

IR Presentation

Q1 2017

2017년 1분기 경영실적 & 2분기 전망

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. 시장환경 및 Funds 사용목적
2. 2017년 1분기 경영실적 Review
3. 전략 제품 및 시장
4. 2Q17 Guidance
5. Appendix

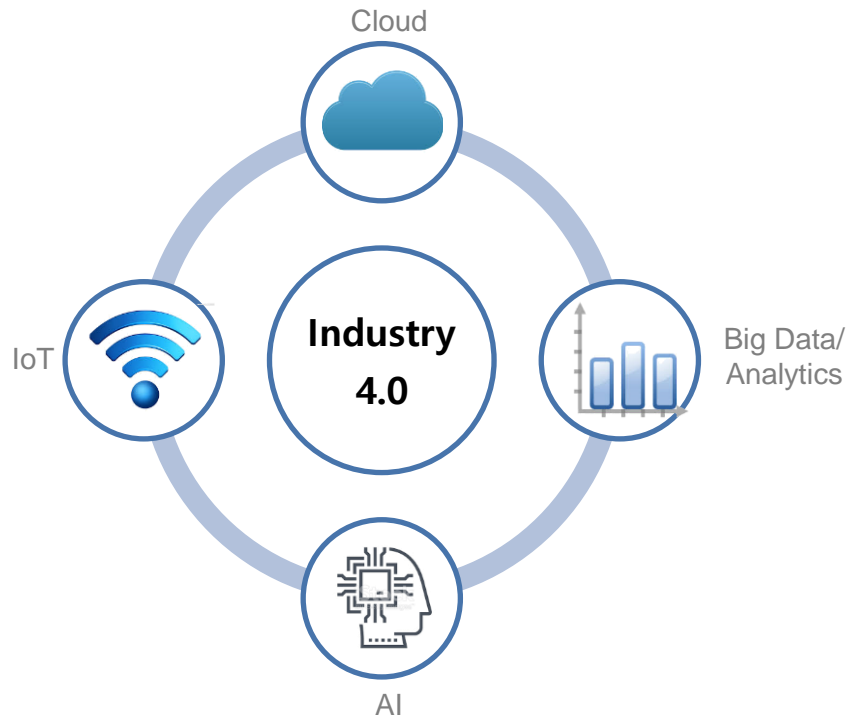
시장환경 및 Funds 사용목적



4차 산업혁명 및 5G 모바일통신 등 산업 발전의 중심에 선 통신기술

4차 산업혁명*

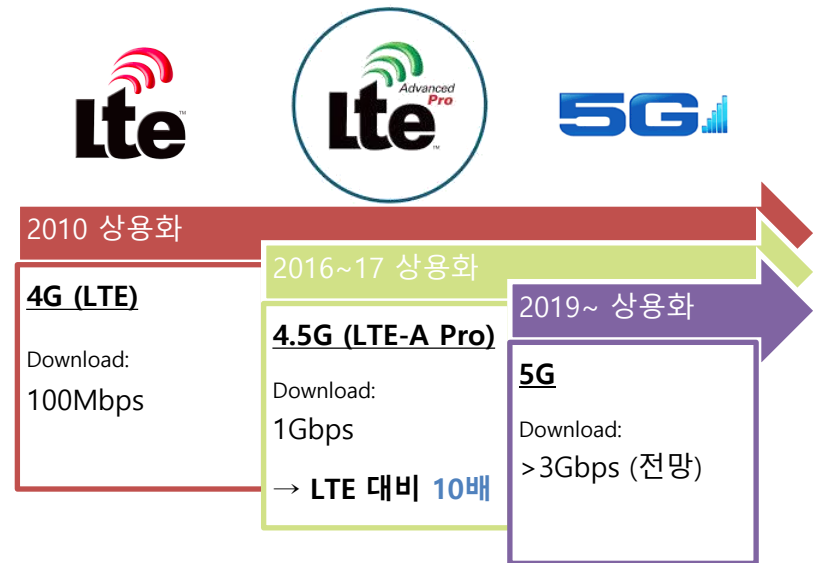
* 정보통신기술(ICT)의 융합으로 이뤄지는 차세대 산업혁명으로 클라우드(Cloud), 빅데이터, 인공지능(AI), 사물 인터넷(IoT), 자율주행차 등 기술이 융합되어 혁신적인 변화를 예고하고 있으며 그 저변의 **통신인프라가 핵심**이라 할 수 있음.



