

ANADOLU EFES 2023 SATIŞ HACMİ SONUÇLARI

İstanbul, 8 Ocak, 2024 – Anadolu Efes (BIST: AEFES.IS):

	4Q2022	4Q2023	% change	FY2022	FY2023	% change
Bira Grubu (mhl)	7.1	8.1	12.8%	34.0	35.7	5.0%
Türkiye	1.4	1.4	1.8%	5.6	6.2	9.1%
Uluslararası	5.8	6.7	15.4%	28.3	29.5	4.2%
Coca-Cola İçecek (m ü/k)	285	252	-11.5%	1,577	1,535	-2.6%
Türkiye	113	88	-21.8%	597	567	-5.1%
Uluslararası	172	164	-4.7%	979	968	-1.1%
Anadolu Efes Konsolide (mhl)	23.3	22.4	-4.0%	123.5	122.9	-0.5%

1 hektolitre (hl): 100 litre
1 ünite kasa (ü/k): 5.678 litre

Anadolu Efes, bira operasyonlarının hacimlerinde kaydedilen büyümenin desteğiyle güçlü hacim performansı gösterdiği bir yılı daha geride bırakmıştır. Özellikle yılın başında hissedilen yüksek enflasyonist ortam, Türkiye ve Pakistan'da yaşanan doğal afetler ve artan bölgesel çatışmalar gibi birçok zorluğa rağmen, Anadolu Efes verimli satış ve dağıtım ağı ve pazardaki başarılı uygulamalarıyla 2023 yılında satış hacminde çok sınırlı bir düşüş kaydederek çevikliğini ve marka portföyünün gücünü kanıtlamıştır.

ANADOLU EFES KONSOLİDE

Anadolu Efes **konsolide satış hacmi** 2023 yılının dördüncü çeyreğinde yıllık %4,0 oranında daralma kaydetmiştir ve hacimler 22,4 mhl seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde bira grubu hacimleri uluslararası operasyonların sayesinde güçlü bir büyüme kaydetmiştir. 2023 yılında ise konsolide satış hacmi, %0,5 oranında sınırlı bir daralma kaydederek 122,9 mhl'ye ulaşmıştır. Son çeyrekte meşrubat işkolunda beklenenden daha düşük gerçekleşen sonuçlar sebebiyle konsolide hacim rakamı tüm yıla ilişkin hacim beklentimizin altında gerçekleşmiştir.

BİRA GRUBU

Yılın son çeyreğinde **Bira Grubu** hacimleri güçlü bir ivme göstererek %12,8 oranında kayda değer bir büyüme ile 8,1 mhl'ye ulaşmıştır. Bu büyümenin ana nedeni Rusya'nın geçen yılın aynı dönemindeki düşük baz etkisinden yararlanarak gösterdiği güçlü performanstır. Ayrıca çeyrekteki büyümeye Türkiye, Ukrayna ve Moldova da olumlu katkı sağlamıştır. Bira Grubu konsolide hacmi 2023 yılının tamamında 35,7 mhl'ye ulaşmıştır. 2023 yılındaki yıllık hacim artışı %5,0 seviyesinde gerçekleşirken; sene sonu beklentimizin üst sınırında kaydedilmiştir.

Uluslararası Bira Operasyonları'nın konsolide satış hacmi ise %15,4 artışla 6,7 mhl seviyesine ulaşmıştır. Yılın tamamında ise hacimlerde %4,2'lik güçlü bir büyüme kaydedilmiş olup 29,5 mhl seviyesine ulaşmıştır.

Rusya bira hacim performansı bu çeyrekte de iyileşen ivmesini sürdürerek yüksek onlu yüzdeler seviyesinde kayda değer bir büyüme kaydetmiştir. Bu büyüme tüm yıl için kaydedilen düşük tek haneli yüzdelerde artış oranına katkı sağlamıştır. Rusya bira pazarının beklentilerimizi aşarak 2023 yılında hafif bir büyüme kaydettiği tahmin edilmektedir. Rusya bira pazarının ve Rusya operasyonlarımızın yılın ikinci yarısında güçlü olmasının asıl nedeni geçen yılın aynı dönemindeki düşük baz etkisindendir. Rekabet ortamı özellikle fiyatlandırma açısından zorlu olmaya devam etse de karlılık ile satış hacmi performansı

arasındaki dengeyi korumaya yönelik uzun süredir devam eden odağımız yıl boyunca sürdürülmüştür. Ayrıca 2023 yılında enerji içeceği kategorisinde “Volt Energy” adında yepyeni bir marka ile portföyümüz genişlemiştir. Markamız enerji içecekleri kategorisinde hızla yükselerek yılsonu itibarıyla ilk 10 marka arasında yer almayı başarmıştır.

