

IR Presentation

2Q 2016

2016년 2분기 경영실적



July 2016
오이솔루션 IR

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 2분기 경영실적 Review
2. 전략 제품 및 시장
3. 시장환경
4. 3Q16 Guidance
5. Appendix

2016년 2분기 경영실적 Review



Financial Results

2016년 2분기 매출 전년 동기 대비 29% ↑ 155억원, 영업이익 흑자 전환

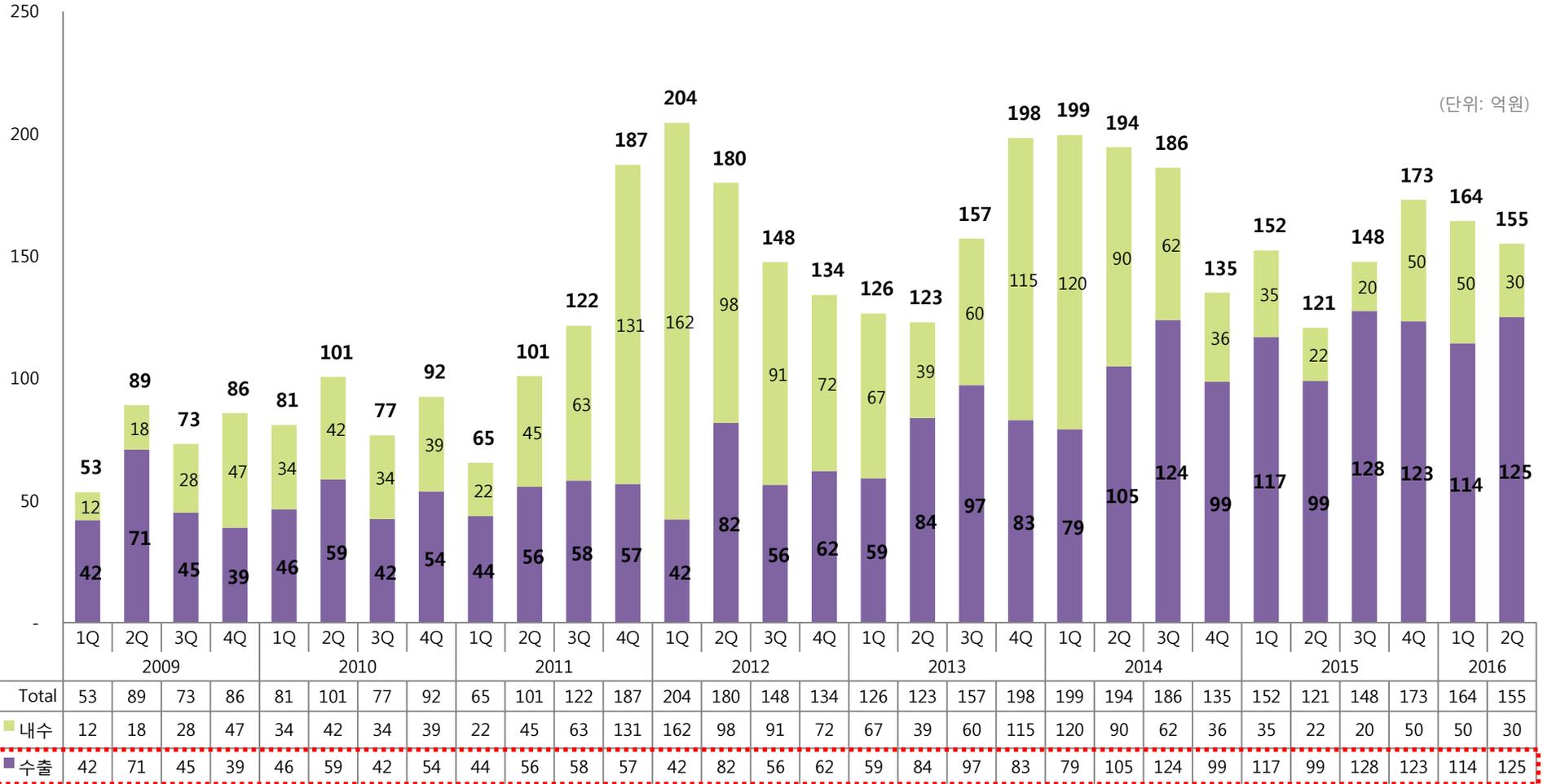
(단위: 백만원)

구분	2Q16	2Q16 전망공시	2Q15 (전년 동기)	YoY	1Q16 (직전 분기)	QoQ
매출액	15,532	12,700	12,079	28.6%	16,355	-5.0%
매출총이익	5,151	매출 전망치 대비 122%(+28억)	4,269	20.7%	5,022	2.6%
판매관리비	4,472		4,379	2.1%	5,457	-18.1%
영업이익	680	(600)	(110)	흑자전환	(435)	흑자전환
경상이익	1,109	전망치 대비 흑자전환	135	721.5%	158	601.9%
당기순이익	1,388		524	164.9%	158	778.5%

※ 상기 실적은 연결 기준임

분기별 매출 추이

해외 수출 위주의 Business 성장, 수출 비중 81% (2Q16 기준)

