



# ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ



«Группа компаний «ТЕРНА»

# ПЕРВЫЙ ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ

500 000 000  
рублей

Организатор



АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
**ЭЛЕКТРОНИКА**





**Содержание**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>О порядке использования информации.</b>   | <b>2</b>  |
| <b>1. Облигационный займ</b>   | <b>3</b>  |
| 1.1. Параметры займа   | 3         |
| 1.2. Сведения об участниках выпуска  | 4         |
| 1.3. Цели привлечения финансирования   | 5         |
| 1.4. Факторы инвестиционной привлекательности  | 6         |
| <b>2. Группа компаний ТЕРНА</b>  | <b>8</b>  |
| 2.1. Формирование Группы компаний ТЕРНА  | 9         |
| 2.2. Структура Группы компаний ТЕРНА   | 10        |
| 2.3. Органы управления Группы компаний ТЕРНА   | 11        |
| 2.4. Принципы корпоративного управления  | 13        |
| 2.5. Профиль хозяйственной деятельности<br>Группы компаний ТЕРНА   | 14        |
| 2.6. Стратегия развития Группы компаний ТЕРНА  | 15        |
| 2.7. Единство Группы компаний ТЕРНА  | 16        |
| 2.8. Хозяйственное взаимодействие предприятий<br>(бизнес-единиц) Группы компаний ТЕРНА                   | 17        |
| 2.9. Объекты недвижимости и производственно-складское<br>оборудование Группы компаний ТЕРНА              | 18        |
| <b>3. Факторы развития предприятий Группы компаний ТЕРНА</b>   | <b>20</b> |
| 3.1. Использование «эффекта масштаба»  | 20        |
| 3.2. Повышение технического уровня производства  | 22        |
| 3.3. Повышение производительности труда  | 24        |
| 3.4. Снижение себестоимости продукции и услуг  | 25        |
| 3.5. Повышение отдачи основных средств   | 25        |
| 3.6. Новаторство на товарных рынках  | 26        |
| 3.7. Позиционирование и брендинг продукции   | 27        |
| 3.8. Автоматизированные системы управления и средства связи  | 29        |
| <b>4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА</b>  | <b>31</b> |
| 4.1. Производственное направление  | 31        |
| 4.2. Торговое направление  | 38        |
| 4.3. Направление «Комплексные системы безопасности»  | 43        |
| 4.4. Аффилированные компании   | 49        |
| <b>5. Финансовое состояние Группы компаний ТЕРНА</b>   | <b>50</b> |
| 5.1. Краткий консолидированный баланс<br>Группы компаний ТЕРНА   | 50        |
| 5.2. Динамика и структура выручки Группы компаний ТЕРНА  | 52        |
| 5.3. Финансовые обязательства Группы компаний ТЕРНА  | 54        |
| <b>6. Риски, которые необходимо учитывать при прогнозировании<br/>    развития Группы компаний ТЕРНА</b> | <b>56</b> |
| 6.1. Экономические риски   | 56        |
| 6.2. Технические и экологические риски   | 58        |
| 6.3. Риски, связанные с приобретением Облигаций  | 58        |
| <b>ПРИЛОЖЕНИЯ</b>  | <b>59</b> |
| I. Патенты, свидетельства на полезную модель и авторские<br>права, принадлежащие Группе компаний ТЕРНА   | 59        |
| II. Лицензии Группы компаний ТЕРНА   | 60        |
| III. Консолидированный баланс Группы компаний ТЕРНА  | 61        |
| IV. Консолидированный отчет о прибылях/убытках<br>Группы компаний ТЕРНА                                  | 62        |



**О порядке использования информации**

В соответствии с Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, утвержденными решением Совета Директоров от 30 сентября 2005 г. (Протокол №2 от 05 октября 2005 г.), «ТЕРНА-ФИНАНС» (Общество с ограниченной ответственностью) осуществляет размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 1.000 (одна тысяча) рублей каждая в количестве 500 000 (пятьсот тысяч) штук с купонным доходом, размер которого будет определен в ходе аукциона, организуемого на ФБ ММВБ, выплачиваемым каждый 91 (девяносто один) день, со сроком погашения на 1092 (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения (далее — Облигации).

Настоящий Информационный меморандум не является составной частью документов, предоставляемых в ФСФР либо в другие государственные органы Российской Федерации в связи с регистрацией выпуска ценных бумаг и описанных в настоящем Информационном меморандуме, и предоставляется исключительно в информационных целях.

Меморандум подготовлен на основании информации, предоставленной руководством Эмитента, а также полученной из других надежных источников. Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в Информационном меморандуме, и подтверждает, что эта информация является правдивой и точной во всех существенных фактах и не вводит в заблуждение. Намерения Эмитента, выраженные в настоящем документе, являются добросовестными. Организатор не проводил самостоятельной проверки всей информации, содержащейся в данном Информационном меморандуме, и полагается на заверения Эмитента относительно ее достоверности.

Данный Информационный меморандум предназначен для предоставления потенциальным инвесторам сведений о «ТЕРНА-ФИНАНС» (Общество с ограниченной ответственностью), действующем в составе Группы компаний Терна, и о рисках, связанных с приобретением эмитируемых им облигаций.

В связи с тем, что вложения в российские ценные бумаги сопряжены с риском, при принятии инвестиционного решения инвесторам рекомендуется самостоятельно определить для себя значимость информации, содержащейся в настоящем Информационном меморандуме, и при рассмотрении возможности приобретения опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми.

Размещение и обращение Облигаций будет осуществляться в соответствии с Решением о выпуске, и Проспектом эмиссии ценных бумаг и законодательством РФ.



## 1. Облигационный займ

## 1.1. Параметры займа

|   |   |
|---|---|
| Эмитент   | ООО «ТЕРНА-ФИНАНС»  |
| Поручители по займу   | ЗАО «ТПГ «ТЕРНА»<br>ЗАО «Терна Полимер»   |
| Форма выпуска   | Неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением                               |
| Серия   | 01  |
| Номинальный объем выпуска   | 500 000 000<br>(Пятьсот миллионов) рублей   |
| Количество облигаций в выпуске  | 500 000 (Пятьсот тысяч) штук  |
| Номинал одной облигации   | 1 000 (Одна тысяча) рублей  |
| Срок обращения  | 3 года (1092 дня)   |
| Купонный период   | 3 месяца (91 день)  |
| Количество купонов  | 12  |
| Ставка купона   | На 1-й год обращения — определяется на конкурсе в день начала размещения выпуска.<br>На 2-й и 3-й год обращения — устанавливается Эмитентом |
| Приобретение облигаций по требованию владельцев с возможностью дальнейшего обращения (оферта) | Оферты через один и два года.<br>Исполнение оферты: биржевое<br>Агент по исполнению оферты: АКБ «Электроника»                               |
| Способ размещения   | Открытая подписка на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», аукцион по купону   |
| Цена размещения   | 100% от номинала  |
| Обращение   | ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»   |
| Депозитарий   | Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»  |
| Организатор выпуска   | АКБ «Электроника» ОАО   |
| Андеррайтер выпуска   | АКБ «Электроника» ОАО   |
| Платежный агент   | АКБ «Электроника» ОАО   |



## 1.2. Сведения об участниках выпуска

### ЭМИТЕНТ

#### ООО «ТЕРНА-ФИНАНС»

Общество с ограниченной ответственностью «ТЕРНА-ФИНАНС» — компания, специально созданная для деятельности в качестве Эмитента Облигаций для финансирования проектов Группы компаний ТЕРНА.

Полное наименование:

#### Общество с ограниченной ответственностью «ТЕРНА-ФИНАНС»

Сокращенное наименование: ООО «ТЕРНА-ФИНАНС»

Местонахождение: 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21

Номера контактных телефонов, адрес сайта:

(095) 502-98-88, факс (095) 502-98-89

[www.terna.ru](http://www.terna.ru)

### ПОРУЧИТЕЛИ

#### ЗАО «ТПГ «ТЕРНА»

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Торгово-промышленная группа «ТЕРНА»

Сокращенное наименование: ЗАО «ТПГ «ТЕРНА»

Местонахождение: 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21

Номера контактных телефонов, адрес сайта:

(095) 502-98-88, факс (095) 502-98-89

[www.terna.ru](http://www.terna.ru)

#### ЗАО «Терна Полимер»

Полное наименование:

#### Закрытое акционерное общество «Терна Полимер»

Сокращенное наименование: ЗАО «Терна Полимер»

Местонахождение: 141006, Московская область, г. Мытищи,

Северная промзона, пр-д Проектируемый 4530, д. 3

Номера контактных телефонов, адрес сайта:

(095) 771-67-99, факс (095) 771-67-88

[www.polymer.terna.ru](http://www.polymer.terna.ru)

### ОРГАНИЗАТОР, АНДЕРРАЙТЕР, ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ

#### Акционерный коммерческий банк «Электроника»

(открытое акционерное общество)

Сокращенное наименование: АКБ «Электроника» ОАО

Местонахождение: 119017, г. Москва, Пыжевский пер., д. 6

Номера контактных телефонов, адрес сайта:

(095) 781-11-11, 777-88-66

[www.elektronika.ru](http://www.elektronika.ru)

### ОРГАНИЗАТОР ТОРГОВЛИ

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО ФБ ММВБ

Местонахождение: 125009, г. Москва,

Большой Кисловский переулок, д. 13

### ДЕПОЗИТАРИЙ

Полное фирменное наименование:

#### Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»

Сокращенное фирменное наименование: НДЦ

Местонахождение:

125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4



### 1.3. Цели привлечения финансирования

Финансирование, привлеченное в результате размещения первого облигационного займа, будет использовано для реализации стратегии развития Группы компаний ТЕРНА, направленной на быстрое и значительное увеличение объема производства промышленной продукции при одновременном создании собственной товаропроводящей сети в регионах России и странах СНГ.

#### Основные цели облигационной программы Группы компаний ТЕРНА:

1. Диверсификация и расширение ресурсной базы.
2. Создание публичной кредитной истории Группы.
3. Финансирование перспективных проектов Группы.

Финансирование перспективных инвестиционных проектов Группы компаний ТЕРНА, на которые будут направлены средства, полученные от облигационного займа:

- Строительство новых и реконструкция существующих цехов, создание производственной инфраструктуры (ООО «Мытищи-Терна», ОАО «ПМЗ»).  
**Ориентировочная стоимость инвестиционного проекта — 200 000 тыс. руб.**
- Закупка нового технологического оборудования, модернизация производства, увеличение производственных мощностей (ЗАО «Терна Полимер», ОАО «ПМЗ», ООО «ЛЮМСВЕТ»).  
**Ориентировочная стоимость инвестиционного проекта — 200 000 тыс. руб.**
- Расширение филиальной сети путем создания обособленных структурных подразделений (отделов сбыта) и региональных складов в регионах России и странах СНГ (ОАО «ТоргСервис»).  
**Ориентировочная стоимость инвестиционного проекта — 100 000 тыс. руб.**



Складской комплекс отделочных строительных материалов (производственная площадка Мытищи-3).  
Проект в стадии реализации



#### 1.4. Факторы инвестиционной привлекательности

1. В каждом из секторов рынка Группа компаний ТЕРНА входит в группу лидеров (первая тройка — первая пятерка компаний по объему реализации).

Группа компаний «ТЕРНА» является\*:

- абсолютным лидером в производстве профилей для монтажа подвесных потолков;
- одним из крупнейших производителей профиля для монтажа гипсокартонных листов;
- одним из трех производителей растровых светильников;
- одним из лидеров рынка по объему выпуска наружных облицовочных панелей из полимерных материалов;
- крупнейшим в России поставщиком импортных источников света;
- крупнейшей в России компанией по проектированию и монтажу комплексных систем безопасности, обеспечению криптозащиты информации.

2. Концентрация Группы компаний ТЕРНА в смежных сегментах рынка укрепляет рыночную позицию каждого предприятия, повышает лояльность потребителя к марке, позволяет уменьшить рекламные и маркетинговые расходы.

3. Группа компаний ТЕРНА имеет зарегистрированные торговые марки предприятий и отдельных товарных групп, которые имеют высокую узнаваемость среди потребителей. Признанием популярности товарных марок Группы ТЕРНА стала их аккредитация ведущими иностранными розничными сетями: Ашан, Леруа Мерлен, Касторама, Рамстор.

4. Высокая доля новых товаров, которые предприятия Группы компаний ТЕРНА первыми стали производить или продавать в России, обеспечивает значительную долю рынка и высокую рентабельность продаж.

5. Наличие собственной товарно-проводящей сети, доводящей товар до конечного потребителя, обеспечивает стабильность продаж и относительную независимость от ценового давления оптовых торгующих организаций.

6. Продукция предприятий Группы компаний ТЕРНА имеет обратную сезонность с пиком продаж отделочных материалов в весенне-летний период и пиком продаж светотехнической продукции в осенне-зимний период. Обратная сезонность продаж позволяет сгладить колебания потока выручки и оптимизировать использование оборотных средств.

7. Предприятия Группы компаний ТЕРНА в целом не имеют критических видов сырья и монопольных поставщиков. По всем видам материалов существуют конкурирующие предложения, действует рыночный способ формирования цены. Ни одна товарно-сырьевая группа в общем объеме закупок не составляет более 28%.

\* По данным экспертного опроса предпринимателей и руководителей предприятий строительной отрасли, организованного выставкой Mosbuild 2004.



Сырье и материалы поставляются из России (64%), Юго-Восточной Азии (11%), Европы (25%). В силу этого изменения таможенного законодательства не критичны для деятельности Группы компаний ТЕРНА в целом. Импортные поставки равномерно распределены между долларовой зоной и зоной евро, что взаимокompенсирует возможные колебания валютных курсов.

8. В производстве используется в основном новое оборудование, выпущенное ведущими европейскими машиностроительными заводами в 2000–2004 гг. При сроке службы металлообрабатывающего и экструзионного оборудования 15–20 лет его изношенность является незначительной.

Современный парк производственного оборудования обеспечивает высокое качество продукции, большие объемы выпуска на ограниченных площадях, экономию сырья и материалов, снижение трудозатрат, низкие затраты на обслуживание и ремонт.

9. Предприятия Группы компаний ТЕРНА используют новаторские технические решения, которые защищены патентами и свидетельствами об изобретениях. Некоторые виды производственного оборудования были разработаны инженерно-техническим персоналом Группы ТЕРНА и не имеют аналогов.

10. Предприятия Группы компаний ТЕРНА ориентируются на глубокую переработку сырья и выпуск продукции с высокой добавленной стоимостью. Для этого они располагают всеми базовыми технологиями.

Глубокая переработка сырья обеспечивает независимость от субподрядчиков, осуществляющих промежуточные переделы, и позволяет эффективно конкурировать с производителями, занятыми только финишной обработкой изделий.

11. Все производственные предприятия Группы компаний ТЕРНА были специально спроектированы и построены для размещения технологического оборудования. Это исключает перепланировку и снижает затраты на обслуживание и текущий ремонт объектов недвижимости, позволяет оптимально разместить оборудование и организовать технологический процесс.

В технологическом цикле не задействованы временные, ветхие, непригодные сооружения.

12. Все объекты Группы компаний ТЕРНА обеспечены собственной инфраструктурой, создававшейся одновременно со строительством зданий и сооружений.

Наличие собственных подъездных путей, разгрузочных терминалов, трансформаторных подстанций, котельных на природном газе, выделенных лимитов на подключение делает предприятия относительно независимыми от изменений цен на коммунальные и транспортно-экспедиторские услуги.

13. Все предприятия в полном объеме обеспечены лимитами по подключению к инженерным сетям (газ, электричество, водоснабжение, канализация) с учетом роста объемов производства. Предполагаемое расширение производства не имеет ограничений по ресурсам в горизонте планирования нескольких лет.



## 2. Группа компаний ТЕРНА

«Группа компаний ТЕРНА ориентируется на долгосрочный успех. Менеджмент Группы ТЕРНА не ожидает немедленной отдачи от инвестиций и чудесного приращения активов к завтрашнему дню. Это позволяет не метаться в поисках неведомого философского камня, все превращающего в золото, а спокойно и целеустремленно работать над достижениями поставленных целей.

За 13 лет существования Группы компаний ТЕРНА не была закрыта ни одна компания. Они изменялись, корректировалась их стратегия, но все они продолжают работать в той же сфере бизнеса. По несколько раз у каждой из них сменились «главные конкуренты», многие из которых вообще исчезли с рынка. И секрет кроется не в гениальных озарениях, а в упорстве и четкой ориентации на долгосрочные цели.

Следование долгосрочной стратегии позволяет планомерно работать над развитием инфраструктуры Группы компаний ТЕРНА. Это касается приобретения объектов недвижимости и капитального строительства, закупок производственного оборудования, развития автоматизированных систем управления и связи. Вся эта работа идет с прицелом на значительное увеличение выпуска промышленной продукции и объема реализации товаров в ближайшие годы.

Стратегия роста на длительную перспективу требует кропотливой отработки управленческих процедур, оптимизации структуры управления, ликвидации излишних и неэффективных звеньев. Эта сторона жизни предприятий постоянно находится в фокусе внимания менеджмента Группы компаний ТЕРНА.

