

# Презентация для инвесторов

**Антон Епифанов**  
*генеральный директор  
компании «Левенгук»*



# Компания «Левенгук»

- Компания «Левенгук» занимается оптической техникой: телескопы, микроскопы, бинокли.
- В конце 2012 года «Левенгук» проводит SPO на секторе РИИ Московской биржи, к размещению предлагается 19% акций, компания планирует привлечь порядка 120 млн. рублей

**2005** Открытие офиса в Москве

**2007** Интенсивный рост и увеличение доли рынка

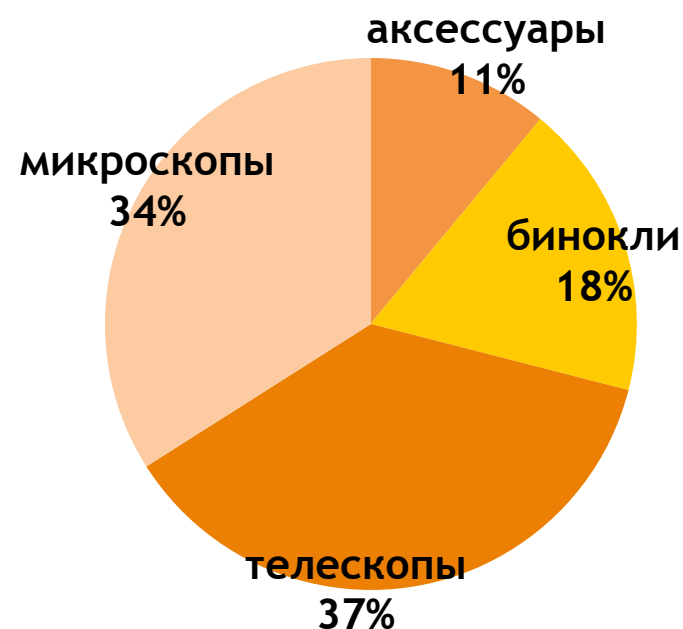
**2008** Развертывание сети розничных магазинов

**2012** Открытие офисов в Праге и Киеве, подготовка к SPO

# Позиционирование

- Максимальное дистанцирование от конкурентов
- Продвижение бренда через Интернет
- Широкий ассортимент и хорошая дистрибуция
- Продуктовая линейка отражает особенности текущего состояния рынка

## Структура ассортиментной матрицы



# Российский рынок оптической техники

- Рынок находится на ранней стадии развития. Преобладает спрос на продукцию начального уровня. Преобладает частный спрос.
- Среднегодовой уровень роста отрасли - выше 30%
- Продолжение взрывного роста рынка в среднесрочной перспективе.

**Россия будет самым динамичным мировым рынком оптической техники 2010-2016**

# Сильные стороны компании

## Один из лидеров рынка оптической техники в России

- Оптика Levenhuk - бренд N1 в России и СНГ
- Широчайшая дистрибуция
- Собственная программа R&D и уникальная продуктовая линейка
- Руководство компании обладает большим управленческим опытом, что подтверждается историей эффективной операционной деятельности
- Открытость компании и высокий уровень корпоративного управления
- Высокие темпы роста выручки: до 70% год к году
- Высокая рентабельность (EBITDA 28% в 2012)
- Высокая отдача на вложенный капитал (ROE 117% в 2012)

# Структура компании

- Производство оптики под собственным брендом Levenhuk
- Сеть розничных магазинов (45 точек в 28 городах России)
- Дистрибуторское подразделение
- Офисы и склады в Москве, Санкт-Петербурге, Праге, Киеве

## Руководство

Известные в индустрии персоналии, в частности

- Александр Егоров, основатель OZON.RU
- Александр Шехонин, профессор, проректор ИТМО