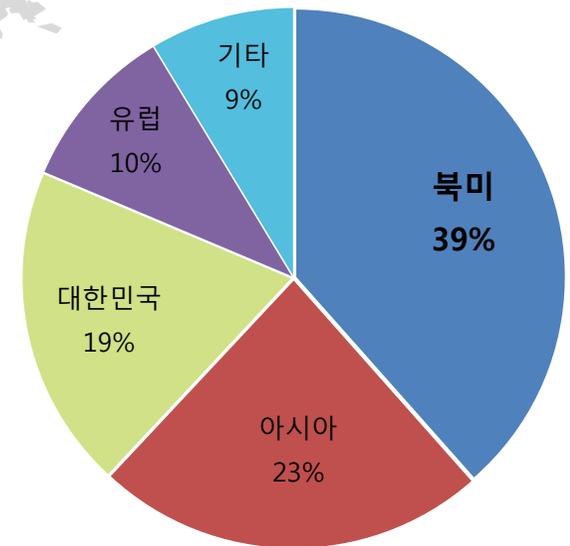


지역별 판매실적

북미, 유럽 및 일본시장 중심으로 분포되어 있는 오이솔루션 주요 고객사

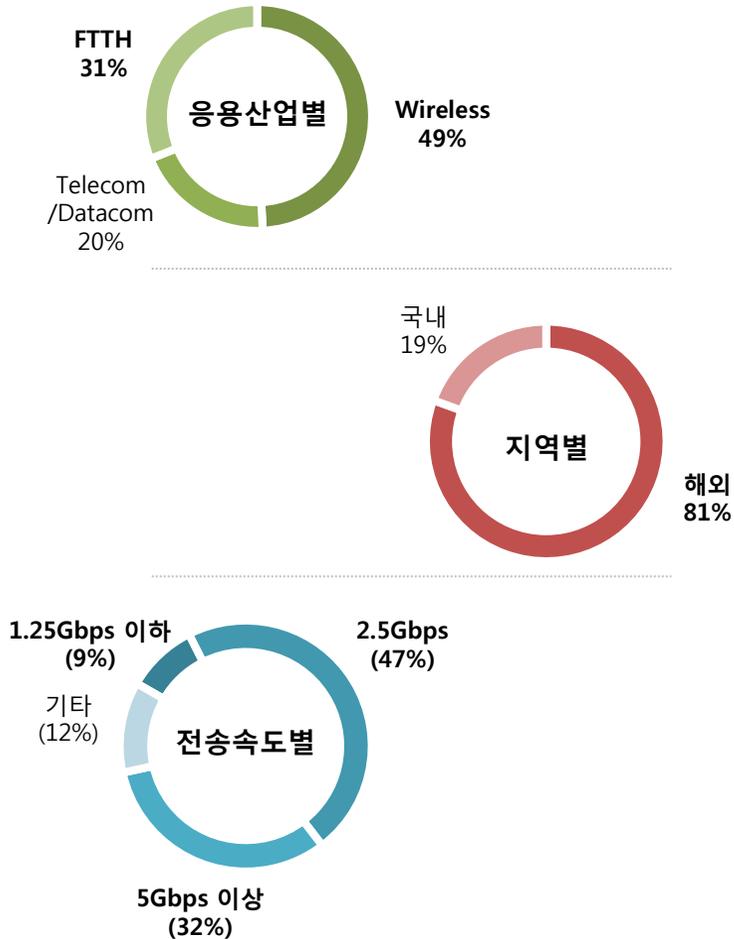


Sales by Region



※ 2016. 2분기 기준

Wireline 매출 증가 (북미 A사 등 fixed-line 고객사向 매출 증가)



(단위: 억원)

구 분	2Q16	1Q16	증감률 (%)
응용산업별			
• Wireless	76.3	105.2	-27.5%
• Telecom/Datacom	30.6	22.4	36.6%
• FTTH	48.1	35.6	35.1%
지역별			
• 국내	30.1	49.1	-38.7%
• 해외	125.0	114.3	9.4%
<i>해외매출비중</i>	81%	70%	
전송속도별			
• 1.25Gbps 이하	14.3	14.5	-1.4%
• 2.5Gbps	72.9	63.2	15.3%
• 5Gbps 이상	49.6	77.5	-36.0%
• 기타	18.2	8.3	119.3%
총 계	155.0	163.5	-5.2%

