

IR Presentation

2021년 1Q

2021년 1Q 경영실적 & 2021년 2Q 전망

June 2021
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

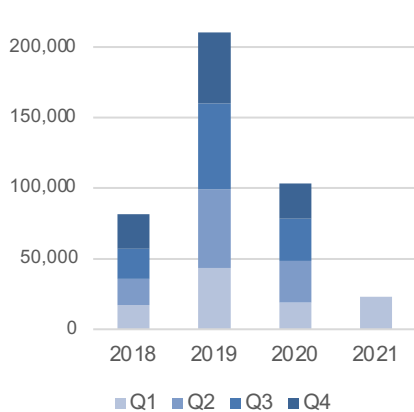
1. 2021년 1Q 경영실적 Review
2. 국내외 5G 무선통신 Business 전망
3. OE Solutions Vision & Strategy
4. 2Q Guidance
5. Appendix

2021년 1Q 경영실적 Review



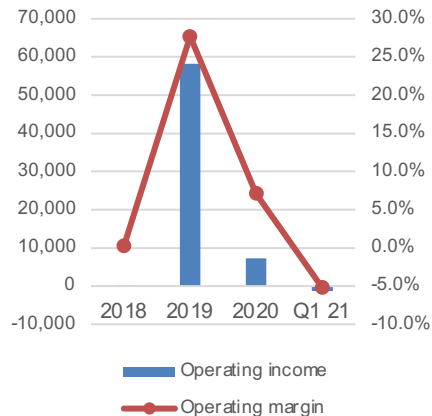
2021년 1Q 매출 **231억원**, 영업이익 **-12억원(-5%)**, 당기순이익 **26억원(11%)**

Revenue

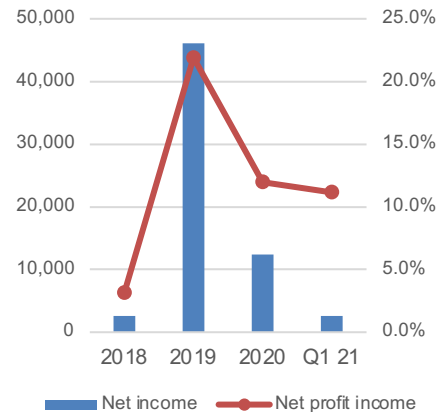


※ 연결 기준임

Operating income



Net income



(단위: 백만원)

구 분	2017	2018	2019	2020	Q1 21
• 매출액	76,594	81,504	210,283	103,178	23,068
• 영업이익	-1,917	234	58,266	7,333	-1,203
• 영업이익율	-2.5%	0.3%	27.7%	7.1%	-5.2%
• 당기순이익	-1,786	2,584	46,065	12,352	2,573
• 당기순이익율	-2.3%	3.2%	21.9%	12.0%	11.2%

2021년 1Q 매출 231억원 YoY 21.8%, QoQ -6.6%

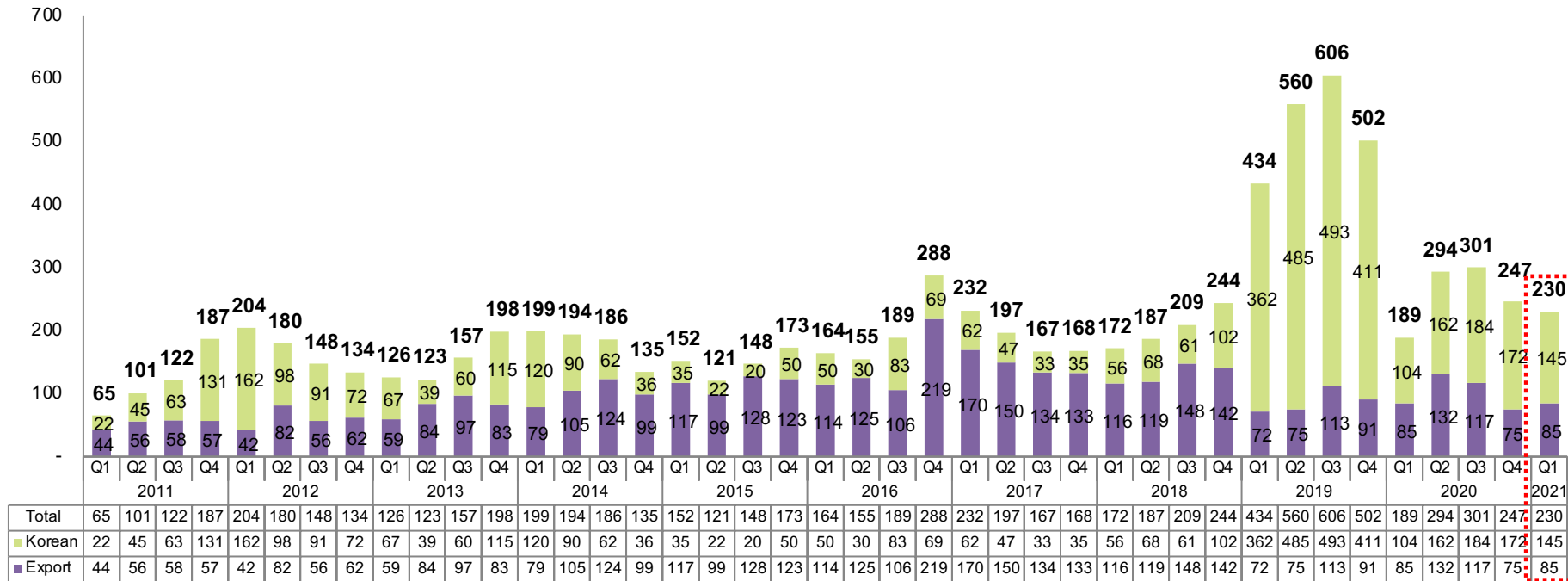
(단위: 백만원)

