

IR Presentation

2021년 3Q

2021년 3Q 경영실적 & 2021년 4Q 전망

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

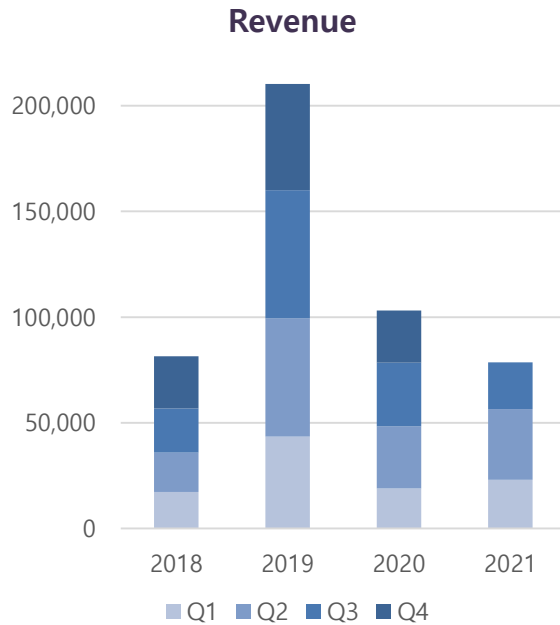
1. 2021년 3Q 경영실적 Review
2. 국내외 5G 무선통신 Business 전망
3. OE Solutions Vision & Strategy
4. 4Q Guidance
5. Appendix

2021년 3Q 경영실적 Review

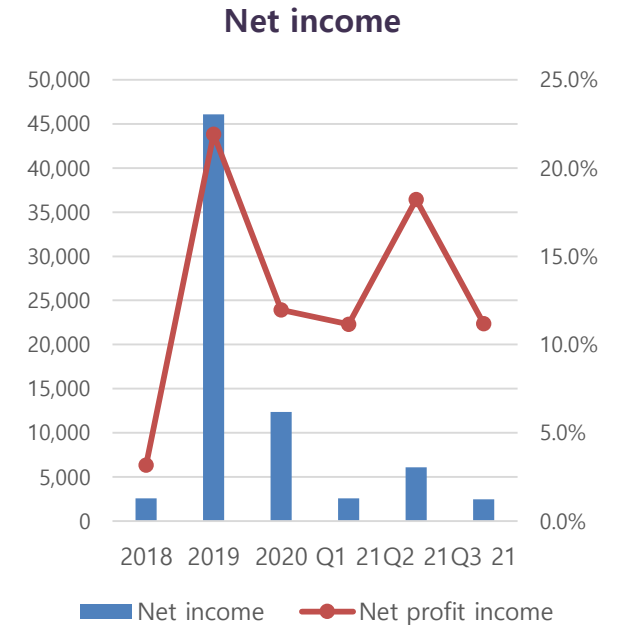
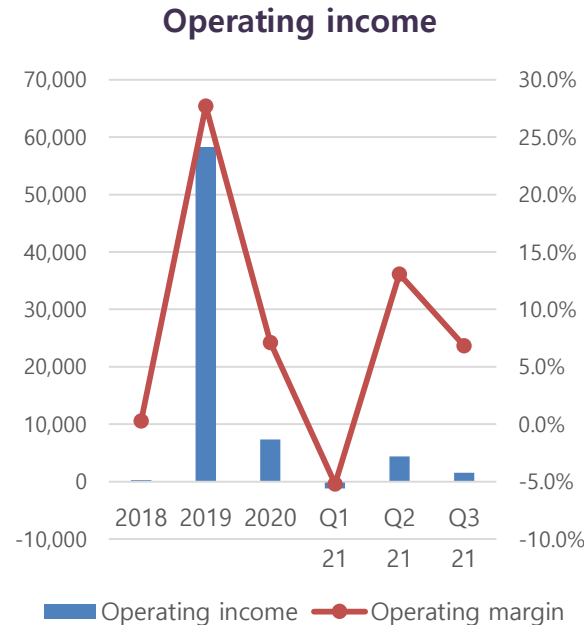


Financial Results

2021년 3Q 매출 **222억원**, 영업이익 **15억원(6.7%)**, 당기순이익 **25억원(11.2%)**



※ 연결 기준임



(단위: 백만원)

구 분	2018	2019	2020	Q1 21	Q2 21	Q3 21
• 매출액	81,504	210,283	103,178	23,068	33,397	22,193
• 영업이익	234	58,266	7,333	-1,203	4,370	1,518
• 영업이익율	0.3%	27.7%	7.1%	-5.2%	13.1%	6.8%
• 당기순이익	2,584	45,908	12,352	2,573	6,085	2,480
• 당기순이익율	3.2%	21.8%	12.0%	11.2%	18.2%	11.2%

Financial Results

2021년 3Q 매출 **222억원**
QoQ -33.6%, YoY -26.4%

(단위: 백만원)

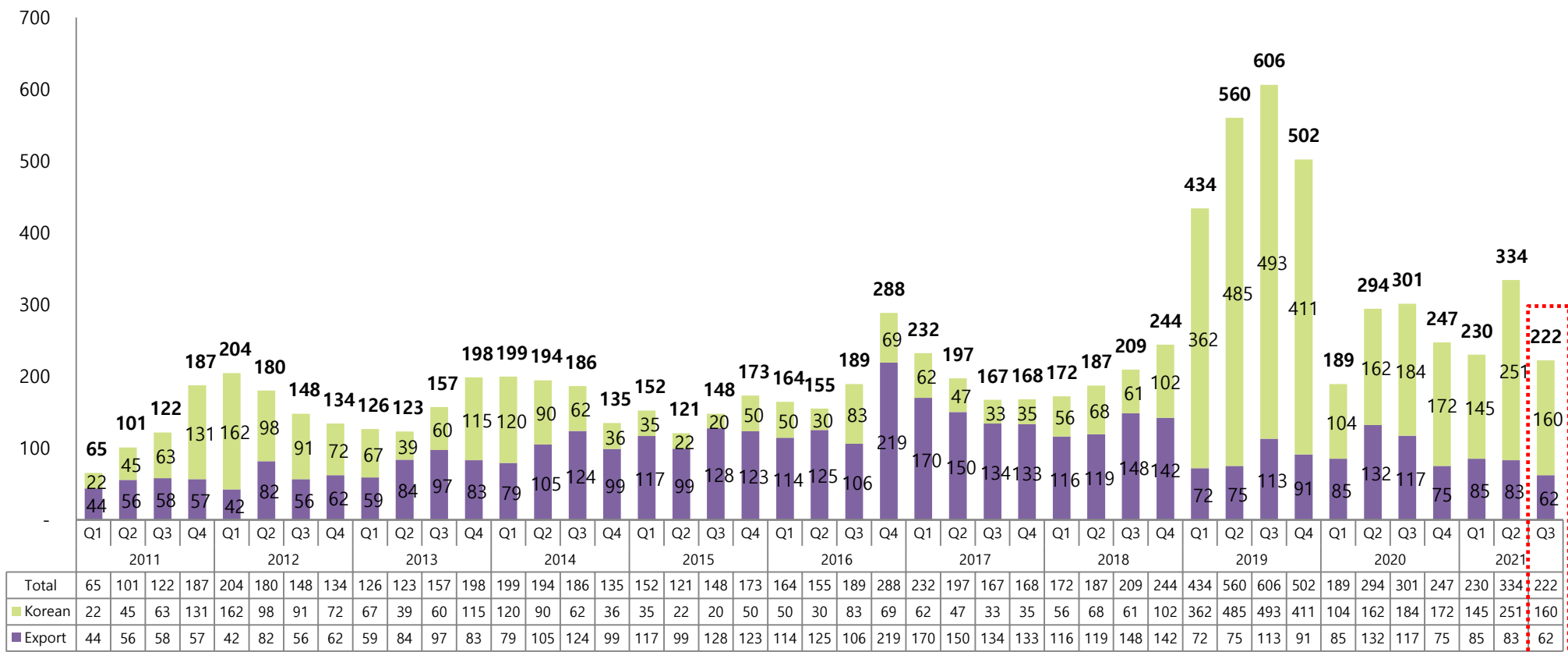
구 분	Q2 21	Q3 21	%	QoQ	Q3 20	YoY
매출액	33,397	22,193		-33.6%	30,157	-26.4%
매출총이익	14,018	8,850	39.9%	-36.9%	13,351	-33.7%
판매관리비	9,648	7,332	33.0%	-24.0%	8,314	-11.8%
영업이익	4,370	1,518	6.8%	-65.3%	5,037	-69.9%
경상이익	6,457	2,248	10.1%	-65.2%	5,085	-55.8%
당기순이익	6,085	2,480	11.2%	-59.2%	4,514	-45.1%