В долгосрочном плане успех сопутствует компаниям, которые в состоянии контролировать ключевые элементы своего бизнеса: от закупки сырья до продвижения продукции к конечному потребителю. За счет консолидации закупочных и сбытовых операций в рамках Группы, овладения базовыми технологиями, обеспечивающими глубокую переработку сырья, вертикальной интеграции Группа компаний ТЕРНА приобретает достаточную степень влияния на все этапы производства и товаропроведения».

Заместитель генерального директора  
Группы компаний ТЕРНА  
Свищев М.А.



Торжества по случаю пуска в эксплуатацию нового цеха Петушинского металлического завода.  
Губернатор Владимирской области Виноградов Н.В. (фото слева)  
и вице-губернатор Веретеников В.В. на митинге в честь открытия (фото справа)

**2.1. Формирование Группы компаний ТЕРНА**
**Производственно-торговые компании**

|   |   |
|---|---|
| <br>1992 год *   | «Терна СБ» занимается проектированием, монтажом и обслуживанием комплексных систем безопасности и жизнеобеспечения объектов. Поставляет оборудование для систем безопасности.   |
| <br>1994 год **  | «Терна светотехника» осуществляет оптовые поставки импортной светотехнической продукции. Поставляет светильники для архитектурно-художественной подсветки, внутреннего освещения промышленных и общественных зданий, бытового освещения.  |
| <br>1995 год *** | «ТернаСИС» разрабатывает программное обеспечение для различных сфер деятельности — информационные системы, смарт-технологии.  |
| <br>1997 год     | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ» — одно из ведущих предприятий российской светотехнической промышленности. Выпускает полный ассортимент расправных светильников. Завод «ЛЮМСВЕТ» имеет наиболее высокий в отрасли уровень автоматизации производственных процессов. Многие технологические процессы разработаны специалистами завода и защищены патентами.                                    |
| <br>2000 год     | Компания «Крипто-Про» разрабатывает средства защиты информации. Основные направления деятельности компании — создание и внедрение криптографических средств, реализующих российские криптографические алгоритмы, интеграция стандартизированных национальных криптографических алгоритмов с продуктами Microsoft.   |
| <br>2001 год     | «Терна Полимер» выпускает строительные материалы из ПВХ для внутренней и наружной отделки. По виниловому сайдингу «Терна Полимер» является одним из крупнейших поставщиков на российском рынке, продукция также экспортируется на Украину, в Белоруссию и Азербайджан. Завод располагает двумя полностью автоматизированными комплексами разгрузки-транспортировки и приготовления сырья. |
| <br>2003 год   | Петушинский металлический завод — крупнейшее в отрасли предприятие по выпуску подвесной системы для потолков и профиля для монтажа гипсокартона.  |
| <br>2004 год   | «Серебряный Плès» является торговой компанией, осуществляющей реализацию продукции предприятий Группы ТЕРНА — светильников, подвесной системы, реечных потолков, структуры для монтажа гипсокартона. Клиентами «Серебряного Плèsа» являются крупнейшие оптовые торговые компании, работающие на рынке стройматериалов.  |
| <br>2005 год   | «ТоргСервис» осуществляет дистрибуцию отделочных строительных материалов, электротехнической и светотехнической продукции через региональные центры продаж. Ассортимент продукции составляет 15 тысяч наименований. Клиентами компании «ТоргСервис» являются региональные строительные и эксплуатационные организации, индивидуальные застройщики.  |

**Аффилированные компании**

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| 2001 год<br>ООО «ТМТ-техно»        | «ТМТ-техно» обеспечивает логистику и международные перевозки грузов для предприятий Группы компаний ТЕРНА.   |
| 2002 год<br>ООО<br>«Мытищи-«Терна» | «Мытищи-«Терна» управляет тремя производственно-складскими площадками и объектами недвижимости общей площадью 32,8 тыс. м <sup>2</sup> в промышленной зоне г. Мытищи Московской области. |
| 2002 год<br>ЗАО «ТЕРРУС»           | «ТЕРРУС» специально создан в качестве держателя акций ОАО «Петушинский металлический завод» и ЗАО «Серебряный Плès».   |
| 2005 год<br>ООО «ТЕРНА-ФИНАНС»     | «ТЕРНА-ФИНАНС» специально создана для финансирования проектов Группы компаний ТЕРНА.   |

\* По дате начала деятельности на рынке систем безопасности.  
Компания «Терна СБ» зарегистрирована в 2000 г.

\*\* По дате начала продаж светотехнической продукции.  
Компания «Терна светотехника» зарегистрирована в 2001 г.

\*\*\* По дате начала разработки программного обеспечения.  
Компания «ТернаСИС» зарегистрирована в 2001 г.



## 2.2. Структура Группы компаний ТЕРНА

В рамках Группы компаний ТЕРНА развивается три бизнес-направления, объединяющих предприятия по видам деятельности.

В отдельную структурную единицу выделены аффилированные компании, обслуживающие деятельность производственных и торговых предприятий.

Руководит работой Группы компаний ТЕРНА  
ЗАО «ТПГ «ТЕРНА».

Развитие данных бизнес-направлений обусловлено:

- макроэкономической ситуацией, определяющей в среднесрочной перспективе ускоренный рост всех отраслей, связанных со строительным комплексом;
- наличием по каждому из направлений существенной рыночной доли и конкурентных преимуществ, основанных на владении технологиями;
- наличием опыта, работающей структуры, сложившихся трудовых коллективов.



**«Круглый стол» для проведения заседаний  
Совета директоров Группы компаний ТЕРНА**

## Структура Группы компаний ТЕРНА

### ЗАО «Торгово-промышленная Группа «ТЕРНА»

#### ПРОИЗВОДСТВО ОТДЕЛОЧНЫХ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ



##### ООО «Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»

С 1997 года выпускает полный ассортимент растровых светильников.



##### ОАО «Петушинский металлургический завод»

Выпускает подвесную систему для потолков и профиль для монтажа гипсокартона.



##### ЗАО «Терна Полимер»

Выпускает строительные материалы из ПВХ для внутренней и наружной отделки.

#### ПРОДАЖА ОТДЕЛОЧНЫХ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ, ЭЛЕКТРОТЕХНИКИ, СВЕТОТЕХНИКИ



##### ОАО «ТоргСервис»

Осуществляет дистрибуцию отделочных строительных материалов, электротехнической и светотехнической продукции через региональные центры продаж.



##### ЗАО «Терна светотехника»

Осуществляет оптовые поставки импортной светотехнической продукции. Является официальным дистрибьютором ведущих европейских производителей.



##### ЗАО «Серебряный Плѣс»

Ведет крупнооптовые продажи продукции предприятий Группы ТЕРНА — светильников, подвесной системы, реечных потолков, структуры для монтажа гипсокартона.

#### КОМПЛЕКСНЫЕ СИСТЕМЫ БЕЗОПАСНОСТИ



##### ЗАО «Терна СБ»

Занимается проектированием, монтажом и обслуживанием комплексных систем безопасности и жизнеобеспечения объектов. Поставляет оборудование для систем безопасности.



##### ЗАО «Терна СИС»

Разрабатывает программное обеспечение для различных сфер деятельности — информационные системы, смарт-технологии.



##### ООО «КРИПТО-ПРО»

Разрабатывает средства защиты информации, реализующие российские криптографические алгоритмы, интегрирует стандартизированные национальные криптографические алгоритмы с продуктами Microsoft.

#### АФФИЛИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

##### ООО «ТЕРНА-ФИНАНС»

создана для финансирования проектов Группы компаний ТЕРНА.

##### ООО «Мытищи-«Терна»

управляет тремя производственно-складскими площадками и объектами недвижимости общей площадью 32,8 тыс. м<sup>2</sup> в промышленной зоне г.Мытищи Московской области.

##### ООО «ТМТ-техно»

обеспечивает логистику и международные перевозки грузов для предприятий Группы компаний ТЕРНА.

##### ЗАО «ТЕРРУС»

создан в качестве держателя акций ОАО «Петушинский металлургический завод» и ЗАО «Серебряный Плѣс».



### 2.3. Органы управления Группы компаний ТЕРНА

#### Совет директоров ЗАО «ТПГ «ТЕРНА»

1. Перовский Сергей Викторович
2. Свищев Михаил Александрович
3. Инькова Вера Юрьевна

**Перовский Сергей Викторович**, 1961 года рождения.  
Образование высшее, в 1988 году окончил Московский Государственный университет им. М.В. Ломоносова по специальности «планирование народного хозяйства», квалификация — экономист.  
Трудовую деятельность начал в 1979 году в должности монтера железнодорожных путей.  
С 1980 года по 1982 год служил в рядах Вооруженных Сил.  
С 1988 года по 1989 год работал инженером Конструкторского бюро автоматических линий.  
С 1989 года по 1990 год работал инженером-программистом «Мособлагропромавтоматика».  
В 1990 году работал инженером-программистом Специального технологического центра «Агротика».  
С 1990 года по 1992 год — начальником отдела АСУ ПО «Мособлфармация», а в 1992 году главным менеджером Ассоциации ученых-аграрников.  
С 1992 по 1994 год — генеральный директор АО «Терна Техника».  
С 1994 по 2001 год — генеральный директор ОАО «Терна».  
С 2001 года — по настоящее время генеральный директор управляющей компании ЗАО «ТПГ «ТЕРНА».  
Женат, имеет дочь.

**Свищев Михаил Александрович**, 1961 года рождения.  
Образование высшее. В 1983 году окончил Московский Государственный университет им. М.В. Ломоносова, исторический факультет по специальности «преподаватель истории со знанием иностранного языка».  
Кандидат исторических наук.  
Трудовую деятельность начал в 1984 году старшим преподавателем кафедры источниковедения МГУ им. М.В. Ломоносова.  
В 1995 году — директор по внешнеэкономическим связям АО «Терна».  
С 1995 по 1996 год — ведущий научный сотрудник АО «МНИТИ».  
С 1996 по 1998 год — директор по внешнеэкономической деятельности ОАО «Терна».  
С 1998 по 2004 год — генеральный директор ООО «Завод светильников «ЛЮМСВЕТ».  
С 2004 года по настоящее время — заместитель генерального директора ЗАО «ТПГ «ТЕРНА».  
Женат, имеет троих детей.

**Инькова Вера Юрьевна**, 1963 года рождения.  
Образование высшее. В 1986 году окончила Московский Государственный университет им. М.В. Ломоносова по специальности «экономист-кибернетик».  
Трудовую деятельность начала в 1986 году в Центральном экономико-математическом институте АН СССР в качестве научного сотрудника.  
С 1993 года по 1995 год работала главным бухгалтером в ИЧП «АВК».  
С 1995 года по 2001 год — финансовый директор ОАО «Терна».  
С 2001 года по настоящее время является финансовым директором ЗАО «ТПГ «ТЕРНА».  
Замужем, имеет двоих детей.

**Участие компании ЗАО «ТПГ «ТЕРНА»  
в капитале предприятий Группы ТЕРНА**

| Полное и сокращенное фирменное наименование   | Местонахождение   | Участие ЗАО «ТПГ «ТЕРНА» в уставном капитале предприятия |
|---|---|--|
| Закрытое акционерное общество «Терна СБ»<br>ЗАО «Терна СБ»                          | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   | 100%   |
| Закрытое акционерное общество «Терна Полимер»<br>ЗАО «Терна Полимер»                | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3 | 50%  |
| Общество с ограниченной ответственностью «КРИПТО-ПРО»                               | 127018, г. Москва, ул. Образцова, д. 38   | 91%  |
| Закрытое акционерное общество «Терна СИС»<br>ЗАО «Терна СИС»                        | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   | 100%   |
| Закрытое акционерное общество «ТЕРРУС»<br>ЗАО «ТЕРРУС»                              | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   | 50%  |
| Общество с ограниченной ответственностью «ТМТ-техно»<br>ООО «ТМТ-техно»             | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   | 100%   |
| Закрытое акционерное общество «Терна светотехника»<br>ЗАО «Терна светотехника»      | 127238, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 87                                     | 100%   |
| Общество с ограниченной ответственностью «Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»<br>ООО «ЗСЛ» | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3 | 50%  |
| Общество с ограниченной ответственностью «Мытищи – «Терна»<br>ООО «Мытищи – «Терна» | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3 | 100%   |
| Открытое акционерное общество «ТоргСервис»<br>ОАО «ТоргСервис»                      | 127238, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 87                                     | 85,14%   |
| Общество с ограниченной ответственностью «ТЕРНА-ФИНАНС»<br>ООО «Терна-ФИНАНС»       | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   | 100%   |

**Участие ЗАО «ТЕРРУС» в капитале дочерних предприятий**

| Полное и сокращенное фирменное наименование                                  | Местонахождение   | Участие ЗАО «ТЕРРУС» в уставном капитале дочернего предприятия |
|--|---|--|
| Закрытое акционерное общество «Серебряный Плёс»<br>ЗАО «Серебряный Плёс»     | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3 | 100%   |
| Открытое акционерное общество «Петушинский металлический завод»<br>ОАО «ПМЗ» | 601100, Владимирская область, г. Петушки, ул. Покровка, д. 1                    | 93,45%   |

#### **2.4. Принципы корпоративного управления**

В Группе компаний ТЕРНА построена вертикаль управления, обеспечивающая подготовку и согласование интересов по основным вопросам развития предприятий Группы, централизованное принятие решений и контроль за их исполнением.

Централизованно принимаются инвестиционные решения, формируется кредитная и учетная политика, определяются планы выходящие за горизонт 1-го года. Подготовка решений ведут службы компании «ТПГ «ТЕРНА» совместно со специалистами предприятий. Все наиболее значимые решения принимаются Советом директоров Группы компаний ТЕРНА.

Службы компании «ТПГ «ТЕРНА» разрабатывают нормативную базу, регулирующую деятельность соответствующих подразделений предприятий Группы ТЕРНА, и осуществляют контроль за исполнением решений Совета директоров и соблюдением нормативов.

Решения Совета директоров и служб компании «ТПГ «ТЕРНА» (в пределах их компетенции) обязательны для исполнения. Исполнительская дисциплина обеспечивается комплексом следующих организационно-управленческих мер.

- Функции генеральных директоров дочерних предприятий выполняет компания «ТПГ «ТЕРНА», или генеральные директора дочерних предприятий являются по должности заместителями генерального директора компании «ТПГ «ТЕРНА»;
- Главные бухгалтера и начальники планово-экономических отделов дочерних предприятий имеют двойное подчинение: непосредственному руководителю и соответствующим службам компании «ТПГ «ТЕРНА»;
- Существует система ежемесячной отчетности дочерних предприятий. На основании отчетности предприятий ежеквартально готовится консолидированная отчетность по Группе компаний ТЕРНА, которая предоставляется акционерам и Совету директоров.

Предприятия Группы компаний ТЕРНА самостоятельны в ассортиментной политике, определении штатной численности, размеров зарплат и форм мотивации персонала, выборе поставщиков, ценообразовании и кредитовании покупателей.



### 2.5. Профиль хозяйственной деятельности Группы компаний ТЕРНА

Предприятия Группы компаний ТЕРНА работают в отраслях бизнеса (сегментах рынка), которые определены стратегией развития Группы и решениями менеджмента.

Группа компаний ТЕРНА занимается тремя основными видами хозяйственной деятельности:

- производством отделочных строительных материалов;
- оптовой и мелкооптовой торговлей отделочными строительными материалами и электросветотехнической продукцией;
- проектированием, монтажом и обслуживанием систем безопасности и разработкой специального программного обеспечения.

Наличие трех основных видов хозяйственной деятельности повышает устойчивость Группы компаний ТЕРНА и делает ее независимой от конъюнктурных колебаний отдельных секторов рынка.

Предприятия Группы компаний ТЕРНА:

- производят отделочные строительные материалы по двум ключевым группам (обработка металла и переработка пластмасс);
- выпускают светотехническую продукцию;
- осуществляют поставки широкого ассортимента отделочных строительных материалов, электрической и светотехнической продукции, оборудования систем безопасности через собственную распределительную сеть вплоть до конечного потребителя (строительной, эксплуатирующей организации, индивидуального застройщика);
- проектируют и оказывают услуги по монтажу слаботочных сетей, систем сигнализации и видеонаблюдения, оборудования для автоматизации зданий;
- создают специальные решения в области автоматизации и управления инженерными системами.
- создают специальные решения в области защиты информации.

Предприятия Группы компаний ТЕРНА могут предложить уникальный на сегодняшнем рынке набор товаров для строительных организаций, служб, отвечающих за эксплуатацию зданий и сооружений, индивидуальных застройщиков, а также комплекс услуг по обеспечению безопасности объектов недвижимости.

### **2.6. Стратегия развития Группы компаний ТЕРНА**

Группа компаний ТЕРНА будет в ближайшие годы вести бизнес в традиционных для нее сегментах рынка отделочных строительных материалов, электротехники, светотехники, систем безопасности.

По каждому из видов товаров Группа компаний ТЕРНА будет выступать как производственная и одновременно торговая структура, развивая для этого специализированные производственные и торговые предприятия.

Стратегия основывается на том, что в ближайшие годы будет необходимо быстро наращивать объем выпуска промышленной продукции, объем услуг и параллельно увеличивать пропускную способность собственной товаропроводящей сети.

Помимо Москвы и Подмосковья активность Группы компаний ТЕРНА будет усиливаться в регионах России и странах СНГ вслед за ростом покупательской способности и развитием цивилизованного рынка. Планируется открывать региональные центры производства и региональные центры продаж.

