

AYGAZ A.Ş.
FAALİYET RAPORU
1 Ocak – 30 Eylül 2011
ARA DÖNEM

AYGAZ

FAALİYET KONUSU

Şirketin esas faaliyet konusu sıvılaştırılmış petrol gazının (LPG) yurtiçi ve yurtdışı piyasalardan temini, stoklanması, dolumu, tüplügaz, dökme gaz ve otogaz olarak dağıtımını ve tüketiciye ulaştırılmasıdır.

Esas faaliyet konusunu destekleyen LPG'nin tüketicinin kullanımına sunulması için gerekli LPG tüp, LPG Tank, regülatör ve yardımcı malzemelerin üretilmesi, tedarik edilmesi satışı ve satış sonrası hizmetlerin yanı sıra, LPG ile çalışan cihazların üretimini ve dağıtımını faaliyetinde de bulunmaktadır.

Aygaz Grubu olarak LPG dağıtım zincirinin tüm halkalarında faaliyet gösterilmekte olup, yurt çapında 5 deniz terminali 10 dolun tesisi 2.477 tüplügaz bayi ve 1.319 otogaz istasyonu ile müşterilerimize hizmet verilmektedir.

YÖNETİM KURULU

Rahmi M.Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer M. Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Temel K.Atay	Üye
Dr.Bülent Bulgurlu	Üye
Osman Turgay Durak	Üye
Shelby R.du Pasquier	Üye
Erol Memioğlu	Üye

Risk Yönetim Komitesi

Rahmi M.Koç	Başkan
Temel K.Atay	Üye
Bülent Bulgurlu	Üye

Yatırım ve İş Geliştirme Komitesi

Ömer M. Koç	Başkan
Osman Turgay Durak	Üye

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri

Temel K.Atay
Erol Memioğlu

Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite Üyeleri

Ömer M.Koç
Osman Turgay Durak

DENETÇİLER

Serkan Özyurt	Denetçi
Kemal Uzun	Denetçi

YÖNETİM KADROSU

Yağız Eyüboğlu	Genel Müdür
Mehmet Tufan Mut	Genel Müd.Yrd. (Satış)
Gökhan Tezel	Genel Müd.Yrd. (Mali)
Ali Kızılkaya	Genel Müd.Yrd. (Teknik – Yatırımlar)
Nurettin Demirtaş	İştirakler ve Muhasebe Direktörü
Ramazan Pulat Oktay	Üretim Direktörü
Ercüment Polat	Pazarlama Direktörü
Özgür Asena Yıldırım	Tüplügaz Satış Direktörü
Kenan Denizhan Ege	Otogaz Satış Direktörü

SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 300.000.000.- TL olup son artış işlemi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Haziran 2008 tarihli kararıyla kayda alınmış ve 19 Haziran 2008 tarihinde T.Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin;

Çıkarılmış Sermayesi	:	300.000.000,00 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	500.000.000,00 TL'dir.

30 Eylül 2011 İtibariyle Ortaklık Yapısı	TL	%
Koç Holding A.Ş.	122.053.514,27	40,68
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	15.883.935,60	5,29
Koç Ailesi	15.705.117,91	5,24
Liquid Petroleum Dev. Co.	73.545.662,14	24,52
Diğer	72.811.770,08	24,27
Toplam	300.000.000,00	100,00

Sermaye piyasası araçlarının kaydileştirilmesi ve kaydi sisteme geçilmesi kapsamında, hisse senetlerinin kayden takibine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.2005 tarih ve 43/1318 sayılı Kararıyla, Borsa'da dolaşımda bulunan ve Takasbank nezdindeki tüm hisse senetleri kaydileştirilmiştir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin (MKK) www.mkk.com.tr adresinden gerekli bilgilere ulaşılabilir. Şirketimize ait ellerinde hisse senetlerimizi fiziken bulunduran Hissedarlarımızın öncelikle Şirket Merkezi'mize müracaat ederek , varsa önceki yıllara ait işlemlerini tamamlamaları ve müteakip, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. veya mümessili durumundaki Yapı Kredi Bankası A.Ş. Şubelerine, başvurularını önem arz etmektedir.

İŞTİRAKLER

Şirketimiz, dünyanın önde gelen enerji şirketlerinden AES ile elektrik üretiminde işbirliği yapma amacıyla bir ortaklık anlaşması imzalamıştır. Aygaz'ın iştiraklerinden biri olan Entek Elektrik Üretimi A.Ş.'nin %49,62 hissesinin AES'e satılmasıyla gerçekleştirilen ortaklık çerçevesinde doğal gaz, kömür, hidroelektrik ve diğer yenilenebilir kaynaklarla çalışan elektrik santrallerine yatırım yapılarak önümüzdeki beş yıl içinde pazardaki ilk beş oyuncu arasına girilmesi hedeflenmektedir.

AES ortaklığı sonrasında Grup Yönetim Kurulu, 2 Ağustos 2011 tarihli toplantısında AES Entek Elektrik Üretimi A.Ş.'nin sermayesinde sahip olduğu %8,39 oranında beheri 5 Kr. nominal değerdeki nama yazılı 166.034.110 adet ve toplam 8.302 bin TL nominal değerdeki hisselerinin 25.299 bin ABD Doları peşin bedelle Koç Holding A.Ş.'ye satılmasına karar vermiştir.

Ayrıca bağlı ortaklığımız Mogaz Petrol Gazları A.Ş.'nin sahip olduğu 3.238 bin TL nominal değerli AES Entek Elektrik Üretimi A.Ş. sermayesinin %3,27'sini temsil eden hisselerin de 9.869 bin ABD Doları peşin bedelle Koç Holding A.Ş.'ye satılmasına karar vermiştir.