※ 상기 실적은 연결 기준임

분기별 매출 추이

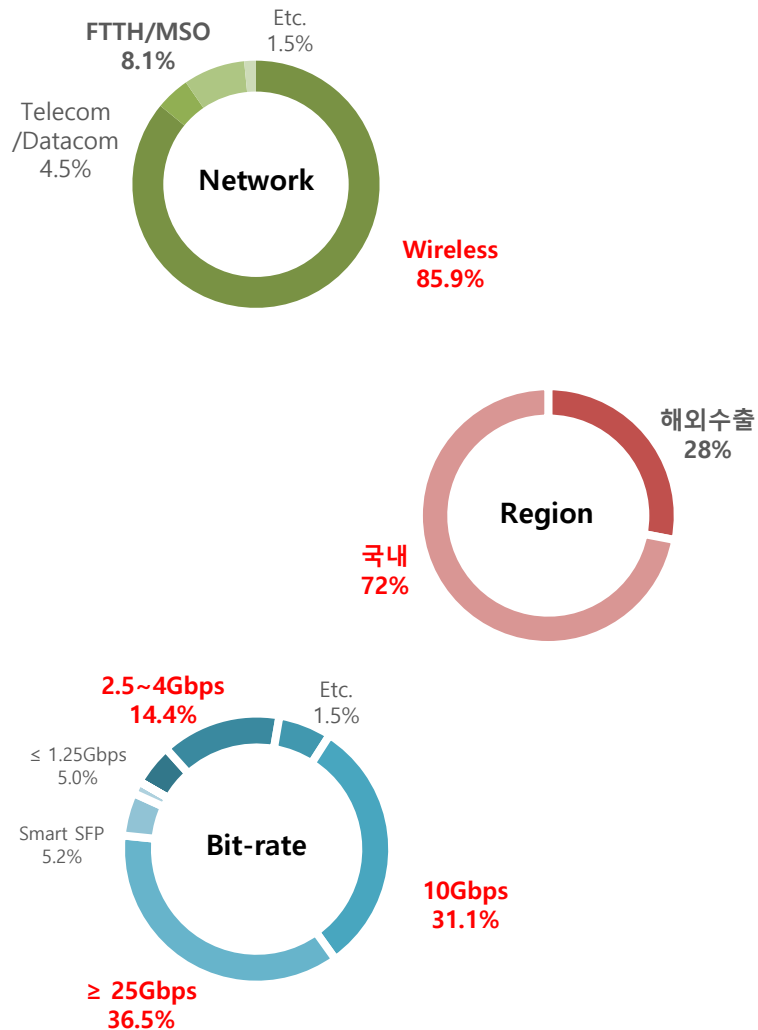
2021년 COVID-19 델타 변이 등의 영향으로 글로벌 5G 인프라 지속적인 확장 제한적
2022년 Global 5G 투자 본격화될 것으로 기대

(단위: 억원)



※ 상기 실적은 별도 기준임

매출분석



(단위: 억원)

구 분	2Q 2021	3Q 2021	QoQ (%)
응용산업별			
• Wireless	277.8	190.7	-45.7%
• Telecom/Datacom	8.3	9.9	16.2%
• FTTH/MSO	44.2	17.9	-146.9%
• etc.	3.9	3.4	-14.7%
지역별			
• 국내	251.2	159.7	-36.4%
• 해외	83.0	62.2	-25.1%
해외수출 비중	24.8%	28.0%	
전송속도별			
• ≤1.25Gbps	12.4	11.1	-11.7%
• 2.5~4Gbps	56	31.9	-75.5%
• 5~6Gbps	8.3	14.1	14.1%
• 10Gbps	122.6	68.9	-77.9%
• ≥25Gbps	125.4	81	-54.8%
• Smart SFP	5.6	11.5	51.3%
• Component / Chip	3.9	3.4	-14.7%
• 기타 (상품 등)			
총 계	334.2	221.9	-33.6%

※ 상기 실적은 별도 기준임

국내외 5G 무선 통신 Business 전망

국내외 5G 모바일 통신 Business 전망

5G Network Supply chain

Telecommunication Carriers



Network Equipment



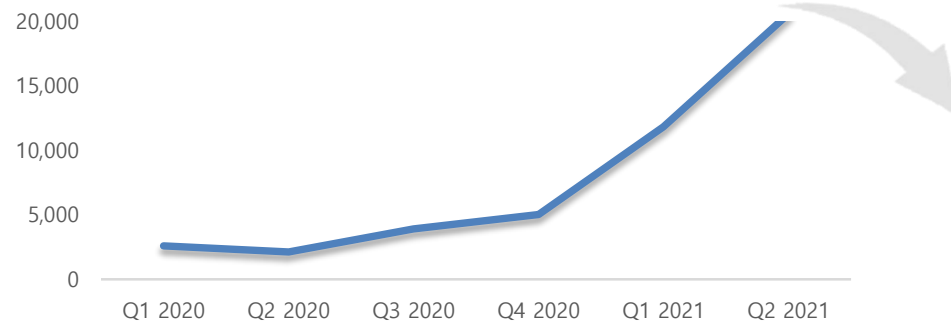
OE SOLUTIONS

Global 5G Revenue Forecast

하반기 Global(US, Japan 등) 5G 매출 소폭 감소될 것으로 전망

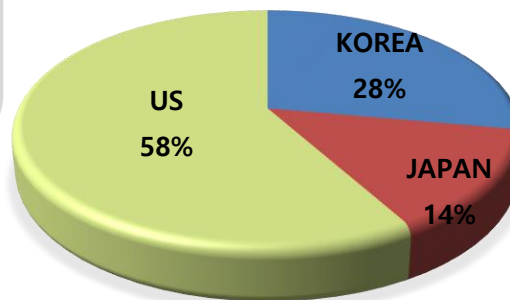
(단위: 백만원)