По ассортименту продукции Группа компаний ТЕРНА по-прежнему будет ориентироваться на массовые изделия средней и низкой ценовых категорий, обеспечивающие большой объем сбыта и высокую загрузку производственных мощностей, использование возможностей трудовых коллективов.

Ставится задача стать крупнейшим в России производителем широкой номенклатуры профильно-погонажных изделий из металла и пластмасс для строительного сектора и сформировать самую большую по количеству региональных центров продаж товаропроводящую сеть отделочных материалов, электротехники и светотехники.

Рост выпуска промышленной продукции и продаж должен происходить в первую очередь на основе развития технологий производства и торговли, внедрения новой техники и роста производительности труда. На уровне Группы компаний ТЕРНА должна поддерживаться сбалансированная структура активов, обеспечивающая устойчивость и динамичное развитие компаний.

Как и прежде, принципом корпоративной политики Группы компаний ТЕРНА будет являться строгое и безусловное соблюдение прав акционеров и инвесторов.



### 2.7. Единство Группы компаний ТЕРНА

Единство Группы компаний ТЕРНА обеспечивается комплексом экономических и управленческих факторов.

Экономической основой единства предприятий Группы компаний ТЕРНА является их работа в смежных сегментах рынка и ориентация на сходные типы заказчиков. Это укрепляет конкурентные преимущества каждого из предприятий.

Работа в рамках Группы компаний ТЕРНА снижает для предприятий издержки по снабжению и упрощает логистику.

В компанию «ТПГ «ТЕРНА» предприятиями передан ряд управленческих функций, которые централизованно выполняются более эффективно: ведение учета, юридическое обслуживание, обеспечение экономической безопасности, организация международных перевозок, функции генерального заказчика по капитальному строительству, эксплуатация зданий и сооружений, управление ИТ-инфраструктурой и информационными ресурсами.

Централизованы в рамках Группы ТЕРНА управление финансовыми потоками и работа с кредитными ресурсами, юридические процедуры, связанные с обеспечением прав собственности.

Единство Группы ТЕРНА обеспечивается вертикальным процессом разработки и утверждения стратегических планов для всех предприятий, принятия инвестиционных решений, распределения кредитных ресурсов.



Ассортимент продукции предприятий Группы компаний Терна представлен на совместном стенде на крупнейшей строительной выставке Mosbuild.

## Региональная сеть Группы компаний ТЕРНА



### ПРЕДПРИЯТИЯ ГРУППЫ КОМПАНИЙ ТЕРНА

| Производственные предприятия                      |                                  |
|---|----------------------------------|
| 1. Завод «Люмсвет»                                | г. Мытищи, Московская область    |
| 2. ОАО «Петушинский металлический завод» (филиал) | г. Новосибирск                   |
| 3. ЗАО «Терна Полимер»                            | г. Мытищи, Московская область    |
| 4. ОАО «Петушинский металлический завод»          | г. Петушки, Владимирская область |

| Предприятия направления «Комплексные системы безопасности» |                                |
|--|--------------------------------|
| 1. ЗАО «Терна СБ»  | Москва                         |
| 2. ЗАО «Терна СБ» (филиал)                                 | Камчатская обл., ЗАТО Вилюинск |
| 3. ЗАО «Терна СИС»   | Москва                         |
| 4. ООО «Крипто-Про»  | Москва                         |

| Торговые предприятия (филиалы) |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| действующие                    | планируется открытие в 2006 году |
| 1. Волгоград                   | 1. Белгород                      |
| 2. Воронеж                     | 2. Астрахань                     |
| 3. Московская область          | 3. Тольятти                      |
| 4. Екатеринбург                | 4. Ульяновск                     |
| 5. Казань                      | 5. Киров                         |
| 6. Краснодар                   | 6. Ижевск                        |
| 7. Москва                      | 7. Курган                        |
| 8. Нижний Новгород             | 8. Кемерово                      |
| 9. Омск                        | 9. Новокузнецк                   |
| 10. Пермь                      | 10. Барнаул                      |
| 11. Пятигорск                  | 11. Красноярск                   |
| 12. Ростов-на-Дону             | 12. Сочи                         |
| 13. Самара                     | 13. Брянск                       |
| 14. Санкт-Петербург            | 14. Ярославль                    |
| 15. Томск                      | 15. Рязань                       |
| 16. Тюмень                     |                                  |
| 17. Уфа                        |                                  |
| 18. Челябинск                  |                                  |

#### Условные обозначения

- Торговое предприятие (филиал)
- Торговое предприятие (филиал), планируется открытие в 2006 году
- ▲ Производственное предприятие
- Предприятие направления «Комплексные системы безопасности»

### **2.8. Хозяйственное взаимодействие предприятий Группы компаний ТЕРНА**

Взаимодействие предприятий Группы компаний ТЕРНА строится на коммерческой основе и регулируется рынком.

Каждое предприятие действует в рамках стратегии, определенной менеджментом Группы компаний ТЕРНА, и развивается в определенной области бизнеса (сегменте рынка). Целью данных предприятий является оптимизация результатов своей хозяйственной деятельности.

Предприятия свободны в выборе поставщиков товаров и услуг и могут приобретать их у компаний Группы или на свободном рынке (кроме услуг, оказание которых входит исключительно в функции компании «ТПГ «ТЕРНА»). На предприятиях Группы компаний ТЕРНА не существует трансфертных цен и не используется «внутреннего» ценообразования.

Обмен товарами и услугами между предприятиями Группы происходит на основе рыночных цен.

Хозяйственные операции между предприятиями Группы компаний ТЕРНА происходят по единым правилам и стандартам, что снижает транзакционные издержки.

Система хозяйственного взаимодействия внутри Группы компаний ТЕРНА обеспечивает прозрачность результатов деятельности каждого предприятия, позволяет сравнивать и анализировать эффективность работы и отдачу активов. В тоже время в управленческом плане эта система обеспечивает высокую гибкость, постоянный контакт с рынком, адаптивность и быстроту в принятии решения.



**Автохозяйство ЗАО «ТПГ «ТЕРНА» оказывает услуги по перевозке грузов предприятиям Группы компаний ТЕРНА**

**2.9. Объекты недвижимости и производственно-складское оборудование Группы компаний ТЕРНА****Земельные площадки и объекты недвижимости  
Группы компаний ТЕРНА**

| Наименование                              | Площадь<br>(тыс. кв. м.) | Оценка рыночной<br>стоимости<br>(млн руб. с НДС) |
|---|--------------------------|--|
| Территория (га)                           | 40                       | -  |
| Производственные площадки<br>(тыс. кв. м) | 50                       | 800  |
| Складские площадки<br>(тыс. кв. м)        | 35                       | 700  |
| <b>Итого</b>                              |                          | <b>1 500</b>                                     |

Все значения стоимости округлены до миллионов рублей. Оценки недвижимости проводились оценочными компаниями: ООО «Современные Технологии Консалтинга», лицензия на осуществление оценочной деятельности № 000111 от 15.08.01 и ООО «Центр Коммерческой недвижимости», лицензия на осуществление оценочной деятельности № 012205 от 01.07.05.

**Производственное оборудование на предприятиях  
Группы компаний ТЕРНА**

| Наименование оборудования                         | Кол-во     | Оценка рыночной<br>стоимости<br>(млн руб. с НДС) |
|---|------------|--|
| <b>Оборудование для обработки металла</b>         |            |  |
| Линии продольной резки металла                    | 2          | 60   |
| Автоматические комплексы обработки металла        | 51         | 700  |
| Линии покраски                                    | 2          | 50   |
| <b>Оборудование для обработки пластмасс</b>       |            |  |
| Комплексы смешения                                | 3          | 200  |
| Линии обработки пластмасс                         | 31         | 200  |
| <b>Грузоподъемное оборудование, автотранспорт</b> |            |  |
| Грузоподъемное оборудование                       | 42         | 50   |
| Автотранспорт                                     | 52         | 40   |
| <b>Итого единиц оборудования</b>                  | <b>183</b> | <b>1 300</b>                                     |



Все значения стоимости округлены до миллионов рублей. Оценки оборудования проводились оценочной компанией ООО «Анализ, Маркетинг и Консультации», лицензия на осуществление оценочной деятельности № 007954 от 15.12.03.

Пригодная для застройки земля имеется на площадках «Мытищи-3», «Петушки», «Алабино», «Дмитровка».

Компания «ТоргСервис» дополнительно арендует 15 тыс. кв. м офисно-складских площадей в регионах России.

Производственное оборудование, которое используется на предприятиях Группы компаний ТЕРНА, было в основном приобретено в 2000–2004 гг. на ведущих европейских машиностроительных заводах. Оборудование приобреталось комплектно по технологическим цепочкам вместе с технологической оснасткой.



Слитинговая линия с ЧПУ для резки рулонного металла



На предприятиях Группы компаний ТЕРНА применяется современное автоматическое оборудование европейского производства



### 3. Факторы развития предприятий Группы компаний ТЕРНА

#### 3.1. Использование «эффекта масштаба»

Важным фактором развития Группы компаний ТЕРНА является использование «эффекта масштаба», позволяющего оптимизировать процесс производства и снизить затраты на единицу продукции по мере увеличения объема выпуска.

На предприятиях Группы компаний ТЕРНА «эффект масштаба» реализуется через следующие факторы.

##### 1. Закупка сырья.

Закупка сырья в больших объемах позволяет получать скидку с рыночной цены, дает возможность прямых закупок у производителя, минуя его каналы товаропродвижения, делает эффективной перевозку на большие расстояния, что расширяет круг поставщиков.

Предприятия Группы компаний ТЕРНА имеют долгосрочные контракты на плановую закупку оцинкованного и предварительно окрашенного металла на Магнитогорском и Новолипецком металлургических комбинатах, поливинилхлорида — на Саянском химическом комбинате. Производство алюминиевой ленты освоено предприятием ДОЗАКЛ на основе спецификации, выданной заводом светильников «ЛЮМСВЕТ». Сырье поставляется вагонными сборками на собственные железнодорожные терминалы без промежуточных перевалок.

##### 2. Использование высокопроизводительного оборудования.

Большие объемы производства позволяют эффективно загрузить оборудование большой мощности, что снижает затраты на единицу продукции.



Центральный распределительный склад, обслуживающий Москву и Московский регион, отгружает покупателям 12 тысяч кубометров товара в месяц



На Петушинском металлическом заводе эксплуатируется линия продольной резки металла со скоростью резки 120 м/мин. Такая производительность считается хорошей даже для специализированных металлозаготовительных предприятий.

На заводе «Терна Полимер» в стадии запуска находится автоматизированный комплекс смешения проектной производительностью 4800 кг/час. Такие комплексы в основном используются на специализированных заводах, изготавливающих смесь.

### 3. Оптимизация логистики.

Большие объемы реализации позволяют оптимизировать логистику за счет прямых отгрузок от поставщиков (без перевалки на центральном складе) и комплектации заказов по принципу «один заказ — один артикул — одна фура/вагон».

### 4. Работа с крупными покупателями.

Большой объем производства позволяет выполнять заказы крупных оптовых торгующих организаций и розничных сетей.

На сегодняшний день предприятия Группы компаний ТЕРНА являются поставщиками практически всех ведущих оптовых компаний г. Москвы, работающих на рынке отделочных строительных материалов, федеральным поставщиком розничных торговых сетей «Рамстор» и «Ашан», поставщиком магазинов «Леруа Мерлен» и «Касторама».

Большие объемы производства позволяют Группе компаний ТЕРНА реализовывать план по созданию региональных центров производства, приближенных к конечным потребителям.

Региональные центры производства используют единую для всей Группы компаний ТЕРНА систему закупки сырья и логистики, некоторые базовые технологии головных предприятий, откуда они получают комплектующие и полуфабрикаты. В то же время их размещение в непосредственной близости от потребителей продукции делает их ценовыми лидерами в регионе за счет снижения транспортных издержек.



Использование автоматизированных систем управления позволяет эффективно обслуживать большое количество клиентов



### 3.2. Повышение технического уровня производства

Важным ресурсом развития Группы компаний ТЕРНА является повышение технического уровня производства, внедрение новых технологий в различных областях производства и торговли от светотехники до крупных автоматизированных систем.

Повышение технического уровня осуществляется следующими путями.

1. Приобретение новейших производственных комплексов у ведущих мировых поставщиков.

Комплектно приобретено оборудование для продольной резки металла, прокатки структуры для монтажа гипсокартона и подвесных потолков, изготовления подвесной системы. Поставщиками являлись машиностроительные предприятия Италии.

Полностью приобретена технологическая линия, включающая автоматизированные установки смешения, оборудование для транспортировки сыпучего сырья и готовой смеси, скоростные линии экструзии. Поставщиками выступали машиностроительные заводы Австрии и Германии.

2. Разработка не имеющих аналогов производственных комплексов с последующим размещением заказов на изготовление у ведущих европейских машиностроительных предприятий.

Инженерно-техническим персоналом завода светильников «ЛЮМСВЕТ» разработан не имеющий аналогов автоматизированный комплекс для изготовления светильников. Разработка защищена патентом РФ. Комплекс изготовлен машиностроительными заводами Италии.

3. Разработка и изготовление специализированного оборудования и инструмента.

Инженерно-техническим персоналом Петушинского металлического завода разработаны конструкции и организована на предприятии сборка из готовых узлов специализированных револьверно-долбежных прессов и подающих устройств.

Инженерно-техническим персоналом завода «Терна Полимер» разработан инструмент и технология выпуска двух новых видов наружных облицовочных панелей из ПВХ.

4. Разработка новых технологий в торговле.

Специалистами компании «ТоргСервис» совместно со специалистами Управления информационных технологий разработана распределительная система управления товарными запасами.

5. Разработка новых технологий в области защиты информации.

Многолетний опыт в области криптографической защиты информации позволил коллективу «КРИПТО-ПРО» разработать принципиально новое средство — «КриптоПро CSP». Его главное достоинство и отличие — соединение российских криптографических алгоритмов с криптографическим интерфейсом фирмы Microsoft — Cryptographic Service Provider (CSP).



6. Наличие собственных конструкторских подразделений и испытательных лабораторий.

Завод светильников «ЛЮМСВЕТ» имеет в своем составе конструкторское бюро, которое проектирует осветительную арматуру и разрабатывает технологическую оснастку для ее изготовления.

Предприятие «Терна Полимер» располагает испытательной лабораторией, которая может проводить все виды испытаний, предусмотренных российскими стандартами для изделий из ПВХ.

Использование инновационных технических решений позволяет:

- обеспечивать высокое и стабильное качество продукции за счет исключения ручных операций;
- увеличивать выпуск продукции на тех же производственных площадях за счет повышения производительности станков;
- снижать трудозатраты за счет автоматизации операций;
- снижать себестоимость продукции за счет уменьшения доли брака и отходов сырья;
- увеличить рентабельность за счет массового тиражирования программных продуктов собственного производства.

На сегодняшний день Группа ТЕРНА занимает лидирующие позиции на рынке по уровню автоматизации производства светильников, имеет один из лучших в отрасли комплексов по переработке пластмасс, является ведущим поставщиком программных решений, обеспечивающих криптозащиту информации.



**Автоматизированный комплекс изготовления корпусов светильников исключает ручной труд при раскрое заготовки и формировании корпуса наиболее массовых видов светильников. Разработка инженеров завода светильников «ЛЮМСВЕТ» защищена патентом**



### 3.3. Повышение производительности труда

Менеджмент Группы компаний ТЕРНА уделяет особое внимание производительности труда во всех звеньях производственно-сбытовой сети и системы управления.

Работа по повышению производительности труда идет по следующим направлениям.

#### 1. Автоматизация производственных процессов:

- полностью осуществлен переход на переработку рулонного металла;
- основная часть операций по гибке металла с помощью штампов заменена на роликовое профилирование;
- внедрены автоматизированные комплексы по раскрою заготовки из ленты.

#### 2. Автоматизация погрузочно-разгрузочных операций и операций по обработке грузов и подбору заказов:

- внедрена автоматизированная вакуумная система разгрузки сыпучего сырья из специализированных вагонов-полимеровозов;
- внедрена система силосного хранения сыпучего сырья и автоматизированная система раздачи готовой смеси по производственным линиям;
- внедрен координатный ассортиментный склад для хранения импортной электротехнической продукции;
- сформирован парк грузоподъемных механизмов (козловые краны, кран-балки, погрузчики) на всех объектах Группы ТЕРНА, кроме региональных складов.

#### 3. Организационно-структурные мероприятия:

- перевод части производств, складских комплексов на непрерывный режим работы 7 дней/24 часа или 5 дней/24 часа;
- оптимизация и упрощение делопроизводства, перевод документооборота на машиночитаемые носители в пределах, допускаемых действующим законодательством, ликвидация излишних управленческих и контрольных процедур;
- внедрение единой автоматизированной компьютерной системы учета, унификация учетных процедур в компаниях.

#### 4. Переход на новые платформы в программировании.

#### 5. Внедрение систем стимулирования сотрудников по конечному результату труда.



### 3.4. Снижение себестоимости продукции и услуг

На предприятиях Группы компаний ТЕРНА планомерно ведется работа по снижению себестоимости продукции.

Следующие направлениями этой работы являются основными.

1. Конструкторские разработки, направленные на снижение материалоемкости продукции, упрощение технологии изготовления данной продукции.

