

İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ünvanı : Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.
Adresi : Bahçelievler Mah. Şehit İbrahim Koparır cad. No.4
Bahçelievler/İSTANBUL
Telefon No. : 0 (212) 449 36 00 (40 hat)
Faks No. : 0 (212) 641 96 44
Ortaklığın yatırımcı/pay
Sahipleri ile ilişkiler biriminin
Telefon No. : 0 (216) 586 80 37
Faks No. : 0 (216) 389 58 63
Tarih : 11.07.2013 / 24
Konu : Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII, No.54 Sayılı Tebliği
uyarınca yapılan açıklamadır.

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI BAŞKANLIĞI'NA

Açıklanacak Özel Durum:

Şirketimiz ile, bira ve alkolsüz içecekler sektöründe faaliyet gösteren iştiraklerimizin 2013 yılının ilk altı aylık dönemindeki satış hacmi gelişimleri ile ilgili açıklama aşağıdadır:

2012 yılının ikinci çeyreğinde 9,6 mhl seviyesinde olan bira ve meşrubat faaliyetlerimiz dahil konsolide satış hacmimiz, 2013 yılının aynı döneminde 26,3 mhl olmuştur. Böylece, 2013 yılının ilk altı aylık döneminde konsolide satış hacmi 2012 yılının aynı dönemine kıyasla %186,4 artarak 42,5 mhl seviyesine ulaşmıştır.

Proforma bazda organik konsolide hacim 2013 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4,9 artarken, 2013 yılının ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre %4,7 artış meydana gelmiştir.

2013 yılının ilk altı aylık döneminde bira ve meşrubat faaliyetlerimiz dahil konsolide satış hacmimizin %69'u meşrubat operasyonlarımız tarafından gerçekleştirilirken, yurtdışı ve Türkiye bira operasyonlarımız konsolide satış hacminin sırasıyla %22 ve %9'unu gerçekleştirmiştir.

2013 yılının ikinci çeyreğinde Anadolu Efes'in gerçekleştirdiği toplam bira satış hacmi bir önceki senenin ikinci çeyreğine kıyasla %14,8 azalırken, 2013 yılının ilk altı aylık döneminde ise toplam bira satış hacmi %11,5 oranında gerileyerek 13,1 mhl olarak gerçekleşmiştir.

2013 yılının ikinci çeyreğinde proforma bazda organik toplam bira satış hacim düşüşü bir önceki yılın aynı dönemine göre %14,8 olmuştur. 2013 yılının ilk yarısında ise toplam bira satış hacmi geçen yılın aynı dönemine göre %16,5 gerilemiştir.

Toplam bira satış hacminin %30'u Türkiye bira operasyonlarımızın satışlarından oluşurken, yurtdışı bira operasyonlarımızın toplam bira satış hacmi içindeki payı ise %70 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam meşrubat satış hacmi ise proforma bazda, 2013 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %17,1 oranında artarken, 2013 yılının ilk altı aylık döneminde ise, bir önceki yılın aynı dönemine göre %18,2 oranında artarak 517,0 milyon ünite kasa olarak gerçekleşmiştir.

Meşrubat operasyonlarımızın toplam satış hacminin %55'i Türkiye meşrubat operasyonlarımızın satışlarından, %45'i ise yurtdışı meşrubat operasyonlarımızın satışlarından oluşmaktadır.

Türkiye bira operasyonlarımızın yurtiçi satış hacmi 2013 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %17,3 azalırken, aynı dönemde toplam satış hacmimiz %16,6 düşmüştür. Böylece, Türkiye bira operasyonlarımızın toplam satış hacmi 2013 yılının ilk yarısında 2012 yılının aynı dönemine kıyasla %14,0 azalmıştır.

Hem açık hem de kapalı nokta yatırımları sayesinde ürünlerimizin artan bulunabilirliğine ek olarak yeni ürün lansmanları ve başarılı pazar yatırımları 2013 yılının ilk yarısındaki satış hacimlerimize katkıda bulunmuştur. Öte yandan, fiyat artışları, rekabet, stok eritilmesi ve 2012 yılının ilk yarısındaki yüksek baz etkisi, bu olumlu katkıları fazlasıyla ortadan kaldırmıştır. Ayrıca, satış hacimleri Türkiye'de Mayıs ayının sonlarında ortaya çıkan son gelişmelerden de olumsuz etkilenmiştir.

EBI'nin konsolide satış hacmi, esas olarak Rusya'daki hacim düşüşünün etkisiyle 2013 yılının ikinci çeyreğinde 2012 yılının aynı dönemine kıyasla %14,2 düşerek 6,0 mhl seviyesinde gerçekleşmiştir. Dolayısıyla, 2013 yılının ilk yarısında, EBI'nin konsolide satış hacmi 2012 yılının aynı dönemine kıyasla %10,4 azalarak 9,2 mhl olarak gerçekleşmiştir.

