

# IR Presentation

## 1Q 2016

2016년 1분기 경영실적

# Disclaimer

본 자료는 투자자들에게 정보 제공하기 위한 목적으로 (주)오이솔루션(이하“회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료의 열람 또는 수취는 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 증권거래 법률에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

# Table of Contents

1. 2016년 1분기 경영실적 Review
2. 전략 시장 및 제품
3. 2Q16 Guidance
4. Appendix

# 2016년 1분기 경영실적 Review



# Financial Results

2016년 1분기 매출 전년 동기 대비 7%↑ 164억원, 당기순이익 흑자 전환

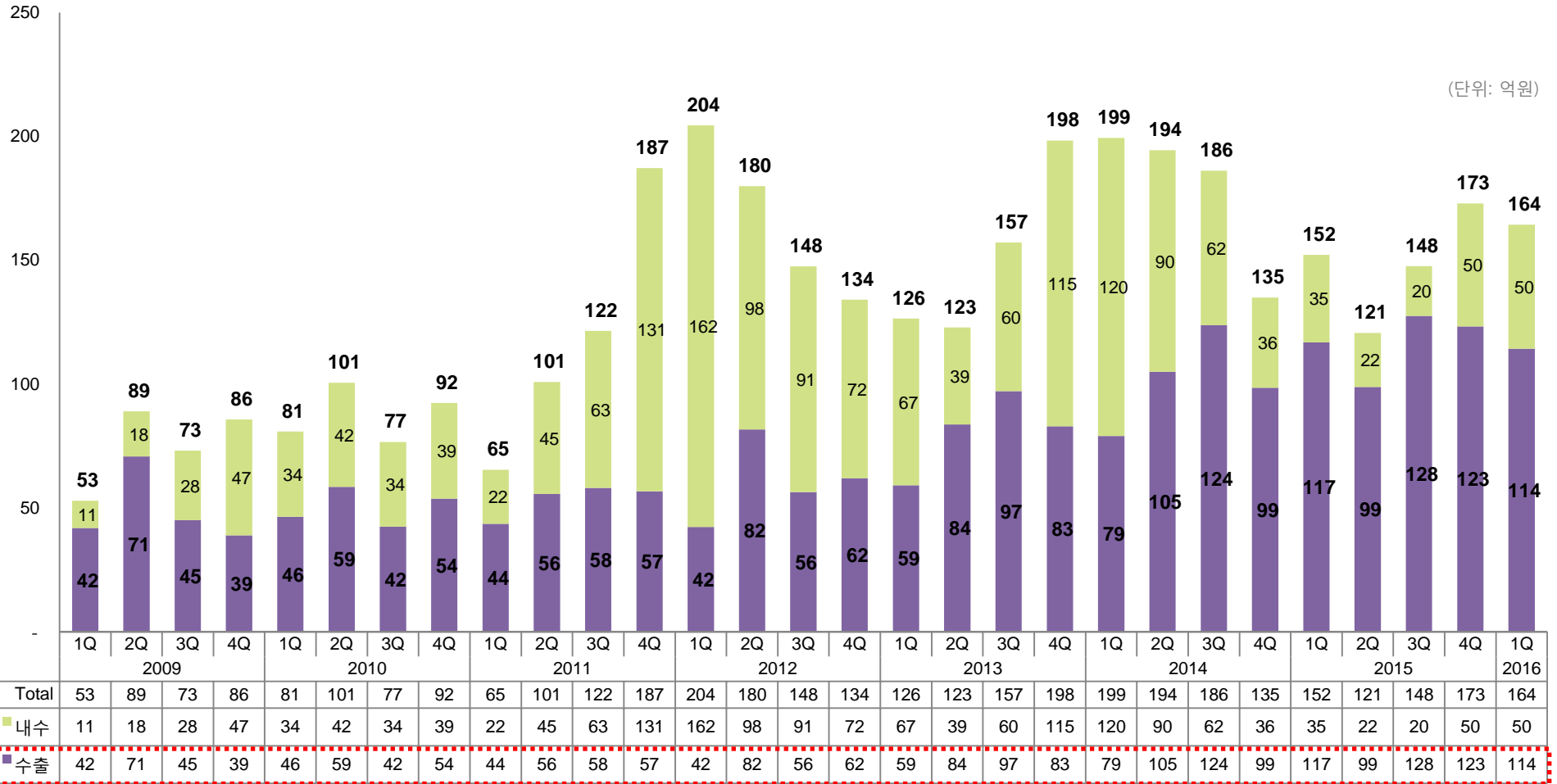
(단위: 백만원)