Переход завода светильников «ЛЮМСВЕТ» и Петушинского металлического завода к формированию изделий из ленты вместо штамповки из листа позволил практически полностью исключить отходы черного и оцинкованного металла, которые раньше закладывались в размере 15%. Запуск автоматизированного комплекса по производству коробов светильников уменьшил брак, который прежде выявлялся на разных стадиях производства и достигал 3–5% от выпуска.

2. Совершенствование технологического процесса, переход на более дешевый вид сырья.

Завод «Терна Полимер» упростил состав ПВХ-смеси в основном производстве и перевел линию экструзии на работу с поливинилхлоридной смолой марки С-70 вместо использовавшейся марки СИ-64. Это уменьшило материальную часть себестоимости продукции на 8% при сохранении высокого качества.

3. Более полное использование мощности оборудования, производственных и складских мощностей.

Совершенствование организации и применение новой технологии обработки грузов позволило увеличить объем отгрузки с центральных складов Московского региона с 3,5 тыс. м<sup>3</sup> до 12 тыс. м<sup>3</sup> при практически неизменных затратах на содержание складского комплекса.

### 3.5. Повышение отдачи основных средств

Важным ресурсом развития Группы компаний ТЕРНА является повышение эффективности использования основных средств.

Работа по повышению отдачи основных средств идет по следующим направлениям:

- сокращение сроков строительства и ввода в эксплуатацию производственных и складских зданий, поэтапное строительство и ввод в эксплуатацию новых объектов;
- сокращение сроков монтажа и наладки производственного оборудования, сокращение сроков технического обслуживания и ремонта;
- переход на многосменную и непрерывную работу;
- повышение коэффициента использования площадей за счет более плотной расстановки производственного и складского оборудования.



### 3.6. Новаторство на товарных рынках

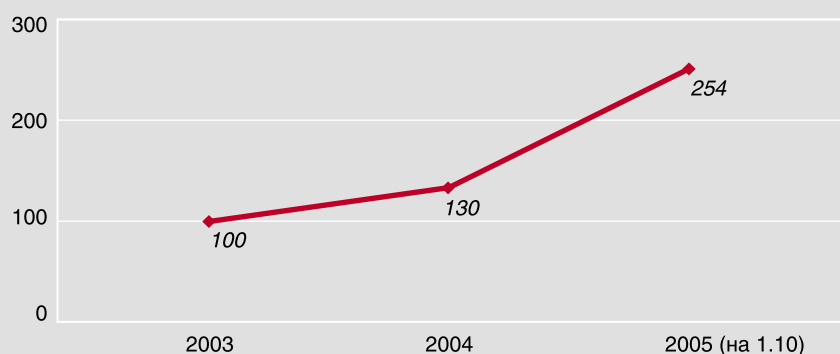
Предприятия Группы компаний ТЕРНА являются новаторами в продвижении на российском рынке новых товаров.

Группа компаний ТЕРНА первой в России начала производство растровых светильников (1996 г.), подвесных систем для потолков (2000 г.), винилового сайдинга (2002 г.), а также разработала соединение российских криптографических алгоритмов с криптографическим интерфейсом фирмы Microsoft — Cryptographic Service Provider (CSP) (2000 г.) и программный продукт для диспетчеризации, мониторинга и управления территориальными распределительными объектами (2004 г.)

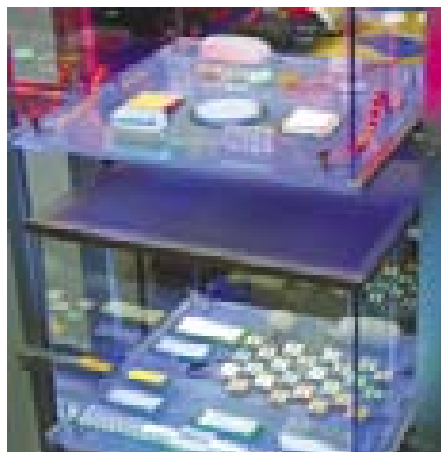
В области торговли Группа компаний ТЕРНА создала первое специализированное предприятие по продаже источников света для профессионального рынка (1995 г.) и начала программу по продвижению электросветотехнической продукции под собственными торговыми марками (2001 г.)

За два года (2003—2005) общий ассортимент всех торговых предприятий Группы ТЕРНА увеличился на 68%.

**Ассортимент компании «Терна светотехника»  
(количество товарных позиций  
в номенклатурном справочнике)**



Выход на рынок с новыми товарными позициями позволяет получить большую долю рынка и обеспечивает высокую рентабельность операций.



**Значительное внимание уделяется выводу на российский рынок новых товаров.  
На фото: сборки светодиодных источников — светотехническая основа светильников нового поколения. В 2002 году компания «Терна светотехника» выполнила крупнейший в Восточной Европе заказ на поставку диодных сборок для оснащения бензоколонок British Petroleum**

### 3.7. Позиционирование и брендинг продукции (развитие торговых марок)

Важным ресурсом развития Группы компаний ТЕРНА является позиционирование своей продукции на рынке: создание и продвижение торговых марок предприятий и товаров, формирование на этой основе круга лояльных потребителей.

#### Зарегистрированные товарные знаки предприятий Группы компаний ТЕРНА:

| Товарный знак (изображение)  | Предприятие                       | Регистрационный документ     |
|--|-----------------------------------|------------------------------|
|   | ЗАО «ТПГ «ТЕРНА»                  | № 125635<br>№ 143674         |
|   | ООО «Завод светильников «ЛЮМСВЕТ» | № 199246                     |
|   | ЗАО «Серебряный Плёс»             | № 2004725350                 |
|   | ООО «КРИПТО-ПРО»                  | № 2004726948<br>№ 2004726944 |
|  | ОАО «ТоргСервис»                  | № 2004721864                 |

Длительный срок существования на рынке и концентрация маркетинговых усилий на определенном узком сегменте рынка обеспечили высокую узнаваемость этих марок.

#### Товарные знаки (марки) товарных групп, принадлежащие Группе компаний ТЕРНА:

| Товарный знак (изображение)   | Описание товарной группы   | Регистрационный документ     |
|---|--|------------------------------|
| <b>FineBer®</b>   | Виниловый сайдинг  | № 250635                     |
| <b>FineLine®</b>  | Стеновые панели, плинтус, строительные профили   | № 279466                     |
| <b>FineDek®</b>   | Подоконники  | № 271829                     |
| <b>FineAlu®</b>   | Фасадная панель  | № 2005706062                 |
| <b>FineBott®</b>  | Цокольный сайдинг  | № 2005704364                 |
| <b>FineStok®</b>  | Система водостока  | № 2005707707                 |
|  | Система управления доступом, автоматизированная парковка с платежной функцией и программным комплексом | № 2004724344<br>№ 2004721328 |
|  | Источники света, светильники   | № 285187                     |

**Товарные знаки (марки) продукции, которую Группа компаний ТЕРНА поставляет в Россию на основе эксклюзивных или ограниченно эксклюзивных договоров с производителями:**

| Товарный знак (изображение)   | Описание товарной группы  |
|---|---|
|  | Фотооптические лампы  |
|  | Светильники, источники света и комплектующие для светильников                           |
|  | Настольные лампы, настенно-потолочные светильники и светильники в стиле модерн, подвесы |
|  | Светильники для внешнего и внутреннего освещения, трековые и струнные системы           |
|  | Электротехнические изделия, удлинители  |
|  | Комплектующие светильников  |
|  | Компенсационные конденсаторы  |
|  | Анодированный алюминий для отражателей светильников                                     |

Все товарные группы, по которым Группа компаний ТЕРНА является владельцем торговых марок или имеет эксклюзивные права на поставку/продажу товара в России, ориентированы на наиболее массовый (со средней и низкой покупательской способностью) круг покупателей. По ценовому диапазону и соотношению цены и качества эти товарные группы доступны покупателям в регионах России вплоть до городов с населением более 100 тыс. человек.

Наличие собственных известных торговых марок и торговых марок на основе эксклюзивных договоров с производителями облегчает продвижение продукции на рынке, повышает эффективность рекламно-маркетинговых инициатив.



**«Терна светотехника» поставляет светотехническую продукцию под маркой Comtech более чем 750 оптовым компаниям в девяноста семи городах России**



### 3.8. Автоматизированные системы управления и средства связи

Важным ресурсом развития Группы компаний ТЕРНА является автоматизация процессов управления, документооборота, учета, а также упрощение коммуникаций между территориально распределенными подразделениями.

Для управления информационными ресурсами в Группе компаний ТЕРНА создана служба ИТ. Ее основной задачей является построение эффективной и современной ИТ-инфраструктуры для непрерывного обмена внутрикорпоративной информацией и оперативного получения актуальных данных о деятельности предприятий Группы, возможности принятия своевременных управленческих решений. Приоритетной задачей службы ИТ является объединение объектов, независимо от их территориальной удаленности и поддержание единого информационного пространства.

Структура службы ИТ построена по принципу жесткой централизации, что позволяет осуществлять эффективное управление всеми ИТ-ресурсами Группы компаний ТЕРНА.

Централизованная структура позволяет:

- внедрять единые ИТ-стандарты на всех предприятиях Группы;
- контролировать и координировать ИТ-политику;
- проводить комплексные проекты по автоматизации;
- тиражировать успешные решения на всех предприятиях Группы;
- эффективно использовать ресурсы ИТ-персонала;
- сосредоточить центр компетенции в «ТПГ «ТЕРНА».

Управление службой ИТ базируется на идеологии ITIL (IT Infrastructure Library). Внедрены основные процессы ITSM (Information Technology Service Management), организована и функционирует служба ServiceDesk.

Все объекты (площадки, офисы) Группы компаний ТЕРНА полноценно обеспечены: высококачественной телефонной связью, услугами доступа в сеть Интернет, защищенной системой внутрикорпоративной передачи данных.

Для организации корпоративной сети передачи данных используются современные технологии:

- широкополосные выделенные каналы ПД (10–100 Mb);
- высокоскоростные решения — «последняя миля»: ADSL, SHDSL, FrameRelay;
- каналы VPN (Virtual Private Network);



- внутриофисные беспроводные сети (стандарты IEEE 802.11b, IEEE 802.11g);
- беспроводные оптические системы ПД (Wireless Optic — WO).

Крупные объекты оборудованы системами телефонии (УПАТС) профессионального класса и цифровыми линиями связи, позволяющими использовать технологии IP-телефонии, осуществлять конвергенцию голосового трафика и передачи данных, организовывать мини-call-центры для обеспечения максимальной доступности сотрудников для контактов с клиентами и коллегами.

Перспективными задачами службы ИТ являются:

- автоматизация и унификация всего спектра учетных и управленческих процедур, бизнес-процессов Группы компаний ТЕРНА на единой технологической и методологической базе;
- внедрение автоматизированных систем документооборота;
- развитие масштабируемой корпоративной информационной системы, способной обслуживать растущие предприятия Группы;
- обеспечение процесса региональной экспансии Группы компаний ТЕРНА.

Быстрая передача информации, наличие территориально распределенных автоматизированных систем обеспечивает управляемость предприятий Группы компаний ТЕРНА, согласованность в принятии решений подразделениями, расположенными в разных городах.



Для организации корпоративной сети передачи данных используются современные технологии и аппаратура



**4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА**

**4.1. Производственное направление**

Направление «Производство отделочных строительных материалов» включает три компании: ООО «Завод светильников «ЛЮМСВЕТ», ОАО «Петушинский металлический завод» и ЗАО «Терна Полимер»

**Рынок отделочных строительных материалов**

Отрасль строительных отделочных материалов является базой строительного комплекса. В ее составе более 20 направлений, которые дифференцированы по типам изделий и объединяют около 10 тыс. предприятий. Основу данной отрасли составляют средние и малые предприятия. По оценке РосБизнесКонсалтинга, только около 2,25 тыс. из них — крупные и средние с общей численностью около 720 тыс. работающих.

Госстроем РФ совместно с субъектами Федерации реализована «Концепция развития приоритетных направлений промышленности строительных материалов и стройиндустрии на 2001–2005 годы». С учетом реализации мер по совершенствованию производственного потенциала к 2005 г. объем промышленного производства увеличился в целом на 23,9% к уровню 2001 г. В 2002 г. на развитие отрасли было привлечено около 10 млрд руб. инвестиций из различных источников, в 2003 г. уровень инвестиций составил около 12,5 млрд руб., в 2004 г. — около 15 млрд руб., в 2005 г. — около 18 млрд руб. Развитие всех подотраслей промышленности строительных материалов идет по пути расширения ассортимента продукции и импортозамещения.

В сегментах рынка отделочных строительных материалов, где присутствуют предприятия Группы компаний ТЕРНА, действуют:

- «Тиги-Кнауф» — российские предприятия, принадлежащие концерну KNAUF (Германия), выпускают гипсокартонный лист, сухие смеси и профиль для монтажа гипсокартона;
- «АЛБЕС» — российско-итальянское предприятие, выпускает профиль для монтажа гипсокартона, подвесную систему и алюминиевые подвесные потолки;
- «Световые технологии» — российское предприятие, выпускает люминесцентные светильники;
- «Альта-Профиль» — российское предприятие, выпускает профильно-погонажные изделия из ПВХ.

Сопоставление рыночных долей возможно только по отдельным видам продукции (по данным экспертного опроса предпринимателей и руководителей предприятий строительной отрасли, организованного выставкой Mosbuild 2004).

**Структура для монтажа гипсокартонных листов\***

|   |        |
|---|--------|
| Группа компаний ТЕРНА (Петушинский металлический завод) | 10–15% |
| «АЛБЕС»   | 10–15% |
| «Тиги-Кнауф»  | 5–10%  |
| Прочие  | 25–40% |

**Подвесная система**

|   |           |
|---|-----------|
| Группа компаний ТЕРНА (Петушинский металлический завод) | около 60% |
| «АЛБЕС»   | около 25% |
| «Прометалл»   | 3%        |
| Прочие (импорт)   | 12%       |

**Люминесцентные светильники**

|  |              |
|--|--------------|
| Группа компаний ТЕРНА (завод светильников «ЛЮМСВЕТ») | 22%          |
| «Световые технологии»                                | 20%          |
| Импорт   | незначителен |
| Прочие   | 58%          |

**Виниловый сайдинг**

|   |     |
|---|-----|
| «Альта-Профиль»                         | 30% |
| Группа компаний ТЕРНА («Терна Полимер») | 25% |
| Импорт                                  | 35% |
| Прочие                                  | 10% |

\* Рынок структуры для монтажа гипсокартона имеет региональную структуру, что обусловлено большой транспортной составляющей в цене готовой продукции.



4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

1. Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Описание</b>                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ» — одно из ведущих предприятий российской светотехнической промышленности. Выпускает полный ассортимент растровых светильников. Завод «ЛЮМСВЕТ» имеет наиболее высокий в отрасли уровень автоматизации производственных процессов. Многие технологические процессы разработаны специалистами завода и защищены патентами. |
| <b>Количество работающих</b>         | 485   |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 1997  |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Общество с ограниченной ответственностью  |
| <b>Фактический адрес</b>             | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3, стр. 1   |
| <b>Web-сайт</b>                      | <a href="http://www.lumsvet.ru">www.lumsvet.ru</a>  |



Территория завода светильников «ЛЮМСВЕТ»  
(производственная площадка «Мытищи-1»)  
Реализованный проект

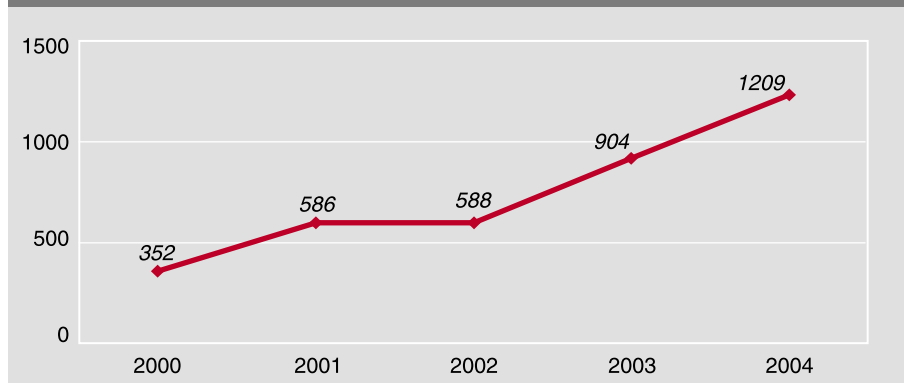


#### 4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

Завод светильников «ЛЮМСВЕТ» выпускает все виды встраиваемых и накладных люминесцентных светильников с зеркальным растром, светильники направленного света (типа down-light), светильники со степенью защиты IP54, IP65 в пластиковом и металлическом корпусе под широкий спектр источников света, светильники промышленного освещения с газоразрядными лампами, светильники под низковольтные галогенные лампы и подвесные светильники с корпусами из экструдированного алюминиевого профиля и шесть видов реечных подвесных потолков, дизайн которых соответствует всем основным направлениям, представленным на сегодняшний день на рынке.

Светильники, произведенные на предприятии, были награждены дипломами выставок «Интерсвет» и «Электро» в 2003–2004 гг. Структурным подразделением завода является конструкторское бюро, которое разрабатывает новые типы изделий.

Производство светильников компанией «Завод светильников «Люмсвет» (тыс. шт.)



