



ALARKO CARRIER
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 Ocak 2009 – 30 Eylül 2009
Ara Dönem Faaliyet Raporu

A- RAPORUN DÖNEMİ

Faaliyet Raporumuz 01.01.2009-30.09.2009 dönemini kapsamaktadır.

B- YÖNETİM VE DENETİM KURULLARI

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.03.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

<u>Yönetim Kurulu</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görevin Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Bitiş Tarihi</u>
İshak Alaton	Yönetim Kurulu Başkanı	31.03.2009	30.03.2011
David George Appel	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.03.2009	30.03.2011
Ayhan Yavrucu	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2009	30.03.2011
Ümit Nuri Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2009	30.03.2011
Ronaldo Anibal Furlong	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2009	30.03.2011
Etienne Marie François Hure	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2009	30.03.2011

Denetim Kurulu

Mustafa Filiz	Denetim Kurulu Üyesi	31.03.2009	30.03.2010
Selen İbrahimoğlu Güreş	Denetim Kurulu Üyesi	31.03.2009	30.03.2010

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 18 inci maddesinde belirtilen yetkilerle Şirketin temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedir. Ana Sözleşmemizin 19 uncu ve 20 nci maddelerinde ise Denetim Kurulu Üyelerinin görev, yetki ve sorumlulukları belirtilmiştir.

C- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kar payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. Kar dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

2009 ve izleyen yıllarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımı zorunluluğunu kaldırması halinde, yapılacak yeni yatırımlar ve likidite durumu dikkate alınmak suretiyle kar dağıtımı konusunda karar verilecektir.

D- FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Yönetim Kurulu, bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Yönetimsel riskler Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetimden Sorumlu Komite tarafından periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Söz konusu Komite iç kontrol mekanizmasının kurulması, geliştirilmesi ve güncel tutulması kararı almıştır. Bu karara uygun olarak; iç kontrol mekanizmasının kurulmasına nezaret edilmesi ve işlerliğinin denetlenmesi konusunda Denetim Grubu görevlendirilmiştir. Denetim Grubu, onayını aldığı yıllık denetim planları gereğince belirli periyotlarda iç kontrol mekanizmasını denetlemekte ve tespit ettiği konular ile görüşlerini üst yönetime bildirmektedir.

Ayrıca, Denetimden Sorumlu Komite de söz konusu hususları inceleyerek, Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulu, alınması gereken önlemleri belirlemekte ve Genel Müdür aracılığı ile gerekli talimatları Şirket yöneticilerine vermektedir.

E- FAALİYET DÖNEMİNDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Şirketimizin 31.03.2009 tarihli Genel Kurul Toplantısında, 31.12.2008 tarihli bilanço ile 2008 hesap dönemine ilişkin gelir tablosu oybirliği ile tasdik edilmiştir.

2008 yılına ait finansal tablolarda yer alan 27.776.594 TL vergi öncesi kardan; sermaye piyasası mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 4.940.144 TL vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem karı 22.836.450 TL'dir.

- Net dağıtılabilir dönem karına 18.205 TL tutarındaki bağışların ilavesi ile oluşan 22.854.655 TL'nin %20,32'sine tekabül eden 4.644.000 TL (Brüt) tutarındaki kısmının ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, kar payı dağıtımına 29 Mayıs 2009 tarihinde başlanmasına,

- Önceki yıllarda ayrılan birinci tertip yasal yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından, birinci tertip yasal yedek akçe ayrılmamasına,

- Dağıtılacak kar payı üzerinden 410.400 TL tutarında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmasına,

- Vergi tevkifatına tabi olan kar payı kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasına, kalan 17.782.050 TL tutarındaki kısmının olağanüstü yedek akçelere eklenmesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeliklerine İshak Alaton, Ayhan Yavrucu, Ümit Nuri Yıldız, David George Appel, Rolando Anibal Furlong ve Etienne Marie François Hure'nin 2 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine ve Yönetim Kurulu üyelerine ücret verilmemesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

Murakıplığa Selen İbrahimoglu Güreş ve Mustafa Filiz'in gelecek olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine ve murakıplara ücret verilmemesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

F- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermiştir.

