

Rafinajda...

Türkiye'nin
tek ve lider
Avrupa'nın
8'inci
büyük rafineri şirketi

LPG'de...

Türkiye'nin
lider
Avrupa'nın
5'inci
büyük LPG şirketi

Akaryakıt
dağıtımında...

Türkiye'nin
3'üncü
büyük şirketi
Sektörün
en hızlı
büyüyen şirketi
Müşteri memnuniyetinde
lider



Petrol fiyatlarındaki dalgalı seyre karşın rafineri marjları açısından iyi bir yıl

2008 yılında petrol fiyatları hem Temmuz ayında ulaşılan tüm zamanların en yüksek seviyesi, hem de zirve noktasından yıl sonuna kadar görülen tüm zamanların en hızlı düşüşüyle oldukça dalgalı bir seyir izlemiştir. Çin ve Hindistan gibi gelişmekte olan ülkelerde süren ekonomik büyümenin etkisiyle petrol talebi yılın ilk yarısında yüksek seyretmiştir. Aynı dönemde üretici ülkelerde meydana gelen jeopolitik problemler ve arz tarafında oluşan aksamaların yanı sıra, bazı yatırım fonlarının getirilerini enflasyondan ve dolar değer kaybından korumak amacıyla emtia ve petrole yatırım yapmaları, petrol fiyatlarını Temmuz ayı itibarıyla varil başına 145 \$ düzeyine taşımıştır. Eylül ayında derinleşmeye başlayan global likidite krizi ve ekonomik durgunluğun etkisiyle fiyatlarda hızlı bir düşüş yaşanmaya başlanmıştır. Aralık ayında ortalama ham petrol üretim maliyetinin dahi altına inilerek varil başına 35 \$ seviyeleri görülmüştür. OPEC'in ham petrol üretimini son çeyrekte iki kez azaltması bile petrol fiyatlarındaki düşüşü önleyememiştir.

Ekonomik kriz yılın ikinci yarısında dünya ham petrol fiyatlarını soluksuz düşürmeye devam etmiştir. Farklı coğrafyalarda oluşan ürün arz ve talep uyumsuzlukları, değişen çevre normları ve ürün özelliklerine uyumda karşılaşılan zorluklar, Avrupa ve Asya'da bazı rafinerilerin bakım ve onarım amaçlı olarak kapatılmasından kaynaklanan üretim kesintileri ve ABD'de yaşanan kasırgaların rafinaj darlığına sebep olması, petrol ürünleri fiyatlarının ham petrole göre daha iyi bir performans göstermesini sağlamıştır. Bu etkenler sonucunda Akdeniz piyasası marjı, ekonomik krize rağmen 2007 yılının üzerinde seyretmiş ve yıl ortalamasında %4,1 artışla varil başına 5,54 \$ seviyesinde gerçekleşmiştir.



Türkiye enerji sektörü:

Akaryakıt sektöründeki gelişmeler

Akaryakıt sektöründe son yıllarda gözlenen büyüme trendi, özellikle yılın son çeyreğinde yoğunlaşan ekonomik durgunluğa bağlı olarak önemli ölçüde yavaşlamış, petrol ve ürün fiyatlarında istikrarsız bir fiyat yapısının ortaya çıkmasına sebep olmuştur. Bununla birlikte ulusal stok tutma zorunluluğu ve kurlardaki artış, sektörde faaliyet gösteren şirketler için olumsuz finansal sonuçların doğmasına yol açmıştır.

2008 yılında toplam akaryakıt tüketimi 2007 yılına göre %0,1 artışla 18,1 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Toplam beyaz ürün tüketimi (benzin ve motorin) 15,4 milyon ton ile geçen yılın %0,9 altında kalmıştır. Siyah ürünlerin (fuel oil ve kalorifer yakıtı) tüketimi ise %6,2 artışla 2,7 milyon ton olmuştur.

LPG sektöründeki gelişmeler

2008 yılında tüm dünyada artmaya devam eden doğalgaz kullanımı, LPG'nin evlerde ve sanayide kullanımını sınırlandırırken, otogaz kullanımı yaygınlaşmaya devam etmiştir.

Avrupa'nın ikinci büyük LPG pazarı olan ülkemizde toplam LPG tüketimi bir önceki yılki seviyesini koruyarak 3,5 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Tüplü gaz ve dökme gaz pazarlarında sırasıyla %10 ve %20 oranında daralma yaşanırken, fiyat cazibesi nedeniyle otogaz pazarında %5'lik bir artış meydana gelmiştir.

