

IR Presentation

Q3 2017

2017년 3분기 경영실적 & 4분기 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 3분기 경영실적 Review
2. 시장환경 및 전략제품
3. 4Q17 Guidance
4. Appendix

2017년 3분기 경영실적 Review



Financial Results (3Q 2017)

2017년 3분기 매출 전년 동기 대비 12%(23억원) 감소한 167억원
 국내외 시장의 침체로 매출액이 기대보다 저조했고, 손익분기를 넘지 못함

(단위: 백만원)

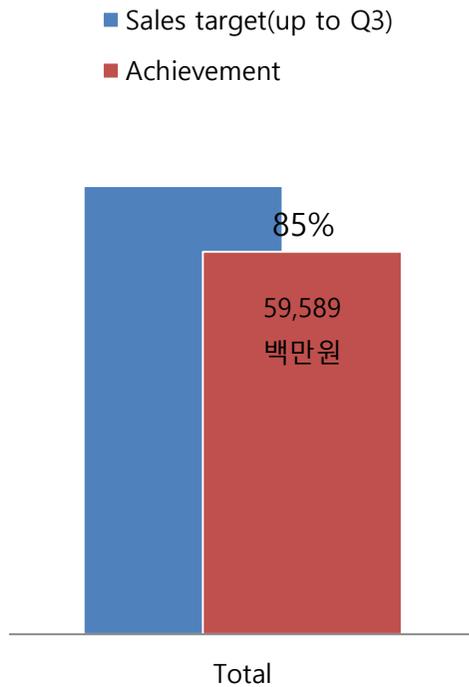
구분	3Q17	3Q17 전망공시	3Q16 (전년 동기)	YoY (%)	2Q17 (직전 분기)	QoQ (%)
매출액	16,718	19,000	18,987	-11.95%	19,642	-14.89%
매출총이익	4,758	매출 전망치 대비 약 23억(12%) 미달	5,821	-18.26%	6,029	-21.08%
판매관리비	6,379		5,864	8.78%	5,797	10.04%
영업이익	(1,621)		(43)	적자지속	233	적자전환
경상이익	(1,579)		(648)	적자지속	498	적자전환
당기순이익	(1,576)		(648)	적자지속	1,112	적자전환

※ 상기 실적은 연결 기준임

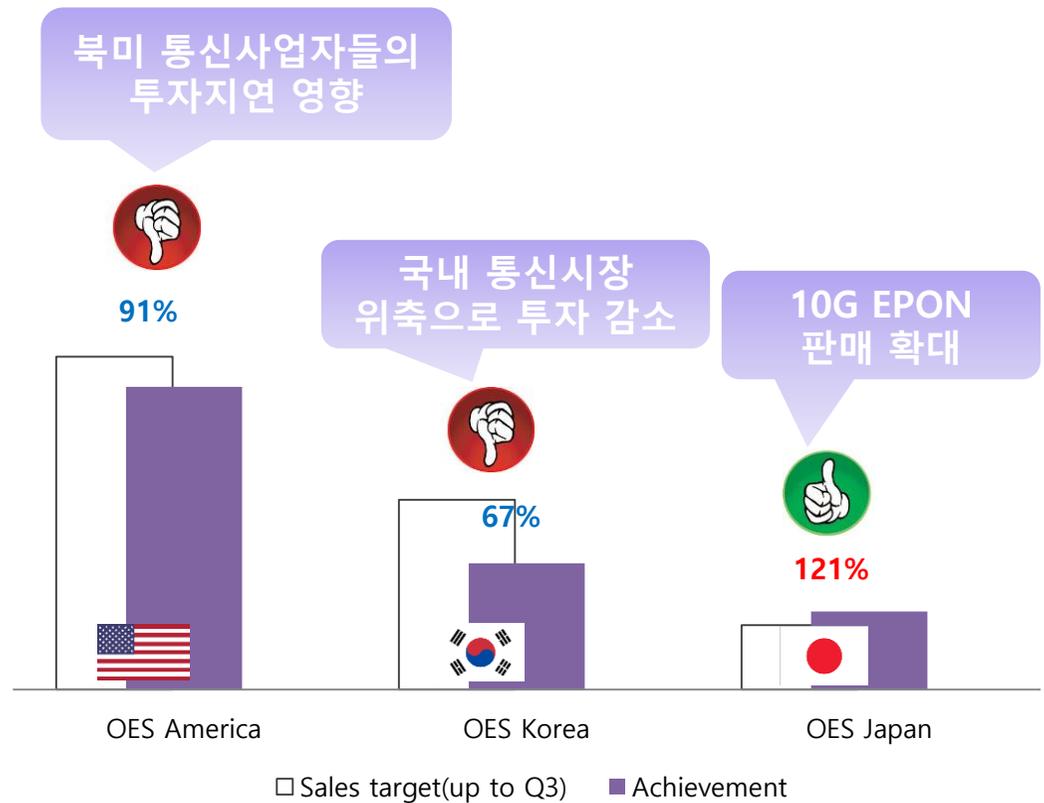
Sales Achievement by Branch

일본법인은 판매목표 상회, 미국 및 한국 법인은 하회

Sales Achievement in Total (Q1-Q3)



법인별 판매 현황 (Q1~Q3)

