



# **MALTERIA TROPICAL S. A.**

**Informe de Gestión  
Año 2012**



## **CONTENIDO**

Informe de Gestión - Año 2012

Análisis Situación Financiera y Resultado Operaciones

Informes Especiales

- Informe sobre Gobierno Corporativo
- Operaciones con Compañías Vinculadas
- Responsabilidad Preparación Cuentas
- Marcha del Negocio
- Control Interno
- Situación Jurídica
- Propiedad Intelectual
- Acontecimiento después del ejercicio

Informe del Revisor Fiscal

Informe de Auditoría Interna

ESTADOS FINANCIEROS

Notas a los Estados Financieros

Proyecto de Distribución de Utilidades

Informe Adicional

**Maltería Tropical S.A.**  
**Año 2012**

## **INFORME DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA DIRECCIÓN GENERAL**

Señores Accionistas:

En cumplimiento de nuestros deberes legales y estatutarios, es satisfactorio presentarles a ustedes el informe de gestión y los resultados obtenidos por la Compañía durante el ejercicio del año 2012.

### **Operaciones de Comercio Exterior**

Durante el año ingresaron por el muelle privado 10 buques con 268.982 toneladas de cebada, 9.995 más que en 2011, para un crecimiento de 3,9%. Recibimos variedades Scarlett y Shakira de Argentina, Metcalfe y Copeland de Canadá.

Los despachos de malta al exterior fueron de 7.340 toneladas a granel con destino a Perú y Ecuador, y de 6.750 toneladas en contenedores con destino a Panamá, para un total de 14.090 toneladas exportadas.

