01/2016	ORD-STR-18794	LIQ-ORD-13843	0267	Compra	ACCIONES	177	2,26000000	400,82	19,98
14/01/2016	ORD-STR-18797	LIQ-ORD-13833	0267	Compra	ACCIONES	135	2,26000000	303,90	16,42
14/01/2016	ORD-STR-18798	LIQ-ORD-13834	0266	Compra	ACCIONES	135	2,26000000	303,90	20,00
18/01/2016	ORD-STR-18793	LIQ-ORD-13852	0308	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
18/01/2016	ORD-STR-18793	LIQ-ORD-13853	0308	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
18/01/2016	ORD-STR-18794	LIQ-ORD-13854	0308	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	20,00
18/01/2016	ORD-STR-18794	LIQ-ORD-13855	0308	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
18/01/2016	ORD-STR-18795	LIQ-ORD-13856	0309	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	20,00
18/01/2016	ORD-STR-18795	LIQ-ORD-13857	0310	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
18/01/2016	ORD-STR-18796	LIQ-ORD-13858	0309	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	20,00
18/01/2016	ORD-STR-18796	LIQ-ORD-13859	0310	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
18/01/2016	ORD-STR-18799	LIQ-ORD-13835	0324	Venta	BOLSA DE ACTUACION	230710,88	96,00000000	221.290,44	2.011,74
19/01/2016	ORD-STR-18800	LIQ-ORD-13860	0349	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
19/01/2016	ORD-STR-18801	LIQ-ORD-13865	0349	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	20,00
19/01/2016	ORD-STR-18802	LIQ-ORD-13851	0333	Compra	PAPEL COMERCIAL	100000	97,60890004	97.608,90	498,76
20/01/2016	ORD-STR-18803	LIQ-ORD-13862	217031	Venta	ACCIONES	24110	2,19000000	52.806,90	216,48
20/01/2016	ORD-STR-18804	LIQ-ORD-13864	217031	Compra	ACCIONES	24110	2,19000000	52.806,90	216,48
21/01/2016	ORD-STR-18807	LIQ-ORD-13867	217048	Venta	ACCIONES	2200	2,14000000	4.708,00	47,08
21/01/2016	ORD-STR-18808	LIQ-ORD-13868	217048	Compra	ACCIONES	2200	2,14000000	4.708,00	47,08
21/01/2016	ORD-STR-18805	LIQ-ORD-13869	217034	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	33140,85	99,20620728	31.885,73	221,43
21/01/2016	ORD-STR-18806	LIQ-ORD-13861	217034	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	32140,85	99,20620712	31.885,73	90,50
22/01/2016	ORD-STR-18810	LIQ-ORD-13879	0433	Compra	ACCIONES	221	2,15000000	475,15	20,85
22/01/2016	ORD-STR-18809	LIQ-ORD-13865	217071	Compra	ACCIONES	2900	2,15000000	6.235,00	50,55
25/01/2016	ORD-STR-18811	LIQ-ORD-13871	217115	Venta	ACCIONES	1500	2,08000000	3.120,00	28,39
25/01/2016	ORD-STR-18812	LIQ-ORD-13872	217115	Compra	ACCIONES	1500	2,08000000	3.120,00	31,20
27/01/2016	ORD-STR-18818	LIQ-ORD-13875	0562	Venta	ACCIONES	285	2,08000000	592,80	20,00
27/01/2016	ORD-STR-18819	LIQ-ORD-13876	0563	Venta	ACCIONES	209	2,08000000	434,72	20,00
27/01/2016	ORD-STR-18820	LIQ-ORD-13877	0564	Venta	ACCIONES	209	2,08000000	434,72	20,00
27/01/2016	ORD-STR-18815	LIQ-ORD-13873	217141	Venta	BOLSA DE ACTUACION	50000	98,73790000	49.368,95	414,15
27/01/2016	ORD-STR-18817	LIQ-ORD-13874	217141	Compra	BOLSA DE ACTUACION	50000	98,73790007	49.368,95	355,47
28/01/2016	ORD-STR-18821	LIQ-ORD-13879	0595	Venta	ACCIONES	6433	2,08000000	13.391,04	121,39
28/01/2016	ORD-STR-18822	LIQ-ORD-13880	0596	Venta	ACCIONES	2000	2,08000000	4.160,00	37,86
28/01/2016	ORD-STR-18823	LIQ-ORD-13878	0574	Venta	ACCIONES	13000	2,08000000	24.960,00	249,60
29/01/2016	ORD-STR-18825	LIQ-ORD-13883	0647	Venta	ACCIONES	6824	2,08000000	14.183,92	141,94
29/01/2016	ORD-STR-18827	LIQ-ORD-13884	217255	Venta	ACCIONES	40000	2,29000000	40.754,44	99,93
02/02/2016	ORD-STR-18828	LIQ-ORD-13885	0682	Compra	CURSO DE CAPITAL	3553151,06	95,99999997	3.411.825,02	15.849,90
02/02/2016	ORD-STR-18828	LIQ-ORD-13886	0683	Compra	CURSO DE CAPITAL	440848,94	96,00000004	428.974,98	2.120,92
10/02/2016	ORD-STR-18833	LIQ-ORD-13887	0739	Venta	ACCIONES	20000	2,09000000	41.800,00	380,38
10/02/2016	ORD-STR-18834	LIQ-ORD-13888	0740	Venta	ACCIONES	5134	2,09000000	10.730,06	97,64
10/02/2016	ORD-STR-18835	LIQ-ORD-13889	0738	Compra	ACCIONES	2000	2,09000000	4.180,00	38,04
10/02/2016	ORD-STR-18835	LIQ-ORD-13890	0739	Compra	ACCIONES	20000	2,09000000	41.800,00	380,38
10/02/2016	ORD-STR-18835	LIQ-ORD-13891	0740	Compra	ACCIONES	5134	2,09000000	10.730,06	97,64
11/02/2016	ORD-STR-18833	LIQ-ORD-13906	0752	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION BURSATIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE EJECUCION	No. ORDEN	No. LIQ. CASA	No. LIQ. BOLSA	TIPO OPERACION	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR EFECTIVO	COM. CASA
11/02/2016	ORD-STR-18829	LIQ-ORD-13908	0754	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18830	LIQ-ORD-13909	0755	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	3	100,00000000	300,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18831	LIQ-ORD-13910	0756	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18832	LIQ-ORD-13911	0757	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18833	LIQ-ORD-13900	0752	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	20,00
11/02/2016	ORD-STR-18834	LIQ-ORD-13901	0753	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18835	LIQ-ORD-13902	0754	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18836	LIQ-ORD-13903	0755	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	3	100,00000000	300,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18837	LIQ-ORD-13904	0756	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
11/02/2016	ORD-STR-18838	LIQ-ORD-13905	0757	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
05/02/2016	ORD-STR-18838	LIQ-ORD-13893	0763	Venta	MEDIANAO CENTRAL DEL EC	500000	96,00000000	480.000,00	5.000,00
11/02/2016	ORD-STR-18837	LIQ-ORD-13892	217375	Compra	ACCIONES	1574	2,10000000	3.305,40	30,88
05/02/2016	ORD-STR-18839	LIQ-ORD-13894	217370	Venta	MEDIANAO CENTRAL DEL EC	120524,87	96,00000000	113.703,88	1.567,98
12/02/2016	ORD-STR-18840	LIQ-ORD-13895	217420	Venta	ACCIONES	2000	2,09000000	4.180,00	38,04
15/02/2016	ORD-STR-18841	LIQ-ORD-13896	0806	Compra	ACCIONES	200	2,05000000	410,00	3,78
15/02/2016	ORD-STR-18841	LIQ-ORD-13897	217410	Compra	ACCIONES	473	2,05000000	969,65	8,94
15/02/2016	ORD-STR-18841	LIQ-ORD-13898	217403	Compra	ACCIONES	500	2,05000000	1.025,00	9,45
15/02/2016	ORD-STR-18841	LIQ-ORD-13899	217455	Compra	ACCIONES	522	2,05000000	1.070,60	10,05
16/02/2016	ORD-STR-18842	LIQ-ORD-13912	217472	Compra	ACCIONES	5000	2,10000000	10.500,00	74,55
16/02/2016	ORD-STR-18842	LIQ-ORD-13913	217473	Compra	ACCIONES	1223	2,10000000	2.572,50	18,26
16/02/2016	ORD-STR-18842	LIQ-ORD-13914	217474	Compra	ACCIONES	12928	2,10000000	27.148,80	192,76
16/02/2016	ORD-STR-18842	LIQ-ORD-13915	217475	Compra	ACCIONES	4466	2,10000000	9.378,60	68,21
16/02/2016	ORD-STR-18843	LIQ-ORD-13916	217477	Compra	ACCIONES	4953	2,10000000	10.401,30	95,87
16/02/2016	ORD-STR-18844	LIQ-ORD-13917	217478	Compra	ACCIONES	1231	2,10000000	2.585,10	23,90
17/02/2016	ORD-STR-18848	LIQ-ORD-13921	0889	Compra	ACCIONES	9016	0,40000000	3.606,40	30,66
17/02/2016	ORD-STR-18848	LIQ-ORD-13918	217504	Venta	ACCIONES	84	2,10000000	176,40	20,00
17/02/2016	ORD-STR-18847	LIQ-ORD-13920	217504	Compra	ACCIONES	84	2,10000000	176,40	20,00
08/02/2016	ORD-STR-18851	LIQ-ORD-13922	217527	Compra	ACCIONES	10423	2,10000000	21.888,30	92,00
18/02/2016	ORD-STR-18852	LIQ-ORD-13923	217528	Venta	ACCIONES	552	2,10000000	1159,20	20,00
16/02/2016	ORD-STR-18853	LIQ-ORD-13924	217560	Venta	NOTA DE CREDITO	10493,65	99,80000000	10.403,31	276,04
22/02/2016	ORD-STR-18845	LIQ-ORD-13936	0982	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	6	100,00000000	600,00	0,00
22/02/2016	ORD-STR-18854	LIQ-ORD-13937	0983	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	4	100,00000000	400,00	0,00
22/02/2016	ORD-STR-18856	LIQ-ORD-13933	0982	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	6	100,00000000	600,00	20,00
22/02/2016	ORD-STR-18856	LIQ-ORD-13934	0983	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	4	100,00000000	400,00	0,00
17/02/2016	ORD-STR-18835	LIQ-ORD-13925	217583	Venta	NOTA DE CREDITO	13875,21	99,50000000	13.805,83	138,06
22/02/2016	ORD-STR-18837	LIQ-ORD-13926	217601	Compra	ACCIONES	2377	2,10000000	4.991,70	45,85
18/02/2016	ORD-STR-18858	LIQ-ORD-13927	217623	Venta	NOTA DE CREDITO	12001,15	99,50000000	11.941,34	72,84
23/02/2016	ORD-STR-18861	LIQ-ORD-13929	217628	Compra	ACCIONES	5700	2,09000000	11.913,00	119,13
23/02/2016	ORD-STR-18861	LIQ-ORD-13930	217630	Compra	ACCIONES	35000	2,10000000	73.500,00	547,82
23/02/2016	ORD-STR-18861	LIQ-ORD-13931	217631	Compra	ACCIONES	35000	2,10000000	73.500,00	547,82
23/02/2016	ORD-STR-18861	LIQ-ORD-13932	217632	Compra	ACCIONES	6737	2,10000000	14.107,70	86,41
24/02/2016	ORD-STR-18860	LIQ-ORD-13928	1043	Compra	ACCIONES	1000	2,10000000	2.100,00	20,00
25/02/2016	ORD-STR-18862	LIQ-ORD-13928	1072	Venta	ACCIONES	500	2,10000000	1.050,00	20,00
23/02/2016	ORD-STR-18863	LIQ-ORD-13939	217710	Venta	NOTA DE CREDITO	33025,50	99,60000000	32.883,49	328,93
26/02/2016	ORD-STR-18864	LIQ-ORD-13941	217705	Compra	ACCIONES	1000	2,10000000	2.100,00	31,00
02/03/2016	ORD-STR-18866	LIQ-ORD-13946	1188	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
02/03/2016	ORD-STR-18867	LIQ-ORD-13948	1189	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
02/03/2016	ORD-STR-18868	LIQ-ORD-13947	1189	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	20,00
02/03/2016	ORD-STR-18870	LIQ-ORD-13945	1188	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	20,00
02/03/2016	ORD-STR-18872	LIQ-ORD-13944	1188	Venta	ACCIONES	900	2,09000000	1.881,00	20,00
26/02/2016	ORD-STR-18871	LIQ-ORD-13942	217777	Venta	NOTA DE APORTACION	12800	99,74500000	12.767,19	70,40
26/02/2016	ORD-STR-18872	LIQ-ORD-13943	217777	Compra	NOTA DE APORTACION	12800	99,74500000	12.767,19	20,00
07/03/2016	ORD-STR-18880	LIQ-ORD-13951	217855	Venta	ACCIONES	2589	2,06000000	4.951,34	44,78
02/03/2016	ORD-STR-18877	LIQ-ORD-13949	217846	Venta	FONDO DE INVERSION	17500	98,91996000	17.113,14	164,48
02/03/2016	ORD-STR-18878	LIQ-ORD-13950	217846	Compra	FONDO DE INVERSION	17500	98,91996000	17.113,14	116,27
08/03/2016	ORD-STR-18882	LIQ-ORD-13953	217865	Venta	ACCIONES	954	2,07000000	1.974,78	21,22
08/03/2016	ORD-STR-18881	LIQ-ORD-13953	217865	Compra	ACCIONES	954	2,07000000	1.974,78	21,22
04/03/2016	ORD-STR-18883	LIQ-ORD-13960	217902	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	50405,75	99,92480000	50.267,84	36,28
04/03/2016	ORD-STR-18884	LIQ-ORD-13961	217902	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	50405,75	99,92480000	50.267,84	20,00
10/03/2016	ORD-STR-18885	LIQ-ORD-13965	217923	Venta	ACCIONES	800	2,09000000	1.672,00	20,00
10/03/2016	ORD-STR-18886	LIQ-ORD-13962	217923	Compra	ACCIONES	800	2,09000000	1.672,00	20,00
08/03/2016	ORD-STR-18890	LIQ-ORD-13971	217937	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	20000	99,65222600	19.930,45	41,80
08/03/2016	ORD-STR-18887	LIQ-ORD-13963	217937	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	20000	99,65222600	19.930,45	72,08
08/03/2016	ORD-STR-18894	LIQ-ORD-13970	1405	Venta	FACTURA COMERCIAL	49548,5	98,16666700	48.627,37	12,52
08/03/2016	ORD-STR-18895	LIQ-ORD-13972	1406	Venta	FACTURA COMERCIAL	77590	97,63333300	75.704,17	14,83
11/03/2016	ORD-STR-18899	LIQ-ORD-13975	1397	Compra	ACCIONES	1232	2,04000000	2.513,28	25,13
11/03/2016	ORD-STR-18897	LIQ-ORD-13974	217942	Venta	ACCIONES	2000	2,05000000	4.100,00	41,00
11/03/2016	ORD-STR-18898	LIQ-ORD-13974	217942	Compra	ACCIONES	2000	2,05000000	4.100,00	36,00
08/03/2016	ORD-STR-18890	LIQ-ORD-13966	217948	Compra	FONDO DE INVERSION	20000	99,67547022	20.905,89	48,28
08/03/2016	ORD-STR-18889	LIQ-ORD-13967	217948	Venta	FONDO DE INVERSION	20000	99,67547022	20.905,89	111,61
11/03/2016	ORD-STR-18891	LIQ-ORD-13968	217973	Venta	ACCIONES	50	2,04000000	102,00	20,00
11/03/2016	ORD-STR-18892	LIQ-ORD-13969	217958	Venta	ACCIONES	69	2,04000000	140,76	20,00
14/03/2016	ORD-STR-18901	LIQ-ORD-13976	1418	Compra	ACCIONES	1200	2,05000000	2.460,00	23,85
14/03/2016	ORD-STR-18902	LIQ-ORD-13977	1458	Compra	ACCIONES	2000	2,05000000	4.100,00	41,00
14/03/2016	ORD-STR-18902	LIQ-ORD-13978	1459	Compra	ACCIONES	4000	2,05000000	8.200,00	82,00
14/03/2016	ORD-STR-18902	LIQ-ORD-13979	1460	Compra	ACCIONES	1232	2,05000000	2.525,60	25,24
14/03/2016	ORD-STR-18902	LIQ-ORD-13980	1461	Compra	ACCIONES	7044	2,05000000	14.440,20	144,40
14/03/2016	ORD-STR-18903	LIQ-ORD-13981	1460	Venta	ACCIONES	1232	2,05000000	2.525,60	21,80
14/03/2016	ORD-STR-18904	LIQ-ORD-13982	1461	Venta	ACCIONES	7044	2,05000000	14.440,20	144,40
14/03/2016	ORD-STR-18905	LIQ-ORD-13983	1459	Venta	ACCIONES	4000	2,05000000	8.200,00	54,60
13/03/2016	ORD-STR-18849	LIQ-ORD-14004	1471	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18865	LIQ-ORD-14005	1472	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18876	LIQ-ORD-14006	1473	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18879	LIQ-ORD-14007	1475	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18893	LIQ-ORD-14008	1476	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18900	LIQ-ORD-14009	1477	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18906	LIQ-ORD-13998	1477	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	3	100,00000000	300,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18906	LIQ-ORD-13999	1476	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18906	LIQ-ORD-14000	1475	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18906	LIQ-ORD-14001	1475	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18906	LIQ-ORD-14002	1472	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
13/03/2016	ORD-STR-18906	LIQ-ORD-14003	1471	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	20,00
13/03/2016	ORD-STR-18907	LIQ-ORD-13984	1466	Compra	ACCIONES	5000	2,03000000	10.150,00	92,37
13/03/2016	ORD-STR-18908	LIQ-ORD-13985	1498	Venta	ACCIONES	3797	2,05000000	7.783,85	76,83
13/03/2016	ORD-STR-18909	LIQ-ORD-13986	1498	Compra	ACCIONES	3797	2,05000000	7.783,85	79,89
14/03/2016	ORD-STR-18910	LIQ-ORD-13987	1497	Venta	ACCIONES	278028	2,05000000	571.804,45	1.200,70