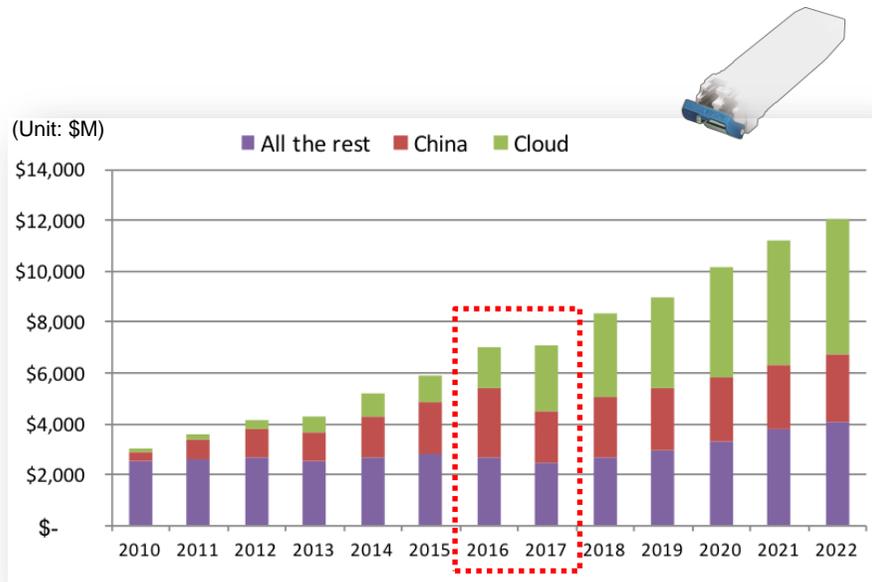


시장 환경 및 전망 (글로벌 광트랜시버 시장)

2017년 전 세계 광트랜시버 시장 작년과 비슷

Cloud 시장 성장했지만, 중국의 투자 감소 등 영향

Total Transceiver Market Forecast



(Source: LightCounting Nov.2017)

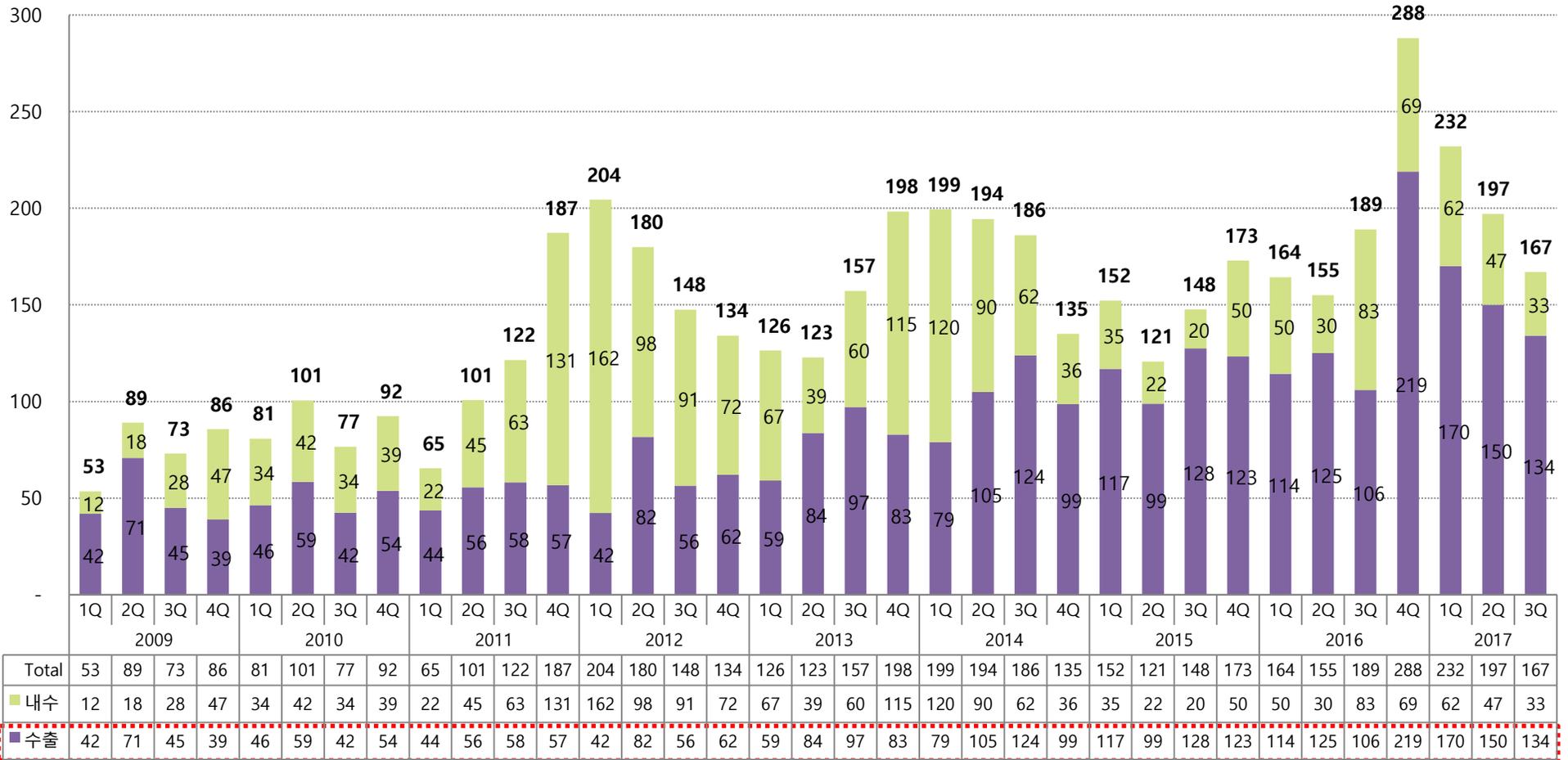
Market Details

- 중국의 통신 투자 전년에 비해 감소 : 2020년 상용화 기대되는 5G 등 영향 but 중국 정부 주도로 Cloud 등 투자 계속될 것
- 인도의 대규모 네트워크 구축에도 불구하고, 북미 및 유럽의 Telecom 트랜시버 시장 역시 '16년 대비 하락하여 전체 시장 성장 견인 못함
- 반면, Amazon, Apple, Google 등 cloud company들의 Data center 투자로 인해 Ethernet 트랜시버(특히 100G) 수요 증가 (\$1.9 billion, '17년 예상)
- 결국, 광트랜시버 시장은 Ethernet 시장의 성장이 견고하고 FTTX와 Wireless 시장 활성화에 따라 **지속 성장 전망**

