

세계와 함께 성장하는 일류기업 **이수페타시스**
To be a World Wide Company ISUPETASYS

2022년

(주)이수페타시스 현황 및 전망

[NDR material]



Disclaimer

본 자료는 투자자들에게 정보를 제공하기 위한 목적으로 ㈜이수페타시스(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 임의 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’, ‘기대’, ‘E’ 등과 같은 단어를 사용합니다.

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 발표 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.



Summary

[손익 추이/전망(연결기준)]

단위:억원,%

구분	'20년	'21년	YoY	21.1Q	22.1Q	YoY
매출액	3,932	4,696	+19%	988	1,405	+42%
영업이익	129	469	+264%	19	189	+895%
중단사업손익	(132)	(353)	-167%	(49)	2.5	+105%
영업이익율(%)	3%	10%	+7%p	2%	13%	+11%p

Cf. 사업보고서 공시기준 ('21년 엑사보드 영업중단 공시에 따라 '20년부터 엑사보드 매출 및 영업손익 별도 표시)

[부채비율 및 순차입금(연결기준)]

단위:억원,%

구분	'20년	'21년	YoY	21.1Q	22.1Q	YoY
부채비율	498%	258%	-240%p	595%	232%	-363%p
차입금	2,437	2,202	-10%	2,570	1,993	-22%
(순차입금)	2,265	1,498	-34%	2,314	1,442	-38%

주요내용

■ '21년 실적

- 전방시장 고다층 네트워크 PCB 수요 증가
- 고객사 포트폴리오 다변화 (J사/A사 중심 양산물량 확대)
- 부실 자회사(엑사보드) 사업 정리

[고객사 다변화 매출추이]

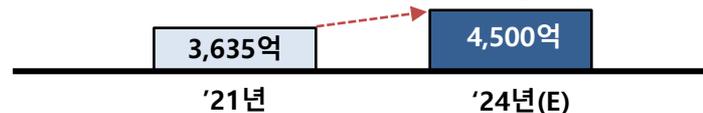


■ '22년 전망

- 장비 고사양화로 고부가제품 매출 확대 지속
- CAPA 확보를 위한 공장 증설 및 설비투자 진행 (Step1)

[매출액 전망]

[Step1]



■ '21년 실적

- 자본확충(유상증자) 완료, 재무구조 개선 및 신규 시설투자금 확보
- 자회사 Risk 해소 : 엑사보드 사업철수 및 중국법인 실적 개선

■ '22년 전망

- 대구 본사 및 중국법인 수익성 지속으로 재무구조 개선 지속

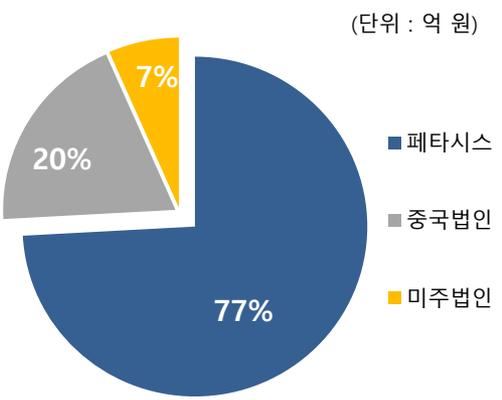
1. 연결 및 각 사별 실적추이



[매출 및 영업이익]

회사	구분	2017	2018	2019	2020	2021
페타시스	매출	3,017	3,331	3,188	3,351	3,635
	영업이익	116	354	189	222	437
엑사보드	매출	2,079	1,669	1,426	1,210	555
	영업이익	(37)	(104)	(270)	(108)	(271)
중국법인	매출	479	578	342	509	921
	영업이익	(165)	(232)	(205)	(107)	24
미국법인	매출	309	319	312	292	322
	영업이익	34	36	13	(36)	8
연결기준	매출	5,313	5,603	5,142	5,142	4,696
	영업이익	(80)	75	(240)	20	469

[’21년 각 사별 매출액 비중(%)]



Cf. 연결실적 및 중국법인 금액은 감가상각비 조정(K-IFRS)을 포함한 수치임.