구분	1Q16	1Q16 전망공시	1Q15 (전년 동기)	YoY	4Q15 (직전 분기)	QoQ
매출액	16,355	15,280	15,332	6.7%	17,305	(5.5%)
매출총이익	5,022	매출 전망치 대비 107%(+10.8억)	4,318	16.3%	5,778	(13.1%)
판매관리비	5,457		5,185	5.2%	4,117	32.5%
영업이익	(435)	100	(867)	(49.8%)	1,661	적전
경상이익	158	손익 전망치 대비 5.4억 미달	(800)	흑전	1,591	(90.1%)
당기순이익	158		(800)	흑전	2,397	(93.4%)

※ 상기 실적은 연결 기준임

# 분기별 매출 추이

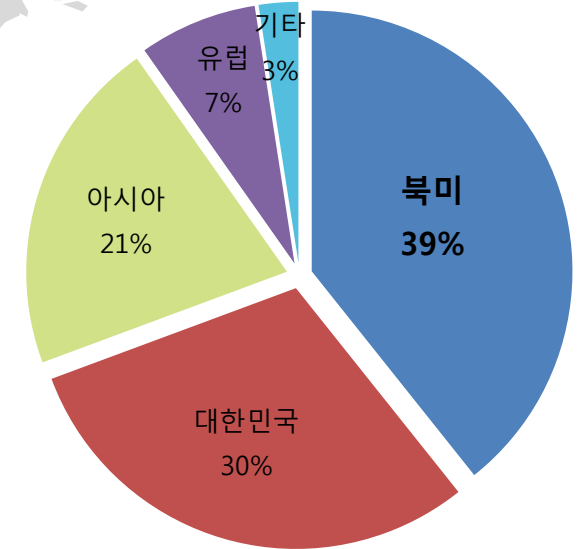
해외 수출 위주의 Business 성장, 수출 비중 70% (1Q16 기준)



북미, 유럽 및 일본시장 중심으로 분포되어 있는 오이솔루션 주요 고객사

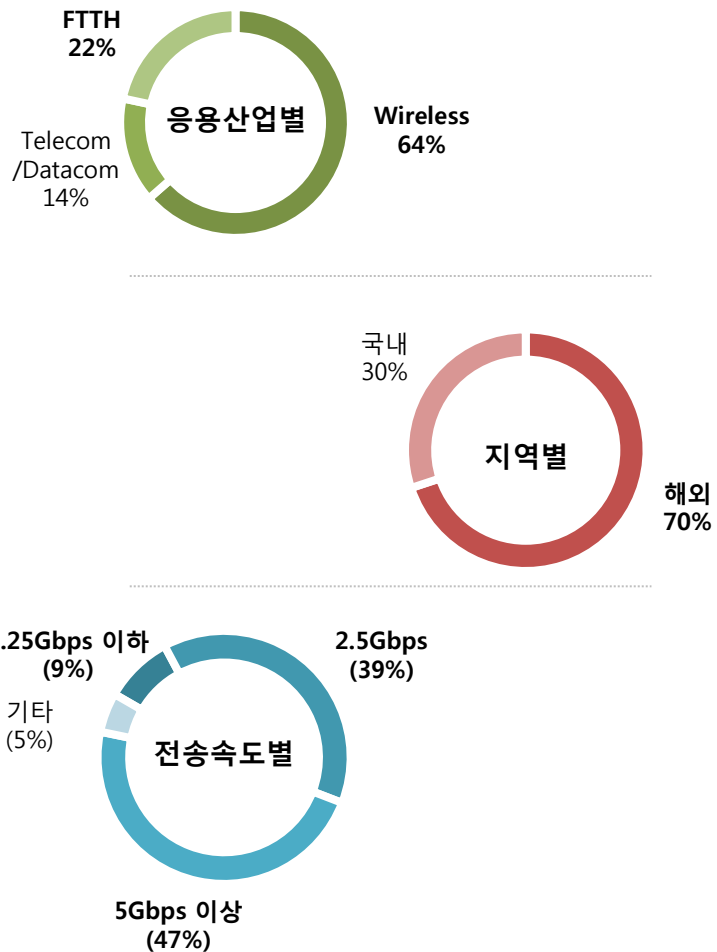


### Sales by Region



※ 2016. 1분기 기준

## 5Gbps 이상 제품 비중 큰 증가 및 FTTH 매출 증가세



(단위: 억원)

구 분	1Q16	1Q15	증감률 (%)
<b>응용산업별</b>			
• Wireless	105.2	97.3	8.1%
• Telecom/Datacom	22.4	25.6	-11.3%
• FTTH	35.6	29.3	21.5%
<b>지역별</b>			
• 국내	49.1	35.4	38.7%
• 해외	114.3	116.8	-2.1%
<i>해외매출비중</i>	<b>70%</b>	<b>77%</b>	
<b>전송속도별</b>			
• 1.25Gbps 이하	14.5	19.8	-26.8%
• 2.5Gbps	63.2	70.8	-10.7%
• 5Gbps 이상	77.5	38.6	100.8%
• 기타	8.3	23.0	-63.9%
<b>총 계</b>	<b>163.5</b>	<b>152.2</b>	

※ 상기 실적은 별도 기준임



전략 시장 및 제품



# 전략시장-FTTH 10G-EPON Transceivers

미국, 일본 등 기가 인터넷 구축 확산을 통한 **FTTH시장 성장 전망**

## Gigabit Internet

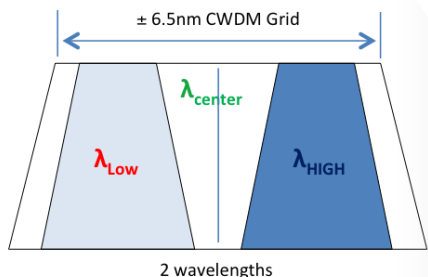


## FTTH시장 및 성장성

- 기가인터넷 : 기존 광랜 (100Mbps) 보다 10배 빠른 인터넷
- 콘텐츠의 대용량화(고화질)에 따른 트래픽 증가로 Gigabit 인터넷 서비스 확대 중
- 북미 **Verizon, AT&T, Comcast** 등 Carrier 미국 전역에 기가인터넷 서비스 예정
- **일본 2020 도쿄올림픽 4K/8K(UHD) video service**  
→ **10G EPON** 수요 증가 전망  
NTT, KDDI 등 통신사업자의 투자 계획에 따라 F사, N사, M사, O사, S사를 통해 **수주 예상**
- 미국 C사 등 대량 수요 기대

광케이블 효율을 극대화시켜 CAPEX를 줄여줄 수 있는 **Solution**

## CSC LambdaRich



## 제품소개 및 시장

- **CSC LambdaRich** : CWDM 네트워크의 파장 분할을 통해 광케이블의 수용능력을 **두 배**로 증가시키는 제품
- 북미 **Verizon, AT&T, Sprint**, 유럽 **BT, Orange** 통신사의 LTE-A 네트워크 구축에 효율적 Solution이 될 것
- 글로벌 통신장비사 A사, N사 등 통한 매출 확대 전망
- 당사의 Vertical integration 장점을 활용하여 **Chip부터 자체 생산**하며 고마진 확보
- R-DDMI 기능으로 세계 최초로 base station에서 원격 cell tower 의 RRH 를 조정

# 전략시장-데이터센터 25G/100G Transceivers

Web 2.0\* 인터넷기업들의 대규모 데이터센터 투자 확대로 시장 성장 전망

## New Products



**25G SFP28** (2km & 10km)

OFC전시회(2016. 3월)에서 첫 선



데이터센터  
타겟 제품

## 데이터센터 내 트랜시버 수요 증가

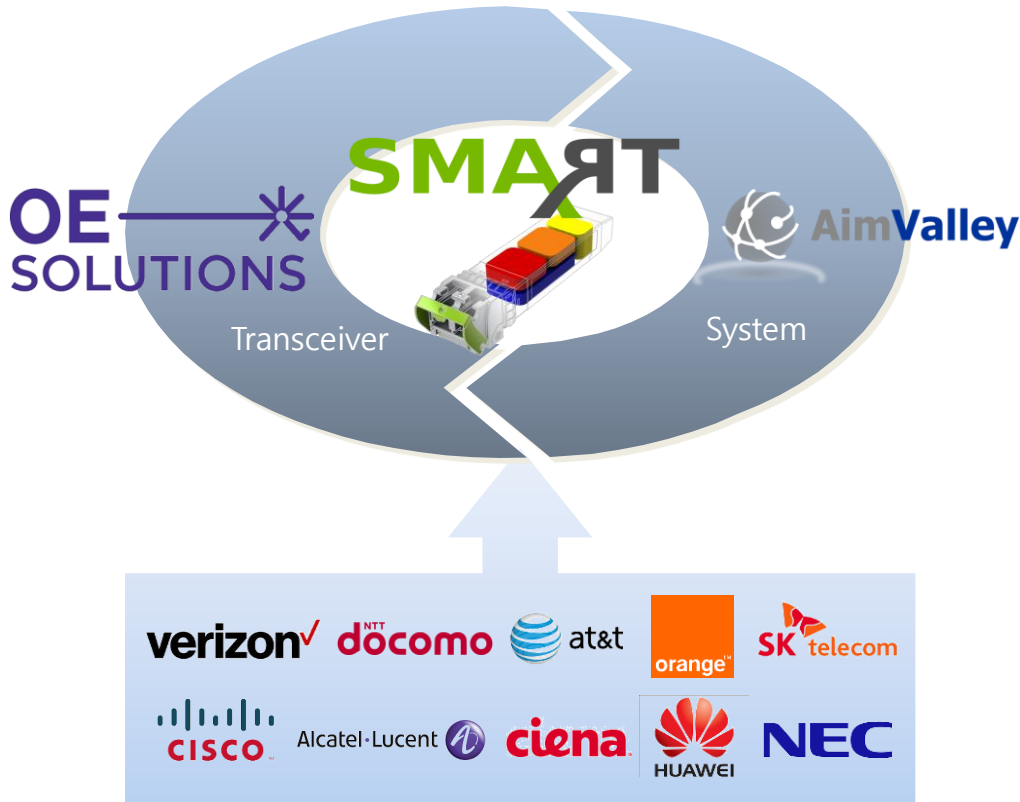


데이터센터 트랜시버 시장  
연간 **50%** 이상 성장 예상('14-'19)

\* Web 2.0기업 : 서비스 업자가 제공하는 정보와 서비스를 일방적으로 수신만 하던 형태와 달리, 제공되는 응용프로그램과 데이터를 이용해 사용자 스스로 새로운 서비스를 창출할 수 있는 플랫폼 제공 기업  
E.g. Google, Facebook, Twitter 등 기업이 여기에 속함

## '16년 스마트 트랜시버 매출 본격화 기대

### Smart Transceiver



### 제품 소개 및 기대

- 스마트 트랜시버 : 통신시스템에서 구현되는 기능을 트랜시버에 추가하여 저비용·고효율 장비 구축 가능케 하는 제품
- 스마트 제품을 통하여 Tier 1 고객사인 **Cisco, Ciena, Ericsson, Huawei** 등과의 거래 개시함
- 소프트웨어 개발기업인 관계사 'AimValley'와의 공동 개발을 통해 'Unique'한 트랜시버 출시
- OESA등 해외영업망을 통한 마케팅 진행 중이며 올해부터 Network Migration\*용 제품 등 매출 가시화 전망

\* Network Migration 제품 : 서로 다른 통신 네트워크에서 사용되는 통신언어를 교환하여 네트워크 간 원활한 통신을 가능케 함.

## 해외 수출 위주의 성장과 Top Tier 고객向 매출 증대

### Strategies



지속적 해외중심 영업



시장 다각화 : FTTH, Datacom 매출 확대



고객 다각화 : 고객사 편중 위험 최소화



'Niche market' → 'Bigger Niche market' player로 전환



전사혁신을 통해 Global company 지향

기존  
제품

- 2.5G/5G/10G
- Smart
- DWDM
- Etc.