Elektrik ve doğalgaz sektörlerindeki gelişmeler

Enerji fiyatlarındaki dalgalı seyir, doğalgaz ve elektrik sektörlerinde de kendini göstermiştir. Ertelenmiş zamların da devreye girmesiyle sanayi sektörüne uygulanan doğalgaz fiyatlarında bir yıl içinde %75'e varan artış gerçekleşmiş; elektrik fiyatlarında gözlenen %49'luk artış ve ekonomideki durgunluk dolayısıyla toplam Türkiye elektrik tüketiminde 2001 yılından bu yana ilk defa düşüş yaşanmıştır.

Temmuz 2008'de elektrik ve doğalgaz tarifelerinde Yüksek Planlama Kurulu nezdinde "Maliyet Bazlı Tarife" yönteminin uygulanmasına karar verilmiş, Ağustos 2008'de ise "Arz Güvenliği"ni korumaya yönelik Elektrik Piyasası Kanunu değişikliği yapılmıştır.

Enerji sektöründe özelleştirmeler

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın, Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (TEDAŞ) bünyesinde bulunan ve Türkiye genelini kapsayan 20 bölgesel dağıtım şirketinin, 2008 yılı başında özelleştirme kapsamına alınmasının ardından, dört bölgenin özelleştirilmesi tamamlanmıştır. Ayrıca iki doğalgaz dağıtım bölgesi özelleştirilmiştir. Bunun yanı sıra Türkiye'nin ilk nükleer santral inşaatı ve işletimi için Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş. (TETAŞ) tarafından açılan ihalede sadece bir teklif alınmıştır.

Ağırlıklı olarak 2008 yılının son çeyreğinde hissedilen ekonomik krize rağmen, yerli ve yabancı yatırımcıların sektöre olan ilgilerinin, İGDAŞ ve Enerji Üretim A.Ş.'ye ait enerji santralleri gibi varlıkların işletme hakkı veya satışların yapılacağı 2009 yılında da devam etmesi beklenmektedir.

Koç Topluluğu Enerji Grubu

Türkiye enerji sektörünün lideri olan Koç Topluluğu, Tüpraş ile ülkemizin rafinaj kapasitesinin tamamını elinde bulundurmaktadır. Ülkemizdeki toplam tüketimin %70'ini karşılayan Tüpraş, 2008 yılını krizin yoğun etkilerine rağmen rafineri marjlarında rekor bir yıl olarak tamamlamıştır.

Opet, pazar payını artırmaya devam etmiş; beyaz ürünlerde 3'üncü, siyah ürünlerde ise 2'nci konumunu korumuştur.

Aygaz, Koç Topluluğu Enerji Grubu bünyesinde akaryakıt ve rafineri dışında kalan tüm enerji markalarını şemsiyesi altında toplayarak bu şirketlerin ana hissedarı konumuna gelirken; LPG sektöründeki liderliğini devam ettirmiştir.

Koç Topluluğu şirketleri Türkiye'nin toplam ürün depolama kapasitesinin %60'ından fazlasına sahiptir ve lider konumdadır.

Tüpraş 2008 yılını krizin etkilerine rağmen yıllık ortalama rafineri marjlarında rekor bir yıl olarak tamamlamıştır.

2008 yılına enerji fiyatlarındaki dalgalanmalar damgasını vurmuştur.



Tüpraş

Toplam Ciro:

23.516 milyon \$

İç Piyasa Pozisyonu:

Piyasa talebinin %70'ini sağlayan Türkiye'nin tek rafineri şirketi

Uluslararası Pozisyon:

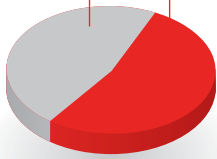
Avrupa'nın 8'inci büyük rafineri şirketi

Yurt Dışı Gelirlerinin Payı:

%19

Ortaklık Yapısı:

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



www.tupras.com.tr

Türkiye'nin tek, Avrupa'nın 8'inci büyük rafineri şirketi

Türkiye'nin rafine sektöründeki tek üreticisi olan Tüpraş, sahip olduğu dört rafineride yıllık 28,1 milyon tonluk ham petrol işleme ve 50 bin tonluk petrokimya kapasitesiyle yarattığı katma değer ve ciroyuyla ülkemizin en büyük sanayi şirkettir. 2005 yılında özelleştirilerek Koç Topluluğu bünyesine katılan ve Avrupa'nın 8'inci büyük rafineri şirketi olan Tüpraş, hem pazar payı ve kurumsal güvenilirliği hem de üretim kompleksleri ve ortaklıklarıyla entegre bir petrol şirketi olarak hizmet vermektedir.

Tüpraş rafineri marjlarında rekor bir yıl

Tüpraş, tamamladığı yatırımlar, gerçekleştirdiği operasyonel ve lojistik iyileştirmeler, aktif satış politikası ve şarj optimizasyonu ile, krizin etkilerinin yoğun olarak hissedildiği 2008 yılında brüt rafineri marjını %51 artışla varil başına 7,22 \$'dan 10,90 \$'a yükselterek Akdeniz marjıyla arasındaki farkı zirveye çıkarma başarısını göstermiştir. Böylece Tüpraş ile Akdeniz rafineri marjı arasında 2007 yılında varil başına 1,90 \$ olan fark, yapılan iyileştirmeler ve tamamlanıp devreye alınan yatırımların etkisiyle 2008 yılında Tüpraş lehine açılarak 5,36 \$'a yükselmiştir.

