



Korea Semiconductor System
고려반도체시스템

Investor Relations June 2018

(주)코세스 (KOSES)



DISCLAIMER

본 자료에 포함된 (주)코세스(이하 “회사”)의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 기업회계기준 및 국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 향후 시장환경 변화와 사업전략의 수정 등 대내외적인 조건에 인해 변경될 수 있으며, 경영환경의 변화에 따라 적지 않은 영향을 받을 수 있고, 이러한 불확실성에 따른 현상은 미래의 경영실적과 중대한 차이가 발생할 수도 있습니다.

각종 지표들은 현재의 시장상황과 회사 경영방침을 고려하여 작성된 것으로서 시장 및 투자환경, 회사의 경영목표 수정에 의하여 그 결과가 달라질 수 있습니다.

본 자료의 주요한 사항은 투자자의 투자결과에 효과를 미치지 못하므로 법적인 책임이 없으며, 회사는 새로운 정보 및 미래의 상황들을 공지할 의무가 없습니다.

본 자료의 정보만을 믿고 의존하여 투자결정을 내리지 말아야 하며, 투자 책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀 드립니다.

본 자료의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재 배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

01. COMPANY PROFILE - 회사소개

회사개요



회사명	(주)코세스 (KOSES Co., Ltd)
CEO	박명순 대표이사
설립	1991년
자본금	84억
사업분야	반도체/Display 장비제조
주소	경기도 부천시 오정구 산업로 62
임직원	150명

사업부

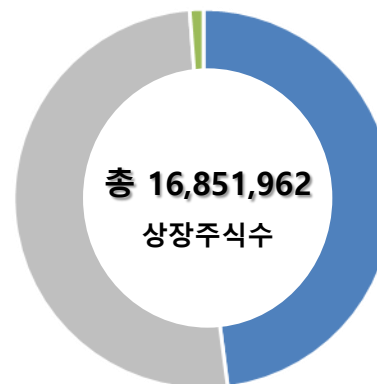
반도체
장비제조

OLED
장비 제조

LED Display
장비제조

주주현황

2018.06.15기준



대주주 및 특수 관계인
48.54%

기관 및 개인 투자자
51.46%

자사주
0.002%

01. COMPANY PROFILE - 회사소개

설립

1991 ~ 2001

- 1991 고려시스템 설립
- 1994 (주)고려반도체시스템 법인전환
- 2000 대통령표창 (100만불 수출탑)
- 2001 우량기술기업선정

성장

2002 ~ 20011

- 2002 벤처기업 인증
- 2006 500만불 수출탑 수상
- 2006 KOSDAQ상장
- 2007 부설연구소 설립

도약

2011 ~ 2015

- 2011 삼성전자 협성회 가입
- 2011 TMV공정장비 판매(Solder ball attach, Laser ablation, PoP PKG Stack)
- 2012 신사옥 이전
- 2014 반도체 PKG Laser cut장비개발

재도약

2016 ~

- 2016 OLED Laser cut 장비 납품(Apple)
- 2016 OLED Cell & Module Laser cut장비 납품(EDO)
- 2017 OLED Laser cut 2천만불 수주
- 흑자전환 및 KOSDAQ 관리종목 탈피
- 2018 LED Display제조 장비 수주
- 코세스 사명 변경

02. 산업현황 및 전망 - Semiconductor

메모리 반도체 BIG Cycle 지속 전망

공급 증가가 수요증가에 못 미침
4차 산업혁명에 의한 서버 수요의 급격한 증가

중국 반도체 굴기

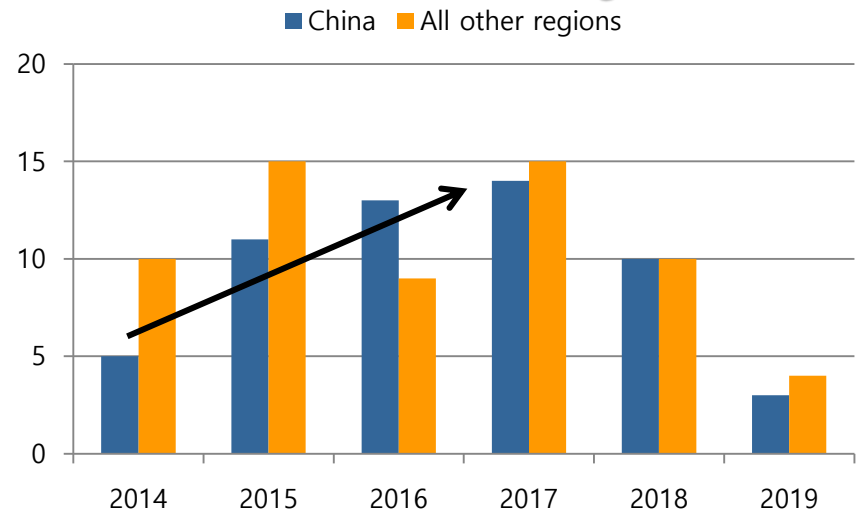
2015년까지 170조억원 + α 투자
2018 중국업체의 메모리 생산시작