- ✓ Wireless 강점을 바탕으로 Existing products 판매 촉진

10G PON  
/ CSC

- 신제품을 통한 고객매출 증대

- ✓ 기술 선도 제품으로 경쟁력 확보 및 고객 만족도 향상

+α

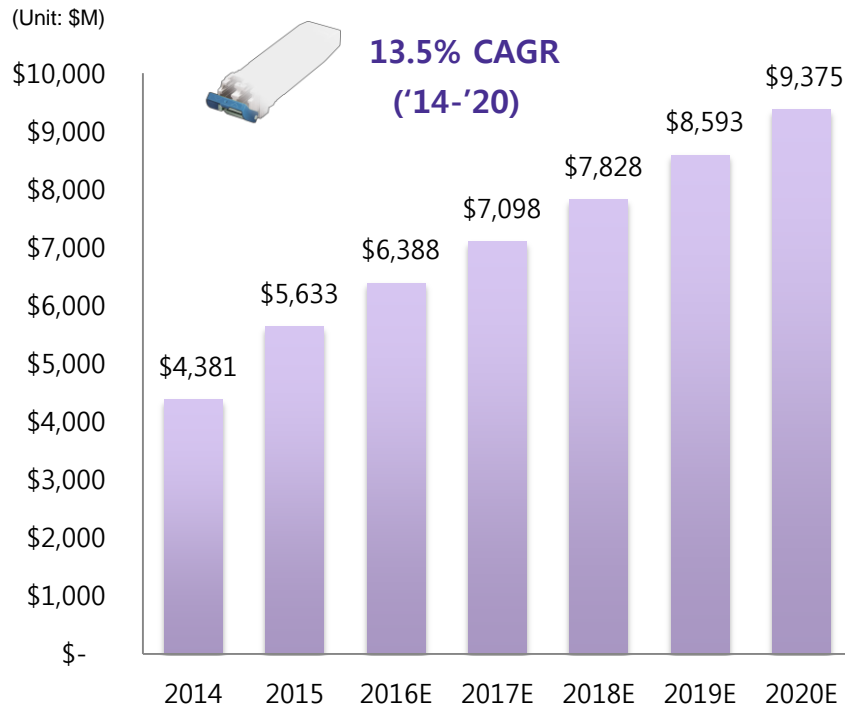
- 現개발제품의 매출화로 추가 성장 도모

- ✓ Demand가 큰 제품 연구개발로 한단계 도약 (100G 등)

# 트랜시버 시장 규모 및 전망

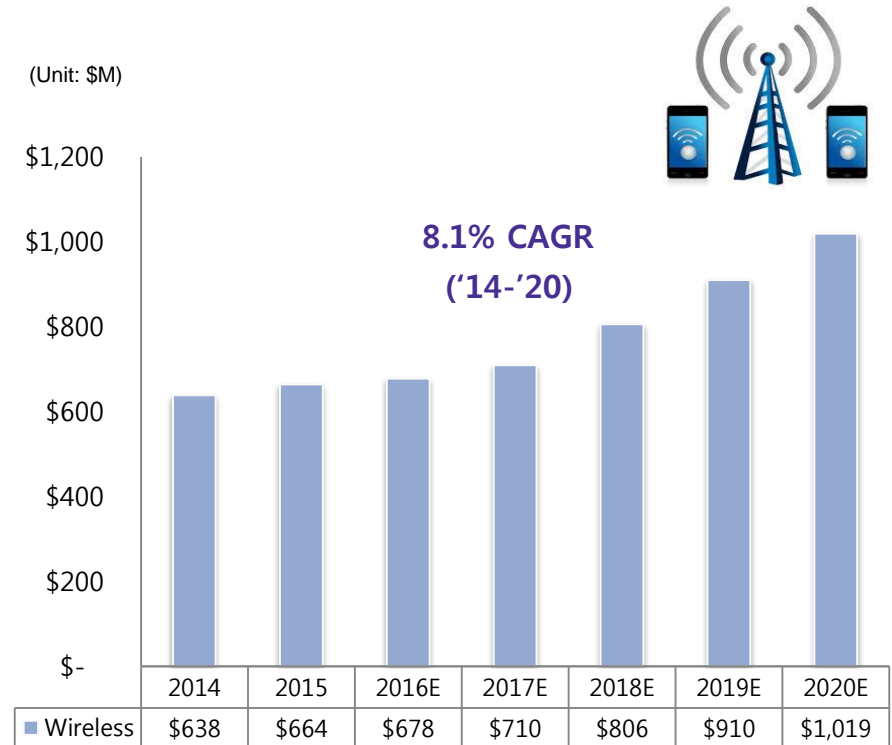
전세계 트랜시버 시장 **13.5% CAGR** 성장 전망, 주력시장인 **Wireless** 시장 역시 **8.1%** 예상

## Global Transceiver Market Forecast



(Source: LightCounting 2015)

## Wireless Market Forecast



(Source: LightCounting 2015)