STRATEGIA CASA DE VALORES SA
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (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
15/01/2016	ORD-STR-18911	LIQ-ORD-13988	1497	Compra	ACCIONES	278929	2,05000000	571.804,45	1.200,79
16/01/2016	ORD-STR-18912	LIQ-ORD-13989	21808	Venta	ACCIONES	2166	2,05000000	4.440,30	40,41
17/01/2016	ORD-STR-18913	LIQ-ORD-13990	1538	Compra	ACCIONES	1666	2,10000000	3.498,00	14,34
17/01/2016	ORD-STR-18916	LIQ-ORD-13997	1541	Compra	ACCIONES	1000	2,99000000	2.990,00	20,90
17/01/2016	ORD-STR-18917	LIQ-ORD-14010	1539	Compra	ACCIONES	20000	2,10000000	42.000,00	131,28
17/01/2016	ORD-STR-18917	LIQ-ORD-14011	1560	Compra	ACCIONES	16914	2,10000000	35.519,40	110,87
17/01/2016	ORD-STR-18917	LIQ-ORD-14012	1561	Compra	ACCIONES	20000	2,10000000	42.000,00	131,28
17/01/2016	ORD-STR-18913	LIQ-ORD-13991	21803	Compra	ACCIONES	30000	2,10000000	63.000,00	258,30
17/01/2016	ORD-STR-18913	LIQ-ORD-13992	218024	Compra	ACCIONES	8547	2,10000000	17.948,70	73,39
14/01/2016	ORD-STR-18914	LIQ-ORD-13993	218025	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	100000	99,999921970	99.999,94	32,87
14/01/2016	ORD-STR-18914	LIQ-ORD-13994	218026	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	400000	100,00001815	400.000,07	84,00
14/01/2016	ORD-STR-18915	LIQ-ORD-13995	218025	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	100000	99,999940000	99.999,94	32,87
14/01/2016	ORD-STR-18915	LIQ-ORD-13996	218026	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	400000	100,00001800	400.000,07	84,00
18/01/2016	ORD-STR-18918	LIQ-ORD-14013	1564	Compra	ACCIONES	1300	2,09000000	2.717,00	28,53
18/01/2016	ORD-STR-18918	LIQ-ORD-14014	1565	Compra	ACCIONES	1641	2,09000000	3.429,69	31,21
21/01/2016	ORD-STR-18919	LIQ-ORD-14015	1624	Compra	ACCIONES	13373	2,10000000	28.083,30	259,00
22/01/2016	ORD-STR-18922	LIQ-ORD-14018	218164	Compra	ACCIONES	4000	0,400000000	1.600,00	16,00
22/01/2016	ORD-STR-18922	LIQ-ORD-14019	218170	Compra	ACCIONES	6000	0,400000000	2.400,00	24,00
17/01/2016	ORD-STR-18920	LIQ-ORD-14016	218159	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	43000	99,992110003	42.867,90	58,54
17/01/2016	ORD-STR-18921	LIQ-ORD-14017	218159	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	43000	99,992110000	42.867,61	50,66
21/01/2016	ORD-STR-18926	LIQ-ORD-14020	1747	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	20000000	100,000000000	2.000.000,00	455,00
21/01/2016	ORD-STR-18924	LIQ-ORD-14021	218198	Venta	NOTA DE CRÉDITO	19966,41	99,500000000	19.896,43	198,96
21/01/2016	ORD-STR-18925	LIQ-ORD-14022	218199	Venta	NOTA DE CRÉDITO	8670,45	99,500000000	8.627,10	86,27
21/01/2016	ORD-STR-18923	LIQ-ORD-14023	218197	Venta	NOTA DE CRÉDITO	25230,34	99,500000000	25.104,39	251,04
28/01/2016	ORD-STR-18928	LIQ-ORD-14024	218221	Venta	ACCIONES	2520	2,200000000	5.544,00	50,45
28/01/2016	ORD-STR-18929	LIQ-ORD-14025	218221	Compra	ACCIONES	2520	2,200000000	5.544,00	50,45
22/01/2016	ORD-STR-18930	LIQ-ORD-14026	218235	Venta	NOTA DE CRÉDITO	4181,44	98,800000000	4.097,81	50,80
29/01/2016	ORD-STR-18933	LIQ-ORD-14028	1838	Venta	ACCIONES	839	2,180000000	1.829,02	60,00
23/01/2016	ORD-STR-18931	LIQ-ORD-14027	218247	Venta	NOTA DE CRÉDITO	210141,9	99,600000000	208.040,48	278,84
30/01/2016	ORD-STR-18934	LIQ-ORD-14029	1878	Compra	ACCIONES	278	2,200000000	613,80	25,20
30/01/2016	ORD-STR-18935	LIQ-ORD-14030	1884	Compra	ACCIONES	289	2,200000000	644,60	21,32
28/01/2016	ORD-STR-18936	LIQ-ORD-14031	218236	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	18000	99,254700000	17.865,85	71,46
28/01/2016	ORD-STR-18937	LIQ-ORD-14032	218236	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	18000	99,254700000	17.865,85	70,24
30/01/2016	ORD-STR-18940	LIQ-ORD-14033	218222	Venta	NOTA DE CRÉDITO	11939,63	99,699960000	11.879,92	236,91
01/04/2016	ORD-STR-18939	LIQ-ORD-14034	218325	Venta	ACCIONES	5000	2,160000000	10.800,00	21,00
01/04/2016	ORD-STR-18938	LIQ-ORD-14035	218324	Venta	ACCIONES	1700	2,150000000	3.655,00	33,26
04/04/2016	ORD-STR-18941	LIQ-ORD-14036	1993	Venta	ACCIONES	5000	2,150000000	10.750,00	107,50
04/04/2016	ORD-STR-18942	LIQ-ORD-14037	218352	Venta	ACCIONES	6070	2,190000000	13.293,30	28,59
05/04/2016	ORD-STR-18940	LIQ-ORD-14038	218464	Venta	NOTA DE CRÉDITO	1101,91	94,000000000	1.035,80	32,04
05/04/2016	ORD-STR-18947	LIQ-ORD-14039	218464	Compra	NOTA DE CRÉDITO	1101,91	94,000000000	1.035,80	0,00
06/04/2016	ORD-STR-18948	LIQ-ORD-14040	218465	Venta	ACCIONES	1200	1,960000000	2.352,00	20,00
11/04/2016	ORD-STR-18955	LIQ-ORD-14047	218518	Venta	ACCIONES	169	1,970000000	333,33	20,00
11/04/2016	ORD-STR-18954	LIQ-ORD-14048	218509	Venta	ACCIONES	500	1,970000000	985,00	20,00
11/04/2016	ORD-STR-18951	LIQ-ORD-14041	218508	Venta	ACCIONES	280	1,970000000	551,60	20,00
07/04/2016	ORD-STR-18949	LIQ-ORD-14042	218506	Venta	NOTA DE CRÉDITO	23448,89	99,000000000	23.214,40	162,50
11/04/2016	ORD-STR-18950	LIQ-ORD-14043	218512	Venta	NOTA DE CRÉDITO	25710,21	99,500000000	25.530,03	200,27
07/04/2016	ORD-STR-18953	LIQ-ORD-14044	2201	Venta	FACTURA COMERCIAL	20074,5	98,631341000	20.391,93	6,71
07/04/2016	ORD-STR-18953	LIQ-ORD-14045	2206	Venta	FACTURA COMERCIAL	36612,66	98,700013000	36.136,79	7,03
07/04/2016	ORD-STR-18953	LIQ-ORD-14046	2207	Venta	FACTURA COMERCIAL	26762,02	98,699998000	26.285,10	7,07
12/04/2016	ORD-STR-18956	LIQ-ORD-14049	218520	Venta	ACCIONES	4957	2,000000000	9.914,00	99,14
08/04/2016	ORD-STR-18963	LIQ-ORD-14054	2254	Venta	FACTURA COMERCIAL	10280,16	98,966650000	10.175,93	3,96
08/04/2016	ORD-STR-18963	LIQ-ORD-14054	2255	Venta	FACTURA COMERCIAL	8712	97,946700000	8.533,12	5,50
08/04/2016	ORD-STR-18963	LIQ-ORD-14055	2256	Venta	FACTURA COMERCIAL	18414	97,746700000	17.993,08	12,20
08/04/2016	ORD-STR-18963	LIQ-ORD-14056	2257	Venta	FACTURA COMERCIAL	10591,12	97,160000000	10.311,91	8,18
13/04/2016	ORD-STR-18959	LIQ-ORD-14057	218539	Compra	ACCIONES	2500	2,000000000	5.000,00	30,00
13/04/2016	ORD-STR-18959	LIQ-ORD-14058	218540	Compra	ACCIONES	22500	2,000000000	45.000,00	450,00
13/04/2016	ORD-STR-18960	LIQ-ORD-14059	218540	Venta	ACCIONES	22500	2,000000000	45.000,00	450,00
13/04/2016	ORD-STR-18961	LIQ-ORD-14060	218542	Compra	ACCIONES	1793	2,000000000	3.586,00	33,00
13/04/2016	ORD-STR-18964	LIQ-ORD-14061	218535	Venta	ACCIONES	15000	2,000000000	30.000,00	300,00
13/04/2016	ORD-STR-18965	LIQ-ORD-14062	218541	Compra	ACCIONES	1500	2,000000000	3.000,00	30,00
11/04/2016	ORD-STR-18958	LIQ-ORD-14050	218546	Venta	NOTA DE CRÉDITO	6089,58	98,500000000	5.998,24	24,59
11/04/2016	ORD-STR-18957	LIQ-ORD-14051	218546	Compra	NOTA DE CRÉDITO	6089,58	98,500000000	5.998,24	24,59
11/04/2016	ORD-STR-18962	LIQ-ORD-14052	218544	Venta	NOTA DE CRÉDITO	6585,64	99,250000000	6.536,03	65,83
14/04/2016	ORD-STR-18966	LIQ-ORD-14063	2261	Compra	ACCIONES	500	2,000000000	1.000,00	20,00
14/04/2016	ORD-STR-18967	LIQ-ORD-14066	2297	Compra	ACCIONES	1000	1,980000000	1.980,00	19,80
15/04/2016	ORD-STR-18970	LIQ-ORD-14067	2302	Venta	ACCIONES	264	1,999999999	524,36	20,36
15/04/2016	ORD-STR-18971	LIQ-ORD-14068	2303	Venta	ACCIONES	1835	1,990000000	3.651,63	36,32
15/04/2016	ORD-STR-18975	LIQ-ORD-14076	218629	Venta	ACCIONES	309	2,000000000	1.338,00	20,00
15/04/2016	ORD-STR-18972	LIQ-ORD-14089	218628	Venta	ACCIONES	7909	2,000000000	15.618,00	31,24
15/01/2016	ORD-STR-18914	LIQ-ORD-14073	218630	Venta	ACCIONES	19816	2,000000000	39.632,00	396,32
12/04/2016	ORD-STR-18969	LIQ-ORD-14084	218614	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	69451,07	99,871160000	69.361,89	26,18
12/04/2016	ORD-STR-18968	LIQ-ORD-14085	218614	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	69451,07	99,871160000	69.361,89	80,92
14/04/2016	ORD-STR-18975	LIQ-ORD-14072	2164	Venta	NOTA DE CRÉDITO	18772,54	99,250000000	18.135,06	74,35
19/04/2016	ORD-STR-18977	LIQ-ORD-14074	218705	Venta	ACCIONES	2833	0,800000000	2.268,00	23,48
19/04/2016	ORD-STR-18978	LIQ-ORD-14075	218712	Compra	ACCIONES	1660	2,000000000	3.320,00	20,00
14/04/2016	ORD-STR-18976	LIQ-ORD-14071	218698	Venta	NOTA DE CRÉDITO	5752,38	98,850000000	5.685,24	55,86
20/04/2016	ORD-STR-18982	LIQ-ORD-14078	2451	Venta	ACCIONES	3257	0,450000000	1.465,65	10,26
20/04/2016	ORD-STR-18982	LIQ-ORD-14079	2454	Venta	ACCIONES	8792	0,450000000	3.954,20	20,18
18/04/2016	ORD-STR-18980	LIQ-ORD-14077	218799	Venta	NOTA DE CRÉDITO	2905,51	98,000000000	2.849,40	34,35
20/04/2016	ORD-STR-18981	LIQ-ORD-14080	218748	Compra	ACCIONES	500	1,970000000	985,00	20,00
18/04/2016	ORD-STR-18983	LIQ-ORD-14081	218784	Venta	PAQUETE DE ACTUALIZACIÓN	53611,11	99,266900000	53.278,92	285,77
18/04/2016	ORD-STR-18984	LIQ-ORD-14082	218784	Compra	PAQUETE DE ACTUALIZACIÓN	53611,11	99,266900000	53.278,92	115,79
26/04/2016	ORD-STR-18982	LIQ-ORD-14088	2593	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	0,00
26/04/2016	ORD-STR-18943	LIQ-ORD-14089	2590	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	0,00
26/04/2016	ORD-STR-18944	LIQ-ORD-14090	2591	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	0,00
26/04/2016	ORD-STR-18945	LIQ-ORD-14091	2592	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	0,00
26/04/2016	ORD-STR-18952	LIQ-ORD-14092	2593	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	0,00
26/04/2016	ORD-STR-18985	LIQ-ORD-14093	2594	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	0,00
26/04/2016	ORD-STR-18986	LIQ-ORD-14094	2595	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,000000000	300,00	20,00
26/04/20									

STRATEGIA CASA DE VALORES SA
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION BURSATIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Exposado en dólares estadounidenses)

FECHA DE EJECUCIÓN	No. ORDEN	No. LIQ. CASA	No. LIQ. BOLSA	TIPO OPERACIÓN	TÍTULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR EFECTIVO	COM. CASA
27/04/2016	ORD-STR-18991	LIQ-ORD-14086	218886	Venta	ACCIONES	3732	2,00000000	7.464,00	74,64
27/04/2016	ORD-STR-18988	LIQ-ORD-14083	218883	Venta	ACCIONES	1754	1,98000000	3.472,52	31,60
28/04/2016	ORD-STR-18994	LIQ-ORD-14087	218997	Venta	ACCIONES	39990	2,00000000	60.000,00	540,00
26/04/2016	ORD-STR-18996	LIQ-ORD-14100	2070	Venta	NOTA DE CREDITO	40724,42	39,00000000	40.317,18	366,80
02/05/2016	ORD-STR-18998	LIQ-ORD-14101	218951	Venta	ACCIONES	250	2,00000000	500,00	20,00
02/05/2016	ORD-STR-18999	LIQ-ORD-14102	218952	Venta	ACCIONES	1000	2,00000000	2.000,00	20,00
28/04/2016	ORD-STR-19000	LIQ-ORD-14103	2781	Venta	FACTURA COMERCIAL	7276,5	97,44671200	7.099,71	20,24
28/04/2016	ORD-STR-19000	LIQ-ORD-14104	2782	Venta	FACTURA COMERCIAL	7326	98,23527900	7.194,57	21,19
28/04/2016	ORD-STR-19000	LIQ-ORD-14105	2785	Venta	FACTURA COMERCIAL	7376,5	97,51996200	7.086,04	21,13
28/04/2016	ORD-STR-19000	LIQ-ORD-14106	2786	Venta	FACTURA COMERCIAL	143454,96	98,10000300	140.729,32	44,56
28/04/2016	ORD-STR-19000	LIQ-ORD-14107	2787	Venta	FACTURA COMERCIAL	5140,08	98,20002800	5.047,96	20,44
04/05/2016	ORD-STR-19004	LIQ-ORD-14111	2853	Compra	ACCIONES	1703	1,98000000	3.371,94	31,72
04/05/2016	ORD-STR-19004	LIQ-ORD-14112	2853	Compra	ACCIONES	297	1,98000000	588,96	5,88
04/05/2016	ORD-STR-19001	LIQ-ORD-14108	218997	Compra	ACCIONES	12560	1,99000000	24.904,40	52,49
29/04/2016	ORD-STR-19002	LIQ-ORD-14109	218998	Venta	NOTA DE CREDITO	21387,3	99,15000000	21.205,51	80,94
04/05/2016	ORD-STR-19003	LIQ-ORD-14110	219017	Compra	ACCIONES	100	2,00000000	200,00	20,00
02/05/2016	ORD-STR-19006	LIQ-ORD-14113	219041	Venta	NOTA DE CREDITO	3077,9	98,50000000	3.031,73	30,32
04/05/2016	ORD-STR-19007	LIQ-ORD-14114	219074	Venta	NOTA DE CREDITO	76685,41	99,25000000	76.110,27	312,05
06/05/2016	ORD-STR-19008	LIQ-ORD-14115	219086	Venta	ACCIONES	153	2,00000000	306,00	20,00
09/05/2016	ORD-STR-18987	LIQ-ORD-14128	2946	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
09/05/2016	ORD-STR-19011	LIQ-ORD-14127	2946	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	20,00
04/05/2016	ORD-STR-19009	LIQ-ORD-14116	219090	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	9000	98,31220000	8.848,10	66,85
04/05/2016	ORD-STR-19010	LIQ-ORD-14117	219105	Venta	NOTA DE CREDITO	115041,15	99,35000000	114.259,38	697,19
10/05/2016	ORD-STR-19015	LIQ-ORD-14122	2954	Compra	ACCIONES	3781	1,96000000	7.410,76	69,06
10/05/2016	ORD-STR-19016	LIQ-ORD-14125	2972	Venta	ACCIONES	10000	1,92000000	19.200,00	78,72
06/05/2016	ORD-STR-19017	LIQ-ORD-14123	219135	Venta	NOTA DE CREDITO	4563,52	98,50000000	4.495,07	100,00
06/05/2016	ORD-STR-19018	LIQ-ORD-14124	219136	Venta	NOTA DE CREDITO	12281,42	99,00000000	12.158,61	24,17
10/05/2016	ORD-STR-19016	LIQ-ORD-14126	219134	Venta	ACCIONES	8300	1,90000000	15.770,00	64,66
10/05/2016	ORD-STR-19013	LIQ-ORD-14118	219123	Venta	ACCIONES	1500	1,96000000	2.940,00	26,78
10/05/2016	ORD-STR-19014	LIQ-ORD-14119	219125	Venta	ACCIONES	778	1,96000000	1.524,88	20,88
10/05/2016	ORD-STR-19015	LIQ-ORD-14120	219123	Compra	ACCIONES	1500	1,96000000	2.940,00	26,78
10/05/2016	ORD-STR-19015	LIQ-ORD-14121	219125	Compra	ACCIONES	778	1,96000000	1.524,88	15,88
11/05/2016	ORD-STR-18889	LIQ-ORD-14147	3025	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
11/05/2016	ORD-STR-18960	LIQ-ORD-14148	3026	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/05/2016	ORD-STR-19012	LIQ-ORD-14149	3027	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	7	100,00000000	700,00	0,00
11/05/2016	ORD-STR-19019	LIQ-ORD-14144	3025	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
11/05/2016	ORD-STR-19019	LIQ-ORD-14145	3026	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
11/05/2016	ORD-STR-19019	LIQ-ORD-14146	3027	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	7	100,00000000	700,00	20,00
11/05/2016	ORD-STR-19024	LIQ-ORD-14130	3024	Compra	ACCIONES	2000	1,89000000	3.780,00	47,80
06/05/2016	ORD-STR-19022	LIQ-ORD-14129	219174	Venta	FACTURA COMERCIAL	5953,17	99,43333300	5.924,54	20,60
06/05/2016	ORD-STR-19022	LIQ-ORD-14131	219175	Venta	FACTURA COMERCIAL	2864,4	98,98666700	2.826,45	20,92
06/05/2016	ORD-STR-19022	LIQ-ORD-14132	219176	Venta	FACTURA COMERCIAL	18985,1	98,73333300	18.744,62	30,78
06/05/2016	ORD-STR-19022	LIQ-ORD-14133	219177	Venta	FACTURA COMERCIAL	2304,02	98,75555500	22.762,00	20,42
06/05/2016	ORD-STR-19022	LIQ-ORD-14134	219178	Venta	FACTURA COMERCIAL	4310,8	98,73333300	4.433,60	20,12
06/05/2016	ORD-STR-19021	LIQ-ORD-14135	219174	Compra	FACTURA COMERCIAL	5953,17	99,43333298	5.924,54	4,00
06/05/2016	ORD-STR-19021	LIQ-ORD-14136	219175	Compra	FACTURA COMERCIAL	2864,4	98,98666698	2.826,45	4,00
06/05/2016	ORD-STR-19021	LIQ-ORD-14137	219176	Compra	FACTURA COMERCIAL	18985,1	98,73333303	18.744,62	9,96
06/05/2016	ORD-STR-19021	LIQ-ORD-14138	219177	Compra	FACTURA COMERCIAL	2304,02	98,73333303	22.762,00	4,00
06/05/2016	ORD-STR-19021	LIQ-ORD-14139	219178	Compra	FACTURA COMERCIAL	4310,8	98,73333303	4.433,60	4,00
12/05/2016	ORD-STR-19026	LIQ-ORD-14142	219209	Venta	ACCIONES	1000	1,95000000	1.950,00	20,00
12/05/2016	ORD-STR-19027	LIQ-ORD-14143	219208	Venta	ACCIONES	1000	1,95000000	1.950,00	20,00
13/05/2016	ORD-STR-19023	LIQ-ORD-14154	3080	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	1.000,00	0,00
13/05/2016	ORD-STR-19025	LIQ-ORD-14155	3080	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	1.000,00	20,00
13/05/2016	ORD-STR-19051	LIQ-ORD-14150	219230	Compra	ACCIONES	1261	1,90000000	2.385,90	23,10
13/05/2016	ORD-STR-19030	LIQ-ORD-14151	219230	Venta	ACCIONES	1261	1,90000000	2.385,90	23,80
10/05/2016	ORD-STR-19029	LIQ-ORD-14140	219226	Venta	PAPEL COMERCIAL	136500	99,47999300	127.549,38	682,50
10/05/2016	ORD-STR-19028	LIQ-ORD-14141	219224	Venta	NOTA DE CREDITO	12880,77	99,00000000	12.751,76	116,04
16/05/2016	ORD-STR-19034	LIQ-ORD-14152	3146	Venta	ACCIONES	523	1,95000000	1.025,85	26,00
12/05/2016	ORD-STR-19033	LIQ-ORD-14153	3210	Venta	FACTURA COMERCIAL	22951,38	98,60000000	22.620,06	5,36
18/05/2016	ORD-STR-18995	LIQ-ORD-14167	3251	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-18997	LIQ-ORD-14168	3252	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19020	LIQ-ORD-14169	3253	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	4	100,00000000	400,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19022	LIQ-ORD-14170	3254	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19033	LIQ-ORD-14171	3255	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19077	LIQ-ORD-14162	3251	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	20,00
18/05/2016	ORD-STR-19077	LIQ-ORD-14163	3252	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19077	LIQ-ORD-14164	3253	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	4	100,00000000	400,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19077	LIQ-ORD-14165	3254	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
18/05/2016	ORD-STR-19077	LIQ-ORD-14166	3255	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
13/05/2016	ORD-STR-19038	LIQ-ORD-14156	3247	Venta	FACTURA COMERCIAL	7710,12	98,50002300	7.594,47	4,34
13/05/2016	ORD-STR-19038	LIQ-ORD-14157	3248	Venta	FACTURA COMERCIAL	9157,5	98,33331600	8.995,72	4,04
13/05/2016	ORD-STR-19038	LIQ-ORD-14158	3249	Venta	FACTURA COMERCIAL	5180,08	98,13329800	5.044,13	4,00
17/05/2016	ORD-STR-19041	LIQ-ORD-14159	219391	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	15998,14	98,29120000	15.289,59	70,50
17/05/2016	ORD-STR-19042	LIQ-ORD-14160	219391	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	15998,14	98,29119994	15.289,99	51,36
17/05/2016	ORD-STR-19043	LIQ-ORD-14161	219392	Venta	NOTA DE CREDITO	12000	99,15000000	11.848,00	108,77
24/05/2016	ORD-STR-19036	LIQ-ORD-14192	3398	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19039	LIQ-ORD-14191	3397	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19040	LIQ-ORD-14190	3396	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19044	LIQ-ORD-14189	3395	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	7	100,00000000	700,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19046	LIQ-ORD-14188	3398	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19046	LIQ-ORD-14189	3397	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19046	LIQ-ORD-14187	3396	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
24/05/2016	ORD-STR-19046	LIQ-ORD-14188	3395	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	7	100,00000000	700,00	20,00
24/05/2016	ORD-STR-19047	LIQ-ORD-14172	3382	Venta	ACCIONES	320	1,83000000	581,60	20,00
24/05/2016	ORD-STR-19048	LIQ-ORD-14173	3400	Venta	ACCIONES	2500	1,86000000	4.650,00	40,50
20/05/2016	ORD-STR-19049	LIQ-ORD-14174	3421	Venta	NOTA DE CREDITO	1185,25	96,00000000	1.137,94	25,76
20/05/2016	ORD-STR-19050	LIQ-ORD-14175	3422	Venta	NOTA DE CREDITO	32147,31	99,30000000	31.890,13	318,50
25/05/2016	ORD-STR-19051	LIQ-ORD-14176	3423	Venta	ACCIONES	3000	0,46000000	1.380,00	8,42
25/05/2016	ORD-STR-19051	LIQ-ORD-14177	3424	Venta	ACCIONES	3000	0,46000000	1.380,00	8,42
25/05/2016	ORD-STR-19051	LIQ-ORD-14178	3425	Venta	ACCIONES	3000	0,45000000	1.350,00	8,24
25/05/2016	ORD-STR-19051	LIQ-ORD-14179	3426	Venta	ACCIONES	3000	0,45000000	1.350,00	8,24
25/05/2016	ORD-STR-19051	LIQ-ORD-14180	3427	Venta	ACCIONES	3000	0,45000000	900,00	5,49
25/05/2016	ORD-STR-19052	LIQ-ORD-14181	3442	Venta	ACCIONES	2000	0,45000000	900,00	5,49
25/05/2016	ORD-STR-19052	LIQ-ORD-14182	3443	Venta	ACCIONES	1000	0,46000000	460,00	2,81
25/05/2016	ORD-STR-19052	LIQ-ORD-14183	3444	Venta	ACCIONES	3000	0,46000000	1.380,00	8,42
24/05/2016	ORD-STR-19055	LIQ-ORD-14184	3445	Venta	ACCIONES	3000	0,46000000	1.380,00	8,42