※ 상기 실적은 별도 기준임

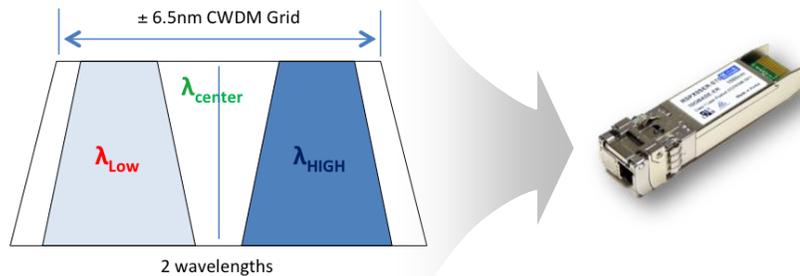
전략 제품 및 시장



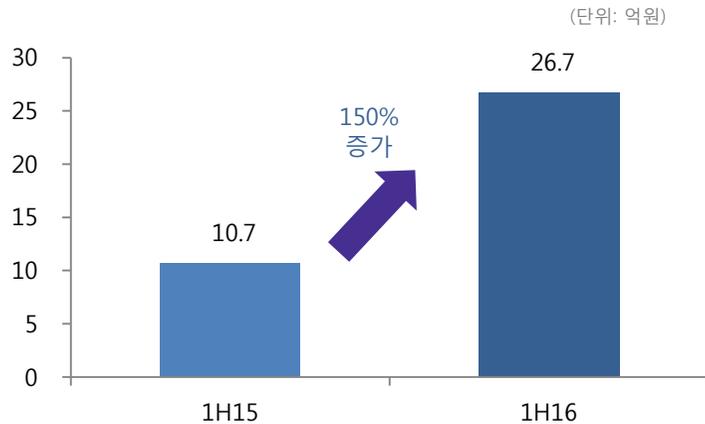
전략제품-CSC LambdaRich Transceivers

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

CSC LambdaRich



※ CSC 제품 매출액 (1H15 vs 1H16)



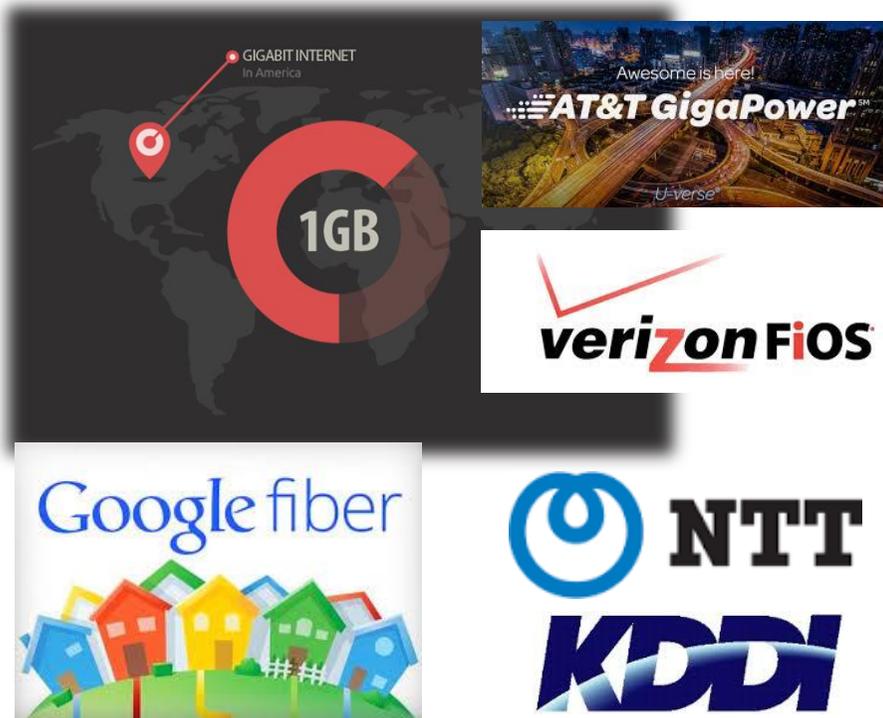
제품소개 및 시장

- **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, S사 등 통한 매출 확대 중 하반기 국내 SKT 및 KT 등 사업자 수요 증가 예상
- 당사의 Vertical integration 장점을 활용하여 **Chip부터 자체 생산하여 경쟁력 확보**

