

Türkiye'nin enerji geleceğini
şekillendirmek üzere birlikteyiz.



Özge Uyar
Tüpraş İzmir Rafinerisi
İnsan Kaynakları Müdürü

Ergün Top
Aygaz
Bayi

**Toplam tüketimin
%65'ini karşılayan,
Türkiye'de rafinajda
tek ve lider**

**Avrupa'nın 7'nci
büyük rafinerisi**

**%17 pazar payı ile
akaryakıt dağıtımında
3'üncü**

**%29 pazar payı ile
LPG dağıtımında lider**

**Avrupa'nın 5'inci büyük
LPG dağıtım şirketi**



Özay İpek
Opet
Pompa Görevlisi

Havva Karakuş Çakın
Entek
Mali İşler Uzmanı

Ekonomik gelişmeye bağlı olarak enerji talebinin arttığı bir yıl

ENERJİ

2010 yılı küresel ekonomik canlanmaya bağlı olarak enerji talebinin de yükseldiği bir yıl olmuştur. Dünya ham petrol talebi 2,8 milyon varil/gün düzeyinde artarak 87,8 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiş ve talebe bağlı olarak rafineri kapasite kullanım oranları da kriz öncesi düzeylere yaklaşmıştır.

2010 yılında enerji sektöründeki gelişmeler

2010 yılı küresel ekonomik canlanmaya bağlı olarak enerji talebinin de yükseldiği bir yıl olmuştur. Dünya ham petrol talebi 2,8 milyon varil/gün düzeyinde artarak 87,8 milyon varil/gün olarak gerçekleşmiş ve talebe bağlı olarak rafineri kapasite kullanım oranları da kriz öncesi düzeylere yaklaşmıştır. Artan talep yanında, Eylül 2008'den bu yana devam eden OPEC'in ham petrol üretiminde kesinti uygulamaları, 2010 yılında da sezonluk olarak gevşetilerek devam etmiştir. Üzer stokların azalması ve gelişmekte olan ülkelerin taleplerinin yükselmesi petrol fiyat artışını destekleyen unsurlar olmuştur. Yılın ilk yarısında Avrupa'nın borç sorunu, paritede euro'yu zayıflatarak emtianın işlem gördüğü para birimi olan ABD dolarının pahalalanmasına yol açmış olsa da, yaz aylarında Avrupa bankacılık sektöründe gerçekleştirilen stres testleri, finansman kaynakları açısından kısmi güven ve rahatlatma yaratmıştır. Bunun yanında ABD'de uygulanan parasal genişleme politikaları, kıtanın büyüme göstergeleri ve küresel enerji talebine yılın son çeyreğinde olumlu yansımıştır. Zaman zaman görülen olumsuz gelişmeler sadece Avrupa'nın borç problemi olan zayıf ülkeleri ile sınırlı kalmıştır. Asya bölgesi ve diğer gelişmekte olan ülkeler, tatminkâr büyüme performansları sayesinde, küresel enerji talebinde öncü rol oynamıştır. Petrol fiyatı 2010 yılında %18 artarak 79,5 ABD doları/varil düzeyinde gerçekleşmiştir.

2010 yılında küresel ölçekte rafineri kapasite kullanımının artmasıyla yükselen fuel-oil üretimi ve buna alternatif yüksek doğal gaz stokları, fuel-oil fiyatının 2009 yılındaki güçlü seyrini dengelemiş ve böylece hafif ile ağır ham petroler arasındaki fiyat farkının açılması sağlanmıştır.

Dünya GSYH'nın yaklaşık %5 oranında yükseldiği 2010 yılında, ürün taleplerinde devam eden bölgesel dengesizlikler ve yüksek stok olgusuna rağmen, nafta ve orta distilatta büyüme kaynaklı talep artışı, ağır ham petrol fiyatının marja olan katkısıyla birleşince, Akdeniz rafineri marjı %49 artarak 2,89 ABD doları düzeyine ulaşmıştır. 2009 yılından devralınan yüksek orta distilat stoklarının marjlar üzerinde zaman zaman baskı oluşturmalarına rağmen, büyüme ve artan sanayi üretimleri özellikle sektörel bazda nafta ve orta distilat (motorin, jet yakıtı) talebini olumlu etkilemiştir. Rafinaj sektörü, 2010 yılında yeni rafinerilerin sisteme girmeye devam etmesinden kaynaklanan zorlukları artan taleple dengelemiştir. 2010 yılında rafineri şirketlerinin artan rekabet karşısında gösterdikleri pazar ve üretim esnekliği, kârlılıklarını etkileyen önemli unsurlar olmuştur.

Akaryakıt sektöründeki gelişmeler

2010'da Türkiye'nin GSYH'sı %8 büyürken, Petrol Sanayi Derneği verilerine göre, toplam akaryakıt (siyah ve beyaz ürünler) tüketimi %4 daralarak 17 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Beyaz ürün (benzin ve motorin) tüketimi %1 artışla 19 milyon ton olmuştur. Siyah ürünlerde (fuel-oil ve kalorifer yakıtı) ise %44'e varan bir daralma yaşanmış ve toplam tüketim 1,1 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Toplam otomotiv yakıtları (benzin, motorin ve otagaz) tüketimi ise %2 artarak 18,4 milyon ton olmuştur.

2010 yılının en önemli gelişmelerinden biri, intifa veya kira şerhi ile anlaşma yapılan akaryakıt ve LPG istasyonlarının sözleşme sürelerinin beş yıl ile sınırlandırılması hakkındaki Rekabet Kurulu Kararı'na tanınan muafiyetin 18 Eylül 2010 itibarı ile sona ermesi olmuştur. Bu kapsamda mevcut akaryakıt bayi sözleşmelerinin yarısından fazlası yenilenmiştir.