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (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
26/05/2016	ORD-STR-19053	LIQ-ORD-14194	3513	Venta	ACCIONES	5765	1,86000000	10.722,90	97,58
26/05/2016	ORD-STR-19055	LIQ-ORD-14194	3514	Venta	ACCIONES	500	1,86000000	930,00	20,00
26/05/2016	ORD-STR-19056	LIQ-ORD-14197	3518	Venta	ACCIONES	255	1,86000000	474,30	20,00
26/05/2016	ORD-STR-19057	LIQ-ORD-14198	3519	Venta	ACCIONES	4500	1,86000000	8.370,00	41,85
26/05/2016	ORD-STR-19058	LIQ-ORD-14199	3553	Compra	ACCIONES	519	1,88000000	975,72	20,28
26/05/2016	ORD-STR-19059	LIQ-ORD-14193	219490	Venta	ACCIONES	4235	1,87000000	7.919,45	72,07
26/05/2016	ORD-STR-19054	LIQ-ORD-14195	219490	Compra	ACCIONES	4235	1,87000000	7.919,45	73,42
10/05/2016	ORD-STR-19059	LIQ-ORD-14200	3556	Compra	ACCIONES	1000	1,88000000	1.880,00	20,00
10/05/2016	ORD-STR-19061	LIQ-ORD-14202	3572	Venta	ACCIONES	10000	0,45000000	4.500,00	31,95
10/05/2016	ORD-STR-19061	LIQ-ORD-14203	3573	Venta	ACCIONES	10000	0,45000000	4.500,00	31,95
24/05/2016	ORD-STR-19060	LIQ-ORD-14201	219548	Venta	NOTA DE CREDITO	21000	99,20000000	20.832,00	85,41
25/05/2016	ORD-STR-19063	LIQ-ORD-14204	219570	Venta	NOTA DE CREDITO	10695,44	99,00000000	10.588,49	105,88
25/05/2016	ORD-STR-19064	LIQ-ORD-14205	219579	Compra	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	2800000	100,00000000	2.800.000,00	1.256,55
26/05/2016	ORD-STR-19065	LIQ-ORD-14206	3615	Compra	PAPEL COMERCIAL	20000	96,20960017	19.253,91	67,39
26/05/2016	ORD-STR-19065	LIQ-ORD-14207	3616	Compra	PAPEL COMERCIAL	20000	96,20960017	19.253,91	67,39
01/06/2016	ORD-STR-19068	LIQ-ORD-14208	3640	Venta	ACCIONES	1552	1,87000000	2.928,24	34,24
02/06/2016	ORD-STR-19062	LIQ-ORD-14212	3683	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	1.000,00	0,00
02/06/2016	ORD-STR-19069	LIQ-ORD-14211	3683	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	1.000,00	20,00
02/06/2016	ORD-STR-19070	LIQ-ORD-14213	3684	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	42	100,00000000	4.200,00	38,22
02/06/2016	ORD-STR-19071	LIQ-ORD-14214	3684	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	42	100,00000000	4.200,00	38,22
31/05/2016	ORD-STR-19072	LIQ-ORD-14209	219680	Venta	NOTA DE CREDITO	1973,13	98,00000000	1.933,67	20,00
01/06/2016	ORD-STR-19074	LIQ-ORD-14210	219719	Venta	NOTA DE CREDITO	3448,47	98,50000000	3.396,74	35,87
06/06/2016	ORD-STR-19075	LIQ-ORD-14215	219769	Venta	NOTA DE CREDITO	6794,27	99,00000000	6.726,33	94,84
10/06/2016	ORD-STR-19080	LIQ-ORD-14219	219797	Compra	ACCIONES	2751	1,86000000	5.116,86	48,03
10/06/2016	ORD-STR-19081	LIQ-ORD-14220	219802	Compra	ACCIONES	2342	1,86000000	4.356,12	41,68
10/06/2016	ORD-STR-19083	LIQ-ORD-14221	219828	Compra	ACCIONES	2060	1,86000000	3.820,00	35,85
10/06/2016	ORD-STR-19079	LIQ-ORD-14222	219797	Venta	ACCIONES	2751	1,86000000	5.116,86	51,17
10/06/2016	ORD-STR-19079	LIQ-ORD-14223	219802	Venta	ACCIONES	2342	1,86000000	4.356,12	43,26
10/06/2016	ORD-STR-19079	LIQ-ORD-14224	219828	Venta	ACCIONES	2060	1,86000000	3.820,00	37,20
07/06/2016	ORD-STR-19077	LIQ-ORD-14216	219800	Venta	NOTA DE CREDITO	5981,18	99,00000000	5.921,17	94,21
07/06/2016	ORD-STR-19078	LIQ-ORD-14217	219801	Venta	NOTA DE CREDITO	1389,25	98,00000000	1.361,26	20,00
08/06/2016	ORD-STR-19084	LIQ-ORD-14218	219831	Venta	NOTA DE CREDITO	33796,03	99,40000000	33.593,25	204,92
13/06/2016	ORD-STR-19082	LIQ-ORD-14217	3920	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
13/06/2016	ORD-STR-19086	LIQ-ORD-14216	3920	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	20,00
09/06/2016	ORD-STR-19090	LIQ-ORD-14277	219866	Venta	NOTA DE CREDITO	973,19	97,00000000	943,99	20,00
13/06/2016	ORD-STR-19087	LIQ-ORD-14225	219870	Venta	ACCIONES	1829	1,84000000	3.365,36	36,62
13/06/2016	ORD-STR-19088	LIQ-ORD-14226	219870	Compra	ACCIONES	1829	1,84000000	3.365,36	36,64
09/06/2016	ORD-STR-19091	LIQ-ORD-14228	3996	Venta	NOTA DE CREDITO	3293,34	99,00000000	3.240,00	52,41
10/06/2016	ORD-STR-19093	LIQ-ORD-14229	219890	Venta	NOTA DE CREDITO	1384,86	97,00000000	1.336,01	20,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14240	219872	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	30,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14241	219873	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14242	219882	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14243	219883	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14244	219884	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14245	219884	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14246	219885	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14247	219885	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14248	219886	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14249	219872	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14250	219873	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14251	219882	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14252	219883	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14253	219885	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19092	LIQ-ORD-14254	219886	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
10/06/2016	ORD-STR-19094	LIQ-ORD-14230	219908	Venta	NOTA DE CREDITO	2341,92	98,00000000	2.293,68	22,95
10/06/2016	ORD-STR-19094	LIQ-ORD-14231	3998	Venta	BOLETA DEL ESTADO	35000	99,14511400	30.733,79	350,00
10/06/2016	ORD-STR-19095	LIQ-ORD-14232	219915	Venta	DEBITACIONES	423000	99,60018000	423.326,29	3.187,50
10/06/2016	ORD-STR-19096	LIQ-ORD-14233	219916	Venta	DEBITACIONES	423000	99,60018000	423.326,29	3.187,50
10/06/2016	ORD-STR-19097	LIQ-ORD-14234	219916	Compra	DEBITACIONES	423000	99,60018073	423.326,29	211,66
16/06/2016	ORD-STR-19100	LIQ-ORD-14200	219942	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	20,00
16/06/2016	ORD-STR-19043	LIQ-ORD-14261	219942	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
14/06/2016	ORD-STR-19103	LIQ-ORD-14255	219953	Venta	NOTA DE CREDITO	2862,73	98,00000000	2.805,30	34,13
13/06/2016	ORD-STR-19099	LIQ-ORD-14238	219943	Venta	NOTA DE CREDITO	18308,08	99,30000000	18.178,52	107,24
13/06/2016	ORD-STR-19101	LIQ-ORD-14239	219944	Venta	NOTA DE CREDITO	313,09	95,00000000	299,34	20,00
17/06/2016	ORD-STR-19105	LIQ-ORD-14257	219973	Venta	ACCIONES	427	1,84000000	785,68	20,00
14/06/2016	ORD-STR-19104	LIQ-ORD-14258	219939	Venta	PAPEL COMERCIAL	263010	96,36619100	253.452,72	591,77
16/06/2016	ORD-STR-19108	LIQ-ORD-14262	4092	Venta	NOTA DE CREDITO	2595,75	98,00000000	2.543,84	23,15
15/06/2016	ORD-STR-19106	LIQ-ORD-14259	220010	Venta	NOTA DE CREDITO	2866,08	98,50000000	2.763,99	27,64
21/06/2016	ORD-STR-19102	LIQ-ORD-14280	4118	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	41	100,00000000	4.079,09	0,00
21/06/2016	ORD-STR-19102	LIQ-ORD-14281	4119	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	25	100,00000000	2.467,25	0,00
21/06/2016	ORD-STR-19102	LIQ-ORD-14282	4120	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	20	100,00000000	1.989,80	0,00
21/06/2016	ORD-STR-19102	LIQ-ORD-14283	4121	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	8	100,00000000	795,92	0,00
21/06/2016	ORD-STR-19102	LIQ-ORD-14284	4122	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	4	100,00000000	397,96	0,00
21/06/2016	ORD-STR-19102	LIQ-ORD-14285	4123	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	198,98	0,00
21/06/2016	ORD-STR-19111	LIQ-ORD-14266	4097	Venta	ACCIONES	1278	1,83000000	2.338,74	23,39
21/06/2016	ORD-STR-19112	LIQ-ORD-14260	4105	Compra	ACCIONES	514	1,84000000	945,76	30,34
21/06/2016	ORD-STR-19113	LIQ-ORD-14274	4118	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	41	99,49000000	4.079,09	37,12
21/06/2016	ORD-STR-19114	LIQ-ORD-14275	4119	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	25	99,49000000	2.467,25	22,63
21/06/2016	ORD-STR-19115	LIQ-ORD-14276	4120	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	20	99,49000000	1.989,80	19,90
21/06/2016	ORD-STR-19116	LIQ-ORD-14277	4121	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	8	99,49000000	795,92	19,90
21/06/2016	ORD-STR-19117	LIQ-ORD-14278	4122	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	4	99,49000000	397,96	19,90
21/06/2016	ORD-STR-19118	LIQ-ORD-14279	4123	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	99,49000000	198,98	19,90
16/06/2016	ORD-STR-19109	LIQ-ORD-14263	220067	Venta	NOTA DE CREDITO	3082,71	98,50000000	3.036,47	30,36
21/06/2016	ORD-STR-19110	LIQ-ORD-14264	220047	Venta	ACCIONES	1000	1,82000000	1.820,00	20,00
20/06/2016	ORD-STR-19119	LIQ-ORD-14267	4145	Venta	NOTA DE CREDITO	470,59	95,00000000	447,36	20,00
22/06/2016	ORD-STR-19121	LIQ-ORD-14269	220096	Compra	ACCIONES	539	1,81000000	975,59	20,41
22/06/2016	ORD-STR-19122	LIQ-ORD-14270	220096	Venta	ACCIONES	539	1,81000000	975,59	20,41
22/06/2016	ORD-STR-19122	LIQ-ORD-14271	220106	Venta	ACCIONES	1091	1,81000000	1.974,71	20,00
22/06/2016	ORD-STR-19120	LIQ-ORD-14268	220106	Compra	ACCIONES	1091	1,81000000	1.974,71	21,29
20/06/2016	ORD-STR-19123	LIQ-ORD-14272	4157	Venta	CERTIFICADO DE DEPÓSITO	201362,27	100,00000000	2.013.762,25	458,13
21/06/2016	ORD-STR-19128	LIQ-ORD-14273	220126	Compra	NOTA DE CREDITO	3647,58	98,50000000	3.601,87	30,00
23/06/2016	ORD-STR-19125	LIQ-ORD-14286	220122	Compra	ACCIONES	16476	1,81000000	29.821,56	151,60
23/06/2016	ORD-STR-19124	LIQ-ORD-14287	220122	Venta	ACCIONES	16476	1,81000000	29.821,56	298,22
23/06/2016	ORD-STR-19127	LIQ-ORD-14288	220131	Venta	ACCIONES	5000	0,50000000	2.500,00	15,25
23/06/2016	ORD-STR-19126	LIQ-ORD-14289	220124	Venta	ACCIONES	10	64,00000000	640,00	20,00
21/06/2016	ORD-STR-19120	LIQ-ORD-14290	4180	Venta	NOTA DE CREDITO	1062,24	97,00000000	972,17	20,00
21/06/2016	ORD-STR-19129	LIQ-ORD-14290	220133	Venta	NOTA DE CREDITO	5973,72	99,00000000	5.913,98	59,14
21/06/2016	ORD-STR-19131	LIQ-ORD-14292	220155	Venta	NOTA DE CREDITO	3214,56	98,50000000	3.166,34	31,66
23/06/2016	ORD-STR-19132	LIQ-ORD-14293	4275	Venta	BOLETA DEL ESTADO	43262,5	71,09810000	30.616,00	612,33