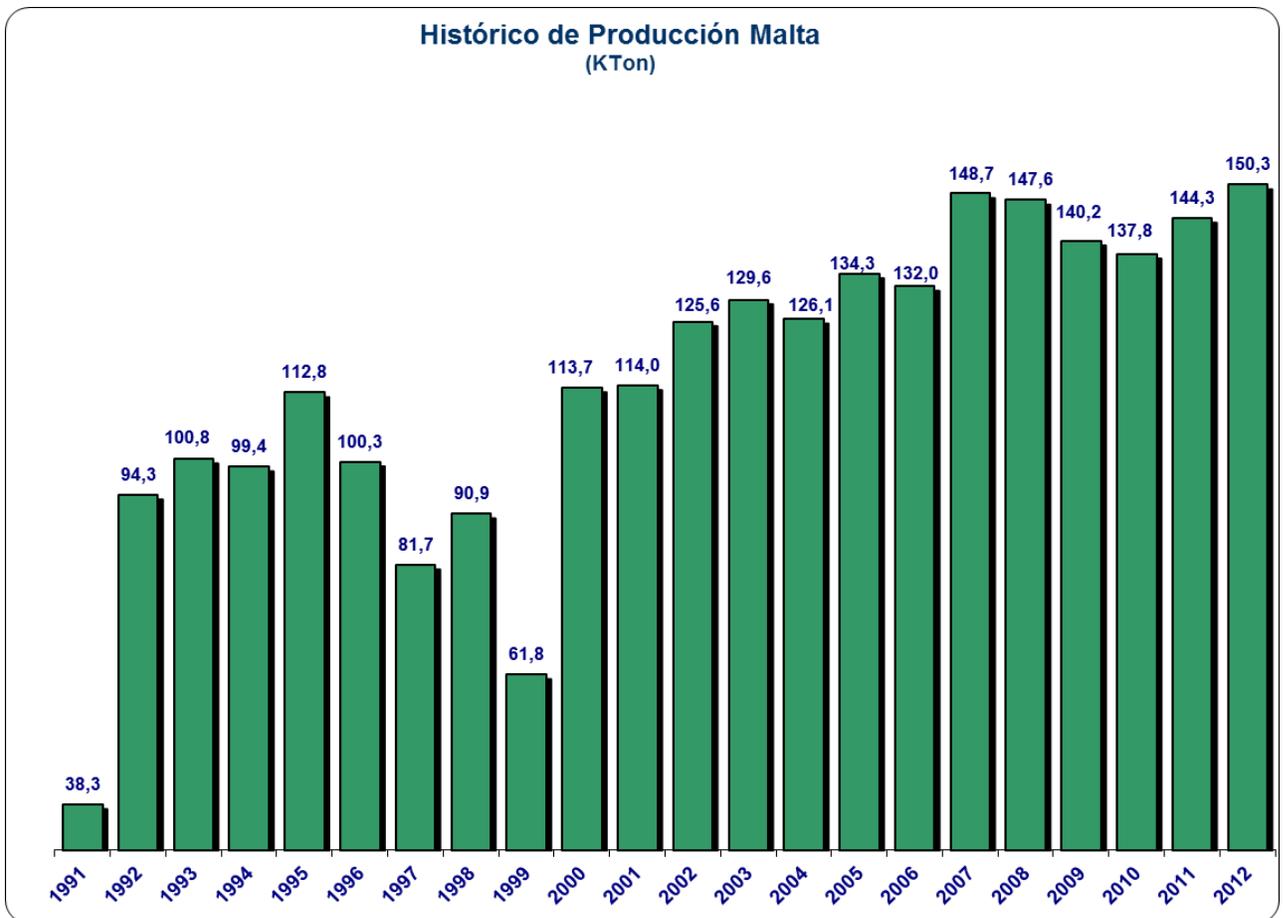
#### **COMERCIO EXTERIOR (Toneladas)**

<b>AÑO</b>	<b>IMPORTACIÓN CEBADA</b>	<b>EXPORTACIÓN MALTA</b>
<b>2011</b>	<b>258.987</b>	<b>13.134</b>
<b>2012</b>	<b>268.982</b>	<b>14.090</b>
<b>Variación</b>	<b>3,9%</b>	<b>7,3%</b>

### **Producción de Malta**

Alcanzamos el nivel de producción más alto de la historia de la Maltería soportado en :

- Excelente desempeño de la materia prima procesada en términos de mermas
- Adherencia al plan de producción
- Alta confiabilidad de los equipos de proceso
- Compromiso y gestión del equipo humano de la fábrica



### Calidad de Materia Prima, Producto y Proceso

La calidad de la materia prima procedente de Argentina permitió no solamente obtener altas cifras de producción merced a las bajas mermas de proceso, como también una baja variabilidad en la calidad entregada a nuestros clientes con lo cual se garantiza estabilidad a los procesos cerveceros.

Avanzamos en la adherencia a los estándares globales de proceso que contribuyen a la obtención de un producto de características uniformes, ventaja esta que se refuerza aún más con el proceso de homogenización final de la malta.

### Principales proyectos y mejoras realizados en 2012

Los principales trabajos realizados fueron:

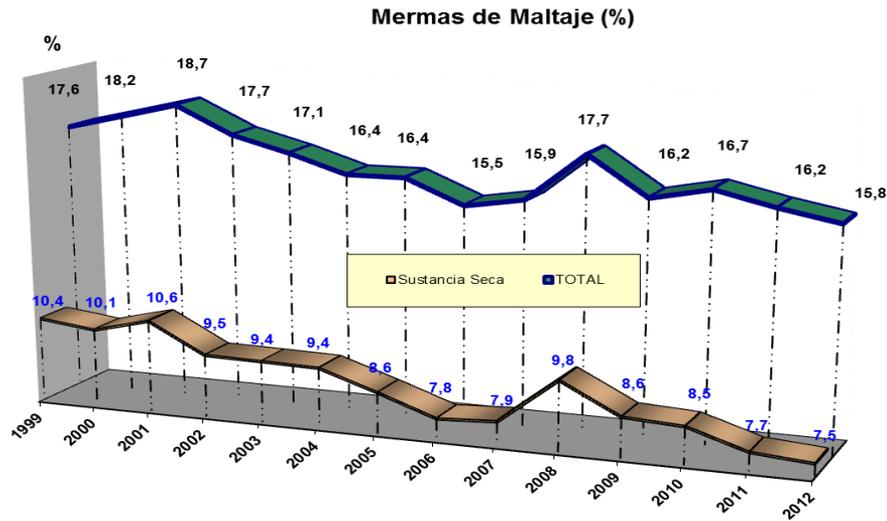
- Montaje de sistema para Homogenización de Malta.
- Adecuación laboratorio de referencia para Latam
- Instalación de sistema de tolvas para mitigación polvo

- Renovación de equipos transportadores de grano
- Actualización instrumentación calderas.
- Reposición puertas de acceso a germinadores
- Implementación filtros armónicos
- Instalación sistema de llenado amortiguado para silos de malta.
- Implementación sistema purga automática condensadores evaporativos
- Adquisición reductores para carros batidores
- Adquisición de compresor de aire para remojo
- Arrancadores suaves sinfines germinadores
- Cambio tubería de la caldera No.2
- Actualización de sistema de alumbrado germinadores
- Adquisición de transportadores tipo redler
- Instalación de sobreprensador en las Tinajas de Remojo No.1 y 2
- Actualización tecnológica microprocesadores de los compresores de amoniaco
- Adquisición cadenas para transportadores malta verde.
- Reposición láminas en pisos germinadores.
- Reparación general peletizadora
- Adquisición de piñones de carros batidores de germinadores.

