

IR Presentation

2020 3Q

2020년 3Q 경영실적 & 2020년 4Q 전망

November 2020
OE Solutions IR

Disclaimer

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

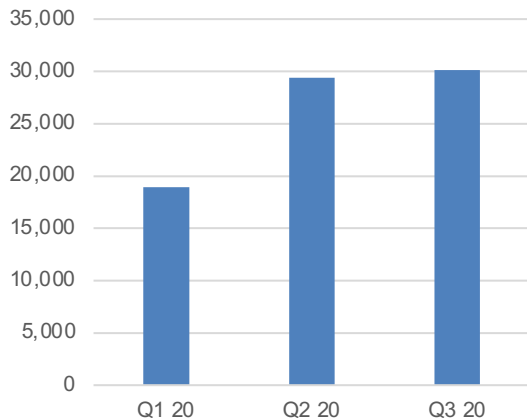
Table of Contents

1. 2020년 3Q 경영실적 Review
2. 국내외 5G 무선통신 Business 전망
3. OE Solutions Vision & Strategy
4. 4Q of 20 Guidance
5. Appendix

Financial Results

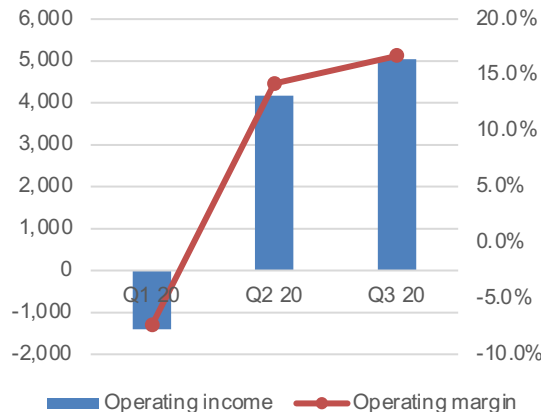
2020년 3분기 매출액 **302억원**, 영업이익 **50억원 (16.7%)**, 당기순이익 **45억원(15.0%)**

Revenue

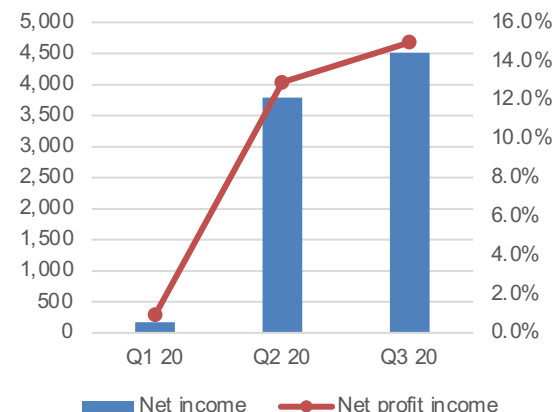


※ 연결기준

Operating income



Net income



(Unit : 백만원)

구 분	2017	2018	2019	Q1 20	Q2 20	Q3 20
• 매출액	76,594	81,504	210,283	18,938	29,378	30,157
• 영업이익	-1,917	234	58,266	-1,400	4,176	5,037
• 영업이익율	-2.5%	0.3%	27.7%	-7.4%	14.2%	16.7%
• 당기순이익	-1,786	2,584	45,908	175	3,793	4,514
• 당기순이익율	-2.3%	3.2%	21.8%	0.9%	12.9%	15.0%