Цех по производству светильников завода «ЛЮМСВЕТ»



4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

2. Петушинский металлический завод



|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Описание</b>                      | «Петушинский металлический завод» выпускает подвесную систему для потолков и профиль для монтажа гипсокартона. |
| <b>Количество работающих</b>         | 570  |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 2003   |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Открытое акционерное общество  |
| <b>Фактический адрес</b>             | 601100, Владимирская область, г. Петушки, ул. Покровка, д.1  |
| <b>Web-сайт</b>                      | <a href="http://www.pmz.terna.ru">www.pmz.terna.ru</a>   |



Территория Петушинского металлического завода  
(производственная площадка «Петушки»)  
Проект в стадии реализации



4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

ОАО «Петушинский металлический завод» (ПМЗ) производит металлический профиль (Т-профиль) для подвесного потолка типа Armstrong, полный ассортимент профилей для гипсокартонной плиты, а также всю номенклатуру крепежных элементов к нему, кабель-каналы для монтажа электропроводки в зданиях промышленно-складского назначения. ОАО «Петушинский металлический завод» доминирует в отрасли, обеспечивая 75–80% потребностей российского рынка.



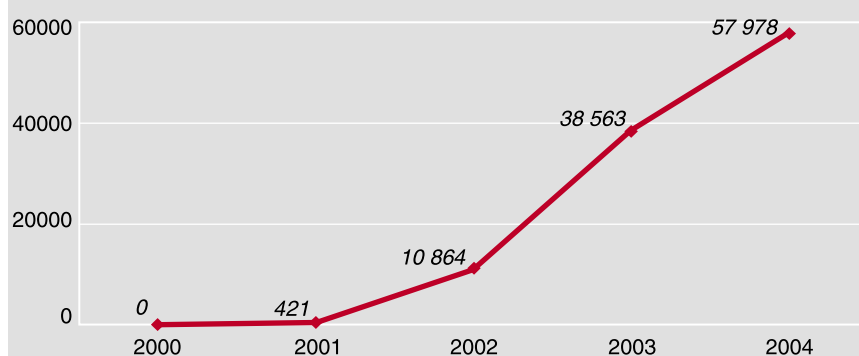
Административный корпус ПМЗ

Завод является одним из крупнейших налогоплательщиков во Владимирской области, а также градообразующим предприятием для г. Петушки, т.к. инженерная инфраструктура города тесно связана с находящимися на территории завода котельными и подстанциями.

Учитывая значимость предприятия для области, администрация Владимирской области подписала в декабре 2003 г. инвестиционный договор I категории с ПМЗ, по которому предусмотрен режим наибольшего благоприятствования и льготного налогообложения. Среднесписочная численность сотрудников предприятия составляет 470 человек. На производстве введен 4-сменный режим работы с целью максимального выполнения заказов потребителей.

ОАО «ПМЗ» имеет филиал в г. Новосибирске, где изготавливается продукция, аналогичная выпускаемой на головном предприятии. Сбыт данной продукции осуществляется в регионы Сибири и Дальнего Востока.

Производство подвесной системы (тыс. пог. м)





3. «Терна Полимер»



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Описание</b>                      | «Терна Полимер» выпускает строительные материалы из ПВХ для внутренней и наружной отделки. По виниловому сайдингу «Терна Полимер» является одним из крупнейших поставщиков на российском рынке, продукция также экспортируется на Украину, в Белоруссию и Азербайджан. Завод располагает двумя полностью автоматизированными комплексами разгрузки-транспортировки и приготовления сырья. |
| <b>Количество работающих</b>         | 350   |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 2001  |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Закрытое акционерное общество   |
| <b>Фактический адрес</b>             | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3, стр. 2   |
| <b>Web-сайт</b>                      | <a href="http://www.polymer.terna.ru">www.polymer.terna.ru</a>  |



Территория завода «Терна Полимер»  
(производственная площадка «Мытищи-2»)  
Реализованный проект



#### 4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

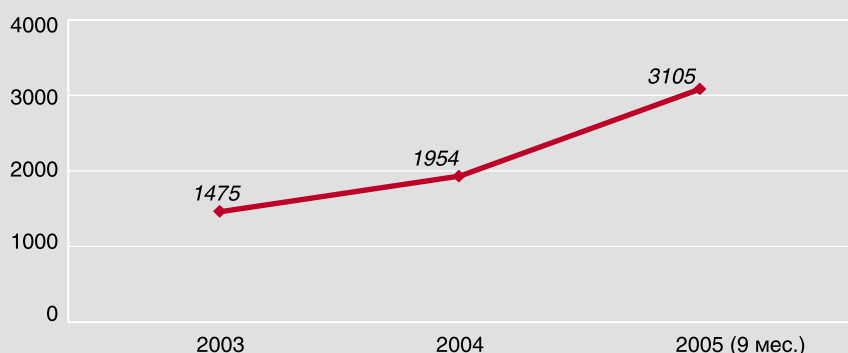
ЗАО «Терна Полимер» выпускает профильно-погонажные изделия из ПВХ для жилищного и промышленного строительства.

Испытания, проведенные в независимых лабораториях, подтвердили высокое качество продукции — удовлетворяющее, а по некоторым показателям и превосходящее требования американских стандартов ASTM.

| № п/п | Параметр                              | Соответствие стандарту ASTM                          |
|-------|---------------------------------------|--|
| 1.    | Прочность при растяжении              | Соответствует требованиям стандарта ASTM             |
| 2.    | Теплостойкость                        | Превосходит требования стандарта ASTM                |
| 3.    | Изменение линейных размеров при 71 °С | Превосходит требования стандарта ASTM в 3 раза       |
| 4.    | Прочность при ударе                   | Превосходит требования стандарта ASTM в 1,1–1,5 раза |

ЗАО «Терна Полимер» является одним из немногих предприятий — переработчиков ПВХ в России, имеющих железнодорожную ветку для приема вагонов-полимеровозов, из которых сырье по системе вакуумной транспортировки поступает в комплекс силосных хранилищ, а оттуда — на полностью автоматизированный смесительный завод, где по специальной рецептуре готовится смесь для каждого вида изделий. Производство продукции полностью автоматизировано, что исключает возможность ошибки в дозировке и рецептуре.

Производство винилового сайдинга компанией «Терна Полимер» (тыс. кв. м)





#### 4.2. Торговое направление

Направление «Продажа отделочных строительных материалов, электротехники и светотехники» включает три компании: ЗАО «Терна светотехника», ОАО «ТоргСервис» и ЗАО «Серебряный Плѣс».

##### Рынок торговли отделочными материалами, электротехническими и светотехническими товарами

Оборот рынка отделочных строительных материалов составляет 600–650 млрд руб. в год, по прогнозам экспертов, привлеченных организацией Mosbuild его объем будет расти на 7–9% в год с падением роста после 2012 г.

Основными категориями потребителей являются:

|  |   |
|--|---|
| Строительные компании, ведущие капитальное строительство | Покупают продукцию непосредственно у заводов-изготовителей или через строительные базы и оптовые компании.                            |
| Ремонтно-строительные компании и подрядные бригады       | Закупают продукцию через строительные базы и оптовые компании, у мелкооптовых торговых предприятий и через неорганизованную торговлю. |
| Эксплуатирующие организации                              | Закупают продукцию через строительные базы и оптовые компании, у мелкооптовых торговых предприятий и через неорганизованную торговлю. |
| Индивидуальные застройщики                               | Закупают продукцию через неорганизованную торговлю, мелкооптовые торговые предприятия и магазины DIY.                                 |

На рынке отделочных строительных материалов возрастает роль ремонтно-строительных компаний, подрядных бригад и индивидуальных застройщиков.

Рынок фрагментирован и представлен в основном мелкими и средними предприятиями, действующими в одном городе или даже в нескольких районах одного города. По-прежнему основную роль в продаже отделочных строительных материалов играет неорганизованная торговля, которая доминирует в мелких и средних городах. На рынок выходят западные торговые сети формата DIY — «Леруа Мерлен», OBI, «Касторама». В сегменте мелкооптовых продаж ремонтно-строительным компаниям и эксплуатирующим организациям практически нет сетевых организаций, предлагающих широкий ассортимент продукции.

По отдельным товарным группам сетевую структуру имеют следующие компании:

1. «Сатурн» (СПб, 14 филиалов) — продажа гипсокартона и профилей для монтажа метизов.
2. «Торговая площадь» (Москва, 5 филиалов) — продажа подвесных потолков.
3. «ЭТМ» (21 филиал) — продажа электромонтажных материалов, низковольтного оборудования.
4. «Русский свет» (Тверь, 35 филиалов) — продажа светотехнической продукции.

Сетевых компании с ассортиментом, аналогичным тому, что имеет Группа компаний ТЕРНА («ТоргСервис») на рынке нет.

Прямое сравнение по обороту с конкурентами сделать невозможно, т.к. эти данные не раскрываются.



4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

1. «Терна светотехника»



|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Описание</b>                      | «Терна светотехника» осуществляет оптовые поставки импортной светотехнической продукции. Является официальным дистрибьютором ведущих европейских производителей. Поставляет светильники для архитектурно-художественной подсветки, внутреннего освещения промышленных и общественных зданий, бытового освещения. |
| <b>Количество работающих</b>         | 85   |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 1994   |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Закрытое акционерное общество  |
| <b>Фактический адрес</b>             | 127238, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 87  |
| <b>Web-сайт</b>                      | www.svetotechnika.ru   |

ЗАО «Терна светотехника» является одним из крупнейших продавцов импортной светотехнической и электротехнической продукции на российском рынке, дистрибьютором ведущих мировых производителей.

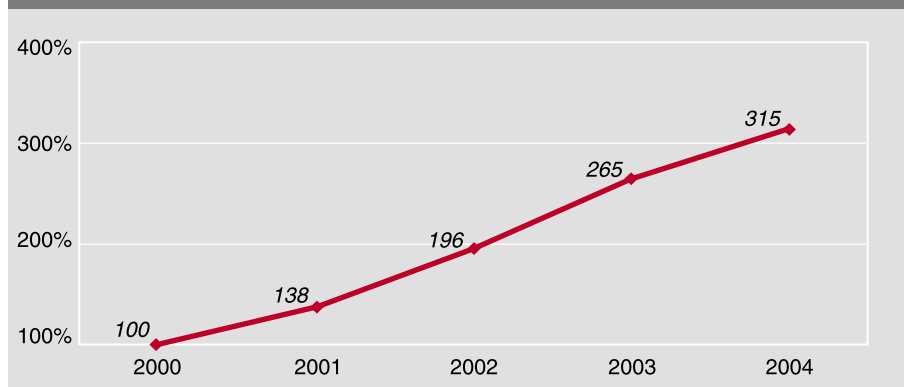
ЗАО «Терна светотехника» сформировала уникальное для российского рынка комплексное предложение для производителей, включающее все основные сырьевые материалы и комплектующие изделия для выпуска осветительной аппаратуры.

С 2000 года ЗАО «Терна светотехника» эксклюзивно продвигает на российском рынке светильники и источники света под марками Croner, Comtech, Viromax, электроустановочные изделия под маркой Crosselectro.

Ассортиментный ряд предлагаемой продукции содержит более 8 000 наименований и постоянно расширяется.

Основой рыночной стратегии компании является сотрудничество с предприятиями и организациями, профессионально работающими в области светотехники. Среди клиентов — производители светильников, муниципальные предприятия, отвечающие за уличное освещение, организации, занимающиеся проектированием, монтажом и эксплуатацией крупных осветительных систем, медицинские учреждения и заводы медицинской аппаратуры, фирмы из сферы шоу-бизнеса, кино и телевидения.

**Отгрузка источников света компанией «Терна светотехника» (2000 г. принят за 100%)**



2. «ТоргСервис»



|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Описание</b>                      | «ТоргСервис» осуществляет дистрибуцию отделочных строительных материалов, электротехнической и светотехнической продукции через региональные центры продаж. Ассортимент продукции составляет 15 тысяч наименований. Клиентами компании «ТоргСервис» являются региональные строительные и эксплуатационные организации, индивидуальные застройщики. |
| <b>Количество работающих</b>         | 650  |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 2005   |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Открытое акционерное общество  |
| <b>Фактический адрес</b>             | 127238, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 87  |
| <b>Web-сайт</b>                      | <a href="http://www.torg-service.ru">www.torg-service.ru</a>   |



Здание центрального склада, который используется для обслуживания г. Москвы и Московского региона (складская площадка «Дмитровка»)



#### 4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

Компания «ТоргСервис» обеспечивает комплексные поставки продукции для строительства и ремонта конечным потребителям через собственную товаропроводящую сеть. Компания имеет 17 региональных центров продаж, первый из которых был открыт в июле 2004 года.

Компания «ТоргСервис» является крупным клиентом производственных предприятий Группы компаний ТЕРНА, приобретая от 5 до 20% продукции по товарным группам.

Региональные центры продаж объединены в пять региональных групп: Юг (Северный Кавказ, Кубань), Поволжье, Центр (Центрально-Черноземный и Северо-Западный районы), Урал (включая Уфу) и Сибирь (до Новосибирска).

Система снабжения и логистики «ТоргСервиса» опирается на центральные склады Группы компаний ТЕРНА в Московском регионе. Структура «ТоргСервиса» позволяет формировать 12–15 новых региональных центров продаж в год. Региональные центры продаж открываются в двух форматах: 600–800 м<sup>2</sup> складской площади для европейской части России (доставка фурами) и 1000–1200 м<sup>2</sup> складской площади для отдаленных районов (вагонная доставка).

Обработка груза на центральных складах компании «ТоргСервис» (куб. м)



Продажи через сеть филиалов компании «ТоргСервис» (январь принят за 100%)





3. «Серебряный Плѣс»



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Описание</b>                      | «Серебряный Плѣс» является торговой компанией, осуществляющей реализацию продукции предприятий Группы ТЕРНА — светильников, подвесной системы, речных потолков, структуры для монтажа гипсокартона. Клиентами «Серебряного Плѣса» являются крупнейшие оптовые торговые компании, работающие на рынке стройматериалов. |
| <b>Количество работающих</b>         | 40  |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 2004  |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Закрытое акционерное общество   |
| <b>Фактический адрес</b>             | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3, стр. 1   |
| <b>Web-сайт</b>                      | <a href="http://www.s-ples.ru">www.s-ples.ru</a>  |

Компания «Серебряный Плѣс» оказывает услуги предприятиям: заводу светильников «ЛЮМСВЕТ» и Петушинскому металлическому заводу по реализации их продукции. Такая организация сбыта упрощает логистику и позволяет улучшить качество обслуживания клиентов.

Компания «Серебряный Плѣс» работает только с оптовыми покупателями и крупными строительными компаниями и отгружает продукцию по железной дороге и автотранспортом по всей территории России вплоть до Дальнего Востока, на Украину и в Белоруссию.

Четкая организация и планирование, тесная связь с производством позволяют компании «Серебряный Плѣс» работать по технологии, приближающейся к европейским стандартам just in time delivery, что позволяет достичь высокой оборачиваемости складских запасов.



В торговом зале компании «Серебряный Плѣс» представлен ассортимент светильников производства завода «ЛЮМСВЕТ» и продукции Петушинского металлического завода.



**4.3. Комплексные системы безопасности**

Направление «Комплексные системы безопасности» включает три компании: ЗАО «Терна СБ», ЗАО «Терна СИС» и ООО «КРИПТО-ПРО»

**Рынок систем безопасности**

Рынок систем безопасности динамично развивается\*. Согласно прогнозам Департамента консалтинга РБК в ближайшие годы рост оборота составит 17–19%. Таким образом, в 2006 году оборот рынка систем безопасности превысит 1 млрд долл., а к 2008 году достигнет значения 1,6 млрд долл.

На рынке систем безопасности представлены компании, специализирующиеся по следующим видам деятельности: производство оборудования, продажа (дистрибуция) систем, их установка и последующее техническое обслуживание. 30–40% оборудования поступает к конечным потребителям непосредственно через системных интеграторов, минуя каналы дистрибуции.

Особенностью рынка безопасности является сильное государственное регулирование. Деятельность в этой области подлежит лицензированию со стороны четырех ведомств — ФСБ, Гостехкомиссии России, Министерства обороны и Службы внешней разведки.

Финансовые издержки выхода на рынок относительно невелики, но практически непреодолимым для новых участников рынка оказываются лицензионные, сертификационные и репутационные барьеры.

Важнейшими факторами развития рынка систем безопасности является рост объемов капитального строительства и увеличение государственного финансирования программ по обеспечению безопасности.

Основными конечными потребителями оборудования систем безопасности являются правительственные учреждения, банки, оборонные предприятия и учреждения, нефтегазовая индустрия, электроэнергетика, телекоммуникации, другие отрасли промышленности, а также сектор жилья, к которому относятся частные дома и квартиры.

Рынок четко сегментируется по конечным клиентам:

- Государственные гражданские и военные объекты
- Объекты инфраструктуры и транспорта
- Промышленные объекты
- Торговые предприятия и офисы
- Жилье

Российский рынок систем безопасности быстро растет, и в силу этого на нем нет выраженного лидера. Уровень концентрации низкий, т.к. рынок фрагментирован по категориям клиентов, характеру деятельности, видам поставляемого оборудования. Доля в обороте свыше 2% уже переводит предприятие в группу лидеров.