## Gestión Técnica

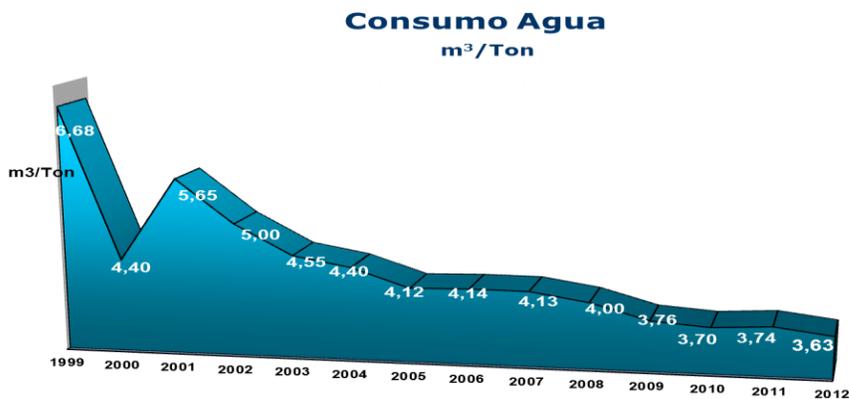
### Merms de Proceso

Una merma anual total en el maltaje de 15,76% es un resultado meritorio si se tiene en consideración que en el proceso de mejora continua en la calidad de la malta entregada, hemos debido incrementar la limpieza de cebada y malta.



### Consumo de Agua

Tenemos el consumo unitario más bajo de nuestra historia muy cerca del benchmark mundial en operaciones malteras.

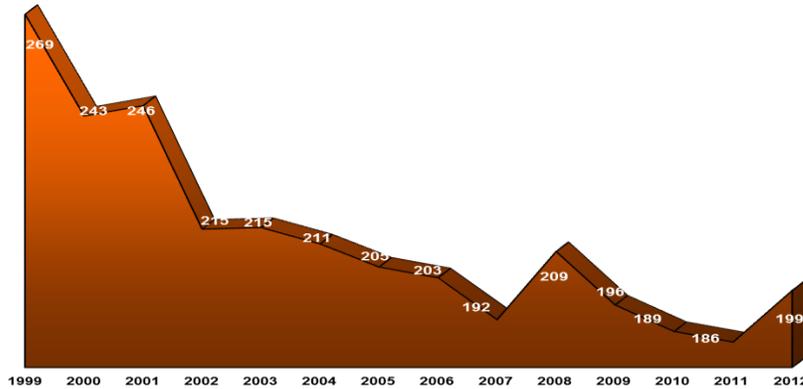


### Consumo de Energía Eléctrica

La clara tendencia de mejora en el indicador que traíamos en los últimos tres años fue impactada de manera negativa por los ajustes realizados para obtener mayor

ventilación y reducir el delta de temperatura, como parte de la adherencia a los nuevos estándares globales de proceso. Para revertir esta tendencia venimos trabajando en un sistema de control automático de ventilación en germinación para reducir el consumo de electricidad.

**Consumo Energía Eléctrica**  
Kwh/Ton

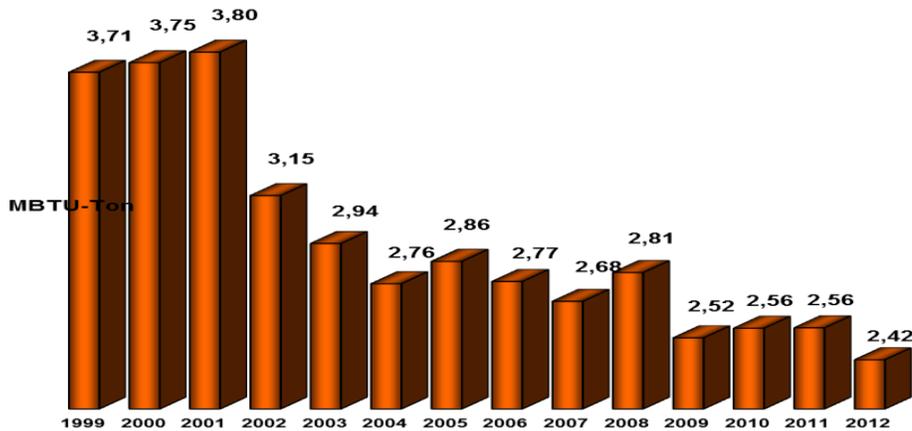


### Consumo de Energía Térmica

La importante mejora del nivel de consumo unitario de energía térmica revalida la tendencia positiva del último semestre del período anterior, consecuencia de la implementación entre otras acciones de:

- Optimización de los sistemas de ajuste relación aire combustible vía PLC y variador de velocidad en ventiladores
- Monitoreo a intervalo corto por parte de los operadores de calderas de las variables de operación.
- Coordinación continua con el área consumidora.
- Plan de sustitución de tuberías deterioradas en calderas

**Consumo Gas Natural**  
MBTU/Ton



## Gestión de Personal

Durante 2012 continuamos incorporando beneficios para nuestros trabajadores, como resultado de la aplicación de nuestros principios y valores. Maltería Tropical es un claro ejemplo de

Los siguientes cuadros muestran los diferentes pagos realizados por la Compañía en relación con su Recurso Humano.