전략제품-10G EPON Transceivers

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

Gigabit Internet



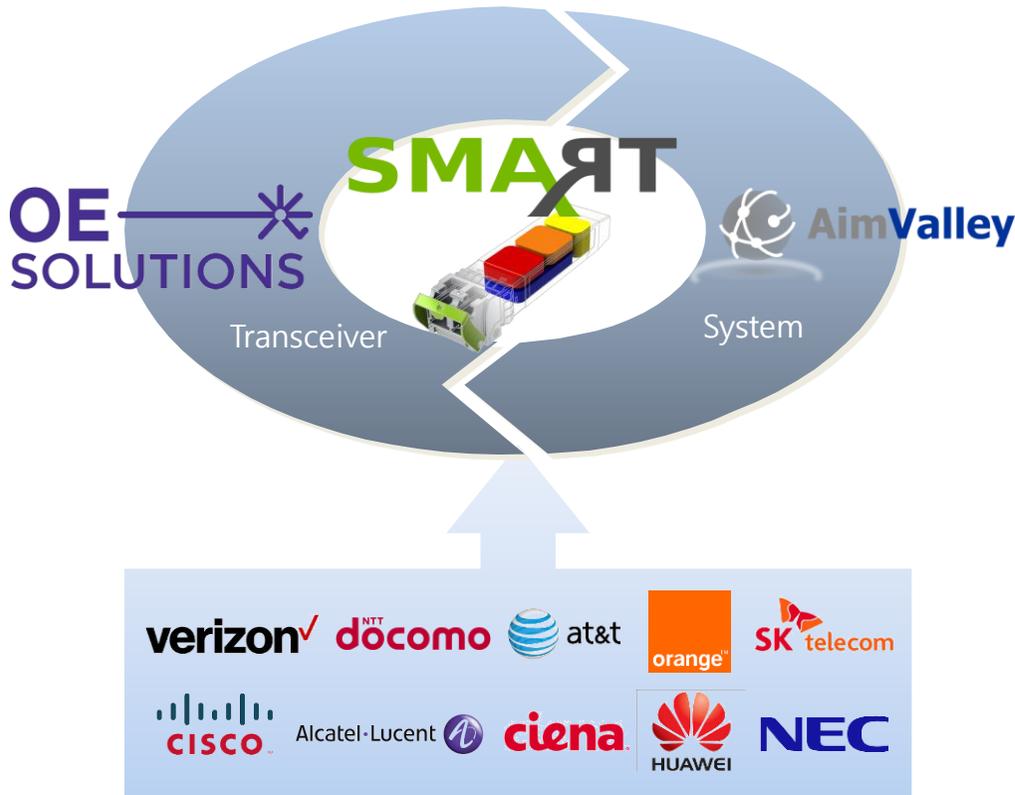
FTTH시장 및 성장성

- 기가인터넷 : 기존 광랜 (100Mbps) 보다 10배 빠른 인터넷
- 콘텐츠의 대용량화(고화질)에 따른 트래픽 증가로 Gigabit 인터넷 서비스 확대 중
- 북미 Verizon, AT&T, Google Fiber 등 ISP 미국 전역에 기가인터넷 서비스 예정
- 일본 2020 도쿄올림픽 4K/8K(UHD) video service
→ 10G EPON 수요 증가 전망
2017년 NTT, KDDI 등 통신사업자의 투자 전망
F사, N사, M 사 등 통해 내년 수주 예상

Unique제품-Smart Transceivers

'16년 스마트 트랜시버 매출 본격화 원년

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
- 국내외 고객사들의 관심 증대 → 상반기 작년 연간 매출액 수준 달성 및 하반기 매출 확대 기대



전략시장-데이터센터 25G Transceivers

Web 2.0* 인터넷기업들의 대규모 데이터센터 투자 확대로 시장 성장 전망

데이터센터 내 트랜시버 수요 증가



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

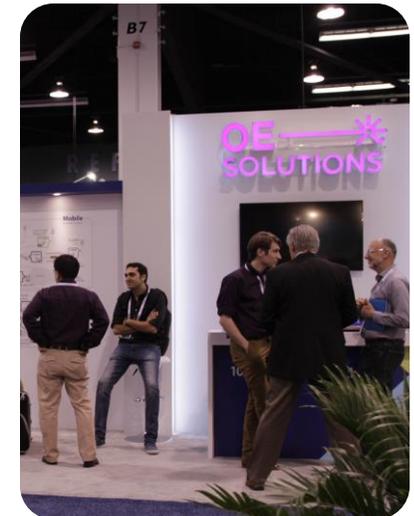
데이터센터
타겟 제품 출시

New Products



25G SFP28 (2km & 10km)

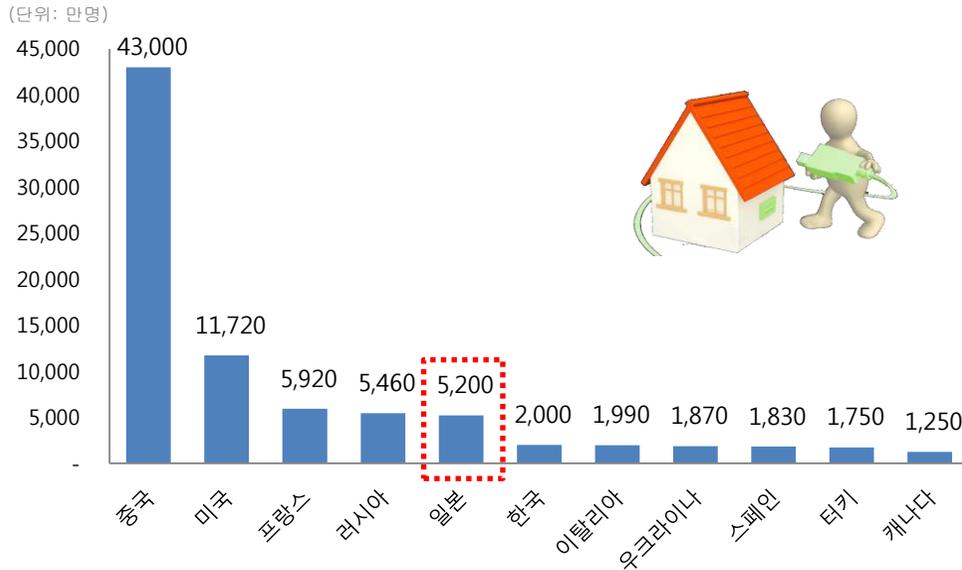
OFC전시회(2016. 3월)에서 첫 선
후 많은 고객들의 관심



* Web 2.0기업 : 서비스 업자가 제공하는 정보와 서비스를 일반적으로 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

일본 시장 공략 확대를 위한 현지법인 설립 ('16년 5월)

일본 시장 규모



인터넷 가입자 수 (2014년 말 기준)

전세계 5번째로 많은 인터넷 가입자 & 54%의 광통신 비중

* 광통신 비중 1% 미만인 국가들 제외한 통계임

(Source: Fuji Chimera 2015)