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (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
28/06/2016	ORD-STR-19130	LIQ-ORD-14297	4312	Compra	ACCIONES	143	1,78000000	254,54	21,46
28/06/2016	ORD-STR-19131	LIQ-ORD-14299	4315	Venta	ACCIONES	5000	1,75000000	8.750,00	79,63
28/06/2016	ORD-STR-19132	LIQ-ORD-14300	4316	Venta	ACCIONES	5000	1,75000000	8.750,00	79,63
28/06/2016	ORD-STR-19133	LIQ-ORD-14298	220221	Venta	ACCIONES	2890	1,77000000	5.115,30	46,55
23/06/2016	ORD-STR-19134	LIQ-ORD-14295	220214	Venta	NOTA DE CREDITO	3368,27	99,00000000	3.334,59	33,35
23/06/2016	ORD-STR-19135	LIQ-ORD-14296	220219	Venta	NOTA DE CREDITO	951,39	97,00000000	922,85	23,90
23/06/2016	ORD-STR-19138	LIQ-ORD-14301	220277	Venta	NOTA DE CREDITO	35757,04	99,40000000	35.542,50	355,43
01/07/2016	ORD-STR-19139	LIQ-ORD-14303	4391	Compra	ACCIONES	360	1,74000000	626,40	20,10
01/07/2016	ORD-STR-19139	LIQ-ORD-14304	4397	Compra	ACCIONES	2100	0,34000000	756,00	20,00
28/06/2016	ORD-STR-19140	LIQ-ORD-14305	4405	Venta	NOTA DE CREDITO	282,13	95,00000000	268,02	23,00
28/06/2016	ORD-STR-19141	LIQ-ORD-14306	4405	Compra	NOTA DE CREDITO	282,13	95,00000000	268,02	0,00
01/07/2016	ORD-STR-19139	LIQ-ORD-14302	220303	Compra	ACCIONES	1100	1,10000000	1.210,00	20,00
28/06/2016	ORD-STR-19143	LIQ-ORD-14307	4418	Venta	NOTA DE CREDITO	2317,86	99,00000000	2.284,88	52,85
04/07/2016	ORD-STR-19089	LIQ-ORD-14312	220365	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	959,90	0,00
04/07/2016	ORD-STR-19144	LIQ-ORD-14313	220365	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	10	95,90000000	959,90	20,00
04/07/2016	ORD-STR-19145	LIQ-ORD-14314	220366	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	4	95,90000000	383,56	20,00
04/07/2016	ORD-STR-19076	LIQ-ORD-14315	220366	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	4	100,00000000	383,56	0,00
04/07/2016	ORD-STR-19146	LIQ-ORD-14316	220367	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	95,90000000	95,99	20,00
04/07/2016	ORD-STR-19146	LIQ-ORD-14317	220368	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	95,90000000	95,99	0,00
04/07/2016	ORD-STR-19066	LIQ-ORD-14318	220367	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	95,99	0,00
04/07/2016	ORD-STR-19067	LIQ-ORD-14319	220368	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	95,99	0,00
10/06/2016	ORD-STR-19147	LIQ-ORD-14308	220369	Venta	NOTA DE CREDITO	2618,91	99,00000000	2.591,83	25,92
01/07/2016	ORD-STR-19148	LIQ-ORD-14309	220403	Venta	NOTA DE CREDITO	3786,96	99,00000000	3.749,09	37,49
01/07/2016	ORD-STR-19149	LIQ-ORD-14310	220412	Compra	ACCIONES	100000	1,70000000	103.333,33	430,56
01/07/2016	ORD-STR-19150	LIQ-ORD-14311	220412	Venta	ACCIONES	100000	1,70000000	103.333,33	520,97
05/07/2016	ORD-STR-19151	LIQ-ORD-14320	220442	Venta	NOTA DE CREDITO	6582,23	99,00000000	6.516,41	65,16
08/07/2016	ORD-STR-19139	LIQ-ORD-14331	4586	Venta	ACCIONES	1372	1,60000000	2.218,68	23,19
08/07/2016	ORD-STR-19152	LIQ-ORD-14321	220455	Venta	ACCIONES	338	1,70000000	574,60	20,00
08/07/2016	ORD-STR-19153	LIQ-ORD-14322	220455	Compra	ACCIONES	338	1,70000000	574,60	21,40
05/07/2016	ORD-STR-19154	LIQ-ORD-14323	220458	Venta	NOTA DE CREDITO	14983,44	99,30000000	14.878,56	61,00
05/07/2016	ORD-STR-19155	LIQ-ORD-14324	220455	Venta	NOTA DE CREDITO	1725,77	99,00000000	1.704,51	12,63
06/07/2016	ORD-STR-19157	LIQ-ORD-14325	220473	Venta	NOTA DE CREDITO	5548,95	99,15000000	5.501,78	55,02
06/07/2016	ORD-STR-19158	LIQ-ORD-14326	220476	Venta	NOTA DE CREDITO	1406,57	98,50000000	1.385,47	20,00
07/07/2016	ORD-STR-19162	LIQ-ORD-14327	220540	Venta	NOTA DE CREDITO	207860,7	98,50000000	204.327,07	837,74
07/07/2016	ORD-STR-19161	LIQ-ORD-14328	220551	Venta	NOTA DE CREDITO	1404,86	98,50000000	1.381,79	20,00
07/07/2016	ORD-STR-19163	LIQ-ORD-14329	220532	Venta	NOTA DE CREDITO	3806,37	99,00000000	3.768,51	37,68
07/07/2016	ORD-STR-19164	LIQ-ORD-14330	220533	Venta	NOTA DE CREDITO	3786,43	99,00000000	3.748,57	36,23
08/07/2016	ORD-STR-19166	LIQ-ORD-14342	220907	Venta	NOTA DE CREDITO	2723,15	98,50000000	2.684,27	51,27
08/07/2016	ORD-STR-19167	LIQ-ORD-14333	220982	Venta	NOTA DE CREDITO	654,46	99,00000000	671,74	33,00
08/07/2016	ORD-STR-19165	LIQ-ORD-14343	220946	Venta	NOTA DE CREDITO	2473,97	98,50000000	2.436,86	46,54
15/07/2016	ORD-STR-19173	LIQ-ORD-14335	4728	Compra	ACCIONES	1608	1,61000000	2.588,88	20,12
15/07/2016	ORD-STR-19174	LIQ-ORD-14340	4728	Venta	ACCIONES	1608	1,61000000	2.588,89	25,89
15/07/2016	ORD-STR-19175	LIQ-ORD-14341	4733	Venta	ACCIONES	2630	1,61000000	4.234,20	2,46
15/07/2016	ORD-STR-19175	LIQ-ORD-14342	4734	Venta	ACCIONES	5657	1,61000000	9.107,77	48,03
15/07/2016	ORD-STR-19175	LIQ-ORD-14343	4735	Venta	ACCIONES	2812	1,61000000	4.533,32	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19175	LIQ-ORD-14344	4736	Venta	ACCIONES	2411	1,61000000	3.881,71	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19175	LIQ-ORD-14345	4737	Venta	ACCIONES	945	1,61000000	1.514,40	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19176	LIQ-ORD-14346	4738	Venta	ACCIONES	2381	1,61000000	3.833,41	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19176	LIQ-ORD-14347	4739	Venta	ACCIONES	174	1,61000000	280,34	23,69
15/07/2016	ORD-STR-19177	LIQ-ORD-14348	4739	Venta	ACCIONES	9223	1,61000000	14.852,23	75,71
15/07/2016	ORD-STR-19177	LIQ-ORD-14349	4730	Venta	ACCIONES	8442	1,61000000	13.591,62	69,32
15/07/2016	ORD-STR-19177	LIQ-ORD-14350	4731	Venta	ACCIONES	1079	1,61000000	1.737,15	2,63
15/07/2016	ORD-STR-19178	LIQ-ORD-14351	4729	Compra	ACCIONES	9223	1,61000000	14.852,25	75,75
15/07/2016	ORD-STR-19178	LIQ-ORD-14352	4730	Compra	ACCIONES	8442	1,61000000	13.591,62	69,32
15/07/2016	ORD-STR-19178	LIQ-ORD-14353	4731	Compra	ACCIONES	1079	1,61000000	1.737,19	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19179	LIQ-ORD-14354	4733	Compra	ACCIONES	2630	1,61000000	4.234,30	2,46
15/07/2016	ORD-STR-19179	LIQ-ORD-14355	4734	Compra	ACCIONES	5657	1,61000000	9.107,77	46,45
15/07/2016	ORD-STR-19179	LIQ-ORD-14356	4735	Compra	ACCIONES	2412	1,61000000	3.883,22	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19179	LIQ-ORD-14357	4736	Compra	ACCIONES	2411	1,61000000	3.881,71	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19179	LIQ-ORD-14358	4737	Compra	ACCIONES	945	1,61000000	1.513,73	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19180	LIQ-ORD-14359	4738	Compra	ACCIONES	2381	1,61000000	3.833,41	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19180	LIQ-ORD-14360	4739	Compra	ACCIONES	174	1,61000000	280,34	23,69
15/07/2016	ORD-STR-19169	LIQ-ORD-14355	220604	Venta	NOTA DE CREDITO	604,43	96,00000000	580,25	20,00
15/07/2016	ORD-STR-19170	LIQ-ORD-14356	220605	Venta	NOTA DE CREDITO	5247,77	96,15000000	5.032,31	52,02
15/07/2016	ORD-STR-19171	LIQ-ORD-14357	220711	Venta	NOTA DE CREDITO	40185,24	96,35000000	39.952,64	183,78
16/07/2016	ORD-STR-19172	LIQ-ORD-14358	220701	Venta	ACCIONES	10000	1,61000000	16.100,00	163,00
17/07/2016	ORD-STR-19181	LIQ-ORD-14361	220700	Venta	NOTA DE CREDITO	21768,03	98,25000000	21.387,09	213,87
18/07/2016	ORD-STR-19183	LIQ-ORD-14362	4914	Venta	NOTA DE CREDITO	571,62	98,00000000	548,76	20,00
21/07/2016	ORD-STR-19184	LIQ-ORD-14363	4957	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	10	95,40000000	954,90	38,10
21/07/2016	ORD-STR-19185	LIQ-ORD-14362	4957	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	10	95,40000000	954,90	39,10
21/07/2016	ORD-STR-19186	LIQ-ORD-14365	4960	Venta	ACCIONES	1483	1,60000000	2.376,00	20,00
21/07/2016	ORD-STR-19187	LIQ-ORD-14364	4953	Venta	ACCIONES	4000	1,60000000	6.400,00	58,24
21/07/2016	ORD-STR-19188	LIQ-ORD-14365	4955	Compra	ACCIONES	4000	1,60000000	6.400,00	58,24
21/07/2016	ORD-STR-19189	LIQ-ORD-14366	4958	Venta	ACCIONES	11242	1,60000000	17.987,20	179,87
21/07/2016	ORD-STR-19190	LIQ-ORD-14367	4959	Venta	ACCIONES	10500	1,60000000	16.800,00	50,40
21/07/2016	ORD-STR-19191	LIQ-ORD-14368	4961	Venta	ACCIONES	4672	1,60000000	74.772,20	0,00
21/07/2016	ORD-STR-19192	LIQ-ORD-14369	4962	Venta	ACCIONES	5000	1,60000000	8.000,00	80,00
21/07/2016	ORD-STR-19193	LIQ-ORD-14370	4963	Venta	ACCIONES	80638	1,60000000	129.052,80	1.174,38
21/07/2016	ORD-STR-19194	LIQ-ORD-14371	4958	Compra	ACCIONES	11242	1,60000000	17.987,20	55,36
21/07/2016	ORD-STR-19194	LIQ-ORD-14372	4959	Compra	ACCIONES	10500	1,60000000	16.800,00	52,08
21/07/2016	ORD-STR-19194	LIQ-ORD-14373	4960	Compra	ACCIONES	1485	1,60000000	2.376,00	20,00
21/07/2016	ORD-STR-19194	LIQ-ORD-14374	4961	Compra	ACCIONES	4672	1,60000000	74.771,20	251,79
21/07/2016	ORD-STR-19195	LIQ-ORD-14375	4962	Compra	ACCIONES	5000	1,60000000	8.000,00	24,80
21/07/2016	ORD-STR-19195	LIQ-ORD-14376	4963	Compra	ACCIONES	80638	1,60000000	129.052,80	402,42
22/07/2016	ORD-STR-19196	LIQ-ORD-14385	5005	Venta	ACCIONES	2642	0,42000000	1.092,84	20,00
22/07/2016	ORD-STR-19197	LIQ-ORD-14378	5006	Compra	ACCIONES	72570	0,30000000	21.771,00	217,71
22/07/2016	ORD-STR-19198	LIQ-ORD-14379	5007	Compra	ACCIONES	26386	0,30000000	7.915,80	79,16
22/07/2016	ORD-STR-19199	LIQ-ORD-14380	5009	Compra	ACCIONES	6586	0,30000000	1.975,80	20,00
25/07/2016	ORD-STR-19203	LIQ-ORD-14383	220971	Venta	ACCIONES	360	1,58000000	568,80	0,00
25/07/2016	ORD-STR-19204	LIQ-ORD-14384	220971	Compra	ACCIONES	360	1,58000000	568,80	0,00
20/07/2016	ORD-STR-19206	LIQ-ORD-14377	220993	Venta	NOTA DE CREDITO	322,48	96,00000000	309,58	20,00
22/07/2016	ORD-STR-19206	LIQ-ORD-14386	221017	Venta	NOTA DE CREDITO	516,87	97,00000000	501,36	23,00
25/07/2016	ORD-STR-19207	LIQ-ORD-14387	5223	Compra	PAPEL COMERCIAL	97000	90,11277292	83.229,39	428,91
23/07/2016	ORD-STR-19208	LIQ-ORD-14388	5225	Compra	ACCIONES	12000	0,50000000	6.000,00	20,00
28/07/2016	ORD-STR-19073	LIQ-ORD-14430	5282	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	9999%	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19073	LIQ-ORD-14428	5280	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	9999%	96,99	0,00

STRATEGIA CASA DE VALORES SA
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION BURSATIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FECHA DE EJECUCION	No. ORDEN	No. LIQ. CASA	No. LIQ. BOLSA	TIPO OPERACION	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR EFECTIVO	COM. CASA
28/07/2016	ORD-STR-19142	LIQ-ORD-14427	5275	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19156	LIQ-ORD-14428	5276	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19182	LIQ-ORD-14429	5281	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19201	LIQ-ORD-14425	5277	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	96,99	484,95	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19202	LIQ-ORD-14418	5276	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	20	96,99	1.939,80	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19210	LIQ-ORD-14416	5275	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	100	96,99000000	9.699,00	88,26
28/07/2016	ORD-STR-19216	LIQ-ORD-14415	5275	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	100	96,99000000	9.699,00	88,26
28/07/2016	ORD-STR-19211	LIQ-ORD-14417	5276	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	20	96,99000000	1.939,80	19,40
28/07/2016	ORD-STR-19212	LIQ-ORD-14419	5277	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	96,99000000	484,95	19,40
28/07/2016	ORD-STR-19213	LIQ-ORD-14420	5278	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99000000	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19213	LIQ-ORD-14421	5279	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99000000	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19213	LIQ-ORD-14422	5280	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99000000	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19213	LIQ-ORD-14423	5281	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99000000	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19213	LIQ-ORD-14424	5282	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	96,99000000	96,99	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19214	LIQ-ORD-14389	5259	Venta	NOTA DE CREDITO	1333,3	98,25000000	1.506,47	20,00
28/07/2016	ORD-STR-19214	LIQ-ORD-14390	5258	Venta	NOTA DE CREDITO	1481,07	98,25000000	1.455,15	20,00
28/07/2016	ORD-STR-19216	LIQ-ORD-14391	5263	Venta	NOTA DE CREDITO	2231,97	98,75000000	2.204,97	22,84
28/07/2016	ORD-STR-19239	LIQ-ORD-14394	5332	Venta	NOTA DE CREDITO	1675,11	98,25000000	1.645,80	23,37
28/07/2016	ORD-STR-19239	LIQ-ORD-14395	5334	Venta	NOTA DE CREDITO	1204,99	98,25000000	1.281,36	23,67
29/07/2016	ORD-STR-19222	LIQ-ORD-14397	5343	Venta	ACCIONES	3000	0,29000000	870,00	20,01
29/07/2016	ORD-STR-19223	LIQ-ORD-14398	5370	Compra	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	44,55
29/07/2016	ORD-STR-19223	LIQ-ORD-14399	5371	Compra	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	44,55
29/07/2016	ORD-STR-19223	LIQ-ORD-14400	5372	Compra	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	44,55
29/07/2016	ORD-STR-19223	LIQ-ORD-14401	5373	Compra	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	44,55
29/07/2016	ORD-STR-19223	LIQ-ORD-14402	5374	Compra	ACCIONES	7166	0,55000000	3.941,30	39,41
29/07/2016	ORD-STR-19224	LIQ-ORD-14403	5375	Compra	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	44,55
29/07/2016	ORD-STR-19224	LIQ-ORD-14404	5376	Compra	ACCIONES	4291	0,55000000	2.360,05	34,60
29/07/2016	ORD-STR-19225	LIQ-ORD-14405	5377	Compra	ACCIONES	3592	0,55000000	1.975,60	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19226	LIQ-ORD-14406	5370	Venta	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19226	LIQ-ORD-14407	5371	Venta	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19226	LIQ-ORD-14408	5372	Venta	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19226	LIQ-ORD-14409	5373	Venta	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19226	LIQ-ORD-14410	5374	Venta	ACCIONES	7166	0,55000000	3.941,30	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19227	LIQ-ORD-14411	5375	Venta	ACCIONES	8100	0,55000000	4.455,00	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19227	LIQ-ORD-14412	5376	Venta	ACCIONES	4291	0,55000000	2.360,05	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19227	LIQ-ORD-14413	5377	Venta	ACCIONES	3592	0,55000000	1.975,60	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19228	LIQ-ORD-14414	5365	Venta	ACCIONES	4000	1,60000000	6.400,00	64,00
29/07/2016	ORD-STR-19222	LIQ-ORD-14396	221090	Venta	ACCIONES	25000	0,39000000	7.500,00	75,00
29/07/2016	ORD-STR-19217	LIQ-ORD-14392	221098	Venta	NOTA DE CREDITO	517,18	97,00000000	501,66	20,00
29/07/2016	ORD-STR-19218	LIQ-ORD-14393	221098	Compra	NOTA DE CREDITO	517,18	97,00000000	501,66	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19229	LIQ-ORD-14471	5432	Compra	PAPEL COMERCIAL	74703	97,22360000	7.270,65	0,00
28/07/2016	ORD-STR-19231	LIQ-ORD-14433	5428	Compra	PAPEL COMERCIAL	150000	96,26955299	144.404,33	722,02
01/08/2016	ORD-STR-19233	LIQ-ORD-14434	221156	Venta	ACCIONES	9000	0,50000000	4.500,00	27,43
28/07/2016	ORD-STR-19230	LIQ-ORD-14432	221213	Venta	NOTA DE CREDITO	846,58	97,50000000	825,42	24,00
28/07/2016	ORD-STR-19233	LIQ-ORD-14437	221275	Venta	NOTA DE CREDITO	88188,22	99,50000000	87.747,28	272,19
01/08/2016	ORD-STR-19234	LIQ-ORD-14436	5572	Venta	NOTA DE CREDITO	1548,21	98,00000000	1.517,25	23,52
01/08/2016	ORD-STR-19235	LIQ-ORD-14437	5573	Venta	NOTA DE CREDITO	5495,21	99,00000000	5.444,22	54,44
05/08/2016	ORD-STR-19236	LIQ-ORD-14458	5671	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	42	95,34000000	4.004,28	40,04
05/08/2016	ORD-STR-19237	LIQ-ORD-14459	5671	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	42	95,34000000	4.004,28	40,04
05/08/2016	ORD-STR-19238	LIQ-ORD-14441	5665	Compra	ACCIONES	34213	1,59000000	54.398,67	543,99
05/08/2016	ORD-STR-19239	LIQ-ORD-14442	5666	Compra	ACCIONES	9952	1,59000000	15.823,68	158,24
05/08/2016	ORD-STR-19240	LIQ-ORD-14443	5667	Compra	ACCIONES	2488	1,59000000	3.955,92	39,56
05/08/2016	ORD-STR-19241	LIQ-ORD-14444	5668	Compra	ACCIONES	3732	1,59000000	5.933,88	59,34
05/08/2016	ORD-STR-19243	LIQ-ORD-14445	5670	Compra	ACCIONES	8000	1,59000000	12.720,00	127,20
05/08/2016	ORD-STR-19244	LIQ-ORD-14446	5669	Compra	ACCIONES	1707	1,59000000	2.714,13	27,14
05/08/2016	ORD-STR-19245	LIQ-ORD-14447	5665	Venta	ACCIONES	34213	1,59000000	54.398,67	543,99
05/08/2016	ORD-STR-19245	LIQ-ORD-14448	5666	Venta	ACCIONES	9952	1,59000000	15.823,68	158,24
05/08/2016	ORD-STR-19245	LIQ-ORD-14449	5667	Venta	ACCIONES	2488	1,59000000	3.955,92	39,56
05/08/2016	ORD-STR-19245	LIQ-ORD-14450	5668	Venta	ACCIONES	3732	1,59000000	5.933,88	59,34
05/08/2016	ORD-STR-19245	LIQ-ORD-14451	5670	Venta	ACCIONES	8000	1,59000000	12.720,00	127,20
05/08/2016	ORD-STR-19245	LIQ-ORD-14454	5668	Venta	ACCIONES	3732	1,59900000	5.933,88	59,34
08/08/2016	ORD-STR-19248	LIQ-ORD-14452	5681	Venta	ACCIONES	175	1,60000000	280,00	2,00
08/08/2016	ORD-STR-19250	LIQ-ORD-14453	5694	Venta	ACCIONES	5075	1,60000000	8.120,00	75,89
03/08/2016	ORD-STR-19246	LIQ-ORD-14473	221443	Venta	NOTA DE CREDITO	317,46	97,00000000	307,94	20,00
03/08/2016	ORD-STR-19247	LIQ-ORD-14439	221444	Venta	NOTA DE CREDITO	360,79	97,00000000	349,77	20,01
04/08/2016	ORD-STR-19249	LIQ-ORD-14440	221442	Compra	NOTA DE CREDITO	19944,85	63,47623761	12.659,72	126,60
04/08/2016	ORD-STR-19251	LIQ-ORD-14455	5730	Venta	NOTA DE CREDITO	2619,42	98,50000000	2.580,12	25,80
04/08/2016	ORD-STR-19251	LIQ-ORD-14456	5732	Venta	NOTA DE CREDITO	270,77	98,30000000	269,98	21,06
04/08/2016	ORD-STR-19252	LIQ-ORD-14457	5738	Venta	NOTA DE CREDITO	61.58,26	98,00000000	6.092,07	57,48
05/08/2016	ORD-STR-19253	LIQ-ORD-14461	221546	Venta	ACCIONES	11891	0,30000000	3.567,30	35,67
08/08/2016	ORD-STR-19255	LIQ-ORD-14462	221565	Venta	NOTA DE CREDITO	687,97	98,25000000	675,83	50,37
01/08/2016	ORD-STR-19254	LIQ-ORD-14460	221562	Venta	NOTA DE CREDITO	9956,62	99,15000000	9.872,29	99,35
11/08/2016	ORD-STR-19257	LIQ-ORD-14465	221613	Compra	ACCIONES	5000	1,70000000	8.500,00	85,00
11/08/2016	ORD-STR-19259	LIQ-ORD-14466	221696	Compra	ACCIONES	6988	1,70000000	11.879,60	109,71
11/08/2016	ORD-STR-19260	LIQ-ORD-14467	221697	Compra	ACCIONES	3511	1,70000000	5.968,70	62,03
11/08/2016	ORD-STR-19261	LIQ-ORD-14468	221595	Compra	ACCIONES	1160	1,69000000	1.960,40	20,00
11/08/2016	ORD-STR-19261	LIQ-ORD-14469	221630	Compra	ACCIONES	1000	1,70000000	1.700,00	30,00
11/08/2016	ORD-STR-19256	LIQ-ORD-14463	221613	Venta	ACCIONES	5000	1,70000000	8.500,00	77,83
11/08/2016	ORD-STR-19258	LIQ-ORD-14464	221630	Venta	ACCIONES	1000	1,70000000	1.700,00	20,00
15/08/2016	ORD-STR-19263	LIQ-ORD-14471	5927	Venta	ACCIONES	459	1,70000000	780,30	16,00
15/08/2016	ORD-STR-19264	LIQ-ORD-14472	221661	Compra	ACCIONES	1703	1,67000000	2.844,01	29,78
15/08/2016	ORD-STR-19265	LIQ-ORD-14473	221660	Venta	ACCIONES	1783	1,67000000	2.977,61	29,78
09/08/2016	ORD-STR-19262	LIQ-ORD-14470	221658	Venta	NOTA DE CREDITO	5121,11	99,00000000	5.069,90	50,70
11/08/2016	ORD-STR-19268	LIQ-ORD-14474	331789	Venta	NOTA DE CREDITO	7268,67	99,00000000	7.136,60	71,37
17/08/2016	ORD-STR-19267	LIQ-ORD-14475	221778	Compra	ACCIONES	1521	1,70000000	2.585,70	25,20
17/08/2016	ORD-STR-19268	LIQ-ORD-14476	221779	Compra	ACCIONES	1044	1,70000000	1.774,80	21,20
18/08/2016	ORD-STR-19270	LIQ-ORD-14477	221860	Venta	ACCIONES	1735	1,70000000	2.949,50	20,00
18/08/2016	ORD-STR-19270	LIQ-ORD-14478	221868	Venta	ACCIONES	162	1,72000000	278,64	10,00
18/08/2016	ORD-STR-19271	LIQ-ORD-14479	221860	Compra	ACCIONES	1735	1,70000000	2.949,50	27,18
18/08/2016	ORD-STR-19272	LIQ-ORD-14480	221868	Compra	ACCIONES	162	1,72000000	278,64	21,16
16/08/2016	ORD-STR-19273	LIQ-ORD-14481	6114	Compra	NOTA DE CREDITO	110042,2	99,45000000	109.436,97	251,09
16/08/2016	ORD-STR-19273	LIQ-ORD-14482	6115	Compra	NOTA DE CREDITO	12076,31	99,45000000	12.007,69	26,20
16/08/2016	ORD-STR-19274	LIQ-ORD-14483	6120	Venta	NOTA DE CREDITO	20418,93	99,50000000	20.316,84	184,88
16/08/2016	ORD-STR-19275	LIQ-ORD-14484	6119	Venta	NOTA DE CREDITO	4774,35	98,65000000	4.709,50	42,86
19/08/2016	ORD-STR-19276	LIQ-ORD-14485	221900	Venta	ACCIONES	1399	1,70000000	2.378,30	22,10
21/08/2016	ORD-STR-19279	LIQ-ORD-14486	6217	Venta	ACCIONES	3989	1,71000000	6.820,13	17,10