Global 5G 매출 전망



3Q 5G Revenue

(단위: 백만원)



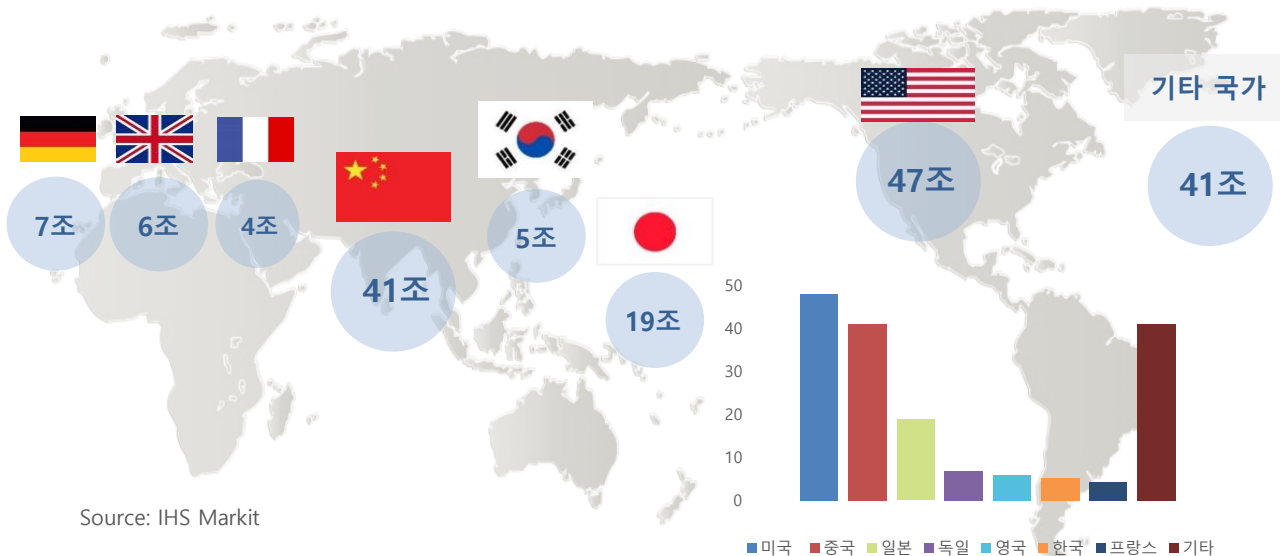
Region	Operator	Revenue	%
US	Verizon	7,979	58%
	KDDI	1,926	14%
JAPAN	NTT docomo		
	KT		
KOREA	LG U+	3,822	28%
	SKT		
Total		23,117	

국내외 5G 무선통신 Business 전망

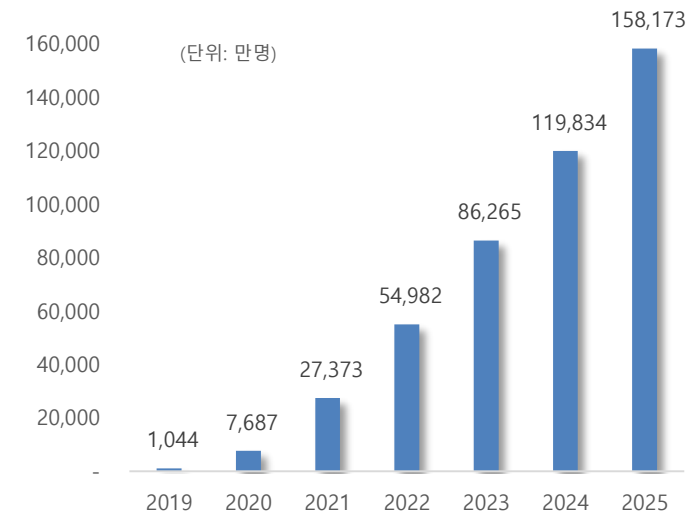
5G Market Forecast



5G Infra 장비투자 전망 - 5개년 평균치



Global 5G 가입자 전망



국내외 5G 무선통신 Business 전망

Data traffic

Global Mobile data traffic outlook

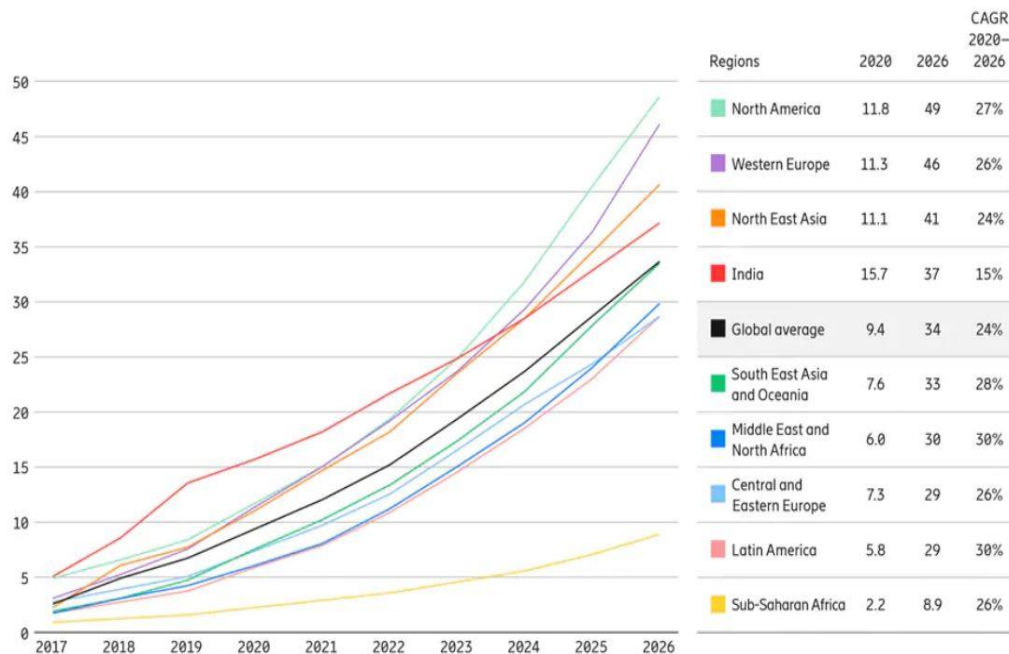
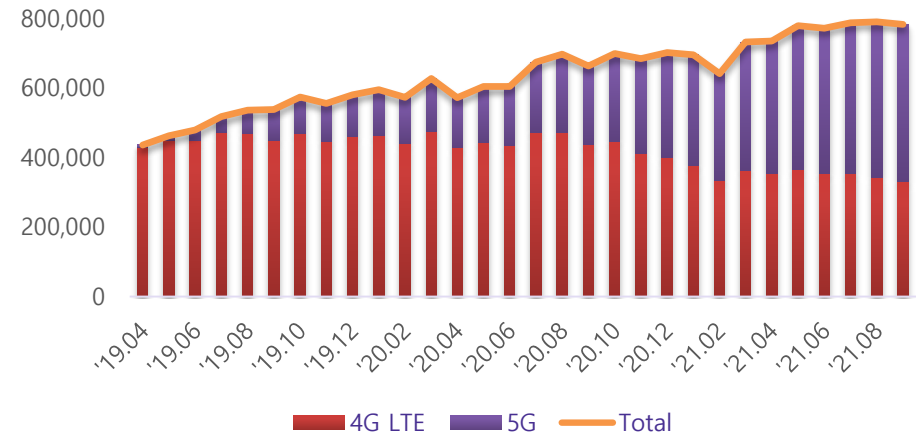