분기별 매출 추이

해외 수출 위주로 제품 판매 및 외형 성장 Global major 통신장비업체로의 매출 증가에 기인

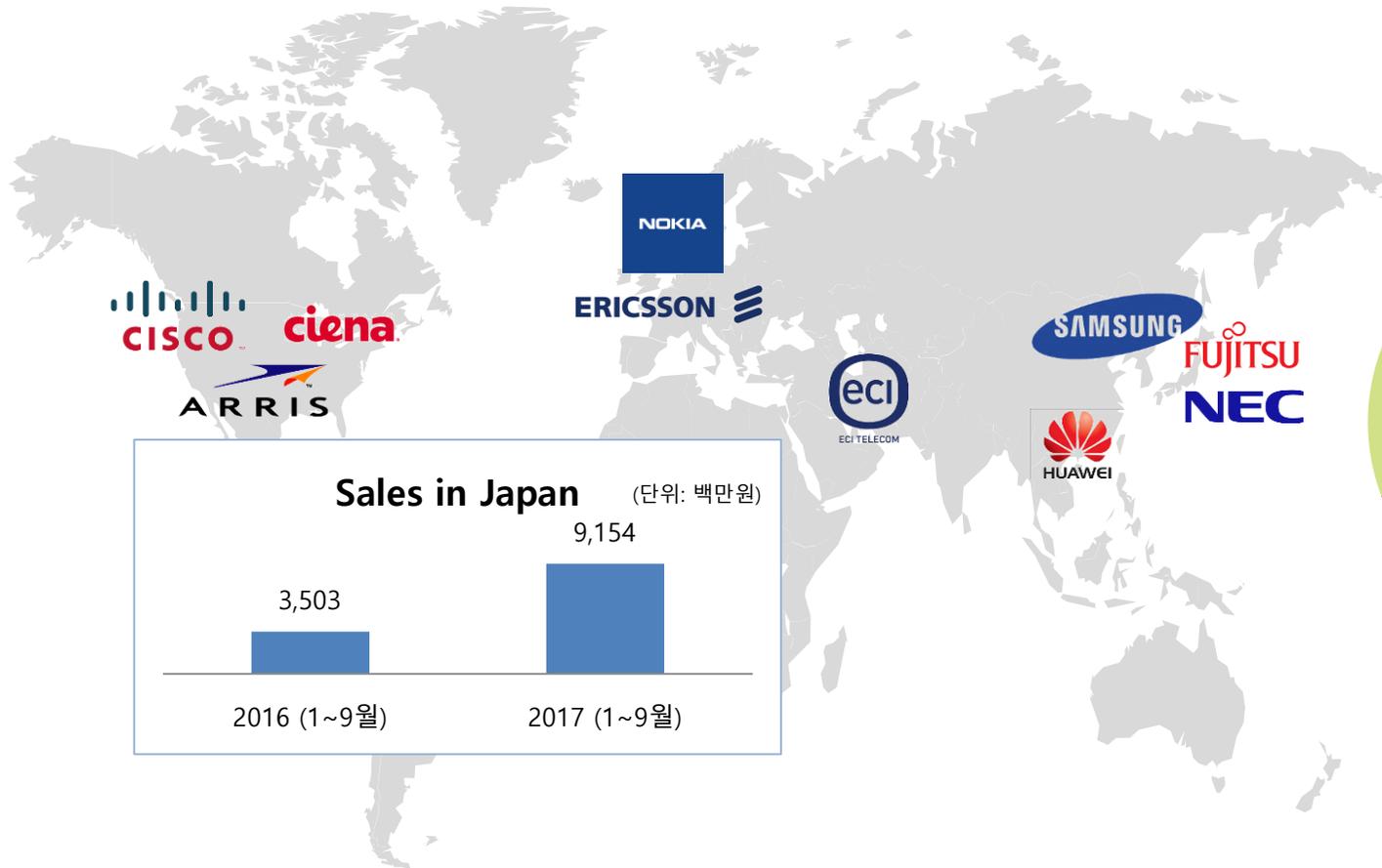
(단위: 억원)