### Pagos y Beneficios (Millones de \$)

<b>Salarios y Horas Extras</b>	<b>\$ 2.503,4</b>
<b>Prestaciones Legales y Extralegales</b>	<b>\$ 592,5</b>
<b>Bonificaciones por Desempeño</b>	<b>\$ 219,4</b>
<b>Servicio de Transporte y Alimentación</b>	<b>\$ 436,6</b>
<b>Actividades Deportivas y Culturales</b>	<b>\$ 42,9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.794,9</b>

### Otros Beneficios (Millones de \$)

<b>Préstamos para vivienda</b>	
<b>Servicio Medico -Medicina Prepagada</b>	<b>\$ 157,5</b>
<b>Actividades Deportivas y Culturales</b>	<b>\$ 42,9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 200,5</b>

### Aportes a Seguridad Social (Millones de \$)

<b>EPS, ARP y Pensiones</b>	<b>\$ 570,4</b>
<b>SENA, Cajas de Compesación e IBF</b>	<b>\$ 221,8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 792,2</b>

### Pagos por Prestación de Servicios (Millones de \$)

<b>Servicios Outsourcing</b>	<b>\$ 395,4</b>
<b>Servicio de Vigilancia</b>	<b>\$ 621,0</b>
<b>Aseo y jardinería</b>	<b>\$ 209,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.225,5</b>

## Compras Bienes y servicios (Millones de \$)

<b>Equipos y Repuestos</b>	<b>\$ 882,0</b>
<b>Productos Químicos</b>	<b>\$ 239,9</b>
<b>Elementos de Laboratorio</b>	<b>\$ 113,3</b>
<b>Lubricantes</b>	<b>\$ 36,2</b>
<b>Elementos de Dotación y Protección</b>	<b>\$ 16,9</b>
<b>Papelería y elementos de Oficina</b>	<b>\$ 0,0</b>
<b>Servicios de Mantenimiento</b>	<b>\$ 919,2</b>
<b>Obras Civiles</b>	<b>\$ 455,2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.662,8</b>

### Gestión Ambiental y de Responsabilidad Social

La gestión ambiental de nuestra empresa se enmarca en el cumplimiento legal y en el compromiso fuerte con nuestro entorno. Hacemos un eficaz manejo de residuos sólidos, de vertimientos y emisiones, protegemos el manglar y practicamos seguimiento y control para lograr un uso adecuado de los recursos agua y energía.

En lo social contribuimos a través de nuestro fondo Uni2, que se nutre del aporte de nuestros trabajadores, y en asocio con la Fundación Bavaria, a programas que benefician a la población vulnerable de nuestras comunidades vecinas, como es el sostenimiento de una escuelita de fútbol para niños y niñas de Pasacaballos.

## Erogaciones Ambientales (Millones de \$)

<b>Tasa retributiva y Seguimiento</b>	<b>\$ 12,0</b>
<b>Caracterizaciones vertimientos</b>	<b>\$ 15,6</b>
<b>Disposición residuos sólidos</b>	<b>\$ 13,1</b>
<b>Plan de reciclaje</b>	<b>\$ 3,4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 44,0</b>

### Deberes y Obligaciones con el Estado

Los siguientes fueron los principales pagos por concepto de impuestos y contribuciones en el año finalizado

## Impuestos y Contribuciones

(Millones de \$)

<b>Impuesto Industria Y Comercio</b>	<b>\$ 250,2</b>
<b>Impuesto Predial</b>	<b>\$ 602,9</b>
<b>Contribución Supersociedades</b>	<b>\$ 46,7</b>
<b>Alumbrado Público</b>	<b>\$ 507,8</b>
<b>Impuesto al Patrimonio</b>	<b>\$ 756,6</b>
	<b>\$</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.164,2</b>

## Principales Proyectos para 2.013

Los principales trabajos a realizar en el 2013 serán:

- Actualización del Centro de Control de Motores de torre de Recibo
- Montaje de Báscula Camionera Adicional
- Instalación de Economizador para la caldera no.3
- Montaje de transportadores redler
- Instalación de sistema de Pararrayos en áreas de proceso
- Instalación de pasarelas y guardas de seguridad en máquinas.
- Adecuación de 1.000 m2 de adoquinado en la zona entre silos.

## ANÁLISIS Y PRESENTACION DEL DESEMPEÑO FINANCIERO Y LOS RESULTADOS OPERACIONALES - AÑO 2012

El siguiente análisis resume los factores más significativos que afectaron los resultados operacionales y la situación financiera de Maltería Tropical, S. A. como entidad legal independiente durante el año 2012. Este análisis debe leerse en conjunto con los estados financieros y sus respectivas notas incluidos en este informe.