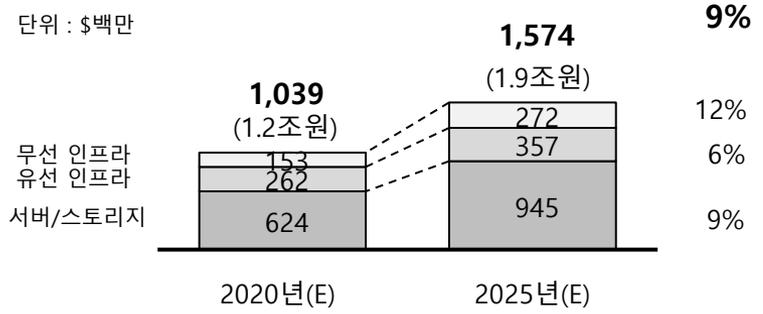
3. 신규 시설투자 배경 및 기대효과

• 전방시장 성장 및 신호고속화에 따른 고다층 PCB 수요 증가, 증설 투자로 CAPA 확보 및 성장 기반 구축

수요 증가 요인

■ 18층 이상 PCB 시장전망

CAGR ('20-'25)

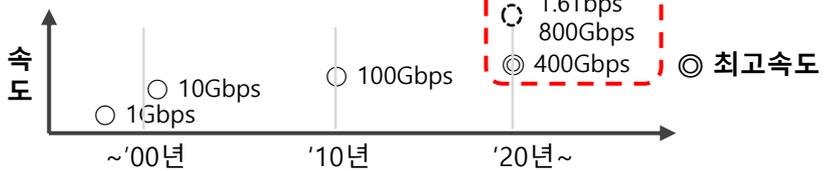


※ 자료출처 : Prismark VHML 시장동향 보고서 (2021.06)

■ 신호 고속화 (신호전송 속도 향상)

- 신호고속화에 따른 신제품 개발 등 기술 요구사항 증가

[Ethernet 전송속도 추이]



구분	일반	VIPPO	VIPPO+IVH
전송속도	100Gbps	400Gbps	400Gbps
층수	18L	26L	26L

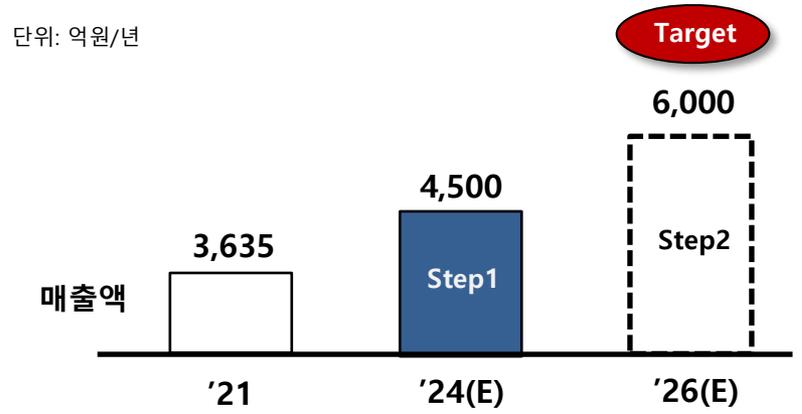
* VIPPO+IVH 공법 (적층,드릴,도금,메꿈) 3회이상 반복

■ 탈중국 가속화 및 MLB 경쟁사 축소

- 미주권 탈중국 가속화 / 경쟁사(일본) 사업 철수 반사이익

증장기 매출 성장 기반 구축

“증장기 매출 6,000억원 지향”



■ Step 1 : CAPA 증설 및 Capability 상향 (투자공간 확보)

- 신규공장 증축에 따른 향후 설비투자(기계장치) 기반 마련
- 자동화 추진(창고/공정 등)을 통한 공장 Lead-time 개선

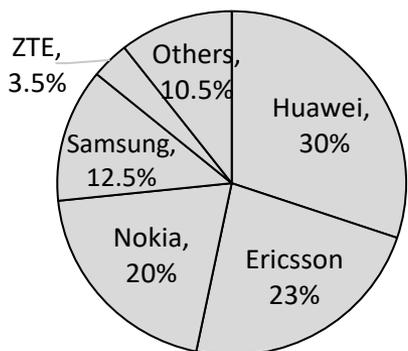
■ Step 2 : (추가) 설비투자 진행 목표

4. 5G 무선기지국 시장 기회 (신규고객 수요 증가)