Tüpraş Akdeniz'in yüksek kompleksiteli rafinerileri arasında

330 milyon \$ proje bedeline sahip Kırıkkale Rafinerisi CCR Reformer ve Dizel Kükürt Giderme Ünitesi yatırımı 2008 yılında tamamlanmış olup; bu yatırımla Tüpraş'ın 7,08 olan rafineri kompleksitesi 7,25 düzeyine çıkarak Akdeniz'in yüksek kompleksitesine sahip olan rafinerilerinin düzeyine ulaşmıştır. Kırıkkale Rafinerisi'nde ünitelerin devreye girmesiyle Tüpraş'ın düşük kükürtlü motorin üretim kapasitesi yılda 1,3 milyon ton artarak 7,5 milyon tona, benzin üretim kapasitesi ise 1 milyon ton artarak 5,8 milyon tona yükselmiş bulunmaktadır.

Krizin etkilerine rağmen kârlılığın ve güçlü finansal yapının korunduğu zorlu bir yıl

2006 yılında başlatılan yeniden yapılandırma çalışmaları, 2008 yılında dünyayı zorlayan makroekonomik koşullara uyum sağlanmasında yardımcı olmuştur. Yılın son çeyreğinde, sürekli fiyat düşüşlerine bağlı stok zararı ve kur ve parite etkileri başta olmak üzere petrol sektörünün temel göstergeler ve dengelerinde yıkıcı etkileri olan global krizin yansımalarını en aza indireyebilmek için alınan önlemler sayesinde Tüpraş, sektörde büyük çalkantıların ve önemli finansal kayıpların yaşandığı bir dönemde, kârlılığını ve güçlü finansal yapısını koruyarak tamamlamayı başarmıştır. 2008 yılında %49,4 artışla 23,5 milyar \$ ciro elde eden Tüpraş'ın yılın son çeyreğinde yaşanan krize rağmen konsolide net kârı 339,8 milyon \$ olarak gerçekleşmiştir.

22,8 milyon ton petrol ürününü üretiminin gerçekleştirildiği 2008 yılında Tüpraş rafinerilerinde kapasite kullanım oranı %86,2 olarak gerçekleşmiştir. Uygulanan politika doğrultusunda 2007 yılında toplam üretim içinde %67,5 olan daha yüksek katma değere sahip beyaz ürünlerin payı 2008 yılında %68,7'ye yükseltilmiştir.

Yatırımların tamamlanmasıyla AB normlarına uygun motorin üretimi

Tüpraş, Avrupa Birliği otomotiv yakıtlarına yönelik Euro V standartları kapsamında 1 Ocak 2009 itibarıyla uygulamaya alınan speklere göre motorin ve benzin üretimine başlamıştır. Tüpraş'ın Euro V speklere yönelik yatırımları, 2005 yılı sonunda gerçekleşen özelleştirme sonrası hızlandırılarak, son üç yılda bu amaçla yapılan 704 milyon \$ harcama ile nihai kısmı 2009'un ilk çeyreğinde tamamlanacak İzmit Rafinerisi benzin iyileştirme yatırımı haricinde tamamlanmıştır.

Türkiye depolama kapasitesinin %60'ından fazlası

Tüpraş altyapısını çok daha güçlü hale getirmek ve operasyonel kabiliyetini artırmak amacıyla başlattığı ilave tank inşaat projelerini 2008 yılında hızlandırarak yıl içinde 1,1 milyon m³'lük ilave yeni kapasite elde etmiştir. Tüpraş, 2,3 milyon m³'ü ham petrol, 3,7 milyon m³'ü ürün olmak üzere toplam 5,9 milyon m³ maksimum tank kapasitesi ile ülkemizin toplam depolama kapasitesinin %60'ından fazlasına sahiptir. Bu altyapısı ile Tüpraş, ülkemizin ulusal stok yükümlülüğünün yerine getirilmesinde en büyük potansiyele sahip şirkettir.

Fuel Oil Dönüşüm Projesi

Türkiye'de ürün taleplerinin gelişimine bakılarak 5 milyar \$ seviyelerini aşan rafineri inşaat maliyetlerinin yanı sıra pazarın yönü değerlendirildiğinde; ülkemizin özellikle benzin ve fuel oil gibi zaten talep fazlası olan ürünleri de üretecek yeni bir rafineri yerine, talebin üretimle karşılanmadığı bir ürün olan motorin üretimine ağırlık verecek bir yatırım ihtiyacı olduğu ortaya çıkmaktadır.