5G 모바일통신*



*5세대 모바일통신 - 4G LTE에 비해 70~200배 빠른 다운로드 속도에, 1Km² 반경 안에 100만개 기기 IoT 연결이 가능할 전망

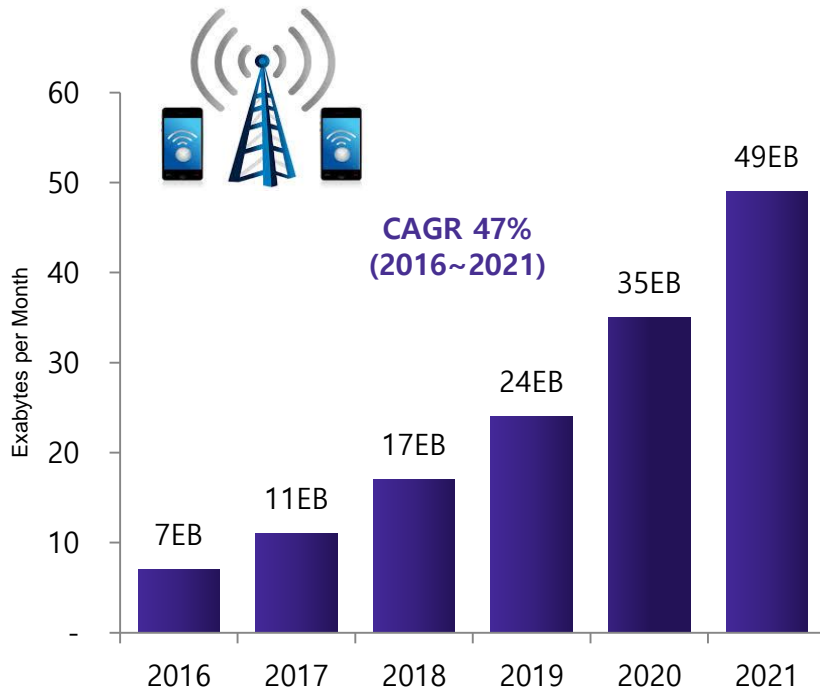


데이터 트래픽 증가에 따른 제품수요변화 트렌드

데이터 트래픽 증가는 High data rate 제품들의 수요 증가요인

글로벌 Mobile 데이터 트래픽 전망

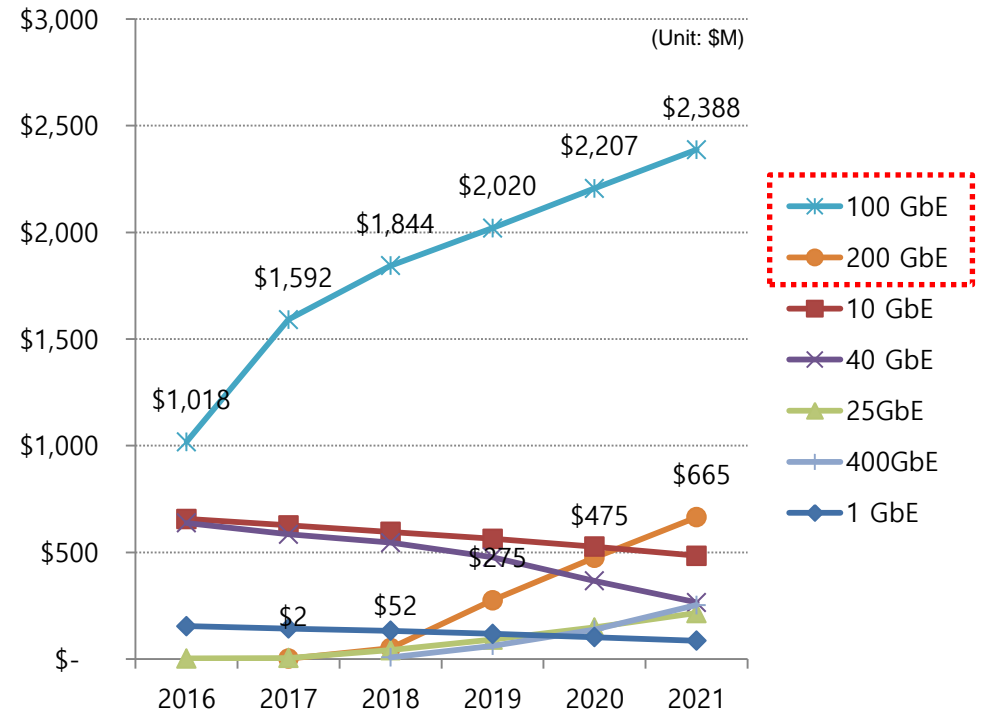
모바일 데이터 트래픽 7배 증가 ('16~'21)



※ 자료 : Cisco Visual Networking Index 2017

Ethernet시장 by Data Rate

오이솔루션이 High data rate 제품이 필요한 이유

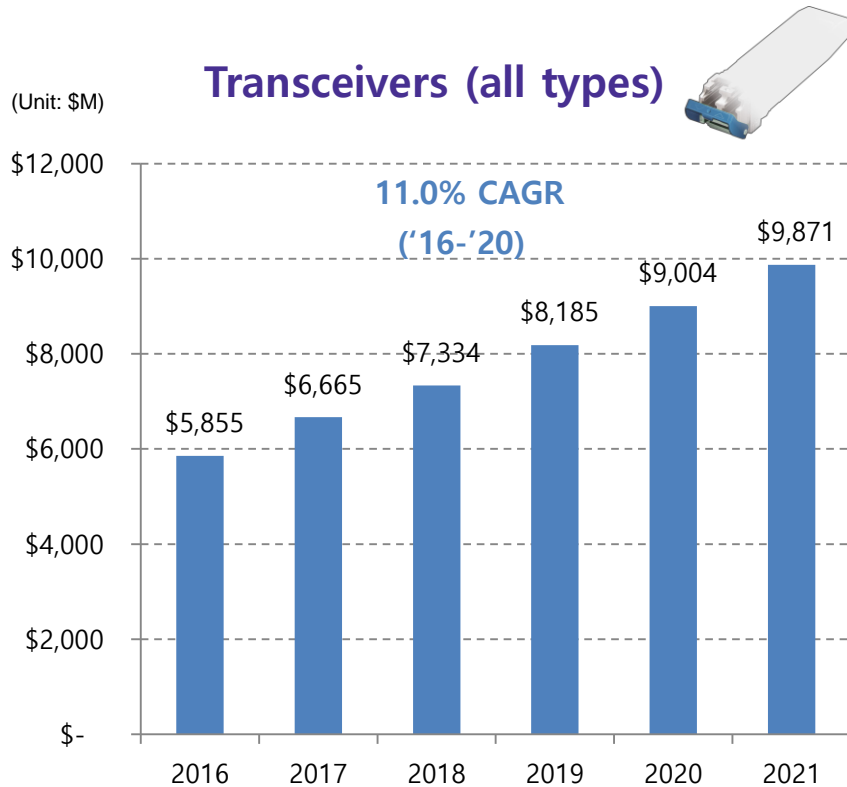


(Source: LightCounting 2016)

시장 환경 및 전망 (전체 광트랜시버 시장)

전 세계 광트랜시버 시장 **안정적 성장** 전망, **모바일** 위주의 투자 이어짐

Total Transceiver Market Forecast



(Source: LightCounting 2016)