- 5G 무선 시장규모 확대 및 기지국용 PCB 고사양화에 따른 기회 창출, '22년 신규고객 전략적 대응 중

글로벌 무선 기지국 시장 확대

■ 무선기지국 시장 최근 동향



- Ericsson Global 2위 점유
- Samsung 점유율(YoY) 약 +4% 증가 예상

※ 자료출처 : 델로로 그룹(Dell'Oro Group) 시장동향 보고서 (2021)

- * 미국 3대 통신사와 Ericsson 사상 최대 규모 5G 계약 체결
- Verizon \$8.3B, T-Mobile \$3.5B, AT&T \$6~8B 예상

cf. 5G 무선기지국 PCB 변화

	과거	현재	향후	종합
층수	2~저층	4~22층	20층 ↑	✓ 고층화
구조, 기술	MLB	VIPPO, 코인, MVH	VIPPO, MVH, Coaxial드릴+ α	✓ 특수공법 / 기술적용
수급	중화권 위주	중화권 및 국내 참여	국내 개발 (중화권 ↓)	✓ 국내중심 개발

무선 신규고객 진행 현황

■ 무선 신규고객사 진행 현황

* 무선 신규고객 승인 샘플 진행 중

- 5G 무선 기지국 시장 규모 확대 등 신규고객 전략적 대응 중

구분	고객사	주요현황
무선 (신규고객)	A사	* 초도양산 모델 샘플 진행 중 - 고사양 제품군 지속 참여 예정
	B사	* 미주향 5G 샘플 진행 중

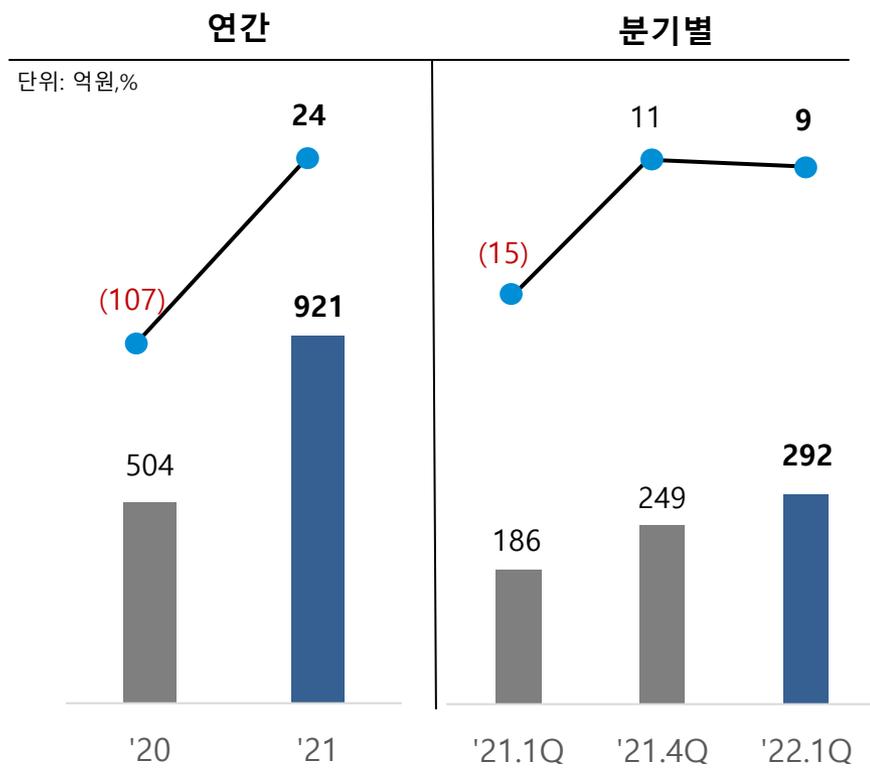
5. 중국법인 실적 및 전망

• 미주고객군 매출 확대 및 중다층 제품 품질 안정화(불량률감소)로 흑자구조 전환

매출 및 영업이익 ['20~'22.1Q]

- '21년 수익성제품 매출 확대로 실적 개선
- 중다층(12L 이상) 제품 수요 증가로 수익성 확대

[매출 및 영업이익]