Figure 13: Mobile data traffic per smartphone (GB per month)

(Source: Ericsson)

국내 Mobile Data traffic 현황

(단위: TB)



(Source: 과학기술정보통신부)



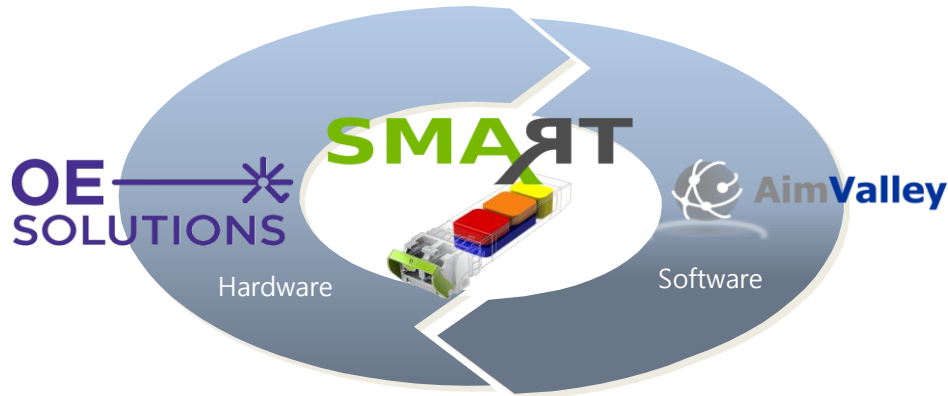
OE Solutions Vision & Strategy



Unique Products-Smart Transceivers

World's First Leading Technology Smart Transceiver

Smart Transceiver



Product Features

Smart SFP value proposition



Smart 트랜시버란?

통신시스템을 통해 구현되는 기능을 트랜시버에 탑재하여 **저비용·고효율**로 네트워크 Migration 구축이 가능하게 하는 제품으로

OE Solutions/AimValley의

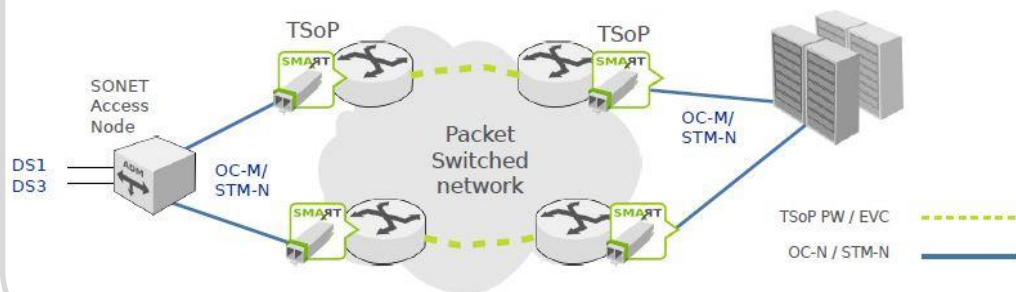
세계최초 독자 기술

Global Tier 1 고객들과 긍정적인 설계 진행

- CISCO, Nokia, Juniper, Ciena, ADVA 등

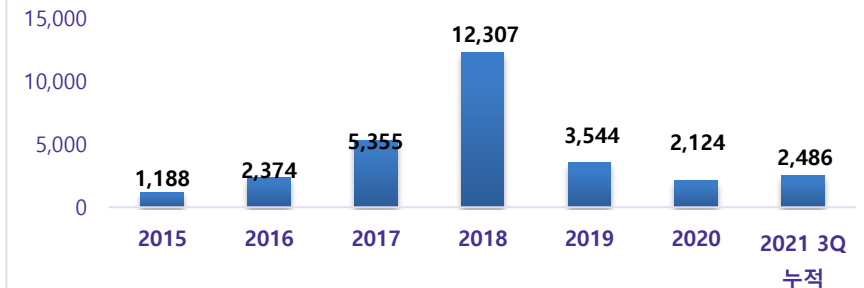
Simplify Network Migration

Example of using Smart SFP

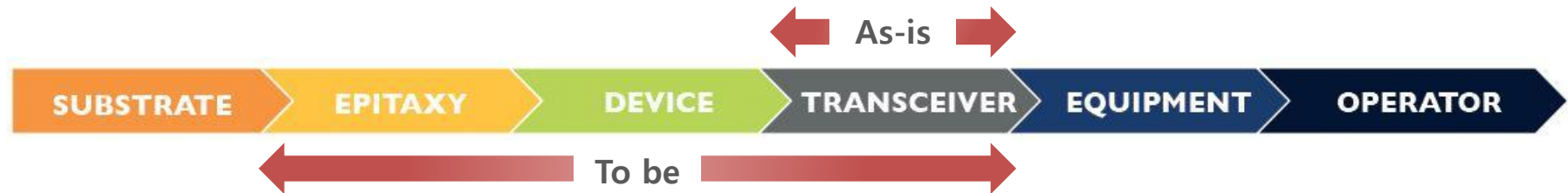


Smart Transceiver Revenue

(Unit: million KRX)