전 세계 광트랜시버 Top tiers

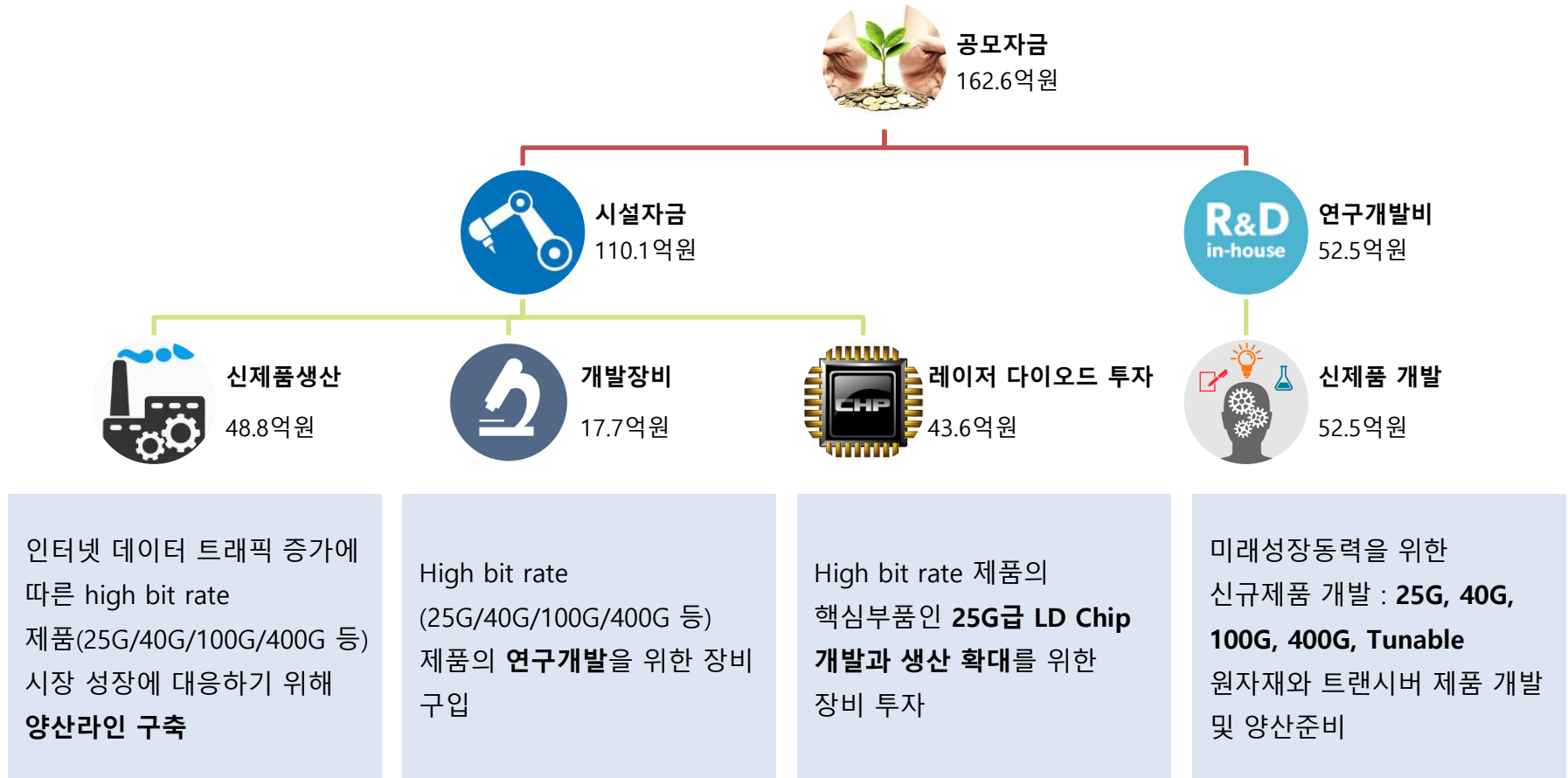
통신 강대국인 미국 중심의 Top tier 업체들

No.	회사명	매출액 ('15년 기준)	비고
1	Finisar	\$1,267M	트랜시버매출
2	Lumentum	\$705M	트랜시버매출
3	Accelink	\$507M	
4	Oclaro	\$347M	
5	NeoPhotonics	\$339M	
:	:	:	

(Source: LightCounting 2016)

증자 대금 사용목적

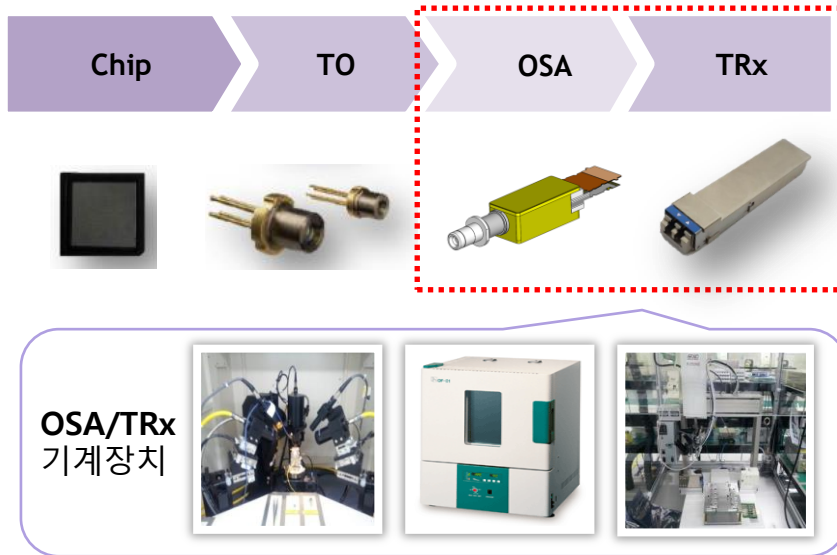
High Data Rate(100G~400G) 제품 대응을 위해서는, 자체 **레이저 다이오드의 확보**가 핵심
 자체 레이저 기술을 활용한 차별화된 사업경쟁력은 창업초기부터 준비해온 핵심전략



※ 상기 금액은 예정모집가액을 기준으로 산정한 금액인 바, 모집가액 확정시 변경될 수 있습니다.

High Data Rate 신제품 생산 및 개발장비 & High Data Rate 레이저 다이오드 장비 투자

High Data Rate 신제품 생산 및 개발 장비



※ 주로 OSA, TRx, QM 에서 사용하는 장비 위주의 투자임.

레이저 다이오드 칩 라인업 확대

레이저 다이오드 - 광트랜시버의 핵심 원자재 중 하나로 빛을 방출하는 역할을 하며, 높은 진입장벽때문에 전세계 소수 업체들이 독과점하고 있는 상황임. e.g. Broadcom

**향후 생산역량
(2017 이후)**

- 10G/25G EML
- 25G DML
- Tunable 등

**현재 생산역량
(2016 까지)**

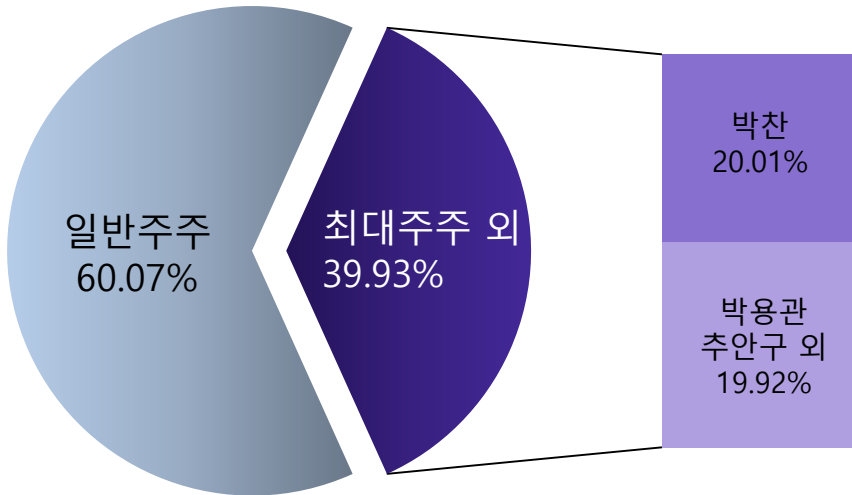
- 2.5G/10G DML
- TDM/CWDM/DWDM

High data rate **핵심원자재**(25G 레이저 다이오드) 확보, high data rate용 **개발 및 생산 장비**, OSA 및 TRx 기술 등을 통한 **경쟁력있는 high data rate 트랜시버를 통해 제품판매 확대**

최대주주 및 특수관계인, 유상증자 배정분 100% 참여 예정

주주구성

[최대주주 및 특수관계인 현황]

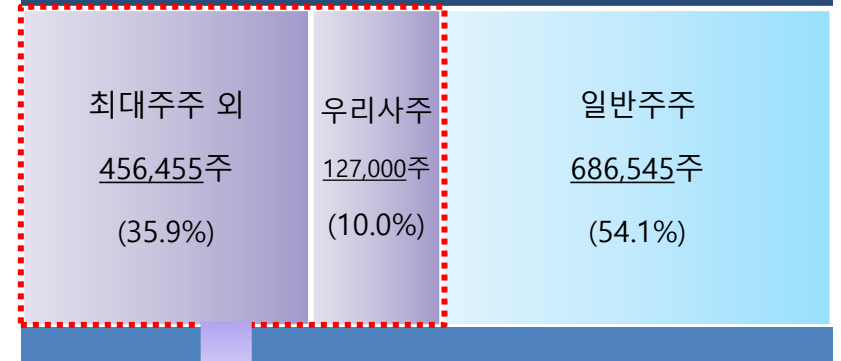


■ 최대주주 및 특수관계인 ■ 일반주주 ■ 박찬 ■ 박용관 외

※ 2017년 5월 14일 기준 (총 5,179,610주)

유상증자 신규발행 배정분

신주발행 1,270,000주



- 유상증자 신주 중 **45.9%**, 최대주주 및 특수관계인과
우리사주조합에서 참여 계획

※ 유상증자 신규발행 주식수임.

