

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. Olağan Genel Kurul Sunumu



www.anadoluefes.com

29 Nisan 2010



Anadolu Efes Üretim Tesisleri



Bira Faaliyetleri

5* Ülkede 14* bira fabrikası

35.0 milyon hektolitre bira üretim kapasitesi*

267.000 ton kapasiteli 5** malt fabrikası

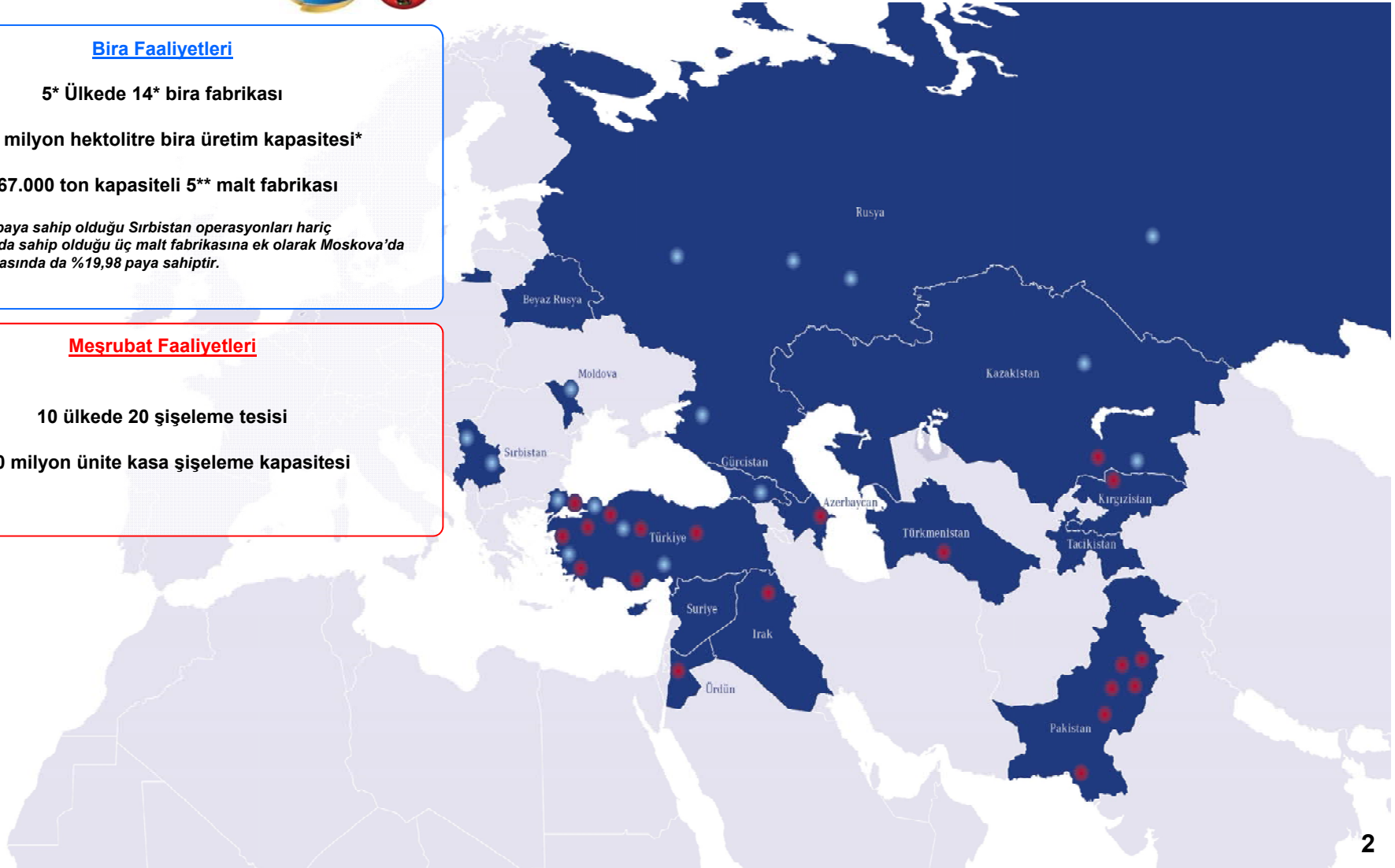
**EBI'nin %28 paya sahip olduğu Sırbistan operasyonları hariç*

*** EBI, Rusya'da sahip olduğu üç malt fabrikasına ek olarak Moskova'da bir malt fabrikasında da %19,98 paya sahiptir.*

Meşrubat Faaliyetleri

10 ülkede 20 şişeleme tesisi

980 milyon ünite kasa şişeleme kapasitesi



Türkiye Bira Operasyonları

- %0,5 oranında artan yurtiçi satış hacminin üzerinde net satış geliri ve FAVÖK artışı sağlandı;
 - %6,9 satış geliri büyümesi; %1,8 FAVÖK artışı; %39,8 FAVÖK marjı gerçekleştirildi.
- Pazar payı %86'ten %89'ya yükseldi.

Yurtdışı Bira Operasyonları

- Toplam satış hacmi %3,1 gerilerken, organik bazda* düşüş %2,2 olarak gerçekleşti,
- Satış gelirleri %17,4 geriledi,
- FAVÖK'te %10,9 artış sağlanırken, FAVÖK marjı ise %14,8'den %19,8'e yükseldi.
- Moldova hariç tüm yurtdışı pazarlarda pazar payı artışı sağlandı.

Meşrubat Operasyonları

- Konsolide satış hacminde %10,0 büyüme ve satış gelirlerinde %6,6 artış sağlandı.
- FAVÖK'te %1,8'lik FAVÖK marjında ise 131 baz puanlık daralma görüldü.

2009 Yılıının Önemli Gelişmeleri

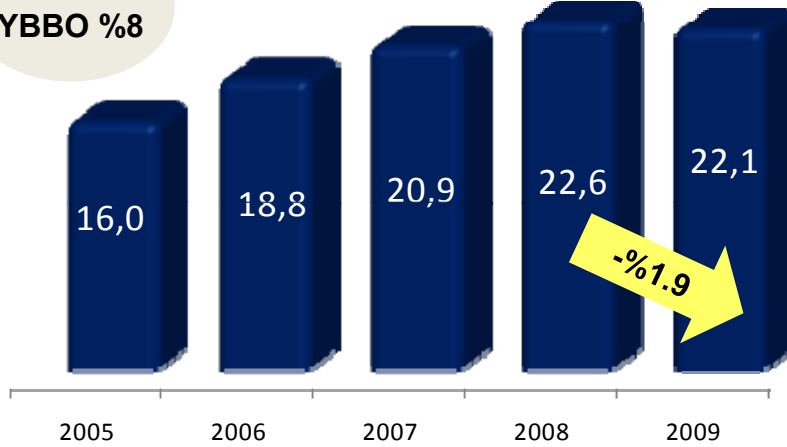
- Türkiye'de meyve suyu konsantresi üretimi ve Türkiye ile yurtdışına satışını yapan Etap'ın %33,3'ü Etap Holding 'den satın alındı.
- EBI depo sertifikalarını toplamak amacıyla Temmuz 2009'da çağrıda bulunuldu ve çağrı sonucunda Anadolu Efes, EBI sermayesi içerisindeki payını %70,22'den %73,47'e çıkardı.
- EBI, Temmuz 2009'da 300 milyon USD'ye eşdeğer bir finansman paketi temin etti.