De conformidad con lo previsto en las normas vigentes y los estatutos sociales, los estados financieros se presentan en forma comparativa con el año inmediatamente anterior

### ESTADO DE RESULTADOS

#### INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos por el servicio de maquila fueron de \$28.614 millones presentando una disminución del 3,0% con relación al año 2011, este decremento se presentó por que a pesar de que las cantidades de producción se incrementaron en un 4%, el precio por el servicio de maquila disminuyó en 6,87%. La producción subió de 144.280 toneladas en el año 2011 a 150.339 toneladas de malta para el 2012, mientras que el precio de la maquila pasó de \$204.376/ton en el 2011 a \$190.329/ton para el año 2012

Compañía	Toneladas de Malta Producidas			Valor (millones de \$) Servicio de maquila		
	2012	2011	Variación	2012	2011	Variación
Bavaria S.A.	150,339	141,952	8,387	28,614	28,941	-328
Cervecería Unión S.A.	0	2,329	-2,329	0	546	-546
<b>Total</b>	<b>150,339</b>	<b>144,280</b>	<b>6,059</b>	<b>28,614</b>	<b>29,487</b>	<b>-874</b>

#### COSTOS DE PRODUCCIÓN

Los costos de producción del año 2012 fueron de \$23.781 millones registrando una disminución de 1.51% con respecto al año 2011. Los costos variables disminuyen en 2.44% y los fijos presentan un incremento de tan solo 0.5% , a pesar del incremento en las cantidades producidas. La disminución en variables se presenta principalmente en el consumo de gas por efectos de la revaluación del peso

Costos Variables	2012	2011	Variación	%
Energía	7,166	7,159	7	0.1%
Gas	3,922	4,203	-281	-6.7%
Agua	596	576	19	3.3%
Materiales Indirectos	316	361	-46	-12.7%
<b>Total Variables</b>	<b>11,999</b>	<b>12,299</b>	<b>-300</b>	<b>-2.44%</b>
<b>Costos Fijos</b>				

Arrendamientos	4,594	4,580	14	0.3%
Mano de Obra	3,623	3,401	222	6.5%
Mantenimiento y Reparaciones	2,140	1,829	311	17.0%
Depreciación	295	948	-653	-68.9%
Otros Servicios de Terceros	465	500	-35	-7.0%
Servicio de Outsourcing y Temporales	373	310	63	20.3%
Diversos	111	100	11	11.4%
Seguros	116	119	-3	-2.6%
Honorarios	38	44	-6	-14.1%
Gastos de Viaje	26	15	11	73.1%
<b>Total Fijos</b>	<b>11,782</b>	<b>11,846</b>	<b>-64</b>	<b>-0.5%</b>
<b>Total Costos de Producción</b>	<b>23,781</b>	<b>24,145</b>	<b>-365</b>	<b>-1.51%</b>

## UTILIDAD BRUTA

Como resultado de lo anterior la utilidad bruta del período fue de \$4.833 millones presentando una disminución del 9,5% comparado con el mismo período de 2011. El margen de utilidad bruta en el período fue de 16.9% un 1,2% inferior al año anterior

## GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que comprenden los gastos de Dirección General, Financiera y Recursos Humanos se incrementaron en 3,4% comparados con el año 2011, esto se debió principalmente por mayor gasto de los servicios de tecnología de la información

Concepto	2012	2011	Variación	%
Pagos al Personal	1,228	1,186	41	3.5%
Impuestos	856	849	7	0.8%
Servicios de Terceros	1,018	973	45	4.6%
Contribuciones y Afiliaciones	37	35	2	4.8%
Honorarios	74	75	-2	-2.5%
Gastos Diversos	15	17	-1	-7.7%
Elementos de cafetería	77	69	8	12.3%
Arrendamientos	39	47	-9	-18.6%
Gastos de Viaje	51	32	19	60.2%
Seguros	17	16	1	4.0%
Mantenimiento y Reparaciones	45	38	7	17.2%
Gastos Legales	47	49	-1	-2.6%
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>3,504</b>	<b>3,387</b>	<b>117</b>	<b>3.4%</b>

## UTILIDAD OPERACIONAL

La utilidad operacional del período fue de \$1.329 millones presentando una disminución del 32%, el margen operativo del período fue del 4,6% un 29.9% inferior al año 2011

## INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES

Los Ingresos (egresos) no operacionales no presentan mayor variación como se describe en el siguiente cuadro