2017년 1분기 경영실적 Review



Financial Results

2017년 1분기 매출 전년 동기 대비 43% ↑ 233억원, 영업이익 turn around

(단위: 백만원)

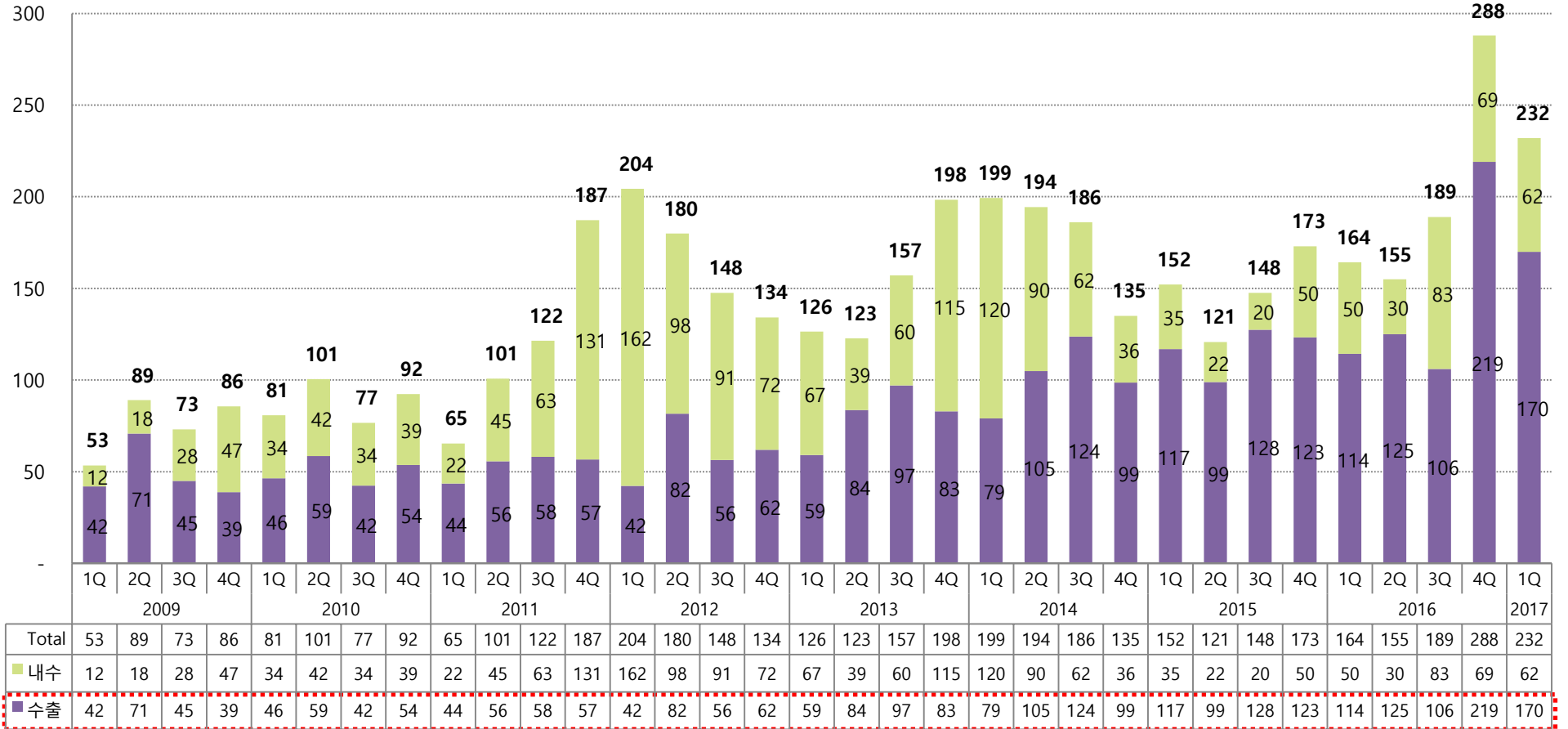
구 분	1Q17	1Q17 전망공시	1Q16 (전년 동기)	YoY (%)	4Q16 (직전 분기)	QoQ (%)
매출액	23,313	21,000	16,355	42.54%	28,846	-19.18%
매출총이익	7,499	매출 전망치 대비 23억(11%) 초과 달성	5,022	49.32%	10,637	-29.50%
판매관리비	6,328		5,457	15.96%	6,117	3.45%
영업이익	1,172		-435	흑자전환	4,520	-74.07%
경상이익	104		158	-34.18%	5,457	-98.09%
당기순이익	104		158	-34.18%	5,230	-98.01%

※ 상기 실적은 연결 기준임

분기별 매출 추이

1분기 수출 및 내수 매출 전년대비 증가하며 YoY성장

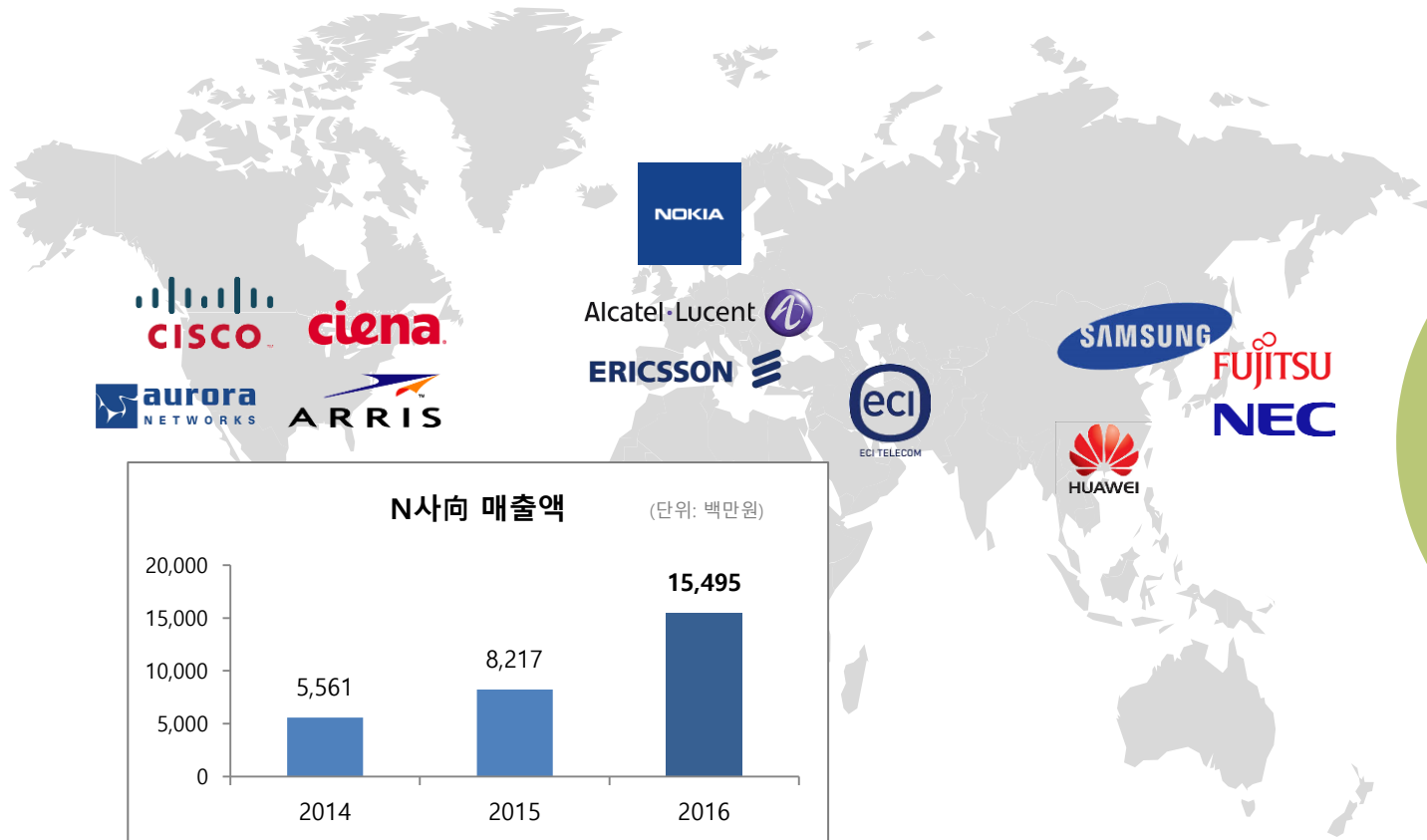
(단위: 억원)