Satış Hacmi

TOPLAM BİRA SATIŞ HACMİ

'05-'09
YBBO %8

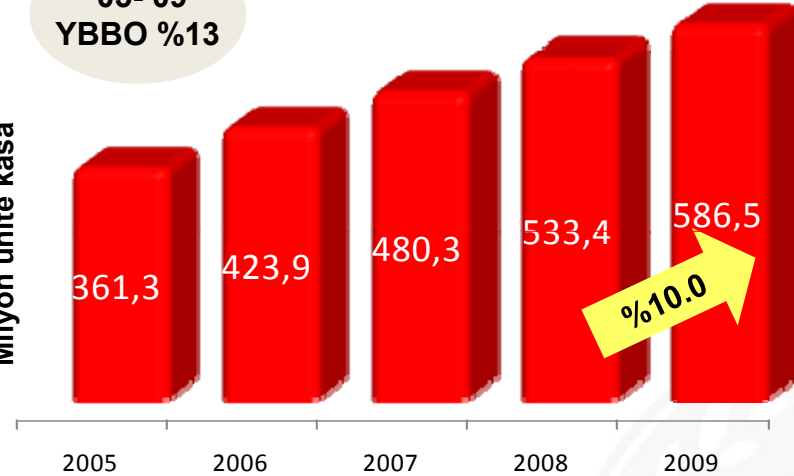
Milyon hektolitre



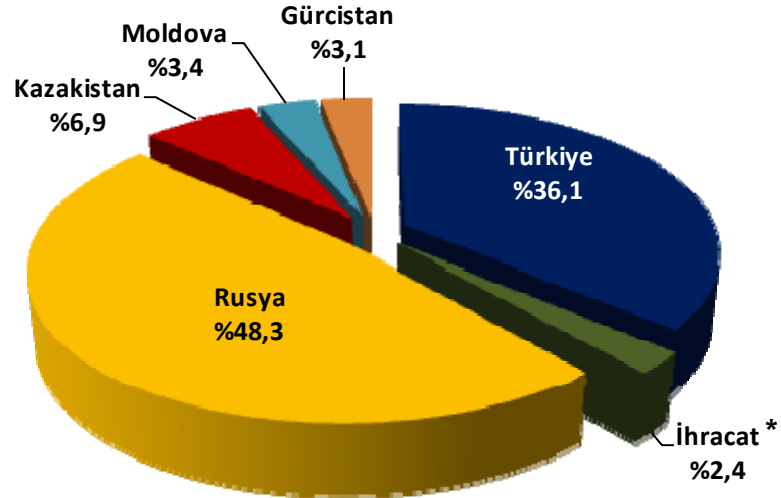
TOPLAM MEŞRUBAT SATIŞ HACMİ

'05-'09
YBBO %13

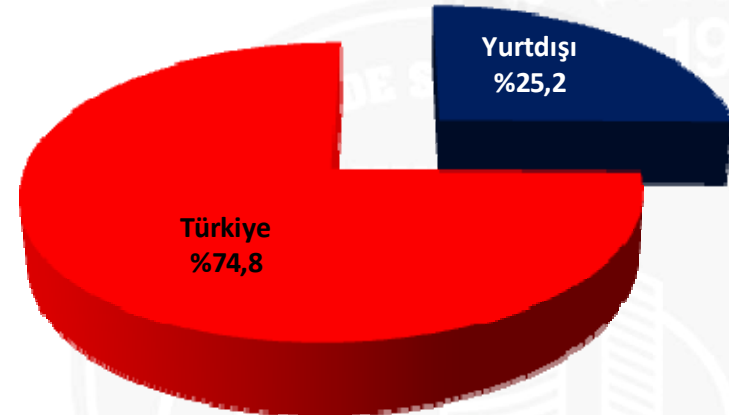
Milyon ünite kasa



Toplam Bira Satış Hacmi Kırılımı



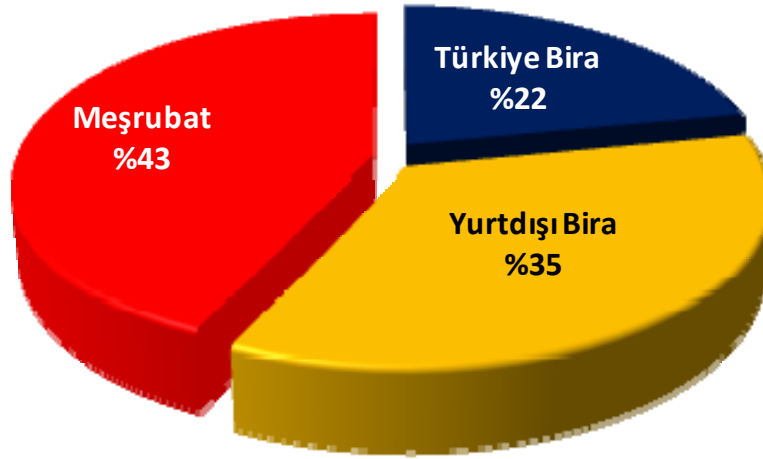
Toplam Meşrubat Satış Hacmi Kırılımı



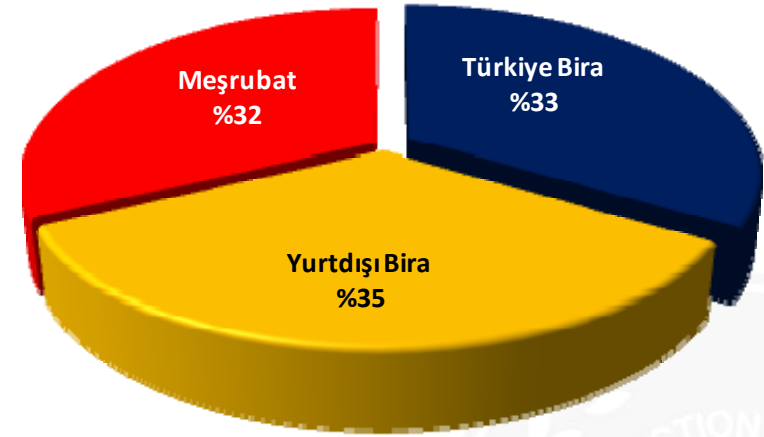
(*) Türkiye'den ihracatlar

2009 Yılı Konsolide Sonuçlar