구 분	Q1 20	Q1 21	%	YoY	Q4 20	QoQ
매출액	18,938	23,068		21.8%	24,706	-6.6%
매출총이익	6,503	8,345	36.2%	28.3%	8,000	4.3%
판매관리비	7,903	9,548	41.4%	20.8%	8,480	12.6%
영업이익	-1,400	-1,203	-5.2%	14.1%	-480	-150.6%
경상이익	-154	-443	-3.0%	-188.4%	-2,339	81.0%
당기순이익	175	2,573	11.2%	1,370.6%	3,870	-33.5%

※ 상기 실적은 연결 기준임

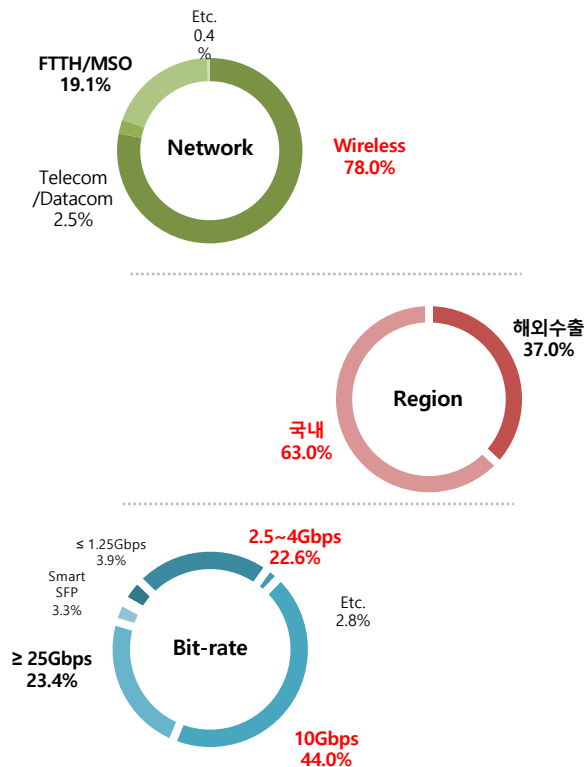
2021년 Global 5G 투자 본격화될 것으로 기대

(단위: 억원)



※ 상기 실적은 별도 기준임

Global 5G 매출 확대 Wireless 78% 비중 차지



(단위: 억원)

구 분	4Q 2020	1Q 2021	QoQ (%)
응용산업별			
• Wireless	187.5	179.6	-4.2%
• Telecom/Datacom	7.8	5.7	-26.9%
• FTTH/MSO	48.9	44.1	-9.8%
• etc.	2.8	1	-64.3%
지역별			
• 국내	172.1	145.2	-15.6%
• 해외	74.9	85.2	13.8%
해외수출 비중	30.3%	37.0%	
전송속도별			
• ≤1.25Gbps	8.7	9	3.4%
• 2.5~4Gbps	58.6	52.1	-11.1%
• 5~6Gbps	2.7	5.4	100.0%
• 10Gbps	125.4	101.4	-19.1%
• ≥25Gbps	43.2	53.8	24.5%
• Smart SFP	5.6	7.7	37.5%
• Component / Chip	2.8	1.0	-62.9%
• 기타 (상품 등)			0.0%
총 계	247.0	230.4	-6.6%