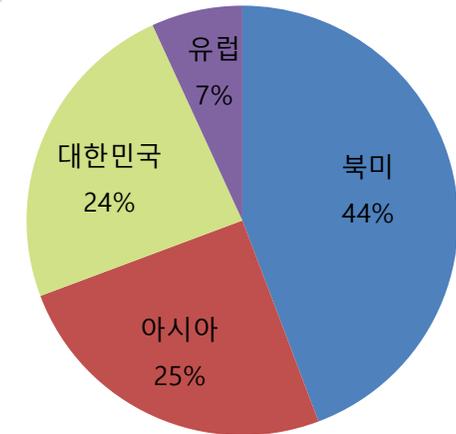
※ 상기 실적은 별도 기준임

지역별 판매실적

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

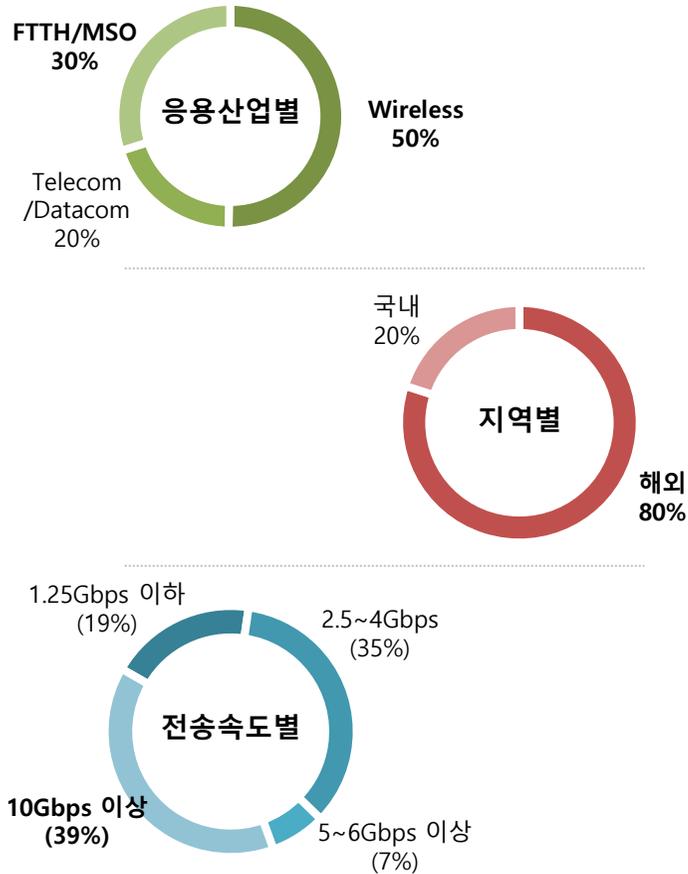


Sales by Region



※ 2017.3Q 누계기준

FTTH용 제품 판매 확대 및 10Gbps 이상 제품군 비중 늘어



(단위: 억원)

구분	3Q17	3Q16	증감률 (%)
응용산업별			
• Wireless	84.0	135.1	-38%
• Telecom/Datacom	33.2	23.3	42%
• FTTH/MSO	50.0	30.4	64%
지역별			
• 국내	33.1	82.5	-60%
• 해외	134.2	106.3	26%
<i>해외매출비중</i>	80%	56%	
전송속도별			
• 1.25Gbps 이하* (Smart트랜시버 포함)	31.7	18.4	41%
• 2.5~4Gbps	58.6	61.4	-5%
• 5~6Gbps	12.0	64.6	-81%
• 10Gbps 이상	65.0	30.2	115%
• 기타 (반제품 등)	-	10.0	N/A
총 계	167.3	188.8	-11%

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

시장환경 및 전략제품

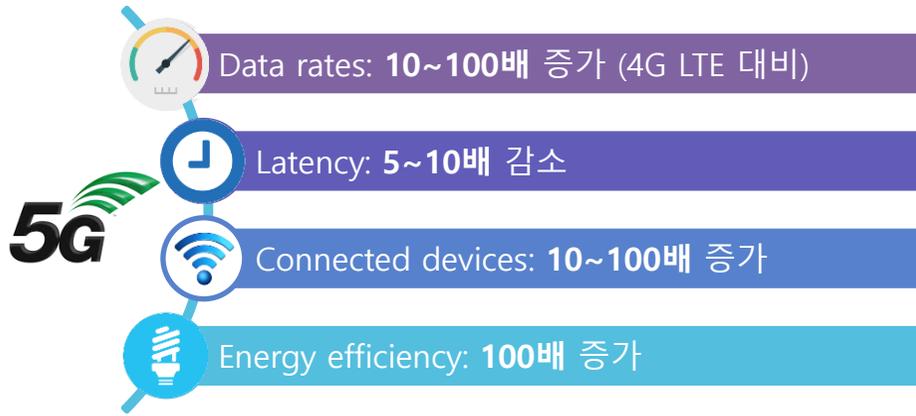
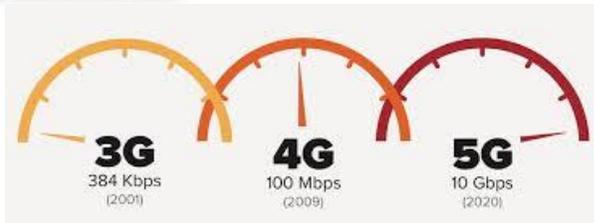
OE — *
SOLUTIONS

5G 이동통신 서비스를 위한 투자 확대로 인해 시장 성장 전망

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)

시장환경



- 2018년 2월 평창동계올림픽에 세계 최초 5G 시범서비스
- 정부의 5G 지원 : 주파수 할당 대가 인하 등 한국이 5G 기술을 선도할 수 있도록 지원 의사
- 내년 5G 주파수 경매 후 이동통신사업자 투자 확대 예상
- 3.5GHz/28GHz 등 주파수를 이용한 전국망 투자가 진행될 것 : **당사의 10G/25G 급의 트랜시버의 수요증가 예상**
- Verizon, AT&T 등 북미사업자들과 NTT Docomo, KDDI 등 일본통신사업자 역시 5G 시장 선점 위해 경쟁 중
→ 북미, 일본, 국내 5G사업자에 대응 위해 NOKIA, Samsung, Ciena, Fujitsu, NEC 등 고객사에 25Gbps 트랜시버 qualification 진행 중

Gigabit Internet (FTTH/MSO)

초고속 인터넷(Gigabit/s 이상) 네트워크 구축을 위한 움직임

기가인터넷



Internet service providers

Comcast
xfinity

KDDI

AT&T Fiber

NTT

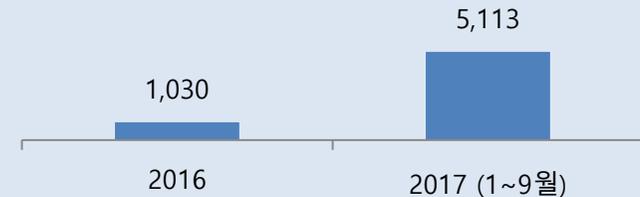
fios
by verizon

* 기가인터넷: 통신 가입자에게 초당 기가비트 단위의 데이터 전송을 지원하는 차세대 인터넷 서비스

시장환경

- 북미, 일본 등 기가인터넷 네트워크 구축을 위한 인터넷 서비스업체(ISP)들의 투자 움직임
- Fiber 또는 cable을 이용하여 통신장비를 업그레이드하여 기가인터넷 서비스 제공
- UHD급 (4K/8K) TV와 contents 확산에 따라 기가인터넷의 수요는 증가할 것

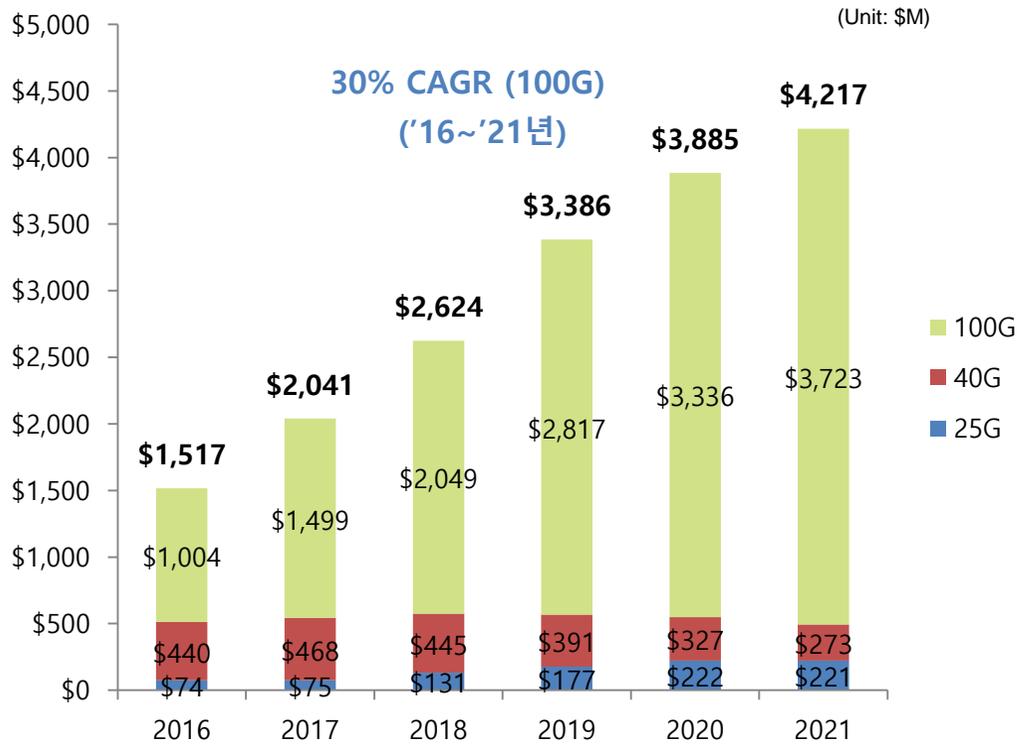
당사 10G EPON 매출액 (단위: 백만원)



미래 먹거리 제품 25G/40G/100G Transceivers

Google, Amazon 등 대기업들의 데이터센터 투자 확대로 시장 성장

Datacom Transceivers Forecast



(Datacom Ethernet modules / Source: Ovum 2016)