Satış işlemleri enerji piyasası mevzuatı ve ilgili diğer düzenlemeler kapsamında gerekli işlemlerin yerine getirilmesiyle 7 Ekim 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmış, bedeli tahsil edilmiş ve özel durum açıklaması ile duyurulmuştur.

Yukarıda bahsi geçen hisse satışları sonrasında Aygaz Grubunun AES Entek'de bulunan iştirak oranı %24,81 olmuştur.

LPG PİYASASINDA HUKUKİ ve EKONOMİK GELİŞMELER

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) tarafından 3'er aylık periyotlar halinde yayımlanan sektör raporu, 2011 yılı ilk dokuz aylık dönem için faaliyet raporumuzun kamuya açıklandığı tarih itibarıyla henüz yayımlanmamıştır.

Şirketimiz, Totalgaz markası altında yeralan bayilik sözleşmeleri ve bu sözleşmeler ile ilgili markaya ait lisansların kullanım haklarını devir alınma işlemini, 25 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla tamamlamış, devir bedeli 32.800.000,00 TL peşin ve nakden ilgili satıcıya ödenmiştir.

PAZAR – SATIŞLAR - ÜRETİM

Pazardaki öncü konumu devam eden Aygaz Grubu'nun toplam satışları yılın ilk dokuz ayında 1.206 bin ton mertebesine ulaşmış olup 3.995,4 milyon TL ciro elde edilmiştir.

Şirketimiz yurtdışı satış gelirlerinin önemli bir kısmını oluşturan LPG ihracatı ve transit satışları 2011'in ilk dokuz ayında 183 bin ton olup, 168,8 milyon USD ciro elde edilmiştir. (2010 9 aylık : 147,2 bin ton – 108,6 milyon USD)

LPG satış, dağıtım ve tüketiminde kullanılan tüp, tank, valf ve regülatör gibi basınçlı kap ve cihazlar şirketimiz bünyesinde üretilmektedir. 2011'in ilk dokuz ayında yapılan ihracat ile 21,8 milyon USD döviz girdisi sağlanmıştır.

YATIRIMLAR

2011 yılı yatırım programı kapsamında LPG'nin dağıtımında kullanılan tüplerin yenilenmesi, tesislerin modernizasyonu ve yenilenmesine yönelik devam eden bütün yatırımların toplam tutarı ilk dokuz aylık dönemde 46 milyon USD mertebesine ulaşmıştır.

ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

2011 yılının üçüncü çeyreğinde şirketimiz bünyesinde yapılan araştırmalara toplam 1.3 milyon TL tutarında harcama yapılmıştır.

PERSONEL

Aygaz Grup Bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 30 Eylül 2011 itibariyle 1.436'dır. (30 Eylül 2010 : 1.371). Dönem içinde önemli boyutta personel değişikliği bulunmamaktadır.

Türk Metal Sendikası ile Aygaz Gaz Aletleri Üretim Tesisi'ndeki işçilerimizi kapsayan 01.09.2010 – 31.08.2012 dönemi Toplu İş Sözleşmesi devam etmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 18.7 milyon TL'dir.

GENEL KURUL

Şirketin 30 Mart 2011 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak hazırlanan ve imzalanan Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazirun Cetveli www.aygaz.com.tr adresli internet sitesinde ilan edilmiştir. Genel Kurul Toplantısında karara bağlanan önemli hususlar özetle;

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Rahmi M.Koç, M.Ömer Koç, Temel Kamil Atay, Dr. Bülent Bulgurlu, Osman Turgay Durak, Shelby R.du Pasquier ve Erol Memioğlu seçilmişlerdir.

Temettü Ödemesi ve Kar Dağıtımı:

2010 yılı konsolide mali tablolarımızda Net Dönem Kârı olan 239.465.000,- TL'nden, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 Kanuni İhtiyat, önceki yıllarda ayrılan tutar tavanı aştığı için cari yılda ayrılmamıştır. SPK mevzuatına göre cari dönem dağıtılabilir kârından hesaplanan 125.000.000,00 TL'nin Hissedarlara brüt nakit temettü, 11.000.000,00 TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılması,

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza % 41,6667 nispetinde 1 Kr nominal değerde bir adet hisse senedine 0,41667 Kr brüt=net nakit temettü,

- Diğer hissedarlarımıza brüt 0,41667 Kr, net 0,35396 Kr nakit temettü ödenmesi ve temettü dağıtım tarihinin 06 Nisan 2011 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Bağış ve Yardımlar:

Sosyal yardım amacıyla vergi muafiyetine haiz vakıf ve derneklere 3.926.658,-TL bağışta bulunulduğu ile şirketin kar dağıtım politikası 09 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda yer aldığı ve aşağıdaki şekilde olduğu ortakların bilgisine sunulmuştur.

Kar Dağıtım Politikası:

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, 9 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 2011 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Kâr Dağıtım Politikası hakkında, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda ve şirket internet sitesinde yer aldığı üzere ve aşağıdaki şekilde Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

"Şirketimiz; uzun vadeli stratejileri, yatırım, finansman planları ve kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğ ve düzenlemelerine istinaden hesaplanan dağıtılabilir kârdan, SPK tarafından belirlenen asgari kar dağıtım oranından az olmamak üzere bir oranda temettüyü nakit veya bedelsiz pay vermek veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir. Önümüzdeki üç yıla ilişkin politikamız bu yöndedir. Bu politikada yapılacak herhangi bir değişiklikte kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir."