

IR Presentation

Q2 2017

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

2017년 2분기 경영실적 Review



Financial Results (2Q 2017)

2017년 2분기 매출 전년 동기 대비 26.5%(41억원) 증가한 196억원

(단위: 백만원)

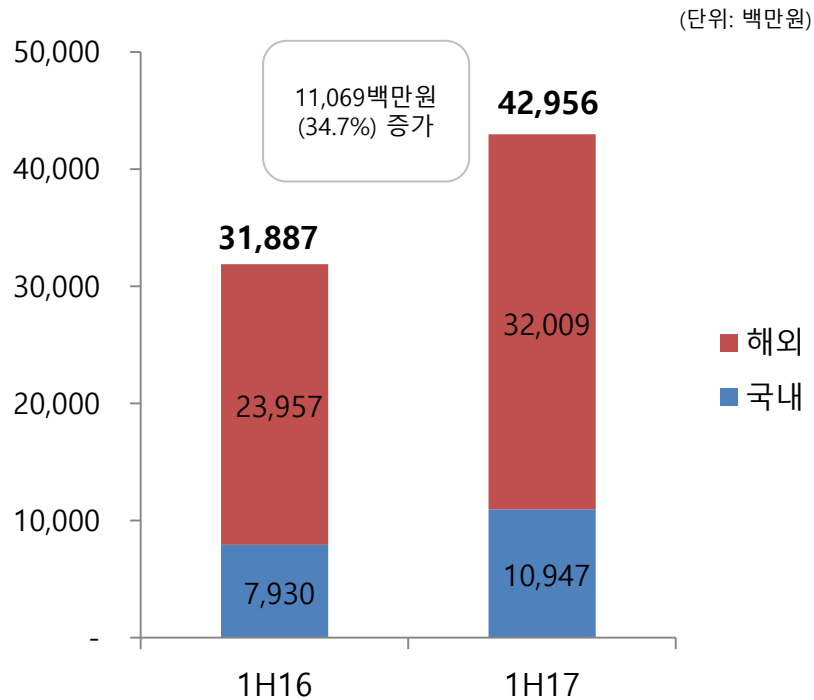
구분	2Q17	2Q17 전망공시	2Q16 (전년 동기)	YoY (%)	1Q17 (직전 분기)	QoQ (%)
매출액	19,642	19,000	15,532	26.5%	23,313	-15.7%
매출총이익	6,029	매출 전망치 대비 약 6억(3%) 초과 달성	5,151	17.0%	7,499	-19.6%
판매관리비	5,797		4,471	29.7%	6,328	-8.4%
영업이익	232		680	-65.9%	1,172	-80.2%
경상이익	498		1,109	-55.1%	104	378.8%
당기순이익	1,112		1,388	-19.9%	104	969.2%

※ 상기 실적은 연결 기준임

Financial Results (1H 2017)

상반기 국·내외 매출 작년 대비 성장하며, 전년 대비 **34.7% 매출 성장**

상반기 매출 compared to 2016



※ 상기 실적은 연결 기준임

손익계산서 비교 (상반기 기준)

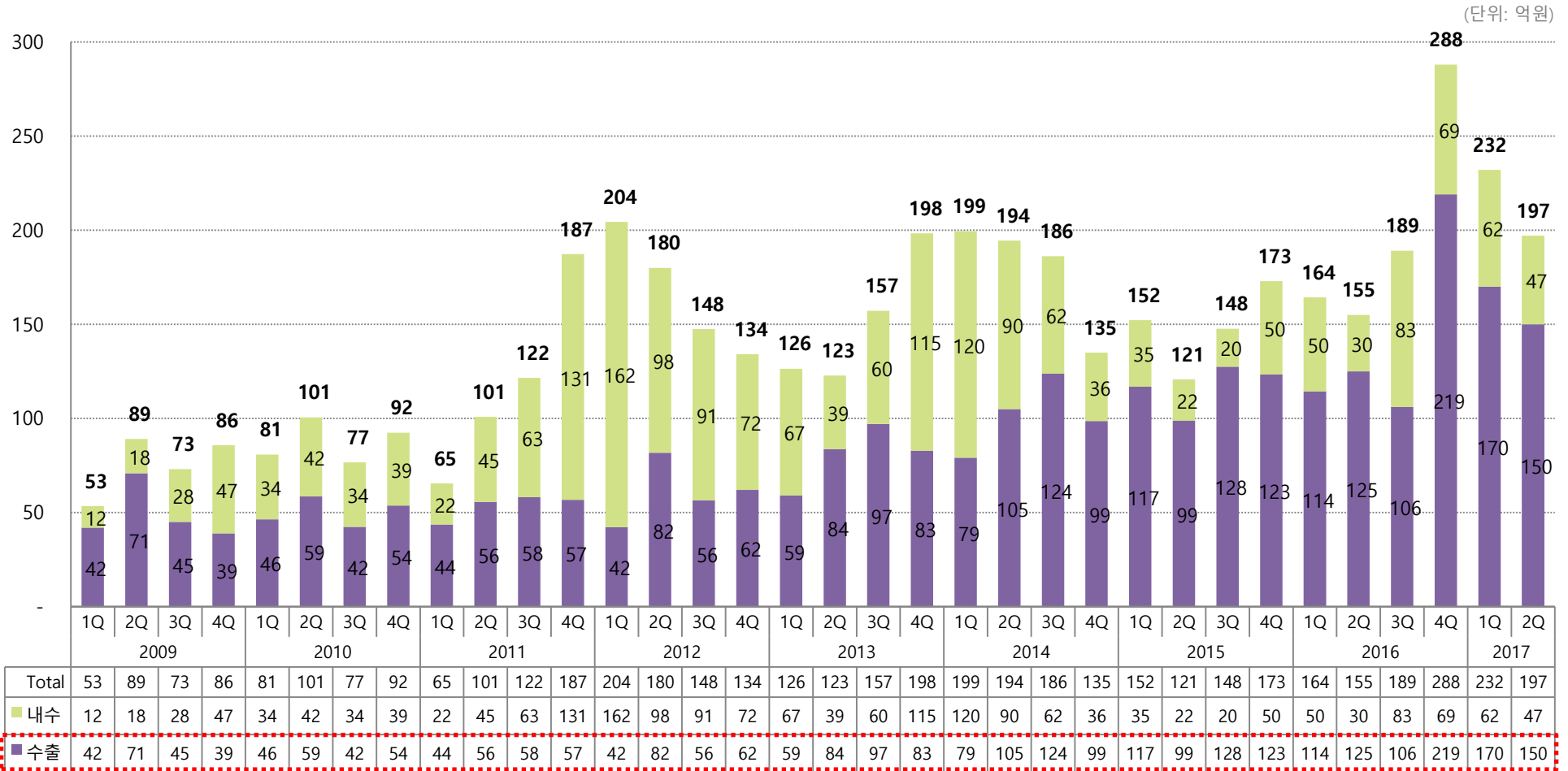
(단위: 백만원)

구분	1H16	1H17	% Change
매출액	31,887	42,956	+34.7%
- 국내	7,930	10,947	+38.0%
- 해외	23,957	32,009	+33.6%
매출총이익	10,173	13,529	+33.0%
판매관리비	9,929	12,125	+22.1%
영업이익	244	1,404	+475.4%

※ 상기 실적은 연결 기준임

분기별 매출 추이

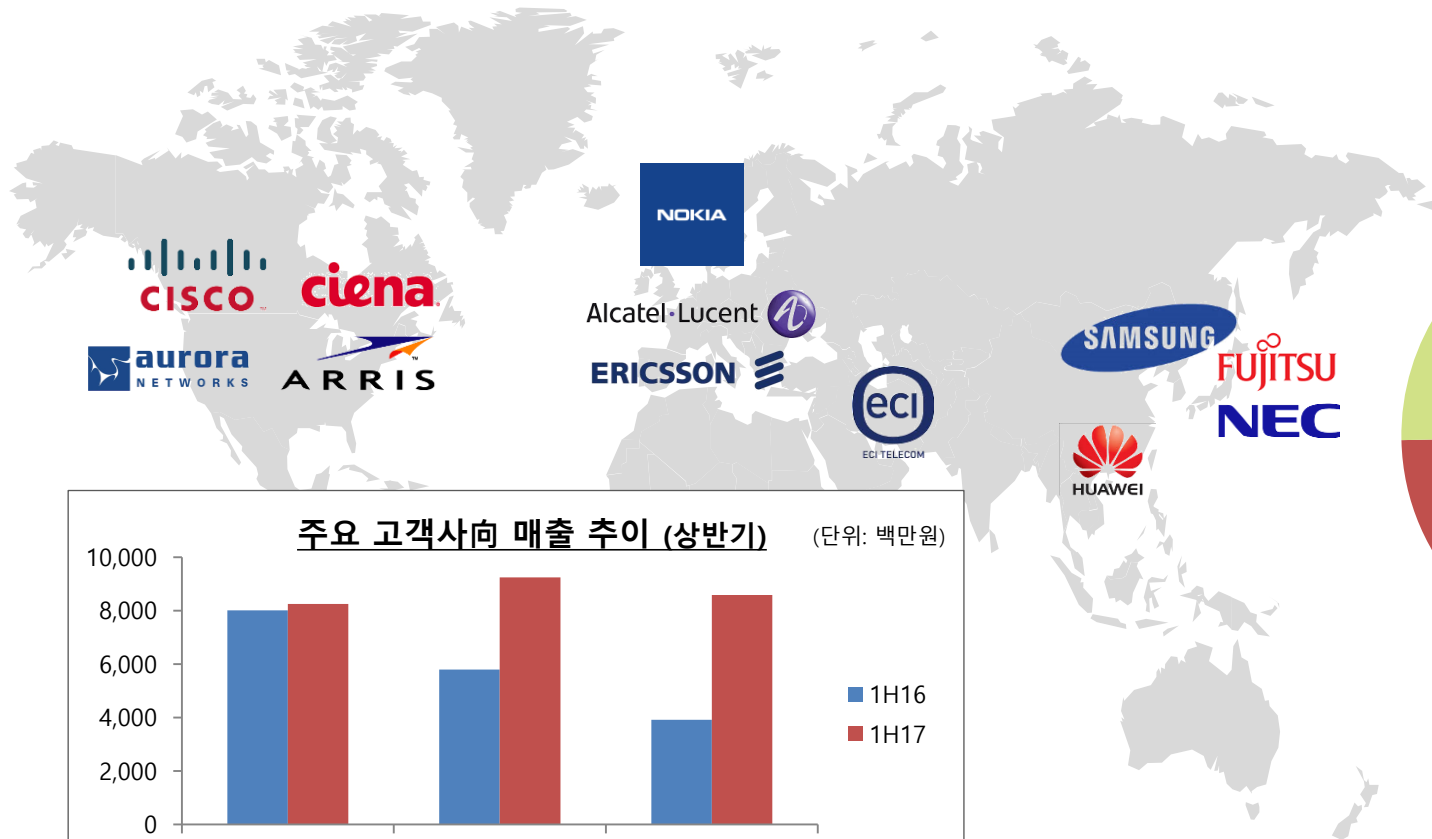
수출 위주의 매출 증가세 및 전체 외형 성장 중



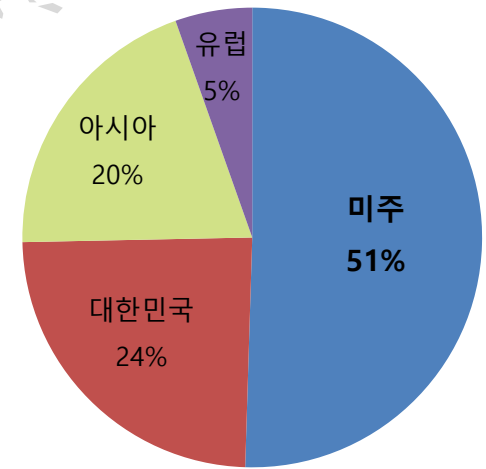
※ 상기 실적은 별도 기준임

지역별 판매실적

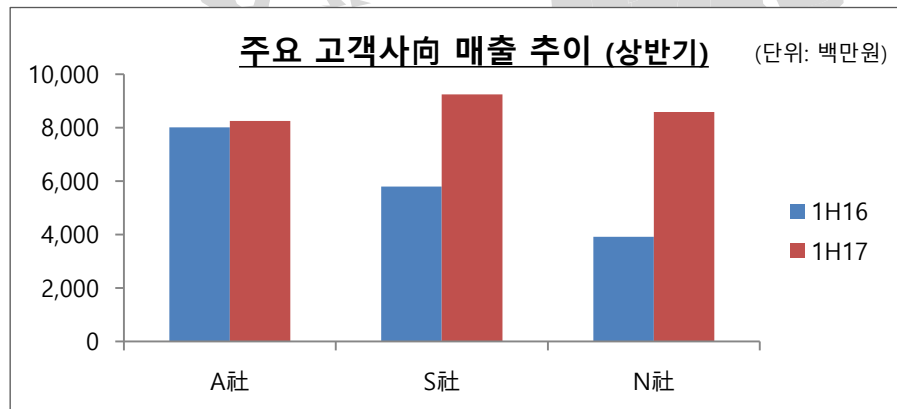
해외 선진국, major 통신장비업체 중심으로 판매되고 있는 오이솔루션 제품
 매출성장을 위해선 오랜기간 제품 신뢰성, 품질, 고객 대응 등의 노력이 뒷받침되어야 함



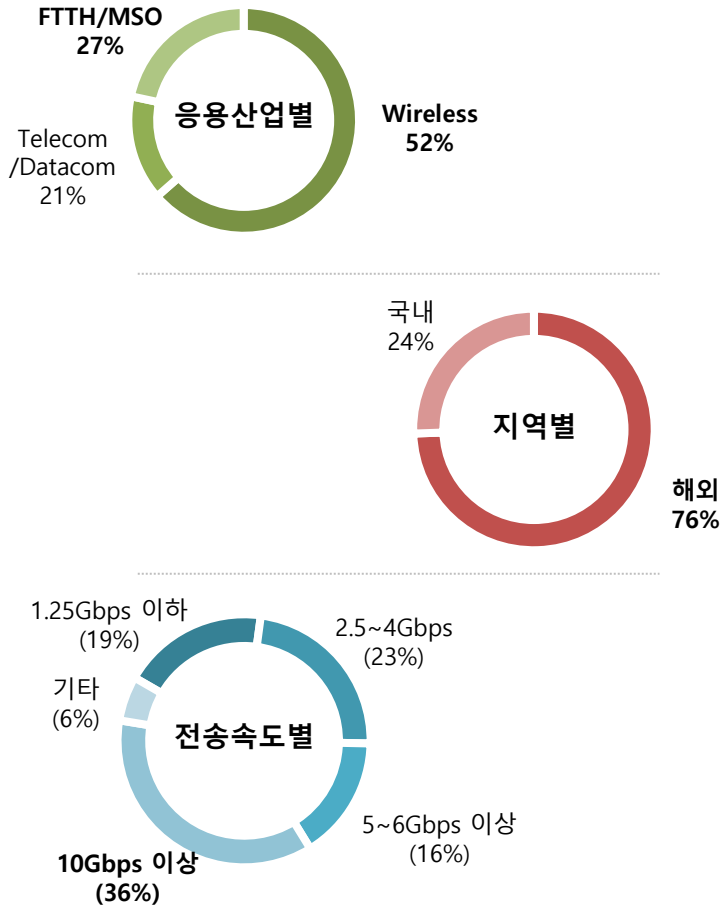
Sales by Region



※ 2017.2Q 연결기준



Wireless 시장에서 점차 10Gbps급의 트랜시버 demand 증가세



(단위: 억원)

구분	2Q17	2Q16	증감률 (%)
응용산업별			
• Wireless	103.0	105.2	-2%
• Telecom/Datacom	41.4	22.4	85%
• FTTH/MSO	52.5	35.6	47%
지역별			
• 국내	47.5	49.1	-3%
• 해외	149.4	114.3	31%
<i>해외매출비중</i>	76%	70%	
전송속도별			
• 1.25Gbps 이하*	37.0	20.3	82%
• 2.5~4Gbps	45.7	73.0	-37%
• 5~6Gbps	31.3	17.2	82%
• 10Gbps 이상	71.6	32.3	122%
• 기타 (반제품 등)	11.3	12.3	-8%
총 계	196.9	155.2	27%

주) 상기 실적은 별도 기준임.
 * 1.25G 이하 제품 매출의 증가는 Smart트랜시버 판매 증가에 기인함.

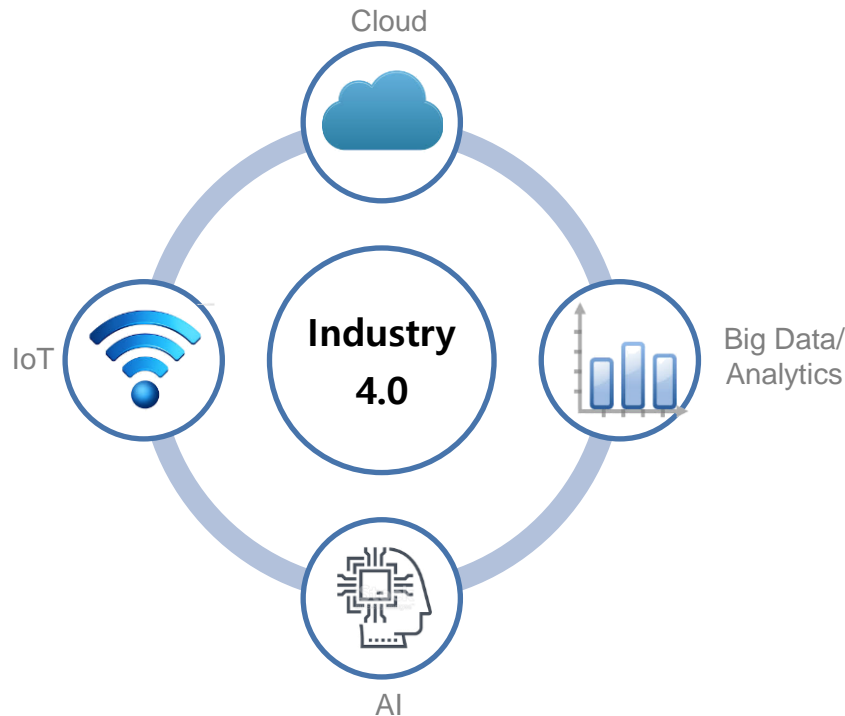
시장환경

OE — *
SOLUTIONS

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

4차 산업혁명*

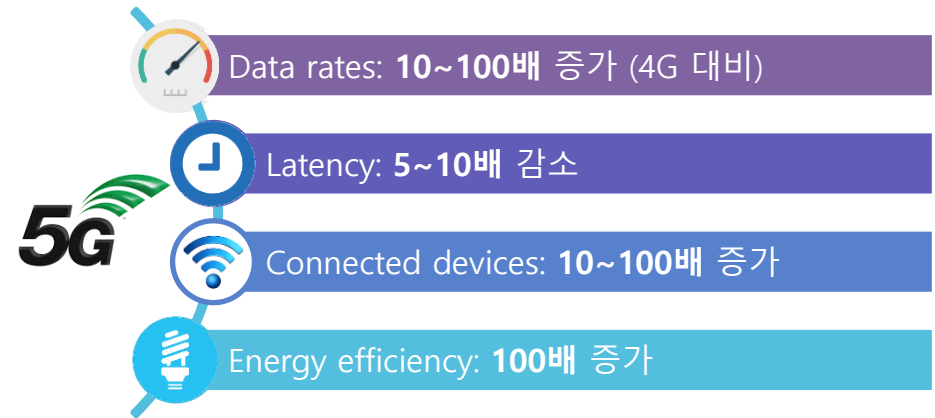
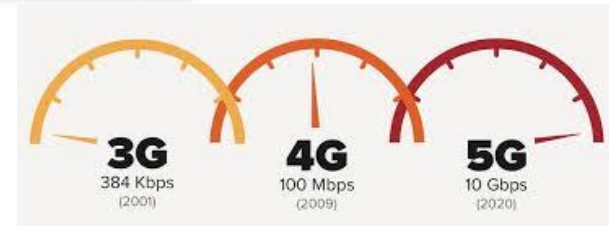
* 정보통신기술(ICT)의 융합으로 이뤄지는 차세대 산업혁명으로 클라우드(Cloud), 빅데이터, 인공지능(AI), 사물 인터넷(IoT), 자율주행차 등 기술이 융합되어 혁신적인 변화를 예고하고 있으며 그 저변의 통신인프라가 핵심이라 할 수 있음.



5G 모바일통신*



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

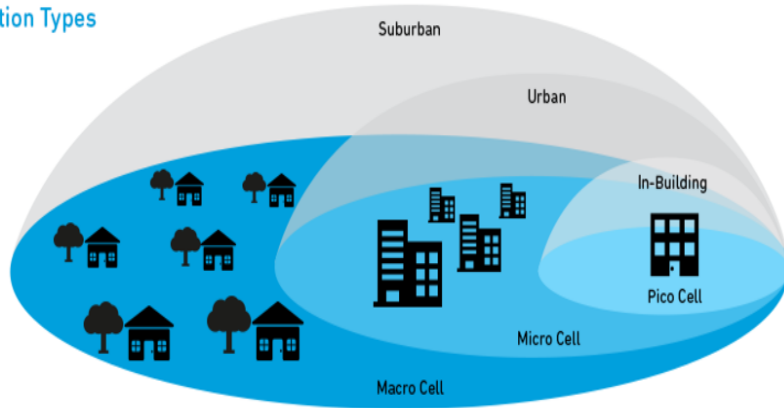


* 4G LTE와 비교 (출처: Commscope)

Small cell을 활용하여 네트워크 효율성 제고와 트랜시버 시장 확대 전망

Small cell*이란?

Base Station Types



Cell Type	Output Power (W)	Cell Radius (km)	Users	Locations
Femtocell	0.001 to 0.25	0.010 to 0.1	1 to 30	Indoor
Pico Cell	0.25 to 1	0.1 to 0.2	30 to 100	Indoor/Outdoor
Micro Cell	1 to 10	0.2 to 2.0	100 to 2000	Indoor/Outdoor
Macro Cell	10 to >50	8 to 30	>2000	Outdoor

(Source: Qorvo)

* **Small cell**: 낮은 전송파워와 좁은 커버리지를 가지는 셀로, 기존의 높은 전송 파워와 넓은 커버리지를 가지는 매크로 셀(macro cell)에 대비되는 개념임. 대형 기지국을 효율화하는 것보다 시간적·경제적 비용이 적게 들어 '5G 시대를 위한 교량'으로 불리는 기술. Femtocell, Pico Cell, Micro Cell이 여기에 포함.

시장환경

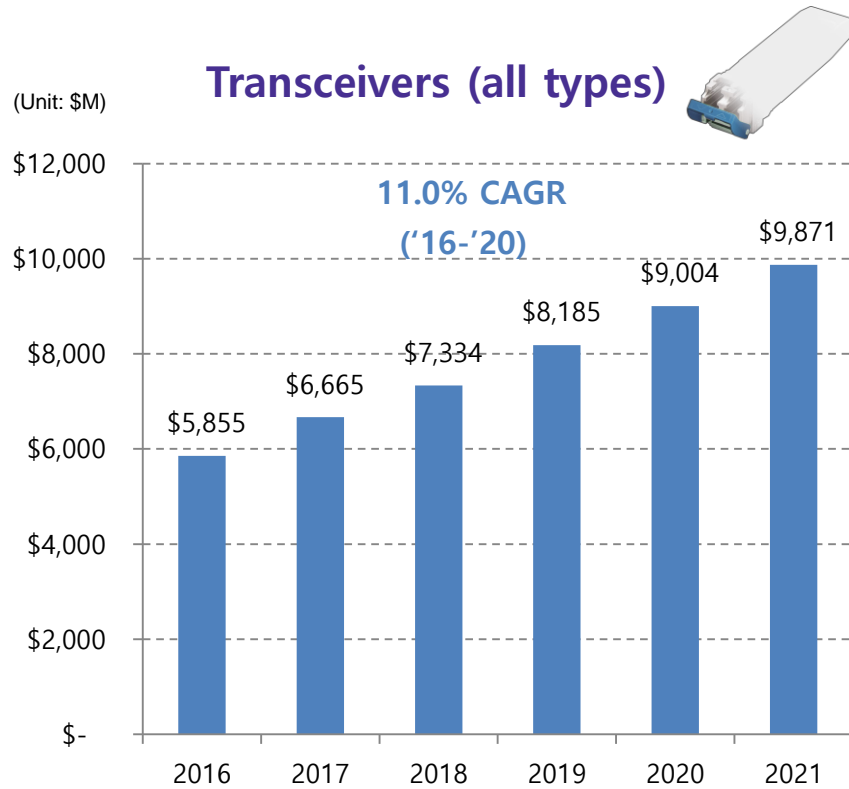
- 2018년부터 점차 5G 서비스의 상용화가 전망됨 (Verizon, AT&T 등)
- 네트워크 구축의 효율성과 투자의 경제성을 고려하여 **Small cell**을 활용하여 5G의 네트워크가 구성될 것으로 보임
- 2017년 4분기부터 일부 통신 선도국가부터 5G투자가 가시화될 것으로 보이고, 이후 점차 확대될 것으로 예상
- 5G용 Small cell에 사용될 **10G/25G** 급의 트랜시버의 수요증가를 예상하고 있고 고객사 대응 중임



시장 환경 및 전망 (전체 광트랜시버 시장)

전 세계 광트랜시버 시장 안정적 성장 전망, 모바일과 데이터센터 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)

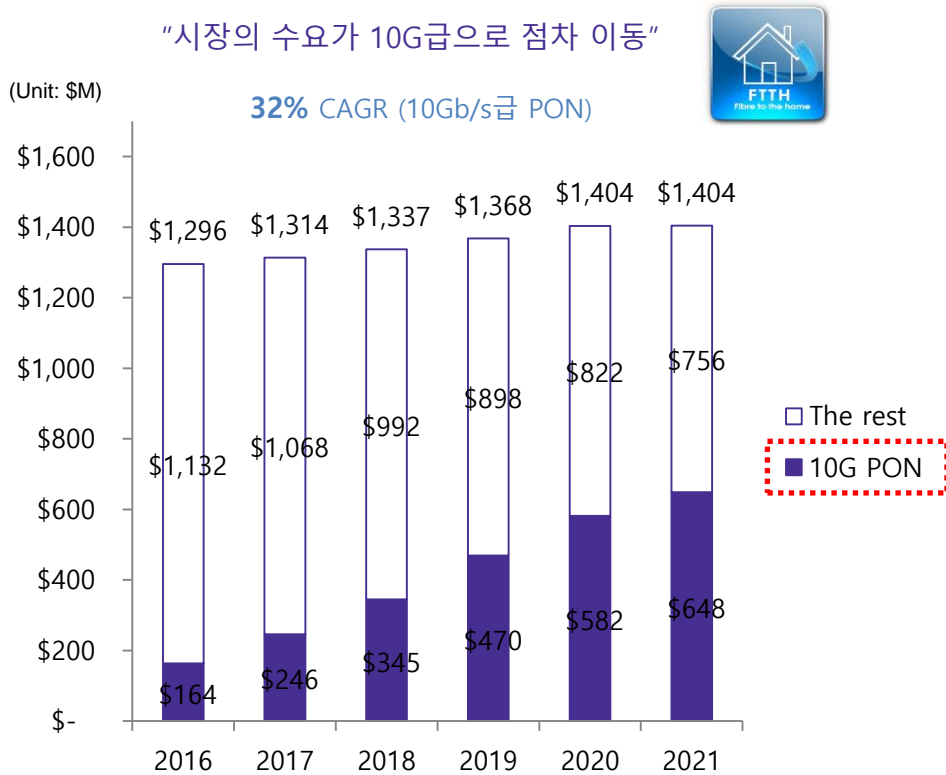
전략 제품 및 시장



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**
NTT, KDDI 등 일본 주요 통신사업자의 PON투자로 N사, M사, F사 등 통해 **매출 증가 예상**
- 2016년말부터 일본 고객사인 N사 등에서 판매가 이루어지고 있으며 점차 M사 등으로 확대될 것으로 전망

* ISP (Internet Service Provider) : 인터넷 서비스 제공업체

전략시장-데이터센터 25G/40G/100G Transceivers

Web 2.0* (인터넷)기업들의 대규모 데이터센터 투자 확대로 시장 성장 전망

데이터센터용 트랜시버 수요 증가



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

데이터센터
타겟 제품 개발

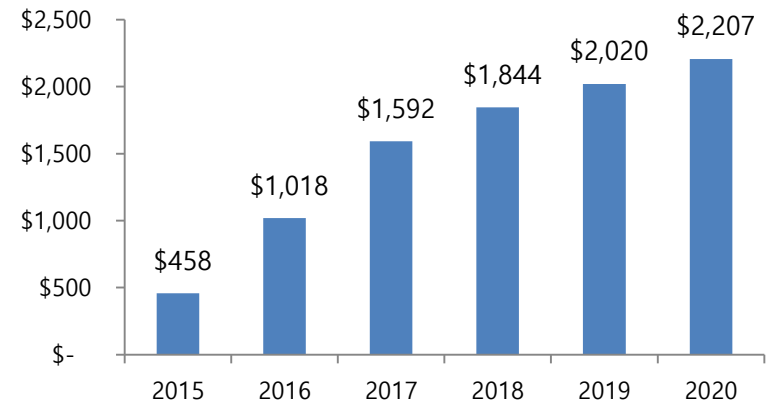
데이터센터용 제품 개발



오이솔루션 25G/40G/100G
출시

- 2017년 하반기 개발 완료 예정

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



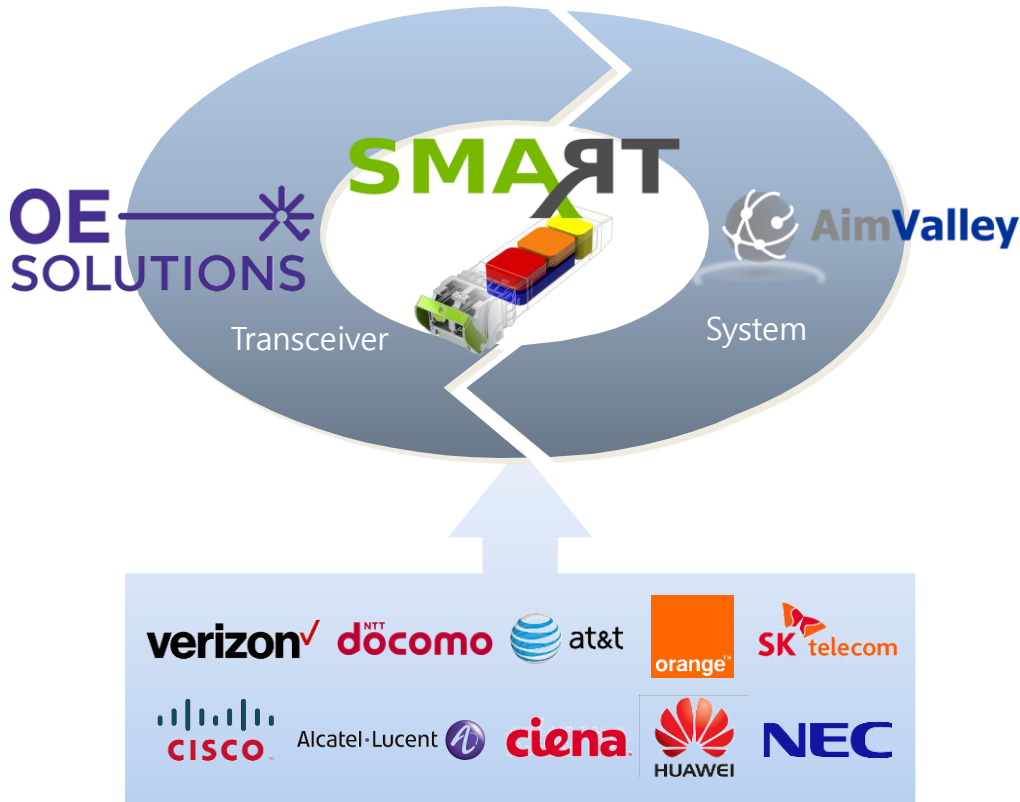
(Source: LightCounting 2016)

* 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

Unique Products-Smart Transceivers

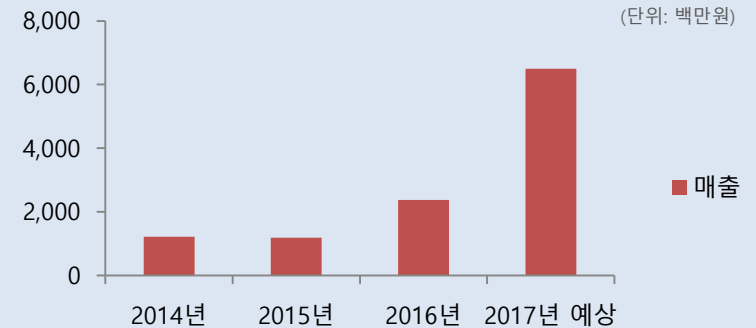
Smart 트랜시버 올해 '티핑포인트' 지나 효자 제품군으로 자리매김

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 → **2017년부터 판매 확대**로 이어지고 있음
* 1H2017 스마트제품 26.3억원 판매



3Q17 Guidance



3Q17 분기 전망

4분기부터 매출 및 수익성이 개선될 것으로 전망 (주요 고객 일부 수요가 4분기로 delay)

Quarterly Guidance

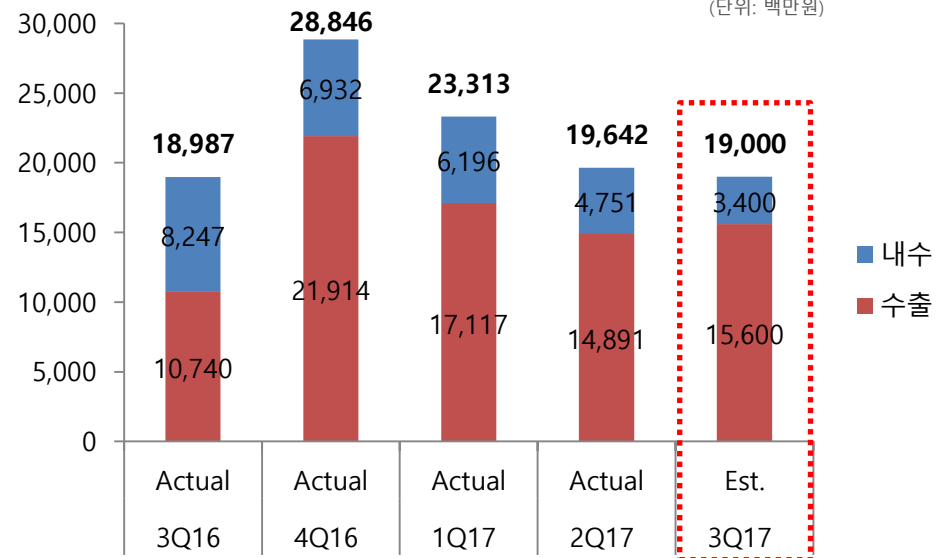
(단위: 백만원)

(연결기준)	3Q16 Actual	4Q16 Actual	1Q17 Actual	2Q17 Actual	3Q17 Est.
매출액	18,987	28,846	23,313	19,642	19,000
- 내수	8,247	6,932	6,196	4,751	3,400
- 수출	10,740	21,914	17,117	14,891	15,600

* 연결기준이며 당사 전망치임 (2017.07월 기준)

최근 분기 Trends

(단위: 백만원)



Appendix

- Company Introduction
- Financials



회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	360명 (한국: 338명 / 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		

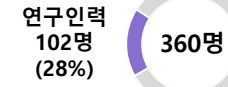
(17년 6월말 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

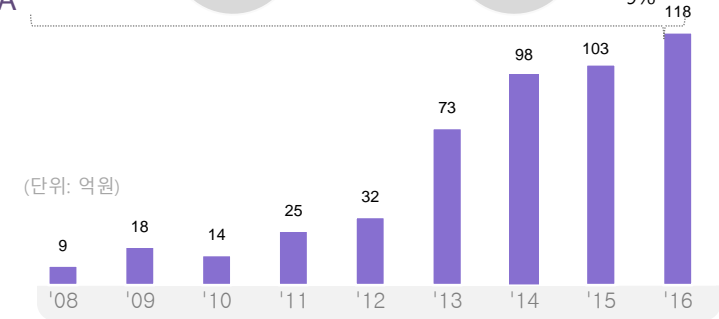
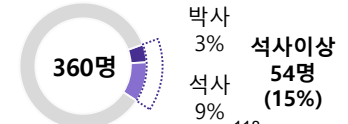


R&D 직원 및 투자 현황

< 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



Director
 Chuck Sinha

“Data Center Sales”

“New Sales Director”