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (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
18/08/2016	ORD-STR-19278	LIQ-ORD-14486	222001	Venta	NOTA DE CREDITO	6392,78	99,00000000	6.328,85	63,29
21/08/2016	ORD-STR-19279	LIQ-ORD-14487	221988	Venta	ACCIONES	834	1,75000000	1.459,50	14,60
21/08/2016	ORD-STR-19279	LIQ-ORD-14488	221989	Venta	ACCIONES	800	1,72000000	1.376,00	13,76
21/08/2016	ORD-STR-19280	LIQ-ORD-14490	221989	Compra	ACCIONES	800	1,72000000	1.376,00	20,00
24/08/2016	ORD-STR-19281	LIQ-ORD-14491	222047	Venta	ACCIONES	2090	1,70000000	3.553,00	37,04
25/08/2016	ORD-STR-19282	LIQ-ORD-14492	222085	Venta	ACCIONES	125	1,70000000	212,50	20,00
25/08/2016	ORD-STR-19283	LIQ-ORD-14493	222085	Compra	ACCIONES	125	1,70000000	212,50	20,00
26/08/2016	ORD-STR-19289	LIQ-ORD-14499	6388	Compra	ACCIONES	2954	0,30000000	886,20	19,80
26/08/2016	ORD-STR-19291	LIQ-ORD-14502	6348	Compra	ACCIONES	2000	1,72000000	3.440,00	31,30
26/08/2016	ORD-STR-19293	LIQ-ORD-14505	6390	Compra	ACCIONES	3400	0,30000000	1.020,00	10,20
26/08/2016	ORD-STR-19294	LIQ-ORD-14507	6389	Compra	ACCIONES	6500	0,30000000	1.950,00	19,50
26/08/2016	ORD-STR-19296	LIQ-ORD-14506	222161	Compra	ACCIONES	1257	1,72000000	2.127,64	20,00
26/08/2016	ORD-STR-19291	LIQ-ORD-14501	222159	Compra	ACCIONES	4000	1,72000000	6.880,00	62,61
26/08/2016	ORD-STR-19292	LIQ-ORD-14503	222174	Compra	ACCIONES	5000	1,04000000	5.200,00	52,00
26/08/2016	ORD-STR-19293	LIQ-ORD-14504	222175	Compra	ACCIONES	1000	1,04000000	1.040,00	10,40
26/08/2016	ORD-STR-19294	LIQ-ORD-14506	222176	Compra	ACCIONES	1057	1,04000000	1.099,28	10,99
21/08/2016	ORD-STR-19284	LIQ-ORD-14494	222147	Venta	NOTA DE CREDITO	2535,39	98,50000000	2.497,36	24,97
21/08/2016	ORD-STR-19287	LIQ-ORD-14495	222160	Venta	NOTA DE CREDITO	4998,59	99,00000000	4.948,60	49,49
26/08/2016	ORD-STR-19286	LIQ-ORD-14496	222136	Compra	ACCIONES	2938	1,72000000	5.053,36	50,53
21/08/2016	ORD-STR-19288	LIQ-ORD-14497	222172	Venta	NOTA DE CREDITO	5700,88	99,00000000	5.652,78	56,53
26/08/2016	ORD-STR-19285	LIQ-ORD-14498	222136	Venta	ACCIONES	2938	1,72000000	5.053,36	48,81
29/08/2016	ORD-STR-19297	LIQ-ORD-14510	6417	Compra	ACCIONES	10000	0,32000000	3.200,00	32,00
24/08/2016	ORD-STR-19317	LIQ-ORD-14536	6416	Compra	PAPEL COMERCIAL	60000	96,15384985	57.692,31	576,92
29/08/2016	ORD-STR-19297	LIQ-ORD-14511	222228	Compra	ACCIONES	2500	1,00000000	2.500,00	25,00
29/08/2016	ORD-STR-19297	LIQ-ORD-14512	222246	Compra	ACCIONES	3290	1,72000000	5.638,80	55,52
29/08/2016	ORD-STR-19298	LIQ-ORD-14513	222247	Compra	ACCIONES	1098	1,72000000	1.888,56	19,67
29/08/2016	ORD-STR-19299	LIQ-ORD-14514	222246	Venta	ACCIONES	2200	1,72000000	3.838,80	35,84
29/08/2016	ORD-STR-19299	LIQ-ORD-14515	222247	Venta	ACCIONES	1098	1,72000000	1.888,56	17,19
29/08/2016	ORD-STR-19300	LIQ-ORD-14516	222248	Compra	ACCIONES	413	1,72000000	710,96	19,84
29/08/2016	ORD-STR-19301	LIQ-ORD-14517	222248	Venta	ACCIONES	413	1,72000000	710,96	6,48
29/08/2016	ORD-STR-19301	LIQ-ORD-14518	222249	Venta	ACCIONES	198	1,72000000	340,56	4,90
29/08/2016	ORD-STR-19302	LIQ-ORD-14519	222249	Compra	ACCIONES	198	1,72000000	340,56	19,44
24/08/2016	ORD-STR-19296	LIQ-ORD-14509	222227	Venta	NOTA DE CREDITO	670,67	97,01000000	650,82	23,00
30/08/2016	ORD-STR-19303	LIQ-ORD-14520	222270	Venta	ACCIONES	2970	1,72000000	5.108,40	66,49
30/08/2016	ORD-STR-19304	LIQ-ORD-14521	222271	Venta	ACCIONES	883	1,72000000	1.518,76	20,00
26/08/2016	ORD-STR-19305	LIQ-ORD-14522	6495	Venta	NOTA DE CREDITO	234,94	96,00000000	225,54	23,00
26/08/2016	ORD-STR-19306	LIQ-ORD-14523	6495	Compra	NOTA DE CREDITO	234,94	96,00000000	225,54	0,00
11/08/2016	ORD-STR-19308	LIQ-ORD-14524	222304	Venta	ACCIONES	2937	1,72000000	5.051,64	47,00
11/08/2016	ORD-STR-19309	LIQ-ORD-14525	222304	Compra	ACCIONES	2937	1,72000000	5.051,64	45,97
11/08/2016	ORD-STR-19310	LIQ-ORD-14526	222312	Venta	ACCIONES	341	1,72000000	242,52	20,00
02/09/2016	ORD-STR-19312	LIQ-ORD-14528	222421	Compra	ACCIONES	900	1,72000000	1.548,00	15,82
02/09/2016	ORD-STR-19312	LIQ-ORD-14529	222430	Compra	ACCIONES	300	1,72000000	516,00	5,27
02/09/2016	ORD-STR-19312	LIQ-ORD-14530	222431	Compra	ACCIONES	518	1,72000000	890,96	9,10
02/09/2016	ORD-STR-19312	LIQ-ORD-14531	222437	Compra	ACCIONES	280	1,72000000	483,08	5,77
02/09/2016	ORD-STR-19313	LIQ-ORD-14532	222437	Venta	ACCIONES	280	1,72000000	483,08	4,97
02/09/2016	ORD-STR-19313	LIQ-ORD-14533	222438	Venta	ACCIONES	654	1,72000000	1.124,88	11,29
02/09/2016	ORD-STR-19314	LIQ-ORD-14534	222438	Compra	ACCIONES	654	1,72000000	1.124,88	31,12
30/08/2016	ORD-STR-19311	LIQ-ORD-14527	222439	Venta	NOTA DE CREDITO	1334,03	98,50000000	1.311,02	30,00
05/09/2016	ORD-STR-19318	LIQ-ORD-14537	6488	Venta	ACCIONES	216	1,72000000	371,52	20,00
31/08/2016	ORD-STR-19315	LIQ-ORD-14539	222381	Venta	NOTA DE CREDITO	1537,87	98,50000000	1.504,95	30,00
01/09/2016	ORD-STR-19323	LIQ-ORD-14541	222377	Compra	NOTA DE CREDITO	47900	65,47496847	31.231,55	28,11
01/09/2016	ORD-STR-19323	LIQ-ORD-14542	222388	Compra	NOTA DE CREDITO	28807,79	69,68323946	20.075,92	18,07
01/09/2016	ORD-STR-19323	LIQ-ORD-14543	222389	Compra	NOTA DE CREDITO	25500	77,92703946	19.871,49	17,88
01/09/2016	ORD-STR-19323	LIQ-ORD-14544	6734	Venta	ACCIONES	952	62,43000000	59.423,26	240,84
01/09/2016	ORD-STR-19323	LIQ-ORD-14545	6734	Compra	ACCIONES	952	62,43000000	59.423,26	513,19
01/09/2016	ORD-STR-19326	LIQ-ORD-14549	6736	Venta	ACCIONES	22890	1,72000000	29.599,70	396,00
01/09/2016	ORD-STR-19327	LIQ-ORD-14551	6737	Venta	ACCIONES	14030	1,72000000	24.047,30	276,97
01/09/2016	ORD-STR-19328	LIQ-ORD-14552	6736	Compra	ACCIONES	22890	1,72000000	39.599,70	364,66
01/09/2016	ORD-STR-19329	LIQ-ORD-14553	6735	Compra	ACCIONES	2613	1,72000000	4.500,49	36,62
01/09/2016	ORD-STR-19329	LIQ-ORD-14554	6737	Compra	ACCIONES	36610	1,72000000	27.097,30	224,35
01/09/2016	ORD-STR-19329	LIQ-ORD-14546	222388	Venta	ACCIONES	578	1,72000000	993,94	20,00
01/09/2016	ORD-STR-19324	LIQ-ORD-14547	222388	Compra	ACCIONES	578	1,72000000	993,94	20,00
01/09/2016	ORD-STR-19320	LIQ-ORD-14544	222374	Venta	ACCIONES	362	1,72000000	622,64	20,00
01/09/2016	ORD-STR-19322	LIQ-ORD-14545	222389	Venta	ACCIONES	708	1,72000000	1.217,76	20,00
02/08/2016	ORD-STR-19331	LIQ-ORD-14559	222613	Venta	ACCIONES	1184	1,72000000	2.048,32	20,00
02/08/2016	ORD-STR-19330	LIQ-ORD-14555	222613	Compra	ACCIONES	1184	1,72000000	2.048,32	16,59
02/08/2016	ORD-STR-19330	LIQ-ORD-14556	222614	Compra	ACCIONES	3106	1,72000000	5.339,58	45,11
02/08/2016	ORD-STR-19332	LIQ-ORD-14557	222634	Venta	NOTA DE CREDITO	4222,34	99,00000000	4.185,07	41,85
06/08/2016	ORD-STR-19333	LIQ-ORD-14560	4815	Compra	NOTA DE CREDITO	47700	71,83117400	34.263,47	30,84
06/08/2016	ORD-STR-19333	LIQ-ORD-14561	4817	Compra	NOTA DE CREDITO	47700	71,83117400	34.263,47	30,84
06/08/2016	ORD-STR-19334	LIQ-ORD-14562	4825	Compra	ACCIONES	9000	1,72000000	15.570,00	141,99
06/08/2016	ORD-STR-19334	LIQ-ORD-14568	222720	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	1.000,00	20,00
06/08/2016	ORD-STR-19335	LIQ-ORD-14569	222720	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	10	100,00000000	1.000,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19337	LIQ-ORD-14570	222721	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	15	100,00000000	1.500,00	20,00
06/08/2016	ORD-STR-19307	LIQ-ORD-14571	222721	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	15	100,00000000	1.500,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19318	LIQ-ORD-14572	222722	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	20,00
06/08/2016	ORD-STR-19318	LIQ-ORD-14573	222723	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19318	LIQ-ORD-14574	222724	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19338	LIQ-ORD-14575	222725	Venta	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19160	LIQ-ORD-14576	222722	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19168	LIQ-ORD-14577	222723	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	2	100,00000000	200,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19200	LIQ-ORD-14578	222724	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	5	100,00000000	500,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19342	LIQ-ORD-14579	222725	Compra	CERTIFICADO DE APORTACION	1	100,00000000	100,00	0,00
06/08/2016	ORD-STR-19334	LIQ-ORD-14580	222730	Compra	ACCIONES	1800	1,72000000	3.100,00	12,70
06/08/2016	ORD-STR-19335	LIQ-ORD-14581	222707	Venta	ACCIONES	708	1,72000000	1.224,84	20,00
07/08/2016	ORD-STR-19339	LIQ-ORD-14585	222778	Venta	ACCIONES	442	1,72000000	760,44	20,00
07/08/2016	ORD-STR-19340	LIQ-ORD-14586	222781	Compra	ACCIONES	1000	1,72000000	1.720,00	20,00
08/08/2016	ORD-STR-19341	LIQ-ORD-14567	222793	Compra	ACCIONES	1477	1,72000000	2.540,75	24,25
09/08/2016	ORD-STR-19343	LIQ-ORD-14580	222875	Venta	NOTA DE CREDITO	47037,5	65,29791304	30.714,51	125,93
09/08/2016	ORD-STR-19344	LIQ-ORD-14581	222875	Compra	NOTA DE CREDITO	47037,5	65,29791303	30.714,51	125,93
12/08/2016	ORD-STR-19345	LIQ-ORD-14582	222919	Venta	NOTA DE CREDITO	1413,51	98,50000000	1.389,31	50,00
13/08/2016	ORD-STR-19277								

STRATEGIA CASA DE VALORES SA
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACION BURSATIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dolares estadounidenses)