3분기 QoQ 2.7% 상승된 **302억 매출** 및 **영업이익 50억** 해외 FTTH/MSO 매출 견고하게 유지

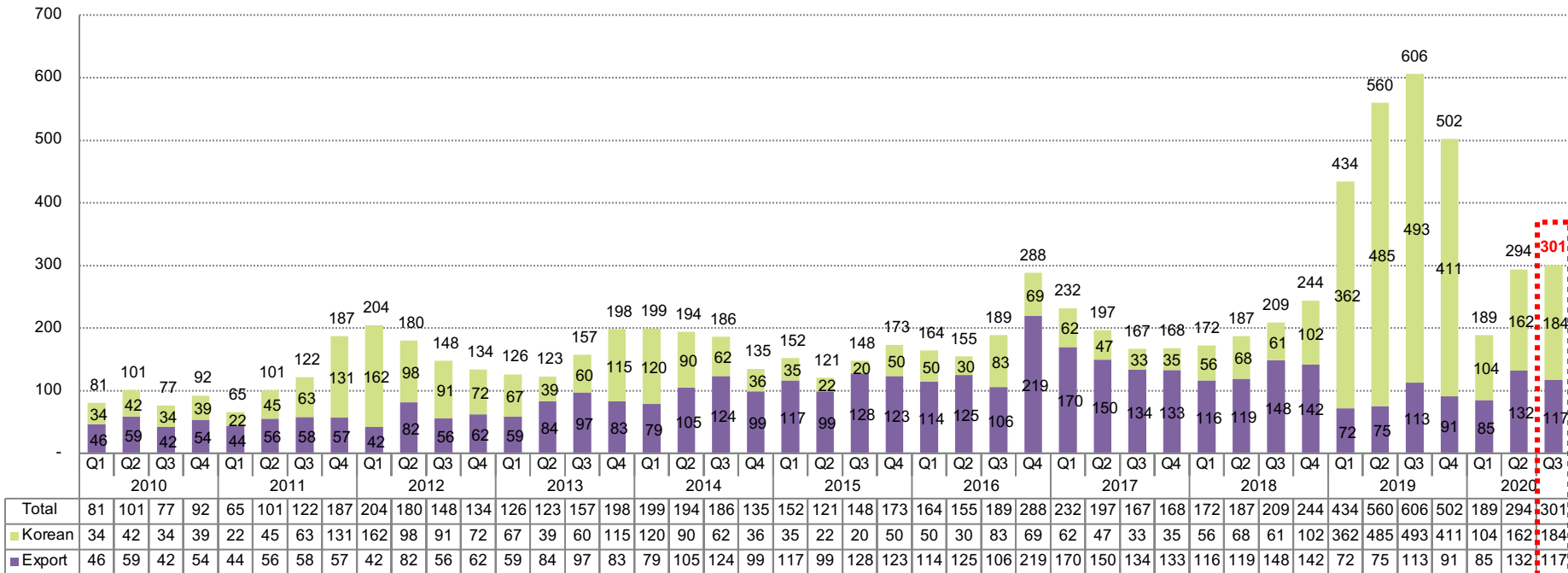
(단위: 백만원)

구 분	Q2 20	Q3 20	%	QoQ	Q319	YoY
매출액	29,378	30,157		2.7%	60,645	-50.3%
매출총이익	12,638	13,351	44.3%	5.6%	27,075	-50.7%
판매관리비	8,462	8,314	27.6%	-1.7%	7,149	16.3%
영업이익	4,176	5,037	16.7%	흑자전환 (20.6%)	19,926	흑자유지 (-74.7%)
경상이익	4,107	5,085	16.9%	흑자전환(23.8%)	20,316	흑자유지(-75.0%)
당기순이익	3,793	4,514	15.0%	흑자유지(19.0%)	15,624	흑자유지(-71.1%)

※ 상기 실적은 연결 기준임

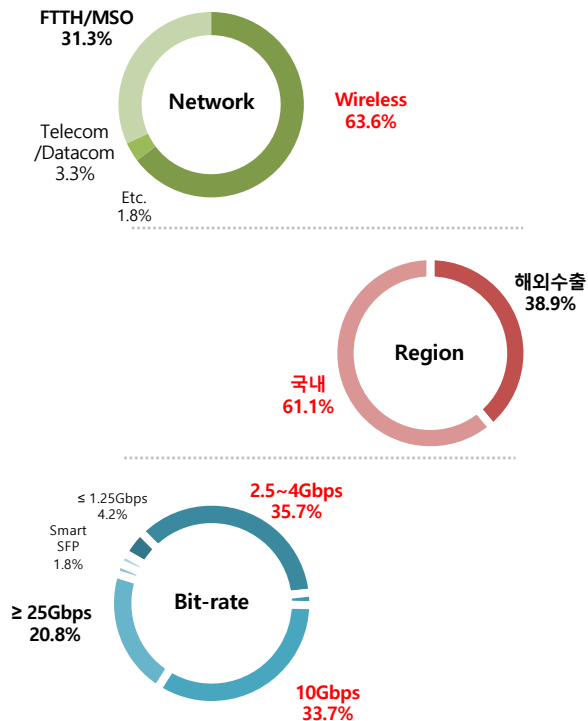
COVID-19 확산 등의 이슈로 5G 투자 감소 및 지연 2021년 해외 5G 투자 본격화될 것으로 기대

(단위: 억원)



※ 상기 실적은 별도 기준임

FTTH/MSO 매출 견조하게 유지 Wireless 63.7%, 국내매출 61.1% 비중 차지



(단위: 억원)