<b>Ingresos no Operacionales</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Utilidad Método de participación	30,399	30,534	-135	-0.4%
Intereses ganados de terceros	46	207	-161	-77.6%
Diferencia en cambio	10	33	-24	-71.3%
Arrendamientos	504	504	0	0.0%
Reintegro de gastos	136	155	-19	-12.0%
Descuentos condicionados	0	2	-2	-88.0%
Recuperación de provisiones	46	0	46	100.0%
Aprovechamientos Varios	14	33	-19	-56.9%
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>31,155</b>	<b>31,469</b>	<b>-313</b>	<b>-1.00%</b>

<b>Egresos no Operacionales</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Comisiones y gastos Bancarios	3	19	-17	-86.5%
Impuesto a las Transacciones Financieras	23	102	-79	-77.7%
Diferencia en cambio	5	31	-26	-85.2%
Prov contingencia procesos laborales	0	14	-14	100.0%
<b>Total Egresos no Operacionales</b>	<b>30</b>	<b>165</b>	<b>-135</b>	<b>-81.94%</b>
<b>Total Ingresos (Egresos)</b>	<b>31,126</b>	<b>31,304</b>	<b>-178</b>	<b>-0.57%</b>

## **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La provisión del impuesto sobre la renta se calculó con base en la normatividad tributaria y legal vigente, por un valor de \$707 millones un 37.6% inferior al registrado en el año 2011 el cual fue de \$1.132 millones

## **UTILIDAD NETA**

La utilidad neta del período ascendió a \$31,746 millones presentando una disminución del 1.2% con relación al año anterior

## **BALANCE GENERAL**

### **ACTIVOS**

El balance al 31 de diciembre de 2012 refleja un total de activos de \$321.942 millones 3,3% mayor que el registrado al 31 de diciembre de 2011 sus principales diferencias son:

Disponible de \$779 millones que representa el 0,2% del total de activos, presenta un incremento del 41% comparado con el mismo periodo del año anterior por registro de TIDES producto de devolución de impuesto de renta año 2011

Deudores los deudores totalizaron \$11.212 millones lo que equivale al 3,5% del total de activos con un aumento del 5% con respecto al año anterior generado por la disminución de las por cobrar con Bavaria y Cervecería Unión

Inversiones permanentes de \$178.820 millones que representan el 55,5% del total de activos reflejando un aumento del 3,3% con relación al registro del año 2011, este aumento se genera por la valorización aplicación método de participación

Las valorizaciones totalizaron \$114,839 millones lo que equivale al 35,7% del total de activos y refleja un aumento del 2,8% con relación al año anterior, debido al ajuste por inflación de los avalúos técnicos

### **PASIVOS**

El total de pasivos fue de \$4.014 millones lo que equivale al 1,2% del total de activos reflejando una disminución del 29,1% comparado con el año 2011.

### **PATRIMONIO**

El Patrimonio de los accionistas se ubicó en \$317.829 millones lo que representa un incremento del 3,9% comparado con el año anterior.

Los principales cambios fueron: La utilidad del periodo disminuyó en \$378 millones, aumentó en el superávit método en \$9,976 millones, aumento en el superávit por valorizaciones por \$3.088 millones como resultado de la actualización del avalúo comercial

# INFORMES ESPECIALES

## INFORME SOBRE GOBIERNO CORPORATIVO

Desde el 13 de septiembre de 2006, la Junta Directiva expidió el Código de Buen Gobierno de la compañía, el cual acoge los más altos estándares internacionales y las políticas de SABMiller sobre la materia.

La Junta directiva de la compañía es elegida por la asamblea general de accionistas de la misma para períodos de dos años, lo que no obsta para que ese órgano social revoque en cualquier tiempo tales nombramientos. El período de los miembros de la Junta se cuenta desde el momento de su elección, pero en caso de elecciones parciales, la designación se hace por el resto del período en curso. Así mismo, es función de la asamblea fijar la remuneración de los directores.

La Junta está integrada por tres Directores principales y tres suplentes numéricos, quienes reemplazan a cualquier Director principal ausente; delibera con la presencia de al menos dos de sus miembros y adopta decisiones con el voto afirmativo de dos Directores; también adopta decisiones mediante el mecanismo de voto escrito de todos sus miembros; y sesiona al menos una vez cada tres meses o cuantas veces lo requiera el interés de la sociedad, a juicio de la misma Junta, del Director General, o de quien haga sus veces, o del revisor fiscal.

El Director General de la compañía y sus suplentes, quienes son elegidos por la Junta Directiva, pueden ser o no miembros de ésta, y en caso de serlo, tiene voz y voto en las deliberaciones de la misma; en caso contrario, tienen voz, pero no voto en la Junta Directiva.

La Junta Directiva dirige y controla los negocios de la sociedad, aprueba su estrategia y las oportunidades de desarrollo, y tiene atribuciones suficientes para ordenar que se ejecute o celebre cualquier acto o negocio comprendido dentro del objeto social de la compañía, así como para adoptar las decisiones necesarias para que la sociedad cumpla sus fines.