FECHA DE EJECUCION	No. ORDEN	No. LIQ. CASA	No. LIQ. BOLSA	TIPO OPERACION	TITULO	VALOR NOMINAL	PRECIO	VALOR EFECTIVO	COM. CASA
13/09/2016	ORD-STR-19331	LIQ-ORD-14586	223970	Venta	ACCIONES	3500	1,78000000	6,230,00	23,54
13/09/2016	ORD-STR-19347	LIQ-ORD-14583	223954	Venta	NOTA DE CREDITO	847,9	97,55000000	827,13	20,81
13/09/2016	ORD-STR-19348	LIQ-ORD-14584	223954	Compra	NOTA DE CREDITO	847,9	97,55000000	827,13	0,90
13/09/2016	ORD-STR-19349	LIQ-ORD-14585	223962	Compra	PAPEL COMERCIAL	190000	95,92322985	182,254,89	719,42
14/09/2016	ORD-STR-19356	LIQ-ORD-14588	7053	Compra	PAPEL COMERCIAL	33500	95,92325403	32,134,29	153,34
14/09/2016	ORD-STR-19359	LIQ-ORD-14594	223044	Venta	ACCIONES	704	1,78000000	1,253,12	20,80
14/09/2016	ORD-STR-19360	LIQ-ORD-14595	223045	Venta	ACCIONES	1000	1,78000000	1,780,00	20,00
14/09/2016	ORD-STR-19361	LIQ-ORD-14596	223001	Compra	ACCIONES	915	1,77000000	1,619,35	14,56
14/09/2016	ORD-STR-19361	LIQ-ORD-14597	223014	Compra	ACCIONES	709	1,78000000	1,262,02	11,61
14/09/2016	ORD-STR-19361	LIQ-ORD-14598	223044	Compra	ACCIONES	704	1,78000000	1,253,12	11,33
14/09/2016	ORD-STR-19361	LIQ-ORD-14599	223045	Compra	ACCIONES	1000	1,78000000	1,780,00	16,38
14/09/2016	ORD-STR-19361	LIQ-ORD-14600	223060	Compra	ACCIONES	1320	1,78000000	2,349,60	21,62
14/09/2016	ORD-STR-19358	LIQ-ORD-14601	223025	Venta	ACCIONES	183	60,00000000	10,980,00	99,92
14/09/2016	ORD-STR-19357	LIQ-ORD-14589	223027	Venta	NOTA DE CREDITO	1926,84	98,75000000	1,902,75	20,00
14/09/2016	ORD-STR-19354	LIQ-ORD-14592	223066	Venta	ACCIONES	548	1,78000000	975,44	10,00
14/09/2016	ORD-STR-19355	LIQ-ORD-14593	223066	Compra	ACCIONES	548	1,78000000	975,44	20,56
15/09/2016	ORD-STR-19362	LIQ-ORD-14602	223066	Venta	ACCIONES	3016	1,78000000	5,368,48	48,85
15/09/2016	ORD-STR-19363	LIQ-ORD-14603	223066	Compra	ACCIONES	3016	1,78000000	5,368,48	48,35
16/09/2016	ORD-STR-19365	LIQ-ORD-14608	7132	Compra	ACCIONES	50000	0,31000000	15,500,00	155,00
19/09/2016	ORD-STR-19367	LIQ-ORD-14609	7184	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1000000	100,00000000	1,000,000,00	227,30
19/09/2016	ORD-STR-19369	LIQ-ORD-14611	7200	Venta	ACCIONES	999	60,00000000	35,940,90	327,95
19/09/2016	ORD-STR-19368	LIQ-ORD-14610	223177	Venta	NOTA DE CREDITO	1082,46	98,00000000	1,060,81	25,00
20/09/2016	ORD-STR-19373	LIQ-ORD-14620	223232	Venta	ACCIONES	548	1,78000000	975,44	20,00
20/09/2016	ORD-STR-19374	LIQ-ORD-14621	223232	Compra	ACCIONES	548	1,78000000	975,44	20,56
20/09/2016	ORD-STR-19370	LIQ-ORD-14612	223218	Venta	NOTA DE CREDITO	4137,12	98,81000000	4,087,89	40,88
21/09/2016	ORD-STR-19376	LIQ-ORD-14615	223329	Venta	NOTA DE CREDITO	4564,42	98,80000000	4,509,65	45,10
21/09/2016	ORD-STR-19377	LIQ-ORD-14616	223335	Venta	NOTA DE CREDITO	1242,88	98,80000000	1,227,97	25,00
21/09/2016	ORD-STR-19378	LIQ-ORD-14617	223340	Venta	NOTA DE CREDITO	753,59	98,80000000	738,03	10,00
21/09/2016	ORD-STR-19375	LIQ-ORD-14618	223301	Venta	ACCIONES	2840	1,78000000	5,055,20	50,65
21/09/2016	ORD-STR-19379	LIQ-ORD-14619	223327	Venta	NOTA DE CREDITO	2836,2	98,80000000	2,802,17	39,51
21/09/2016	ORD-STR-19372	LIQ-ORD-14613	223309	Venta	NOTA DE CREDITO	1585,11	98,50000000	1,561,33	20,00
21/09/2016	ORD-STR-19371	LIQ-ORD-14614	223372	Venta	ACCIONES	40	60,00000000	2,400,00	21,84
22/09/2016	ORD-STR-19380	LIQ-ORD-14622	7324	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1300000	100,00000000	1,300,000,00	291,70
22/09/2016	ORD-STR-19381	LIQ-ORD-14623	223407	Venta	NOTA DE CREDITO	303,18	95,00000000	288,02	20,00
22/09/2016	ORD-STR-19382	LIQ-ORD-14624	223407	Compra	NOTA DE CREDITO	303,18	95,00000000	288,02	6,00
22/09/2016	ORD-STR-19383	LIQ-ORD-14625	223418	Venta	ACCIONES	1305	1,78000000	2,334,90	30,90
23/09/2016	ORD-STR-19385	LIQ-ORD-14629	7378	Compra	ACCIONES	2677	0,35000000	936,95	20,15
23/09/2016	ORD-STR-19386	LIQ-ORD-14628	223496	Venta	NOTA DE CREDITO	7583,56	99,50000000	7,509,70	75,10
23/09/2016	ORD-STR-19384	LIQ-ORD-14627	223465	Venta	ACCIONES	291	1,80000000	523,80	20,00
23/09/2016	ORD-STR-19385	LIQ-ORD-14628	223465	Compra	ACCIONES	291	1,80000000	523,80	20,00
26/09/2016	ORD-STR-19387	LIQ-ORD-14630	223557	Venta	NOTA DE CREDITO	947,37	98,50000000	935,38	25,00
26/09/2016	ORD-STR-19388	LIQ-ORD-14631	223521	Venta	NOTA DE CREDITO	432,83	98,50000000	423,39	23,00
27/09/2016	ORD-STR-19391	LIQ-ORD-14634	7468	Compra	ACCIONES	409	1,80000000	736,20	20,00
27/09/2016	ORD-STR-19391	LIQ-ORD-14633	7474	Compra	ACCIONES	1245	0,35000000	435,75	20,05
27/09/2016	ORD-STR-19393	LIQ-ORD-14642	7488	Venta	ACCIONES	564	1,78000000	1,012,82	20,02
27/09/2016	ORD-STR-19394	LIQ-ORD-14636	7479	Venta	ACCIONES	1700	1,78000000	3,026,00	27,54
27/09/2016	ORD-STR-19395	LIQ-ORD-14637	7490	Venta	ACCIONES	1455	1,78000000	2,589,90	23,37
27/09/2016	ORD-STR-19396	LIQ-ORD-14639	7491	Compra	PAPEL COMERCIAL	21000	94,57380000	19,860,30	81,00
27/09/2016	ORD-STR-19399	LIQ-ORD-14632	223580	Venta	NOTA DE CREDITO	110,4	93,00000000	102,67	20,00
27/09/2016	ORD-STR-19390	LIQ-ORD-14633	223580	Compra	NOTA DE CREDITO	110,4	93,00000000	102,67	0,00
27/09/2016	ORD-STR-19395	LIQ-ORD-14638	223607	Venta	ACCIONES	545	1,78000000	975,55	8,88
27/09/2016	ORD-STR-19397	LIQ-ORD-14640	223634	Venta	NOTA DE CREDITO	1432,01	98,50000000	1,410,53	20,00
27/09/2016	ORD-STR-19392	LIQ-ORD-14641	223607	Compra	ACCIONES	545	1,78000000	975,55	20,05
28/09/2016	ORD-STR-19399	LIQ-ORD-14644	7517	Compra	ACCIONES	2	1,000,000,000,00	2,000,00	30,00
28/09/2016	ORD-STR-19398	LIQ-ORD-14643	223648	Venta	NOTA DE CREDITO	26527,75	99,40000000	26,388,58	283,89
28/09/2016	ORD-STR-19402	LIQ-ORD-14645	223708	Venta	NOTA DE CREDITO	746,34	98,00000000	731,41	10,00
28/09/2016	ORD-STR-19414	LIQ-ORD-14658	223740	Venta	ACCIONES	120	60,00000000	7,200,00	65,32
28/09/2016	ORD-STR-19400	LIQ-ORD-14646	223705	Venta	ACCIONES	490	1,78000000	798,34	20,00
28/09/2016	ORD-STR-19403	LIQ-ORD-14647	223706	Venta	ACCIONES	175	1,78000000	313,25	20,00
30/09/2016	ORD-STR-19404	LIQ-ORD-14649	7665	Compra	PAPEL COMERCIAL	7000	90,13378993	6,310,77	32,68
30/09/2016	ORD-STR-19405	LIQ-ORD-14650	7678	Venta	NOTA DE CREDITO	8435,08	99,00000000	8,251,73	41,26
06/10/2016	ORD-STR-19408	LIQ-ORD-14651	223802	Venta	ACCIONES	2090	1,77000000	4,761,30	47,61
06/10/2016	ORD-STR-19409	LIQ-ORD-14652	223803	Venta	LIQ-ORD-14652	2641	1,77000000	4,674,37	46,73
06/10/2016	ORD-STR-19410	LIQ-ORD-14653	223802	Compra	ACCIONES	2090	1,77000000	4,761,30	48,33
06/10/2016	ORD-STR-19410	LIQ-ORD-14654	223803	Compra	ACCIONES	2641	1,77000000	4,674,37	42,54
06/10/2016	ORD-STR-19410	LIQ-ORD-14655	223821	Compra	ACCIONES	267	1,77000000	463,74	6,02
06/10/2016	ORD-STR-19411	LIQ-ORD-14656	223821	Venta	ACCIONES	267	1,77000000	463,74	10,00
07/10/2016	ORD-STR-19353	LIQ-ORD-14674	7780	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	7	100,00000000	200,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19364	LIQ-ORD-14673	7781	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19366	LIQ-ORD-14676	7782	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19406	LIQ-ORD-14677	7783	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19407	LIQ-ORD-14678	7784	Compra	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19413	LIQ-ORD-14669	7780	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	2	100,00000000	300,00	70,00
07/10/2016	ORD-STR-19413	LIQ-ORD-14670	7781	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19413	LIQ-ORD-14671	7782	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19413	LIQ-ORD-14672	7783	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	5	100,00000000	500,00	0,00
07/10/2016	ORD-STR-19413	LIQ-ORD-14673	7784	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITO	1	100,00000000	100,00	0,00
04/10/2016	ORD-STR-19412	LIQ-ORD-14657	223850	Compra	BONOS DEL ESTADO	47700	73,46779818	35,044,14	31,54
05/10/2016	ORD-STR-19415	LIQ-ORD-14659	223901	Venta	NOTA DE CREDITO	500,57	97,00000000	485,55	20,00
05/10/2016	ORD-STR-19416	LIQ-ORD-14660	223908	Venta	NOTA DE CREDITO	1102,22	97,00000000	1,069,15	20,00
05/10/2016	ORD-STR-19417	LIQ-ORD-14661	223909	Venta	NOTA DE CREDITO	1356,92	97,00000000	1,316,21	20,00
09/10/2016	ORD-STR-19418	LIQ-ORD-14662	223881	Venta	ACCIONES	3937	1,76000000	6,929,12	63,05
09/10/2016	ORD-STR-19419	LIQ-ORD-14663	223883	Venta	ACCIONES	1519	1,76000000	2,673,44	26,73
09/10/2016	ORD-STR-19419	LIQ-ORD-14664	223884	Venta	ACCIONES	2329	1,76000000	4,099,04	45,75
09/10/2016	ORD-STR-19420	LIQ-ORD-14665	223881	Compra	ACCIONES	3937	1,76000000	6,929,12	63,05
09/10/2016	ORD-STR-19420	LIQ-ORD-14666	223882	Compra	ACCIONES	1519	1,76000000	2,673,44	24,15
09/10/2016	ORD-STR-19421	LIQ-ORD-14667	223884	Compra	ACCIONES	2329	1,76000000	4,099,04	38,06
07/10/2016	ORD-STR-19422	LIQ-ORD-14668	223932	Venta	BONOS DEL ESTADO	15000	84,20021807	9,630,04	150,00
10/10/2016	ORD-STR-19425	LIQ-ORD-14681	7877	Venta	NOTA DE CREDITO	7101,51	98,80000000	7,016,29	49,82
07/10/2016	ORD-STR-19423	LIQ-ORD-14679	223974	Venta	BONOS DEL ESTADO	47700	74,14092200	35,365,22	31,83
07/10/2016	ORD-STR-19424	LIQ-ORD-14680	223974	Compra	BONOS DEL ESTADO	47700	74,14092084	35,365,22	31,83
13/10/2016	ORD-STR-19432	LIQ-ORD-14693	224030	Venta	ACCIONES	69	1,77000000	122,13	19,88
10/10/2016	ORD-STR-19426	LIQ-ORD-14682	224002	Venta	BONOS DEL ESTADO	51000	79,58509081	40,588,40	510,00
13/10/2016	ORD-STR-19428	LIQ-ORD-14684	224015	Venta	ACCIONES	1357	1,75000000	2,374,75	20,75
13/10/2016	ORD-STR-19429	LIQ-ORD-14685	224020	Venta	ACCIONES	421	1,77000000	762,87	20,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (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
30/10/2016	ORD-STR-19430	LIQ-ORD-14687	224007	Venta	NOTA DE CREDITO	752,15	96,00000000	722,06	20,00
30/10/2016	ORD-STR-19431	LIQ-ORD-14688	224007	Compra	NOTA DE CREDITO	752,15	96,00000000	722,06	0,00
14/10/2016	ORD-STR-19435	LIQ-ORD-14691	7926	Venta	ACCIONES	89	1,77000000	122,17	20,00
14/10/2016	ORD-STR-19436	LIQ-ORD-14692	7970	Venta	ACCIONES	634	1,77000000	1.122,18	20,00
14/10/2016	ORD-STR-19437	LIQ-ORD-14695	224076	Venta	ACCIONES	6464	1,77000000	11.441,28	103,98
11/10/2016	ORD-STR-19438	LIQ-ORD-14689	224055	Compra	BONOS DEL ESTADO	47700	74,19360559	35.390,35	31,85
11/10/2016	ORD-STR-19434	LIQ-ORD-14690	224051	Venta	NOTA DE CREDITO	1183,54	98,00000000	1.159,87	20,00
12/10/2016	ORD-STR-19438	LIQ-ORD-14694	224098	Venta	NOTA DE CREDITO	3724,99	98,50000000	3.669,12	36,69
12/10/2016	ORD-STR-19439	LIQ-ORD-14696	224097	Venta	NOTA DE CREDITO	1518,93	98,00000000	1.488,55	20,00
13/10/2016	ORD-STR-19440	LIQ-ORD-14697	224115	Compra	BONOS DEL ESTADO	47700	80,77515725	38.528,75	34,68
17/10/2016	ORD-STR-19441	LIQ-ORD-14698	224138	Venta	ACCIONES	5000	1,77000000	8.850,00	80,54
13/10/2016	ORD-STR-19442	LIQ-ORD-14699	224158	Venta	NOTA DE CREDITO	3788,43	98,75000000	3.741,07	37,41
18/10/2016	ORD-STR-19443	LIQ-ORD-14700	224153	Venta	ACCIONES	25	60,00000000	1.500,00	20,00
18/10/2016	ORD-STR-19444	LIQ-ORD-14701	224153	Compra	ACCIONES	25	60,00000000	1.500,00	20,00
14/10/2016	ORD-STR-19445	LIQ-ORD-14702	224205	Venta	NOTA DE CREDITO	1052,19	98,50000000	1.031,41	20,00
14/10/2016	ORD-STR-19446	LIQ-ORD-14703	224191	Venta	BONOS DEL ESTADO	8000	62,66513488	5.013,21	45,62
14/10/2016	ORD-STR-19447	LIQ-ORD-14704	224195	Venta	BONOS DEL ESTADO	8000	62,66513488	5.013,21	45,62
17/10/2016	ORD-STR-19448	LIQ-ORD-14705	224302	Venta	NOTA DE CREDITO	3140,73	98,75000000	3.101,47	31,01
20/10/2016	ORD-STR-19449	LIQ-ORD-14706	224311	Venta	ACCIONES	963	1,77000000	1.704,51	20,00
20/10/2016	ORD-STR-19450	LIQ-ORD-14707	224312	Venta	ACCIONES	384	1,77000000	679,68	20,00
18/10/2016	ORD-STR-19451	LIQ-ORD-14708	224318	Venta	BONOS DEL ESTADO	51000	70,42996100	36.174,28	510,00
21/10/2016	ORD-STR-19452	LIQ-ORD-14709	224395	Venta	ACCIONES	6171	1,77000000	10.922,67	109,23
19/10/2016	ORD-STR-19453	LIQ-ORD-14710	224417	Venta	NOTA DE CREDITO	5329,51	99,00000000	5.285,92	52,86
19/10/2016	ORD-STR-19454	LIQ-ORD-14711	224418	Venta	NOTA DE CREDITO	1296,97	99,00000000	1.284,00	20,00
24/10/2016	ORD-STR-19455	LIQ-ORD-14712	224448	Venta	ACCIONES	8297	1,77000000	14.570,49	145,79
25/10/2016	ORD-STR-19462	LIQ-ORD-14718	812	Venta	ACCIONES	65	60,00000000	3.900,00	35,49
20/10/2016	ORD-STR-19456	LIQ-ORD-14713	224494	Venta	NOTA DE CREDITO	11434,73	99,55000000	11.289,95	699,07
25/10/2016	ORD-STR-19457	LIQ-ORD-14714	224485	Venta	ACCIONES	57	59,50000000	3.391,50	33,92
25/10/2016	ORD-STR-19458	LIQ-ORD-14715	224514	Venta	ACCIONES	1090	1,78000000	1.960,00	20,00
25/10/2016	ORD-STR-19460	LIQ-ORD-14716	224516	Venta	ACCIONES	898	1,80000000	1.616,40	14,71
25/10/2016	ORD-STR-19461	LIQ-ORD-14717	224516	Compra	ACCIONES	898	1,80000000	1.616,40	20,00
26/10/2016	ORD-STR-19465	LIQ-ORD-14721	8339	Venta	ACCIONES	12000	0,40000000	4.800,00	24,48
21/10/2016	ORD-STR-19463	LIQ-ORD-14719	224584	Venta	NOTA DE CREDITO	939,62	98,30000000	925,53	20,00
21/10/2016	ORD-STR-19464	LIQ-ORD-14720	224587	Venta	NOTA DE CREDITO	1098,8	98,50000000	1.082,32	24,00
24/10/2016	ORD-STR-19467	LIQ-ORD-14722	8384	Venta	NOTA DE CREDITO	718,24	98,00000000	703,97	24,00
27/10/2016	ORD-STR-19472	LIQ-ORD-14728	224618	Venta	ACCIONES	2854	1,77000000	5.055,12	50,55
27/10/2016	ORD-STR-19468	LIQ-ORD-14723	224617	Venta	ACCIONES	390	1,77000000	1.239,00	20,00
27/10/2016	ORD-STR-19469	LIQ-ORD-14724	224620	Venta	ACCIONES	50	60,00000000	3.000,00	27,30
27/10/2016	ORD-STR-19469	LIQ-ORD-14725	224621	Venta	ACCIONES	50	60,00000000	3.000,00	27,30
24/10/2016	ORD-STR-19470	LIQ-ORD-14726	224625	Venta	NOTA DE CREDITO	62771,51	99,50000000	62.457,85	193,62
24/10/2016	ORD-STR-19471	LIQ-ORD-14727	224626	Venta	NOTA DE CREDITO	1172,85	98,30000000	1.155,36	24,00
28/10/2016	ORD-STR-19474	LIQ-ORD-14730	8457	Venta	ACCIONES	50000	0,40000000	20.000,00	90,00
25/10/2016	ORD-STR-19478	LIQ-ORD-14729	224677	Venta	NOTA DE CREDITO	2113,96	98,75000000	2.087,54	20,88
31/10/2016	ORD-STR-19476	LIQ-ORD-14731	8596	Venta	ACCIONES	1071	1,77000000	1.895,67	20,00
31/10/2016	ORD-STR-19477	LIQ-ORD-14734	8512	Venta	ACCIONES	1650	1,77000000	6.460,50	64,61
31/10/2016	ORD-STR-19477	LIQ-ORD-14733	224757	Venta	ACCIONES	16999	1,78000000	65.851,10	658,51
26/10/2016	ORD-STR-19475	LIQ-ORD-14731	224731	Venta	NOTA DE CREDITO	1214	98,50000000	1.195,70	20,00
27/10/2016	ORD-STR-19478	LIQ-ORD-14735	224795	Venta	NOTA DE CREDITO	603,77	98,00000000	594,69	20,00
08/11/2016	ORD-STR-19481	LIQ-ORD-14738	8619	Compra	ACCIONES	5000	1,78000000	8.900,00	81,26
08/11/2016	ORD-STR-19481	LIQ-ORD-14739	8620	Compra	ACCIONES	11686	1,78000000	20.800,08	190,63
08/11/2016	ORD-STR-19482	LIQ-ORD-14740	8625	Venta	ACCIONES	2284	1,77000000	4.042,68	18,68
31/10/2016	ORD-STR-19483	LIQ-ORD-14741	8666	Venta	ACCIONES	1.770	1,77	1.770,00	20,00
31/10/2016	ORD-STR-19479	LIQ-ORD-14736	224887	Venta	NOTA DE CREDITO	19488,78	99,30000000	15.880,46	151,80
31/10/2016	ORD-STR-19480	LIQ-ORD-14737	224888	Venta	NOTA DE CREDITO	2494,89	98,75000000	2.468,04	24,99
09/11/2016	ORD-STR-19485	LIQ-ORD-14743	8684	Venta	ACCIONES	1.000,00	1,78	1.780,00	20,00
01/11/2016	ORD-STR-19484	LIQ-ORD-14742	224946	Venta	NOTA DE CREDITO	1.447,44	98,5	1.425,78	20,00
10/11/2016	ORD-STR-19486	LIQ-ORD-14750	8695	Venta	ACCIONES	2.585,00	1,78	4.458,00	22,74
10/11/2016	ORD-STR-19487	LIQ-ORD-14747	8694	Venta	ACCIONES	1.055,00	1,78	1.877,00	17,09
10/11/2016	ORD-STR-19487	LIQ-ORD-14748	8697	Venta	ACCIONES	2.445,00	1,77	4.317,65	19,38
10/11/2016	ORD-STR-19488	LIQ-ORD-14744	8705	Venta	ACCIONES	4.431,00	1,77	7.843,87	78,43
10/11/2016	ORD-STR-19489	LIQ-ORD-14745	8715	Venta	ACCIONES	700,00	1,77	1.230,00	20,00
10/11/2016	ORD-STR-19491	LIQ-ORD-14751	8707	Venta	ACCIONES	2.000,00	1,77	3.540,00	25,40
10/11/2016	ORD-STR-19492	LIQ-ORD-14752	8718	Venta	ACCIONES	431,00	1,77	762,87	20,00
10/11/2016	ORD-STR-19490	LIQ-ORD-14749	224980	Venta	ACCIONES	190,00	1,77	352,29	30,00
08/11/2016	ORD-STR-19493	LIQ-ORD-14753	125017	Venta	NOTA DE CREDITO	2.702,60	98,8	2.729,41	27,29
09/11/2016	ORD-STR-19495	LIQ-ORD-14754	8788	Venta	NOTA DE CREDITO	1.021,43	98,5	1.070,61	20,00
15/11/2016	ORD-STR-19496	LIQ-ORD-14755	8839	Venta	ACCIONES	58,00	1,78	102,08	10,00
10/11/2016	ORD-STR-19497	LIQ-ORD-14756	8866	Venta	NOTA DE CREDITO	18.172,79	99,18	18.023,77	196,46
16/11/2016	ORD-STR-19494	LIQ-ORD-14764	8894	Compra	INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES	10,00	100	1.000,00	0,00
16/11/2016	ORD-STR-19498	LIQ-ORD-14763	8894	Venta	INTERMEDIACIÓN DE OPERACIONES	10,00	100	1.000,00	20,00
16/11/2016	ORD-STR-19499	LIQ-ORD-14757	225185	Venta	ACCIONES	500,00	1,77	885,00	20,00
16/11/2016	ORD-STR-19500	LIQ-ORD-14758	225183	Venta	ACCIONES	301,00	1,77	532,77	20,00
16/11/2016	ORD-STR-19501	LIQ-ORD-14759	225184	Venta	ACCIONES	520,00	1,77	920,40	20,00
14/11/2016	ORD-STR-19502	LIQ-ORD-14766	8907	Compra	PAPEL COMERCIAL	258.000,00	96,11277185	248.281,92	0,00
14/11/2016	ORD-STR-19503	LIQ-ORD-14761	225239	Venta	NOTA DE CREDITO	2.718,53	99	2.691,34	26,91
15/11/2016	ORD-STR-19504	LIQ-ORD-14762	8954	Venta	NOTA DE CREDITO	5.687,35	99	5.630,48	56,30
16/11/2016	ORD-STR-19506	LIQ-ORD-14766	9016	Venta	NOTA DE CREDITO	1.946,99	98,5	1.917,79	20,00
21/11/2016	ORD-STR-19507	LIQ-ORD-14767	8980	Venta	ACCIONES	600,00	1,76	1.056,00	20,00
21/11/2016	ORD-STR-19505	LIQ-ORD-14765	225378	Venta	ACCIONES	235,00	1,76	413,60	20,00
17/11/2016	ORD-STR-19508	LIQ-ORD-14768	9031	Venta	NOTA DE CREDITO	640,83	97,5	624,81	30,00
23/11/2016	ORD-STR-19511	LIQ-ORD-14772	9095	Compra	ACCIONES	1.820,00	1,77	3.267,40	11,76
23/11/2016	ORD-STR-19511	LIQ-ORD-14773	9096	Compra	ACCIONES	1.155,00	1,77	2.044,35	8,48
23/11/2016	ORD-STR-19511	LIQ-ORD-14772	9097	Compra	ACCIONES	10.000,00	1,77	17.700,00	72,57
23/11/2016	ORD-STR-19511	LIQ-ORD-14776	9098	Compra	ACCIONES	1.500,00	1,77	2.655,00	10,89
23/11/2016	ORD-STR-19511	LIQ-ORD-14777	9100	Compra	ACCIONES	10.000,00	1,77	17.700,00	72,57
23/11/2016	ORD-STR-19512	LIQ-ORD-14778	9101	Compra	ACCIONES	1.500,00	1,77	2.655,00	10,89
23/11/2016	ORD-STR-19512	LIQ-ORD-14779	9102	Compra	ACCIONES	10.000,00	1,77	17.700,00	72,57
23/11/2016	ORD-STR-19512	LIQ-ORD-14780	9103	Compra	ACCIONES	10.000,00	1,77	17.700,00	72,57
23/11/2016	ORD-STR-19512	LIQ-ORD-14781	9104	Compra	ACCIONES	4.225,00	1,77	7.478,25	30,66
23/11/2016	ORD-STR-19509	LIQ-ORD-14769	225503	Venta	ACCIONES	832,00	1,78	1.480,96	10,00
23/11/2016	ORD-STR-19509	LIQ-ORD-14770	225504	Venta	ACCIONES	832,00	1,78	1.480,96	10,00
23/11/2016	ORD-STR-19510	LIQ-ORD-14771	225503	Compra	ACCIONES	832,00	1,78	1.480,96	15,04
23/11/2016	ORD-STR-19510	LIQ-ORD-14772	225504	Compra	ACCIONES	832,00	1,78	1.480,96	15,04
21/11/2016	ORD-STR-19513	LIQ-ORD-14780	225529	Venta	NOTA DE CREDITO	16.713,62	99,22	16.583,25	150,91
21/11/2016	ORD-STR-19514	LIQ-ORD-14783	225534	Venta	NOTA DE CREDITO	6.643,91	99,05	6.580,79	65,81
24/11/2016	ORD-STR-19516	LIQ-ORD-14785	9154	Venta	ACCIONES	582,00	1,76	1.024,32	20,32