구 분	Q2 2020	Q3 2020	QoQ (%)
Network			
• Wireless	188.6	191.8	1.7%
• Telecom/Datacom	9.6	10.1	5.2%
• FTTH/MSO	93.9	94.3	0.4%
• etc.	1.7	5.3	211.8%
Region			
• 국내	161.8	184.2	13.8%
• 해외	132.0	117.3	-11.1%
해외수출 비중	44.9%	38.9	
Bit-rate			
• ≤1.25Gbps	13.8	12.8	-7.2%
• 2.5~4Gbps	97.1	107.6	10.8%
• 5~6Gbps	2.3	6.1	165.2%
• 10Gbps	151.3	101.7	-32.8%
• ≥25Gbps	23.9	62.6	161.9%
• Smart SFP	3.5	5.4	54.3%
• Component / Chip	1.7	5.3	211.8%
• etc.	0.2		N/A
Total	293.8	301.5	2.6%

※ 상기 실적은 별도 기준임

국내외 5G 무선 통신 Business 전망

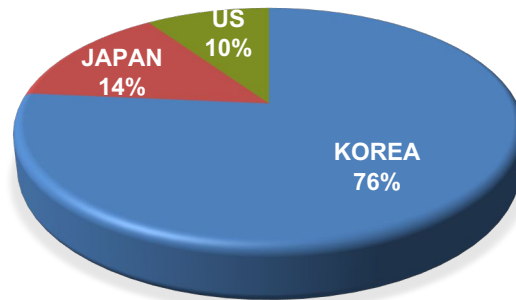


5G(NR) Mobile Network Business

5G Network Supply chain



5G Products Revenue



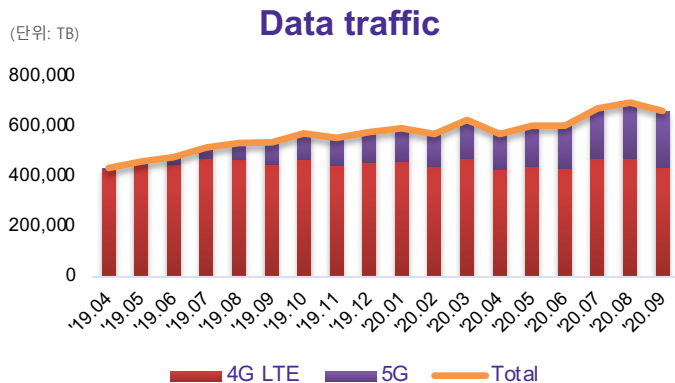
(Unit : 백만원)

Region	Operator	Product	Revenue	%
KOREA	KT	10Gbps, 25Gbps	27,965	76%
	LG U+	10Gbps, 25Gbps		
	SKT	10Gbps		
JAPAN	KDDI	10Gbps	5,112	14%
	NTT docomo	25Gbps		
US	Verizon	10Gbps	3,491	10%
	AT&T	25Gbps		
Total			36,569	

COVID-19 장기화

비대면 문화(교육, 업무, 소비 등) 확산에 따른 Data traffic 지속적 증가 예상

Data traffic



(Source: 과학기술정보통신부)

구분	'19.04	'19.05	'19.06	'19.07	'19.08	'19.09	'19.10	'19.11	'19.12	'20.01	'20.02	'20.03	'20.04	'20.05	'20.06	'20.07	'20.08	'20.09
4G LTE	429,597	448,336	448,336	472,327	468,436	449,410	468,127	445,950	458,575	463,118	440,395	473,543	427,662	441,233	433,645	472,636	471,662	436,093
5G	5,938	13,987	30,574	44,951	67,238	87,928	105,073	109,244	121,444	131,241	132,057	152,729	144,192	162,200	169,898	201,227	225,055	226,786
Total	435,535	462,323	478,910	517,278	535,674	537,338	573,200	555,194	580,019	594,359	572,452	626,272	571,854	603,433	603,543	673,863	696,717	662,879
Growth rate	2.0%	6.2%	3.6%	8.0%	3.6%	0.3%	6.7%	-3.1%	4.5%	2.5%	-3.7%	9.4%	-8.7%	5.5%	0.02%	11.7%	3.4%	-4.9%

(단위: TB)

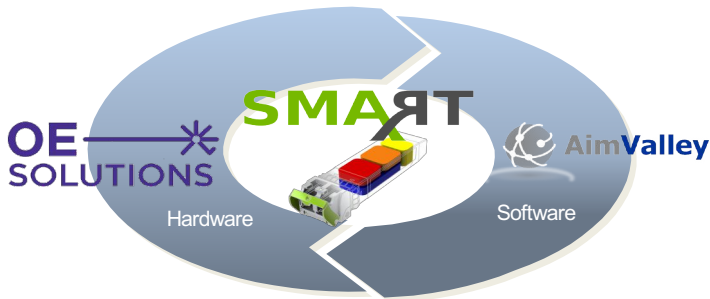


OE Solutions Vision & Strategy



World's First Leading Technology Smart Transceiver

Smart Transceiver



Product Features



Smart 트랜시버란?