※ 상기 실적은 별도 기준임

국내외 5G 무선 통신 Business 전망



국내외 5G 모바일 통신 Business 전망

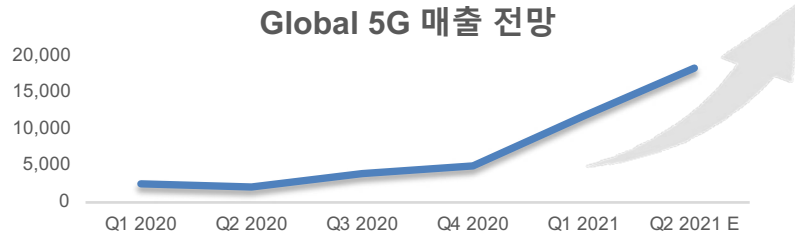
5G Network Supply chain



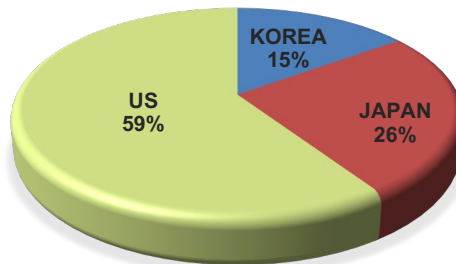
Global 5G Revenue Forecast

하반기 Global(US, Japan 등) 5G 매출 증가폭은 더욱 커질 것으로 전망

(단위: 백만원)



1Q 5G Revenue



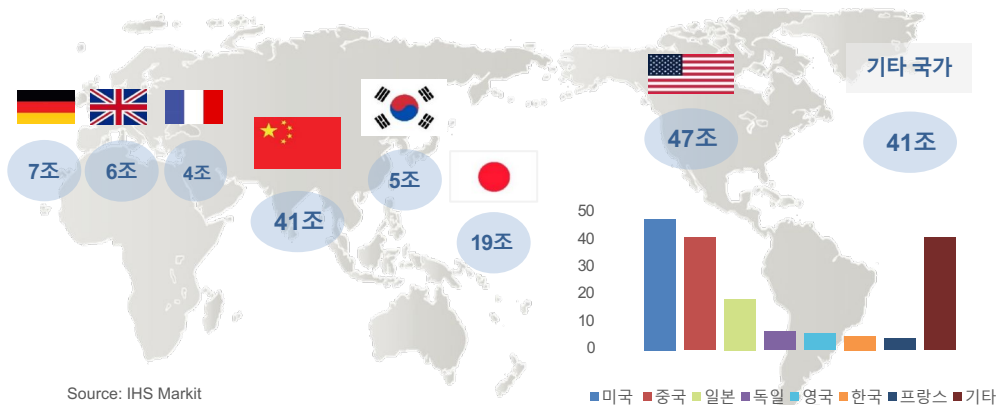
(단위: 백만원)

Region	Operator	Revenue	%
US	Verizon	8,274	59%
JAPAN	KDDI	3,557	26%
	NTT docomo		
KOREA	KT	2,094	15%
	LG U+		
	SKT		
Total		13,925	

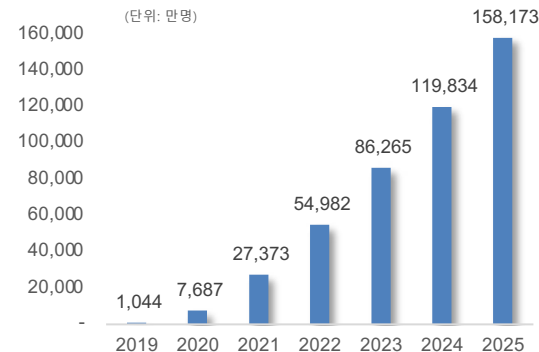
5G Market Forecast



5G Infra 장비투자 전망
- 5개년 평균치



Global 5G 가입자 전망



Source: IHS Markit

Data traffic

Global Mobile data traffic outlook

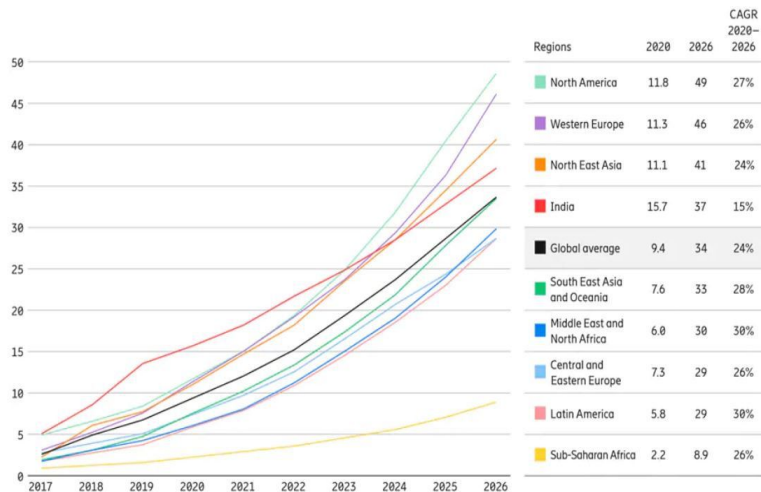
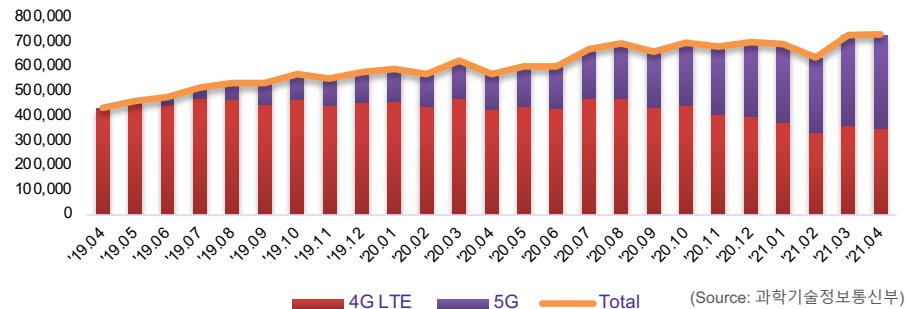