OE Solutions Japan

- 일본 시장 확대 및 글로벌기업화의 발판으로 OE Solutions Japan 법인 설립 완료 (2016. 05. 11)
- 일본 법인장으로 현지 전문가 영입
 - ☞ Shigeki Suyama _ 도쿄대학 전자공학 졸업
 - _ NEC Chief Executive Engineer 역임



해외 수출 위주의 성장과 Top Tier 고객向 매출 증대

Strategies



북미, 유럽, 일본 등 해외중심 영업 지속



시장 다각화 : FTTH, Datacom 매출 확대



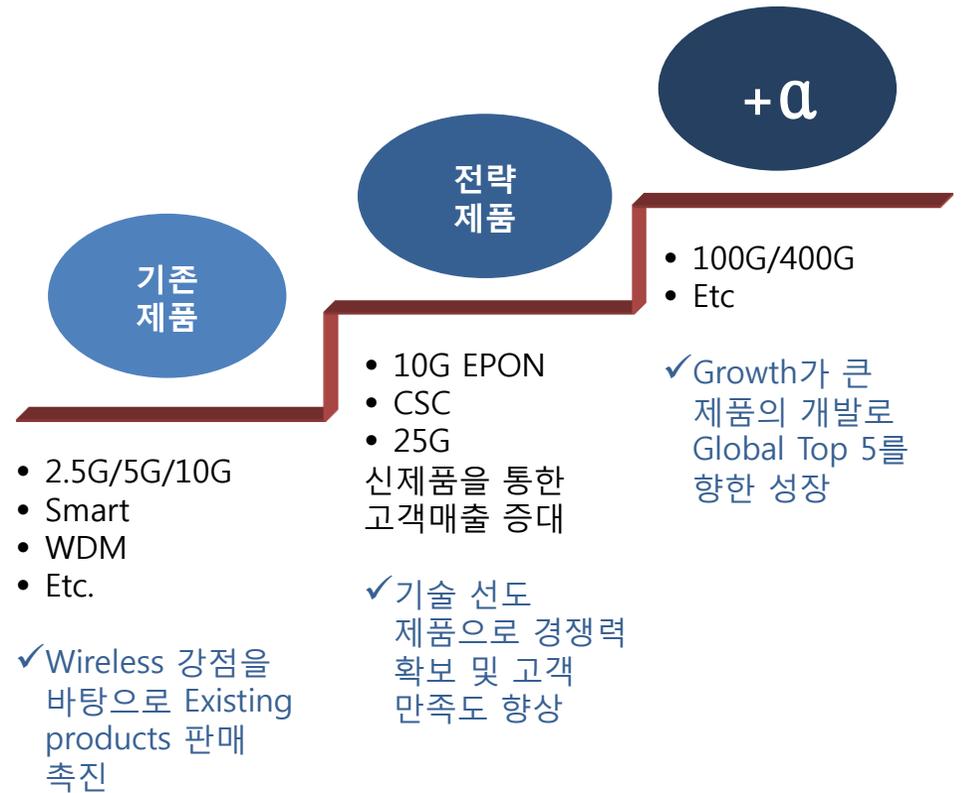
고객 다각화 : 고객사 편중 위험 최소화



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



전사혁신을 통해 Global company 지향



시장환경

OE — *
SOLUTIONS

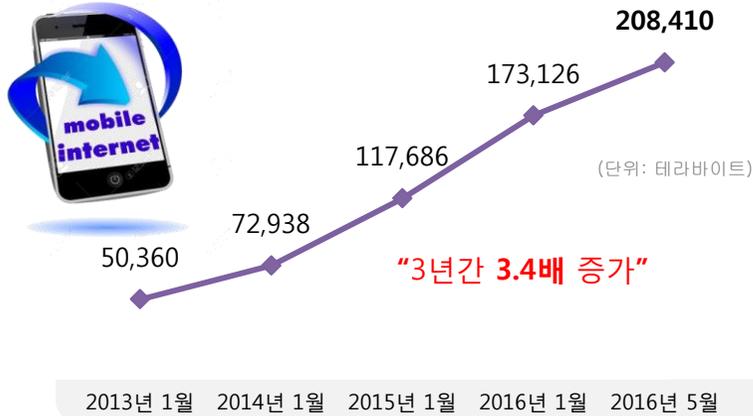
인터넷 트래픽 Drivers

유무선 데이터 트래픽 증가는 오이솔루션의 성장동력

Smartphone Traffic



<무선 데이터 트래픽 변화 (월)>



* 자료출처 : 미래창조과학부 (2016.05)