# 2Q16 Guidance





# 2Q16 분기 전망

2분기 전망은 핵심 부품인 LD, 10G EML의 품귀현상으로 납기 지연에 기인함

## Quarterly Guidance

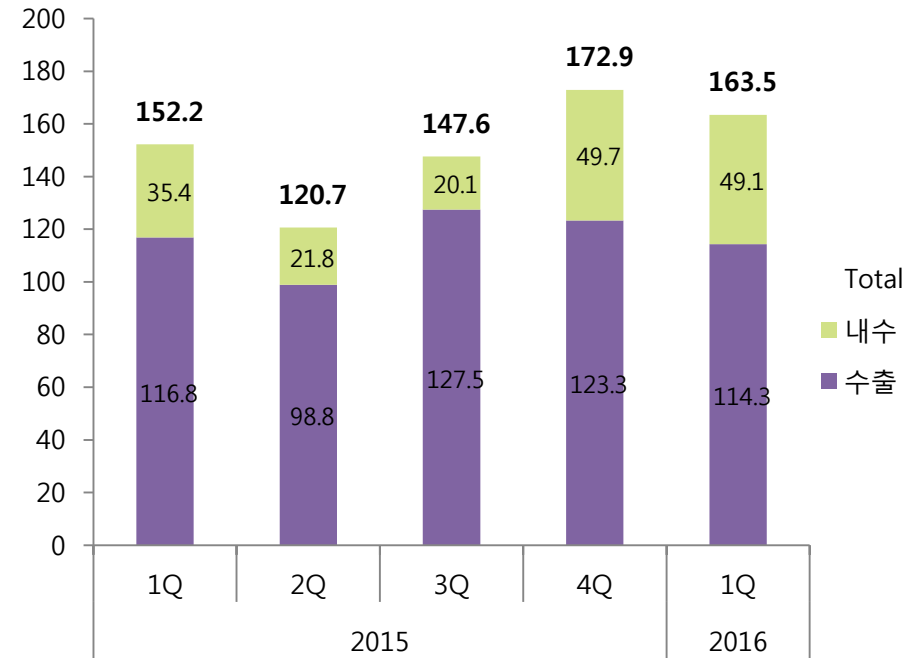
(단위: 백만원)

(연결기준)	4Q15 Actual	1Q16 Actual	2Q16 Est.
매출액	17,305	16,355	<b>12,703</b>
- 내수	4,966	4,913	<b>2,574</b>
- 수출	12,339	11,442	<b>10,129</b>
영업이익	1,661	-435	<b>-600</b>
Operating Margin	9.6%	-2.7%	<b>-4.7%</b>

\* 당사 전망치 (2016.04 기준)

## 최근 분기 Trends

(단위: 억원)



# Appendix

- Company Introduction
- Financials



## 회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	346명 (한국: 328명 / 미국: 18명)	상장일	2014년 2월 27일
주제품	통신용 모듈 (광 트랜시버)	홈페이지	www.oesolutions.com
소재지	한국) 광주 북구 첨단연신로 30번길 53 / 안양시 동안구 학의로 282 I 미국) Englewood Cliffs, NJ 07632, USA		

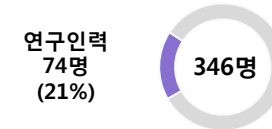
(16년 3월말 기준)

## Locations - 글로벌 영업 및 R&D

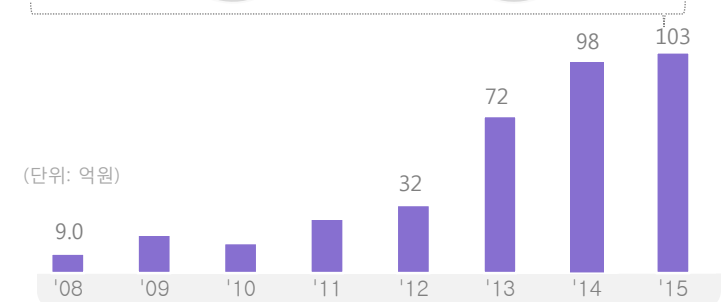
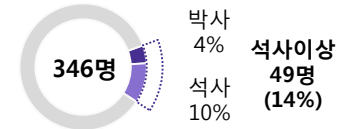