Figure 13: Mobile data traffic per smartphone (GB per month)

(Source: Ericsson)

국내 Mobile Data traffic 현황

(단위: TB)

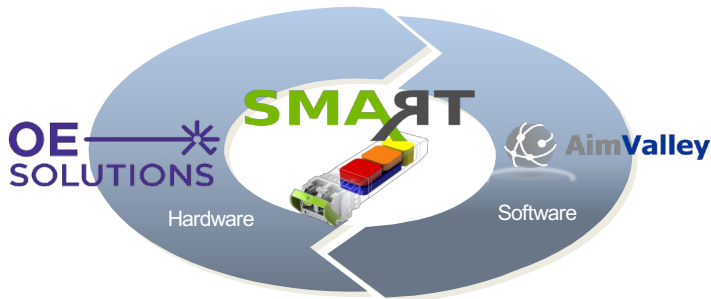


OE Solutions Vision & Strategy



World's First Leading Technology Smart Transceiver

Smart Transceiver



Product Features



Smart 트랜시버란?

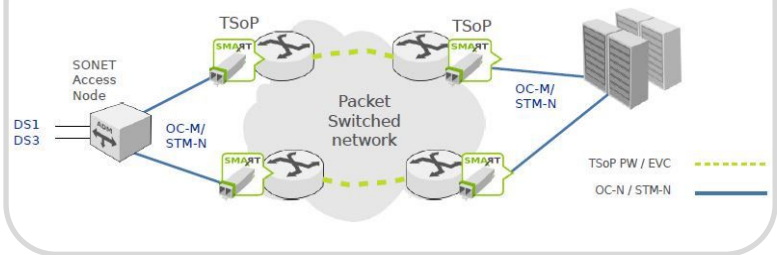
통신시스템을 통해 구현되는 기능을 트랜시버에 탑재하여 **저비용· 고효율**로 네트워크 Migration 구축이 가능하게 하는 제품으로 OE Solutions/AimValley의 **세계최초 독자 기술**

Global Tier 1 고객들과 긍정적인 설계 진행

- CISCO, Nokia, Ciena, Juniper, ADVA 등

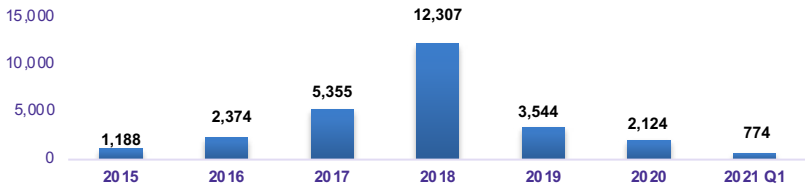
Simplify Network Migration

Example of using Smart SFP



Smart Transceiver Revenue

(Unit: million KRX)