LPG sektöründeki gelişmeler

2010 yılında tüm dünyada artmaya devam eden doğal gaz kullanımı, LPG'nin evlerde ve sanayide kullanımını sınırlandırırken, otogaz kullanımı yaygınlaşmaya devam etmiştir. Petrokimya sektöründeki kullanım hariç tutulduğunda, Avrupa'nın ikinci büyük LPG pazarı olan Türkiye'de toplam LPG tüketimi 3,7 milyon ton olarak gerçekleşmiş ve sektör bir önceki yıla kıyasla %2,1 büyümüştür. Otogaz tüketimi 2009 yılına göre %8 oranında artarak 2,5 milyon ton olurken, tüpgaz ve dökme gaz tüketimi sırasıyla %8 ve %13 oranında azalmıştır. Böylece, 2010 yılında benzine kıyasla yaklaşık 400 bin ton daha fazla otogaz tüketimi gerçekleşmiştir.

Rekabet Kurulu'nun intifa sürelerini beş yıl ile sınırlayan kararı, LPG dağıtım şirketlerinin de akaryakıt sektöründekine benzer bir süreçten geçmesine neden olmuştur.

2010'da Türkiye'nin GSYH'sı %8 büyürken, Petrol Sanayi Derneği verilerine göre, toplam akaryakıt (siyah ve beyaz ürünler) tüketimi %4 oranında daralarak 17 milyon ton olarak gerçekleşmiştir.

Elektrik sektöründeki gelişmeler

2010 yılında Türkiye'de, 2.400 MW termik, 1.500 MW da hidroelektrik ve rüzgar gibi yenilenebilir kaynaklardan olmak üzere yaklaşık 3.900 MW kurulu güce sahip yeni santral devreye alınmıştır. Böylece ülkemizdeki toplam kapasite yaklaşık %9 artmıştır. Buna karşılık, Türkiye'de elektrik enerjisi tüketimi de küresel krizin etkilerinin giderilmesiyle beraber %7,9 artış kaydetmiştir. 2010 yılında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK), 2.300 MW'lık termik olmak üzere toplamda 3.500 MW'lık yeni üretim lisansı vermiştir.

2010 yılında yeni kaynak girişinin talep artışından fazla olmasının yanı sıra senenin yağışlı geçmiş olması hidroelektrik santrallerin üretimini artırmıştır. Arz ve talep dengesinin arz lehine gerçekleşmesi, özel üretim şirketlerinin satış yaptığı sistem havuzunda fiyatları düşürmüş ve özel üretim ile toptan satış şirketleri ikili anlaşmalar yoluyla serbest tüketiciye satış yapmaya başlamıştır.

Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği (DUY) güncellenerek Gün Öncesi Planlama ve Dengeleme Güç Piyasası devreye alınmıştır. Bu yeni sistemle beraber arz ve talep dengesi, gün öncesinde verilen saatlik üretim ve tüketim verilerinin yine saatlik verilen teklif fiyatları ile dengelenmesiyle karşılanmaya başlanmıştır.

Elektrik dağıtım şirketlerinin özelleştirme ihaleleri tamamlanmış ve özel dağıtım şirketleri tarafından fiilen tedarik edilen tüketim oranı %50 seviyesine yaklaşmıştır.



Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanunda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun yürürlüğe girmiştir. Bu değişiklik ile beraber yenilenebilir enerji kaynaklarına teşvik uygulaması başlatılmış ve kullanılacak olan ekipmanların yerli üretim oranına bağlı olarak ilave teşvik fiyatları belirlenmiştir.

Doğal gaz sektöründeki gelişmeler

Türkiye doğal gaz piyasası 2010 yılında bir önceki yıla kıyasla %8 oranında büyüme göstermiş olup yurt içi doğal gaz tüketimi yaklaşık 38 milyar m³e ulaşmıştır. Türkiye doğal gaz piyasasının liberalleşmesinde sınırlı bir ilerleme kaydedilmiş olup, özel sektörün yurt içi talebi karşılama oranı 2010 yılında bir önceki yıla kıyasla %11'den %17'ye yükselmiştir.

Özel şirketlerin doğal gaz ithalatında aktif rol alması, yurt içi toptan satış ticaretinin de gelişmesine katkıda bulunmaktadır. 2010 yılında yaklaşık 16 toptan satış lisansı özel şirket, serbest tüketici statüsündeki kullanıcılara doğal gaz sağlamıştır.

Koç Topluluğu Enerji Grubu

Türkiye enerji sektörünün lideri olan Koç Topluluğu, Tüpraş ile Türkiye rafinaj kapasitesinin tamamını elinde bulundurmakta ve ülkedeki toplam petrol ürünleri tüketiminin yaklaşık %65'ini karşılamaktadır. Tüpraş, 2010 yılında operasyonel esneklik ve proaktif stok yönetimi politikalarını sürdürmüş, etkin bir biçimde alınan önlemler sayesinde piyasadaki dalgalanmalara rağmen yüksek kârlılık elde etmiştir. Şirket aynı zamanda Türkiye'nin rafinaj teknolojisine önemli katkısı olacak "Fuel-Oil Dönüşüm Projesi" için Hazine Müsteşarlığı'ndan "Yatırım Teşvik Belgesi" almıştır. Tüpraş, Opet'le birlikte Türkiye'nin toplam depolama kapasitesinin %70'inden fazlasına sahiptir.

2010 yılında pazar payını artırmaya devam eden Opet, beyaz ürünlerde 3'üncü, siyah ürünlerde ise 2'nci sıradaki konumunu korumuştur.

Avrupa'nın en büyük beş LPG şirketi arasına yer alan Aygaz, iç piyasada LPG sektöründeki liderliğini sürdürmüştür.

Koç Topluluğu, elektrik üretiminde sektörün lider oyuncularından biri olma hedefiyle, 2010 yılında Amerikan AES enerji şirketiyle ortaklık kurmak üzere bir anlaşma yapmıştır.