미주고객向 매출 지속 확대 / 고사양제품 증가

- '22년 미주고객向 중심 수익성 매출 지속 증가
- 미주향 고객 중심 고부가제품군 매출 지속 증가 전망

[수출처별 매출] 단위:백만\$

구분	'20	'21	YoY(%)	증감	22.1Q	비고
미주향	\$ 16.3	\$ 44.3	+172%	+ \$ 28	\$ 15.1	
중국향	\$ 5.6	\$ 7.6	+36%	+ \$ 2	\$ 1.7	
전장	\$ 8.6	\$ 10.0	+16%	+ \$ 1	\$ 1.6	
기타	\$ 11.8	\$ 18.2	+24%	+ \$ 6	\$ 3.5	
합계	\$ 45.2	\$ 80.1	+77%	+ \$ 35	+ \$ 21.9	

■ 고사양제품(중다층12L ↑) 품질 안정화 및 매출 확대

[중다층 매출/불량률 추이] 단위:백만\$,%



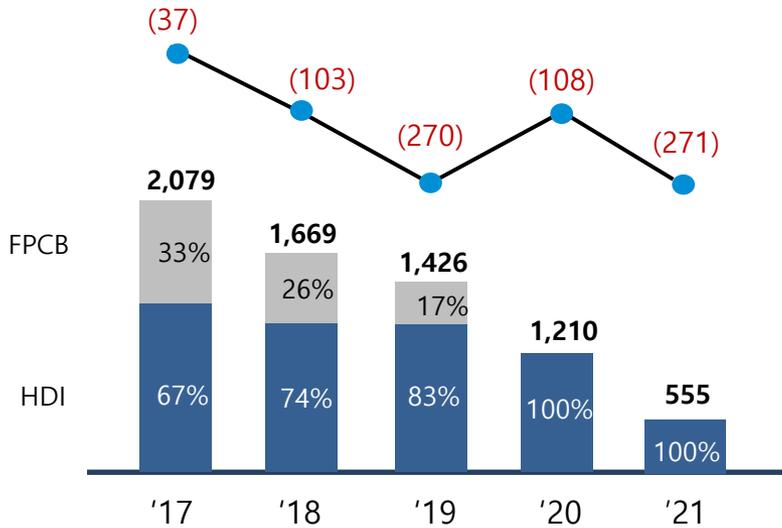
Cf. 매출액/영업손익은 K-IFRS 변환된 수치임(감가상각비 조정)

6. 엑사보드 정리 계획(일정)

• '21년 PCB 사업 철수(생산종료) 및 '22년말 內 청산 마무리 예정

매출 및 영업이익

■ 매출 및 손익 연속 적자 지속



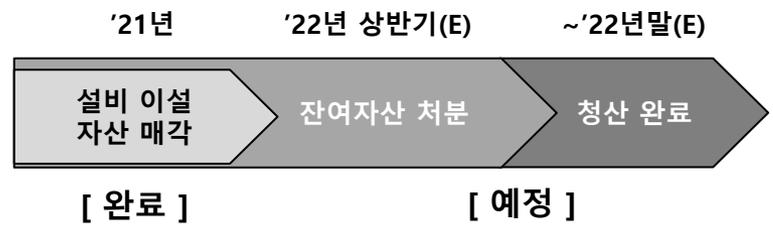
cf. '21년 6월 엑사보드 영업정지 공시

■ 이수엑사보드 최종 PCB 사업 철수 결정

- '20년 코로나19 영향 및 전방산업 휴대폰 사업 성장성 둔화, PCB 산업 경쟁심화 등으로 매출/영업이익 지속적 악화

사업(영업)정지 및 청산진행

■ 청산관련 사항 진행 및 계획



- * '21년 6월 영업정지 공시 이후 자산/부채 정리 中
- * '22년 진행 계획
 - 잔여 차입금 페타시스 채무인수 (1Q)
 - 부동산(A동) 매각 완료 (2Q)
 - 청산절차 진행 예정 (3Q(E))

Appendix

#첨부1. ESG 종합 평가 'AA' 최고등급 (하드웨어 및 IT장비 부문)

- 환경 및 사회에 대한 책임투자 원칙이 세계 자본시장 및 금융산업의 트렌드로 정착
- **이수페타시스는 '21년 ESG 통합 등급 'AA' 획득 ('20년 A등급 > '21년 AA등급 상향)**