La Junta Directiva no ha delegado ninguna de sus funciones en el Director General de la sociedad, quien tiene a su cargo la administración de la compañía, de acuerdo con los lineamientos fijados por la asamblea y la Junta Directiva.

El 22 de marzo de 2012, en reunión ordinaria, la asamblea general de accionistas eligió la siguiente Junta Directiva para el período estatutario 2012 - 2014:

<b>Principal</b>	<b>Suplente</b>
Adrian De Wilde	Bruno Roberto Zambrano Arana
Stanislav Maar	Alvaro Rodríguez Salamanca
Jorge Bonnells Galindo	Ciro Sánchez Bejarano

El 15 de mayo de 2012, Adrian De Wilde fue reelegido como Presidente de la Junta Directiva.

La Junta Directiva se reunió en el año 2012 cuatro veces de manera presencial. Los Directores que no pudieron asistir a las reuniones presentaron oportunamente la justificación para su ausencia.

Las fechas de las reuniones y la asistencia de los Directores a las mismas fueron las siguientes:

DIRECTOR	FECHA DE LA REUNION DE JUNTA DIRECTIVA			
	22 FEBRERO 2012	15 MAYO 2012	22 AGOSTO 2012	13 NOVIEMBRE 2012
ADRIAN DE WILDE	SI	SI	NO	SI
STANISLAV MAAR	NO	NO	NO	SI
JORGE BONNELLS GALINDO	SI	SI	SI	SI
BRUNO ZAMBRANO ARANA	N.A. (1)	SI	SI	SI
ALVARO RODRIGUEZ SALAMANCA	SI	SI	SI	SI
CIRO ANCIZAR SANCHEZ BEJARANO	NO	SI	SI	SI
YAROSLAV VLASAK PÉREZ	NO	N.A. (2)	N.A. (2)	N.A. (2)

(1) Bruno Zambrano Arana no era miembro de la Junta Directiva en la fecha de esta reunión. Fue elegido en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas efectuada el 22 de marzo de 2012.

(2) Yaroslav Vlasak Pérez no era miembro de la Junta Directiva en las fechas de estas reuniones. Fue cambiado en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas efectuada el 22 de marzo de 2012.

Desde el acto de constitución de la sociedad, mediante escritura pública N° 605 de marzo 22 de 2002, otorgada en la Notaría Séptima de Bogotá, D.C. fue designado Alvaro Rodríguez Salamanca como Director General.

Los suplentes del Director General son Richard Rushton, Primer Suplente; Fernando Jaramillo Giraldo, Segundo Suplente; Adam Swiss, Tercer Suplente; y Carlos Eduardo Mejía Montes, Cuarto Suplente.

De acuerdo con los estatutos, la representación legal de la sociedad le corresponde al Director General y a sus suplentes. Por consiguiente, sólo Alvaro Rodríguez Salamanca reviste la doble calidad de miembro de la Junta Directiva y representante legal de la sociedad.

## **OPERACIONES RELACIONADAS CON COMPAÑÍAS VINCULADAS, ADMINISTRADORES Y ACCIONISTAS**

Malteria Tropical S. A, coordina todas las actividades relacionadas con las políticas encaminadas al mejoramiento de los resultados a través de su matriz Bavaria S.A.

La Junta Directiva y los administradores de la Compañía, señalan estrategias para la administración de la empresa y supervisan en forma permanente la ejecución de las actividades, para asegurar así la obtención de las metas a nivel corporativo.

En la Nota 21 de los estados financieros se relacionan las operaciones de mayor importancia concluidas durante el ejercicio con Bavaria S. A. y distintas compañías subordinadas de dicha empresa, a través de Malteria Tropical S.A. Todas ellas se celebraron en términos comerciales normales y de interés para ambas partes.

También en la nota 21 de los estados financieros se detallan las operaciones celebradas con accionistas y administradores, las cuales fueron concluidas en condiciones normales.

## **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN LA PREPARACIÓN DE CUENTAS**

Los Estados Financieros fueron preparados bajo la responsabilidad de la administración, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, y fueron auditados por la firma PriceWaterhouseCoopers.

## **MARCHA DEL NEGOCIO**

Los resultados económicos obtenidos por la Compañía, la solidez del mercado atendido y la estructura tecnológica y administrativa de la sociedad, garantizan la sostenibilidad del negocio en el tiempo.

## **CONTROL INTERNO**

Durante el año 2012 Maltería Tropical S. A. siguió evaluando en forma permanente los procesos de control interno, con el fin de adoptar oportunamente las modificaciones que resulten necesarias para la prevención oportuna de riesgos que puedan afectar el negocio.

Adicionalmente la Auditoría Interna realiza revisión y supervisión de los procedimientos de autocontrol de la Compañía.