Türkiye'nin tek, Avrupa'nın 7'nci büyük rafineri şirketiyiz.

TÜPRAŞ

Toplam Ciro

17.413 milyon ABD doları

İç Piyasa Pozisyonu

Türkiye'nin tek rafineri şirketi
Endüstriyel ürünler hariç petrol ürünlerinde **%61** pazar payı

Uluslararası Pozisyon

Avrupa'nın **7'nci**
Dünyanın **30'uncu**
büyük rafinaj kapasitesi

Yurt Dışı Gelirlerinin Payı

%14,8

FAVÖK

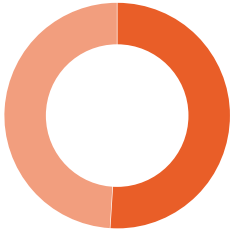
834 milyon ABD doları

Net Rafineri Marjı

4,51 ABD doları/varil

Ortaklık Yapısı

Enerji Yatırımları A.Ş. **%51,00**
Halka Açık **%49,00**



www.tupras.com.tr

Türkiye'nin rafinaj sektöründeki tek üreticisi olan Tüpraş, İzmit, İzmir, Kırıkkale ve Batman'da sahip olduğu dört rafineride yıllık 28,1 milyon tonluk ham petrol işleme kapasitesiyle yarattığı katma değer ve ciroyuyla Türkiye'nin en büyük sanayi şirketidir. 2005 yılında özelleştirilerek Koç Topluluğu bünyesine katılan Tüpraş, Avrupa'nın 7'nci büyük rafineri şirketi konumundadır. Pazar payı ve kurumsal güvenilirliğiyle öne çıkan Tüpraş üretim kompleksleri ve Türkiye'nin 3'üncü büyük dağıtım şirketi Opet ve Ditaş'la kurduğu ortaklıklar sayesinde rafinaj, dağıtım, petrokimya, petrol ve ürün deniz taşımacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

36 çeşit petrol ürününün Türkiye genelinde tedarikini sağlayan Tüpraş, 7,25'lik rafineri kompleksitesi ile Akdeniz'in yüksek kompleksiteye sahip olan rafinerileri arasındadır. 2010 yılında satışların %47,1'i akaryakıt dağıtım kuruluşlarına, %21,4'ü ihracat pazarlarına, %2,1'i askeri, %3,7'si LPG, %11,2'si doğrudan, %12,3'ü ise asfalt müşterilerine gerçekleştirilmiştir.

Operasyonel esneklik ve optimum üretim ve satış politikası ile gelen kârlılık

Tüpraş, operasyonel esnekliği ve stok minimizasyonunu sağlamaya yönelik üretim politikasını, piyasaların dalgalı bir seyir izlediği 2010 yılında da sürdürmüştür. Yüksek katma değerli, beyaz ürün verimliliğini artıran dönüşüm ünitelerini en üst düzeyde kullanabilmek için, ham petrole göre daha uygun maliyetli yarı mamul işlemeyi tercih ederek, yurt içi talebi karşılayacak şekilde optimum üretim ve satış politikası uygulamıştır. 2010 yılı 1'inci çeyrekte ihracatın kârlı olmaması ve yüksek stok tutmanın ilave risk oluşturması sebebiyle, düşük stok tutma politikasının sürdürülmesi ve sadece yurt içi talebi karşılayacak üretim yapılması sonucunda %54 oranında kapasite kullanımı gerçekleştirilmiştir. Yılın 2'nci çeyreğinde ağır ve hafif ham petrol fiyatı makasındaki iyileşme, Mayıs ayında sürüş sezonuna girilmesi ve orta distilat rasyolarında görülen artışla kapasite kullanım oranı %70,6'ya çıkarılmıştır.

Yılın 3'üncü ve 4'üncü çeyreklerinde ise ekonomik iyileşme paralelinde talepteki artışla beraber yıllık kapasite kullanımı %77 seviyesinde gerçekleştirilmiştir.

Böylelikle ham petrol kapasite kullanım oranı %69,6 olarak gerçekleşirken yarı mamul olarak şarja verilen ürünlerle beraber toplam kapasite kullanımı %77,1'e ulaşmıştır. Uygulanan politika doğrultusunda yurt içine 17,6 milyon ton ürün arz edilirken, 4,8 milyon ton ürün ihraç edilmiş ve toplam satışlarda 2009 yılına kıyasla %4,1 artış sağlanmıştır.

Tüpraş, Avrupa ve Amerika'da faaliyet gösteren rafineriler arasında rafineri ve pazarlama faaliyetleri göz önüne alındığında varil başına en yüksek faaliyet kârı elde eden 2'nci şirket olmuştur.

Türkiye depolama kapasitesinin yaklaşık %70'i

Tüpraş, Türkiye'nin 3'üncü büyük dağıtım ağına sahip akaryakıt dağıtım şirketi olan Opet'in %40'ına sahiptir. Tüpraş, Opet ile birlikte Türkiye'nin toplam depolama kapasitesinin yaklaşık %70'ini kontrol etmektedir.

İşletme mükemmelliği çalışmaları kapsamında, Tüpraş bünyesindeki dört rafineride 2007–2009 yılları arasında 80 proje tamamlanmış olup, 234 milyon ABD doları ilave FAVÖK ile Tüpraş'ın kârlılığı ve operasyonel gücü daha da artırılmıştır. Elde edilen kazanımları korumak, rafinerileri enerji kullanımı, kâr marjı, emre amadelik ve iş emniyeti açısından sektördeki en iyiler seviyesine getirmek için, 15 yeni projede çalışmalar devam etmektedir. Enerji verimliliğini artırıcı çalışmalar kapsamında 2010 yılında enerji tasarrufu proje getirilerinden toplam kazanç 61,6 milyon ABD doları olup, bu kazancın yaklaşık %29'u yakıt optimizasyonundan kaynaklanmaktadır.