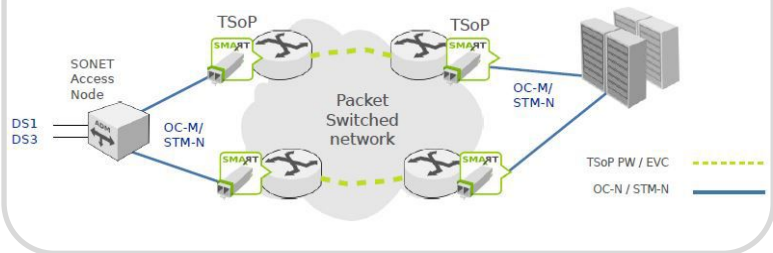
통신시스템을 통해 구현되는 기능을 트랜시버에 탑재하여 **저비용· 고효율**로 네트워크 Migration 구축이 가능하게 하는 제품으로
OE Solutions/AimValley의 **세계최초 독자 기술**

Global Tier 1 고객들과 긍정적인 설계 진행

- Ciena, CISCO, Nokia, Juniper, ADVA 등

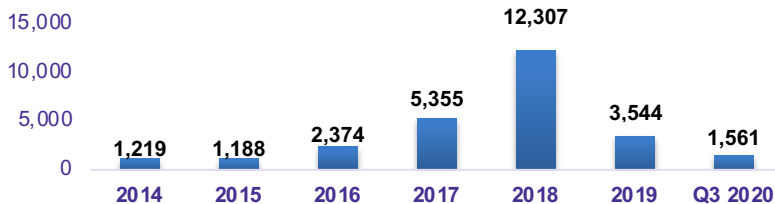
Simplify Network Migration

Example of using Smart SFP



Smart Transceiver Revenue

(Unit: million KRX)



Business 확대



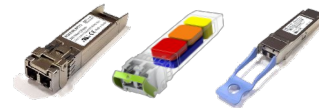
Optical Component



- 2020년 Optical Component 국산화 양산 예정
- 10G/25G/100G 자사 Transceiver 내재화
- 중국 5G / Cloud Data center 시장 판매
- 높은 수익성 기대
- In-house capability를 통한 원가 경쟁력, 수급 안정화, 고객 맞춤형 개발 등
- Road map : 10G DML, 25G DFB, 25G EML, Tunable Chip
- 25G EML : Joint with ETRI



Transceiver

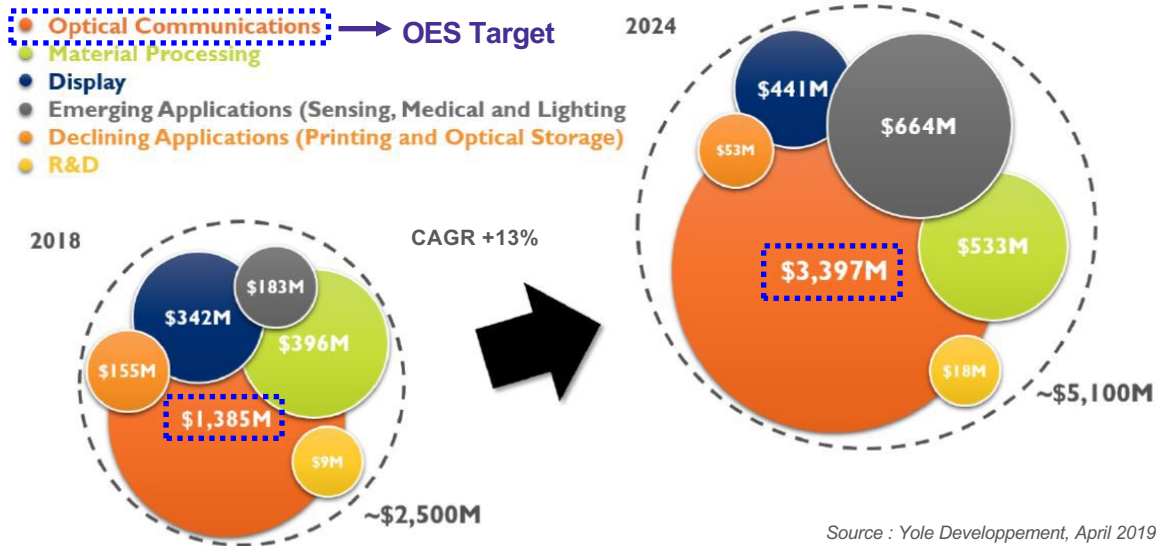


- Global 5G Transceiver line-up 구축
- 자사 Component 사용을 통한 경쟁력 확보
- High bit-rate Transceiver 개발을 통한 다양한 Network Target 제품 출시
- Road map : 50Gbps, 100Gbps, 400Gbps, Tunable SFP Etc.