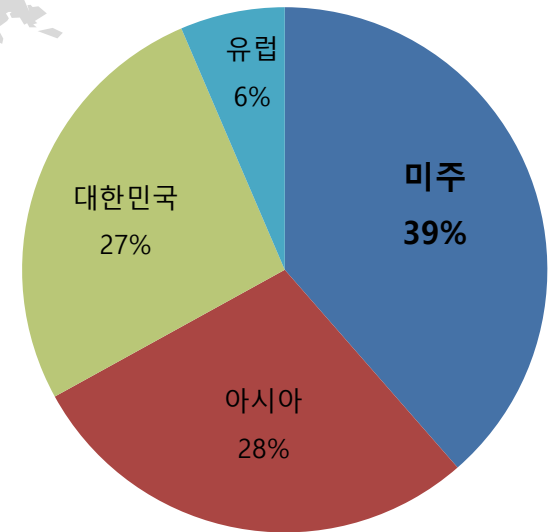
※ 상기 실적은 별도 기준임

지역별 판매실적

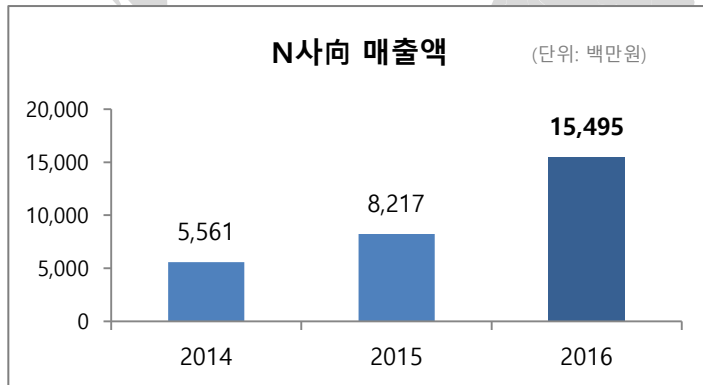
북미, 유럽 및 일본시장 중심으로 분포되어 있는 오이솔루션 주요 고객사
 매출성장을 위해선 오랜기간 제품 신뢰성, 품질, 고객 대응 등의 노력이 뒷받침되어야..



지역별 매출

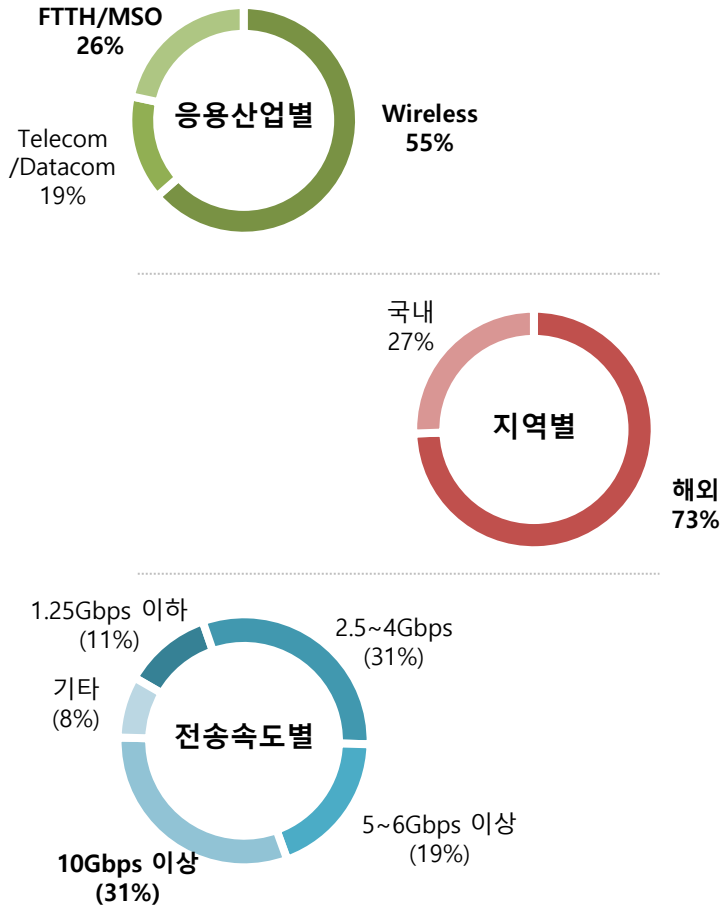


※ 2017.1Q 연결기준



※ 상기 실적은 고객사 인수합병에 따른 통합 반영 수치임

10Gbps이상 High Bit-rate 제품 비중 늘어..



(단위: 억원)

구 분	1Q17	1Q16	증감률 (%)
응용산업별			
• Wireless	127.8	105.5	21.2%
• Telecom/Datacom	44.5	22.4	98.7%
• FTTH/MSO	60.2	35.6	69.1%
지역별			
• 국내	62.0	49.1	26.3%
• 해외	170.5	114.4	49.0%
<i>해외매출비중</i>	73.3%	70.0%	
전송속도별			
• 1.25Gbps 이하*	26.4	18.9	39.7%
• 2.5~4Gbps	71.5	63.4	12.8%
• 5~6Gbps	44.2	54.4	-18.8%
• 10Gbps 이상	72.0	23.1	211.7%
• 기타 (반제품 등)	18.4	3.7	397.3%
총 계	232.5	163.5	42.2%