Business 확대



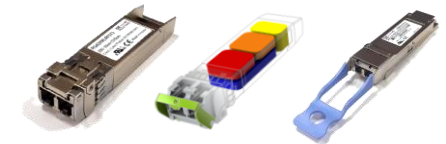
Optical Component



- 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



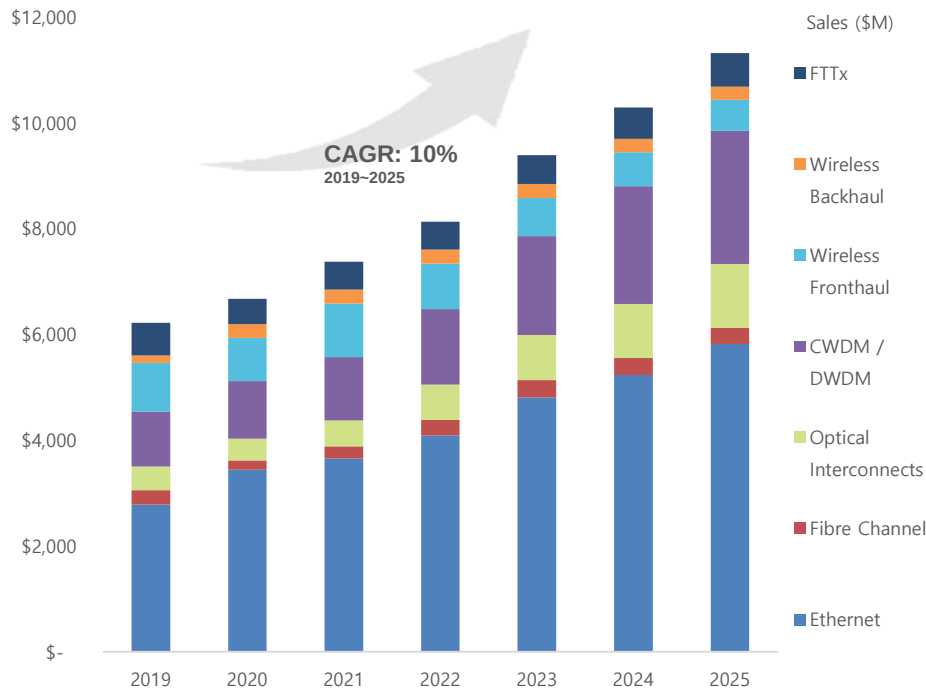
Transceiver



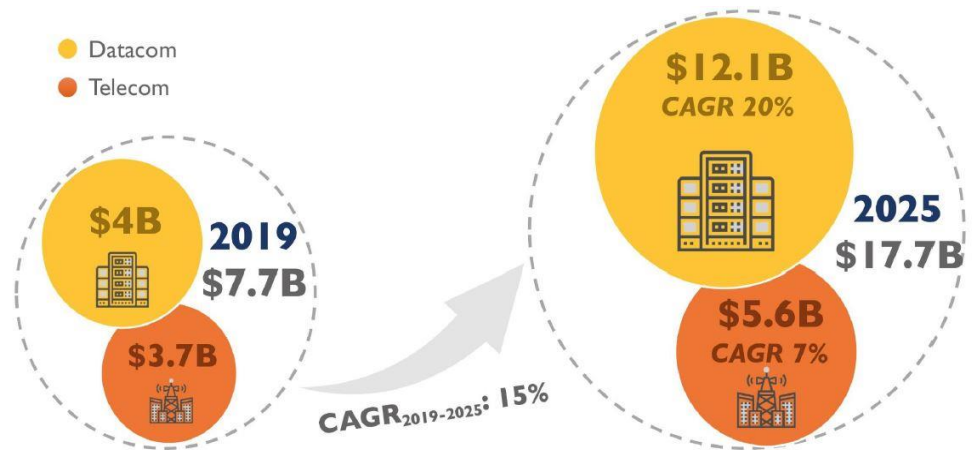
- Global 5G Transceiver line-up 구축
- 자사 Component 사용을 통한 경쟁력 확보
- High bit-rate Transceiver 개발을 통한 다양한 Network Target 제품 출시
- New Product in the second half
 - 50Gbps, 100Gbps, 400Gbps PAM4 for wireless and Data Center interconnector
 - 10Gbps Tunable Transceiver for WDM
 - Digital Coherent TRx for 100Gbps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