ESG 성과 평가 결과

연도별 ESG 지표추이

구분	'21년	'20년	'19년	비고
서스틴 베스트	AA (최고등급)	A	AA (최고등급)	<ul style="list-style-type: none"> • 전체 순위 6위 (6/1004개) • 하드웨어 및 IT 장비 섹터 1위(1/61)
한국기업 지배구조원	B+	B	B	

서스틴베스트 ESG 지표 상세

구분	점수	섹터 평균	가중치
환경(E)	50.54	29.48	25%
사회(S)	67.94	34.07	35%
지배구조(G)	51.00	51.68	40%

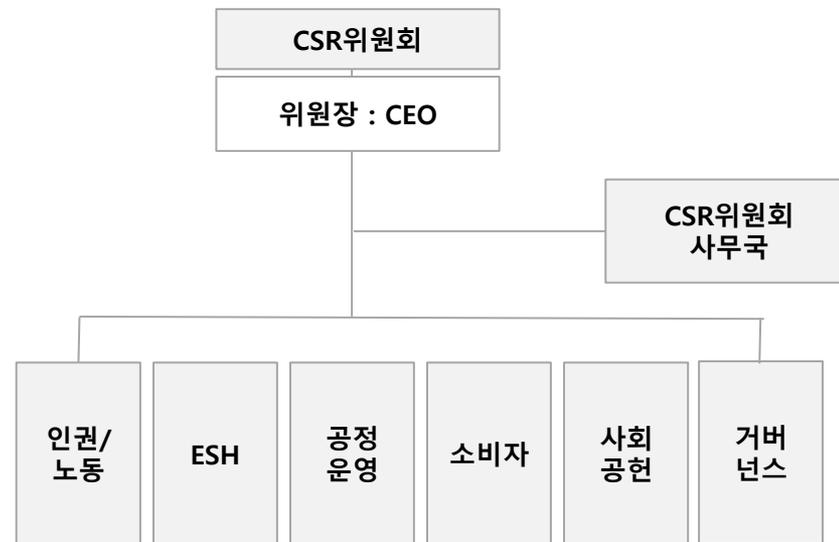
ESG 정의
(Environment, Social and Governance)

- **투자 의사결정 시 “사회책임투자” 및 “지속가능투자” 관점에서 재무적 요소와 함께 고려함을 뜻함**
- 기존 재무적 성과 위주의 판단을 보완, 사회적/윤리적 가치를 반영하는 기업에 투자하는 방식
- 투자자들의 장기적 수익을 추구하는 한편, 기업 행동이 사회에 이익이 되도록 영향을 줄 수 있음

*ESG : Environment, Social, Governance (환경,사회,지배구조)

CSR위원회 조직도

*CSR : Corporate Social Responsibility(사회적 책임의식)



- '15년 첫 CSR보고서 발간, CSR 성과 매년 외부 공개
→ 투명한 사회적 기업 경영 활동 진행 중

#첨부2. 글로벌 업체로부터의 품질 및 기술력 인정

• 우수한 품질과 기술력으로 글로벌 고객 및 품질 인증기관으로부터 주요 인증 및 최고의 파트너상 수상

■ 주요 인증 내역



TL9000 (2003)

정보통신산업 품질경영시스템 인증

AS9100 (2007)

우주항공산업 품질경영시스템 인증

Nadcap (2010) – Asia 최초인증

우주항공산업 품질경영생산기술시스템

ITAR (2010)

미국 국무부 방위산업용 제품
생산 및 수출 승인 획득

TS16949 (2015)

자동차 협력업체 품질경영시스템인증

기타 인증

OHSAS 18001 (2004)

MIL-PRF-55110F (2001)

Bellcore(2001), QS9000(2001)

ISO 14001 (1998)

ISO 9002 (1994)

*괄호()는 인증 받은 연도

■ 주요 수상 내역



Awarded at Supplier Appreciation Event held at Hyatt Regency Santa Clara On Oct. 2nd, 2008

2008 "Supplier of the year"

(PCB 업계 최초)

2010 "Excellence In Quality"



2019

"Top Direct component supplier"



Oak Ridge National Laboratory, Super computer, Jaguar

2009 "Supplier of the year"



2019

"Excellence in Technology"

E.O.D