Operasyonel proforma bazda, EBI'nin konsolide satış hacmi 2013 yılının ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %14,2 oranında düşüş göstererek 6,0 mhl seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece, yılın ilk yarısında EBI'nin konsolide satış hacmi 2012 yılının aynı dönemine göre organik olarak %17,6 düşerek 9,2 mhl seviyesinde gerçekleşmiştir.

2013 yılının ilk yarısında 2012 yılının ilk yarısına kıyasla Rusya operasyonlarının satış hacimlerinde meydana gelen düşüş; fiyat artışları, artan kanuni düzelemeler, Holsten markasının da etkisiyle 2012 yılının ilk yarısındaki yüksek baz etkisi ve stok eritilmesinin yanında zincir mağazalardaki bulunabilirlikle ilgili konulardan kaynaklanmıştır.

Meşrubat operasyonlarımızın proforma bazda 2012 yılının ikinci çeyreğinde 272,5 milyon ünite kasa olan satış hacmi, 2013 yılının ikinci çeyreğinde %17,1 artarak 319,2 milyon ünite kasaya yükselmiştir. Böylece 2012 yılının ilk yarısında 437,5 milyon ünite kasa olan konsolide satış hacmi, 2013 yılının ilk yarısında %18,2 büyüyerek 517,0 milyon ünite kasa olmuştur. 2013 yılının ilk yarısında Coca-Cola markasındaki büyüme sayesinde gazlı içecek kategorisi %18,1 artış göstermiştir. Gazsız içecek kategorisi, 2013 yılının ilk yarısında meyve suyu, buzlu çay ve su segmentlerindeki büyümenin etkisiyle %19,9 genişlemiştir.

Türkiye meşrubat operasyonlarımızın, 2013 yılının ikinci çeyreğindeki satış hacmi, 2012 yılının aynı çeyreğindeki %4,5 artışın üzerine %3,5 büyüyerek 165,9 milyon ünite kasaya ulaşmıştır. Bu büyüme, geçen senenin ikinci çeyreğindeki göreceli güçlü bazın üzerine, Haziran ayında tüketici güveninde düşüşe sebep olan Gezi Parkı protestolarına ve olumsuz hava şartlarına rağmen gerçekleşmiştir. 2013 yılının ilk yarısında ise Türkiye meşrubat operasyonlarımızın satış hacmi, 2012 yılının aynı dönemindeki %3,6 artışın üzerine %5,1 büyüyerek 282,0 milyon ünite kasaya ulaşmıştır. Gazlı içecek kategorisi yılın ilk yarısında orta-tek haneli seviyeye yakın bir sağlıklı büyüme göstermiştir. Gazsız içecekler 2013 yılının

ilk yarısında düşük tek haneli seviyede büyürken bu büyümede HOD (damacana) segmentindeki düşüşten kaynaklanan su kategorisindeki gerileme etkili olmuştur. Çay kategorisi ise dökme çay satışlarındaki artış sayesinde orta-onlu seviyede büyümüştür.

Uluslararası meşrubat operasyonlarında satış hacmi, tüm önemli pazarlardaki başarılı uygulamalar ve pazarlama aktivitelerinin etkisiyle, 2013 yılının ikinci çeyreğinde %36,6, yılın ilk yarısında ise %38,8 artış kaydetmiştir. Pakistan satış hacmi, Coca-Cola markasındaki başarılı büyüme sayesinde 2013 yılının ilk yarısında %21,7 büyümüştür. Irak satış hacmi 2013 yılının ilk yarısında, Güney Irak'ın eklenmesi ve Kuzey Irak'taki güçlü organik büyüme sayesinde iki katından fazla artış kaydetmiştir. Orta Asya operasyonlarının satış hacmi, 2013 yılının ilk altı ayında %25,6 büyüme göstermiştir. Kazakistan ve Azerbaycan satış hacimleri de 2013 yılının ilk yarısında sırasıyla %33,1 ve %10,6 artış göstermiştir.

2013 YILI BEKLENTİLERİ

Türkiye bira operasyonları:

- Kanuni düzenlemelerdeki değişikliklere ek olarak Türkiye'de Mayıs ayının sonlarında ortaya çıkan son gelişmeler ve artan fiyatların beklenen etkilerini de yansıtarak Türkiye bira pazarının orta tek haneli oranda küçülmesini bekliyoruz.
- Türkiye'deki bira satış hacimlerimizin yüksek tek haneli oranda azalmasını bekliyoruz.
- Satış fiyatlarındaki artışın etkisiyle, satış gelirlerinin düşük-orta tek haneli oranda büyümesini bekliyoruz.
- Fiyat artışlarının, girdi (arpa) fiyatlarındaki yükselmenin olumsuz etkisini bertaraf etmesini bekliyoruz. Brüt karlılıkta nominal bazda artışla birlikte yatay brüt kar marjı öngörüyoruz.
- Açık ve kapalı nokta yatırımlarının devam edecek olması sebebiyle, faaliyet giderlerinin net satışlara oranının yüksek kalmasını bekliyoruz. Dolayısıyla, nominal bazda FAVÖK düşüşüyle birlikte FAVÖK marjının da azalarak yüksek yirmili seviyelerde gerçekleşmesini bekliyoruz.