MQD ünitesinde yeni “cracking” kataliz çalışması

Dünya çapında bir ilki temsil eden proje, Tüpraş'ta rafinaj tecrübesinin Ar-Ge alanında kullanılmasının en güzel örneği olarak 2010 yılına damgasına vurmuştur. MQD (Maximum Quality Distillate) İzmit Rafinerisi'nde dizel kükürt giderme ünitesinde soğuk akış özelliklerini artırmak için “cracking” özelliğine sahip yeni kataliz kullanılmaktadır. Bu özelliğiyle, dizel kükürt giderme ünitesinde “cracking” katalizi kullanım alanında bir ilki teşkil etmektedir. Ünite şarjı kaynama noktası %95 artırılarak ham petrol ünitelerinden daha çok dizel çekilmekte, böylece Fuel Oil'e giden ara ürünlerin dizel kükürt giderme ünitesinde işlenmesi sağlanmaktadır. 10 ppm motorin üretiminde kaydedilen artış sonucunda motorin marjına bağlı olarak yılda yaklaşık 50 milyon ABD doları kazanç elde edilmiştir.

Ar-Ge çalışmaları

Tüpraş, sürdürülebilir başarı hedefiyle yürüttüğü araştırma ve geliştirme çalışmalarına, yerli ve yabancı üniversiteler, araştırma kurumları, Avrupa Birliği Ar-Ge fonları ve diğer sanayi kuruluşları ile kurulan iş birliği çerçevesinde, gelecekteki teknolojilerin araştırıldığı projeler üretmek, yönetmek ve örneklerini Türkiye çapında yaymak üzere katkı sağlamaya hızla devam etmektedir. Tüpraş'ın sürdürülebilir başarısı ve geleceğine yönelik olarak 2010 yılında Tübitak Teknoloji ve Yenilik Destekleme Programları Başkanlığı'na, toplam 10 milyon TL bütçeli altı adet Ar-Ge projesi için yaptığı başvuru kabul edilerek çalışmalara başlanmıştır.

2010 yılında, Ar-Ge çalışmalarının Şirket organizasyon yapısı içinde ayrı bir birim tarafından yürütülmesi kararı alınmış ve “Tüpraş İzmit Ar-Ge Merkezi” 2 Ağustos 2010 tarihi itibarı ile gerekli kurumların onaylarıyla kurulmuştur.

Tüm faaliyetlerini uluslararası standartlar çerçevesinde yürüten Tüpraş, AB standartlarında ürettiği akaryakıt ürünlerinin ardından, rafinerilerinde üretilen asfalt çeşitleri için CE belgelendirme işlemlerini başarıyla tamamlamış ve 2010 yılsonu itibarıyla asfalt ürün kalite sertifikalarında CE belgesi kullanmaya başlamıştır.

Fuel-Oil Dönüşüm Projesi'nde önemli bir adım

Tüpraş, ülkemizde üretim açığı olan motorin ve benzeri beyaz ürünlerin ithalatını azaltmak ve Fuel-Oil'i işleyerek Euro V standardında motorin ve benzin gibi beyaz ürünlere dönüştürerek ilave katma değer yaratmak amacıyla İzmit Rafinerisi'nde hayata geçirilmesi planlanan “Fuel-Oil Dönüşüm Projesi” (Residuum Upgrading Project) yatırımına, 2008 yılında temel mühendislik aşamasının uygulanmasıyla başlamıştır. Proje'nin gerçekleştirilmesi için İspanyol Technicas Reunidas firması ile 17 Aralık 2009 tarihinde anlaşma imzalanmıştır.

2014 yılında tamamlanması öngörülen Proje için yaklaşık 2,0 milyar ABD doları tutarında bir yatırım planlanmaktadır.



36 çeşit petrol ürününün Türkiye genelinde tedarikini sağlayan Tüpraş, 7,25'lik rafineri kompleksitesi ile Akdeniz'in yüksek kompleksiteye sahip olan rafinerileri arasındadır.

Bu yatırım sonucunda, Tüpraş'ın ürettiği siyah ürün miktarının %50 oranında azalması, beyaz ürün veriminin %83'e yükselmesi ve Tüpraş İzmit Rafinerisi'nin Nelson Kompleksitesi'nin 7,8'den 14,5 seviyesine yükselmesi söz konusu olacaktır. Proje, İzmit Rafinerisi'nde optimizasyonu sağlarken, diğer rafinerilerden İzmit'e ham madde sağlanması yoluyla kapasite kullanımlarını artıracak ve tüm rafinerilerde ürün esnekliği ve maksimizasyonu oluşacaktır. Proje'nin bugünkü şartlarda yıllık yaklaşık 1 milyar ABD doları ilave satış geliri ve yaklaşık 500 milyon ABD doları ilave FAVÖK sağlayacağı öngörülmektedir.

İzmit Rafinerisi'nde gerçekleştirilecek olan Fuel Oil Dönüşüm Projesi için 2010 yılında Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden, 3,9 milyar TL tutarında “Yatırım Teşvik Belgesi” alınmıştır. “Büyük Ölçekli Yatırım” olarak değerlendirilen Proje için destek unsurları, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, indirimli kurumlar vergisi, 2 yıl sigorta primi işveren hissesi desteğini içermektedir.

Kurumsal Yönetim alanında güçlenen performans

Tüpraş, İMKB şirketlerinin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu kapsamında 8,34 olan derecelendirme notunu 2010 yılında 8,56'ya çıkarmıştır. Tüpraş, 2007 yılından bu yana dâhil olduğu İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi'nde, öncü şirketler arasındadır.