Business 확대



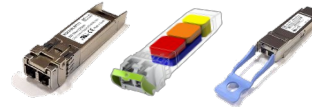
Optical Component



- 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



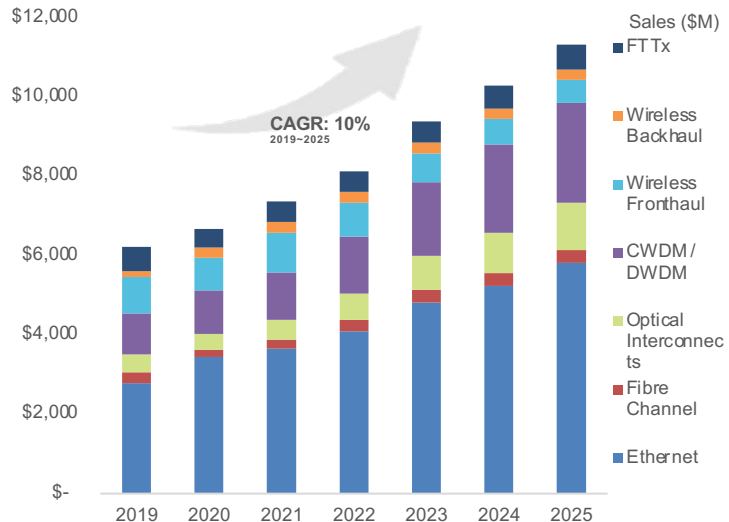
Transceiver



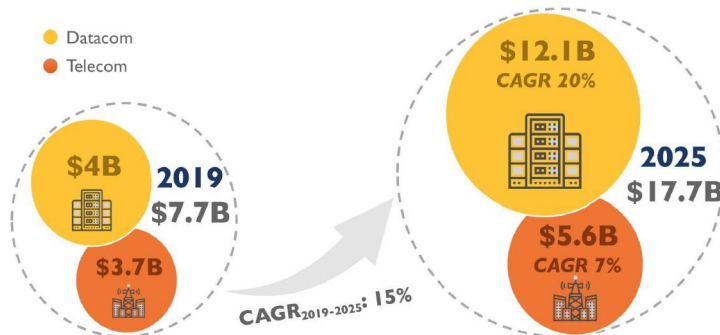
- Global 5G Transceiver line-up 구축
- 자사 Component 사용을 통한 경쟁력 확보
- High bit-rate Transceiver 개발을 통한 다양한 Network Target 제품 출시
- New Product in the second half
 - 50Gbps, 100Gbps, 400Gbps PAM4 for wireless and Data Center interconnector
 - 10Gbps Tunable Transceiver for WDM
 - Digital Coherent TRx for 100Gbps >100km