**Компании — лидеры рынка систем безопасности**

| Название компании      | Доля рынка по обороту |
|------------------------|-----------------------|
| «Иста»                 | 3–5%                  |
| «Формула безопасности» |                       |
| «Луйс +»               |                       |
| «Терна СБ»             |                       |
| «Безопасность»         |                       |
| «Армо групп»           |                       |

\* Под системами безопасности понимаются все технические средства охраны, системы связи и оповещения, охранно-пожарные системы, системы телевизионного наблюдения, антитеррористическое оборудование, системы контроля и управления доступа, средства личной безопасности.



## 4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

## 1. «Терна СБ»



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Описание</b>                      | «Терна СБ» занимается проектированием, монтажом и обслуживанием комплексных систем безопасности и жизнеобеспечения объектов. Поставляет оборудование для систем безопасности. |
| <b>Колчество работающих</b>          | 210   |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 1992  |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Закрытое акционерное общество   |
| <b>Фактический адрес</b>             | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   |
| <b>Web-сайт</b>                      | <a href="http://www.ksb.terna.ru">www.ksb.terna.ru</a>  |

ЗАО «Терна СБ» с 1992 года работает в области проектирования, монтажа и обслуживания систем безопасности различных объектов.

Компания ЗАО «Терна СБ» позиционируется на рынке как интегратор, осуществляющий оснащение крупных объектов. Он оказывает весь комплекс услуг, включая разработку технических заданий на системы безопасности, экспертные оценки технических средств, проектирование, поставку, монтаж и пусконаладку оборудования, строительно-монтажные и ремонтно-строительные работы, прокладку коммуникационных сетей, гарантийное и послегарантийное обслуживание систем безопасности, обучение персонала и проведение технических консультаций.

При создании охранных комплексов используются последние достижения в области технических средств охраны: телевизионные системы наблюдения, системы охранной и пожарной сигнализации, системы контроля доступа, системы парковки. Это дает возможность создать эффективную многоуровневую систему защиты. Все спроектированные фирмой системы допускают дальнейшее развитие и модернизацию установленного оборудования.

Заказчиками компании «Терна СБ» являются государственные структуры (Минобороны, МВД, Росэнергоатом, МПС), крупные компании («Газпром», РАО ЕЭС, РАО «Норильская горная компания»), торговые и промышленные предприятия, торговые компании, банки, частные лица.

Компания имеет генеральные соглашения о сотрудничестве с ФГУП «Рособоронэкспорт», с ООО «Межрегионгаз», с Деловым центром Газпрома. Продолжаются работы по созданию систем телеавтоматического управления дорожным движением в тоннелях 3-го транспортного кольца, планируемых 4 и 5-го транспортных колец и создание верхнего уровня объединенных подсистем телевидения государственных и коммерческих структур в интересах города.

ЗАО «Терна СБ» является уполномоченным подрядчиком Минобороны России по реализации Программы АМЕС, которая реализуется Министерством обороны Российской Федерации совместно с министерствами обороны Соединенных Штатов Америки, Норвегии и Великобритании. Программа АМЕС направлена на



#### 4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

решение экологических проблем Вооруженных Сил Российской Федерации, возникающих в ходе вывода из эксплуатации атомных подводных лодок Военно-Морского Флота.

ЗАО «Терна СБ» участвует в Проекте 1.11 «Обращение с токсичными и опасными отходами, связанными с деятельностью российских военных объектов», осуществляемого в рамках экологического сотрудничества между США и РФ.

Цель проекта 1.11 — предотвращение возможных экологических последствий, повышение безопасности, улучшение условий труда персонала на предприятиях по утилизации АПЛ в Северо-Западном регионе. Проект осуществляется в рамках сотрудничества с Агентством по охране окружающей среды США.

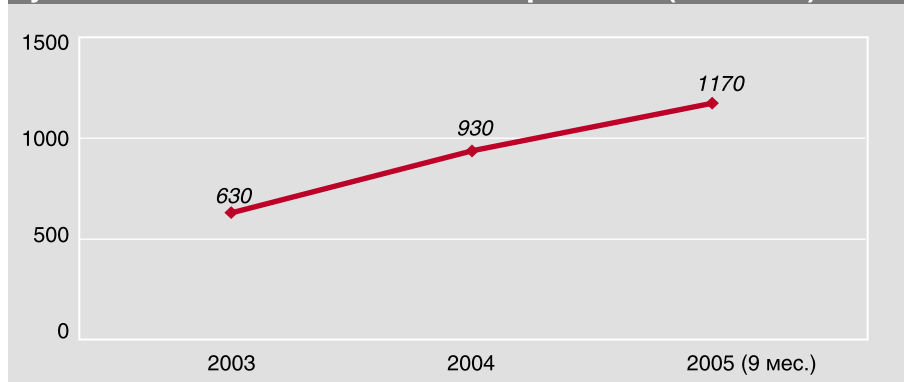
ЗАО «Терна СБ» является головным исполнителем ОКР «Гюрза» по созданию автоматизированного многоуровневого комплекса мониторинга и управления режимами безопасности объектов ВМФ России.

ЗАО «Терна СБ» является победителем конкурса 5-й Московской международной выставки «Охрана, безопасность и противопожарная защита» (1999 г.), 6-го Международного форума «Технологии безопасности» (2001 г.), 7-го Международного форума «Технологии безопасности» (2002 г.).

#### Наиболее значимые проекты:

- телеавтоматическая система управления дорожным движением «Старт-2» ГИБДД г. Москвы, включающая более 4000 телевизионных камер на площадях и улицах города,
- телевизионная охранная система Генерального штаба Вооруженных Сил,
- система наблюдения за летным полем в международной зоне аэропорта «Шереметьево-1» (заказ Пограничных войск РФ),
- комплексная система безопасности Национального Резервного банка,
- межрегиональная сеть комплексных систем безопасности филиалов компании «Межрегионгаз» в 30 городах России,
- системы безопасности на Калининской, Смоленской и Балаковской АЭС,
- система видеонаблюдения для Останкинской телебашни,
- усовершенствование системы физической защиты ядерно-опасных объектов на Камчатке в рамках международной программы «Нераспространение».

Общее количество датчиков охранно-пожарной сигнализации, установленных компанией «Терна СБ» (тыс. шт.)





## 2. «Терна СИС»



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Описание</b>                      | «Терна СИС» разрабатывает программное обеспечение для различных сфер деятельности — информационные системы, смарт-технологии. |
| <b>Количество работающих</b>         | 40  |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 1998  |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Закрытое акционерное общество   |
| <b>Фактический адрес</b>             | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21   |
| <b>Web-сайт</b>                      | www.sis.terna.ru  |

ЗАО «Терна СИС» специализируется на системном проектировании и разработке уникального прикладного программного обеспечения для крупных автоматизированных систем мониторинга и управления разнесенными в пространстве объектами.

Комплексный подход к решению прикладных задач реализуется через методологию Oracle CDM (Custom Development Method), объектно-реляционную БД Oracle, CASE-репозитный Oracle Designer, Java — технология. Выбранная методология четко задает фазы жизненного цикла программного обеспечения и определяет цели и результаты каждой фазы.

На базе ряда успешно выполненных проектов разработан базовый инструментарий для проектирования задач мониторинга и управления разнесенными в пространстве объектами. Ядро инструментария позволяет моделировать и управлять объектами широкого спектра предметных областей от комплексных систем безопасности до системы паспортизации и управления системой магистральных трубопроводов.

Такой подход к проектированию успешно оправдал себя многократными инсталляциями комплексной системы безопасности «Комплекс/2000», «Вектор». Продукты неоднократно были отмечены призовыми местами на Международной выставке MIPS и «Технологии Безопасности».

**Наиболее значимые проекты:**

- система электронного документооборота и делопроизводства ОГВ для открытой и грифованной информации (Госзаказ ФАПСИ-ФСО). Макет системы — декабрь 2004 г. Промышленный образец — декабрь 2005 г.;
- комплекс программных средств для построения интегрированных автоматизированных систем диспетчеризации, мониторинга и управления «Вектор» (заказ ОАО «АК «Транснефтепродукт»). Начало промышленного внедрения — второе полугодие 2004 г.;
- создание подсистемы безопасности для таксофонной сети (Заказ ОАО «Связьинвест»). Опытная эксплуатация с 4 квартала 2004 г.



## 3. «КРИПТО-ПРО»



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Описание</b>                      | Компания «КРИПТО-ПРО» разрабатывает средства защиты информации. Основные направления деятельности компании — создание и внедрение криптографических средств, реализующих российские криптографические алгоритмы, интеграция стандартизированных национальных криптографических алгоритмов с продуктами Microsoft. |
| <b>Количество работающих</b>         | 60  |
| <b>Год начала деятельности</b>       | 2000  |
| <b>Юридическая форма предприятия</b> | Общество с ограниченной ответственностью  |
| <b>Фактический адрес</b>             | 127018, г. Москва, ул. Образцова, д. 38   |
| <b>Web-сайт</b>                      | www.cryptopro.ru  |

Основное направление деятельности компании «КРИПТО-ПРО» — разработка средств криптографической защиты информации и развитие инфраструктуры открытых ключей (Public Key Infrastructure) на основе использования международных рекомендаций и российских криптографических алгоритмов.

Кадровый потенциал компании составляют прикладные программисты, криптографы и специалисты по инженерно-криптографическому анализу, имеющие специализированное математическое образование (в том числе проходившие службу в ФАПСИ).

Компания «КРИПТО-ПРО» активно участвует в процессе продвижения российских криптографических алгоритмов на международном уровне. С участием сотрудников компании разработано пять проектов международных рекомендаций (RFC), описывающих использование российских алгоритмов в сертификатах открытых ключей, электронной цифровой подписи XML-документов, протоколе TLS и др.

«КРИПТО-ПРО» имеет все необходимые лицензии\* ФСБ, ФАПСИ и Гостехкомиссии на право осуществления деятельности по разработке, производству, распространению и техническому сопровождению шифровальных (криптографических) средств, предоставлению услуг в области шифрования информации.

Продукты компании — средство криптографической защиты информации «КриптоПро CSP» и удостоверяющий центр сертификатов открытых ключей «КриптоПро УЦ» — имеют сертификаты ФАПСИ и ФСБ и занимают доминирующее положение на российском рынке защиты информации.

Средство криптографической защиты информации «КриптоПро CSP» используется органами власти Российской Федерации, органами власти субъектов Федерации и местного самоуправления, коммерческими

\* См. приложение II.



#### 4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

организациями в системах электронного документооборота, сдачи налоговой и бухгалтерской отчетности, системами исполнения бюджета, городского заказа и т.д. Кроме этого внедрение электронной цифровой подписи в различные прикладные системы приводит в последнее время к распространению средств криптографической защиты (в первую очередь ЭЦП) среди физических лиц (примерами являются системы интернет-трейдинга, клиент-банки).

Также «КРИПТО-ПРО» участвует в разработках различных аппаратно-программных средств, предназначенных для обеспечения высокого уровня защиты информации при использовании технологии ЭЦП и сертификатов открытых ключей.

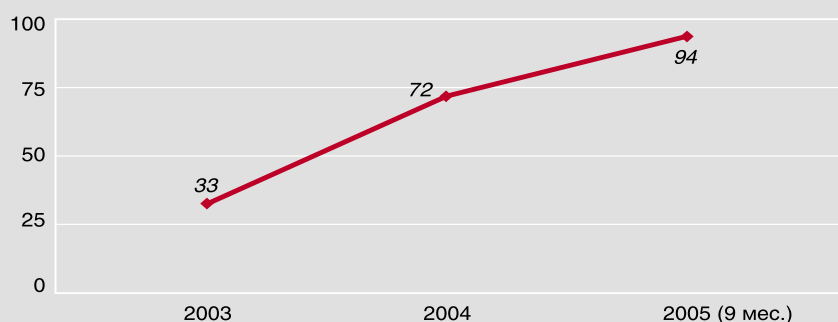
В качестве соисполнителя в части решения вопросов информационной безопасности и использования технологии удостоверяющих центров «КРИПТО-ПРО» принимает участие в работах по ФЦП «Электронная Россия».

С 2001 года компания «КРИПТО-ПРО» предоставляет услуги юридическим лицам и физическим лицам в качестве удостоверяющего центра. Администратором системы НП «АТС» используется система защищенного электронного документооборота с применением в качестве средства ЭЦП продукта СКЗИ «КриптоПро CSP» для предоставления услуг по оптовой торговле электроэнергией Единой энергетической системы России и заключения договоров на оптовом рынке электроэнергии. Для обеспечения юридической значимости электронного документооборота компанией «КРИПТО-ПРО» развернут и эксплуатируется удостоверяющий центр (<http://ats.cryptopro.ru>) на базе сертифицированного продукта «КриптоПро УЦ», обслуживающего участников торговой системы оптового рынка электроэнергии России. Объем сделок за сутки, совершаемых в этой системе, превышает 200 млн рублей.

##### Наиболее значимые проекты:

- аппарат Правительства Российской Федерации
- Администрация Президента Российской Федерации
- Государственная Дума Российской Федерации
- Комитет Российской Федерации по финансовому мониторингу
- Государственный таможенный комитет Российской Федерации
- АС «Перепись» (Госкомстат РФ)
- система проведения «Единого Государственного Экзамена (Минобразования РФ)
- ОАО «Альфа Банк»
- ЗАО «ПИОГЛОБАЛ Эссет менеджмент» г. Москва
- Федеральная комиссия по ценным бумагам «Компания ТрансТелеКом», г. Москва

##### Продажа компанией «КРИПТО-ПРО» программных средств для защиты информации (лицензии в тыс. шт.)





4. Предприятия Группы компаний ТЕРНА

4.4. Аффилированные компании

1. «ТМТ-техно»

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Год начала деятельности       | 2001                                     |
| Юридическая форма предприятия | Общество с ограниченной ответственностью |
| Фактический адрес             | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21  |

Компания «ТМТ-техно» обеспечивает логистику и международные перевозки грузов для предприятий Группы компаний ТЕРНА.

2. «Мытищи-«Терна»

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Год начала деятельности       | 2002  |
| Юридическая форма предприятия | Общество с ограниченной ответственностью  |
| Фактический адрес             | Московская область, г. Мытищи, Северная промзона, Проектируемый пр-д 4530, д. 3 |

Компания «Мытищи-«Терна» управляет тремя производственно-складскими площадками и объектами недвижимости общей площадью 32,8 тыс. м<sup>2</sup> в промышленной зоне г. Мытищи Московской области.

3. «ТЕРРУС»

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Год начала деятельности       | 2002                                    |
| Юридическая форма предприятия | Закрытое акционерное общество           |
| Фактический адрес             | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21 |

Компания «ТЕРРУС» специально создана в качестве держателя акций ОАО «Петушинский металлический завод» и ЗАО «Серебряный Плёс».

4. «ТЕРНА-ФИНАНС»

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Год начала деятельности       | 2005                                     |
| Юридическая форма предприятия | Общество с ограниченной ответственностью |
| Фактический адрес             | 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21  |

Компания «ТЕРНА-ФИНАНС» специально создана для финансирования проектов Группы компаний ТЕРНА.

**5. Финансовое состояние  
Группы компаний ТЕРНА****5.1. Краткий консолидированный баланс Группы компаний ТЕРНА**

Предприятия Группы ТЕРНА готовят аудированную финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) (см. Приложения). На основании отчетности предприятий, входящих в Группу, компания «ТПГ «ТЕРНА» готовит консолидированную отчетность, которая предоставляется акционерам.