Ukrayna operasyonumuz üretimini iki fabrika ile sürdürmüştür. **Ukrayna** bira pazarı baskı altında olmaya devam ederken pazarın büyüklüğü 2021 yılındaki seviyesine göre %20'den fazla daraldığına işaret etmektedir. Yıl boyunca odak noktamız, ticari stratejiler ile hacim performansını dengelemek olmuş olsa da rekabet şartlarında özellikle fiyatlandırma konusunda baskılar gözlemlenmiştir.

Bağımsız Devletler Topluluğu (BDT) ülkeleri genelinde dördüncü çeyrekte satış hacminde düşüş kaydedilirken; 2023 yılı tamamında ortalama düşük-tek haneli yüzdelerde daralma gerçekleşmiştir.

Kazakistan operasyonumuz 2023 yılında düşük-orta tek haneli oranda daralmış, tahminlere göre yıllık bazda orta-yüksek tek haneli daralma gösteren pazardan daha iyi performans göstermiştir. Bunun sonucunda yıl içinde pazar payı kazanılmıştır. Talebi baskılayan başlıca neden sektördeki yüksek fiyatlamaya olmuştur.

Gürcistan'da satış hacmi, bir önceki yılın yüksek bazına rağmen 2023 yılında düşük-orta tek haneli büyüme göstermiştir. Premium markalar portföyün geri kalanına göre daha iyi performans gösterirken; Efes Gürcistan, açık ve kapalı kanalda pazar payı almaya devam etmiştir. Ayrıca CSD kategorisinde, fiyatlandırmada sıkı bir rekabet olmasına rağmen, başlıca CSD markalarımızdan biri olan “Natakhtari” 2023 yılını hacim artışı ile tamamlamıştır.

Moldova'da satış hacmi pazarın bir miktar altında performans göstererek 2023 yılında yüksek tek haneli oranda daralma göstermiştir. Yıl boyunca karşılaşılan temel zorluklar; enflasyonist baskıların yanı sıra nüfus azalmasına bağlı olarak tüketici tabanındaki daralma olmuştur. Diğer yandan, sektörde faaliyet gösteren firmaların fiyatlamaya zamanlaması bizim gerimizde kalmıştır. Bununla birlikte, pazara yeni oyuncuların girişi ve ekonomi segmentinde yoğunlaşan rekabet hacim üzerindeki baskıyı artırmıştır.

Türkiye bira satış hacmi 4Ç2023'te %1,8 büyüme kaydederek 1,4 mhl'ye ulaşmıştır. Büyüme hızı öngörüldüğü gibi yılın son çeyreğinde önceki çeyreklere göre bir miktar yavaşlama göstermiştir. Bu durum, son iki yıldaki çok güçlü baz etkisinden kaynaklanmıştır. Son çeyrekte yılın başına göre tüketici güvenindeki düşüşle birlikte harcanabilir gelirden de bir miktar düşüş yaşanmıştır. Bütün bunlara rağmen Türkiye bira operasyonları açısından oldukça başarılı bir yıl olmuştur. Yıllık hacim 6,2 mhl'ye ulaşarak; yıllık büyüme %9,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2023 yılı pazar payının geçen yıla göre paralel gerçekleştiği veya hafif arttığı tahmin edilmektedir.

**Şirket öngörüsü ve üretim verisidir.*

MEŞRUBAT GRUBU

CCI'nın konsolide satış hacmi 2023 yılında geçen yıla kıyasla %2,6 azalarak 1,5 milyar ünite kasa ("ü.k.") olmuştur. Orta Asya ve Irak operasyonları sırasıyla %11,9 ve %10,7 artışla hacim büyümesine oldukça olumlu katkı sağlarken, Türkiye ve Pakistan operasyonları, konsolide hacim performansını aşağı çekmiştir. Genel olarak, uluslararası operasyonların hacim payı yıllık 95 baz puan artışla %63,1'e ulaşmıştır. 2023 yılında Türkiye, ülke tarihinin en yıkıcı depremiyle sarsılmıştır. Felaket, Türkiye'nin 11 ilinde 14 milyondan fazla insanı etkilemiştir. Yıkıcı depremin ilk anlarından itibaren Coca-Cola Sistemi olarak bölgedeki insanlara yardım etmek için seferber olunmuştur. Depremin yansımalarının yanı sıra,

ikinci çeyrekte gerçekleşen seçimler ve tüm yıl boyunca devam eden yüksek enflasyon tüketicilerin harcama iştahını da etkilemiştir.