Edge Emitting Lasers 기술을 통해 Optical Communication 시장 Target EEL 기술 여러 사업으로 확장 가능성 존재함

*EEL Market

*EEL : Edge Emitting Lasers



Source : Yole Developpement, April 2019

Q4 of 20 Guidance



4분기 293억 매출 예상 COVID-19 글로벌 장기화로 인한 5G 투자 감소 및 지연

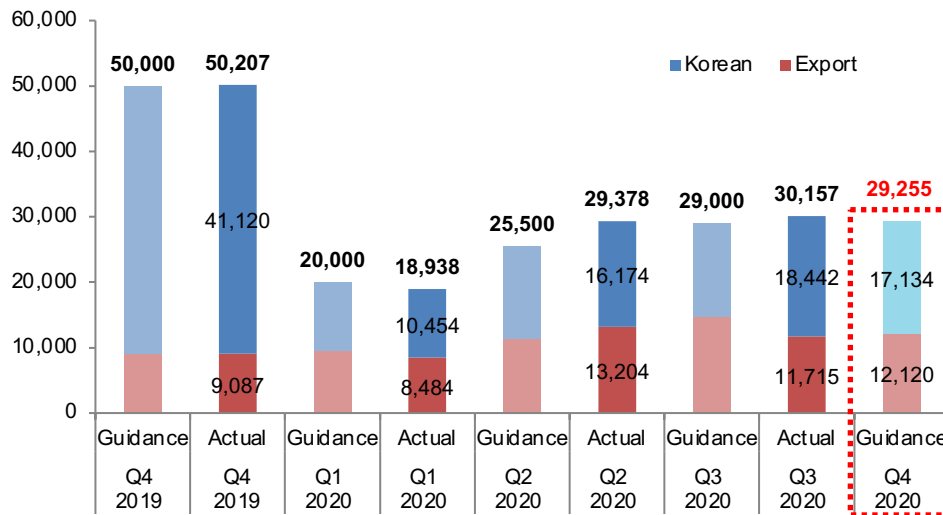
Quarterly Guidance

(단위: 백만원)

	Q1 2020 Actual	Q2 2020 Actual	Q3 2020 Actual	Q4 2020 Guidance
Total Revenue	18,938	29,378	30,157	29,255
Korean	10,454	16,174	18,442	17,134
Export	8,484	13,204	11,715	12,120

Quarterly Trends

(단위: 백만원)



※ 연결기준이며, 당사 2020년 11월 기준 전망치

Appendix

- Company Introduction
- Financials



About OE Solutions

회사개요

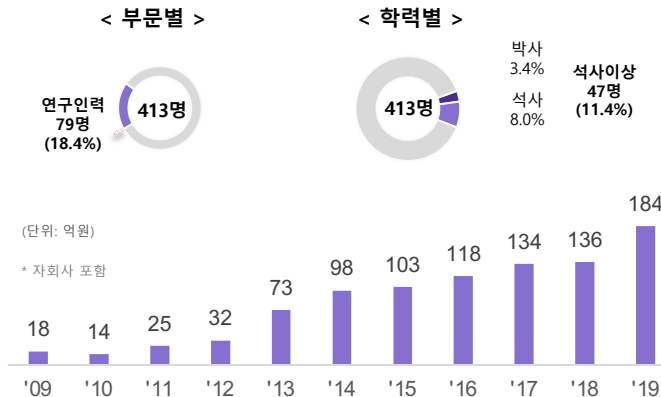
회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	413명 (한국: 393명 / 미국: 18명 / 일본: 2명)	상장일	2014년 2월 27일 (KOSDAQ code : 138080)
주제품	통신용 모듈 (광 트랜시버)	홈페이지	www.oesolutions.com
소재지	한국) 광주 북구 첨단연신로 30번길 53 / 경기도 안양시 동안구 학의로 282 금강펜테리움 IT타워 B동 1619호		