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı Toplantı Kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin faaliyet raporlarında ve internet sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporları'na yer vermelerine karar verilmiş ve bu çerçevede, Şirketimizce hazırlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporu", Şirket internet adresi (www.alarko-carrier.com.tr) ve Yıllık Faaliyet Raporları içinde yayımlanmıştır.

İçeriden öğrenebilecek kişilerin listesi ilk olarak 2004 yılı faaliyet raporunda kamuya duyurulmuş olup, 30 Eylül 2009 dönemi sonu itibarıyla bu kişilerin isimleri aşağıda yer almaktadır.

- İshak Alaton
- David George Appel
- Ayhan Yavrucu
- Rolando Anibal Furlong
- Etienne Marie François HURE
- Mustafa Filiz
- Ümit N. Yıldız
- Mehmet Ahkemoğlu
- Hilmi Önder Şahin
- Ben Ba
- Ömer Çelik
- Aysel Yürür
- Süleyman Sami İnal
- Cem Akan Salmona
- Selen İbrahimoglu GÜREŞ

G- ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketimizin Gebze kompleksinde, Carrier'ın bağlı bulunduğu UTC'nin tüm bölgelerinde yalın üretim metodlarının öğrenilmesi ve uygulanması için kullanılan ACE (Achieving Competitive Excellence – Mükemmel Rekabet Gücüne Ulaşmak) projesi uygulanmaktadır. Klima ürünlerinde, ortağımız Carrier'ın bilgi birikimi ve laboratuvarlarından yararlanılmaktadır. Bu ürünlerde AR-GE "Sustaining Engineering" faaliyetleri yürütmekte ve bazı global projelerde proje ekibine dahil olarak hem AR-GE konusunda deneyimini artırmakta hem de projeye katkı sağlamaktadır. Şirketimizin Carrier roof-top çatı tipi klima üretimi konusunda Avrupa/Afrika/Orta Doğu Organizasyonu için tek üretici olması nedeniyle bu konuda Gebze tesisimizde araştırma laboratuvarı yatırımı yapılmaktadır. Isıtma ve pompa ürünlerinde tüm dizaynlar kendi bünyemizdeki AR-GE departmanında yapılmakta olup bu faaliyetler için gerekli tüm deney/test, ekipman ve yazılım yatırımları yapılmıştır. Ayrıca; bu ürünleri sürekli geliştirmek amacıyla, üniversiteler ve TÜBİTAK ile ortak çalışmalar yapılmaktadır.

H- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin 19.01.2009 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, Yeni Türk Lirasına uyum amacıyla esas sözleşmemizde Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000.-TL iken 5274 sayılı TTK.'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1Ykr olarak değiştirilmesine, bu nedenle esas sözleşmemizin (6) ve (12). maddelerinin tadiline karar verilmiştir.

Şirketimizin 30.09.2009 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, şirketimizin faaliyet konusuna giren işlerle ilgili olarak enerji verimliliği hizmetleri faaliyetlerinde bulunabilmesi için esas sözleşmesinin maksat ve mevzuuna ilişkin (4). maddesinin tadiline karar verilmiştir.

I- FAALİYETLERİMİZ HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.; ana faaliyet konuları olan ısıtma, havalandırma, klima ve pompa konularında üretim yapmakta, bu ürünlerin satışı ve satış sonrası hizmetlerini sunmaktadır.

Sektöründe dünyanın lider şirketlerinden biri olan Carrier ile yapılan stratejik ortaklığın sonucu olarak, Carrier teknolojisi ve markası ile üretilen ve birlikte geliştirilerek yenilenen klima santralleri, roof-toplar ve fan coillerin iç ve dış pazarda satışına 2009 yılında da devam edilmiştir. Roof-topların sadece soğutma, ısı pompalı ve gaz ısıtmalı versiyonlarının gerekli tüm sertifikasyonları tamamlanarak, tam seride altışar tip olarak üretimine ve satışına devam edilmiştir. Carrier Avrupa Organizasyonunda, Roof-toplar alanında (48-50AZ/UZ016-042) tek üretici konumunda olan Şirketimiz, bu avantajını kullanarak ihracat satışlarını hızla artırmaktadır. Bu çerçevede, değişen pazar ihtiyaçlarına cevap verebilmek üzere ürünlerimizin geliştirilmesine devam edilecek ve satışların artırılmasına yönelik pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilecektir. 39 HQ Klima Santralleri başarılı bir satış performansı göstererek sektöründe öncü ürün olduğunu kanıtlamıştır. Soğutma gruplarında, Carrier'ın büyük başarı sağlayan ozon dostu Puron serisi Aquasnap ve R134a soğutucu akışkanlı Aquaforce serileri bu yıl pazarda iyi bir yer edinmişlerdir. 2009 yılındaki hedefimiz, tüm bu ana ve yardımcı ürünlerle birlikte pazar payımızı artırarak maksimum karlılığı yakalamak olacaktır.