S사 비메모리 반도체 물량 증가

2018 중국 메모리 반도체 제조시설 확장



Number of Volume Fab Starting Construction

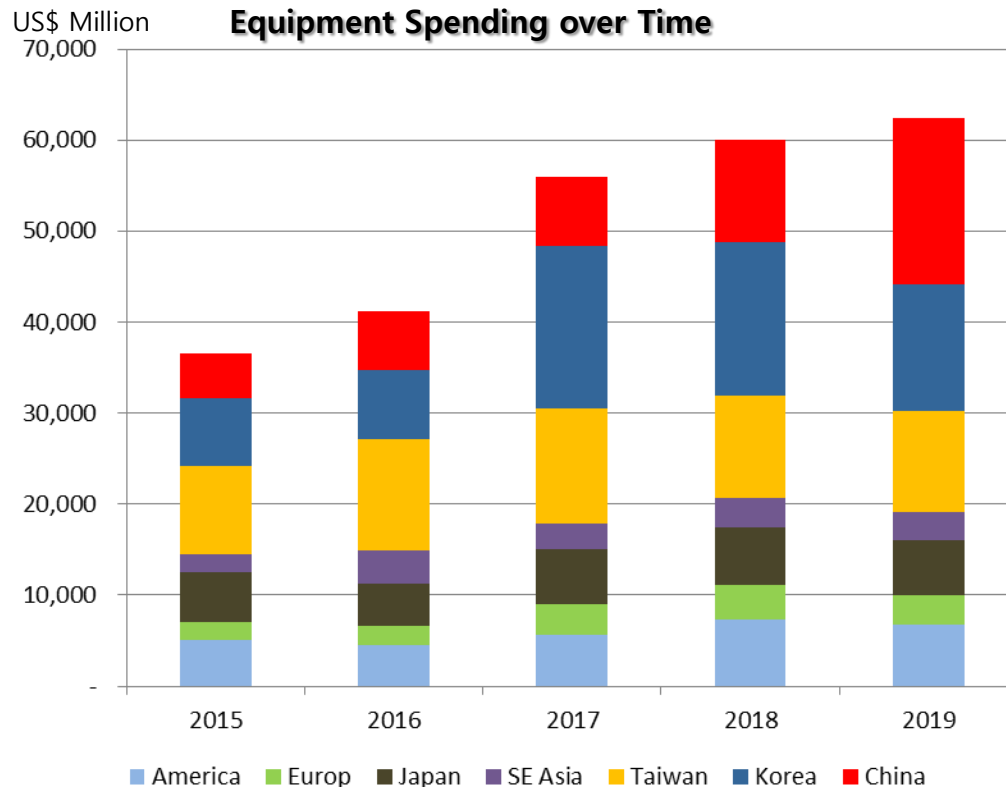


Source: World Fab Forecast report SEMI

02. 산업현황 및 전망 – Semiconductor

Fab Investments

Growth is likely to continue past 2018 driven by CHINA investments



KEY CHINA PORJECTS

2018

Intel Fab Phase2)
TSM Nanjing Fab 16 P1

2019

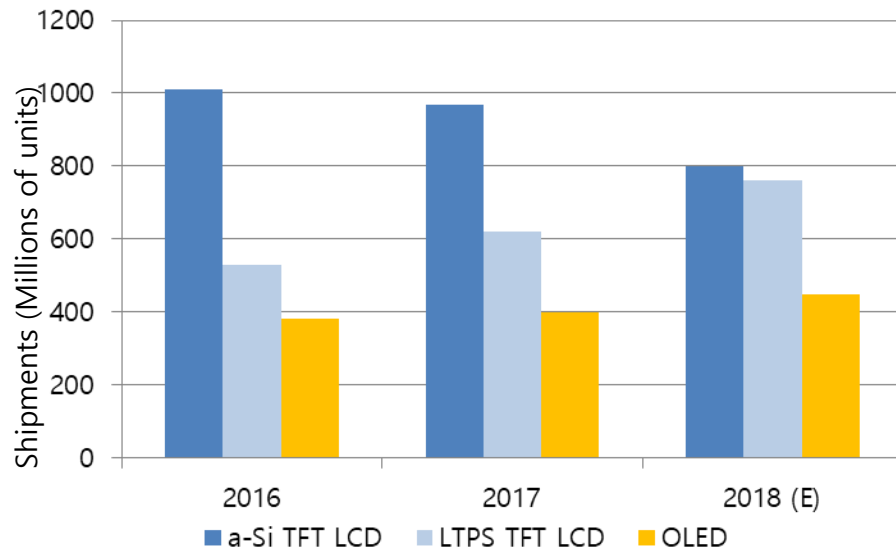
SKHynix C3(DRAM)
Samsung Xian phase2 (3D NAND)
GlobalFoundries Chengdu
SMIC Beijing B3 & Shanghai fab (SN1)
Hua Li Fab 2 / Hua Hong Wuxi 300mm fab
Yangtze Memory Technology (DRAM)
Hefei Innotron Memory (DRAM)
Fujian Jin Hau (DRAM)
TSINGHUA Unigroup Nanjing fab (Memory)