Tüpraş, ülkemizde ihtiyacı karşılanamayan motorin ve benzeri beyaz ürünlerin ithalatını azaltarak ilave katma değer yaratmak amacıyla İzmit Rafinerisi'nde planladığı "Fuel Oil Dönüşüm" (Residium Upgrading) yatırımına, kriz öncesinde planlandığı şekilde, temel mühendislik aşamasının uygulanmasıyla başlamıştır. 2013 yılı başında tamamlanması planlanan proje için toplamda yaklaşık 1,5-2,0 milyar \$ tutarında bir yatırım söz konusu olacaktır.

Bu yatırım ile Tüpraş rafinerilerinde tüketim fazlası fuel oil kullanılarak, yaklaşık 1,9 milyon tonu motorin olmak üzere 2,5 milyon ton beyaz ürünün yanı sıra 600 bin ton petro-kok üretimi de gerçekleştirilmiş olacaktır. Böylece siyah ürün miktarı %50 oranında azalacak, beyaz ürün verimi %83'e yükselecek ve Tüpraş İzmit Rafinerisi'nin Nelson Kompleksitesi 7,8'den 11,5 seviyesine yükselmiş olacaktır. Proje, İzmit Rafinerisi'nde optimizasyonu sağlarken diğer rafinerilerden İzmit'e hammadde sağlanması yoluyla aynı zamanda kapasite kullanımları da artırılabilir ve tüm rafinerilerde ürün esnekliği ve maksimizasyonu imkânı oluşacaktır. Projenin yıllık yaklaşık 500 milyon \$ ilave FAVÖK sağlayacağı öngörülmektedir.

Ar-Ge odaklı çalışmalar

Tüpraş'ta Ar-Ge faaliyetleri teknik servisler yapısı içinde sürdürülmektedir. Her alanda sürekli gelişimi ve verimlilik artışını esas alan Tüpraş, yeni projeler geliştirilmesi ve verimlilik artırılması için danışmanlarla birlikte yürüttüğü faaliyetlerin yanı sıra, Özel Projeler ve Enerji Verimliliği Müdürlükleri vasıtasıyla da Ar-Ge faaliyetlerini sürdürmektedir. 2006 yılından itibaren sürdürülen verimlilik ve kârlılığı artırmaya yönelik çalışmalarla önemli kazanımlar elde edilmiş; Tüpraş teknik personeline hazırlanan toplam 80 adet projenin 33'ü 2008 yıl sonu itibarıyla tamamlanmış ve 164 milyon \$ kazanç elde edilmiştir.

Tüm aktivitelerinde gelişimi, kalite, çevre, toplum ve çalışan sağlığına olan duyarlılığı ön planda tutan Tüpraş, ISO-9001:2000 kalite, ISO-14001 Çevre ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemleri belgelerine sahiptir. Ayrıca tüm Tüpraş laboratuvarları TÜRKAK tarafından akredite edilmiştir.

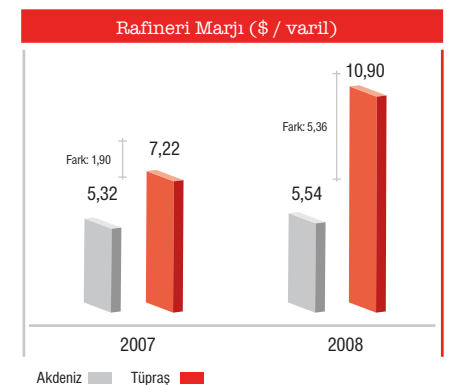
Kurumsal Yönetim Endeksi

Tüpraş, İMKB şirketlerinin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu kapsamında 7,91 olan derecelendirme notunu 8,20'ye çıkarmıştır ve 2007'de dahil olduğu İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi'ni oluşturan öncü şirketler arasındadır.

2009 ve sonrası

Türkiye'nin en büyük sanayi şirketi ve petrol sektörünün öncü kuruluşu olan Tüpraş, sektör açısından zorlu geçmesi beklenen 2009 yılında güçlü mali yapısını koruyarak gelecekte de yüksek kârlılığını devam ettirmesini sağlayacak olan yatırımlarını sürdürmeyi hedeflemektedir. Sürdürülebilir kârlılık için etkin strateji ve politika uygulamaları artarak devam edecektir. 2009 yılında sürmesi beklenen krizin ağırlaştırabilecek etkilerine karşı her türlü tasarruf ve verimlilik odaklı önlem alınmaktadır. 2009 yılında da AB çevre normlarına uygun ürünleri, temiz ve güvenli ortamda üretme ilkesi doğrultusunda çevre yatırımları sürdürülecektir.