Other Trends

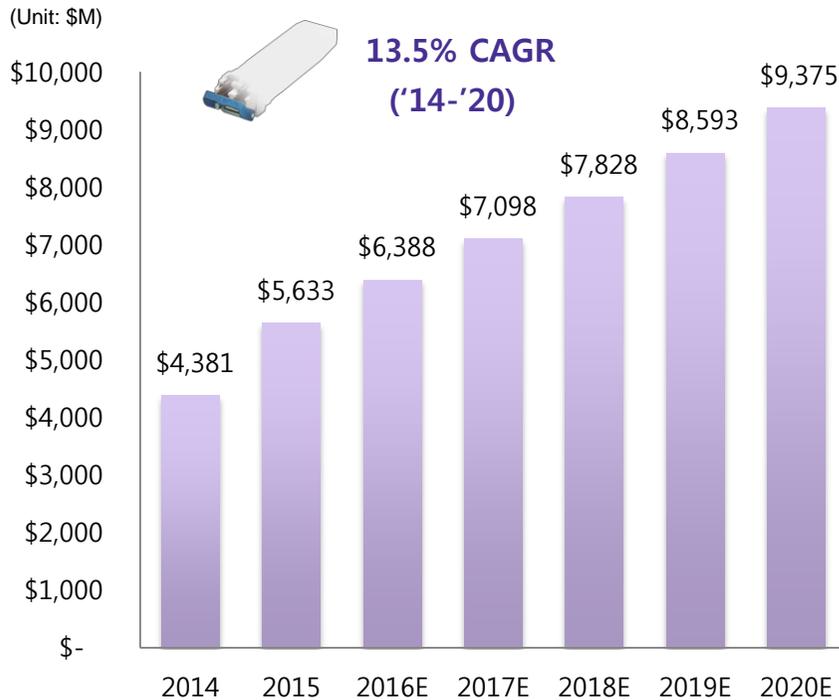
Internet Game		7배 트래픽 증가 by 2020
VR (가상현실)		61배 트래픽 증가 by 2020
UHD Devices		HD 대비 2배 이상 bit rate 전체 TV 중 40% 이상 4K TV by 2020
Immersive Video (360도 영상)		기존 영상 대비 3~10배 트래픽 증가

* 자료출처 : Cisco VNI Global IP Traffic Forecast, 2015-2020

트랜시버 시장 규모 및 전망

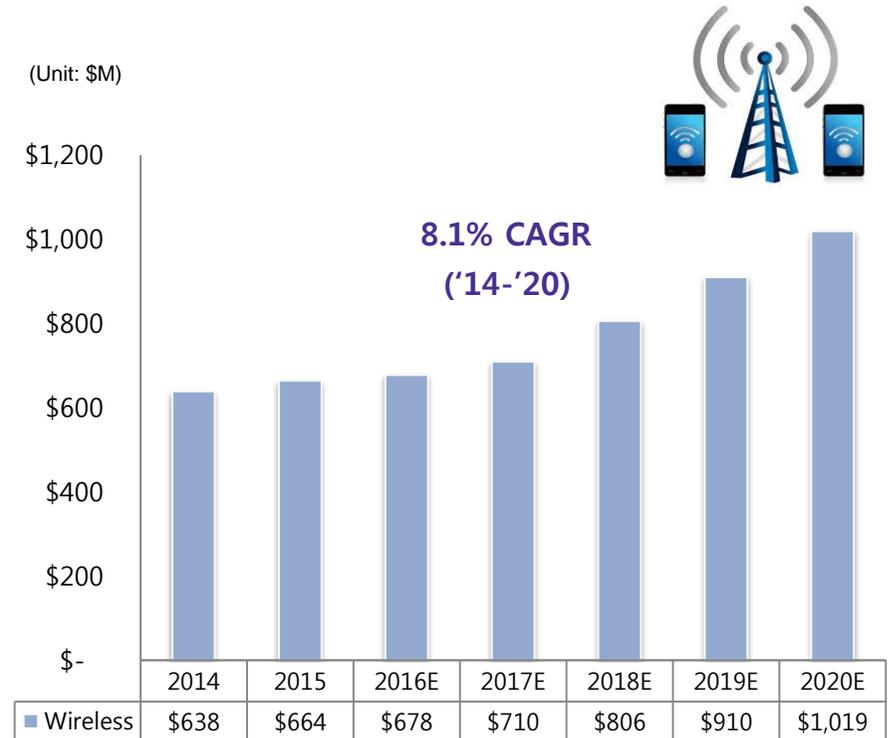
전세계 트랜시버 시장 **13.5% CAGR** 성장 전망, 주력시장인 **Wireless** 시장 역시 **8.1%** 예상

Global Transceiver Market Forecast



(Source: LightCounting 2015)

Wireless Market Forecast



(Source: LightCounting 2015)

3Q16 Guidance



3Q16 분기 전망

3분기는 국내 주파수 경매 이후 수요 증가 및 해외 매출 호조 전망

Quarterly Guidance

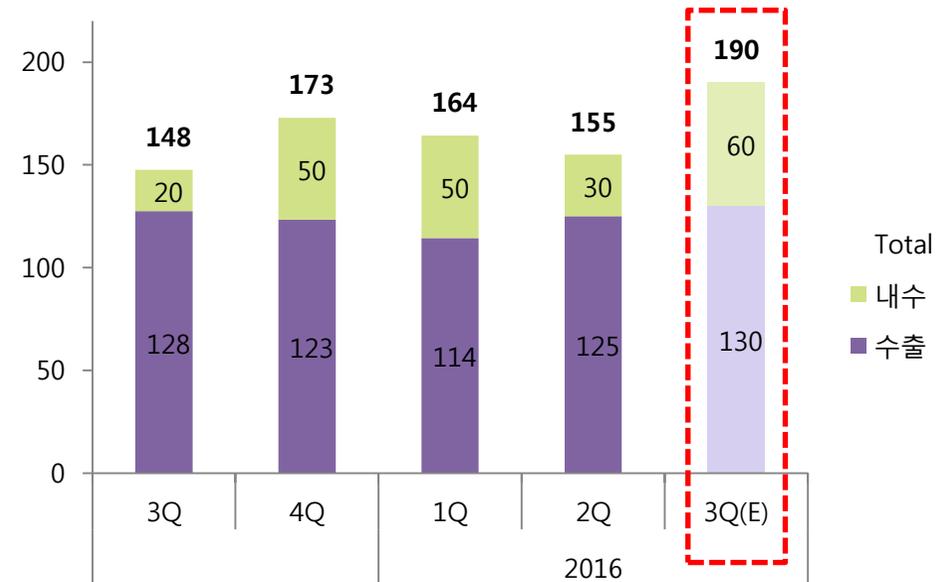
(단위: 백만원)