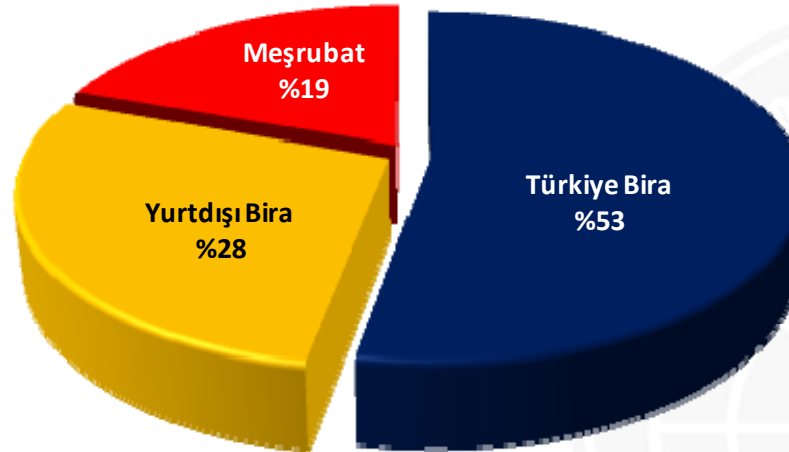
Satış Hacmi Kırılımı*



Net Satış Gelirleri Kırılımı*



FAVÖK Kırılımı*

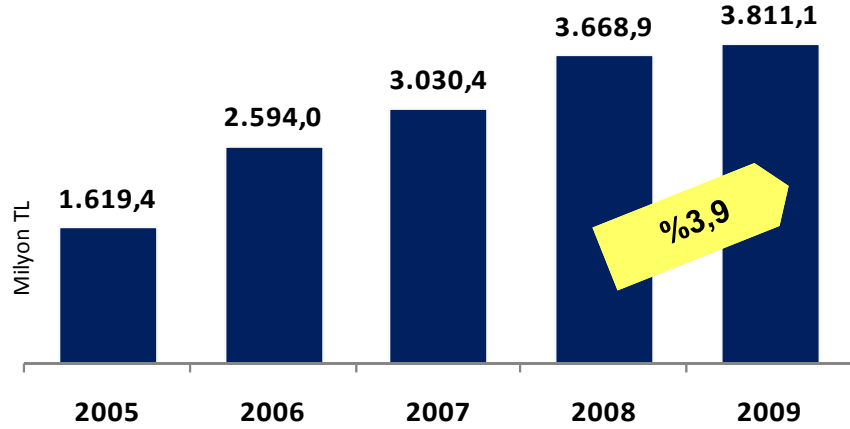


*Türkiye ve yurtdışı bira operasyonlarının tamamını, CCI'nin %50,3'ünü içermektedir.

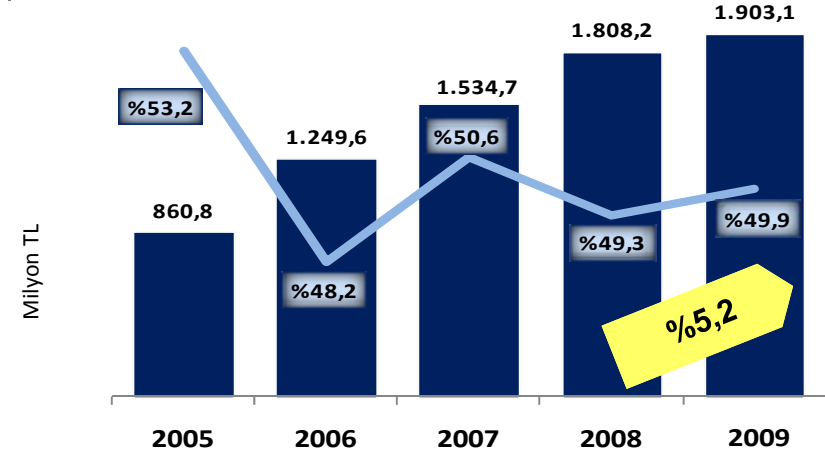


Konsolide Finansal Performans

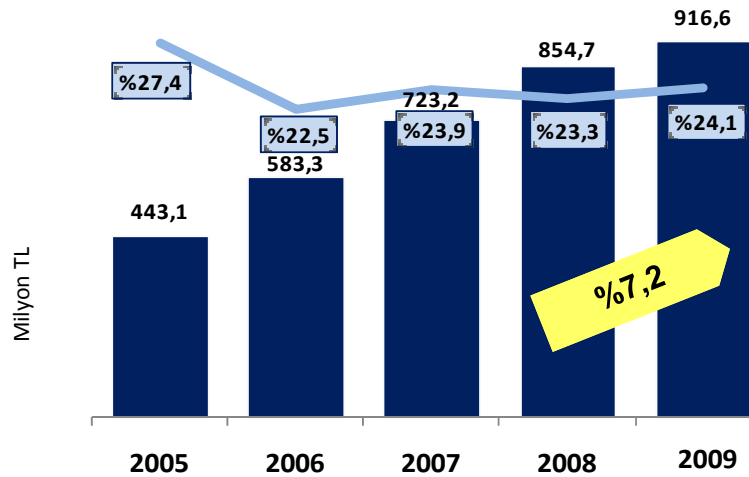
Net Satış Gelirleri



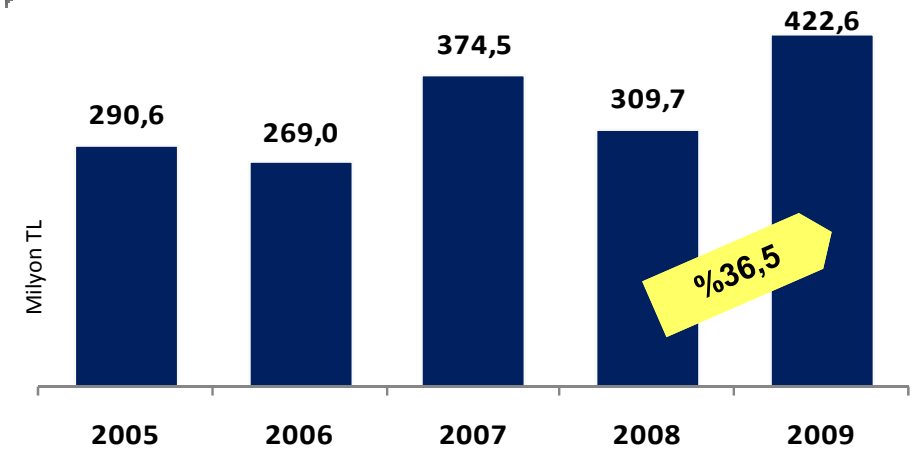
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar





Net Finansal Borç

Net Borçluluk/EBITDA

2.8 x

1.9 x

0.9 x

Toplam Finansal Borçlar

98,0

701,6

855,9

1.233,6

Nakit ve Nakit Benzerleri

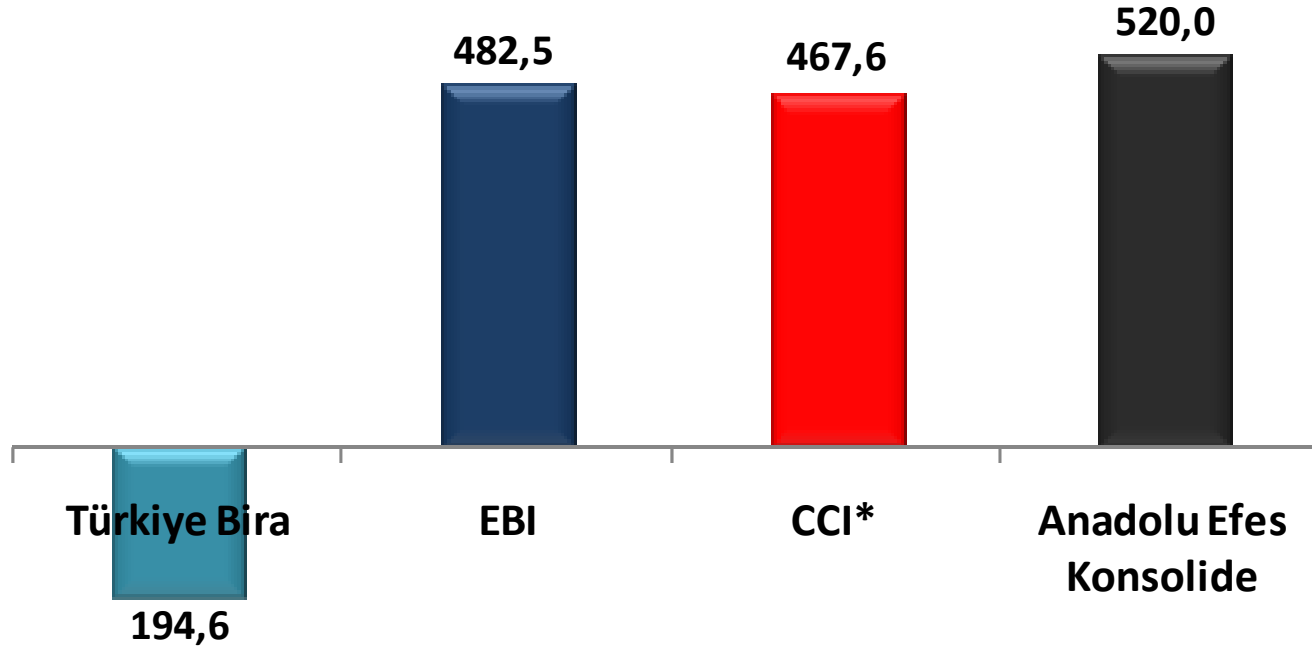
292,6

219,1

338,2

713,6

Milyon \$



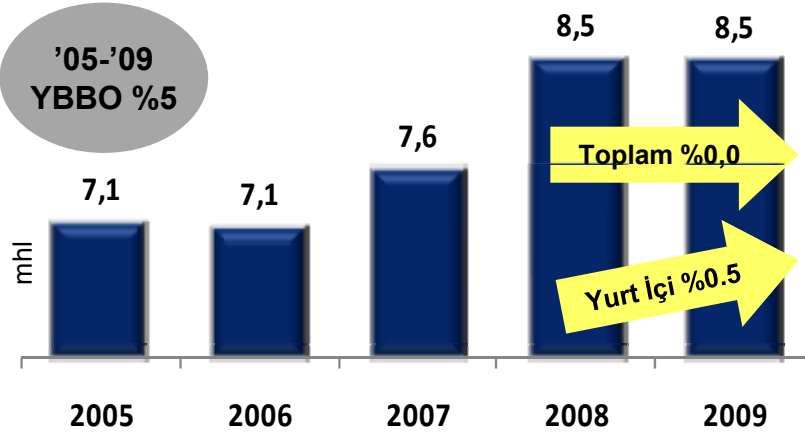
*CCI'nin net borcu Anadolu Efes'in iştiraki olan %50,3 oranında konsolide edilmektedir.

Türkiye Bira Operasyonları

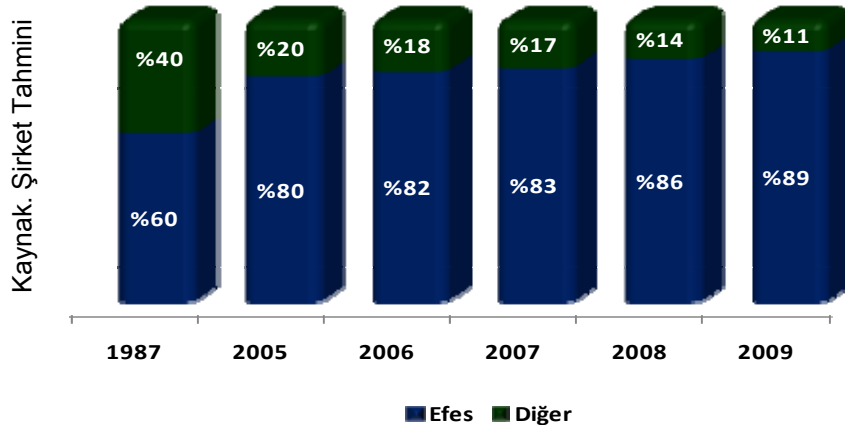


Türkiye Bira Pazarı Lideri

Satış Hacmi



Pazar Payı



2009 yılında Türkiye bira operasyonlarının toplam satış hacmi 8,5 mhl olarak gerçekleşirken yurtiçi bira satışlarımız %0,5 artmıştır.