High bitrate transceivers

오이솔루션 25Gbps/40Gbps/100Gbps 출시



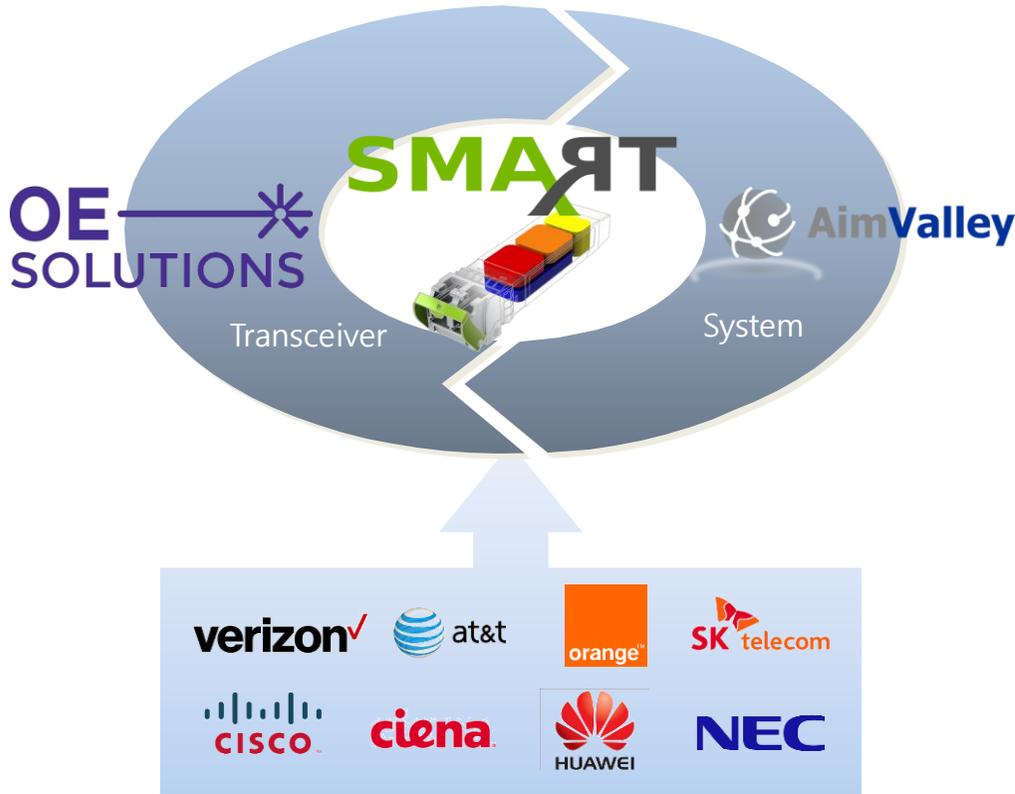
with

- IT(Industrial temperature) : 오이솔루션의 경쟁력있는 기술 중 하나인 IT[넓은 온도범위(-45°C ~ +85 °C)]를 적용한 제품 설계 가능
- 수직계열화(25G 레이저 다이오드 등) : 자체 chip 기술 개발 중으로 내년 개발 완료 후 25G/100G/200G 등 트랜시버 사용 가능

Unique Products-Smart Transceivers

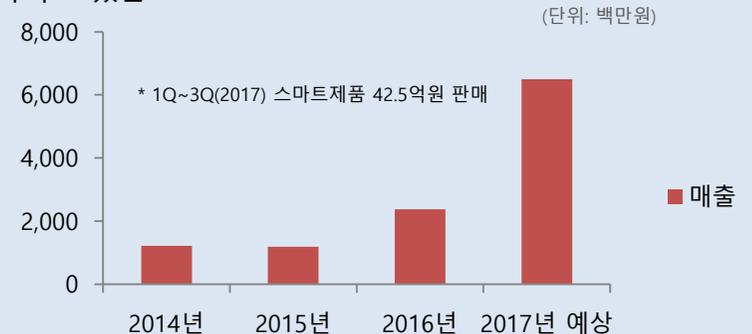
세계 최초 개발 제품인 스마트 트랜시버 판매량 증가 및 전망 밝음

Smart Transceiver



제품 소개 및 기대

- **스마트 트랜시버** : 통신시스템을 통해 구현되는 기능을 트랜시버에 탑재하여 **저비용·고효율** 네트워크 구축 가능케 하는 제품
- 소프트웨어 기능을 탑재하여, 기존 설치된 통신장비에 새로운 장비를 추가시 호환성을 높여줄 수 있는 **효율적인 솔루션**으로 **오이솔루션의 세계최초 독자 기술임**
- 국내외 고객사들의 관심 증대 → **2017년부터 판매 확대**로 이어지고 있음



4Q17 Guidance



4Q17 분기 전망

전체적으로 일본 판매의 선전으로 3분기 대비 매출 증가
그러나 국내 및 북미 판매가 연초 예상보다 적을 듯
5G 무선통신망 deployment시점에서 시장 활성화 예상

Quarterly Guidance

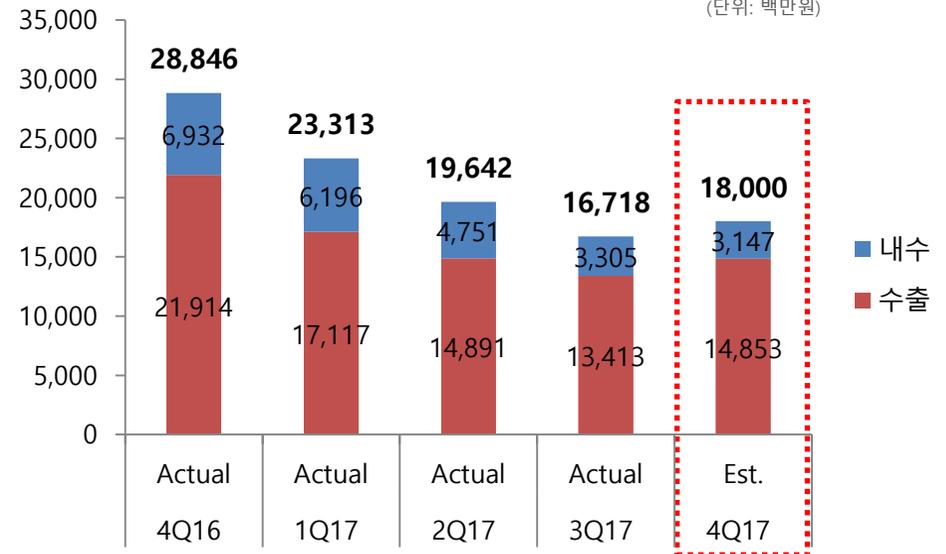
(단위: 백만원)

(연결기준)	4Q16 Actual	1Q17 Actual	2Q17 Actual	3Q17 Actual	4Q17 Est.
매출액	28,846	23,313	19,642	16,718	18,000
- 내수	6,932	6,196	4,751	3,305	3,147
- 수출	21,914	17,117	14,891	13,413	14,853

* 연결기준이며 당사 전망치임 (2017.11월 기준)

최근 분기 Trends

(단위: 백만원)



Appendix

- Company Introduction
- Financials



회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	362명 (한국: 340명 / 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 9월말 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

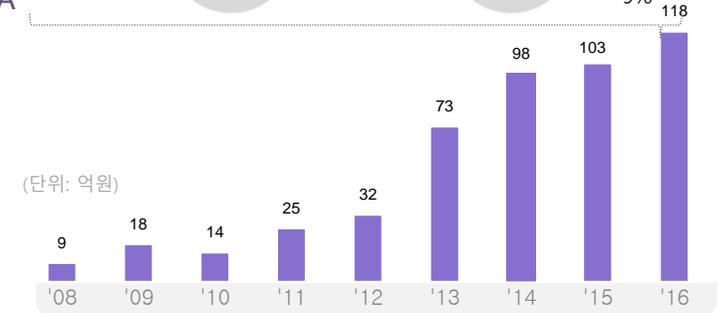
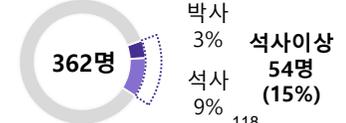