("20년 10/31 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D



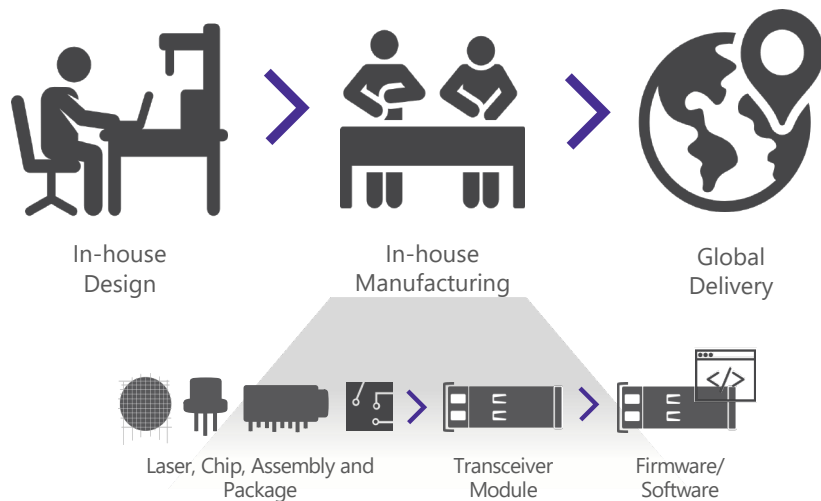
R&D 직원 및 투자 현황



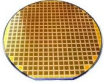
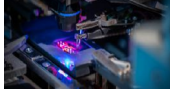
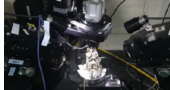
Leading Supplier of High-Reliability Optical Components for Challenging Deployment Environments



- ❑ Leading supplier of optical components since 2003
- ❑ Founded by a team of Bell Labs and Samsung veterans
- ❑ Traded on KOSDAQ since 2014
- ❑ Key supplier to tier-1 MSO and Wireless OEMs
- ❑ Serving global customer in over 50 countries
- ❑ Leading supplier of BIDI and I-Temp Optics
- ❑ Leading supplier of Smart SFPs (co-developed with AimValley)
- ❑ Vertically integrated production
- ❑ In-house production in Gwangju, S. Korea factory
- ❑ R&D sites in Korea, USA and the Netherlands