**Консолидированный баланс**

|                                   | <i>тыс. рублей</i> | <i>тыс. рублей</i> | <i>тыс. рублей</i> |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>АКТИВ</b>                      | <b>На 01.10.04</b> | <b>На 01.01.05</b> | <b>На 01.10.05</b> |
| <b>I. Внеоборотные активы</b>     |                    |                    |                    |
| Основные средства                 | 1 134 563          | 1 285 308          | 1 368 434          |
| Долгосрочные финансовые вложения  | 200 243            | 200 226            | 210 254            |
| Отложенные налоговые активы       | 2 707              | 9 176              | 11 948             |
| <b>Итого по разделу I</b>         | <b>1 337 514</b>   | <b>1 494 710</b>   | <b>1 590 637</b>   |
| <b>II. Оборотные активы</b>       |                    |                    |                    |
| Запасы                            | 1 165 881          | 754 844            | 837 343            |
| Налог на добавленную стоимость    | 374 808            | 277 288            | 332 370            |
| Дебиторская задолженность         | 1 529 634          | 1 234 199          | 1 393 119          |
| Краткосрочные финансовые вложения | 340 001            | 197 342            | 146 291            |
| Денежные средства                 | 39 861             | 49 497             | 26 756             |
| <b>Итого по разделу II</b>        | <b>3 450 185</b>   | <b>2 513 170</b>   | <b>2 735 881</b>   |
| <b>ИТОГО АКТИВ</b>                | <b>4 787 699</b>   | <b>4 007 880</b>   | <b>4 326 518</b>   |

| <b>ПАССИВ</b>                                | <b>На 01.10.04</b> | <b>На 01.01.05</b> | <b>На 01.10.05</b> |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>III. Капитал и резервы</b>                |                    |                    |                    |
| Уставный капитал                             | 810 888            | 810 888            | 820 888            |
| Добавочный капитал                           | 127 458            | 127 786            | 164 087            |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 11 865             | 32 785             | 49 476             |
| <b>Итого по разделу III</b>                  | <b>950 209</b>     | <b>971 459</b>     | <b>1 034 448</b>   |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>        |                    |                    |                    |
| Займы и кредиты                              | 623 563            | 883 299            | 845 622            |
| Отложенные налоговые обязательства           | 7 239              | 15 165             | 21 548             |
| Прочие долгосрочные обязательства            | 278 630            | 352 494            | 382 694            |
| <b>Итого по разделу IV</b>                   | <b>909 431</b>     | <b>898 464</b>     | <b>1 249 863</b>   |
| <b>V. Краткосрочные обязательства</b>        |                    |                    |                    |
| Займы и кредиты                              | 763 713            | 657 201            | 862 605            |
| Кредиторская задолженность                   | 2 164 349          | 1 128 262          | 1 179 604          |
| Итого по разделу V                           | 2 928 059          | 2 137 957          | 2 042 210          |
| <b>ИТОГО ПАССИВ</b>                          | <b>4 787 699</b>   | <b>4 007 880</b>   | <b>4 326 518</b>   |



## 5. Финансовое состояние Группы компаний ТЕРНА

## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

|  | тыс. рублей               | тыс. рублей    | тыс. рублей               |
|--|---------------------------|----------------|---------------------------|
|  | за 9 месяцев<br>2004 года | за 2004 год    | за 9 месяцев<br>2005 года |
| Выручка от реализации                      | 3 745 573                 | 5 579 698      | 6 194 446                 |
| Себестоимость реализации                   | -3 467 516                | -5 170 551     | -5 672 793                |
| <b>Валовая прибыль</b>                     | <b>278 057</b>            | <b>409 147</b> | <b>521 653</b>            |
| Коммерческие расходы                       | -185 499                  | -254 104       | -368 537                  |
| <b>Операционная прибыль</b>                | <b>92 558</b>             | <b>155 043</b> | <b>153 116</b>            |
| Неоперационные доходы/расходы              | -75 429                   | -106 258       | -125 834                  |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b> | <b>17 129</b>             | <b>48 785</b>  | <b>27 283</b>             |
| Налоговые отчисления                       | -7 562                    | -18 203        | -10 526                   |
| <b>Чистая прибыль (убыток)</b>             | <b>9 567</b>              | <b>30 582</b>  | <b>16 759</b>             |

За период с 01.10.2004 г. по 01.10.2005 г. валюта баланса уменьшилась на 461 млн руб.

Активы изменились за счет:

- сокращения товарных запасов в связи с увеличением оборачиваемости. Срок оборота товарных запасов сократился с 91 до 40 дней;
- сокращения дебиторской задолженности. Срок оборота дебиторской задолженности сократился с 110 до 61 дней, что свидетельствует об удовлетворительной платежной дисциплине основных должников Группы компаний Терна. Вся задолженность носит краткосрочный характер. Уровень диверсификации задолженности является высоким, отсутствуют дебиторы, на долю которых приходится более 10% общей задолженности;
- увеличения внеоборотных активов. Это произошло за счет окончания строительства производственных площадей в г. Петушки (завод ПМЗ) и г. Мытищи («Мытищи-«Терна»). Также были закуплены дополнительные производственные линии для компании «Терна Полимер» и Петушинского металлического завода.

Пассивы изменились за счет:

- увеличения капитала. В основном за счет нераспределенной прибыли и переоценки основных средств. Первая переоценка основных средств была произведена на 01 января 2004 г. в связи с тем, что рыночная цена недвижимости значительно превышала балансовую стоимость\*;
- увеличения долгосрочной задолженности в связи с получением долгосрочных кредитов на приобретение оборудования и проведение строительных работ;
- уменьшения краткосрочных обязательств за счет увеличения выручки и сокращения операционного цикла.

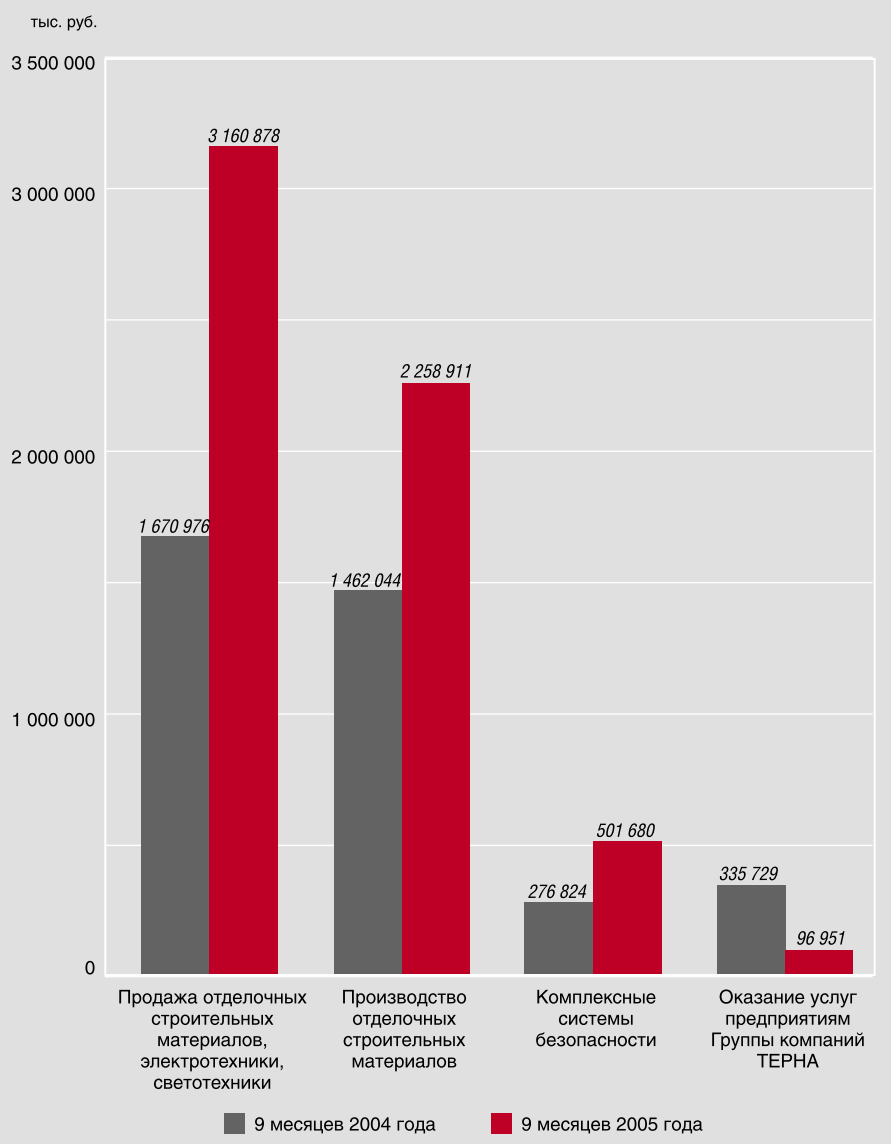
\* В соответствии с учетной политикой все основные средства принимаются к учету по цене приобретения. В соответствии с приказом Минфина РФ от 30.03.2001 г. после проведения первой переоценки основного средства она должна производиться ежегодно.



### 5.2. Динамика и структура выручки Группы компаний ТЕРНА

Группа компаний ТЕРНА является динамично развивающимся предприятием. За последние пять лет средний прирост составляет около 60% в год. Выручка за 9 месяцев 2004 г. составила 3,7 млрд руб. По итогам 9 месяцев 2005 г. ее объем достиг 6,2 млрд руб., продемонстрировав прирост на 65% к показателям аналогичного периода прошлого года.

#### Динамика выручки от реализации товаров и услуг предприятий Группы компаний ТЕРНА по направлениям деятельности

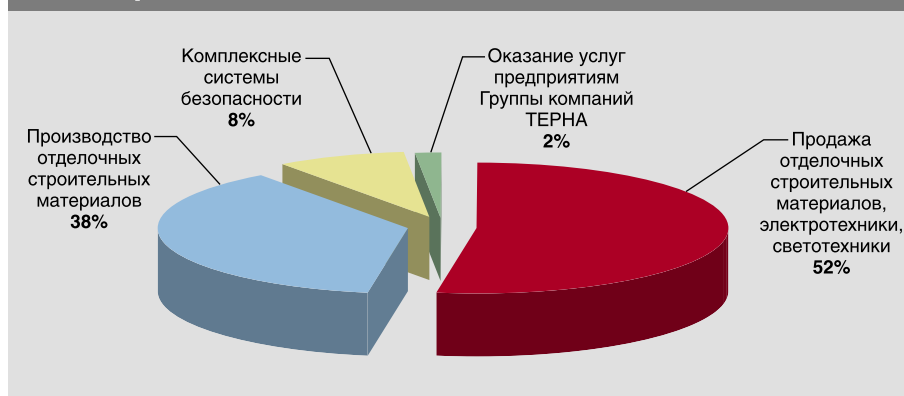


Опережающими темпами развивается торговое направление. На неизменном уровне остается выручка от обслуживания предприятий Группы ТЕРНА. По состоянию на 01.10.05 г. более половины выручки обеспечивали торговые предприятия, одну треть — производство.



5. Финансовое состояние Группы компаний ТЕРНА

**Структура выручки от реализации товаров и услуг предприятиями Группы компаний ТЕРНА по направлениям за 9 месяцев 2005 года**



**Динамика финансовых показателей**

|  | 9 мес. 2004 года | 9 мес. 2005 года | % роста |
|--|------------------|------------------|---------|
| <b>Выручка от реализации</b>                     | 3 745 573        | 6 194 446        | 65,38%  |
| <b>Валовая прибыль</b>                           | 278 057          | 521 653          | 87,61%  |
| <b>Рентабельность валовой прибыли</b>            | 7,42%            | 8,42%            | 1,00%   |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                | 17 129           | 27 283           | 59,28%  |
| <b>Рентабельность прибыли до налогообложения</b> | 0,46%            | 0,44%            | -0,02%  |
| <b>Чистая прибыль</b>                            | 9 567            | 16 759           | 75,18%  |
| <b>Рентабельность чистой прибыли</b>             | 0,26%            | 0,27%            | 0,02%   |

Выручка от реализации возросла благодаря:

- увеличению загрузки производственного оборудования (в том числе введению дополнительных смен и переходу на круглосуточный режим работы);
- пуску в эксплуатацию нового производственного оборудования;
- освоению новых видов продукции и открытию региональных торговых филиалов.

Для наращивания выручки от реализации потребовалось привлечь дополнительные заемные средства, что привело к возрастанию процентной нагрузки и увеличить затраты на оплату труда и, как следствие, налоговую нагрузку.

В связи с вышеизложенным не произошло пропорционального роста рентабельности чистой прибыли.



### 5.3. Финансовые обязательства Группы компаний ТЕРНА

#### Кредитная история

Для финансирования текущей деятельности Группа компаний ТЕРНА привлекает заемные средства через банковские кредиты, займы, выпуск ценных бумаг, кредитование со стороны покупателей и поставщиков.



Рост задолженности перед банками с 01.10.2004 г. по 01.10.2005 г. объясняется двумя факторами:

- получением долгосрочных кредитов на закупку оборудования и осуществление строительных работ;
- получением части кредитов в виде коротких кредитов (сроком до 1 мес) меньшей стоимости без залога.

Одновременно с этим сократилась задолженность перед поставщиками.

#### Основные кредиторы

Основными банками, финансирующими деятельность компаний Группы ТЕРНА являются АКБ «Электроника» и Сбербанк России. Принимая во внимание положительную кредитную историю в обоих банках, Группе компаний ТЕРНА присвоен статус VIP-заемщика.

В случае возникновения необходимости в поддержании текущей операционной деятельности Группа компаний ТЕРНА может

## 5. Финансовое состояние Группы компаний ТЕРНА

воспользоваться кредитными линиями, открытыми в банках-партнерах. Так, на 01.10.2005 г. общий лимит заключенных кредитных соглашений составил 2 000 млн руб., в то время как фактическая задолженность по этим соглашениям составила 1 275 млн руб.

Начиная с первого обращения Группы компаний ТЕРНА к банковским заимствованиям в 2001 году, все кредиты были погашены досрочно или в срок, выплаты по действующим кредитам производятся своевременно.

### Кредиторская задолженность покупателей и поставщиков

Являясь крупнейшим потребителем по многим видам сырья и материалов, Группа компаний ТЕРНА имеет возможность активно пользоваться кредитами (условиями отложенного платежа, рассрочкой платежей) поставщиков. Расчеты по ряду видов сырья производятся через 60–90 дней после поставки, по большинству товаров через 30 дней после поставки.

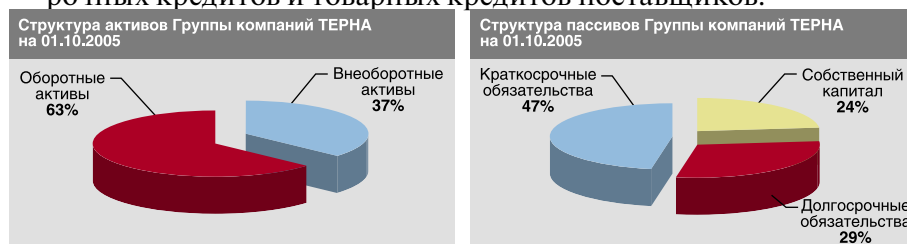
На 01.10.05 г. общая сумма кредитов поставщиков составила 996 млн руб.

Как владелец торговых марок Группа компаний ТЕРНА практикует заключение с потребителями договоров с условием поставки после получения предоплаты, что позволяет сформировать кредиторскую задолженность покупателей, которая на 01.10.05 г. составила 147 млн руб.

### Политика управления долгом

В области управления долгом Группа компаний ТЕРНА следует следующим принципам:

- долгосрочные активы должны финансироваться за счет долгосрочных обязательств и собственного капитала;
- оборотные активы должны финансироваться за счет краткосрочных кредитов и товарных кредитов поставщиков.



Вследствие диверсификации кредиторской задолженности и повышения статуса Группы компаний ТЕРНА как заемщика стоимость заемного капитала за 9 месяцев 2005 года снизилась по сравнению с 9 месяцами 2005 года на 2 процентных пункта.



## 6. Риски, которые необходимо учитывать при прогнозировании развития Группы компаний ТЕРНА

### 6.1. Экономические риски

#### Неблагоприятные изменения цен на сырье и материалы

Снабжение Группы компаний ТЕРНА не зависит от моносырья, не имеет монопольных поставщиков, а также в незначительной степени определяется положением на конкретных сырьевых рынках.

#### Структура закупок сырья и материалов Группой компаний ТЕРНА (I полугодие 2005 г.)

| Виды сырья и материалов   | %%         |
|---|------------|
| Черный и оцинкованный металл (российские поставщики)                      | 28         |
| Цветной металл (российские поставщики)                                    | 8          |
| Светотехническая продукция из ЮВА   | 11         |
| Электротехническая и светотехническая продукция европейского производства | 21         |
| Электротехническая и светотехническая продукция российского производства  | 14         |
| Полимерное сырье и химические добавки европейского производства           | 1          |
| Полимерное сырье и химические добавки российского производства            | 11         |
| Оборудование для систем безопасности российского производства             | 3          |
| Оборудование для систем безопасности европейского производства            | 3          |
| <b>ВСЕГО</b>  | <b>100</b> |

Закупка технологически не связанных видов сырья, дублирование поставщиков основных видов сырья сводит к минимуму риск неблагоприятного изменения цен для Группы компаний ТЕРНА в целом.

#### Неблагоприятное изменение цен на продукцию и услуги

А. Группа компаний ТЕРНА работает в различных сегментах рынка.

Базисными факторами, определяющими развитие этих сегментов являются:

- объем капитального строительства;
- размер государственного заказа на средства обеспечения безопасности и криптозащиты;
- обновление промышленного оборудования;
- уровень муниципальных затрат и затрат коммунального хозяйства на поддержание инфраструктуры;
- объем потребления частных домохозяйств.

Согласованное неблагоприятное изменение этих факторов маловероятно.

Б. Сегменты рынка, в которых работает Группа компаний ТЕРНА, имеют обратную сезонность, что снижает остроту воздействия неблагоприятных изменений цен.



**Сезонность рынка Группы компаний ТЕРНА**

| Сегменты рынка                    | Высокий сезон       | Низкий сезон |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|
| Отделочные строительные материалы | лето                | зима         |
| Электротехника                    | лето                | зима         |
| Светотехника                      | зима                | лето         |
| Комплексные системы безопасности  | не имеет сезонности |              |

**Обострение конкуренции**

Обострение конкуренции в меньшей степени воздействует на предприятия Группы ТЕРНА, так как они ориентированы на глубокую переработку сырья и выпуск продукции с высокой добавленной стоимостью. Выход в этот сегмент рынка требует от конкурентов больших капиталовложений, долгосрочного планирования и, в конечном счете, представляет для них большой риск.

Дополнительным фактором, снижающим для предприятий Группы ТЕРНА риск обострения конкуренции, является наличие аффилированных торговых компаний, обеспечивающих доведение продукции до конечного/мелкооптового потребителя, что исключает наиболее тяжелую конкуренцию за доступ к крупнооптовым торгово-распределительным компаниям.

**Риск неблагоприятного изменения валютного курса**

Предприятия Группы ТЕРНА не имеют критической зависимости от импорта. Имеющиеся потоки импортных грузов распределены между европейскими поставщиками (зона евро) и поставщиками из ЮВА (Китай, Корея) – зона доллар/юань. Колебания валютных курсов взаимно компенсируют друг друга.