Tüpraş orta ve uzun vadede ülkemizin motorin ihtiyacının daha yüksek oranda yurt içi üretimle karşılanmasını sağlayacak olan fuel-oil dönüşüm yatırımını gerçekleştirmeyi ve böylece daha yüksek oranda katma değer sağlamayı hedeflemektedir.



Aygaz

Toplam Ciro:
2.768 milyon \$

İç Piyasa Pozisyonu:
(Mogaz ve Lipetgaz dahil)
Kurulduğu 1961 yılından bu yana LPG sektörünün lideri
Tüplü gazda %39,8
Otogazda %23,5
Toplam LPG pazarında %29,7 pazar payı ile lider

Dağıtım Ağı:
(Mogaz ve Lipetgaz dahil)
2.137 tüplü gaz bayi ve 1.031 otogaz istasyonu olmak üzere toplam 3.168 nokta

Uluslararası Pozisyon:
Avrupa'nın 5'inci büyük LPG dağıtım şirketi

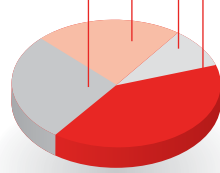
Yurt Dışı Gelirlerinin Payı:
%5

Brüt Kâr Marjı:
%13,3

Faaliyet Kâr Marjı:
%7,0

Ortaklık Yapısı:

Koç Holding %40,68
Diğer Koç %10,53
Diğer %24,52
Halka Açık %24,27



www.aygaz.com.tr

Türkiye'nin lider LPG şirketi

Koç Topluluğu'nun enerji sektöründe faaliyet gösteren ilk şirketi olan Aygaz, kurulduğu 1961 yılından bu yana Türkiye'de LPG sektörünün lideri olmuş, son yıllarda gerçekleştirdiği atılımlarla Avrupa'nın en büyük beş LPG şirketi arasına girmeyi başarmıştır. Aygaz, LPG'nin otogaz, tüplü gaz ve dökme gaz olarak dağıtımının yanı sıra, gaz aletleri üretimi ve satışını da gerçekleştirmektedir. Türkiye'de tüplü gazın jenerik markası olan Aygaz'ı ilk günden bugüne öne çıkaran en önemli özellikleri yenilikçiliği ve güvenilirliği olmuştur.

LPG sektörünün genelinde ve tüm segmentlerinde pazar lideri olan şirket Aygaz markası altında 81 ilde 1.342 tüplü gaz bayii ve 597 otogaz istasyonu ile hizmet vermektedir. Geniş dağıtım ağı sayesinde Aygaz tüpü her gün 100 binden fazla haneye girerken, günde yaklaşık 100 bin kişi de Aygaz'ın otogaz ürünü Aygaz Euro LPG ile yolculuk etmektedir. Şirket, ayrıca 24 ülkeye gaz aletleri ihracatı gerçekleştirerek; Avrupa, Ortadoğu, Afrika, Güney Amerika ve Uzakdoğu pazarlarında da faaliyet göstermektedir.

İstanbul Sanayi Odası'nın 2007 yılı sıralamasına göre Türkiye'nin en büyük 9'uncu sanayi şirketi olan Aygaz, halka açık ilk ve tek LPG şirketi konumundadır.

Aygaz Grubu'nun 2008 yılındaki toplam LPG satışları 1.027.205 ton olarak gerçekleşmiştir. Yıl sonu itibarıyla 2.768 milyon \$ konsolide ciro elde eden Aygaz, 2008 yılında 134 milyon \$ tutarında ihracat ve transit satış gerçekleştirmiştir.

Aygaz, 2008 yılında 50 milyon YTL'lik yeni yatırım yapmıştır.



Dünya standartlarında tesisler

Aygaz'ın dünya standartlarına uygun, en modern tekniklerle işletilen 5 adet deniz terminali ve 7 adet dolum tesisi ile 5 LPG gemisinden oluşan bir deniz filosu bulunmaktadır. Gemileri hariç toplam 170 bin m³ ile Türkiye'nin en büyük LPG depolama kapasitesine sahip olan Aygaz'ın Dörtyol Deniz Terminali ve Stoklama Tesisleri, Türkiye'nin en büyük LPG giriş kapılarında biridir. Aygaz Gebze İşletmesi'nde üretilen LPG tüpleri, tanklar, valfler ve regülatörler, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika'da 24 ülkeye ihraç edilmektedir. Bu çerçevede global LPG firmalarına da tüp ihracatının gerçekleştirilmesi, yetkinlik ve verimlilik açısından gelinen seviyeyi göstermektedir.

Türkiye'nin en geniş dağıtım ağına sahip LPG şirketi

Türkiye'nin en büyük kara tankeri filosuna sahip olan Aygaz, yurt içi rafinerilerinden alınan ya da dış piyasadan sağlanan LPG'yi, Aygaz dolum tesislerine boru hattı, deniz filosu ve 22 m³ ve 45 m³ kapasiteli kara tanker filosu sayesinde ulaştırmaktadır. Burada depolanan LPG tüplü, dökme ve otogaz olarak, Türkiye'nin dört bir yanına yayılmış Aygaz'ın 2 bine yakın bayisi aracılığı ile tüketicilerin kullanımına sunulmaktadır.

Aygaz bayilerinin daha hızlı, daha düşük maliyetli ve daha bilinçli çalışmalarını sağlamak üzere 2007 yılında devreye sokulan Entegre Sipariş Sistemi'ne (ESS) dahil bayilerin sayısı 575'e, ESS aracılığıyla hizmet götürülen müşteri sayısı ise 3,3 milyona ulaşmıştır.

Otogaz ve tüplü gaz segmentlerinde pazar lideri

Aygaz 2008 yılında da en yüksek pazar payı ile sektör liderliğini korumuştur. Otogaz segmentinde liderliğini pekiştiren Aygaz, tüplü gaz pazarındaki genel daralmaya karşın, bu segmentte de pazar payını artırmayı sürdürmüştür. Otogaz pazarında kendi markasıyla tüm Türkiye'de hizmet veren tek LPG firması olarak sektörünün lider ve en güvenilir markası konumundaki Aygaz, ekonomik daralmanın satışlara da yansıdığı bu zorlu süreçte güçlü dağıtım ağı ve ürün kalitesiyle fark yaratmaya devam etmektedir. Segment bazında bakıldığında Aygaz, Mogaz ve Lipetgaz markalarının tüplü gaz pazarında toplam payı %39,8, otogaz segmentinde ise %23,5 olmuştur.

Yeni ürünlerle artmaya devam eden müşteri memnuniyeti

Aygaz, çocuk kilitle, aleve dayanıklı ve gaz filtreli metal dedantörle kullanılabilen tüplerin yanı sıra, tüpün aniden bitmesi riskini ortadan kaldıran seviye göstergeli dedantörü geliştirerek pazara sunmuştur. Ev tüplerinde kullanılan ve Aygaz markasının güvenilirliğini temsil eden hologram kapak piknik tüplerine de uygulanmaya başlanmıştır.

Ödüllerle dolu bir yıl

Aygaz, 2007-2008 Avrupa Birliği Çevre Ödülleri Türkiye Programı'nda "Yönetim" kategorisinde 3'üncülük ödülüne layık görülmüş; bağımsız bir araştırma şirketi tarafından yapılan "En İyi Markalar" (Best Brands) araştırmasına göre Türkiye'nin en iyi dört ürün markasından biri ve LPG sektörünün en iyi markası seçilmiştir. Aygaz'ın sağlık konusunda gerçekleştirdiği sosyal sorumluluk projesi "Ayışığı: Aygaz'dan Sağlık Işığı", Sağlık Gönüllüleri Derneği tarafından Sosyal Sorumluluk Büyük Ödülü kategorisinde 2'ncilik ödülünü almıştır. Sabancı Üniversitesi Kurumsal Yönetim Forumu'nun Standard and Poors (S&P) ile hazırladığı "Türk Şeffaflık ve İfşa Araştırması" 2008 sonuçlarına göre Aygaz kurumsal yönetimde Türkiye'nin en şeffaf beş şirketi arasında yer almıştır.

Türkiye'de Ar-Ge'ye en çok önem veren LPG şirketi

Türkiye LPG sektöründe en çok patente sahip şirket konumunda bulunan Aygaz, 2008 yılı boyunca yürüttüğü Ar-Ge ve teknoloji geliştirme çalışmaları sonucunda Türk Patent Enstitüsü'ne sekiz farklı başlık altında patent başvurusu gerçekleştirmiştir. Vakum kontrol makinesi, istifleme makinesi, ikili serigrafik makinesi, boğaz lastiği kontrol makinesi, ev tüpü ve kamp tüpü için kapak takma makineleri, kontrol makinesi ve bir kontrol sistemi için başvuruda bulunan Aygaz, sektöre yenilikler sunmaya devam etmektedir.

2009 ve sonrası

Aygaz, faaliyet gösterdiği tüm segmentlerde liderlik konumunu sürdürmek, pazar payını yükseltirken kârlılığını da artırmak amacındadır. Şirket, uzun vadede Türkiye'nin alternatif enerji ihtiyacına çözüm olabilecek projeler üreterek enerji güvenliği ve enerji karışımı kavramlarının daha iyi anlaşılabilmesi için çalışmalarına devam edecektir.