- 2008 yılının güçlü bazı,
- Ramazan'ın yılın üçüncü çeyreğine denk gelmiş olması,
- ÖTV'deki artış nedeniyle artan fiyatlar,
- Kapalı alanlarda sigara içme yasağı ve
- Ekonomik krize rağmen

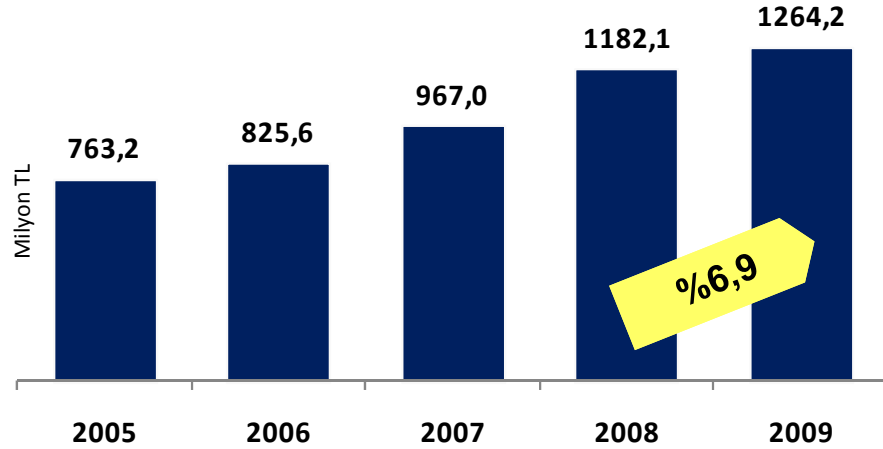
biranın bulunurluğunu ve görünürlüğünü artırıcı etkin pazarlama faaliyetlerimiz bu artışta etkili olmuştur.

2008'in düşük maliyet bazı ve TL'nin devalüasyonunun olumsuz etkisiyle FAVÖK marjımız yaklaşık 200 baz puan gerilemiştir.

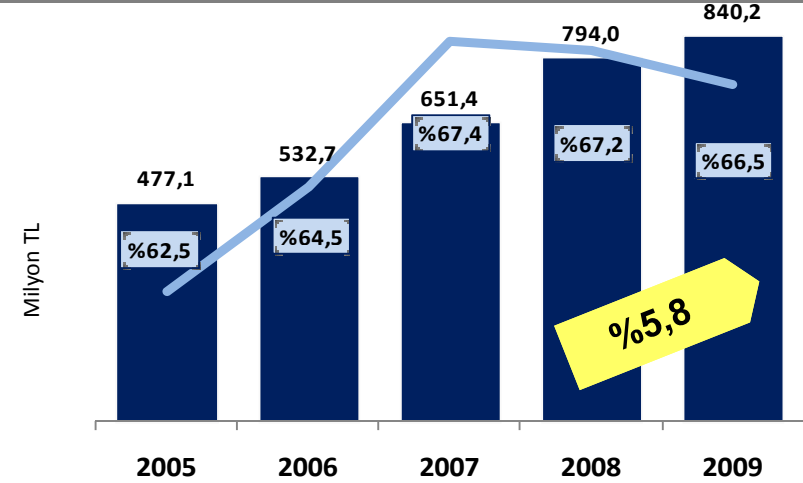


Türkiye Bira Operasyonları Performansı

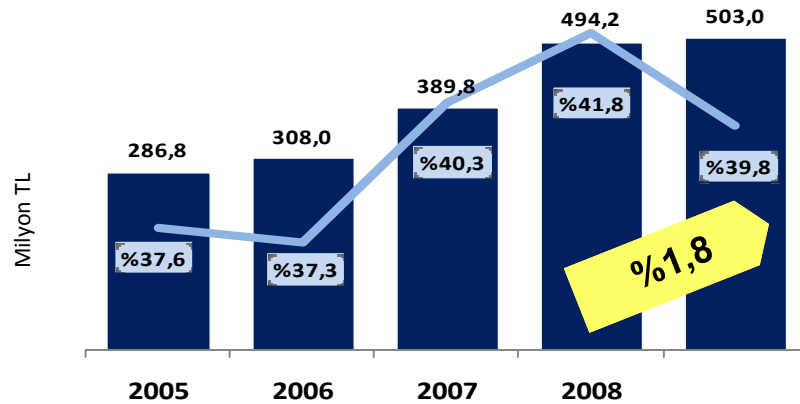
Net Satış Gelirleri



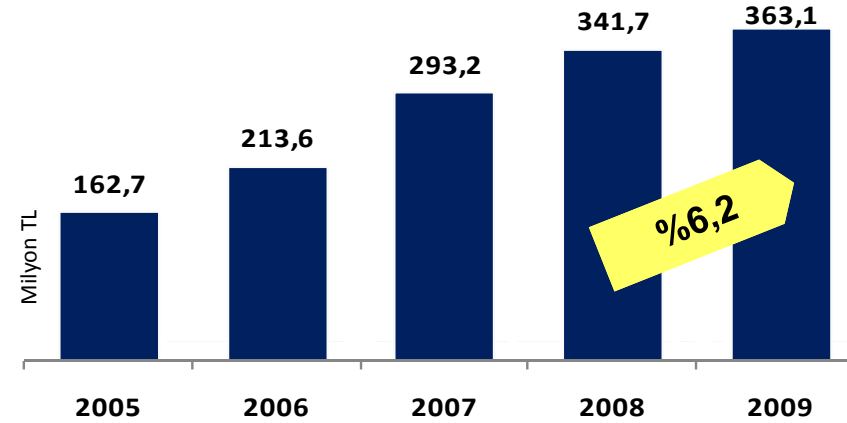
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar



* Raporlanan 2005, 2006 ve 2007 FAVÖK rakamları karşılaştırma yapılabilmesi amacıyla düzeltilmiştir.

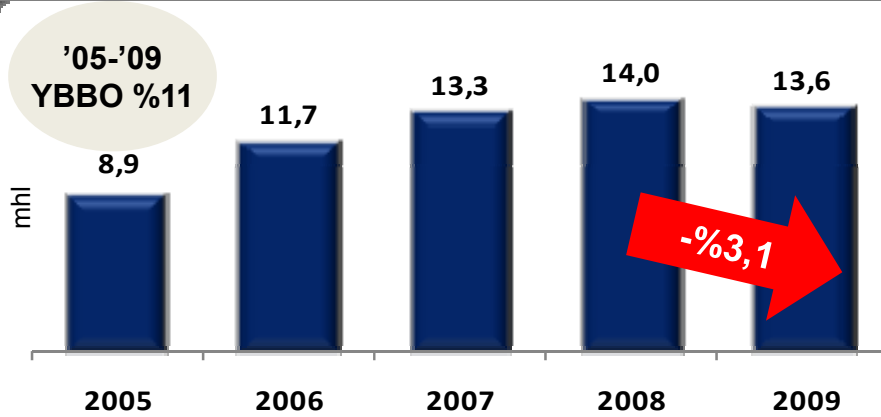
* Raporlanan 2005, 2006 ve 2007 FAVÖK rakamları karşılaştırma yapılabilmesi amacıyla düzeltilmiştir.