**Закупка сырья и материалов Группой компаний ТЕРНА по видам валют (I полугодие 2005 года)**

| Виды валют                       | %%         |
|----------------------------------|------------|
| Евро                             | 25         |
| Доллар/юань                      | 11         |
| Рубль (отечественные поставщики) | 64         |
| <b>ВСЕГО</b>                     | <b>100</b> |

**Риск неблагоприятного изменения таможенного законодательства**

Предприятия Группы ТЕРНА не имеют критической зависимости от импорта. Предметом импорта являются в основном комплектующие для промышленного производства, продукция производственно-технического назначения и производственное оборудование. По этим группам товаров неблагоприятные изменения таможенного законодательства маловероятны.

Группа ТЕРНА не импортирует товары народного потребления и бытовую электронику, которая является объектом пристального внимания таможенных органов.



## 6.2. Технические и экологические риски

1. Производственное оборудование, которое используется на предприятиях Группы ТЕРНА, было приобретено у ведущих европейских машиностроительных компаний в 2000–2004 гг.

При среднем сроке эксплуатации металлообрабатывающего и экструзионного оборудования 15 лет его изношенность является незначительной. По критериям вторичного рынка производственного оборудования оно попадает в категорию «новое оборудование».

Использование нового высококачественного оборудования снижает риск технических аварий.

2. Используются лицензированные программные продукты и привлекаются сертифицированные поставщики ИТ-услуг и ИТ-техники, что уменьшает риск серьезного нарушения в работе информационных сетей.

3. Технологический прогресс на предприятиях Группы ТЕРНА построен по отдельным производственным линиям и технологическим цепочкам, что исключает возможность общей остановки производства из-за аварии.

4. В составе Группы ТЕРНА нет вредных и опасных производств, а следовательно, нет и вероятности возникновения аварий, наносящих ущерб окружающей среде.

## 6.3. Риски, связанные с приобретением Облигаций

### Недостаточная оценка Облигаций рынком

Облигации являются ценными бумагами нового выпуска, не имеющими истории обращения на вторичном рынке. Цена на Облигации может быть ниже ожидаемой в случае неблагоприятной конъюнктуры, снижения спроса на продукцию, выпускаемую Группой компаний ТЕРНА и т.д. Данная недооценка может быть не связана с кредитным качеством Эмитента и отражает общий высокий уровень волатильности доходностей рублевого рынка заимствований.

### Колебание цен на Облигации

На протяжении срока обращения Облигаций, рыночная цена определяется участниками фондового рынка и может колебаться в зависимости от их субъективных оценок кредитоспособности Эмитента, перспектив изменения процентных ставок и прочих факторов. В связи с этим цена, по которой держатели Облигаций могут реализовать их на открытом рынке до истечения срока погашения, может отклоняться в ту или иную сторону от цены покупки.



## Приложения

## I. Патенты, свидетельства на полезную модель и авторские права, принадлежащие Группе компаний ТЕРНА

| Патент, свидетельство                    | Орган, выдавший патент, свидетельство  | Наименование разработки   | №           | Выдан                           | Патентообладатель, правообладатель |
|--|--|---|-------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Свидетельство на полезную модель         | Комитет РФ по патентам и товарным знакам   | Устройство для обнаружения нарушителя на основе мультиплексора  | 4178        | 16.05.1997                      | «Терна СБ»                         |
| Свидетельство на полезную модель         | Комитет РФ по патентам и товарным знакам   | Устройство для обнаружения нарушителя, построенная на совместном применении телевизионных камер и ИК-датчиков | 7225        | 16.06.1998                      | «Терна СБ»                         |
| Свидетельство об официальной регистрации | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | Программы для ЭВМ «Комплекс/2000»   | 990671      | 14.09.1999                      | «Терна СБ»                         |
| Свидетельство об официальной регистрации | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | СКЗИ «КриптоПро CSP»  | 20011610275 | 14.03.2001                      | «КРИПТО-ПРО»                       |
| Сертификат                               | Государственная техническая комиссия при Президенте РФ   | Программно-аппаратный комплекс АСУ ТСБ «КОМПЛЕКС/2000»  | 574         | 21.01.2002                      | «Терна СБ»                         |
| Свидетельство об официальной регистрации | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | Программно-аппаратный комплекс «Удостоверяющий центр «КриптоПро УЦ»   | 2002611451  | 22.08.2002                      | «КРИПТО-ПРО»                       |
| Патент на полезную модель                | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | Держатель подвеса потолочного профиля   | 36684       | 20.03.2004                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Патент на полезную модель                | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | Короб светильника   | 36682       | 20.03.2004                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Патент на полезную модель                | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | Подвес потолочного профиля  | 36683       | 20.03.2004                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Патент на полезную модель                | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам                                 | Каркас подвесного потолка   | 44702       | 27.03.2005                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Патент на полезную модель                | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам                                 | Устройство для подачи полосового и ленточного материала к прессу  | 37664       | 10.05.2004                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Патент на полезную модель                | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам                                 | Потолочная плита  | 38185       | 27.05.2004                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Свидетельство об официальной регистрации | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | Средство сетевой аутентификации «КриптоПро TLS»   | 2004611431  | 8.06.2004                       | «КРИПТО-ПРО»                       |
| Свидетельство об официальной регистрации | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | СКЗИ «КриптоПро CSP 2.0»  | 2004611528  | 21.06.2004                      | «КРИПТО-ПРО»                       |
| Свидетельство об официальной регистрации | Российское агентство по патентам и товарным знакам   | СКЗИ «КриптоПро CSP-SOLARIS 2.0»  | 2004611527  | 21.06.2004                      | «КРИПТО-ПРО»                       |
| Патент на полезную модель                | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам                                 | Настил  | 41323       | 20.10.2004                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| Патент на полезную модель                | Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам                                 | Люминесцентный потолочный светильник  | 47074       | 10.08.2005                      | Завод светильников «ЛЮМСВЕТ»       |
| В стадии регистрации                     | «Гюрза» — автоматизированный многоуровневый комплекс мониторинга и управления режимами безопасности объектов ВМФ |   |             | Срок окончания работ 30.11.2005 | «Терна СБ»                         |



## II. Лицензии Группы компаний ТЕРНА

| Лицензируемые виды деятельности   | Лицензирующий орган   | № лицен-<br>зии | Дата вы-<br>дачи |
|---|---|-----------------|------------------|
| Осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем  | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 162 П           | 30.11.2003г.     |
| Осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств  | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 163 X           | 30.11.2003г.     |
| Осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств  | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 164 P           | 30.11.2003г.     |
| Осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну  | Управление ФСБ России по г. Москве и Московской области                         | №5676           | 10.02.2004г.     |
| Деятельность по предупреждению и тушению пожаров  | Главное управление Государственной противопожарной службы                       | №1/02191        | 18.02.2004г.     |
| Производство работ по монтажу, ремонту и обслуживанию средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений   | Главное управление Государственной противопожарной службы                       | №2/03872        | 18.02.2004г.     |
| Перевозка пассажиров легковым автотранспортом по территории РФ  | Министерство транспорта РФ  | ЛСС-081998      | 28.04.2004       |
| Перевозка пассажиров автотранспортом по территории РФ   | Министерство транспорта РФ  | АСС-081997      | 28.04.2004       |
| Перевозка грузов автотранспортом по территории РФ   | Министерство транспорта РФ  | ГСС-081996      | 28.04.2004       |
| Проведение работ, связанных с созданием средств защиты информации   | Государственная техническая комиссия при Президенте РФ                          | №1294           | 13.05.2004       |
| Осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем  | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 1584 П          | 19.07.2004г.     |
| Осуществление предоставления услуг в области шифрования информации  | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 1585 У          | 19.07.2004г.     |
| Проектирование зданий и сооружений I и II уровней ответственности в соответствии с ГС   | Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству        | ГС-018183-1     | 18.10.2004       |
| Строительство зданий и сооружений I и II уровней ответственности в соответствии с ГС  | Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству        | ГС-018184-1     | 18.10.2004г.     |
| Производить работы согласно приложению к данной лицензии  | Служба внешней разведки (СВР)   | №189            | 30.12.2004г.     |
| Производить работы согласно приложению к данной лицензии  | Служба внешней разведки (СВР)   | №190            | 30.12.2004г.     |
| Производить работы согласно приложению к данной лицензии  | Служба внешней разведки (СВР)   | №191            | 30.12.2004г.     |
| Осуществление работ, связанных с созданием средств защиты информации, содержащей сведения, составляющие государственную тайну   | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 2360 С          | 23.03.2005г.     |
| Осуществление мероприятий и (или) оказание услуг в области защиты государственной тайны   | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 2361 М          | 23.03.2005г.     |
| Осуществление разработки и (или) производства средств защиты конфиденциальной информации  | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 2362 К          | 23.03.2005г.     |
| Осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну, при условии оказания услуг по защите государственной тайны режимно-секретным подразделением ФГУП «НТЦ «Атлас» ФСБ России» по адресу: 127018, г. Москва, ул. Образцова, д. 38 | Центр ФСБ России по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны | 2111            | 30.05.2005г.     |
| Строительство зданий и сооружений I и II уровней ответственности в соответствии с ГС  | Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству        | ГС-029881-1     | 29.08.2005       |



## III. Консолидированный баланс Группы компаний ТЕРНА

тыс. рублей

| АКТИВ   | код показателя | На 01.10.05      |
|---|----------------|------------------|
| <b>I. Внеоборотные активы</b>   |                |                  |
| Нематериальные активы   | 110            | 1 172            |
| Основные средства   | 120            | 729 331          |
| Незавершенное строительство   | 130            | 629 574          |
| Долгосрочные финансовые вложения  | 140            | 210 254          |
| Отложенные налоговые активы   | 145            | 11 948           |
| Прочие внеоборотные активы  | 150            | 8 357            |
| <b>Итого по разделу I</b>   | <b>190</b>     | <b>1 590 637</b> |
| <b>II. Оборотные активы</b>   |                |                  |
| Запасы  | 210            | 837 343          |
| <i>в том числе:</i>   |                |                  |
| <i>сырье, материалы и другие аналогичные ценности</i>   | 211            | 234 036          |
| <i>затраты в незавершенном производстве</i>   | 213            | 27 707           |
| <i>готовая продукция и товары для перепродажи</i>   | 214            | 564 020          |
| <i>расходы будущих периодов</i>   | 216            | 11 581           |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям   | 220            | 332 370          |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240            | 1 391 102        |
| <i>в том числе:</i>   |                |                  |
| <i>покупатели и заказчики</i>   | 241            | 1 064 006        |
| Краткосрочные финансовые вложения   | 250            | 146 291          |
| Денежные средства   | 260            | 26 756           |
| Прочие оборотные активы   | 270            | 2 017            |
| <b>Итого по разделу II</b>  | <b>290</b>     | <b>2 735 881</b> |
| <b>ИТОГО АКТИВ</b>  | <b>300</b>     | <b>4 326 518</b> |

| ПАССИВ  | код показателя | На 01.10.05      |
|---|----------------|------------------|
| <b>III. Капитал и резервы</b>                                     |                |                  |
| Уставный капитал  | 410            | 820 888          |
| Добавочный капитал  | 420            | 163 730          |
| Резервный капитал   | 430            | 357              |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                      | 470            | 49 476           |
| <b>Итого по разделу III</b>                                       | <b>490</b>     | <b>1 034 448</b> |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b>                             |                |                  |
| Займы и кредиты   | 510            | 845 622          |
| Отложенные налоговые обязательства                                | 515            | 21 548           |
| Прочие долгосрочные обязательства                                 | 520            | 382 694          |
| <b>Итого по разделу IV</b>  | <b>590</b>     | <b>1 249 863</b> |
| <b>V. Краткосрочные обязательства</b>                             |                |                  |
| Займы и кредиты   | 610            | 862 605          |
| Кредиторская задолженность  | 620            | 1 179 604        |
| <i>в том числе:</i>   |                |                  |
| <i>поставщики и подрядчики</i>                                    | 621            | 996 199          |
| <i>задолженность перед персоналом организации</i>                 | 622            | 11 499           |
| <i>задолженность перед государственными внебюджетными фондами</i> | 623            | 5 507            |
| <i>задолженность по налогам и сборам</i>                          | 624            | 12 470           |
| <i>прочие кредиторы</i>   | 625            | 153 929          |
| Доходы будущих периодов   | 640            | 0                |
| Прочие краткосрочные обязательства                                | 660            | 0                |
| <b>Итого по разделу V</b>   | <b>690</b>     | <b>2 042 210</b> |
| <b>ИТОГО ПАССИВ</b>   | <b>700</b>     | <b>4 326 518</b> |

**IV. Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
Группы компаний ТЕРНА**

тыс. рублей

|   | код<br>показателя | На 01.10.05    |
|---|-------------------|----------------|
| <b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>   |                   |                |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010               | 6 194 446      |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг  | 020               | -5 672 793     |
| <b>Валовая прибыль</b>  | <b>029</b>        | <b>521 653</b> |
| Коммерческие расходы  | 030               | -269 014       |
| Управленческие расходы  | 040               | -99 523        |
| <b>Прибыль (убыток) от продаж</b>   | <b>050</b>        | <b>153 116</b> |
| <b>Прочие доходы и расходы</b>  |                   |                |
| Проценты к получению  | 060               | 15 436         |
| Проценты к уплате   | 070               | -125 396       |
| Прочие операционные доходы  | 090               | 95 716         |
| Прочие операционные расходы   | 100               | -102 516       |
| Внереализационные доходы  | 120               | 1 741          |
| Внереализационные расходы   | 130               | -10 815        |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>  | <b>140</b>        | <b>27 283</b>  |
| Отложенные налоговые активы   | 141               | 6 416          |
| Отложенные налоговые обязательства  | 142               | -10 092        |
| Текущий налог на прибыль  | 150               | -6 046         |
| Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи  | 180               | -804           |
| <b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>  | <b>190</b>        | <b>16 759</b>  |



**Контактная информация**

**Эмитент — компания «ТЕРНА-ФИНАНС»**

*Почтовый адрес:*

Российская Федерация, 107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21

*Телефоны и адрес электронной почты:*

Тел.: (095) 502-98-88, факс: (095) 502-98-89

e-mail: [info@terna-finance.ru](mailto:info@terna-finance.ru)

Артамонова Елена Викторовна

Борисова Наталья Борисовна

Пушкарев Константин Витальевич

**Организатор облигационного займа — АКБ «Электроника» ОАО**

*Почтовый адрес:*

Российская Федерация, 119017, г. Москва, Пыжевский пер., д. 6

*Телефоны:*

Тел.: (095) 781-11-11, факс: (095) 777-88-66

[www.elektronika.ru](http://www.elektronika.ru)

Потапов Игорь Михайлович

Кауфман Илья Леонидович

Алешкина Елена Евгеньевна

**ЗАО «ТПГ «Терна»**  
107241, г. Москва, ул. Уральская, д. 21  
Тел. (многоканальный): (095) 502-98-88, факс (095) 502-98-89  
www.terna.ru  
e-mail: mail@terna.ru

**Завод «Люмсвет»**  
141006, г. Мытищи Московской области, Северная промзона,  
Проектируемый проезд 4530, д. 3, стр. 1  
Тел. (многоканальный): (095) 771-67-89, факс (095) 771-67-97  
www.lumsvet.ru  
e-mail: factory@lumsvet.ru

**ОАО «Петушинский металлический завод»**  
601141, г. Петушки Владимирской обл., ул. Покровка, д. 1  
Тел.: (09243) 2-36-96  
www.petushki.com  
e-mail: factory@petushki.com

**ЗАО «Терна Полимер»**  
141006, г. Мытищи Московской области, Северная промзона,  
Проектируемый проезд 4530, д. 3, стр. 2  
Тел.: (095) 771-67-87; 771-67-99, факс. (095) 771-67-88  
www.polymer.terna.ru  
e-mail: polymer@terna.ru

**ОАО «ТоргСервис»**  
127 238 Москва, Дмитровское шоссе, д. 87  
Тел.: (095) 775-01-10, факс (095) 502-98-76  
www.torg-service.ru  
e-mail: moscow@torg-service.ru

**ЗАО «Терна Светотехника»**  
127238 Москва, Дмитровское шоссе, д. 87  
Тел.: (095) 775-01-00, 775-01-02, факс: (095) 502-98-76  
www.svetotechnika.ru  
e-mail: svet@terna.ru

**ЗАО «Серебряный плёс»**  
141006, г. Мытищи Московской области, Северная промзона,  
Проектируемый проезд 4530, д. 3, стр. 1  
Тел.: (095) 771-67-89  
www.s-ples.ru  
e-mail: mail@s-ples.ru

**ЗАО «Терна СБ»**  
107241, Москва, ул. Уральская, д. 21  
Тел.: (095) 502-98-68, факс: (095) 502-98-64  
www.ksb.terna.ru  
e-mail: ksb@terna.ru

**ЗАО «Терна СИС»**  
107241, Москва, ул. Уральская, д. 21  
Тел.: (095) 502-98-60, факс (095) 460-01-82  
www.sis.terna.ru  
e-mail: sis@terna.ru

**ООО «Крипто-Про»**  
127018, Москва, ул. Образцова, д. 38  
Тел./факс: 933-11-68  
www.cryptopro.ru  
e-mail: info@CryptoPro.ru