Mogaz

Koç Topluluğu'nun Aygaz ile birlikte LPG sektöründe faaliyet gösteren ikinci şirketi olup, 63 şirketten oluşan LPG pazarında yıllık yaklaşık 200 bin ton satış hacmiyle Türkiye'nin tüplü gazda 4'üncü, dökme gazda 3'üncü, otogazda 7'inci büyük dağıtıcı firmasıdır. 2007 yılı Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu belirlemede 76'ncı sıraya yükselen Mogaz, 2008 yılında yeni bayileri ve 10 ilde yaygınlaştırdığı doğrudan satış faaliyetiyle pazardaki güçlü konumunu sürdürmüştür.

Tüplü gaz, dökme gaz ve otogaz segmentlerinde Mogaz ve Lipetgaz markaları ile faaliyet gösteren şirketin 2008 yılı toplam pazar payı %5,5 olarak gerçekleşmiştir.



Opet

Toplam Ciro:
6.107 milyon \$

İç Piyasa Pozisyonu:
Beyaz ürünlerde
%16,1 pazar payı ile 3'üncü
Siyah ürünlerde
%14,5 pazar payı ile 2'nci

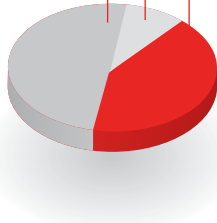
Dağıtım Ağı:
1.317 istasyon (Sunpet dahil)

Brüt Kâr Marjı:
%4,9

Faaliyet Kâr Marjı:
%1,7

Ortaklık Yapısı:

Tüpraş
%40,00
Diğer Koç
%10,00
Öztürk Grubu
%50,00



www.opet.com.tr

Ciroda %16 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 petrol ürünlerinin uluslararası ticaretini yapmaktadır. Kuruluşundan bu yana altyapı yatırımlarına ağırlık veren Opet, Türkiye'de akaryakıt dağıtım sektöründe tüketicinin ilk tercihi olmayı hedeflemektedir.

Şirket, 2008 yılında da pazar payını artırmaya devam etmiş, beyaz ürünlerde (benzin ve motorin) %16,1 pazar payı ile sektörde 3'üncülük konumunu korumuştur. Aynı dönemde siyah ürünlerde (fuel oil, kalorifer yakıtı, vs) ise %14,5 pazar payı ile 2'nci konumda yer almıştır. Akaryakıt pazarındaki daralmaya rağmen Opet satışlarını 2007 yılına göre miktarsal olarak beyaz ürünlerde %5, siyah ürünlerde ise %43 artırmayı başarmıştır.

Opet'in konsolide satışları 2008 yılında bir önceki yıla göre %16 artarak 7,8 milyar YTL düzeyine ulaşmıştır.

Şirket, 2007 sonunda 1.277 olan istasyon sayısını 2008 yılında 1.317'ye yükseltmiştir. Bu istasyonların 753'ü Opet, 564'ü ise Sunpet markası ile faaliyet göstermektedir.

Depolama kapasitesiyle akaryakıt dağıtım sektörünün lideri

Opet, ülke çapına yayılmış beş farklı terminalinde toplam 844 bin m³lük depolama kapasitesi ile akaryakıt dağıtım sektörünün lideri olmasının yanı sıra, Tüpraş'tan sonra Türkiye'nin en büyük depolama kapasitesine sahip şirketi konumundadır. Depolama kapasitesi artırımını kapsamında sürdürülen Marmara Terminali'nde 278 bin m³lük ilave tank ve 61 bin m³lük Antalya Terminali inşaatlarının 2009 yılında tamamlanması planlanmaktadır. İnşaat halindeki kapasite artırımlarının tamamlanması ile 2009 yılı sonunda toplam depolama kapasitesi yaklaşık 1,2 milyon m³e ulaşacak ve Opet'in sektördeki rekabet gücü daha da artacaktır.



2008 yılında Opet Marmara Ereğlisi Terminali'nde, petrol sektöründe ticaret ve ikmal hizmetlerinde faaliyet göstermekte olan Rusya'nın önemli petrol şirketlerinden Gunvor International B.V. ile fuel oil depolama hizmeti anlaşması yapılmıştır. İlk aşamada 60 bin m³ olan anlaşma kapasitesi, Aralık ayında 140 bin m³'e yükseltilmiştir.

Müşteri memnuniyetinde sektör lideri

Türkiye Kalite Derneği (KalDer) tarafından her yıl düzenlenen Türkiye Müşteri Memnuniyeti Endeksi anketinin 2008 yılı sonuçlarına göre Opet, üçüncü kez sektör liderliğini ilan etmiştir. Müşteri memnuniyetinde 2006'da elde ettiği sektör 1'inciliğini 2007 ve 2008'de de devam ettiren Opet, müşterilerine verdiği önem sayesinde kalıcı liderliği yakalamıştır. Müşteri memnuniyetini ve bağlılığını artırmak amacıyla kullanılan "Opet Kart" müşteri programına kayıtlı üye sayısı 2008 sonu itibari ile 2,9 milyona ulaşmıştır.