Sonuç olarak, **Türkiye**'de yıllık bazda %5,1; dördüncü çeyrekte ise %21,8 hacim düşüşü kaydedilmiştir. 4Ç2023'te bir önceki yıla göre yaşanan hacim gerilemesi, çoğunlukla maaş artışları öncesindeki düşük satın alım gücünden ve Orta Doğu'daki siyasi huzursuzluğa yönelik hassasiyetler nedeniyle tüketicilerin harcama iştahının azalması ve buna mukabil hususi olarak seyreldiğimiz pazarlama kampanyalarından kaynaklanmaktadır.

Küçük paketlerin toplamdaki payı 187 baz puan artarak 2023'de %33,6'ya yükselirken, yerinde tüketim kanalının payı 265 baz puan iyileşme ile %30,1'e ulaşmıştır. Az şekerli/şekersiz portföye odaklanmaya devam edilmesi de sonuç vermiştir ve Az şekerli/şekersiz portföyün toplam gazlı içecek satışları içindeki payı yıllık bazda 20 puan artışla 2023 itibarıyla %38,8'e ulaşmıştır.

Uluslararası operasyonlar, çoğunlukla Pakistan'daki düşük hacim üretimi nedeniyle 2023 mali yılında yıllık %1,1'lik hafif bir gerileme kaydetmiştir. 4Ç2023'te toplam uluslararası satış hacmi yıllık bazda %4,7 azalırken, gazlı içeceklerdeki düşüş yıllık bazda %6,3 ile biraz daha yüksek olmuştur.

Kaliteli portföy karması odağı, uluslararası operasyonlarımızda da olumlu sonuçlar vermeye devam etmiştir. Küçük paketlerin payı 2023'te 109 baz puan artışla %23,7'ye yükselirken, yerinde tüketim kanalının payı 29 baz puan artışla %12,7'ye ulaşmıştır.

Bu dönemde **Pakistan** da tarihinin en zorlu makroekonomik sıkıntılarını yaşamıştır. Buna bağlı olarak, tüketici güven endeksi yılın ikinci yarısında, son 11 yılın en düşük rakamlarına gerilemiştir. Yerel para birimi Rupî, ABD Doları karşısında tarihinin en yüksek seviyelerini görmüştür ve yıllık bazda yaklaşık %25 oranında değer kaybetmiştir. Enflasyon yıl boyunca son 50 yılın en yüksek seviyesine ulaşarak tüketicilerin alım gücünü olumsuz etkilemiştir. Buna bağlı olarak, CCI'nın satış hacmi 2023 yılının tamamında %16,4 (2022'deki %13,1 büyümenin üzerine), 4Ç2023'te ise %31,7 oranında gerilemiştir (4Ç2022'deki %9,1'lik artışın üzerine). Pazarlama girişimleri ve uygulama kabiliyetlerine yönelik devam eden sistemsel çabalarımız yine olumlu bir etki yaratmış ve CCI yılbaşından bu yana pazar payını artırmayı başarmıştır (Kaynak: Nielsen, Kasım 2023 itibarıyla Kentsel Değer Payı).

Özbekistan, 2023 yılının tamamında yıllık %25,8 ve 4Ç2023'te yıllık %28,7 artışla tüm CCI ülkeleri arasında en hızlı büyümeyi kaydeden ülke olmuştur. CCI'nın başarılı iş kılavuzunu tüm unsurlarıyla dikkatli bir şekilde uygulayan ve bu sayede odaklanmış soğutucu yerleştirmeleriyle doğru RTM altyapısını kuran Özbekistan, güçlü operasyonel sonuçlar elde etmeye devam etmiştir.

Kazakistan'da hacim büyümesi, geçen seneki %16,0'lık artışın üzerine, yıllık %2,4 seviyesinde gerçekleşirken, 4Ç2023'te yıllık %5,8'lik gerileme kaydetmiştir. Savaş sonrası Rusya'dan Kazakistan'a geçici göç nedeniyle 4Ç2022'de hacim büyümesi %32 olduğundan, 4Ç2023'te satış hacmi oldukça güçlü bazın etkisiyle görece daha zayıf kalmıştır. Yılın tamamındaki büyümenin lokomotif, 2022 yılında gerçekleşen %19,7'lik yıllık büyümenin üzerine %4,7'lik yıllık artış kaydeden gazlı içecek kategorisi olmuştur.