# Стратегия роста

## Переход от локального лидерства в России к лидерству в мире

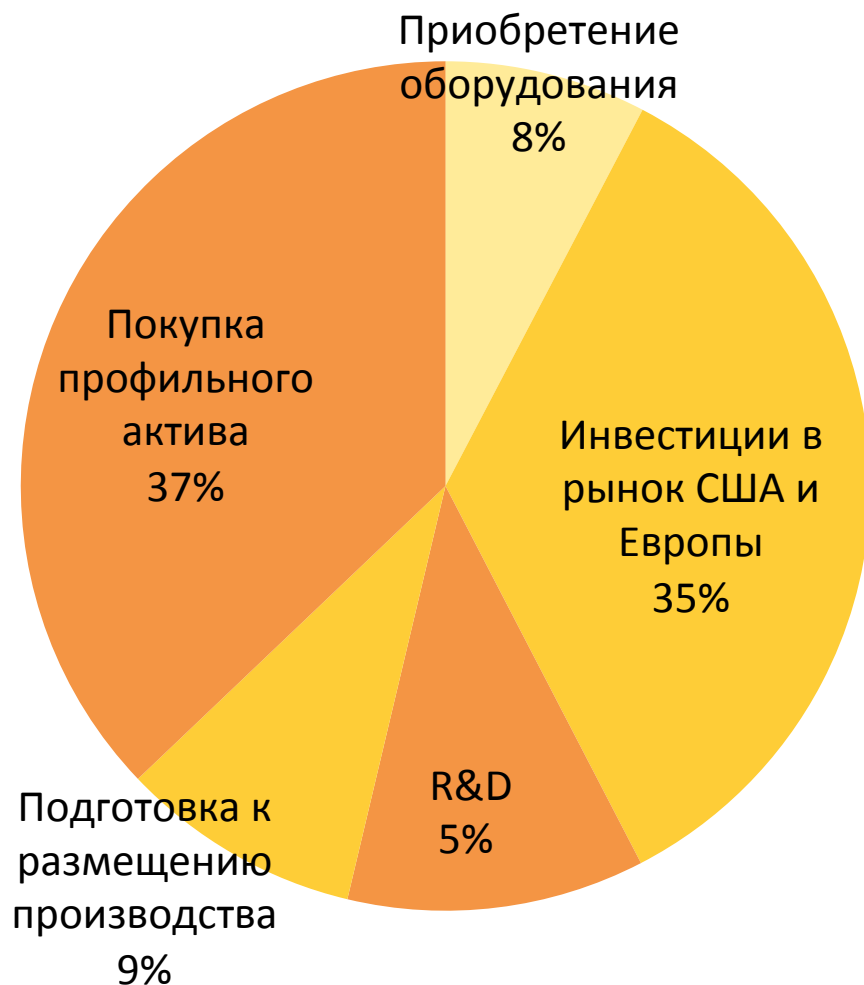
### В России

- Значительную долю выручки к 2015 г. будут приносить продажи государственным структурам (до 38%) в сегментах микроскопов и биноклей.
- Расширить розничную сеть магазинов оптической техники «Четыре глаза» в России до 150 магазинов к 2015 году.

### В мире

- Создать разветвленную сеть продаж в Европе и США. Довести генерируемую там выручку до 60% в общем объеме реализации.

# Инвестиционная программа



**Объем инвестиционной программы:  
около 250 млн. руб.**

- Инвестиции в рынок США и Европы
- R&D (включая покупку патентов)
- Подготовка к размещению производства
- Покупка профильного актива



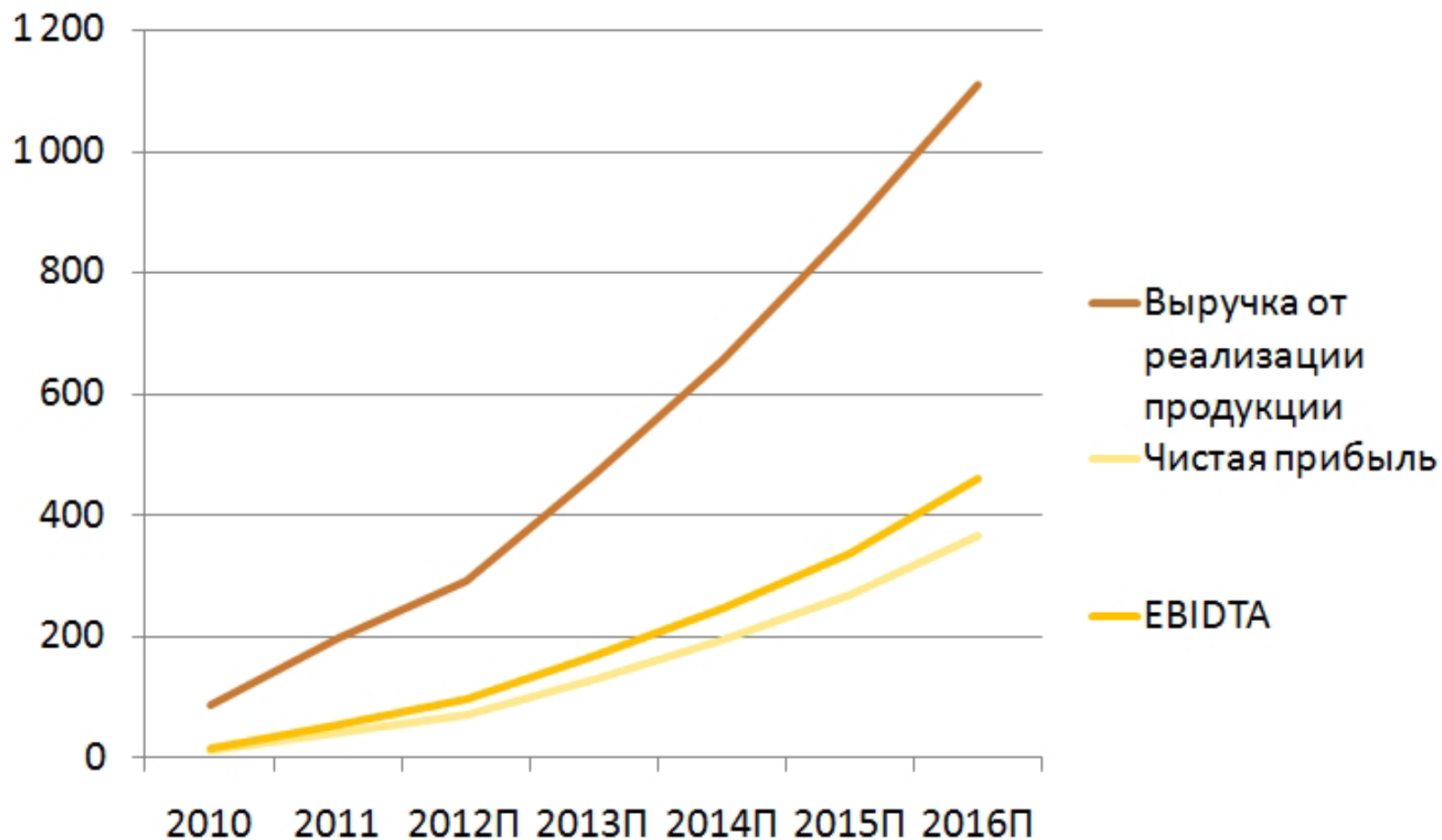
# Сильные финансовые результаты, тыс. руб.