Dünya standartlarında emniyetli çalışma ortamı

Sürdürülebilirliğin temel taşlarından olan insan sağlığı, teknik emniyet ve çevre Tüpraş'ta her zaman ön planda tutulmaktadır. Tüpraş, en önemli Sağlık Emniyet Çevre (SEÇ) performans göstergelerinden kaza sıklık ve şiddet oranlarında hedeflenen çok daha başarılı bir performans göstererek, yılsonunda elde edilen 1,7 kaza sıklık ve 57 kaza şiddet oranları ile dünya standartlarında bir şirket olmanın gururunu yaşamaktadır.

Türkiye'nin en hızlı büyüyen akaryakıt şirketiyiz.

OPET

Toplam Ciro

7.041 milyon ABD doları

İç Piyasa Pozisyonu

Beyaz ürünlerde

%16,9 pazar payı ile 3'üncü

Siyah ürünlerde

%15,5 pazar payı ile 2'nci

Dağıtım Ağı

1.224 istasyon (Sunpet dâhil)

FAVÖK

248 milyon ABD doları

Brüt Kâr Marjı

%5,8

Faaliyet Kâr Marjı

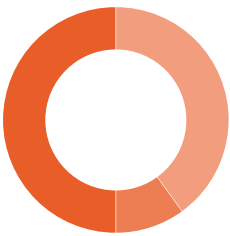
%3,0

Ortaklık Yapısı

Tüpraş **%40,00**

Diğer Koç **%10,00**

Öztürk Grubu **%50,00**



www.opet.com.tr

Pazar paylarında süren artış

1992 yılında kurulan ve 2002 yılı sonunda %50 ortaklıkla Koç Topluluğu'na katılan Opet, akaryakıt dağıtım sektöründe perakende ve toptan faaliyetler yürütmekte; madeni yağ üretimi ve pazarlaması ile havacılık satışı ve petrol ürünlerinin uluslararası ticaretini yapmaktadır. Kuruluşundan bu yana altyapı yatırımlarına ağırlık veren Opet, Türkiye'de akaryakıt dağıtım sektöründe tüketicinin ilk tercihi olmayı hedeflemektedir.

Şirket, 2010 yılında pazar payını artırmaya devam etmiş, beyaz ürünlerde (benzin ve motorin) %16,9 pazar payı ile sektörde 3'üncü sıradaki yerini korumuştur. Siyah ürünlerde (fuel-oil ve kalorifer yakıtı) ise %15,5 pazar payı ile 2'nci konumda yer almıştır. Beyaz ürün pazarındaki sınırlı büyümeye rağmen Opet, satışlarını 2009 yılına göre miktarsal olarak %3,2 artırmayı başarmıştır. Siyah ürünlerde ise pazardaki daralmaya paralel olarak, Opet satışları miktarsal olarak %66,6 azalmıştır.

Rekabet Kurumu'nun 12.03.2009 tarihli kararı doğrultusunda, istasyon intifa ve kira sözleşmelerinin beş yıl ile sınırlanması sonucunda, 18 Eylül 2010 tarihine kadar 538 adet Opet ve 495 adet Sunpet istasyonunun intifa ve kira sözleşme süreleri sona ermiştir. Sözleşme süreleri dolan 449 adet Opet ve 300 adet Sunpet bayisinin sözleşmeleri yenilenmiştir. Opet, satış hacimleri düşük olan önemli sayıdaki diğer Sunpet istasyonlarının sözleşmesini yenilememe kararı alırken, 72 adet rakip istasyon Opet'e transfer edilmiştir. 2009 sonunda toplam 1.324 olan istasyon sayısı 2010 yılında 1.224'e düşmüştür. İstasyonların 830'u Opet, 394'ü ise Sunpet markası altında faaliyet göstermektedir.

Akaryakıt dağıtım sektöründeki en yüksek depolama kapasitesi

Toplam 1,1 milyon m³ depolama kapasitesine sahip olan Opet, Tüpraş'la birlikte ürün ve ham petrol dahil Türkiye'nin toplam depolama kapasitesinin yaklaşık %70'ini kontrol etmektedir.

Opet, Marmara Ereğlisi Terminali'nde, petrol sektöründe ticaret ve ikmal hizmetlerinde faaliyet göstermekte olan uluslararası firmalarla depolama hizmeti anlaşması yapmaya devam etmiş, 2010 yılsonu itibarıyla uluslararası şirketlere kiralanılan kapasite 270 bin m³ olmuştur.

Müşteri memnuniyetinde beş yıldır aralıksız süren liderlik

Türkiye Kalite Derneği tarafından her yıl düzenlenen Türkiye Müşteri Memnuniyeti Endeksi anketinin sonuçları ile Opet 5'inci kez sektör liderliğini ilan etmiştir. 2006'da elde ettiği sektör 1'inciliğini kesintisiz olarak beş yıldır devam ettiren Opet, müşterilerine verdiği önemle kalıcı liderliği yakalamıştır.

Çevreye ve topluma saygı

Kararlarını, tüm paydaşlarına karşı taşıdığı yüksek sorumluluk anlayışı ve etik davranışı doğrultusunda alan Opet, sosyal sorumluluk projelerini bu bilinçle geliştirmekte ve uygulamaktadır. Sosyal sorumluluğa odaklanmayı kurum kültürünün bir parçası haline getiren Opet, kuruluşundan bugüne "Tarihe Saygı", "Yeşil Yol", "Örnek Köy" ve "Temiz Tuvalet" gibi birçok başarılı projeye imza atmıştır.

2011 ve sonrası

Opet, yeni dönemdeki hedef ve stratejisini temel rekabet üstünlüklerine odaklanmak üstüne kurmaktadır. Farklı ve başarılı kampanya ve projeler yapılması, hizmet kalitesinin artırılması ve müşteri ilişkileri yönetimi altyapısının güçlendirilmesini amaçlamaktadır. Sonuç olarak bir yandan müşteri memnuniyeti sürdürülürken, diğer yandan da pazar payının artırılması ve Şirket'in büyümesi hedeflenmektedir.