R&D 직원 및 투자 현황

< 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”

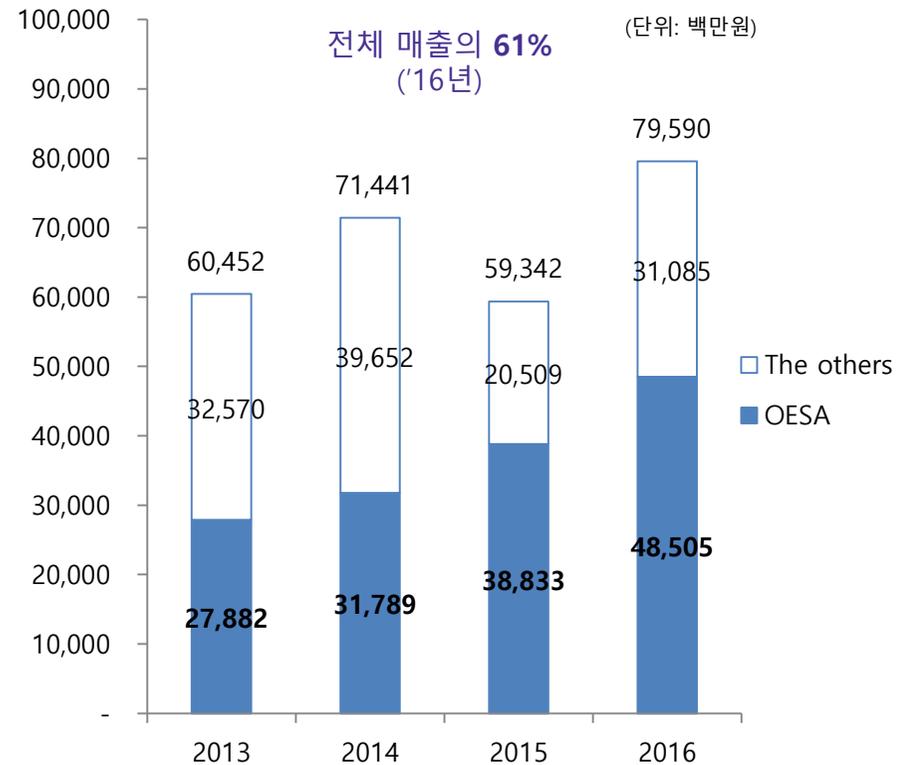


Director
 Ilan Brilliant

OE Solutions America Sales

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

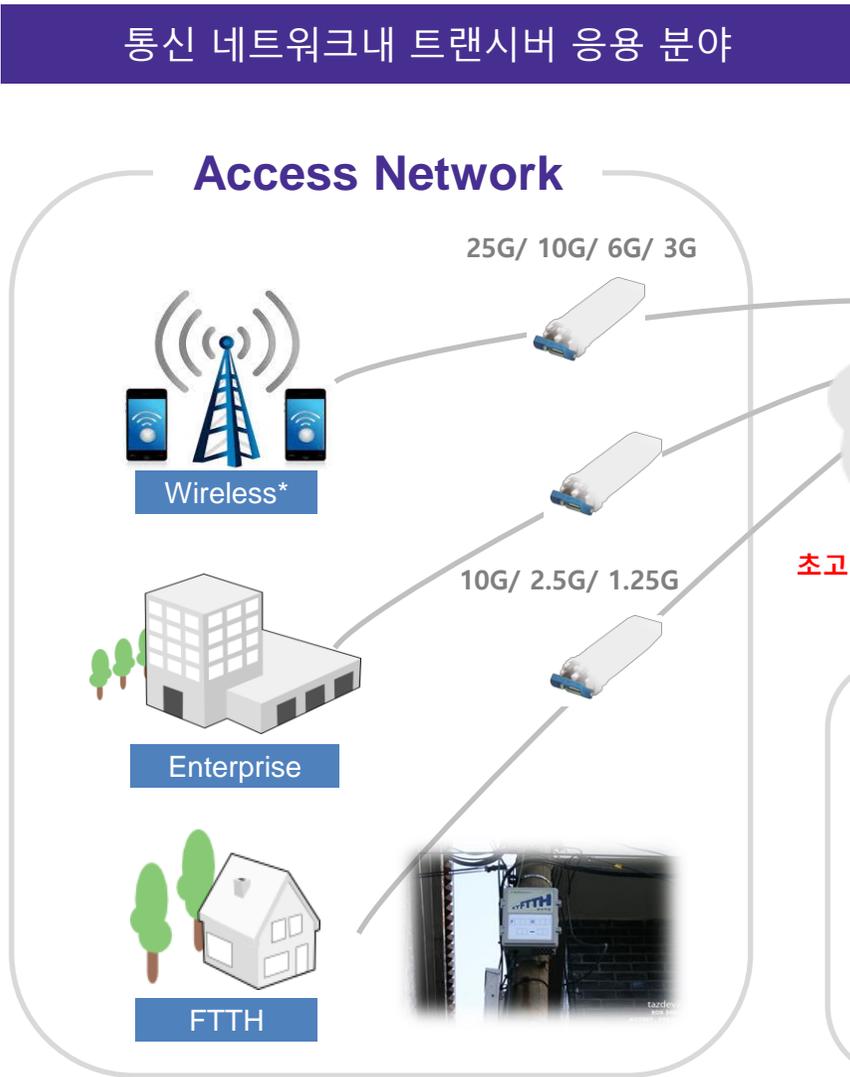
미국법인 매출 추이



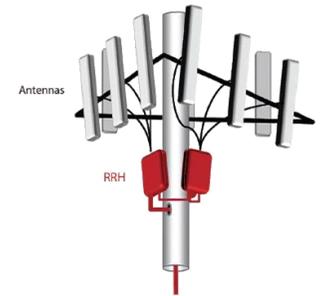
※ 상기 실적은 별도 기준임

Products Application

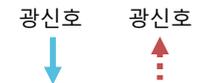
통신 네트워크내 트랜시버 응용 분야



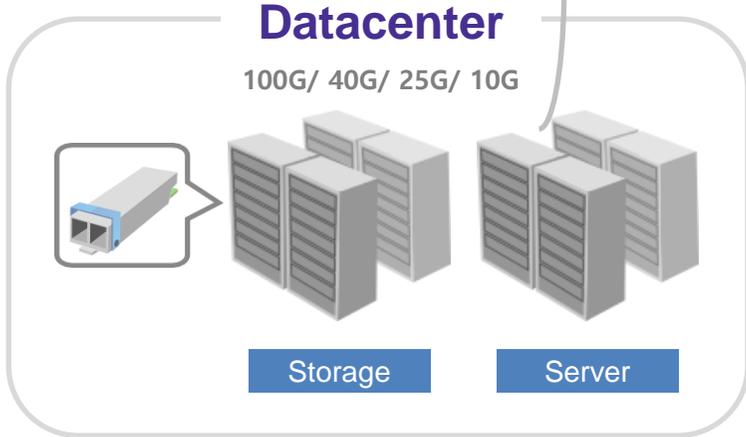
< *Wireless 사용예 >



< 광트랜시버 역할 >



초고속 광통신망 연결 시 필수 모듈



요약 손익계산서

연결기준

(단위: 백만원)

	2014	2015	2016	2017		
				1Q	2Q	3Q
매출액	71,969	59,416	79,720	23,313	19,642	16,718
매출원가	43,217	39,686	53,089	15,814	13,613	11,960
매출총이익	28,752	19,730	26,631	7,499	6,030	4,758
판매관리비	18,056	19,224	21,910	6,328	5,797	6,379
영업이익	10,696	506	4,721	1,172	233	(1,621)
법인세차감전 순이익	11,944	1,321	6,076	104	498	(1,579)
당기순이익	11,732	1,880	6,127	104	1,112	(1,576)

* K-IFRS 기준

별도기준

(단위: 백만원)

	2014	2015	2016	2017		
				1Q	2Q	3Q
매출액	71,441	59,341	79,590	23,248	19,693	16,733
매출원가	42,689	39,692	52,965	15,755	13,659	11,973
매출총이익	28,752	19,649	26,625	7,493	6,034	4,760
판매관리비	18,750	19,457	22,375	6,824	5,994	6,433
영업이익	10,002	192	4,250	669	39	(1,673)
법인세차감전 순이익	11,005	1,138	5,553	(511)	266	(1,616)
당기순이익	11,099	1,767	5,929	(511)	917	(1,616)

요약 재무상태표

연결기준

(단위: 백만원)

	2014	2015	2016	2017		
				1Q	2Q	3Q
유동자산	38,372	41,530	52,923	54,277	49,598	61,634
현금및현금성자산	13,040	15,128	9,270	10,531	9,216	20,637
매출채권	8,807	11,858	22,998	18,395	14,924	12,512