02. 산업현황 및 전망 - Display



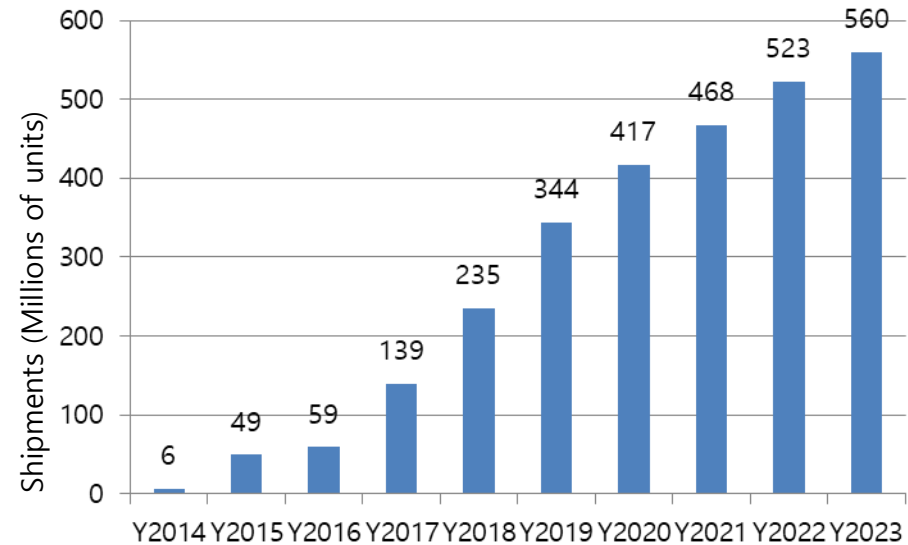
OLED Display
 대세는 OLED 시장 점진적 확대
 중화권 스마트폰 메이커 OLED 패널 적용 확대

모바일폰용 패널출하 전망



자료: 2018 HIS Market

Flexible Display 출하량 전망



자료: 2018 HIS Market

02. 산업현황 및 전망 - Display

Display (OLED) 장비투자 일정

2018년 중국 OLED기업 장비투자 일정	Gen	Capa	2018												2019												2020		
			1Q			2Q			3Q			4Q			1Q			2Q			3Q			4Q			1Q		
			Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar
BOE B11 phase 3 (Mianyang)	6	16	Equipment PO												Install														
BOE B11 Phase 2 (Mianyang)	6	16													Equipment PO												Install		
EDO EPhase 2 (Shanghai)	6	15																											
Visionox Phase 2 (Gu'an)																													
Royal Phase 2 (Shenzhen)	6	10																											
Tianma Phase 3 (Wuhan)	6	15																											
CSOT Phase 2 (Wuhan)	6	15																											