Data 연결이 필요한 고성능 인프라 투자에 의한 Transceiver 수요 지속적인 증가

Transceiver Market Forecast



Source : LightCounting, 2020 October Report



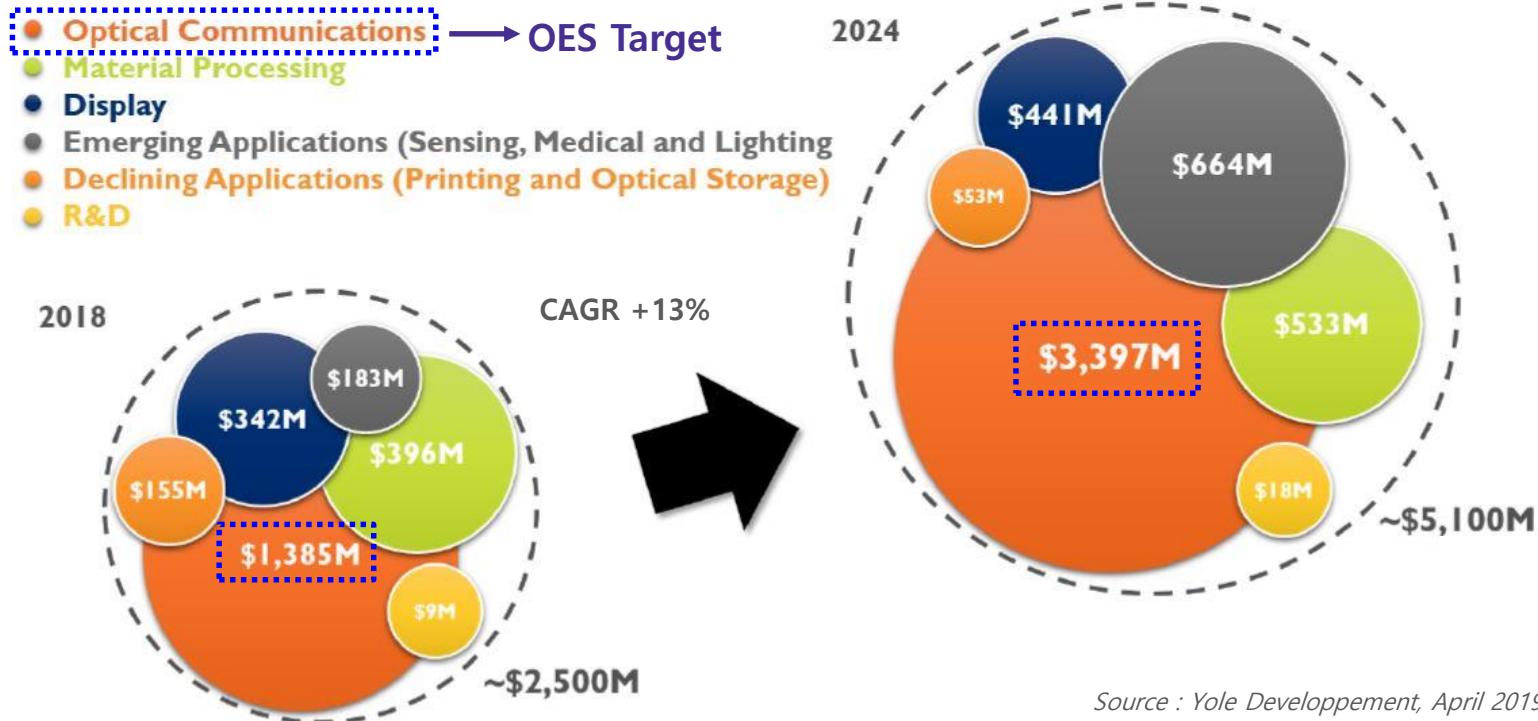
Source : Yole Developpement, 2020

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

4Q Guidance



4Q Guidance

2021년 4Q **214억 매출** 예상
YoY -13.4%, QoQ -3.6% 하락

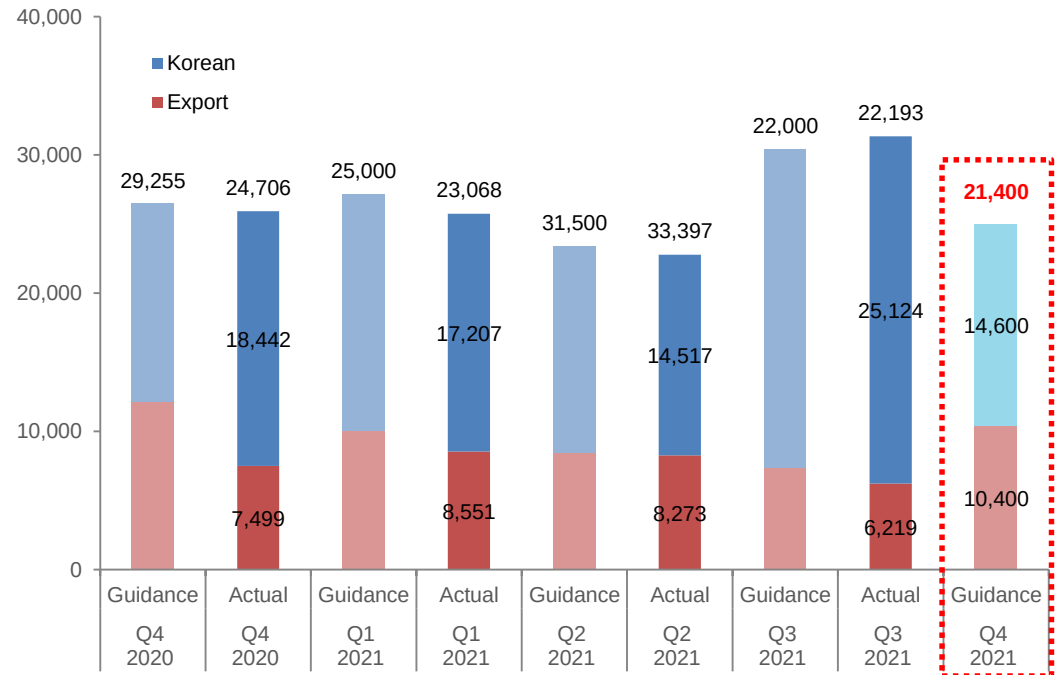
Quarterly Guidance

(단위: 백만원)

	Q4 2020 Actual	Q1 2021 Actual	Q2 2021 Actual	Q3 2021 Actual	Q4 2021 Guidance
Revenue (Sales)	24,706	23,068	33,397	22,193	21,400
Domestic	17,207	14,517	25,124	15,974	11,000
Export	7,499	8,551	8,273	6,219	10,400

Quarterly Trends

(단위: 백만원)



※ 연결기준이며, 당사 2021년 11월 기준 전망치

Appendix

- Company Introduction
- Financials



About OE Solutions

회사개요

회사명	주식회사 오이솔루션	설립일	2003년 8월 7일
종업원	433명 (한국: 411명 / 미국: 18명 / 일본: 4명)	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		

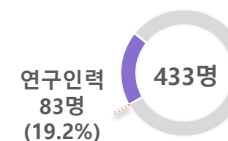
('21년 10/31 기준)

Locations - 글로벌 영업 및 R&D

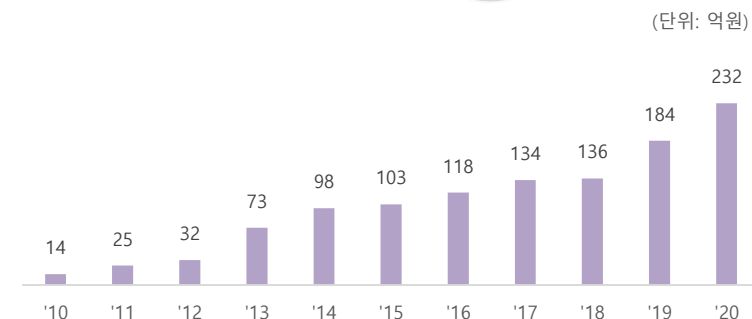
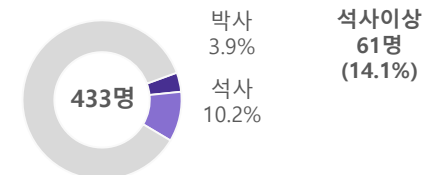


R&D 직원 및 투자 현황

< 부문별 >



< 학력별 >



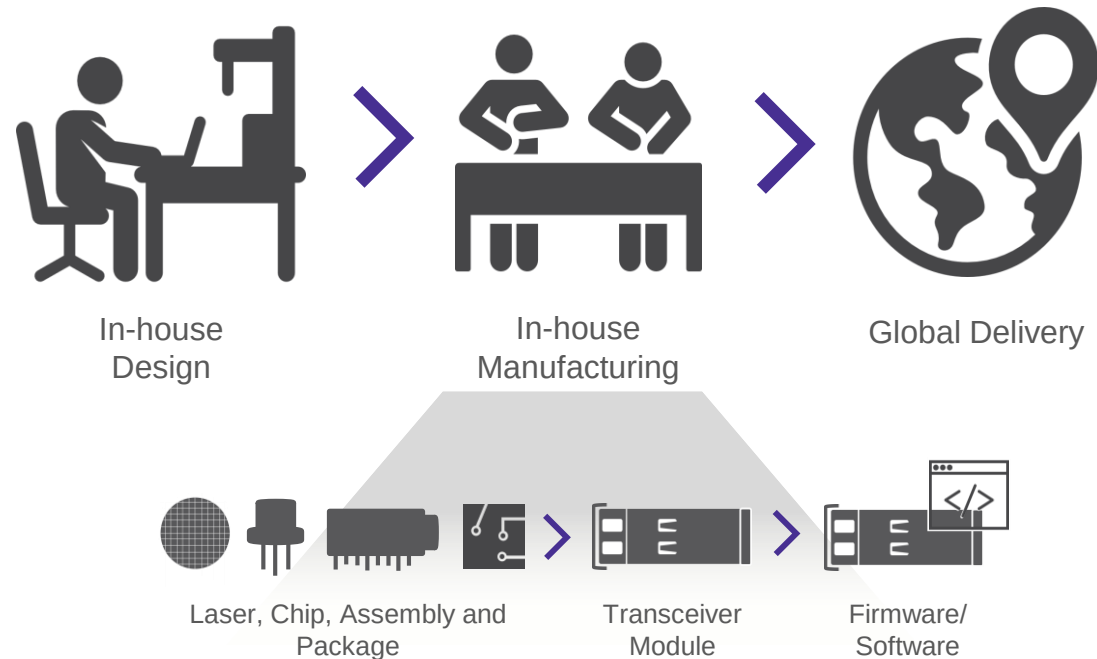
* 자회사 포함

OE Solutions – A Global Supplier of Transceivers

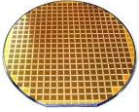
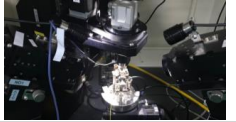
Leading Supplier of High-Reliability Optical Components for Challenging Deployment Environments