Data 연결이 필요한 고성능 인프라 투자에 의한 Transceiver 수요 지속적인 증가

Transceiver Market Forecast



Source : LightCounting, 2020 October Report



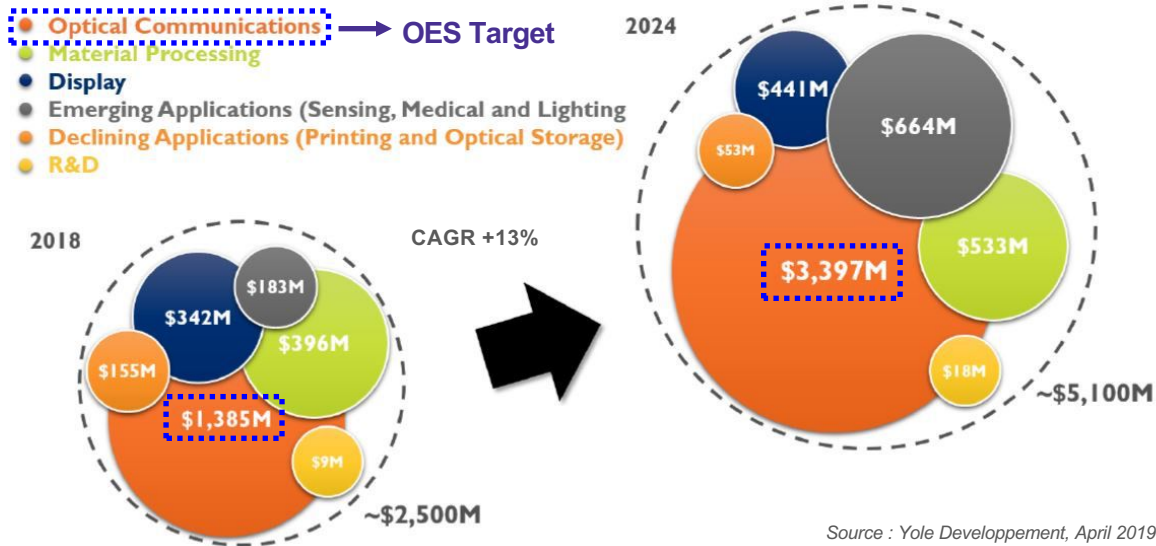
Source : Yole Developpement, 2020

Vision & Strategy for OES's Semiconductor Laser Diode Chip

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

2Q Guidance



2021년 2Q **315억 매출** 예상
YoY 36.7% 상승, QoQ 7.2% 상승

Quarterly Guidance

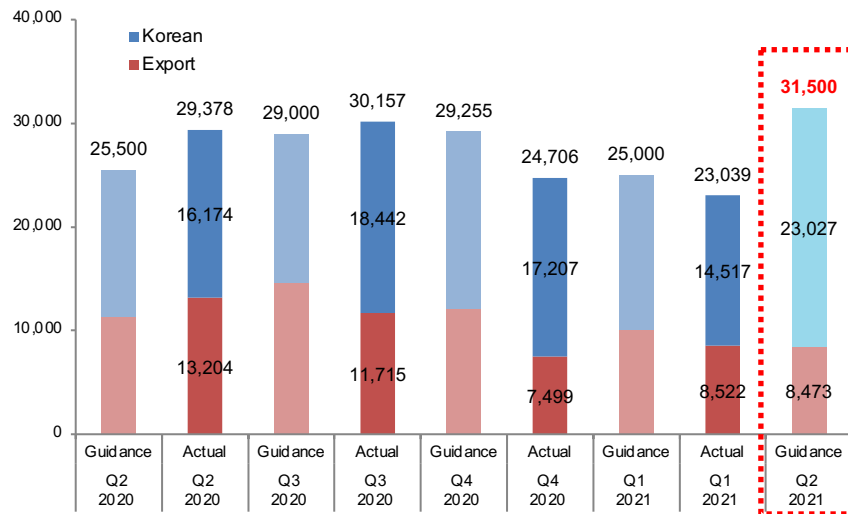
(단위: 백만원)

	Q2 2020 Actual	Q3 2020 Actual	Q4 2020 Actual	Q1 2021 Actual	Q2 2021 Guidance
Revenue (Sales)	29,378	30,157	24,706	23,039	31,500
Domestic	16,174	18,442	17,207	14,517	23,027
Export	13,204	11,715	7,499	8,522	8,473

※ 연결기준이며, 당사 2021년 5월 기준 전망치

Quarterly Trends

(단위: 백만원)



Appendix

- Company Introduction
- Financials



About OE Solutions

회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	503명 (한국: 480명 / 미국: 19명 / 일본: 3명)	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		

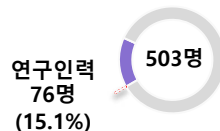
(21년 01/31 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

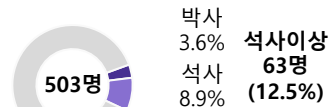


R&D 직원 및 투자 현황

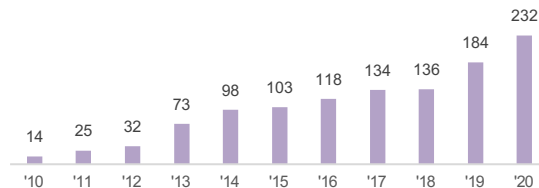
< 부문별 >



< 학력별 >



(단위: 억원)

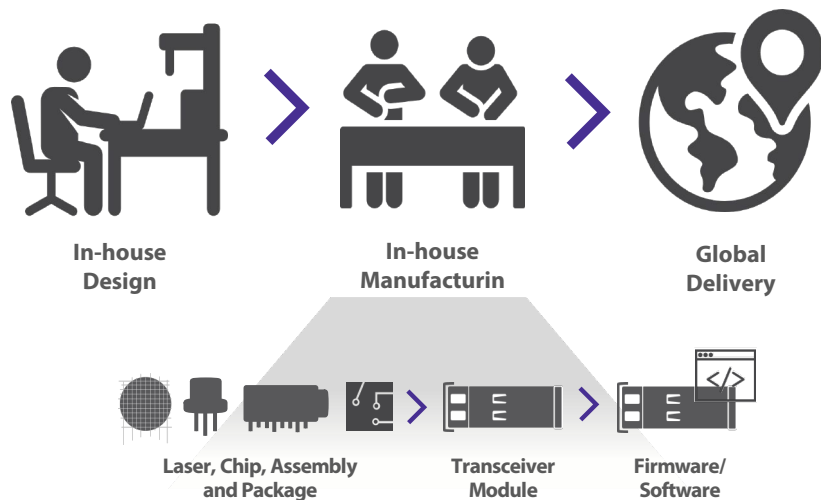


OE Solutions – A Global Supplier of Transceivers

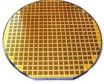
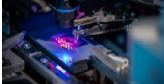
Leading Supplier of High-Reliability Optical Components for Challenging Deployment Environments