(연결기준)	1Q16 Actual	2Q16 Actual	3Q16 Est.
매출액	16,355	15,532	19,000
- 내수	4,913	3,002	6,000
- 수출	11,442	12,530	13,000
영업이익	-435	680	900
Operating Margin	-2.7%	4.4%	4.7%

* 연결기준이며 당사 전망치임 (2016.07 기준)

최근 분기 Trends

(단위: 억원)



Appendix

- Company Introduction
- Financials



회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	339명 (한국: 317명 / 미국: 18명 / 일본: 4명)	상장일	2014년 2월 27일
주제품	통신용 모듈 (광 트랜시버)	홈페이지	www.oesolutions.com
소재지	한국) 광주 북구 첨단연신로 30번길 53 / 안양시 동안구 학의로 282		

(16년 6월말 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

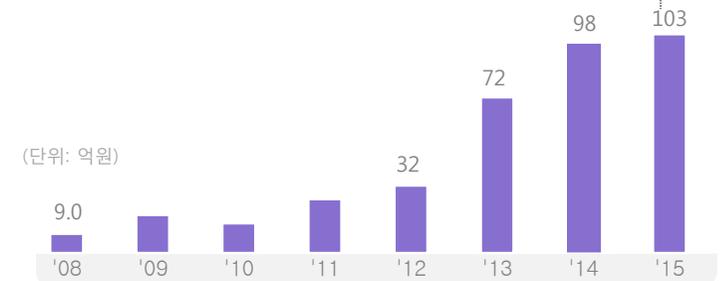


R&D 직원 및 투자 현황

< 부문별 >

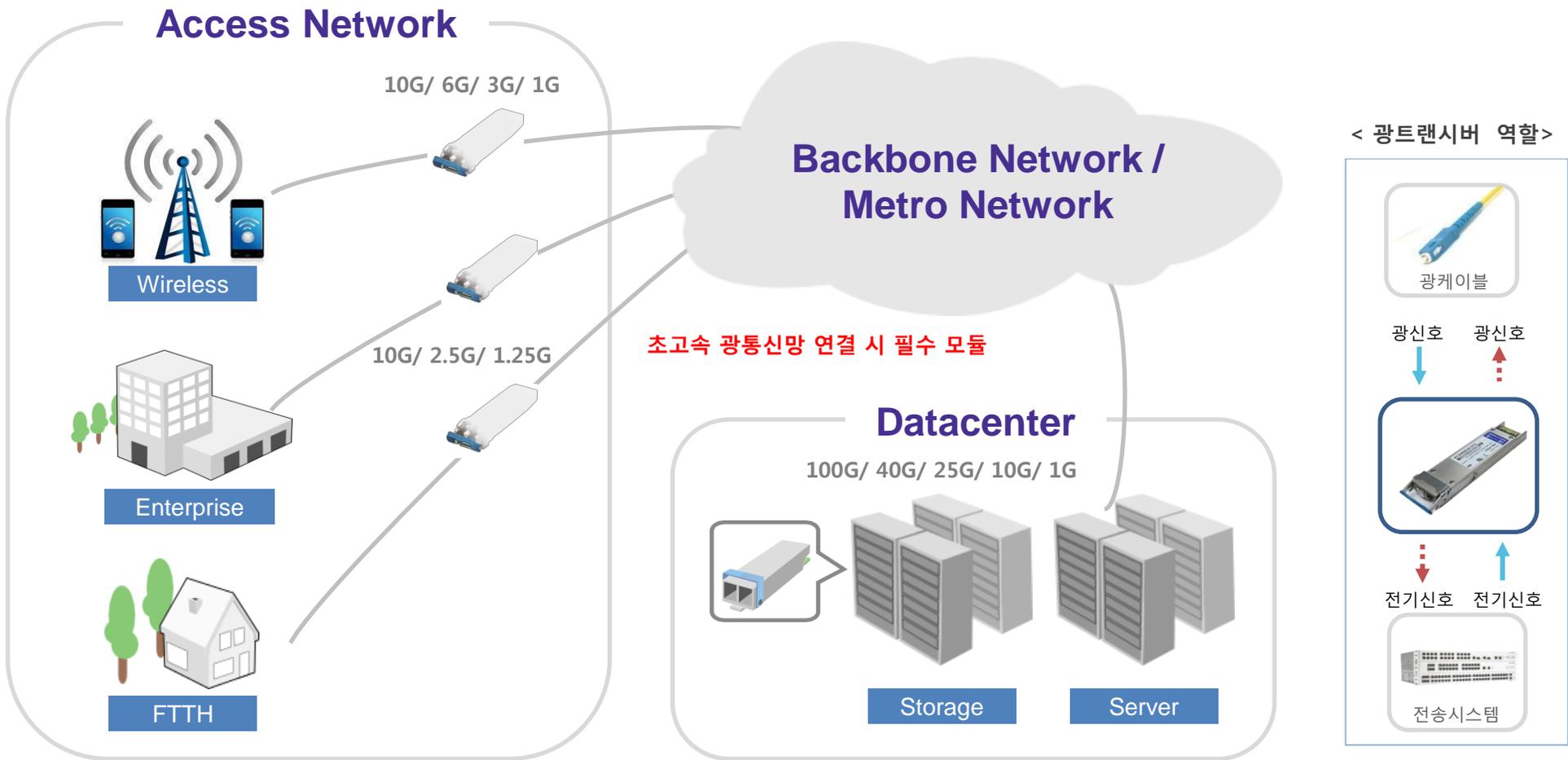


< 학력별 >



* OE Solutions America 포함

통신 네트워크내 트랜시버 응용 분야



글로벌 광통신 전문인력을 주축으로 해외영업 및 연구개발 확대

Sales 주요 인력



“경영·영업 전략 수립”

CEO 박용관

OE Solutions America Sales

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

CEO Shigeki Suyama

- The University of Tokyo
- NEC Corporation Chief Executive Engineer
- '16년 5월~현재 오이솔루션 일본법인장



“해외영업총괄”

V.P. Per Hansen

- Tech Univ of Denmark 전자공학 박사
- Warton Biz school_MBA
- Ciena/Oclaro director
- '15년1월~현재 오이솔루션 미국법인 V.P.



“북미 Datacenter 영업”

Director Chuck Sinha

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

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	2Q
매출액	66,603	60,465	71,969	59,416	16,355	15,532
매출원가	49,935	37,676	43,217	39,686	11,333	10,381
매출총이익	16,668	22,789	28,752	19,730	5,022	5,151
판매관리비	10,184	14,322	18,056	19,224	5,457	4,471
영업이익	6,484	8,467	10,696	506	-435	680
법인세차감 전순이익	5,322	7,555	11,944	1,321	158	1,109
당기순이익	5,147	7,556	11,732	1,880	158	1,388

* K-IFRS 기준

별도기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016	
					1Q	2Q
매출액	66,599	60,452	71,441	59,341	16,345	15,519
매출원가	49,382	37,669	42,689	39,692	11,326	10,365
매출총이익	17,217	22,783	28,752	19,649	5,019	5,154
판매관리비	10,845	15,286	18,750	19,457	5,464	4,765
영업이익	6,372	7,497	10,002	192	-445	389
법인세차감 전순이익	5,210	6,669	11,005	1,138	65	782