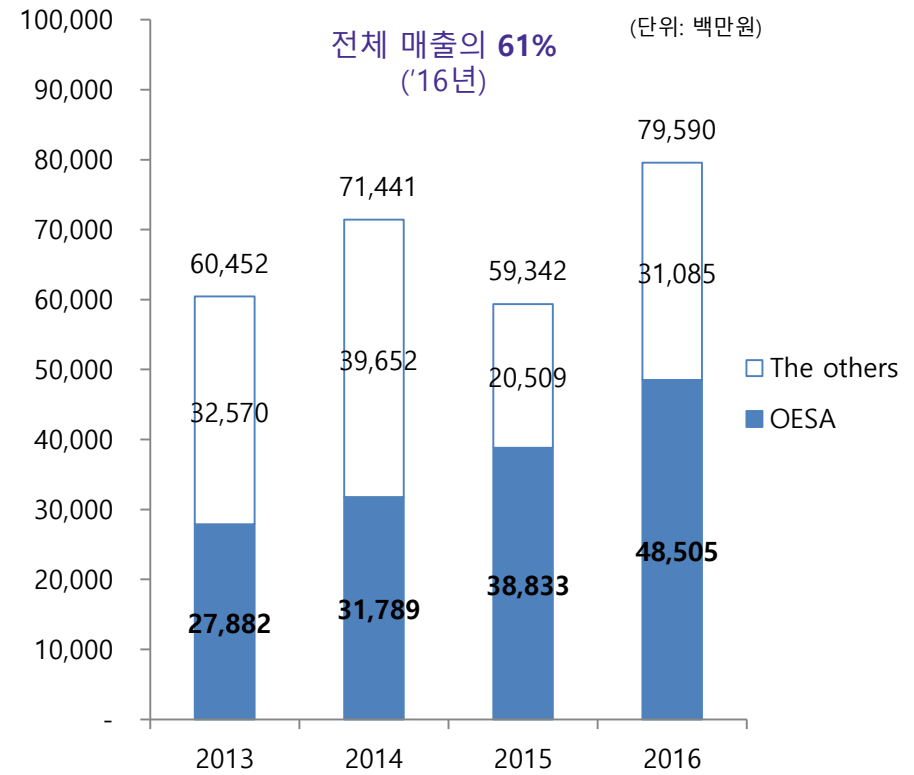


Director
 Ilan Brillant

OE Solutions America Sales

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

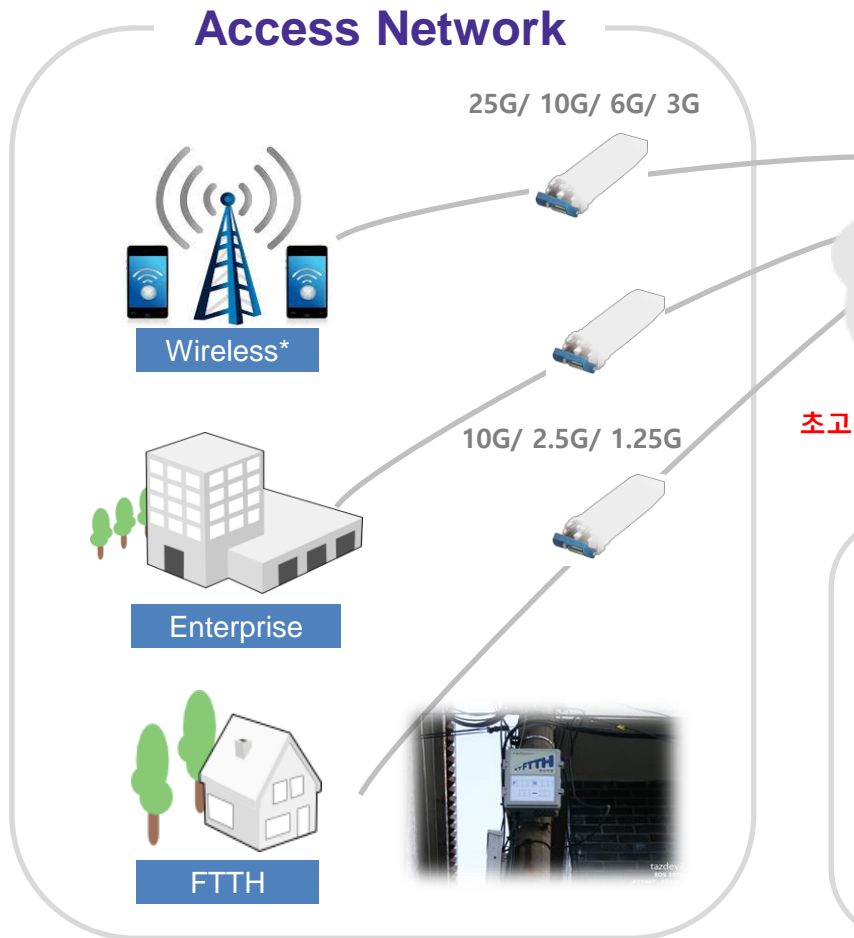
미국법인 매출 추이



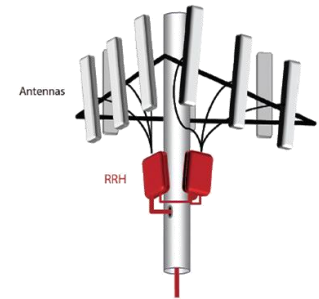
※ 상기 실적은 별도 기준임

Products Application

통신 네트워크내 트랜시버 응용 분야



< *Wireless 사용예 >



< 광트랜시버 역할 >



광신호 광신호



전기신호 전기신호



전송시스템

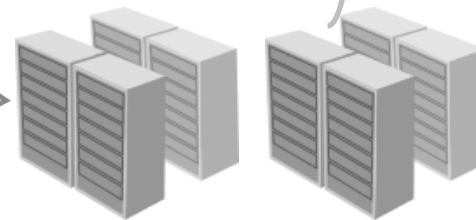
Metro / Long Haul* Network

*WAN(wide area network)으로 지칭되며 40km이상 network

초고속 광통신망 연결 시 필수 모듈

Datacenter

100G/ 40G/ 25G/ 10G



Storage

Server

요약 손익계산서

연결기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017	
					1Q	2Q
매출액	60,465	71,969	59,416	79,720	23,313	19,642
매출원가	37,676	43,217	39,686	53,089	15,814	13,613
매출총이익	22,789	28,752	19,730	26,631	7,499	6,029
판매관리비	14,322	18,056	19,224	21,910	6,328	5,797
영업이익	8,467	10,696	506	4,721	1,172	232
법인세차감전 순이익	7,555	11,944	1,321	6,076	104	498
당기순이익	7,556	11,732	1,880	6,127	104	1,112

* K-IFRS 기준

별도기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017	
					1Q	2Q
매출액	60,452	71,441	59,341	79,590	23,248	19,692
매출원가	37,669	42,689	39,692	52,965	15,755	13,659
매출총이익	22,783	28,752	19,649	26,625	7,493	6,033
판매관리비	15,286	18,750	19,457	22,375	6,824	5,994
영업이익	7,497	10,002	192	4,250	669	39
법인세차감전 순이익	6,669	11,005	1,138	5,553	(511)	266
당기순이익	6,971	11,099	1,767	5,929	(511)	916

요약 재무상태표

연결기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017	
					1Q	2Q
유동자산	36,892	38,372	41,530	52,923	54,277	49,598
현금및현금성자산	13,979	13,040	15,128	9,270	10,531	9,216
매출채권	11,360	8,807	11,858	22,998	18,395	14,924
재고자산	9,624	13,338	12,735	17,662	21,531	22,897
비유동자산	19,829	31,906	33,128	37,005	37,545	38,758
유형자산	15,039	26,822	26,705	30,011	30,531	30,949
무형자산	209	165	732	777	805	800
자 산 총 계	56,721	70,278	74,659	89,928	91,821	88,356
유동부채	26,822	16,066	18,634	28,435	31,203	26,480
단기차입금	14,400	10,500	13,000	20,000	20,000	20,000
비유동부채	12,494	5,251	6,549	6,198	6,193	6,120
부 채 총 계	39,316	21,317	25,183	34,633	37,396	32,600
자본금	2,201	2,590	2,590	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	13,900	13,900	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	19,217	30,085	30,552	36,286	35,742	36,855
자 본 총 계	17,405	48,961	49,476	55,295	54,425	55,756

별도기준

(단위: 백만원)

	2013	2014	2015	2016	2017	
					1Q	2Q
유동자산	36,007	37,179	40,860	52,218	53,398	48,443
현금및현금성자산	13,357	12,792	14,414	8,358	8,445	6,475
매출채권	10,988	7,905	11,839	23,083	19,384	16,443
재고자산	9,624	13,289	12,735	17,662	21,531	22,897
비유동자산	19,970	31,961	32,782	37,044	37,669	38,747
유형자산	14,591	26,400	26,286	29,624	30,174	30,612
무형자산	209	165	121	77	151	136
자 산 총 계	55,977	69,140	73,642	89,262	91,067	87,189
유동부채	26,818	16,267	19,095	29,562	32,518	27,799
단기차입금	14,400	10,500	13,000	20,000	20,000	20,000
비유동부채	12,415	5,163	6,452	6,099	6,107	6,032
부 채 총 계	39,233	21,430	25,547	35,662	38,625	33,831
자본금	2,201	2,590	2,590	2,590	2,590	2,590
주식발행초과금	6,893	13,900	13,900	13,900	13,900	13,900
이익잉여금	18,425	28,660	29,044	34,550	33,392	34,308
자 본 총 계	16,744	47,710	48,095	53,605	52,442	53,358

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