Yurtdışı bira operasyonları:

- 2013 yılında Rusya bira pazarının esas olarak kanuni düzenlemelerdeki değişikliklerin olumsuz etkisi, fiyatlama koşulları ve ekonomik büyümedeki yavaşlama nedeniyle orta tek haneli seviyelerde küçülmesini bekliyoruz.
- Ukrayna bira pazarı için yatay olarak öngörülen hacimler dışında, faaliyet gösterdiğimiz diğer BDT ve Doğu Avrupa pazarlarımızda hacimlerin orta tek haneli büyümeler göstermesini bekliyoruz.
- Raporlanan bazda, satış hacimlerimizin yatay seyretmesini bekliyoruz.
 - Operasyonel proforma bazda ise, satış hacimlerimizin orta tek haneli oranda azalması öngörüyoruz.
- Raporlanan bazda, satış gelirlerinin orta tek haneli seviyelerde azalacağını öngörüyoruz.
 - Operasyonel proforma bazda ise, ÖTV artışının fiyatlara hemen yansıtılmamasına ek olarak kanal kırılımındaki değişiklik sebebiyle satış gelirlerinin yüksek tek haneli seviyelerde azalması beklenmektedir.
- Raporlanan bazda, brüt karda düşük onlu oranda bir düşüş, brüt kar marjında ise yaklaşık 4 puanlık bir daralma beklenmektedir.

- Operasyonel proforma bazda ise, brüt karda yüksek onlu oranda bir düşüş ile brüt kar marjında yaklaşık 4 puanlık bir daralma beklenmektedir.
- Raporlanan bazda, faaliyet karının (BMKÖ) nominal bazda azalması beklenirken, faaliyet kar (BMKÖ) marjının yaklaşık 4 puan düşmesi beklenmektedir.
 - Operasyonel proforma bazda ise, faaliyet karının (BMKÖ) nominal bazda azalması ve brüt marjdaki düşüşe paralel olarak, faaliyet kar (BMKÖ) marjının da 4 puandan fazla düşmesi beklenmektedir.
- Raporlanan bazda, FAVÖK (BMKÖ) rakamının orta-yüksek onlu seviyelerde azalması, FAVÖK (BMKÖ) marjının ise yaklaşık 2 puan düşmesi beklenmektedir.
 - Operasyonel proforma bazda, FAVÖK (BMKÖ) rakamının düşük-orta yirmili seviyelerde azalması, FAVÖK (BMKÖ) marjının ise 2 puandan daha yüksek bir düşüş göstermesi beklenmektedir.
- 2013 yılı için, maliyet sinerjilerinin 70 milyon ABD Doları civarında olması beklenmektedir.

**SABMiller'in Rusya ve Ukrayna bira operasyonları EBI'nin finansal sonuçlarına (aynı zamanda Anadolu Efes'in finansal sonuçlarına da) 1 Mart 2012 tarihinden itibaren konsolide olmaya başlamıştır. 2012 yılının ilk yarısı için açıklanan satış hacimleri yalnızca 1 Mart 2012'den itibaren dört aylık bir katkıyı içermektedir. Ancak, karşılaştırma yapılabilmesi için Anadolu Efes ve EBI'nin 2012 ve 2013 yıllarının ilk yarılarna ilişkin operasyonel proforma rakamları da sunulmuştur. Operasyonel proforma rakamlar 1 Ocak'tan itibaren 2012 ve 2013 yıllarının ilk yarılari boyunca SABMiller'in Rusya ve Ukrayna bira operasyonları Anadolu Efes'in yurtdışı bira operasyonlarıyla birlikte faaliyet göstermiş varsayımı altında hazırlanmıştır.*

**Coca-Cola İçecek A.Ş. ("CCI")'nin yönetimi konusunda imzalanan Ortaklık Anlaşması'na göre, Anadolu Efes 31.12.2012 tarihine kadar finansal sonuçlarına oransal konsolide edilen CCI'yi 01.01.2013 tarihinden itibaren tam konsolide etmeye başlamıştır. Dolayısıyla, 2013 yılının ilk yarısında CCI'nin hacimleri Anadolu Efes'e tam konsolide edilirken, UFRS uyarınca, 2012 yılının ilk yarısına ilişkin raporlanan rakamlar yeniden düzenlenmiştir. Diğer yandan, karşılaştırma yapılabilmesi için Anadolu Efes'in finansalları proforma bazda da yani CCI'nin her iki dönemde de tam konsolide edildiği varsayımıyla hazırlanarak, hem 2012 hem de 2013 yıllarının ilk yarılari için sunulmuştur.*

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII, No.54 sayılı Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.

ONUR ÇEVİKEL
Mali İşler Grup Direktörü

MUSTAFA SUSAM
Mali İşler Direktörü