자료: 한국투자 증권

- ▶ 중국 OLED장비 투자 지속
- ▶ Flexible OLED 에 투자 집중
- ▶ 2018 ~ 2020Y 까지 투자 지속 예상

02. 산업현황 및 전망 – Sensor & 차세대 LED Display

생체인식 기술 대세

지문, 얼굴 및 홍채등 생체정보 인증수단 활용 급증
금융결제 솔루션 / 보안 솔루션의 새로운 대안

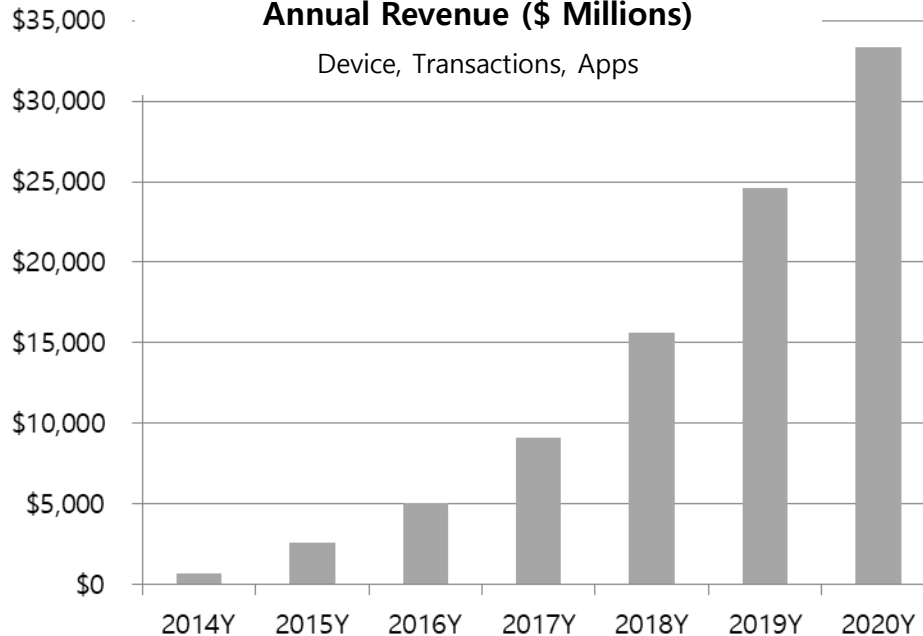
차세대 LED Display

우수한 색상과 명암 및 밝기
번인 현상에 강하고, 초고속 전환 가능

Mobile Biometric Revenue

Annual Revenue (\$ Millions)

Device, Transactions, Apps



모바일 생체인식 시장전망(AMI)

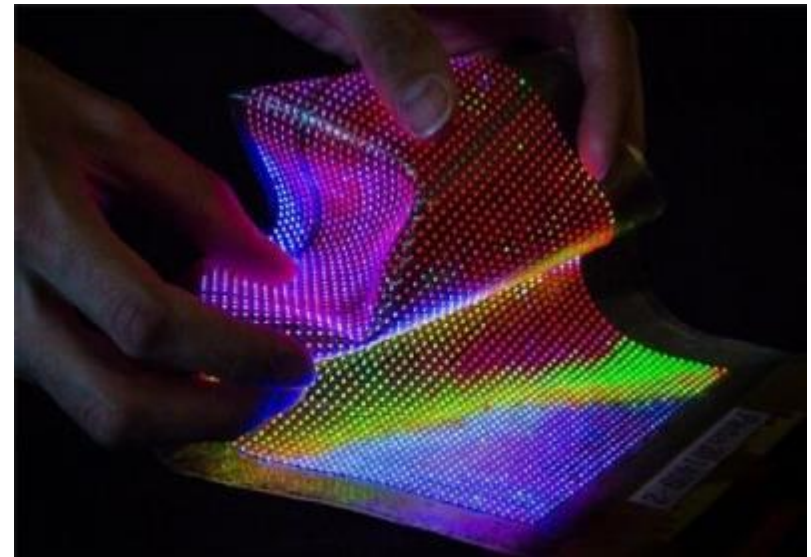
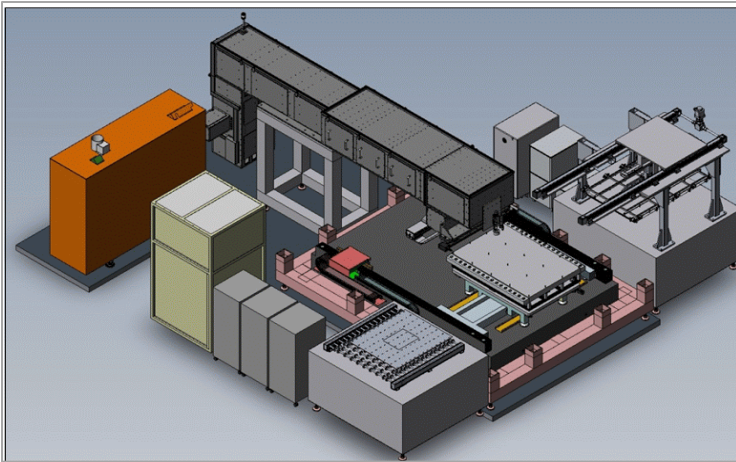