- ❑ 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



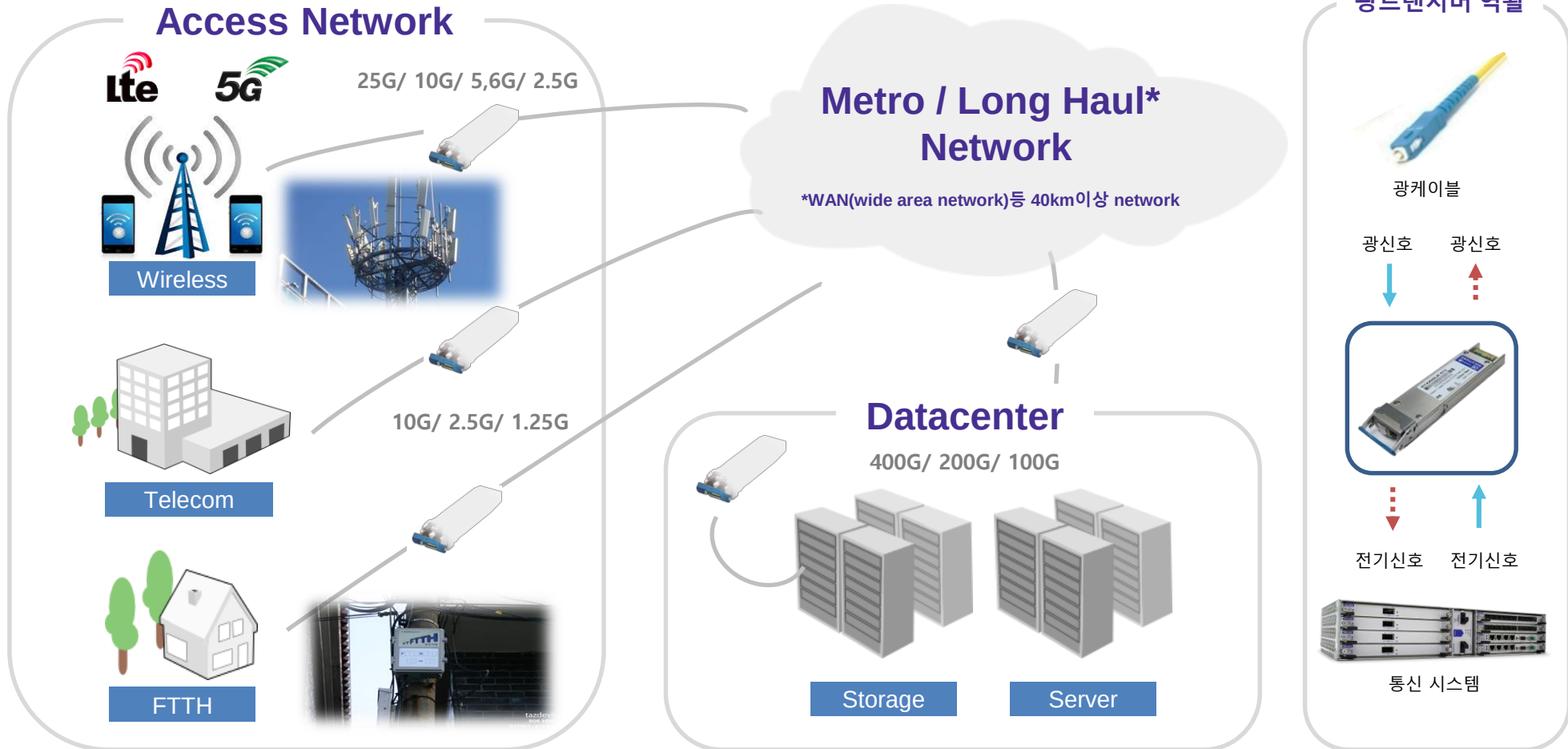
Vertical Integration

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	

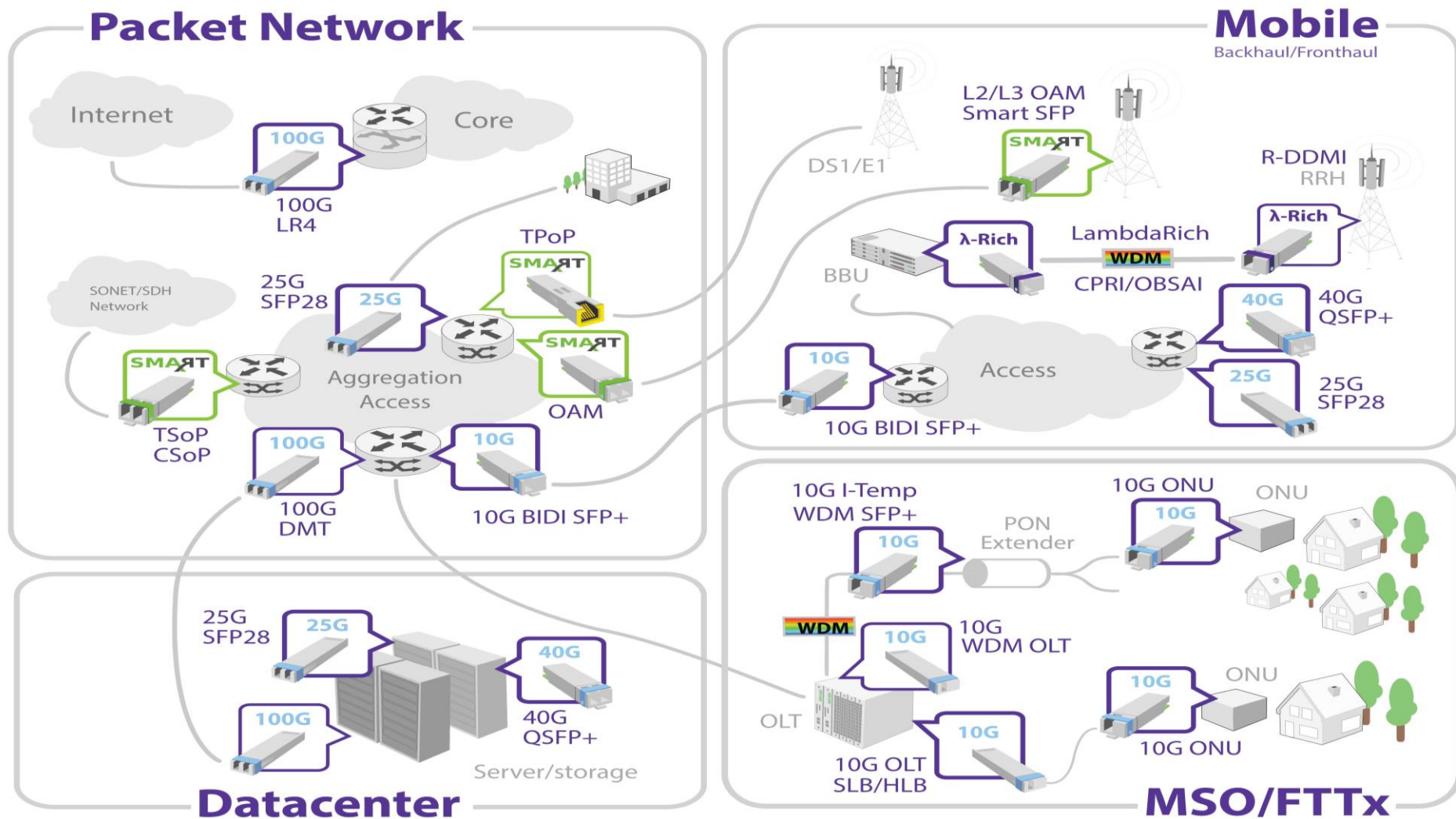
Products Application

통신 네트워크 내 트랜시버 응용 분야

네트워크 연결 시 필수인 광 트랜시버



Key Application Areas



요약 손익계산서

연결

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021		
				1Q	2Q	Q3
매출액	81,504	210,283	103,178	23,068	33,397	22,193
매출원가	54,106	122,835	62,686	14,722	19,380	13,343
매출총이익	27,398	87,448	40,492	8,345	14,018	8,850
판매관리비	27,164	29,186	33,159	9,548	9,648	7,332
영업이익	234	58,262	7,333	-1,203	4,370	1,518
법인세차감전 순이익	1,951	58,388	6,699	-443	6,457	2,248
당기순이익	2,584	46,065	12,352	2,573	6,085	2,480