	2010	2011	2012П	2013П	2014П	2015П	2016П
Выручка от реализации продукции	86 214	196 869	293 210	468 835	655 138	873 759	1 110 293
ЕВІТДА	17 156	56 206	98 245	169 759	245 365	338 615	461 980
Чистая прибыль	13 408	42 296	72 554	129 931	193 262	268 090	365 973
EPS, руб/акция	0.3	0.8	1.4	2.5	3.7	5.1	6.9

Рост EBITDA и операционной рентабельности за счет роста валовой прибыли и выхода в более маржинальные сегменты рынка

Рост выручки по всем сегментам более 60% за счет динамичного развития и средние темпы роста выручки порядка 40%

# Сильные финансовые результаты, млн. руб.



# Левенгук завтра

- Международная корпорация, входящая в тройку мировых игроков на рынке оптической техники
- Присутствие на крупнейших мировых рынках, в первую очередь Европа и США
- Собственный R&D центр и опытно-конструкторское производство в России, массовое производство в ЮВА
- Оборот \$43.5 млн, чистая прибыль \$12.1 млн к 2016 году

# Структура предложения инвесторам

Размещается 19% от уставного капитала

## До SPO

Антон Епифанов: 56%

Moongate United S.A.: 22.4%

Андрей Зубков : 1.6%

ООО «Левенгук»: 20%

## После SPO

Антон Епифанов : 56%

Moongate United S.A: 22.4%

Андрей Зубков: 0.6%

ООО «Левенгук»: 2%

**Free float: 19%**

# Факторы роста стоимости

- Стремительно растущий рынок
- Потенциал экспансии на другие рынки (Европа, США)
- Лояльность клиентской базы, более 13% клиентов совершают повторные покупки
- Компания стабильно генерирует положительные денежные потоки
  - Рост выручки более 100%
  - Рост EBITDA более 150%
  - Рост чистой прибыли более 120%
  - Долгосрочные темпы роста не менее 70% в год

# Контактная информация

**Эмитент:**  
ОАО «Левенгук»

**Генеральный директор:**  
Антон Епифанов  
[anton@levenhuk.ru](mailto:anton@levenhuk.ru)  
тел. +7-909-585-1442

**Корпоративный секретарь:**  
Алена Шлапак  
[alenash@levenhuk.ru](mailto:alenash@levenhuk.ru)  
тел. +7-499-922-06-34, доб. 113

**Организатор, Листинговый агент:**  
ООО «СКАЙИНВЕСТ Секьюритис»

**Генеральный директор:**  
Максим Верзин  
[mverzin@gopublicnow.ru](mailto:mverzin@gopublicnow.ru)  
тел. +7-812-904-10-76

**Исполнительный директор:**  
Андрей Гусев  
[Agusev@gopublicnow.ru](mailto:Agusev@gopublicnow.ru)

**Спасибо за внимание!**

*Приближает  
с удовольствием*

***levenhuk***  
*Zoom&Joy*