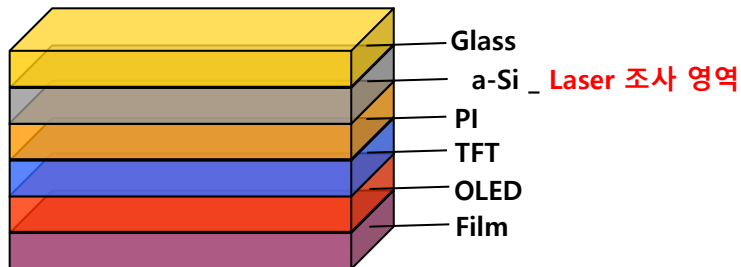
사진 LG디스플레이

03. 제품소개- Display

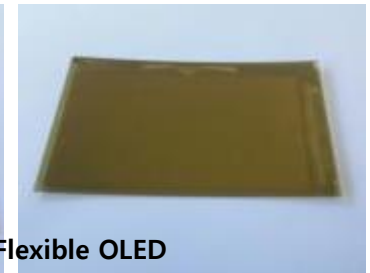
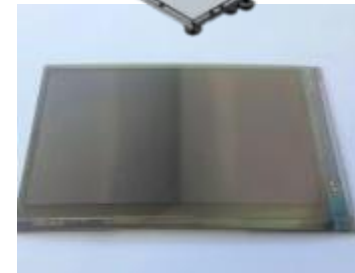
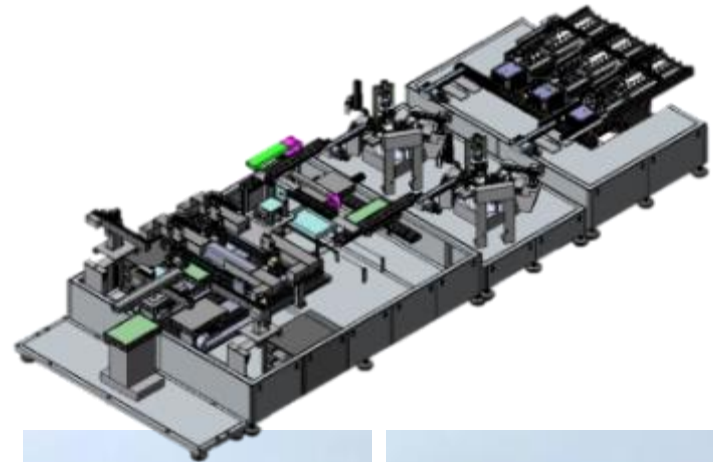
● LLO (Laser Lift Off System)



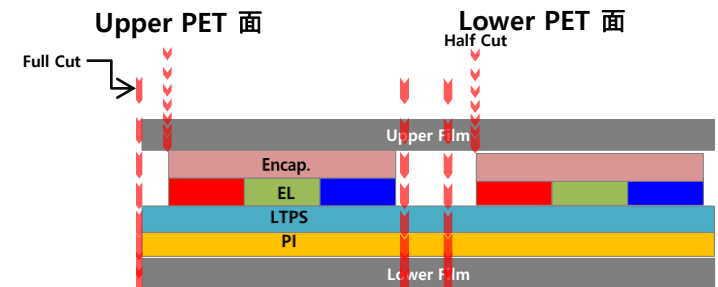
- Real-time observation at each work area
- Strong strength at Glass removal
- All area of stage suction is possible
- Possible to cope with different Glass size



● OLED Film Laser Cutting System



Flexible OLED



05. 최근 3개년 요약 재무정보

요약 재무상태표

단위 : 백만원

구분	2015년	2016년	2017년	2018.1Q
유동자산	17,710	8,858	14,347	19,655
비유동자산	19,035	18,482	18,694	18,605
자산총계	36,745	27,340	33,041	38,260
유동부채	30,665	21,152	16,610	21,127
비유동부채	1,778	1,902	1,989	1,947
부채총계	32,443	23,054	18,599	23,074
자본금	4,025	4,213	4,213	4,213
이익잉여금	277	73	10,229	10,973
자본총계	4,302	4,286	14,442	15,186

요약 손익계산서

단위 : 백만원

구분	2015년	2016년	2017년	2018.1Q
매출액	43,069	27,874	40,922	10,404
매출원가	34,610	22,959	29,658	7,833
판매비	8,567	8,232	6,237	1,744
영업이익	(108)	(3,317)	5,027	827
법인세비용 차감전순이익	(119)	(1,237)	7,735	744
당기순이익	(887)	(1,237)	10,551	744

End Presentation

Thank You



KOSES

739-5, Ojeong, Ojeong, Bucheon, Gyeonggi. Korea #421-170

Main : 032. 662. 2224

Fax : 032. 662. 2214

<https://www.koses.co.kr>