LPG sektöründe Türkiye'nin 50 yıldır değişmeyen lideriyiz.

AYGAZ

Toplam Ciro

3.104 milyon ABD doları

İç Piyasa Pozisyonu

(Mogaz dahil)

Kurulduğu 1961 yılından bu yana LPG sektörünün lideri
Tüpgazda **%39,2**,
Otogazda **%23,2**,
Toplam LPG pazarında **%29** pazar payı ile lider

Dağıtım Ağı

(Mogaz dahil)

2.086 tüpgaz bayi ve
1.226 otogaz istasyonu olmak üzere toplam **3.312** nokta

Uluslararası Pozisyon

Avrupa'nın **5'inci** büyük LPG dağıtım şirketi

Yurt Dışı Gelirlerinin Payı

%8

FAVÖK

204 milyon ABD doları

Brüt Kâr Marjı

%11

Faaliyet Kâr Marjı

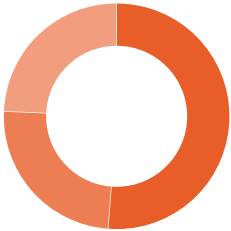
%5

Ortaklık Yapısı

Koç Holding **%51,2**

LPG DC **%24,5**

Halka Açık **%24,3**



Türkiye'nin lider LPG şirketi

Koç Topluluğu'nun enerji sektöründe faaliyet gösteren ilk şirketi Aygaz, kurulduğu 1961 yılından bu yana Türkiye'de LPG sektöründeki lider konumunu korumakta, gerçekleştirdiği atılımlarla Avrupa'nın en büyük beş LPG şirketi arasında yer almaktadır. Aygaz, LPG'nin otogaz, tüp gaz ve dökme gaz olarak dağıtımının yanı sıra, LPG tüpleri, tankları, valf ve dedantörleri üretimi ve satışı, LPG ile çalışan cihazların pazarlamasını da gerçekleştirmektedir. Türkiye'de tüp gazın jenerik markası olan Aygaz'ı ilk günden bugüne öne çıkaran en önemli özellikleri, yenilikçiliği ve güvenilirliği olmuştur. Koç Holding'in amiral gemisi şirketlerinden biri konumunda bulunan Aygaz, yarım asırlık deneyimi ve bilgi birikimiyle ürün yelpazesini, değişen tüketici ihtiyaçlarıyla paralel biçimde geliştirerek markasını güçlendirmektedir.

Aygaz, dünyanın önde gelen enerji şirketlerinden AES ile elektrik üretiminde iş birliği yapmak üzere 2010 yılında bir ortaklık anlaşması imzalamıştır. Aygaz'ın iştiraklerinden biri olan Entek Elektrik Üretim A.Ş.'nin %49,62 hissesinin AES'ye satılması ile gerçekleştirilecek ortaklık çerçevesinde doğal gaz, kömür, hidroelektrik ve diğer yenilenebilir kaynaklar ile çalışan elektrik santrallerine yatırım yapılarak önümüzdeki beş yıl içinde pazardaki ilk beş oyuncu arasına girilmesi hedeflenmektedir.

İstanbul Sanayi Odası'nın 2009 yılı sıralamasına göre Türkiye'nin 8'inci büyük sanayi şirketi olan Aygaz, LPG sektöründe faaliyet gösteren halka açık ilk ve tek şirket konumundadır. Dünyada markası ürünle özdeşleşmiş ender kuruluşlardan biri olan Aygaz, bu başarıyı kalıcı kılmak amacıyla topluma ve çevreye saygılı, sürdürülebilir değişim ve gelişimi hedeflemektedir. Bu doğrultuda eğitim, kültür ve sanat ile çevre alanlarında hayata geçirdiği sosyal sorumluluk projelerini "geçmiş" ve "gelecek" eksenlerinde gerçekleştiren Aygaz, geçmişe sahip çıkarken, geleceğe de yatırım yapmaya devam etmektedir.

Güçlü dağıtım ağı ve ürün kalitesi

Aygaz "Tüketicieye En Yakın Şirket" olma hedefiyle, 81 ilde 2.086 tüpgaz bayi ve 1.226 otogaz istasyonu ile hizmet vermektedir. Geniş dağıtım ağı sayesinde Aygaz tüpü her gün 100 binden fazla haneye girerken, günde 1 milyondan fazla araç da Aygaz'ın otogaz ürünü, Aygaz Euro LPG+ ile yolculuk yapmaktadır.

Kurulduğu günden bu yana sektör genelinde ve tüm alt segmentlerde lider olan Aygaz, 2010 yılında da %29 pazar payı ile açık ara liderliğini korumuştur. Otogaz segmentinde de liderliğini pekiştiren Aygaz, 2010'da pazardaki artışa paralel olarak, otogaz satışlarını %5 artırmıştır. 18 Eylül 2010'da yürürlüğe giren intifa sözleşmeleri sürecinde Aygaz, yapılan transferlerle istasyon ağını önemli ölçüde genişletmiştir.

Kurulduğu günden bu yana sektör genelinde ve tüm alt segmentlerde lider olan Aygaz, 2010 yılında da %29 pazar payı ile açık ara liderliğini korumuştur.

Aygaz, tüp gaz pazarındaki genel daralmaya karşın, bu segmentte pazardan daha az küçülerek pazar payını artırmayı sürdürmüştür. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) verilerine göre Aygaz'ın tüp gaz pazarında Mogaz dahil toplam payı %39,2, otopazda ise %23,2 olarak gerçekleşmiştir.