Lüks kombi segmentinde, yeni Serena kombinin 24 kw kapasiteli modeli; daha küçük boyutları, 3* verim sınıfı ve dijital görünümüyle piyasaya sürülmüştür. 32 kw kapasiteli modeli ise 2008 yılının Mart ayında piyasaya sürülmüştür. Harmony ve Trendy kombilerin satışları devam etmektedir. Supercomfort boylerli kombinin de 3* verimli yeni serisi ürün gamına eklenmiştir. Yoğuşmalı kombide standart segmentte E serisi ürün gamına eklenmiş ve yoğuşmalı cihaz satışlarımız içinde % 40'a yakın bir pay almıştır. Yoğuşmalı kombilerin klasik kombiler içindeki satış oranı yükselmektedir. Yerli yoğuşmalı kombi üretimi için çalışmalara başlanmıştır. Genel olarak kombide pazar payımız korunmuş, yoğuşmalı kombide ise artmıştır. Radyatör ambalajı ve palet yükleme sistemi yenileme projesi tamamlanmıştır.

Brülörlerde geliştirme faaliyetleri devam etmiş, ALF 130/2, 180/2 ve ALM 125/2, 174/2 brülörleri piyasaya sürülmüştür.

Isıtma sistemi için tamamlayıcı ürün olan kazan, boyler, radyatör vanası ve genişleme tankları yerli üreticilerden Alarko markası ile tedarik edilerek satılmaktadır. Genleşme tankı tedarikçisi değiştirilerek daha ekonomik bir kaynağa geçilmiştir. Alarko'nun en eski ürünü olan ve halen piyasada satılmakta olan ADA ve ATA apareyleri de (unit heater) yeniden tasarlanmış, geliştirilmiş ve piyasaya sunulmuştur.

Ana faaliyet konularımızdan pompa konusunda ise, 2007 yılında önemli çalışmalar yapılmıştır. 4 inç Dalgıç Pompalarda rekabetçi ekonomik seri oluşturulmasına yönelik çalışmalar tamamlanmıştır. 8 inç serisinde 8131 N serisi ile elde edilen başarı ve tecrübe doğrultusunda yağmurlama sulamaya uygun yüksek verimli yeni bir seri olan 8090 N modeli geliştirilerek piyasaya sürülmüştür. 8 inç Dalgıç Motorlarda geliştirme sağlanarak eksenel yatak sistemleri değiştirilmiştir. Daha az parçadan oluşan yeni sistem ile dayanıklılık ve motor ömrü artırılmıştır.

Komple paslanmaz çelik 6 inç dalgıç pompalar 2007 yılının Temmuz ayında satışa sunulmuştur. ALD Hidroforlarımızda geliştirmeye gidilerek frekans invertörü teknolojisine sahip, yüksek hidrolik performans ve verimli yeni bir model olan ALDF serisi piyasaya sürülmek suretiyle tip sayısı 7'den 14'e, model sayısı ise 63'ten 126'ya yükseltilmiştir. Sirkülasyon Pompalarında ikiz tip sirkülasyon pompaları (HCPC 5/10 D ve HCPC 6/13 D) geliştirilerek 2007 yılı Ağustos ayında piyasaya sürülmüştür. Tüm sirkülasyon pompaları için IP koruma sınıfı yükseltilmesine yönelik çalışmalar başlatılmıştır.