당기순이익	5,092	6,971	11,099	1,767	65	1,061

요약 재무상태표

연결기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016	
					1Q	2Q
유동자산	31,454	36,892	38,372	41,530	42,631	43,601
현금및현금성 자산	15,610	13,979	13,040	15,128	15,590	14,420
매출채권	7,006	11,360	8,807	11,858	10,328	11,592
비유동자산	9,321	19,829	31,906	33,128	32,905	34,205
유형자산	7,606	15,039	26,822	26,705	26,292	27,326
무형자산	206	209	165	732	756	787
관계기업에 대한 투자자산	-	3,131	3,257	3,049	3,165	3,185
자 산 총 계	40,775	56,721	70,278	74,659	75,536	77,806
유동부채	19,064	26,822	16,066	18,634	19,879	20,830
비유동부채	11,424	12,494	5,251	6,549	6,435	6,213
부 채 총 계	30,488	39,316	21,317	25,183	26,314	27,043
자본금	2,201	2,201	2,590	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	6,893	13,900	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	12,009	19,217	30,085	30,552	30,282	31,780
자 본 총 계	10,287	17,405	48,961	49,476	49,222	50,763

별도기준

(단위: 백만원)

	2012	2013	2014	2015	2016	
					1Q	2Q
유동자산	30,740	36,007	37,179	40,860	41,924	42,392
현금및현금성 자산	14,948	13,357	12,792	14,414	14,425	13,379
매출채권	6,789	10,988	7,905	11,839	10,617	11,489
비유동자산	9,782	19,970	31,961	32,782	32,369	34,129
유형자산	7,600	14,591	26,400	26,286	25,879	26,899
무형자산	206	209	165	121	110	99
관계기업에 대한 투자자산	-	3,300	3,343	3,343	3,343	3,343
자 산 총 계	40,522	55,977	69,140	73,642	74,293	76,521
유동부채	18,977	26,818	16,267	19,095	20,251	21,530
비유동부채	11,424	12,415	5,163	6,452	6,340	6,117
부 채 총 계	30,401	39,233	21,430	25,547	26,591	27,647
자본금	2,201	2,201	2,590	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	6,893	13,900	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	11,803	18,425	28,660	29,044	28,652	29,823
자 본 총 계	10,121	16,744	47,710	48,095	47,702	48,874

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

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

OE Solutions America U.S. Headquarters

560 Sylvan Avenue 1st Floor
Englewood Cliffs, NJ 07632, USA

Tel: +1-201-568-1188

Fax: +1-201-4568-1177

Email: sales@oesolution.com

Website

www.oesolutions.com