## **SITUACION JURIDICA**

Nuestras operaciones cumplen con la legislación Colombiana, no existe decisiones de entidades publicas que impidan administrar y operar las actividades de la compañía, en la forma y términos en que se viene haciendo. Contamos con títulos legales y válidos sobre los bienes que utilizamos en el desarrollo de nuestras actividades, y cumplimos oportunamente con nuestras obligaciones laborales, fiscales y comerciales.

### **PROPIEDAD INTELECTUAL**

La compañía garantiza a sus accionistas y autoridades que cumplimos estrictamente con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, el uso adecuado de programas de computador, prohíbe sin excepción el uso de estos bienes cuando carecemos de derechos legales para su utilización.

Con el fin de asegurar el riguroso cumplimiento de estas políticas, recordamos a nuestros empleados sus deberes en relación con este tema y vigilamos persistentemente su acatamiento.

### **ACONTECIMIENTOS SUCEDIDOS DESPUES DEL EJERCICIO**

Según lo dispuesto en el artículo 47 de la ley 222 de 1995, informamos que con posterioridad al cierre del ejercicio 2012 no se ha producido ningún acontecimiento de importancia que pueda afectar la normal operación de la compañía o modificar la estructura de los Estados Financieros.

A los Clientes, Trabajadores y Proveedores expresamos nuestro reconocimiento por sus aportes para el cumplimiento de los logros obtenidos en el presente ejercicio.

**ALVARO RODRÍGUEZ SALAMANCA**  
Representante Legal

Acogen y hacen suyo el informe de gestión del Director de la Compañía los siguientes administradores en su calidad de miembros de la Junta Directiva y Suplentes del Director:

#### **JUNTA DIRECTIVA**

ADRIAN DE WILDE  
STANISLAV MAAR  
JORGE BONNELLS GALINDO  
BRUNO ZAMBRANO ARANA  
CIRO ANCÍZAR SÁNCHEZ BEJARANO

#### **SUPLENTES DEL DIRECTOR GENERAL**

RICHARD RUSHTON  
FERNANDO JARAMILLO GIRALDO  
ADAM SWISS  
CARLOS EDUARDO MEJÍA MONTES

## **INFORME DE AUDITORÍA INTERNA**

Señores  
Accionistas de Maltería Tropical S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 101 del Código de Buen Gobierno de Maltería Tropical S.A., me permito informar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas la estructura, funcionamiento, procedimientos, mecanismos de recolección y suministro de información utilizados en el desarrollo de la función de Auditoría Interna.

Como parte de la estructura de gobierno corporativo de Bavaria S.A., y de sus subsidiarias, donde se incluye Maltería Tropical S.A., Auditoría Interna es concebida como un mecanismo de monitoreo independiente a las operaciones y controles de la Compañía y tiene como propósito evaluar la eficacia del sistema de control interno, contribuir a su mejoramiento e informar a la Administración y al Comité de Auditoría sobre su adecuado funcionamiento. Para lograr estos propósitos, la Auditoría Interna define y ejecuta un plan, el cual es aprobado y monitoreado por el Comité de Auditoría. Dicho plan al igual que las auditorías que lo conforman, es realizado de acuerdo a los lineamientos de la metodología “GIA - Global Internal Audit Methodology”, diseñada por SABMiller con base en las Normas Internacionales de Auditoría Generalmente Aceptadas.

El Auditor reporta directamente al Comité de Auditoría de Bavaria S.A., todo lo relacionado con la función de Auditoría Interna y cuenta con acceso y soporte directo de las funciones de Auditoría Interna Regional y Global de la Matriz.

Durante 2012 el equipo de Auditoría Interna, conformado por un Director, un Gerente y cinco Especialistas en Auditoría Interna, revisó y evaluó el sistema de control interno en los centros de operación y administración de la Compañía, cubriendo los principales procesos del negocio. La evaluación incluyó el entendimiento del sistema y la determinación de la efectividad del diseño y operación del mismo, a través de la selección y revisión de muestras de transacciones de los diferentes procesos operativos y administrativos de la Compañía. De igual forma, se efectuaron evaluaciones de las seguridades y los controles internos en la tecnología informática que soportan dichos procesos.

Durante 2012 se efectuó la revisión estatutaria a Maltería Tropical S.A. y se emitió un informe que incluyó la identificación de oportunidades de mejora del sistema de control interno, en su mayoría evaluadas como de mediano o bajo impacto. También se realizó seguimiento a la implementación de las acciones de mejora acordadas con la Administración. Los resultados de la auditoría y los respectivos seguimientos, fueron permanentemente comunicados a los niveles de la administración pertinentes y al Comité de Auditoría.

Francisco Zapata Gonzalez  
Director de Auditoría, Riesgos y Control Financiero  
Enero 30 de 2013