Bireysel ve hafif ticari klimalarda Carrier, Toshiba ve Alarko markalarının satışına devam edilmiştir. Bu sayede fiyat çeşitliliği sağlanmış ve her türlü müşteri kitlesine hitab edilmiştir. Ayrıca fiyat çeşitliliğinin yanısıra 28 farklı seri ile pazarın tüm ihtiyaçları karşılanmaktadır. Fiyat politikası belirlenirken; piyasa şartları ve her türlü müşteri kitlesine hitab edilebilmesine dikkat edilmektedir. Çevre dostu soğutucu gazlar kullanan ürün seçenekleri ile ülkemizde çevre bilincinin yerleşmesine katkı yapılmakta, en son inverter teknolojisine sahip "A+ enerji etiketli" ürünler ile de enerji tasarrufu sağlanmaktadır. Değişken soğutucu debili (VRF) sistemlerde Toshiba ve Airstage markalı 5 farklı sistem seçeneğimiz mevcuttur. Teknoloji, enerji tasarrufu ve ilk yatırım maliyetlerine önem veren kullanıcıların tüm ihtiyaçları karşılanmış, VRF pazarında lider konuma ulaşılmıştır.

Üretim Faaliyetleri

Ana Üretim Tesisi

Ana Üretim Tesisimiz, Gebze Organize Sanayi Bölgesi'nde 60.000 m2 alanda kurulmuş olup, 20.000 m2 kapalı üretim alanı, 2.000 m2 ofisleri, 2.000 m2 test ve araştırma geliştirme binası ile sosyal ve eğitim tesislerinden oluşan modern bir komplekstir. 2009 yılının ilk dokuz aylık döneminde ana üretim tesisimizdeki kapasite kullanım oranı % 56'dır. Bu tesislerde üretilen ürünler aşağıda yer almaktadır.

Merkezi Klima Alanında :

Klima Santralleri,
Fan Coiller,
Roof-top Klimalar,
Soğutucu Bataryalar.

Isıtma Alanında :

Doğal Gaz ve LPG'li Kombiler,
Motorin, Ağır Yağ ve Gaz Brülörleri,
Isıtıcı Bataryalar.

Su Basınçlandırma Alanında :

Dalgıç Pompalar ve Motorları,
Sirkülasyon Pompaları,
Hidroforlar.

Radyatör Üretim Tesisi

Panel radyatör üreten bu tesisimiz, İstanbul Dudullu Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulu bulunmaktadır. 2006 yılında tamamlanan tevsî yatırımı ile üretim kapasitesi iki katına çıkarılan ve aynı zamanda bina olarak da modernize edilen bu tesis 12.000 m2 kapalı alanda kuruludur. İç pazar için Alarko markasıyla, ihracata yönelik olarak da Carrier markasının yanısıra muhtelif OEM markalarla da üretim yapılmaktadır. 2009 yılının ilk dokuz aylık döneminde panel radyatör üretim tesisimizdeki kapasite kullanım oranı % 42'dir.

Ticaret ve Pazarlama Faaliyetleri

Türkiye genelinde yaygın ve güçlü bir satış ve servis ağına sahip olan şirketimizin; İstanbul, Ankara, İzmir, Adana ve Antalya'da büroları bulunmaktadır. Ülke genelinde 290 bayi ve 326 satış sonrası servis birimimiz vardır. Gerek bayileri ve gerekse servis teşkilatı, showroomları ve eğitim düzeyleri ile sektörde özel bir yere sahiptir. Piyasadaki eğilimler dikkate alınarak üretim tesislerimizde üretilen ürünlerin yanısıra ithal ürünler de ürün gamında bulundurulmaktadır. Müşteri odaklı hizmet veren Şirketimiz, bayilere ürün çeşitliliği sunmakta ve müşteriler için komple çözümler üretmektedir.

Tesislerimizde üretilen ürünlere ilave olarak satış gamımızda yer alan tamamlayıcı ürünler şunlardır :

- Otomatik Kontrol Cihazları,
- Kanal Ekipmanları ve Filtreler,
- Aksiyal Fanlar,
- Soğuk Odalar,
- Ameliyathane Klima Cihazları,
- Aspiratörler,
- Radyatör Vanaları ve Termostatik Vanalar.