- ❑ 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

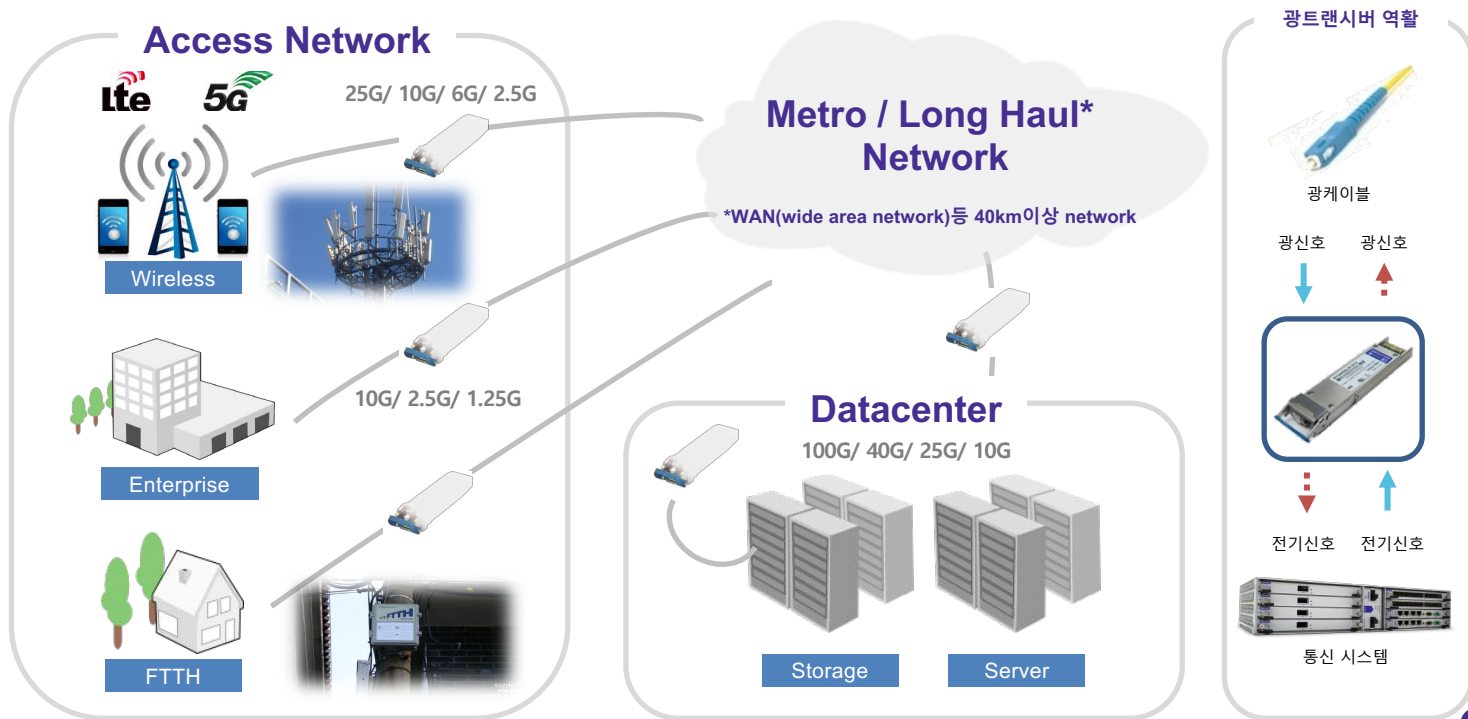




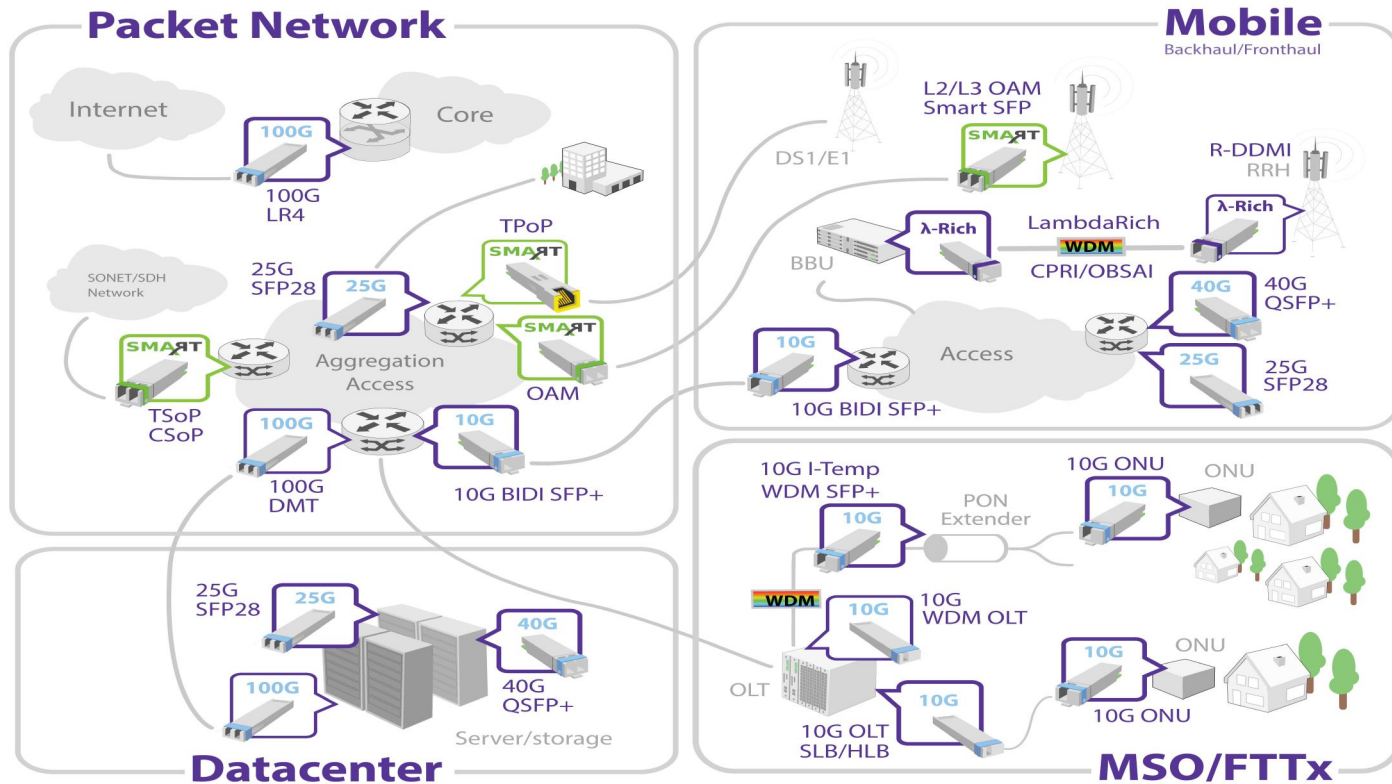
Manufacturing Process			Manufacturing Technology	
Chip		Laser Diode Photo Diode	Epitaxy / Fabrication / Wafer Characterization	
Assembly		TO/ XMD (Cooled/ Uncooled)	Die Bonding, Wire Bonding, Seam Sealing, Burn-in, DC/AC Test	
Package		OSA (TOSA/ ROSA/ BOSA)	Laser welding, Epoxy bonding, DC/AC Test	
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)

	2018	2019	2020	2021 1Q
매출액	81,504	210,283	103,178	23,068
매출원가	54,106	122,835	62,686	14,722
매출총이익	27,398	87,448	40,492	8,345
판매관리비	27,164	29,186	33,159	9,548
영업이익	234	58,262	7,333	-1,203
법인세차감전 순이익	1,951	58,388	6,699	-443
당기순이익	2,584	46,065	12,352	2,573

별도

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021 1Q
매출액	81,406	210,242	103,172	23,039
매출원가	54,117	122,835	62,686	14,722
매출총이익	27,289	87,407	40,486	8,317
판매관리비	26,925	28,533	33,180	9,714
영업이익	364	58,874	7,305	-1,397
법인세차감전 순이익	1,945	59,436	6,990	-625
당기순이익	2,641	47,026	12,227	2,390

요약 재무상태표

연결

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021 1Q
유동자산	57,027	137,422	129,808	129,878