Uluslararası Bira Operasyonları

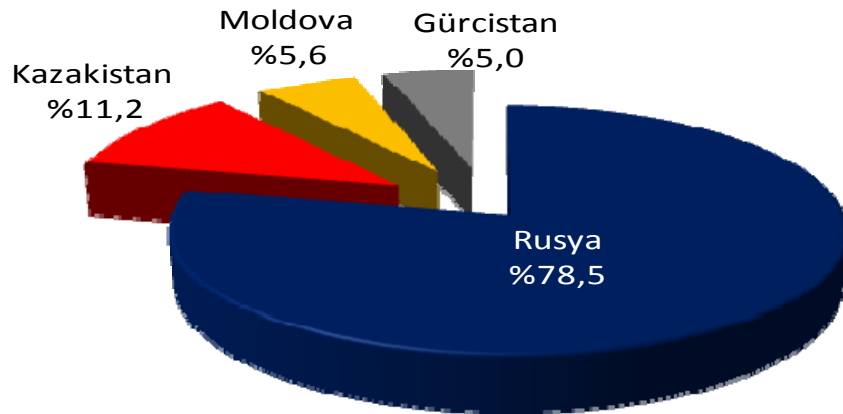


Makro-ekonomik zorluklara rağmen sınırlı satış hacmi düşüşü

Satış Hacmi



2009 Yılı Satış Hacmi Coğrafi Kırılımı



2009 senesinde

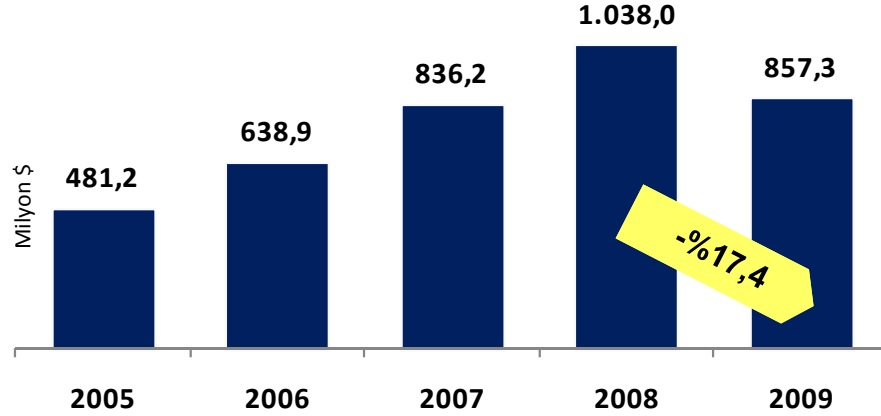
- Konsolide satış hacmi %3,1 gerilemiş,
 - Organik bazda⁽¹⁾ %2.2 daralma gerçekleşmiştir.
- EBI odaklanmış, yaratıcı ve akılda kalan ancak etkin maliyetli pazarlama faaliyetleri ile operasyonlarını yürüttüğü pazarlardan daha iyi performans göstermiştir.
- Yerel para birimi cinsinden yapılan fiyat artışlarına rağmen;
 - 2009 yılında yerel para birimlerinin USD karşısında değer kaybının negatif etkisi
 - tüketicilerin alım gücündeki gerileme nedeniyle talebin daha düşük fiyatlı ürün ve paketlere kayması sonucunda
- EBI'nın konsolide net satış gelirleri %17,4 oranında gerilemiştir.
- Daha düşük hammadde fiyatlarının pozitif etkisiyle FAVÖK marjımız 500 baz puanının üzerinde artış göstermiştir.

(¹) 2008 yılının Şubat ayında satın alımı tamamlanan ve EBI'nın mali tablolarına Mart ayından itibaren konsolide edilen JSC Lomisi'nin Ocak ve Şubat 2009 satış hacimleri ile 2008'in ilk altı ayının bitiminden itibaren EBI'nın finansal tablolarından çıkarılan Efes Serbia'nın satış hacmi hariç.

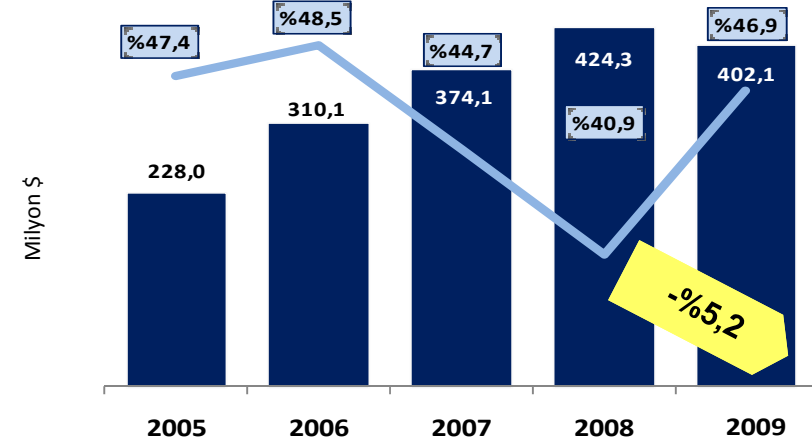


Yurtdışı Bira Operasyonları Performansı

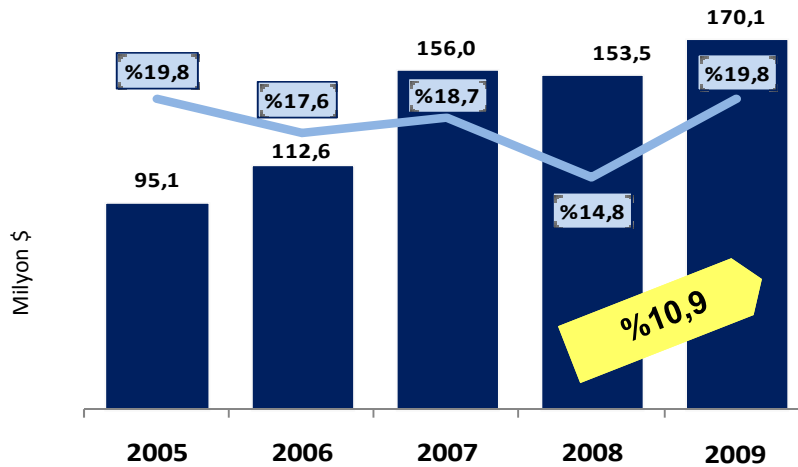
Net Satış Gelirleri



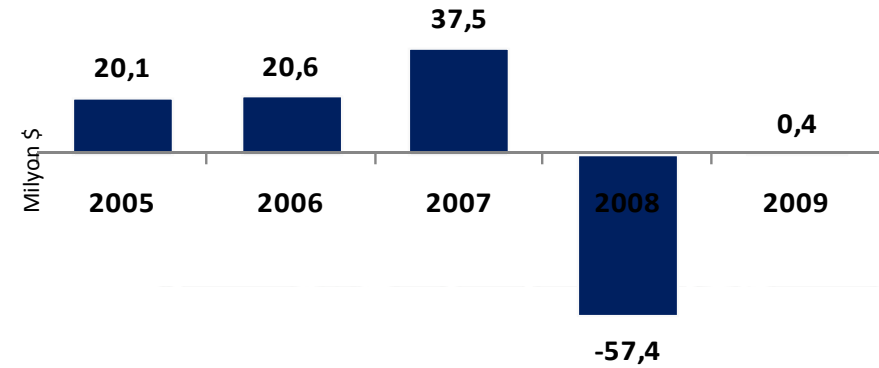
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar





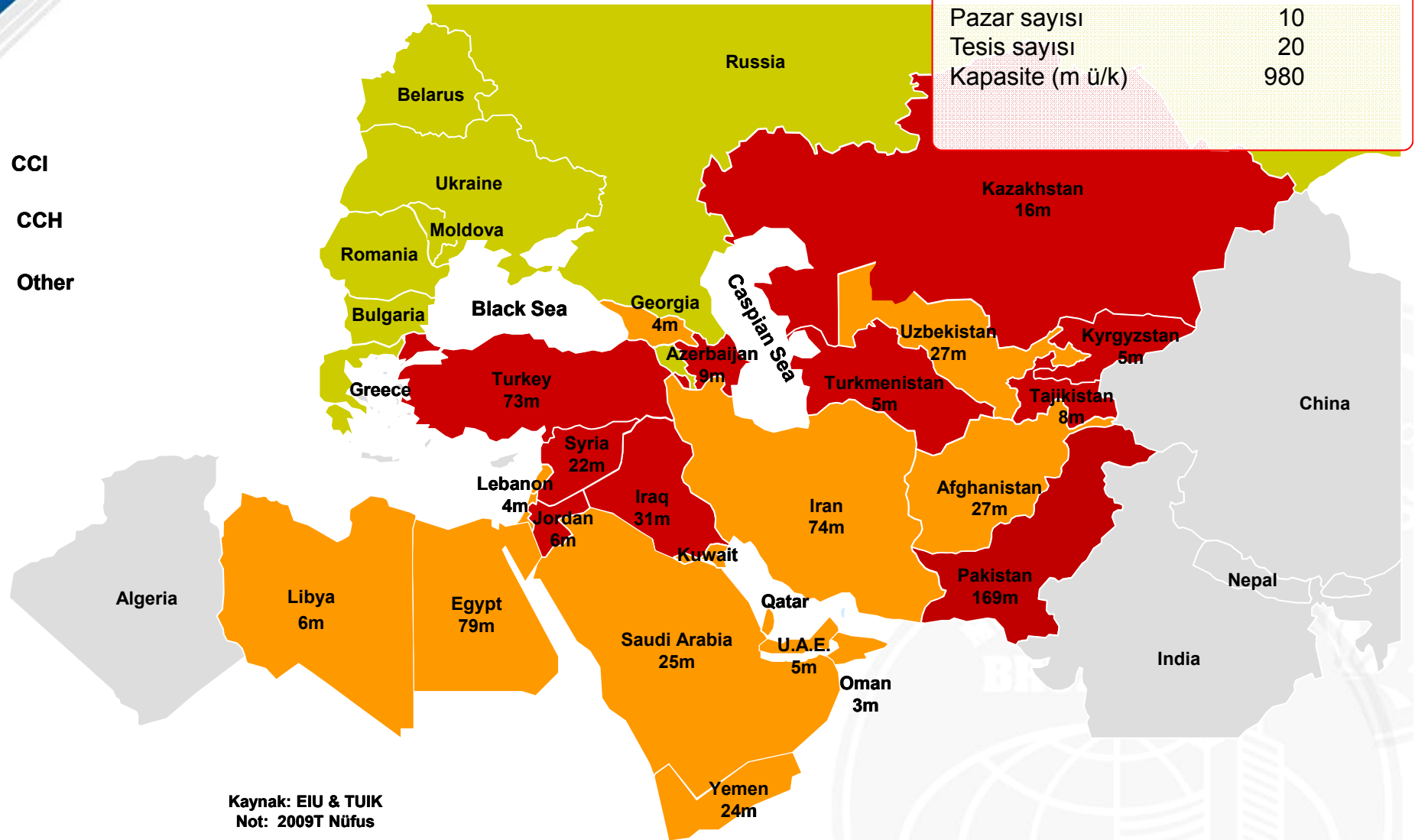
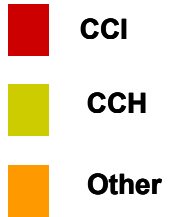
Meşrubat Operasyonları

Coca-Cola İçecek A.Ş.

Mesrubat Faaliyetleri

2009

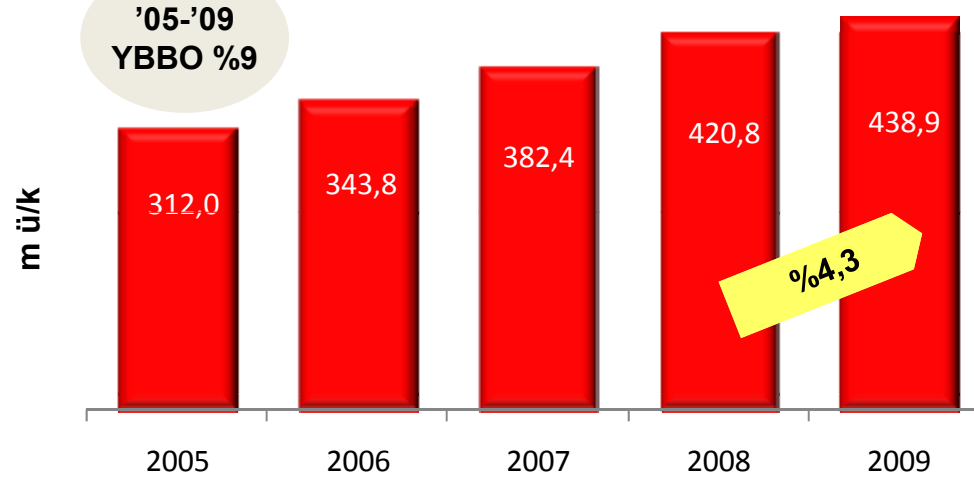
Pazar sayısı	10
Tesis sayısı	20
Kapasite (m ü/k)	980