Aygaz Grubu'nun 2010 yılındaki toplam tüp gaz, dökme gaz ve otopaz satışları EPDK verilerine göre 1 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Yurt içi toptan, yurt içi diğer şirket, ihracat ve transit satışlarla birlikte toplam satış miktarı ise 1,6 milyon tondur. 2010 sonu itibarıyla 3,1 milyar ABD doları ciro elde eden Aygaz, 240 milyon ABD doları tutarında ihracat ve transit satış gerçekleştirmiştir.

Aygaz ve bağlı ortaklıkları, 2010 yılında 58 milyon ABD doları tutarında yeni yatırım yapmıştır.

Üstün tedarik ve lojistik gücü

Türkiye'nin bir numaralı LPG ithalatçısı olan Aygaz, ülkenin en büyük kara tankeri filosuna sahiptir. Şirket, yurt içi rafinerilerinden alınan ya da dış piyasadan sağlanan LPG'yi, dolun tesislerine boru hattı, deniz ve kara tanker taşımacılığıyla ulaştırmaktadır. Burada depolanan LPG, tüp gaz, dökme gaz ve otopaz olarak, bayiler aracılığı ile Türkiye'nin her noktasında aynı kalitede, tüketicilerin kullanımına sunulmaktadır.

Aygaz'ın uluslararası standartlara uygun, en modern teknoloji ile işletilen 5 adet deniz terminali ve 16 adet dolun tesisi bulunmaktadır. Toplam 170 bin m³ ile Türkiye'nin en büyük LPG depolama kapasitesine sahip olan Aygaz'ın, yıllık dolun kapasitesi de 1 milyon ton'dur. Aygaz Gebze İşletmesi'nde üretilen LPG tüpleri, tankları, valfler ve regülatörler, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika'da 16 ülkeye ihraç edilmektedir.

Geliştirilmiş formüllü

Aygaz Euro LPG+

Aygaz, otopaz pazarındaki iddiasını ürün ve hizmetlerini çeşitlendirerek ve tüketicinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunarak 2010 yılında da sürdürmüştür. Ar-Ge çalışmalarına aralıksız devam eden Aygaz, 2009 yılında Türkiye'de bir ilki gerçekleştirerek satışta sunduğu Aygaz Euro LPG+'nın formülünü geliştirmiş ve otopaz sektöründeki liderliğini korumuştur. Aygaz Euro LPG+'nın geliştirilen formülü, mükemmel çekiş gücü ve daha az yakıtla daha fazla kilometre imkânı sunmaktadır.



Aygaz ayrıca, TSE Hizmet Yeterlilik Belgesi'ne sahip olan tüm yetkili otopaz dönüşüm merkezleri ve müşterileri için bir ilke daha imza atarak, "Aygaz Dönüşümcü Kulübü"nü kurmuştur. Kulübe üye olan dönüşüm merkezleri de, aracını otopaza dönüştüren müşteriler de Paropuan ve sürpriz hediyeler kazanmaktadır.

Hizmette teknolojik farklılık "Aygaz Ekspres"

Kuruluşundan bu yana rakiplerinden sürekli farklılaşma yoluna giderek, yıllardır tüketiciler tarafından en çok tercih edilen tüp gaz markası olan Aygaz, bu konumu sürdürmek üzere tüketici araştırmalarında öne çıkan hizmet faktörünü sahiplenen marka olma hedefi belirlemiş ve uydudan hızlı sipariş sistemi olarak tanımlanan Aygaz Ekspres Sistemi'ni, "Tüpler Uzayda" konseptli geniş reklam kampanyasıyla duyurmuştur.

Aygaz ayrıca, tüketicileri tüp gaz kullanımı konusunda bilinçlendirmek ve tüpün güvenli, sorunsuz ve verimli şekilde kullanılmasını sağlamak amacıyla Tüpgaz Bilgilendirme Eğitimleri düzenlemektedir.

Ödüllerle teyit edilen başarılar

Türkiye Personel Yönetimi Derneği (PERYÖN) tarafından düzenlenen "2010 Yılı İnsan Yönetimi Ödülleri"nde "Performans Yönetimi" alanında Aygaz "1'incilik Ödülü"ne layık görülmüştür.

KalDer ve Ka Araştırma ortak girişimi tarafından 2005 yılından bu yana yürütülen, "Türkiye Müşteri Memnuniyeti Endeksi (TMME)" çalışmasında Aygaz tüp gaz sektöründe müşteri memnuniyetinde lider olmuştur.

Kurumsal yönetim

İMKB şirketlerinin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu kapsamında Aygaz'ın derecelendirme notu 8,46 olarak açıklanmıştır. Aygaz, aldığı bu not ile Türkiye'nin kurumsal yönetim notu en yüksek 7'nci şirketi olmuştur.

2011 ve sonrası

Aygaz'ın ana hedefi, başta LPG ve doğalgaz olmak üzere Türkiye ve potansiyel pazarların, enerji çözümleri sunan, öncü şirketi olmaktır. Aygaz'ın kısa ve orta vadeli stratejilerinin başında, faaliyet gösterdiği tüm segmentlerde pazar payını büyütürken liderliğini sürdürmek ve kârlılığını artırmak gelmektedir. Uzun vadede ise, Aygaz, Türkiye'nin enerji ihtiyacına çözüm olabilecek alternatif projeler üretmek üzere enerji havuzunu genişletmeyi hedeflemektedir.

MOGAZ

Koç Topluluğu'nun Aygaz ile birlikte LPG sektöründe faaliyet gösteren 2'nci şirketi olan Mogaz, 65 şirketten oluşan LPG pazarında Mogaz ve Lipetgaz markaları ile dağıtım faaliyetlerini sürdürmektedir. Yıllık 209 bin ton satış hacmiyle tüp gazda 4'üncü, dökme gazda 3'üncü, otogazda 8'inci olmak üzere toplamda, Türkiye'nin 6'nci büyük dağıtıcı firmasıdır.