주) 상기 실적은 별도 기준임

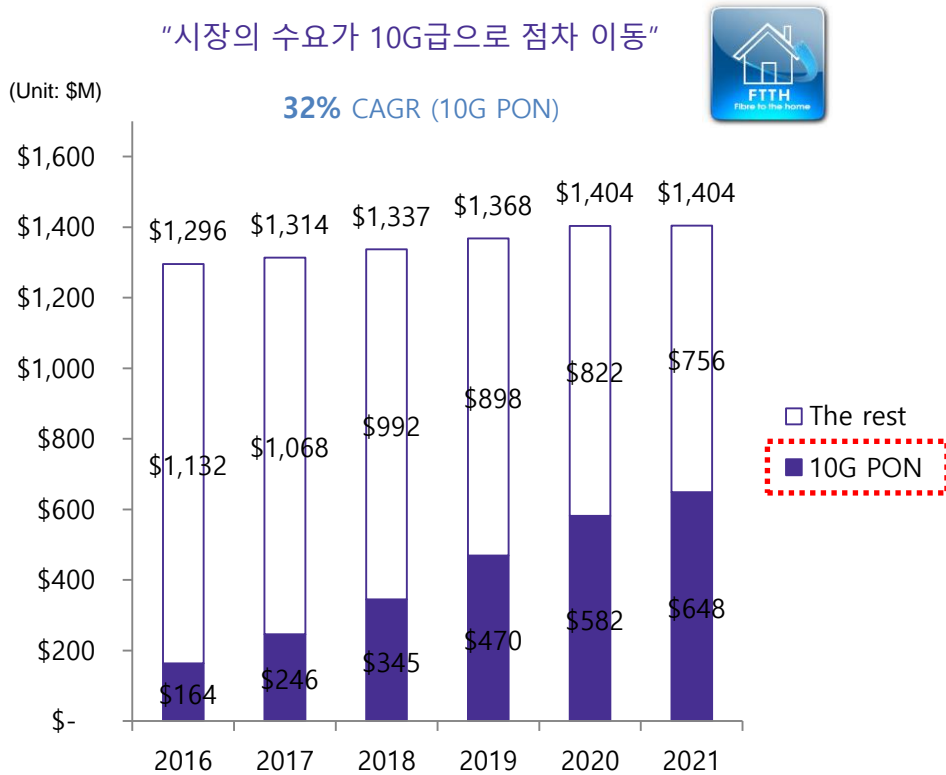
전략 제품 및 시장

OE — *
SOLUTIONS

전략제품-10G EPON Transceivers

FTTH 기가인터넷 확산으로 1.25G/2.5G에서 10G로 수요 이동 전망

FTTH* Market Forecast



* FTTH(Fiber To The Home) : 광케이블을 집안까지 연결한다는 뜻으로 초고속 기가 인터넷 설치 방식의 한 종류임

FTTH시장 및 성장성

- 기가인터넷 : 기존 광랜 (100Mbps) 보다 10배 빠른 인터넷
- 콘텐츠의 대용량화(고화질)에 따른 트래픽 증가로 Gigabit 인터넷 서비스 확대 중
- **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 **매출 증가 예상**
- 2016년말부터 일본 고객사인 N사 등에서 발주를 받고 있는 상황이며 물량 점차 확대될 것으로 전망

* ISP (Internet Service Provider) : 인터넷 서비스 제공업체

전략시장-데이터센터 40G/100G Transceivers

Web 2.0* (인터넷)기업들의 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 개발

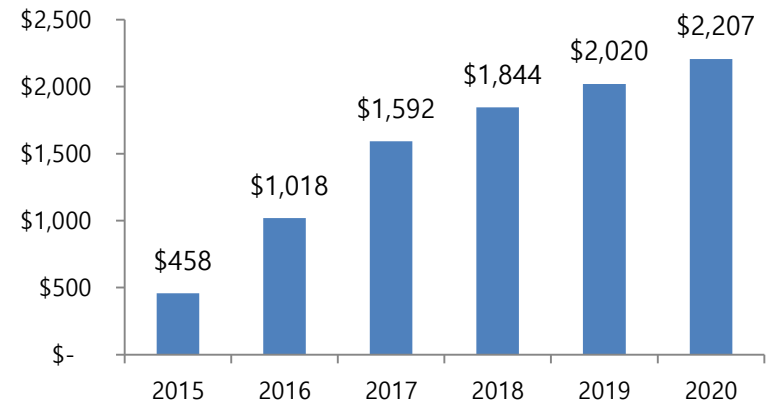
데이터센터용 제품 개발



40G/100G

- Engineering Sample : Jun. 2017
- General Available : Aug. 2017

<100G Ethernet Transceiver Sales> (Unit: \$M)



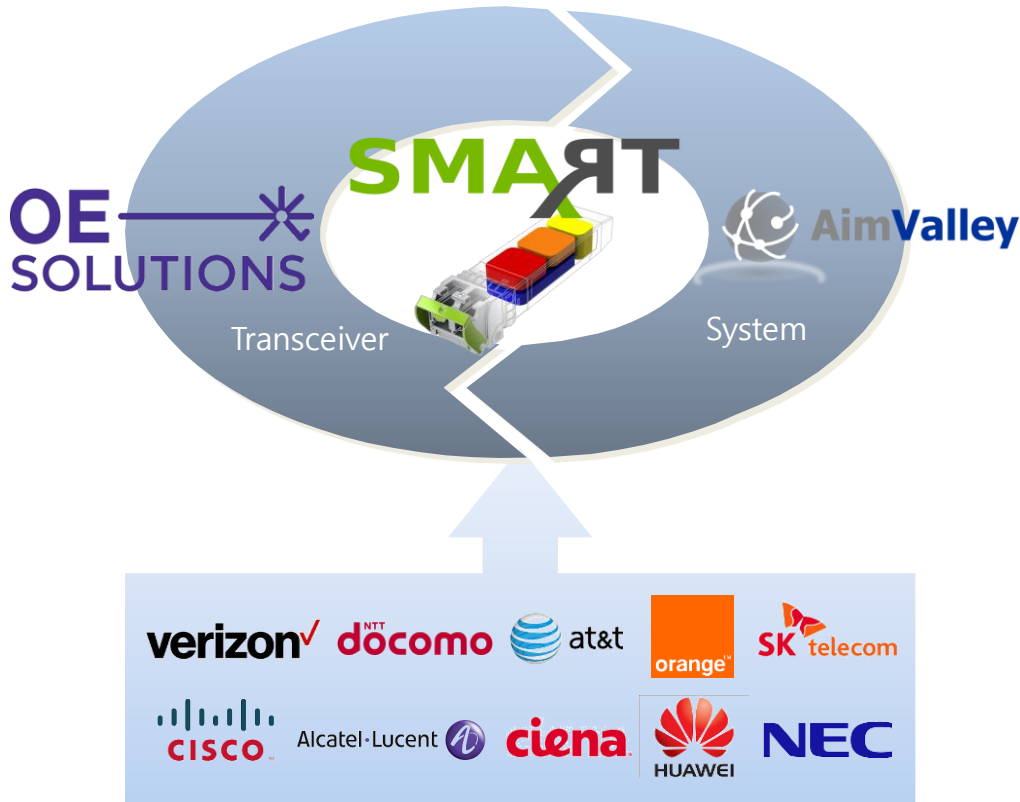
(Source: LightCounting 2016)