Özellikle büyük iş merkezleri, oteller, hastaneler gibi komplike binaları "akıllı binalar" yapan bina otomasyonu uygulamaları da komple çözüm olarak önemli bir fark yaratmaktadır. Hastanelerde ameliyathane klimaları ve telekomünikasyon için özel çözümler de uzmanlık alanımıza girmektedir. Isıtma konusunda merkezi sistem kazan brülör çözümü yanında, bireysel ısıtmada kombi radyatör paketleri ile de her müşteri profili için çeşitli seçenekler sunulmaktadır. Bireysel klimada ise Carrier ve Alarko markalarına ilave olarak, daha ekonomik çözüm sağlayan Flair ve en üst sınıfa hitabeden Toshiba marka cihazlarda önemli sayılabilecek satış hacimlerine ulaşılmıştır.

Diğer yandan, ısıtma, iklimlendirme ve su basınçlandırma ürünleri ile ilgili yedek parça ve teknik servis ekipmanlarını 2002 yılından bu yana Totaline yedek parça marketimiz sağlamaktadır. Merkezi İstanbul'da bulunan Totaline'nin İstanbul, Ankara ve İzmir'de marketleri, İstanbul ve Bursa'da ise satış noktaları bulunmaktadır. Ayrıca, büyük tesislerdeki ısıtma soğutma cihaz ve sistemleri için yapılan "Bakım Anlaşmaları" kapsamında verilmeye başlanan hizmet hızla gelişen bir alan olarak ortaya çıkmıştır.

Modern eğitim merkezlerimizde, kendi personelimiz ile bayi ve servislerimizin eğitimleri yapılmaktadır. Eğitimlerde teknik konuların yanısıra kişisel gelişim konularına da yer verilmektedir.

Şirketimiz 2009 yılında, geçen yıllarda olduğu gibi ısıtma, iklimlendirme, hijyenik klimatizasyon ve bina otomasyonu alanlarında çok sayıda yüksek prestijli projeye imza atmaya devam etmektedir.

J- TEMEL RASYOLAR

Şirketimizin 2009 yılı ilk dokuz aylık dönemindeki faaliyetlerinin sonucuna göre brüt kar yüzdesi 25 olarak gerçekleşmiştir. Dönem karının ciroya oranı % 3, faaliyet karının ciroya oranı %0,2'dir. 30 Eylül 2009 itibarıyla cari oran 5,05, likidite oranı 3,56, nakit oranı 1,03, ve finansal kaldıraç oranı 0,19 olarak gerçekleşmiştir.

K- PERSONELE İLİŞKİN BİLGİLER

Ülkemizin ekonomik dengeleri göz önünde bulundurularak, işgörenle işveren arasındaki dengenin gerçekçi bir şekilde kurulmasına ve işçileri imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır.

01.01.2009-30.09.2009 döneminde şirketimiz bünyesinde 351'i beyaz yakalı, 305'i mavi yakalı olmak üzere ortalama 656 eleman çalışmıştır. Dönem içinde herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlemlenmemiştir.

Şirketimiz ile Türk Metal Sendikası ve MESS arasında 01/09/2008 – 31/08/2010 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirketimizin hesap dönemi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 8.071.387 TL olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır.

ISO 9000, ISO 14000, OHSAS 18000 ve SA 8000 (Social Accountability – Sosyal Sorumluluk) sertifikalarını daha önceki yıllarda almış olan Şirketimiz, bu kapsamda yapılan çok sayıda denetimden de başarıyla geçmiş ve kaliteyi bir firma kültürü haline getirmiştir. Bu kalite düzeyi bundan sonra da ödünsüz olarak sürdürülecektir.

L- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2009 yılı ilk dokuz aylık dönemde çeşitli dernek ve vakıflara 1.270 TL yardım ve bağış yapılmıştır.

M- MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirketin endüstriyel faaliyetleri, Genel Yönetim Merkezi'ne bağlı olarak, Gebze Ana Üretim Tesisleri ile Dudullu Radyatör Üretim Tesisinde; ticaret ve pazarlama faaliyetleri ise İstanbul, Ankara, İzmir, Adana ve Antalya büroları tarafından yürütülmektedir.