* K-IFRS 기준

별도

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021		
				1Q	2Q	Q3
매출액	81,406	210,242	103,172	23,039	33,423	22,193
매출원가	54,117	122,835	62,686	14,722	19,380	13,344
매출총이익	27,289	87,407	40,486	8,317	14,043	8,849
판매관리비	26,925	28,533	33,180	9,714	9,649	7,051
영업이익	364	58,874	7,305	-1,397	4,395	1,798
법인세차감전 순이익	1,945	59,436	6,990	-625	5,695	2,488
당기순이익	2,641	47,026	12,227	2,390	5,352	2,727

요약 재무상태표

연결

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021		
				Q1	Q2	Q3
유동자산	57,027	137,422	129,808	129,878	118,317	113,275
현금및현금성자산	11,073	44,259	40,068	35,829	36,938	38,594
매출채권	18,969	33,138	14,847	14,454	10,543	7,787
재고자산	19,740	24,222	22,484	27,813	33,452	36,373
비유동자산	42,125	46,945	65,377	68,992	86,295	87,760
유형자산	30,476	30,161	39,269	39,938	41,066	40,421
무형자산	782	738	746	754	732	822
자 산 총 계	99,152	184,367	195,184	198,870	204,612	201,035
유동부채	25,369	42,847	45,749	49,841	49,446	43,209
단기차입금	19,400	27,000	36,000	36,000	36,000	34,000
비유동부채	5,736	2,211	2,455	2,602	2,640	2,679
부 채 총 계	31,105	45,059	48,204	52,443	52,086	45,888
자본금	3,870	5,312	5,312	5,312	5,312	5,312
주식발행초과금	26,969	52,031	52,002	52,002	52,002	52,002
이익잉여금	34,868	79,731	87,511	86,900	92,985	95,465
자 본 총 계	68,047	139,308	146,981	146,427	152,526	155,147

별도

(단위: 백만원)

	2018	2019	2020	2021		
				Q1	Q2	Q3
유동자산	55,790	136,299	127,504	127,904	116,319	111,222
현금및현금성자산	10,227	42,423	34,557	32,788	31,540	35,394
매출채권	18,299	33,096	18,137	14,804	12,368	8,478
재고자산	19,740	24,222	22,484	27,811	33,452	36,372
비유동자산	41,993	46,416	65,055	68,730	86,005	87,449
유형자산	30,119	29,192	38,592	39,314	40,518	39,924
무형자산	54	36	18	14	9	60
자 산 총 계	97,783	182,715	192,559	196,634	202,324	198,671
유동부채	26,119	43,065	44,794	49,529	49,827	43,423
단기차입금	19,400	27,000	36,000	36,000	36,000	34,000
비유동부채	5,643	1,676	2,164	2,300	2,339	2,363
부 채 총 계	31,761	44,740	46,959	51,828	52,166	45,786
자본금	3,870	5,312	5,312	5,312	5,312	5,312
주식발행초과금	26,969	52,031	52,002	52,002	52,002	52,002
이익잉여금	32,638	78,461	86,116	85,322	90,674	93,401
자 본 총 계	66,022	137,975	145,600	144,806	150,158	152,885

Condensed income statement

Consolidated

(Unit : million KRW)

	2018	2019	2020	2021		
				Q1	Q2	Q3
Revenue (Sales)	81,504	210,283	103,178	23,068	33,397	22,193
Cost of sales	54,106	122,835	62,686	14,722	19,380	13,343
Gross profit	27,398	87,448	40,492	8,345	14,018	8,850
Selling general administrative expenses	27,164	29,186	33,159	9,548	9,648	7,332
Operating income(loss)	234	58,262	7,333	-1,203	4,370	1,518
Profit (loss) before tax	1,951	58,388	6,699	-443	6,457	2,248
Net income	2,584	46,065	12,352	2,573	6,085	2,480

* K-IFRS

Separate standards

(Unit : million KRW)

	2018	2019	2020	2021		
				Q1	Q2	Q3
Revenue (Sales)	81,406	210,242	103,172	23,039	33,423	22,193
Cost of sales	54,117	122,835	62,686	14,722	19,380	13,344
Gross profit	27,289	87,407	40,486	8,317	14,043	8,849
Selling general administrative expenses	26,925	28,533	33,180	9,714	9,649	7,051
Operating income(loss)	364	58,874	7,305	-1,397	4,395	1,798
Profit (loss) before tax	1,945	59,436	6,990	-625	5,695	2,488
Net income	2,641	47,026	12,227	2,390	5,352	2,727

Condensed statement of financial position

Consolidated

	2018	2019	2020	2021		
				Q1	Q2	Q3
Current assets	57,027	137,422	129,808	129,878	118,317	113,275
Cash and cash equivalents	11,073	44,259	40,068	35,829	36,938	38,594
Accounts receivable	18,969	33,138	14,847	14,454	10,543	7,787
Inventory asset	19,740	24,222	22,484	27,813	33,452	36,373
Non-current assets	42,125	46,945	65,377	68,992	86,295	87,760
Property, plant and equipment	30,476	30,161	39,269	39,938	41,066	40,421
Intangible assets	782	738	746	754	732	822
Total assets	99,152	184,367	195,184	198,870	204,612	201,035
Current liabilities	25,369	42,847	45,749	49,841	49,446	43,209
Short-term debt	19,400	27,000	36,000	36,000	36,000	34,000
Non-current liabilities	5,736	2,211	2,455	2,602	2,640	2,679
Total liabilities	31,105	45,059	48,204	52,443	52,086	45,888
Capital	3,870	5,312	5,312	5,312	5,312	5,312
Paid-in capital in excess of par value	26,969	52,031	52,002	52,002	52,002	52,002
Retained earnings	34,868	79,731	87,511	86,900	92,985	95,465
Total equity	68,047	139,308	146,981	146,427	152,526	155,147

Separate standards

	2018	2019	2020	2021		
				Q1	Q2	Q3
Current assets	55,790	136,299	127,504	127,904	116,319	111,222
Cash and cash equivalents	10,227	42,423	34,557	32,788	31,540	35,394
Accounts receivable	18,299	33,096	18,137	14,804	12,368	8,478
Inventory asset	19,740	24,222	22,484	27,811	33,452	36,372
Non-current assets	41,993	46,416	65,055	68,730	86,005	87,449
Property, plant and equipment	30,119	29,192	38,592	39,314	40,518	39,924
Intangible assets	54	36	18	14	9	60
Total assets	97,783	182,715	192,559	196,634	202,324	198,671
Current liabilities	26,119	43,065	44,794	49,529	49,827	43,423
Short-term debt	19,400	27,000	36,000	36,000	36,000	34,000
Non-current liabilities	5,643	1,676	2,164	2,300	2,339	2,363
Total liabilities	31,761	44,740	46,959	51,828	52,166	45,786
Capital	3,870	5,312	5,312	5,312	5,312	5,312
Paid-in capital in excess of par value	26,969	52,031	52,002	52,002	52,002	52,002
Retained earnings	32,638	78,461	86,116	85,322	90,674	93,401
Total equity	66,022	137,975	145,600	144,806	150,158	152,885

Thank you.