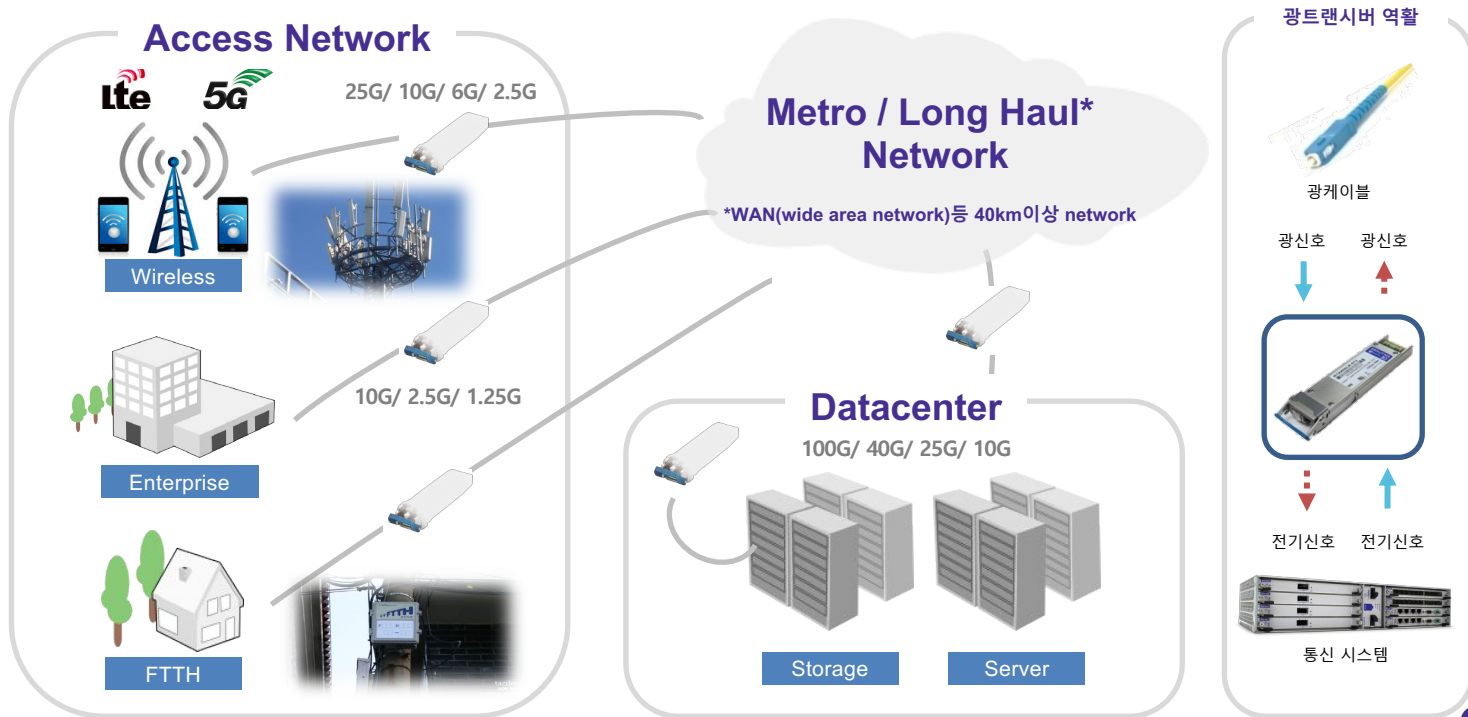




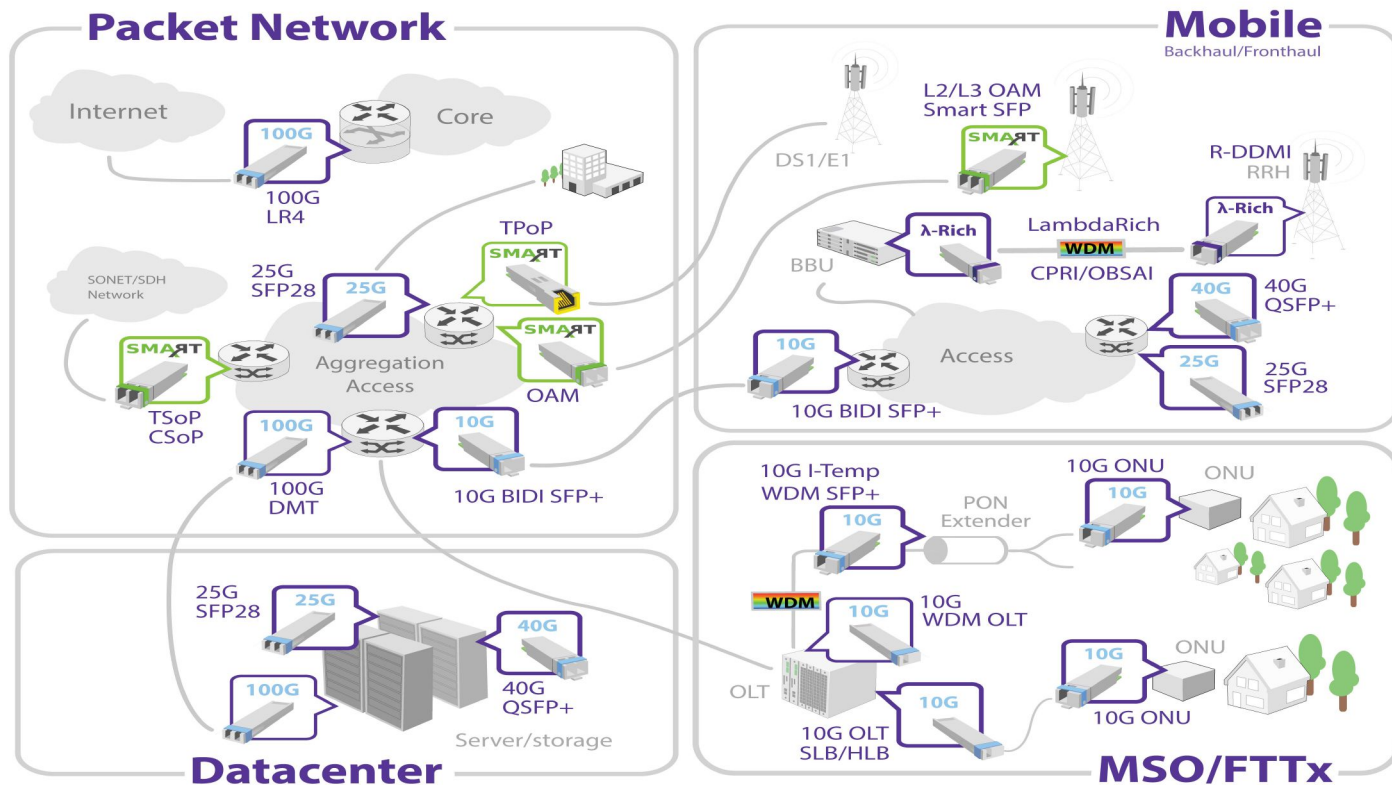
Manufacturing Process			Manufacturing Technology	
Chip		Laser Diode Photo Diode	Epitaxy / Fabrication / Wafer Characterization	
Assembly		TO/ XMD (Cooled/ Uncooled)	Die Bonding, Wire Bonding, Seam Sealing, Burn-in, DC/AC Test	
Package		OSA (TOSA/ ROSA/ BOSA)	Laser welding, Epoxy bonding, DC/AC Test	
Circuit / Module		Transceiver (Tuning & Test)	Auto Soldering / Auto Tuning / Test	
Firmware / Software		Sub-system (Network Migration & Self-Monitoring Technology)	Co-developed with AimValley, a networking technology expert in Netherlands	
Production		Own manufacturing, assembly & testing facility	Low cost, flexible production	