## R&D 직원 및 투자 현황

### < 부문별 >



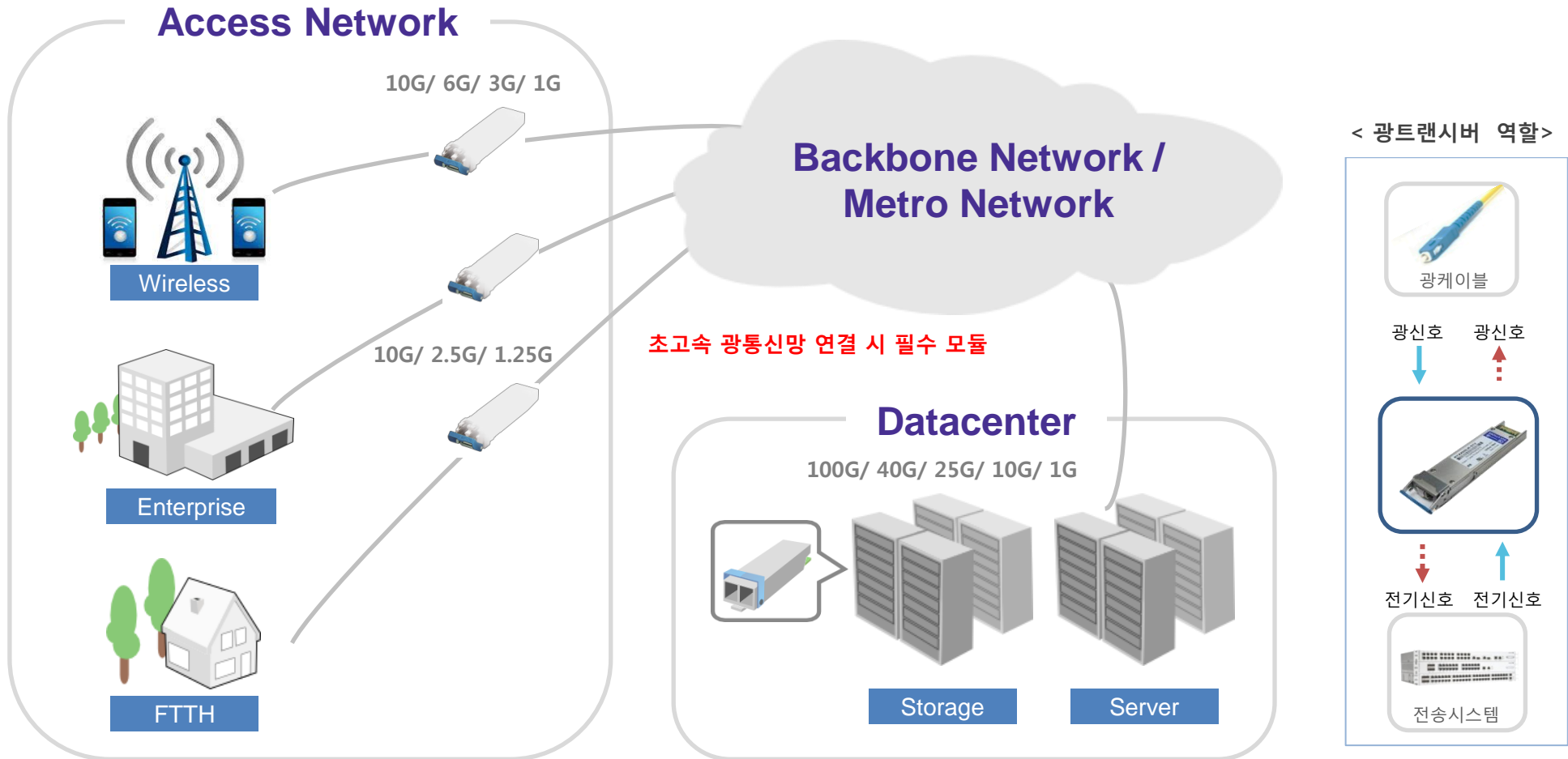
### < 학력별 >



\* OES America 포함

# 제품소개

## 통신 네트워크내 트랜시버 응용 분야



## 글로벌 광통신 전문인력을 주축으로 해외영업 및 연구개발 확대

### Sales 주요 인력



“경영·영업 전략 수립”

CEO 박용관

#### OES America Sales

- Richard Burroughs
- John Kwak
- Chris Kim
- Jasper Versteeg
- Julie Park
- Monica Choi
- Dr KS Park



“해외영업총괄”

#### V.P. Per Hansen

- Tech Univ of Denmark 전자공학 박사
- Warton Biz school\_MBA
- Ciena/Oclaro director
- '15년1월~현재 오이솔루션



“북미 Datacenter 영업”

#### Director Chuck Sinha

- MBA from Carleton University
- Oplink/Source Photonics director
- '15년7월~현재 오이솔루션

### R&D 주요 인력

공동대표 추안구

#### 연구소장/CTO

- Cincinnati Univ. 물리학 박사
- 삼성종합기술원
- 삼성전자

연구임원 박문수

#### 신규과제 개발

- Sydney Univ. 전자공학 박사
- ETRI
- 삼성전자
- Lucent Technologies

연구임원 유준상

#### SMART TRx 개발

- 런던 Imperial Univ. 재료학 박사
- 삼성종합기술원
- 삼성전자

연구임원 이상호

#### OSA 개발

- 고려대 전파공학 석사
- 삼성전자

연구임원 서완석

#### 소프트웨어 개발

- Texas A&M Univ. 전자공학 박사
- ETRI
- G-tran
- Lucent Technologies

연구임원 곽봉신

#### 하드웨어 개발

- Texas A&M Univ. 전자공학 박사
- ETRI
- G-tran
- Lucent Technologies

연구임원 이광용

#### SMART TRx 개발

- 서울대 전자전기컴퓨터공학 박사
- LG정보통신
- Ericsson LG

연구임원 이승원

#### 생산기술 개발

- 포항공대 물리학 박사
- ETRI
- 삼성전자

# 요약 손익계산서

## 연결기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016.1Q
매출액	66,603	60,465	71,969	59,416	16,355
매출원가	49,935	37,676	43,217	39,686	11,333
매출총이익	16,668	22,789	28,752	19,730	5,022
판매관리비	10,184	14,322	18,056	19,224	5,457
영업이익	6,484	8,467	10,696	506	-435
법인세차감전 순이익	5,322	7,555	11,944	1,321	158
당기순이익	5,147	7,556	11,732	1,880	158

\* K-IFRS 기준

## 별도기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016.1Q
매출액	66,599	60,452	71,441	59,341	16,345
매출원가	49,382	37,669	42,689	39,692	11,326
매출총이익	17,217	22,783	28,752	19,649	5,019
판매관리비	10,845	15,286	18,750	19,457	5,464
영업이익	6,372	7,497	10,002	192	-445
법인세차감전 순이익	5,210	6,669	11,005	1,138	65
당기순이익	5,092	6,971	11,099	1,767	65

# 요약 재무상태표

## 연결기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016.1Q
유동자산	31,454	36,892	38,372	41,530	42,631
현금및현금성자산	15,610	13,979	13,040	15,128	15,590
매출채권	7,006	11,360	8,807	11,858	10,328
비유동자산	9,321	19,829	31,906	33,128	32,905
유형자산	7,606	15,039	26,822	26,705	26,292
무형자산	206	209	165	732	756
관계기업에 대한 투자자산	-	3,131	3,257	3,049	3,165
<b>자 산 총 계</b>	<b>40,775</b>	<b>56,721</b>	<b>70,278</b>	<b>74,659</b>	<b>75,536</b>
유동부채	19,064	26,822	16,066	18,634	19,879
비유동부채	11,424	12,494	5,251	6,549	6,435
<b>부 채 총 계</b>	<b>30,488</b>	<b>39,316</b>	<b>21,317</b>	<b>25,183</b>	<b>26,314</b>
자본금	2,201	2,201	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	6,893	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	12,009	19,217	30,085	30,552	30,282
<b>자 본 총 계</b>	<b>10,287</b>	<b>17,405</b>	<b>48,961</b>	<b>49,476</b>	<b>49,222</b>

## 별도기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016.1Q
유동자산	30,740	36,007	37,179	40,860	41,924
현금및현금성자산	14,948	13,357	12,792	14,414	14,425
매출채권	6,789	10,988	7,905	11,839	10,617
비유동자산	9,782	19,970	31,961	32,782	32,369
유형자산	7,600	14,591	26,400	26,286	25,879
무형자산	206	209	165	121	110
관계기업에 대한 투자자산	-	3,300	3,343	3,343	3,343
<b>자 산 총 계</b>	<b>40,522</b>	<b>55,977</b>	<b>69,140</b>	<b>73,642</b>	<b>74,293</b>
유동부채	18,977	26,818	16,267	19,095	20,251
비유동부채	11,424	12,415	5,163	6,452	6,340
<b>부 채 총 계</b>	<b>30,401</b>	<b>39,233</b>	<b>21,430</b>	<b>25,547</b>	<b>26,591</b>
자본금	2,201	2,201	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	6,893	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	11,803	18,425	28,660	29,044	28,652
<b>자 본 총 계</b>	<b>10,121</b>	<b>16,744</b>	<b>47,710</b>	<b>48,095</b>	<b>47,702</b>

Thank you.



# Contact Us

## **OE Solutions Korea Headquarters**

53, Cheomdanyeonsin-ro 30beon-gil,  
Buk-Gu, Gwangju, Korea, 500-190

Tel: +82-62-960-5252

Fax: +82-62-960-5258

Email: [sales@oesolution.com](mailto:sales@oesolution.com)

## **OE Solutions Seoul (Anyang) Office**

Unit B-#1619, Geumgang Penterium IT Tower,  
282, Hagui-ro, Dongan-gu, Anyang-si, Gyeonggi-  
do, 14056, Korea

Tel: +82-31-450-2800

Fax: +82-31-450-2815

Email: [sales@oesolution.com](mailto:sales@oesolution.com)

## **OE Solutions America U.S. Headquarters**

560 Sylvan Avenue 1<sup>st</sup> Floor  
Englewood Cliffs, NJ 07632, USA

Tel: +1-201-568-1188

Fax: +1-201-4568-1177

Email: [sales@oesolution.com](mailto:sales@oesolution.com)

## **Website**

[www.oesolutions.com](http://www.oesolutions.com)