* 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

특화제품-Smart Transceivers

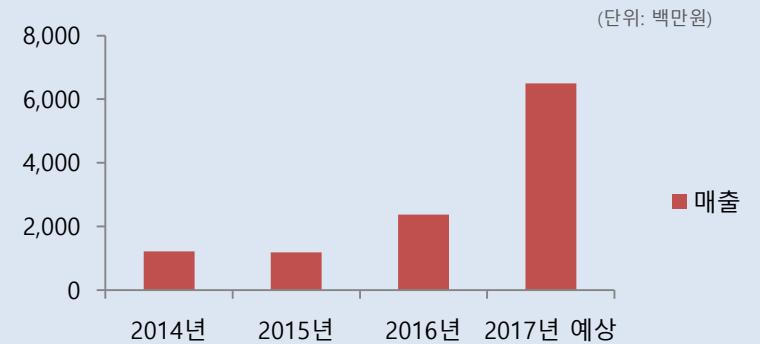
Smart 트랜시버 매출 점차 확대 추세임

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 → 판매 확대로 이어지고 있음



2Q17 Guidance



Major 고객사들의 일시적 사업 지연으로 인한 감소 전망

Quarterly Guidance

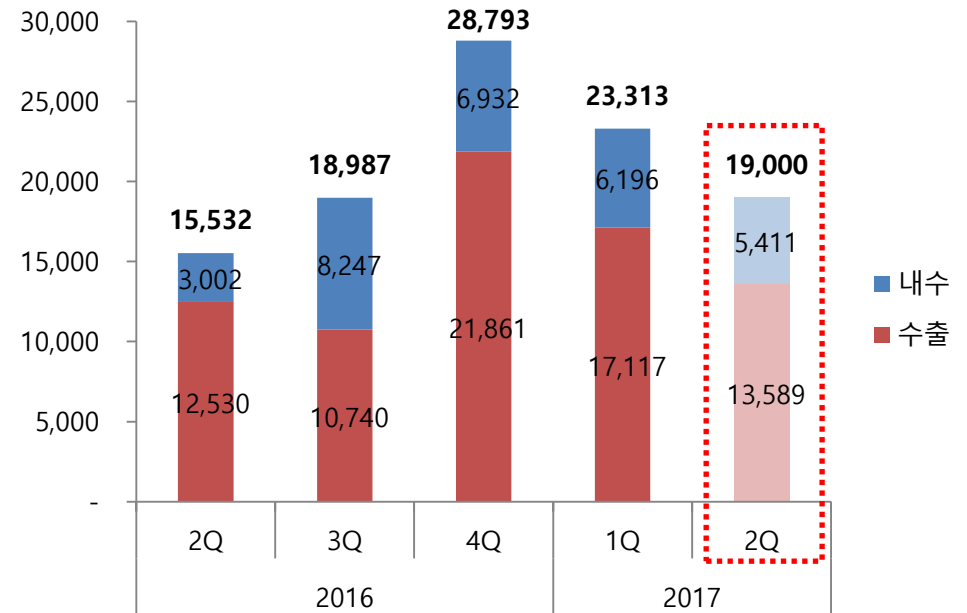
(단위: 백만원)

(연결기준)	2Q16 Actual	3Q16 Actual	4Q16 Actual	1Q17 Actual	2Q17 Est.
매출액	15,532	18,987	28,846	23,313	19,000
- 내수	3,002	8,247	6,932	6,196	5,411
- 수출	12,530	10,740	21,914	17,117	13,589

* 연결기준이며 당사 전망치임 (2017.05월 기준)

최근 분기 Trends

(단위: 백만원)



Appendix

- Company Introduction
- Financials



회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	446명 (한국: 424명 / 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		

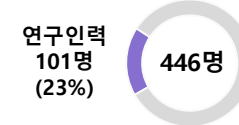
(17년 3월말 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

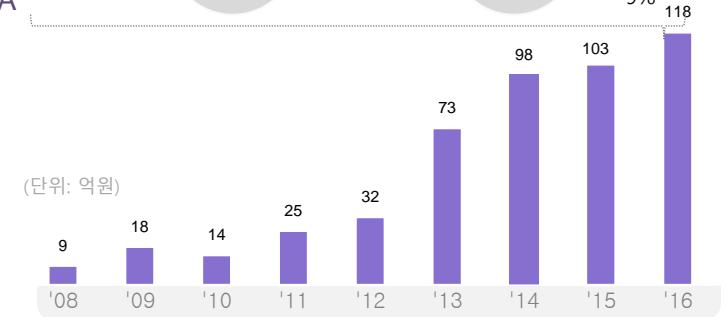
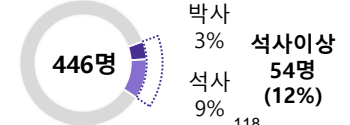


R&D 직원 및 투자 현황

< 부문별 >



< 학력별 >



* 자회사 포함

미국법인(OE Solutions America)

통신시장 트렌드 조사 및 전세계(아시아 제외) 영업을 담당하는 OE Solutions America

Overview of OES America



Tustin, CA, USA
 ▪ Engineering Support
 ▪ R&D



Englewood Cliffs, NJ, USA
 ▪ US Headquarter
 ▪ US (East Coast) Sales
 ▪ Engineering Support



“경영·영업 전략 수립”

Dr. Yong Kwan (YK) Park
 Chief Executive Officer

CEO 박용관



“해외영업총괄”

Dr. Per Hansen
 Vice President, Marketing & Sales/
 Head of OE Solutions America

V.P. Per Hansen

-Tech Univ of Denmark 전자공학 박사
 -Warton Biz school_MBA
 -Ciena/Oclaro Director
 -'15년1월~현재 오이솔루션 미국법인 Head



“Data Center Sales”

Director
 Chuck Sinha



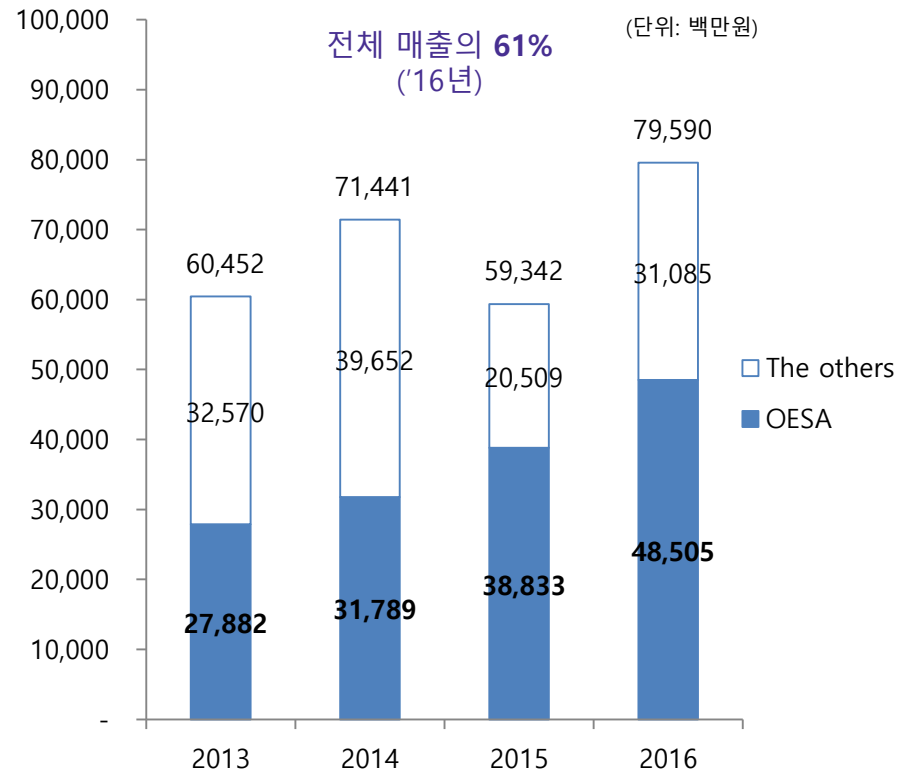
“New Sales Director”