Sosyal sorumluluğa odaklanmayı bir kurum kültürü olarak benimseyen Opet'in, kuruluşundan bugüne imza atmış olduğu ve devam etmekte olan birçok sosyal sorumluluk projesi mevcuttur.

2009 ve sonrası

Opet, yeni dönemdeki hedef ve stratejilerini temel rekabet avantajlarına odaklanarak rekabet gücünün artırılması üzerine kurmuştur. Farklı ve başarılı kampanya ve projeler yapılması, hizmet kalitesinin yükseltilmesi ve kişisel pazarlama tekniklerinin en etkin şekilde kullanılmasını sağlamak amacıyla gerekli altyapının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bu şekilde bir yandan müşteri memnuniyetinde liderlik sürdürülürken, diğer yandan da pazar payının artırılması ve şirketin büyümeye devam etmesi sağlanacaktır.

Entek

İzmit, Bursa ve İstanbul'da toplam 253 MW kapasiteye sahip iki doğalgaz çevrim santrali ve bir gaz motoru bazlı kojenerasyon tesisine sahip olan Entek, Koç Topluluğu'nun elektrik üretim şirkettir. Elektrik üretiminde özel sektör, ülke üretiminin %20'sine sahip olup, bu payın yaklaşık yarısı küçük ölçekli otoprodüktör santrallere aittir. Entek, özel sektör içinde yaklaşık %5 paya sahiptir ve 5'inci sırada yer almaktadır.

Şirketin 2008 yılı net satışları bir önceki yıla göre % 56,7 artışla 382,1 milyon YTL'ye, FAVÖK rakamı ise %371 artışla 78,5 milyon YTL'ye yükselmiştir. 2008 yılı net kâr 59,6 milyon YTL olmuştur.

Şirketin 2008 yılında verimlilik artışı için yapılan soğutma sistemi yatırımı tamamlanmış ve getiri sağlamaya başlamıştır. Ayrıca İzmit tesisinde bulunan buhar türbininin boş kapasitesinin de değerlendirildiği LM6000 gaz türbini yatırımına başlanmıştır. Bu yeni türbinin Ağustos 2009 döneminde devreye alınmasıyla toplam kapasitesinin 305MW'a ulaşması ve ciro ve kârlılığa önemli katkıda bulunması beklenmektedir.

Uzun vadede, kapasite artışı ve kârlılık sağlayacak yatırımlarla yeni tesislerin kurulmasına, sektördeki özelleştirmelerin takibi ve uygunluğu ölçüsünde potansiyel satın alımlarına ve teknolojik gelişmelerin takip edilerek yeni teknolojik uygulamalar ve potansiyel ortaklıklara odaklanmayı planlayan Entek, 2009 yılında üretim esnekliği avantajını en iyi şekilde kullanarak kâr maksimizasyonunun sağlanmasına öncelik verecektir.



Akpa

LPG dağıtımı, toptan akaryakıt pazarlaması ve dayanıklı tüketim ürünlerine yönelik perakende ve toptan satış faaliyetleri yürüten Akpa'nın, Bursa, Antalya, Ankara ve İzmir illerinde şubeleri bulunmakta olup; 2008 yılı gelirleri 200 milyon YTL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Demir Export

Ülkemizin en büyük özel sektör kömür üreticilerinden biri olan Demir Export, bu faaliyetinin yanı sıra demir, krom, çinko ve bakır cevheri üretimi de yapmaktadır. Ürettiği bakır, krom ve çinko cevherini yurt dışına ihraç eden Şirketin, Birleşik Arap Emirlikleri Wadi Isfina'da agrega tesisi bulunmaktadır.

Aygaz Doğal Gaz

Doğal Gaz Piyasası Kanunu kapsamındaki özel şirket faaliyetlerinde yer almak ve ayrıca doğalgaz alanında ortaya çıkacak Türkiye içinde ve dışındaki fırsatlardan yararlanmak üzere, Norveç petrol ve doğalgaz şirketi StatoilHydro ile Koç Holding'in eşit ortaklığıyla, 2004 yılında Koç Statoil unvanıyla kurulmuştur. Dünyada ve Türkiye'de önemi her geçen gün artan enerji sektöründe yatırımlarını sürdüren Koç Topluluğu, 2009 yılı başında yatırım fırsatlarını en iyi şekilde değerlendirebilmek amacıyla, Koç Statoil şirketlerindeki StatoilHydro'nun hisselerini sektöründe lider konumda olan Aygaz A.Ş.'nin devralmasına karar vermiştir. Unvanı Aygaz Doğal Gaz olarak değişen Şirket, yurt içi pazarlarda sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG) toptan satış ve iletimi ile başladığı faaliyetlerine, sıkıştırılmış doğal gaz (CNG) satış, iletim ve dağıtım faaliyetlerini eklemek suretiyle, geliştirerek devam etmektedir.