통신 네트워크 내 트랜시버 응용 분야

네트워크 연결 시 필수인 광 트랜시버



Key Application Areas



연결

(단위: 백만원)

	2017	2018	2019	2020		
				Q1	Q2	Q3
매출액	76,594	81,504	210,283	18,938	29,378	30,157
매출원가	53,973	54,106	122,835	12,435	16,740	16,806
매출총이익	22,620	27,398	87,448	6,503	12,638	13,351
판매관리비	24,538	27,164	29,186	7,903	8,462	8,314
영업이익	(1,917)	234	58,262	-1,400	4,176	5,037
법인세차감전 순이익	(3,788)	1,951	58,388	-154	4,107	5,085
당기순이익	(1,786)	2,584	46,065	175	3,793	4,514

* K-IFRS 기준

별도

(단위: 백만원)

	2017	2018	2019	2020		
				Q1	Q2	Q3
매출액	76,535	81,406	210,242	18,938	29,377	30,153
매출원가	53,914	54,117	122,835	12,435	16,740	16,806
매출총이익	22,621	27,289	87,407	6,503	12,637	13,347
판매관리비	25,174	26,925	28,533	7,813	8,867	8,848
영업이익	(2,553)	364	58,874	-1,310	3,770	4,499
법인세차감전 이익	(4,514)	1,945	59,436	-70	3,759	4,702
당기순이익	(2,338)	2,641	47,026	260	3,410	4,098

연결

(단위: 백만원)

	2017	2018	2019	2020		
				Q1	Q2	Q3
유동자산	57,247	57,027	137,422	128,091	129,369	127,144
현금및현금성자산	21,923	11,073	44,259	34,547	35,813	31,815
매출채권	14,626	18,969	33,138	17,459	27,854	19,562
재고자산	18,840	19,740	24,222	27,946	25,353	23,466
비유동자산	38,809	42,125	46,945	53,174	58,043	65,679
유형자산	29,597	30,476	30,161	31,269	34,314	36,322
무형자산	766	782	738	800	809	810
자 산 총 계	96,056	99,152	184,367	181,265	187,412	192,823
유동부채	24,807	25,369	42,847	43,574	45,910	46,856
단기차입금	20,000	19,400	27,000	27,000	37,000	36,000
비유동부채	4,302	5,736	2,211	2,277	2,336	2,332
부 채 총 계	29,110	31,105	45,059	45,850	48,246	49,188
자본금	3,870	3,870	5,312	5,312	5,312	5,312
주식발행초과금	26,969	26,969	52,031	52,002	52,002	52,002
이익잉여금	33,937	34,868	79,731	75,660	79,453	83,967
자 본 총 계	66,946	68,047	139,308	135,414	139,166	143,635

별도

(단위: 백만원)

	2017	2018	2019	2020		
				Q1	Q2	Q3
유동자산	55,648	55,790	136,299	127,306	127,649	125,020
현금및현금성자산	20,662	10,227	42,423	32,555	32,592	24,730
매출채권	14,251	18,299	33,096	17,061	28,948	23,491
재고자산	18,840	19,740	24,222	27,946	25,352	23,462
비유동자산	38,923	41,993	46,416	52,468	57,469	65,306
유형자산	29,306	30,119	29,192	30,273	33,338	35,455
무형자산	105	54	36	32	27	23
자 산 총 계	94,571	97,783	182,715	179,774	185,118	190,326
유동부채	25,309	26,119	43,065	44,127	46,012	47,095
단기차입금	20,000	19,400	27,000	27,000	37,000	36,000
비유동부채	4,228	5,643	1,676	1,688	1,737	1,764
부 채 총 계	29,538	31,761	44,740	45,815	47,749	48,859
자본금	3,870	3,870	5,312	5,312	5,312	5,312
주식발행초과금	26,969	26,969	52,031	52,002	52,002	52,002
이익잉여금	31,650	32,638	78,461	74,475	77,885	81,983
자 본 총 계	65,034	66,022	137,975	133,959	137,369	141,467

Thank you.



Contact Us

OE Solutions Korea Headquarters

53, Cheomdanyeonsin-ro 30beon-gil,
Buk-Gu, Gwangju, 61080, Korea

Tel: +82 (62) 960-5252

Fax: +82 (62) 960-5258

Email: sales@oesolutions.com

OE Solutions America U.S. Headquarters

65 Challenger Road STE 240
Ridgefield Park, NJ 07660, USA

Tel: +1 (201) 568-1188

Fax: +1 (201) 568-1177

Email: sales@oesolutions.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@oesolutions.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@oesolutions.com