현금및현금성자산	11,073	44,259	40,068	35,829
매출채권	18,969	33,138	14,847	14,454
재고자산	19,740	24,222	22,484	27,813
비유동자산	42,125	46,945	65,377	68,992
유형자산	30,476	30,161	39,269	39,938
무형자산	782	738	746	754
자 산 총 계	99,152	184,367	195,184	198,870
유동부채	25,369	42,847	45,749	49,841
단기차입금	19,400	27,000	36,000	36,000
비유동부채	5,736	2,211	2,455	2,602
부 채 총 계	31,105	45,059	48,204	52,443
자본금	3,870	5,312	5,312	5,312
주식발행초과금	26,969	52,031	52,002	52,002
이익잉여금	34,868	79,731	87,511	86,900
자 본 총 계	68,047	139,308	146,981	146,427

별도

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021 1Q
유동자산	55,790	136,299	127,504	127,904
현금및현금성자산	10,227	42,423	34,557	32,788
매출채권	18,299	33,096	18,137	14,804
재고자산	19,740	24,222	22,484	27,811
비유동자산	41,993	46,416	65,055	68,730
유형자산	30,119	29,192	38,592	39,314
무형자산	54	36	18	14
자 산 총 계	97,783	182,715	192,559	196,634
유동부채	26,119	43,065	44,794	49,529
단기차입금	19,400	27,000	36,000	36,000
비유동부채	5,643	1,676	2,164	2,300
부 채 총 계	31,761	44,740	46,959	51,828
자본금	3,870	5,312	5,312	5,312
주식발행초과금	26,969	52,031	52,002	52,002
이익잉여금	32,638	78,461	86,116	85,322
자 본 총 계	66,022	137,975	145,600	144,806

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