2024 BEKLENTİLERİ*

2024 beklentileri TMS 29'un (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) uygulanması sonucu gerçekleşecek muhtemel herhangi bir etkiyi içermemektedir. Yıllık değişimler, enflasyon muhasebesi etkisi içermeyen 2023 yılı mali tabloları baz alınarak verilmektedir. TMS 29 etkilerini içermeyen 2023 yılı finansalları, TMS 29'un etkilerini içerecek yıl sonu sonuçlarıyla birlikte açıklanacaktır.

2024 mali yılına ilişkin beklentilerimiz aşağıdaki gibidir:

Konsolide Satış Hacminin düşük-orta tek haneli oranda artış göstermesi beklenmektedir.

Bira Grubu Satış Hacminin hafif bir büyüme göstermesi beklenmektedir. Uluslararası bira operasyonlarımızın hacimlerinin hafif bir artış göstermesi beklenirken; Türkiye bira operasyonlarının hacimlerinin ise 2023 yılının yüksek bazı nedeniyle geçen yıla göre yatay performans göstermesi beklenmektedir.

Meşrubat Grubu Satış Hacminin orta tek haneli büyümesi beklenmektedir.

Türkiye meşrubat hacminin orta tek haneli büyümesi beklenmektedir.

Uluslararası meşrubat hacminin orta tek haneli büyümesi beklenmektedir.

Konsolide Net Satış Gelirlerinin, kur çevrim farkının etkisinden arındırılmış olarak düşük otuzlu yüzdelerde artması beklenmektedir.

Bira Grubu Net Satış Gelirlerinin kur çevrim farkının etkisinden arındırılmış olarak düşük yirmili yüzdelerde artması beklenmektedir.

Meşrubat Grubu Net Satış Gelirlerinin, kur çevrim farkının etkisinden arındırılmış olarak düşük kırklı yüzdelerinde artması beklenmektedir.

Konsolide FAVÖK Marjının, yaklaşık 100 baz puan daralması beklenmektedir.

Bira Grubu FAVÖK marjının yaklaşık 200 baz puan daralması beklenmekte olup daralmanın artacağına ilişkin riskler bulunmaktadır.

Meşrubat Grubu FVÖK Marjının 2023 yılına göre yatay kalması beklenmektedir.

** 2024 beklentileri eldeki mevcut verilere dayalı olarak yönetimin beklentilerini yansıtmaktadır. Şirket'in gerçek performansını önemli ölçüde etkileyebilecek makroekonomik, finansal, jeopolitik ve politik riskler ve bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla gelecekteki olaylar ve belirsizliklere bağlı olarak gerçek sonuçlar farklılık gösterebilir.*

ANADOLU EFES HAKKINDA

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. (Anadolu Efes), iştirakleri ve bağılı ortaklıklarıyla birlikte Türkiye, Rusya, Bağımsız Devletler Topluluğu, Orta Asya ve Orta Doğu'yu kapsayan bir coğrafyada, bira ve meşrubat operasyonları dahil toplam 18.437 çalışanıyla bira, malt ve meşrubat üretimi ve pazarlaması faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Anadolu Efes Borsa İstanbul'da kote olup (AEFES.IS), Türkiye bira operasyonlarının altında yönetildiği kurum olmanın yanında yurtdışı bira operasyonlarını yürüten EBI'nin %100 sahibi olan bir holding kuruluşu ve Türkiye ve yurtdışı pazarlarda meşrubat operasyonlarını yürüten CCI'nin ise en büyük pay sahibi konumundadır.

İLERİYE DÖNÜK BEYANLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Bu bilgilendirme notu gelecekteki performansımıza ilişkin ileriye dönük birtakım beyanlar içermekte olup Şirketin geleceğe dair iyi niyetli varsayımları olarak kabul edilmelidir. Geleceğe yönelik bu beyanlar yönetimin güncel verilerle dayanan beklentilerini yansıtmaktadır. Anadolu Efes'in gerçek sonuçları, Şirketin performansını önemli derecede etkileyebilecek olan gelecekte meydana gelecek olaylara ve belirsizliklere bağlıdır.

İLETİŞİM

Anadolu Efes'in finansal raporları ve ek bilgiler için <http://www.anadoluefes.com> websitemizi ziyaret edebilir veya aşağıdaki yetkililerimizle iletişim kurabilirsiniz;

Aslı Kılıç Demirel

(Yatırımcı İlişkileri ve Risk Yönetim Direktörü)

tel: +90 216 586 80 72

e-mail: asli.kilic@anadoluefes.com

Nihal Tokluoğlu

(Yatırımcı İlişkileri ve Risk Yönetim Yöneticisi)

tel: +90 216 586 80 09

e-mail: nihal.tokluoglu@anadoluefes.com