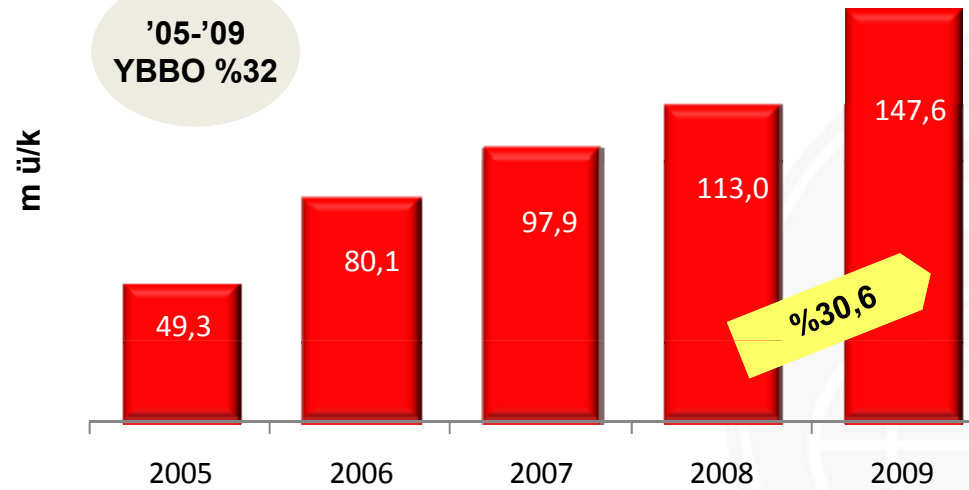
Kaynak: EIU & TUIK
Not: 2009T Nüfus

Sürdürülebilir Hacim Artışı

Türkiye Operasyonları Satış Hacmi



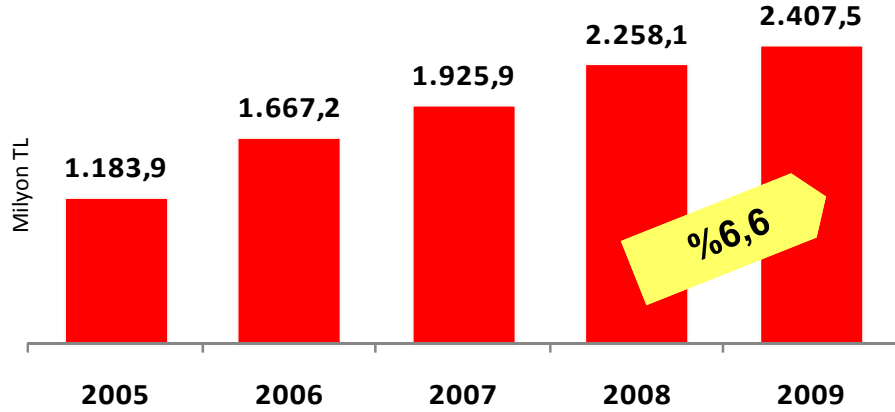
Uluslararası Operasyonlar Satış Hacmi



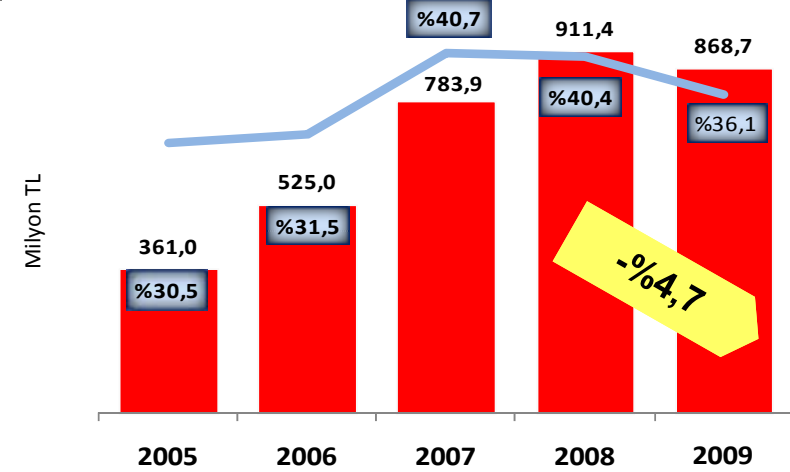


Meşrubat Operasyonları Performansı

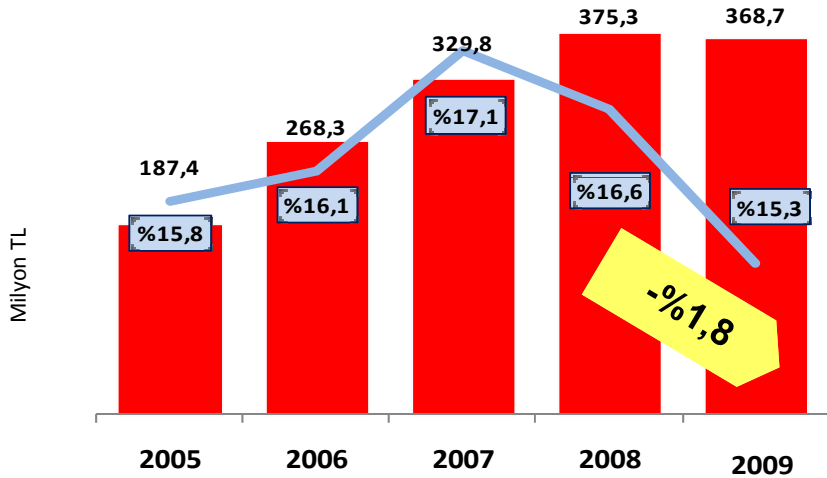
Net Satış Gelirleri



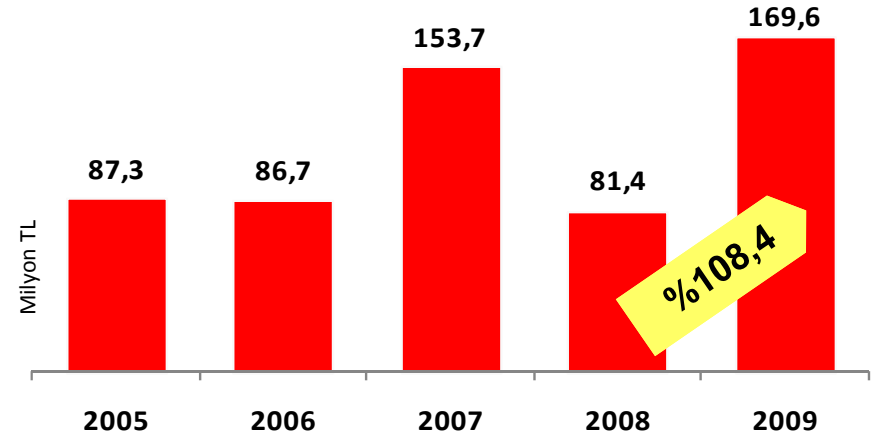
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar



Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. Olağan Genel Kurul Sunumu



www.anadoluefes.com

29 Nisan 2010