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A.
DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(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
24/11/2016	ORD-STR-19517	LIQ-ORD-14786	9155	Compra	ACCIONES	1.500,00	1,77	2.655,00	24,16
24/11/2016	ORD-STR-19517	LIQ-ORD-14787	9157	Compra	ACCIONES	1.500,00	1,77	2.655,00	24,16
24/11/2016	ORD-STR-19517	LIQ-ORD-14788	9158	Compra	ACCIONES	2.033,00	1,77	3.598,41	31,27
21/11/2016	ORD-STR-19515	LIQ-ORD-14784	22590	Venta	NOTA DE CREDITO	4.824,76	99	4.776,51	43,47
25/11/2016	ORD-STR-19518	LIQ-ORD-14789	9185	Compra	ACCIONES	48.651,00	1,76	86.398,76	355,05
25/11/2016	ORD-STR-19518	LIQ-ORD-14790	9199	Compra	ACCIONES	4.564,00	1,76%	7.927,04	34,06
28/11/2016	ORD-STR-19526	LIQ-ORD-14796	9331	Venta	ACCIONES	52,00	1,76%	161,92	20,00
28/11/2016	ORD-STR-19527	LIQ-ORD-14797	225751	Venta	ACCIONES	1.144,00	1,77%	2.024,88	20,88
23/11/2016	ORD-STR-19525	LIQ-ORD-14798	225712	Compra	PORTAFOLIO DE INVERSIONES	2.800.000,00	10000%	2.800.000,00	1.256,55
24/11/2016	ORD-STR-19528	LIQ-ORD-14800	9361	Venta	NOTA DE CREDITO	1.250,85	98,5	1.232,09	20,00
28/11/2016	ORD-STR-19529	LIQ-ORD-14807	9367	Venta	ACCIONES	25.000,00	0,4	10.000,00	41,00
24/11/2016	ORD-STR-19530	LIQ-ORD-14799	9392	Venta	NOTA DE CREDITO	1.511,97	98,5	1.488,40	20,84
28/11/2016	ORD-STR-19532	LIQ-ORD-14803	9366	Compra	ACCIONES	25.000,00	0,4	10.000,00	91,00
28/11/2016	ORD-STR-19531	LIQ-ORD-14801	225801	Venta	ACCIONES	29.286,90	0,4	11.714,40	24,60
28/11/2016	ORD-STR-19532	LIQ-ORD-14802	225800	Compra	ACCIONES	17.054,00	0,4	6.825,60	62,11
28/11/2016	ORD-STR-19532	LIQ-ORD-14804	225801	Compra	ACCIONES	29.286,00	0,4	11.714,40	106,60
28/11/2016	ORD-STR-19532	LIQ-ORD-14805	225802	Compra	ACCIONES	28.650,00	0,4	11.460,00	104,29
28/11/2016	ORD-STR-19529	LIQ-ORD-14806	225802	Venta	ACCIONES	28.650,00	0,4	11.460,00	46,99
25/11/2016	ORD-STR-19533	LIQ-ORD-14808	9420	Venta	NOTA DE CREDITO	619,73	98,5	610,43	20,00
25/11/2016	ORD-STR-19534	LIQ-ORD-14809	9418	Venta	NOTA DE CREDITO	936,94	98,75	925,23	20,00
25/11/2016	ORD-STR-19535	LIQ-ORD-14810	9416	Venta	NOTA DE CREDITO	796,19	98,5	784,25	20,00
25/11/2016	ORD-STR-19536	LIQ-ORD-14811	225865	Venta	NOTA DE CREDITO	972,67	98,75	960,51	20,00
28/11/2016	ORD-STR-19537	LIQ-ORD-14812	225866	Venta	NOTA DE CREDITO	831,44	9850%	818,97	20,00
30/11/2016	ORD-STR-19538	LIQ-ORD-14813	225845	Venta	ACCIONES	1.282,00	1,79%	2.294,78	22,95
30/11/2016	ORD-STR-19539	LIQ-ORD-14814	225846	Venta	ACCIONES	2.351,00	1,79	4.208,29	42,08
30/11/2016	ORD-STR-19540	LIQ-ORD-14815	225878	Venta	ACCIONES	2.000,00	1,78	3.560,00	32,40
30/11/2016	ORD-STR-19541	LIQ-ORD-14816	225878	Compra	ACCIONES	2.000,00	1,78	3.560,00	31,00
28/11/2016	ORD-STR-19544	LIQ-ORD-14819	9479	Compra	PAP. COMERCIAL	74.703,00	97,32938491	72.715,44	0,00
01/12/2016	ORD-STR-19550	LIQ-ORD-14823	9495	Venta	ACCIONES	160,00	60	9.600,00	87,38
28/11/2016	ORD-STR-19545	LIQ-ORD-14817	225905	Venta	NOTA DE CREDITO	2.140,13	99	2.137,64	21,28
28/11/2016	ORD-STR-19546	LIQ-ORD-14818	225912	Venta	NOTA DE CREDITO	6.187,81	99,1	6.132,13	60,00
28/11/2016	ORD-STR-19547	LIQ-ORD-14820	225925	Venta	NOTA DE CREDITO	304,15	98,5	298,24	20,00
01/12/2016	ORD-STR-19548	LIQ-ORD-14823	225935	Venta	ACCIONES	10.840,00	1,79	19.403,60	194,04
01/12/2016	ORD-STR-19549	LIQ-ORD-14822	225935	Compra	ACCIONES	10.840,00	1,79	19.403,60	178,95
02/12/2016	ORD-STR-19466	LIQ-ORD-14844	9606	Compra	PORTAFOLIO DE OPERACIONES	2,00	100	200,00	0,00
02/12/2016	ORD-STR-19542	LIQ-ORD-14850	9607	Compra	PORTAFOLIO DE OPERACIONES	6,00	100	600,00	0,00
02/12/2016	ORD-STR-19543	LIQ-ORD-14851	9608	Compra	PORTAFOLIO DE OPERACIONES	2,00	100	200,00	0,00
02/12/2016	ORD-STR-19551	LIQ-ORD-14824	9563	Venta	ACCIONES	3.000,00	1,78	5.300,00	89,00
02/12/2016	ORD-STR-19553	LIQ-ORD-14846	9606	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITOS	2,00	100	200,00	20,00
02/12/2016	ORD-STR-19553	LIQ-ORD-14847	9607	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITOS	6,00	100	600,00	0,00
02/12/2016	ORD-STR-19553	LIQ-ORD-14848	9608	Venta	CERTIFICADO DE DEPOSITOS	2,00	100	200,00	0,00
28/11/2016	ORD-STR-19552	LIQ-ORD-14825	226002	Venta	NOTA DE CREDITO	1.981,33	99	1.921,02	20,00
30/11/2016	ORD-STR-19554	LIQ-ORD-14831	9689	Venta	FACTURA COMERCIAL	21.552,30	95,2400011	20.563,54	8,25
30/11/2016	ORD-STR-19554	LIQ-ORD-14832	9690	Venta	FACTURA COMERCIAL	15.571,71	95,499998	14.870,98	6,09
30/11/2016	ORD-STR-19554	LIQ-ORD-14833	9691	Venta	FACTURA COMERCIAL	29.786,62	95,499998	28.446,22	12,80
30/11/2016	ORD-STR-19554	LIQ-ORD-14834	9692	Venta	FACTURA COMERCIAL	24.577,58	95,499998	23.076,87	10,38
01/12/2016	ORD-STR-19550	LIQ-ORD-14835	9711	Venta	NOTA DE CREDITO	17.521,75	99,4	17.416,62	198,49
01/12/2016	ORD-STR-19559	LIQ-ORD-14839	9748	Venta	FACTURA COMERCIAL	9546,77	95,52497000	9.139,55	4,08
01/12/2016	ORD-STR-19559	LIQ-ORD-14840	9750	Venta	FACTURA COMERCIAL	12919,58	95,52501800	11.955,51	5,45
01/12/2016	ORD-STR-19559	LIQ-ORD-14841	9751	Venta	FACTURA COMERCIAL	35949,62	95,52499100	34.085,63	10,77
01/12/2016	ORD-STR-19559	LIQ-ORD-14842	9752	Venta	FACTURA COMERCIAL	13426,18	95,52501000	14.735,86	6,59
01/12/2016	ORD-STR-19559	LIQ-ORD-14843	9753	Venta	FACTURA COMERCIAL	11843,87	95,52448700	11.312,40	5,04
01/12/2016	ORD-STR-19559	LIQ-ORD-14844	9749	Venta	FACTURA COMERCIAL	9187,2	95,52497000	8.776,07	4,11
01/12/2016	ORD-STR-19557	LIQ-ORD-14836	226147	Venta	ACCIONES	1.000	1.79000000	1.790,00	20,00
01/12/2016	ORD-STR-19558	LIQ-ORD-14837	226150	Venta	NOTA DE CREDITO	3913,6	99,10000000	3.876,38	36,78
01/12/2016	ORD-STR-19560	LIQ-ORD-14845	226161	Venta	NOTA DE CREDITO	1655,68	99,00000000	1.639,12	20,00
02/12/2016	ORD-STR-19561	LIQ-ORD-14852	226216	Venta	NOTA DE CREDITO	487,21	98,00000000	477,56	20,00
05/12/2016	ORD-STR-19563	LIQ-ORD-14854	9850	Venta	FACTURA COMERCIAL	18.070,82	95,57961500	18.076,49	5,79
05/12/2016	ORD-STR-19563	LIQ-ORD-14855	9851	Venta	FACTURA COMERCIAL	16867,12	95,57900000	16.120,73	7,13
05/12/2016	ORD-STR-19563	LIQ-ORD-14856	226238	Venta	NOTA DE CREDITO	3817,51	99,20000000	3.796,97	37,87
03/12/2016	ORD-STR-19568	LIQ-ORD-14860	9901	Venta	FACTURA COMERCIAL	18918,9	95,50000300	18.067,55	17,87
03/12/2016	ORD-STR-19568	LIQ-ORD-14861	9902	Venta	FACTURA COMERCIAL	22298,75	95,49998100	20.845,30	20,50
07/12/2016	ORD-STR-19564	LIQ-ORD-14856	226251	Venta	NOTA DE CREDITO	2708,78	99,10000000	2.685,79	26,88
07/12/2016	ORD-STR-19566	LIQ-ORD-14857	226282	Venta	NOTA DE CREDITO	685,12	98,00000000	674,49	20,00
07/12/2016	ORD-STR-19566	LIQ-ORD-14858	226553	Venta	NOTA DE CREDITO	287,21	98,00000000	281,47	20,00
07/12/2016	ORD-STR-19567	LIQ-ORD-14859	226566	Venta	ACCIONES	1338	1.78000000	2.025,64	21,64
08/12/2016	ORD-STR-19569	LIQ-ORD-14863	9956	Compra	ACCIONES	2833	1.78000000	5.042,74	20,68
08/12/2016	ORD-STR-19569	LIQ-ORD-14864	9957	Compra	ACCIONES	4500	1.78000000	8.010,00	32,84
08/12/2016	ORD-STR-19570	LIQ-ORD-14862	226427	Venta	NOTA DE CREDITO	101,82	98,00000000	97,36	10,00
08/12/2016	ORD-STR-19569	LIQ-ORD-14865	226424	Compra	ACCIONES	3846	1.78000000	6.845,88	28,95
08/12/2016	ORD-STR-19571	LIQ-ORD-14866	226424	Venta	ACCIONES	3846	1.78000000	6.845,88	68,46
09/12/2016	ORD-STR-19573	LIQ-ORD-14868	10025	Venta	FACTURA COMERCIAL	7384,71	95,50992600	7.068,31	6,93
09/12/2016	ORD-STR-19573	LIQ-ORD-14869	10026	Venta	FACTURA COMERCIAL	29947,79	95,50998900	27.735,16	27,45
09/12/2016	ORD-STR-19573	LIQ-ORD-14870	10027	Venta	FACTURA COMERCIAL	9622,86	95,50997000	9.421,24	8,52
09/12/2016	ORD-STR-19573	LIQ-ORD-14871	10028	Venta	FACTURA COMERCIAL	35815,72	95,50997100	34.221,01	33,84
09/12/2016	ORD-STR-19573	LIQ-ORD-14872	10029	Venta	FACTURA COMERCIAL	11125,12	95,50998100	10.630,05	10,51
09/12/2016	ORD-STR-19574	LIQ-ORD-14875	10030	Venta	ACCIONES	2070	1.77000000	3.663,00	26,64
09/12/2016	ORD-STR-19578	LIQ-ORD-14877	10047	Venta	MONEDA FUERA	30900	60,78480000	21.562,52	127,24
09/12/2016	ORD-STR-19579	LIQ-ORD-14878	10047	Compra	MONEDA FUERA	30900	60,78479950	21.563,52	82,41
09/12/2016	ORD-STR-19572	LIQ-ORD-14867	226471	Venta	ACCIONES	5514	1.78000000	5.858,92	58,95
09/12/2016	ORD-STR-19577	LIQ-ORD-14876	226490	Venta	ACCIONES	2258	1.78000000	4.041,82	40,42
09/12/2016	ORD-STR-19575	LIQ-ORD-14874	226508	Venta	NOTA DE CREDITO	3318,28	99,00000000	3.305,10	30,85
09/12/2016	ORD-STR-19576	LIQ-ORD-14873	226504	Venta	NOTA DE CREDITO	546,2	98,00000000	535,28	20,87
12/12/2016	ORD-STR-19580	LIQ-ORD-14879	226547	Venta	NOTA DE CREDITO	853,52	98,75000000	842,65	20,00