Director
 Ilan Brillant

OE Solutions America Sales

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

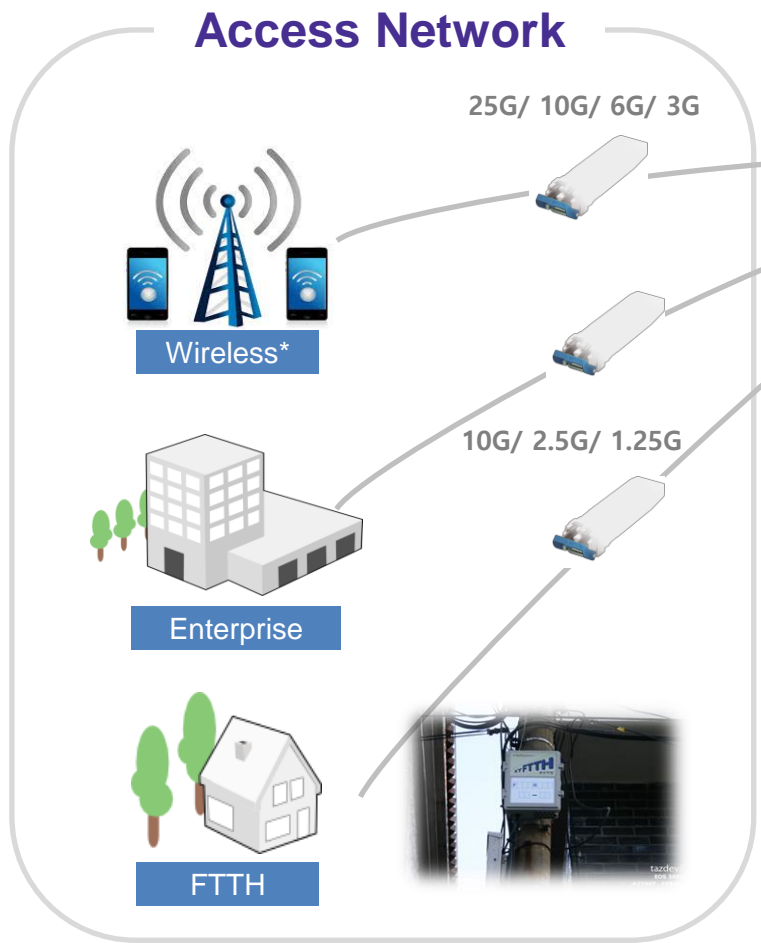
미국법인 매출 추이



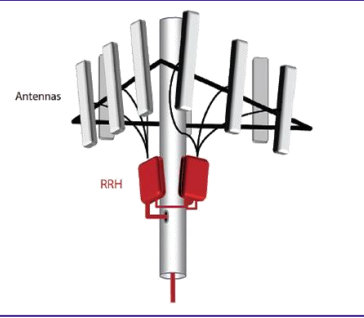
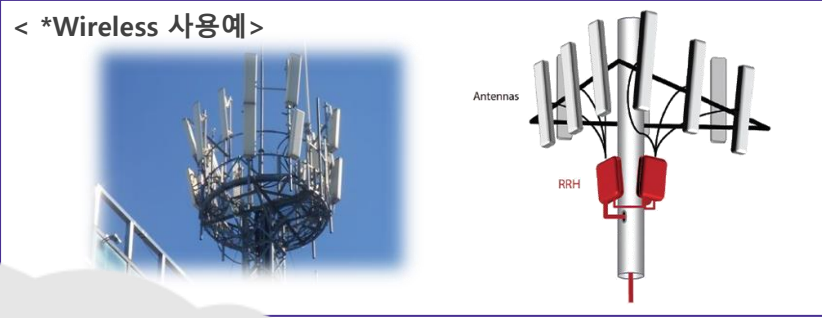
※ 상기 실적은 별도 기준임

Products Application

통신 네트워크내 트랜시버 응용 분야



초고속 광통신망 연결 시 필수 모듈



< 광트랜시버 역할 >



요약 손익계산서

연결기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017.1Q
매출액	60,465	71,969	59,416	79,720	23,313
매출원가	37,676	43,217	39,686	53,089	15,814
매출총이익	22,789	28,752	19,730	26,631	7,499
판매관리비	14,322	18,056	19,224	21,910	6,328
영업이익	8,467	10,696	506	4,721	1,172
법인세차감 전순이익	7,555	11,944	1,321	6,076	104
당기순이익	7,556	11,732	1,880	6,127	104

* K-IFRS 기준

별도기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017.1Q
매출액	60,452	71,441	59,341	79,590	23,248
매출원가	37,669	42,689	39,692	52,965	15,755
매출총이익	22,783	28,752	19,649	26,625	7,493
판매관리비	15,286	18,750	19,457	22,375	6,824
영업이익	7,497	10,002	192	4,250	669
법인세차감전 순이익	6,669	11,005	1,138	5,553	(511)
당기순이익	6,971	11,099	1,767	5,929	(511)

요약 재무상태표

연결기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017.1Q
유동자산	36,892	38,372	41,530	52,923	54,277
현금및현금성자산	13,979	13,040	15,128	9,270	10,531
매출채권	11,360	8,807	11,858	22,998	18,395
재고자산	9,624	13,338	12,735	17,662	21,531
비유동자산	19,829	31,906	33,128	37,005	37,545
유형자산	15,039	26,822	26,705	30,011	30,531
무형자산	209	165	732	777	805
자 산 총 계	56,721	70,278	74,659	89,928	91,821
유동부채	26,822	16,066	18,634	28,435	31,203
단기차입금	14,400	10,500	13,000	20,000	20,000
비유동부채	12,494	5,251	6,549	6,198	6,193
부 채 총 계	39,316	21,317	25,183	34,633	37,396
자본금	2,201	2,590	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	13,900	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	19,217	30,085	30,552	36,286	35,742
자 본 총 계	17,405	48,961	49,476	55,295	54,425

별도기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017.1Q
유동자산	36,007	37,179	40,860	52,218	53,398
현금및현금성자산	13,357	12,792	14,414	8,358	8,445
매출채권	10,988	7,905	11,839	23,083	19,384
재고자산	9,624	13,289	12,735	17,662	21,531
비유동자산	19,970	31,961	32,782	37,044	37,669
유형자산	14,591	26,400	26,286	29,624	30,174
무형자산	209	165	121	77	151
자 산 총 계	55,977	69,140	73,642	89,262	91,067
유동부채	26,818	16,267	19,095	29,562	32,518
단기차입금	14,400	10,500	13,000	20,000	20,000
비유동부채	12,415	5,163	6,452	6,099	6,107
부 채 총 계	39,233	21,430	25,547	35,662	38,625
자본금	2,201	2,590	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	13,900	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	18,425	28,660	29,044	34,550	33,392
자 본 총 계	16,744	47,710	48,095	53,605	52,442

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 America U.S. Headquarters

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

Tel: +1-201-568-1188

Fax: +1-201-568-1177

Email: sales@oesolution.com

Website

www.oesolutions.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 Japan Japan Headquarters

3F Nagai Building, 1-24-2, Shinjuku, Shinjuku-ku,
Tokyo, 160-0022, Japan

Tel: +81-3-6274-8543

Fax: +81-3-6274-8549

Email: sales@oesolution.com