재고자산	13,338	12,735	17,662	21,531	22,897	22,921
비유동자산	31,906	33,128	37,005	37,545	38,758	38,153
유형자산	26,822	26,705	30,011	30,531	30,949	30,349
무형자산	165	732	777	805	800	856
자 산 총 계	70,278	74,659	89,928	91,821	88,356	99,787
유동부채	16,066	18,634	28,435	31,203	26,480	25,447
단기차입금	10,500	13,000	20,000	20,000	20,000	20,000
비유동부채	5,251	6,549	6,198	6,193	6,120	5,854
부 채 총 계	21,317	25,183	34,633	37,396	32,600	31,301
자본금	2,590	2,590	2,590	2,590	2,590	3,870
주식발행초과금	13,900	13,900	13,900	13,900	13,900	26,969
이익잉여금	30,085	30,552	36,286	35,742	36,855	35,279
자 본 총 계	48,961	49,476	55,295	54,425	55,756	68,486

별도기준

(단위: 백만원)

	2014	2015	2016	2017		
				1Q	2Q	3Q
유동자산	37,179	40,860	52,218	53,398	48,443	60,552
현금및현금성자산	12,792	14,414	8,358	8,445	6,475	17,433
매출채권	7,905	11,839	23,083	19,384	16,443	14,717
재고자산	13,289	12,735	17,662	21,531	22,897	22,921
비유동자산	31,961	32,782	37,044	37,669	38,747	38,130
유형자산	26,400	26,286	29,624	30,174	30,612	30,011
무형자산	165	121	77	151	136	120
자 산 총 계	69,140	73,642	89,262	91,067	87,189	98,681
유동부채	16,267	19,095	29,562	32,518	27,799	26,840
단기차입금	10,500	13,000	20,000	20,000	20,000	20,000
비유동부채	5,163	6,452	6,099	6,107	6,032	5,765
부 채 총 계	21,430	25,547	35,662	38,625	33,831	32,605
자본금	2,590	2,590	2,590	2,590	2,590	3,870
주식발행초과금	13,900	13,900	13,900	13,900	13,900	26,969
이익잉여금	28,660	29,044	34,550	33,392	34,308	32,692
자 본 총 계	47,710	48,095	53,605	52,442	53,358	66,076

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