STRATEGIA CASA DE VALORES S.A
 DETALLE DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN BURSÁTIL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (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
12/12/2016	ORD-STR-19581	LIQ-ORD-14881	226549	Venta	NOTA DE CREDITO	1995,14	99,10000000	1.977,18	20,00
12/12/2016	ORD-STR-19582	LIQ-ORD-14881	226550	Venta	NOTA DE CREDITO	533,87	98,50000000	525,86	20,00
13/12/2016	ORD-STR-19583	LIQ-ORD-14882	226632	Venta	NOTA DE CREDITO	1277,82	99,00000000	1.265,04	60,00
13/12/2016	ORD-STR-19584	LIQ-ORD-14883	226630	Venta	NOTA DE CREDITO	1663,65	99,00000000	1.646,99	20,00
13/12/2016	ORD-STR-19585	LIQ-ORD-14884	226671	Venta	NOTA DE CREDITO	933,48	99,25000000	9.162,24	83,38
14/12/2016	ORD-STR-19588	LIQ-ORD-14888	10270	Venta	NOTA DE CREDITO	3856,88	99,10000000	3.822,17	34,78
14/12/2016	ORD-STR-19589	LIQ-ORD-14889	10269	Venta	NOTA DE CREDITO	1443,15	99,00000000	1.428,72	20,00
14/12/2016	ORD-STR-19591	LIQ-ORD-14891	10283	Venta	FACTURA COMERCIAL	7567,56	95,64998500	7.238,37	7,00
14/12/2016	ORD-STR-19591	LIQ-ORD-14892	10284	Venta	FACTURA COMERCIAL	9330,75	95,64997500	8.926,86	8,63
14/12/2016	ORD-STR-19591	LIQ-ORD-14893	10285	Venta	FACTURA COMERCIAL	10766,25	95,62483000	10.295,22	10,01
14/12/2016	ORD-STR-19591	LIQ-ORD-14894	10286	Venta	FACTURA COMERCIAL	20374,2	95,49999500	19.657,36	19,46
14/12/2016	ORD-STR-19591	LIQ-ORD-14895	10287	Venta	FACTURA COMERCIAL	35887,5	95,49999200	34.272,36	34,27
14/12/2016	ORD-STR-19594	LIQ-ORD-14896	10252	Compra	ACCIONES	2666	1,80000000	4.798,80	44,88
14/12/2016	ORD-STR-19586	LIQ-ORD-14885	226717	Venta	ACCIONES	8464	1,79000000	15.150,56	156,02
14/12/2016	ORD-STR-19587	LIQ-ORD-14886	226717	Compra	ACCIONES	8464	1,79000000	15.150,56	62,12
14/12/2016	ORD-STR-19587	LIQ-ORD-14887	226718	Compra	ACCIONES	1687	1,79000000	3.019,73	12,84
14/12/2016	ORD-STR-19590	LIQ-ORD-14890	226718	Venta	ACCIONES	1687	1,79000000	3.019,73	27,48
15/12/2016	ORD-STR-19593	LIQ-ORD-14897	10323	Venta	NOTA DE CREDITO	10023,97	99,30000000	9.953,80	90,58
15/12/2016	ORD-STR-19596	LIQ-ORD-14902	10310	Compra	ACCIONES	4000	1,79000000	7.160,00	65,16
15/12/2016	ORD-STR-19596	LIQ-ORD-14902	10311	Compra	ACCIONES	1715	1,79000000	3.069,85	35,18
15/12/2016	ORD-STR-19592	LIQ-ORD-14896	226783	Venta	NOTA DE CREDITO	1530,16	99,10000000	1.516,39	20,00
15/12/2016	ORD-STR-19595	LIQ-ORD-14899	226788	Venta	ACCIONES	2385	1,79000000	4.290,15	37,22
15/12/2016	ORD-STR-19596	LIQ-ORD-14900	226788	Compra	ACCIONES	2385	1,79000000	4.290,15	37,22
16/12/2016	ORD-STR-19600	LIQ-ORD-14906	10393	Venta	NOTA DE CREDITO	40538,4	99,50000000	40.335,71	125,04
16/12/2016	ORD-STR-19601	LIQ-ORD-14907	10394	Venta	NOTA DE CREDITO	131939,28	99,50000000	131.278,58	406,97
16/12/2016	ORD-STR-19602	LIQ-ORD-14908	10387	Compra	ACCIONES	2780	1,78000000	4.948,40	47,15
16/12/2016	ORD-STR-19597	LIQ-ORD-14903	226852	Venta	NOTA DE CREDITO	1472,42	99,10000000	1.459,17	20,00
16/12/2016	ORD-STR-19598	LIQ-ORD-14904	226876	Venta	NOTA DE CREDITO	2199,59	99,10000000	2.179,79	21,80
16/12/2016	ORD-STR-19599	LIQ-ORD-14905	226886	Venta	NOTA DE CREDITO	5185,57	99,20000000	5.144,09	51,44
19/12/2016	ORD-STR-19604	LIQ-ORD-14910	10446	Compra	CEREFONDO DE DEPÓSITO	1000000	100,00000000	1.000.000,00	227,50
19/12/2016	ORD-STR-19603	LIQ-ORD-14909	226916	Venta	NOTA DE CREDITO	569	98,50000000	561,47	20,00
19/12/2016	ORD-STR-19605	LIQ-ORD-14911	226946	Venta	NOTA DE CREDITO	60928,66	99,65000000	60.715,41	140,01
19/12/2016	ORD-STR-19606	LIQ-ORD-14912	226947	Venta	NOTA DE CREDITO	10733,1	99,65000000	10.625,53	171,59
20/12/2016	ORD-STR-19613	LIQ-ORD-14917	10335	Compra	ACCIONES	22227	1,78000000	39.564,06	400,31
20/12/2016	ORD-STR-19607	LIQ-ORD-14913	227000	Venta	NOTA DE CREDITO	954,71	99,00000000	945,36	20,00
20/12/2016	ORD-STR-19609	LIQ-ORD-14914	227006	Venta	ACCIONES	690	1,78000000	1.068,00	20,00
20/12/2016	ORD-STR-19610	LIQ-ORD-14915	227007	Venta	ACCIONES	1990	1,78000000	3.560,00	20,00
20/12/2016	ORD-STR-19612	LIQ-ORD-14916	227035	Venta	NOTA DE CREDITO	2628,8	99,15000000	2.602,49	23,88
20/12/2016	ORD-STR-19611	LIQ-ORD-14918	227047	Compra	ACCIONES	340	1,78000000	605,20	20,00
21/12/2016	ORD-STR-19616	LIQ-ORD-14920	10622	Venta	FACTURA COMERCIAL	5024,25	95,67497600	4.806,95	4,62
21/12/2016	ORD-STR-19616	LIQ-ORD-14921	10623	Venta	FACTURA COMERCIAL	16149,37	95,62496000	15.442,83	30,89
21/12/2016	ORD-STR-19616	LIQ-ORD-14922	10624	Venta	FACTURA COMERCIAL	13097,7	95,62495700	12.524,67	12,18
21/12/2016	ORD-STR-19617	LIQ-ORD-14928	10616	Compra	ACCIONES	502	1,78000000	1.000,36	20,00
21/12/2016	ORD-STR-19614	LIQ-ORD-14919	227080	Venta	NOTA DE CREDITO	1299,13	99,10000000	1.287,44	20,00
22/12/2016	ORD-STR-19625	LIQ-ORD-14929	10306	Venta	NOTA DE CREDITO	16040,23	98,30000000	15.927,93	144,94
22/12/2016	ORD-STR-19618	LIQ-ORD-14923	227155	Venta	NOTA DE CREDITO	738,95	99,00000000	731,56	20,00
22/12/2016	ORD-STR-19619	LIQ-ORD-14924	227159	Venta	NOTA DE CREDITO	2018,49	99,10000000	2.000,28	20,00
22/12/2016	ORD-STR-19620	LIQ-ORD-14925	227160	Venta	NOTA DE CREDITO	1944,63	99,10000000	1.932,52	20,00
22/12/2016	ORD-STR-19621	LIQ-ORD-14926	227169	Venta	ACCIONES	1000	0,30000000	300,00	20,00
22/12/2016	ORD-STR-19622	LIQ-ORD-14927	227172	Compra	CEREFONDO DE DEPÓSITO	1100497	100,00000000	1.109.447,00	484,02
23/12/2016	ORD-STR-19459	LIQ-ORD-14953	10363	Compra	CEREFONDO DE APARTADO	1	100,00000000	100,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19555	LIQ-ORD-14954	10394	Compra	CEREFONDO DE APARTADO	2	100,00000000	200,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19608	LIQ-ORD-14955	10365	Compra	CEREFONDO DE APARTADO	3	100,00000000	300,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19615	LIQ-ORD-14956	10366	Compra	CEREFONDO DE APARTADO	2	100,00000000	200,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19615	LIQ-ORD-14956	10365	Venta	CEREFONDO DE APARTADO	1	100,00000000	100,00	20,00
23/12/2016	ORD-STR-19627	LIQ-ORD-14950	10764	Venta	CEREFONDO DE APARTADO	2	100,00000000	200,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19627	LIQ-ORD-14951	10765	Venta	CEREFONDO DE APARTADO	5	100,00000000	500,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19627	LIQ-ORD-14952	10766	Venta	CEREFONDO DE APARTADO	2	100,00000000	200,00	0,00
23/12/2016	ORD-STR-19624	LIQ-ORD-14930	227232	Venta	NOTA DE CREDITO	833,1	98,30000000	825,57	20,00
23/12/2016	ORD-STR-19625	LIQ-ORD-14931	227244	Venta	NOTA DE CREDITO	1256,72	99,00000000	1.244,15	20,00
23/12/2016	ORD-STR-19626	LIQ-ORD-14932	227245	Venta	NOTA DE CREDITO	8734,75	99,20000000	8.674,13	67,74
23/12/2016	ORD-STR-19628	LIQ-ORD-14933	227275	Compra	PÁNE COMERCIAL	500000	96,64768722	289.945,06	67,77
23/12/2016	ORD-STR-19629	LIQ-ORD-14934	227277	Compra	PÁNE COMERCIAL	200000	94,29921324	188.598,43	65,54
23/12/2016	ORD-STR-19630	LIQ-ORD-14935	227275	Venta	PÁNE COMERCIAL	500000	96,64768700	289.945,06	67,77
23/12/2016	ORD-STR-19630	LIQ-ORD-14936	227277	Venta	PÁNE COMERCIAL	200000	94,29921300	188.598,43	65,54
23/12/2016	ORD-STR-19634	LIQ-ORD-14940	10805	Venta	FACTURA COMERCIAL	15216,5	95,64999414	14.554,39	14,07
23/12/2016	ORD-STR-19634	LIQ-ORD-14941	10806	Venta	FACTURA COMERCIAL	12806,04	95,64999100	12.249,55	11,84
23/12/2016	ORD-STR-19634	LIQ-ORD-14942	10807	Venta	FACTURA COMERCIAL	12214,12	95,62498200	12.626,00	12,29
23/12/2016	ORD-STR-19634	LIQ-ORD-14943	10808	Venta	FACTURA COMERCIAL	16292,92	95,62497700	15.580,30	15,15
23/12/2016	ORD-STR-19631	LIQ-ORD-14937	227214	Venta	NOTA DE CREDITO	2638,7	99,20000000	2.617,21	60,07
23/12/2016	ORD-STR-19632	LIQ-ORD-14938	227312	Venta	NOTA DE CREDITO	477,99	97,00000000	462,78	20,00
23/12/2016	ORD-STR-19633	LIQ-ORD-14939	227313	Venta	NOTA DE CREDITO	2488,82	99,20000000	2.468,91	24,69
23/12/2016	ORD-STR-19635	LIQ-ORD-14944	227308	Venta	NOTA DE CREDITO	1273,14	99,00000000	1.260,41	20,00
26/12/2016	ORD-STR-19638	LIQ-ORD-14947	10992	Venta	FACTURA COMERCIAL	14785,65	95,62501500	14.138,78	13,75
26/12/2016	ORD-STR-19638	LIQ-ORD-14948	10991	Venta	FACTURA COMERCIAL	12599,36	95,62494600	11.956,69	11,53
26/12/2016	ORD-STR-19639	LIQ-ORD-14949	227390	Venta	NOTA DE CREDITO	559,71	97,00000000	542,54	20,00
26/12/2016	ORD-STR-19637	LIQ-ORD-14946	227429	Venta	NOTA DE CREDITO	252292,49	99,08000000	251.548,15	1.364,14
29/12/2016	ORD-STR-19641	LIQ-ORD-14959	11073	Venta	FACTURA COMERCIAL	8000,23	95,52497600	4.782,20	4,76
29/12/2016	ORD-STR-19641	LIQ-ORD-14960	11074	Venta	FACTURA COMERCIAL	22250,25	95,52500000	21.254,55	21,14
29/12/2016	ORD-STR-19641	LIQ-ORD-14961	11075	Venta	FACTURA COMERCIAL	13320,99	95,52501600	12.734,01	12,66
29/12/2016	ORD-STR-19659	LIQ-ORD-14957	227489	Venta	NOTA DE CREDITO	429,21	98,50000000	422,77	20,00
29/12/2016	ORD-STR-19649	LIQ-ORD-14958	227497	Venta	NOTA DE CREDITO	5090,11	99,15000000	5.067,84	30,64
29/12/2016	ORD-STR-19642	LIQ-ORD-14962	227524	Venta	NOTA DE CREDITO	1582,2	99,00000000	1.566,38	20,00
30/12/2016	ORD-STR-19646	LIQ-ORD-14988	227577	Venta	NOTA DE CREDITO	469,85	98,00000000	460,45	20,00
30/12/2016	ORD-STR-19647	LIQ-ORD-14989	227582	Venta	NOTA DE CREDITO	1963,65	99,00000000	1.944,01	20,00
30/12/2016	ORD-STR-19649	LIQ-ORD-14970	227585	Venta	NOTA DE CREDITO	454,46	98,00000000	445,37	20,00
Total Según Reporte									109.449,14
Total Según Libro									109.520,14
Diferencia									(80,00)
Operaciones cerradas en el 2016 con fecha valor 2016									80,00

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 2016

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, excepto por: la revisión por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y ha emitido un informe de observaciones con fecha 17 de enero del 2017 para que se proceda a justificar los mismos. La Casa de Valores con fecha 10 de febrero del 2017 ha procedido a contestar dichas observaciones a la fecha de emisión de este informe se encuentra pendiente que el Organismo de Control emita las respuestas a las contestaciones efectuadas por la Casa de Valores por lo cual no se conoce que disposiciones dispondrá el organismo de control.

2. Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Ver Carta a la Gerencia adjunta.

Quito, Marzo 08 de 2016

Señor
Lenin Quirola
Presidente
STRATEGA CASA DE VALORES S.A.
Presente

Estimado Lenin:

Al planificar y realizar nuestra auditoría de los estados financieros de **Stratega Casa de Valores S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, 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. En el proceso de revisión se observó, 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 período oportuno, en el curso normal de las funciones asignadas.

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

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

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

Atentamente,
AUDITRICONT CIA. LTDA.
AUDITORIA, TRIBUTACION, CONTABILIDAD



Dr. Gabriel Evillés, Msc.
Socio

1. ASPECTOS CONTABLES

1.1. Acciones en Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil

2. ASPECTOS TRIBUTARIOS

2.1. Diferencia entre anexo transaccional con formulario 103

1. ASPECTOS CONTABLES

1.1 Acciones en Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil

Antecedentes

La Casa de Valores mantenía registrada la cuota patrimonial de la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil como un Activo intangible al costo de US\$ 116.804,58 (BBQ) y US\$ 18.099,47 (BBG) respectivamente, esta cuota patrimonial permitía operar a la Casa de Valores en la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil.

De acuerdo a las nuevas normas, ya no se requiere que la Casa de Valores mantenga este requerimiento para operar en la Bolsa de Valores S. A.

Observación

En el mes de septiembre la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil efectuó su transformación de Corporación Civil a Sociedad Anónima en la cual se ha procedido a la entrega de acciones por un valor de US\$ 278.555,00 Bolsa de Valores Guayaquil, y US\$ 164.523,00 Bolsa de Valores Quito por las cuotas patrimoniales registradas por US\$ 116.804,58 (BBQ) y US\$ 18.099,47 (BBG), la diferencia ha sido registrado en utilidades acumuladas por US\$ 308.173,95.

En el reconocimiento del activo financiero este se encuentra registrado al valor patrimonial proporcional establecido mediante la división del patrimonio de la Bolsa de Valores para el número de Casa de Valores. De acuerdo a la NIC 39 se establece que se lo debe efectuar al valor razonable.

Recomendación

Se sugiere a la administración de la Compañía evaluar el registro del cambio del activo y su efecto en el patrimonio, así como, el efecto tributario que puede generar esta operación, considerando que este cambio de activos su efecto afectaría a resultados.

Adicionalmente, se debe considerar que en el reconocimiento inicial de un activo financiero debe efectuarse a valor razonable y que puede no ser igual al valor patrimonial proporcional del ejercicio determinado.

Comentario de la administración

Es una decisión administrativa proceder con este registro que fue recomendado por el consultor contratado por la BVQ.

2. ASPECTOS TRIBUTARIOS

2.1 Diferencias entre anexo transaccional con formulario 103

Observación

Al 31 de octubre de 2016, se observó que existen diferencias de los valores presentados en el anexo transaccional en comparación con el formulario 103, las diferencias se detallan a continuación:

Casillero	Julio		Diferencia
	Anexo	103	
332	2.308,12	180.877,57	(178.569,45)
327	178.569,45	-	178.569,45
Total	180.877,57	189.877,57	-

Casillero	Agosto		Diferencia
	Anexo	103	
332	1.641,26	1.641,46	(0,20)
Total	1.641,26	1.641,46	(0,20)

Recomendación

Se sugiere revisar estas diferencias con la finalidad de determinar si se requiere realizar sustitutivas o ajustes.

Comentario de la administración

En julio 2016 se pagaron dividendos a socios de Stratega por tal motivo emitimos los comprobantes de retención en la fuente con valor a retener 0, al realizar la declaración del formulario 103 el casillero 327 no permite reportar valores cuando la retención es 0, y consultamos al SRI y nos indicaron que reportemos en el casillero 332, al realizar el ATS estos valores los reportamos en el casillero 327 tal como correspondería en el formulario 103.

En el mes de agosto la diferencia no es representativa por tanto no realizaremos sustitutivas

STRATEGA CASA DE VALORES S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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:

Observaciones	Seguimiento	Comentario de la administración
1 Acciones Al 31 de diciembre de 2015, 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 2016, 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 compañía procedió al control de estas acciones.
2. Produbanco Cuenta Corriente N° 2005002830 Al 31 de diciembre de 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.	La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2016, manifiesta que se tomará en cuenta la recomendación.	La cuenta Produbanco se utiliza para gastos administrativos. Banco Guayaquil cta cte 19717445 se utiliza para operaciones diarias.

Observaciones

3 Antigüedad de saldos

Al 31 de diciembre de 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 por un valor de US\$ 718,68.

4. Comisiones ganadas por operaciones bursátiles

El 31 de diciembre de 2015 se pudo observar que existen diferencias ganadas presentadas en el detalle de operaciones bursátiles con libros por US\$ 202,81.

Seguimiento

La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2016, la casa de valores procedió a la recuperación de este saldo

La Casa de Valores al 31 de diciembre de 2016 la casa de valores justifico estos valores que fueron registrados en otros ingresos.

La compañía procedió a la recuperación de este saldo

La compañía procedió a la justificación de este saldo.