Mogaz yeni açtığı tüp gaz ve otogaz bayilikleri, Gaziantep'te başlattığı doğrudan satış ve kokusuz LPG pazarında 2010 yılında da elde ettiği liderlik ile sektördeki güçlü konumunu sürdürerek, toplam pazar payını %5,7'ye yükseltmiştir.

2011 yılında Mogaz, doğrudan satış faaliyetlerini geliştirmeyi, yeni açılacak bayiliklerin de katkısı ile tüp gaz pazar payını artırmayı, kokusuz gaz segmentinde liderliğini korumayı, otogaz segmentinde ise geliştirilmiş formüllü ürün ile rekabetçi konumunu sürdürmeyi hedeflemektedir.

Gelecek dönemde alternatif kaynaklara yatırım yapmayı, yüksek verimli santraller kurmayı ve yenilenebilir enerji üretmeyi amaçlayan Entek, 2010 yılında Amerikan AES şirketiyle %50-50 ortaklık kurmak üzere iş birliği yapmıştır.

ENTEK VE ELTEK

Koç Topluluğu'nun elektrik üretim şirketi olan Entek, İstanbul, Kocaeli ve Bursa'da toplam kapasitesi 302 MW olan iki doğalgaz çevrim santrali ve bir gaz motoru bazlı kojenerasyon tesisine sahiptir. 2010 yılsonu itibarıyla özel sektör elektrik üreticileri arasında 6'ncı sırada yer alan Entek'in, özel sektör üretimi içindeki payı %5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2003 yılında Entek'e bağlı olarak kurulan Eltek (Elektrik Enerjisi İthalat, İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.), ikili anlaşmalar piyasasının açılmasıyla birlikte yaklaşık 980 milyon kwh enerji satışı gerçekleştirmiştir.

Entek, tesislerinde esnek çalışma yöntemleri uygulayarak ulaştığı optimum kapasite kullanımını sayesinde ticari avantajını önemli ölçüde korumuştur. Kocaeli tesisinde direkt bara müşterileri olması, buhar müşterilerine satış yapılması ve esnek çalışma yöntemlerinin kullanılması krize karşı Entek'in güçlü noktaları olmuştur.

Eltek, alternatif kaynaklı üretim şirketleriyle alım anlaşmaları yaparak rekabet gücünü artırmayı amaçlamaktadır.

2011 yılında, özel sektörün toplam pazar içinde aldığı payın %30'u geçmesi beklenmektedir. Entek, geleceğe yönelik olarak pazar payını yükseltmek üzere alternatif kaynakların kullanımına yönelik yatırımlar yapmayı, büyük, güçlü ve yüksek verimli santraller kurmayı ve hammadde fiyat belirsizliği olmayan yenilenebilir enerji üretimine de yönelmeyi amaçlamaktadır.

Bu amaçla, 1 Aralık 2010 tarihinde, Koç Topluluğu'na ait Entek hisselerinin yarısının ABD'li AES şirketine satılarak %50-50 ortaklık kurulması hususunda anlaşma imzalanmıştır. AES, enerji üretimi ve dağıtımı sektöründe Fortune 500 içinde yer alan uluslararası bir enerji şirkettir. Beş kıtada 29 ayrı ülkede 130 elektrik üretim tesisi ve 15 dağıtım şirketiyle faaliyet göstermektedir. Çeşitlilik içeren termik ve yenilenebilir enerji kaynaklı santralleri ve 27 bin çalışan ile enerji arzının sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. Sektörün önde gelen oyuncularından biri olma hedefi kapsamında 2011 yılında başlaması beklenen üretim özelleştirmelerinin yanı sıra piyasada ortaya çıkacak satın alma fırsatları da değerlendirilecektir.

AYGAZ DOĞAL GAZ

Doğal gaz piyasasında faaliyet göstermekte olan Aygaz Doğal Gaz, sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG) ve sıkıştırılmış doğal gaz (CNG) satışı ve iletimine ilave olarak, 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla boru hatları üzerinden serbest tüketici statüsündeki kullanıcılara doğal gaz tedarik etmeye başlamıştır. Yurt içi toptan satış faaliyetini ithalat yaparak geliştirmeyi hedefleyen Aygaz Doğal Gaz, 20 Mayıs 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 10 yıl süreli ithalat lisansını (spot LNG) Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan almıştır. 2009 yılına kıyasla miktarsal olarak, toplam %113 oranında büyüme gösteren Şirket'in, 2010 yılı gaz geliri 120 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

AKPA

LPG dağıtımı, toptan akaryakıt pazarlaması ve dayanıklı tüketim ürünlerine yönelik toptan satış faaliyetleri yürüten Akpa'nın, Bursa, Eskişehir, Antalya, Ankara, İzmir ve Denizli illerinde şubeleri bulunmaktadır. Şirket'in 2010 yılı gelirleri 250 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

DEMİR EXPORT

Türkiye'nin özel sektördeki 2'nci büyük (termik santral tüketim amaçlı) kömür üreticisi olan Demir Export, demir, krom ve bakır cevheri üretimi de yapmaktadır. Şirket, ürettiği bakır ve krom cevherini yurt dışına ihraç etmektedir. Demir Export, 2010 yılında işletme verimliliği odaklı üretim faaliyetlerinin yanı sıra mevcut ürün gamının genişlemesi için maden (kömür, baz ve değerli metal) arama çalışmalarını yoğun bir biçimde sürdürmüştür.

Tüm faaliyetlerinde kalite, çevre, iş güvenliği ve işçi sağlığına önem veren Demir Export, Türkiye'de ISO-9001 Kalite, ISO-14001 Çevre ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemleri belgelerine sahip ilk ve tek kömür üreticisidir.

2010 yılında 2009'a göre cirosunu %36, vergi öncesi kârını ise %74 artıran Demir Export, önümüzdeki yıllarda gerçekleşmesi beklenen kömür üretim ihalelerine katılmayı planlamaktadır.