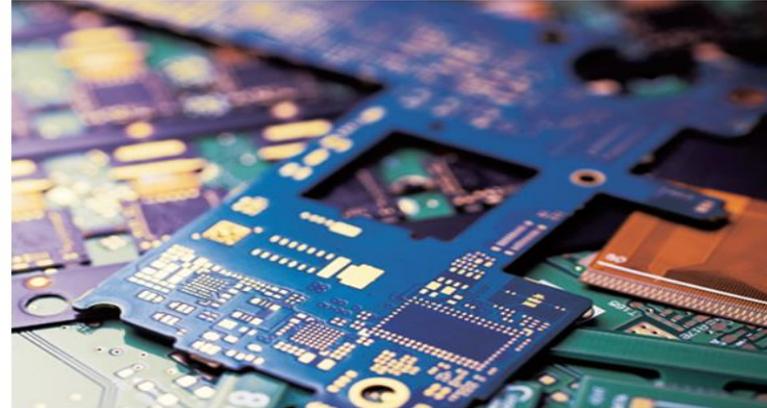


세계와 함께 성장하는 일류기업 이수페타시스  
To be a World Wide Company ISUPETASYS



# 이수페타시스 2025년 1분기 경영실적 IR자료

Table of Contents

**01** Investment  
Highlights

**02** Appendix

## Disclaimer

---

본 자료는 투자자들에게 정보를 제공하기 위한 목적으로 (주)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.

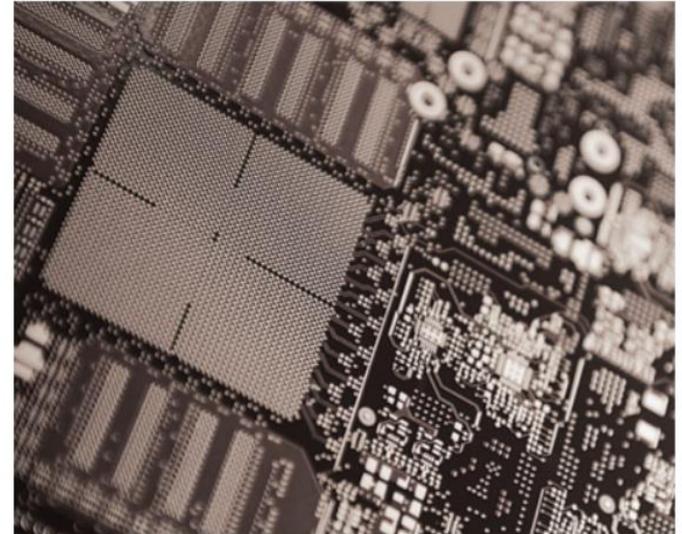
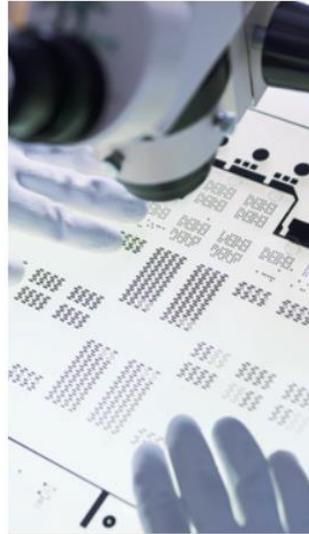
위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

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.

# 01



## Investment Highlights

---

01. 각 사별 실적현황
02. 실적현황 및 전망 (페타시스\_별도)
03. 실적현황 및 전망 (중국법인\_별도)
04. 데이터센터/네트워크 시장 동향
05. 기업가치제고 계획 (요약)

# 01 각 사별 실적 현황

## 경영실적 현황

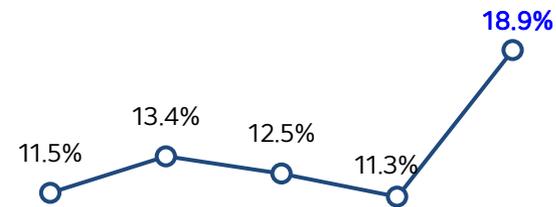
회사	구분	2024년		2025년	증감	
		24.1Q	24.4Q	25.1Q	QoQ	YoY
페타시스	매출	1,684	1,946	2,096	7.7%	24.5%
	영업이익	165	181	334	84.5%	102.4%
중국법인	매출	368	446	538	20.6%	46.2%
	영업이익	58	41	113	175.6%	94.8%
미국법인	매출	99	52	54	3.8%	-45.5%
	영업이익	6	28	29	3.6%	383.3%
연결기준	매출	1,996	2,261	2,525	11.7%	26.5%
	영업이익	230	255	477	87.1%	107.4%

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

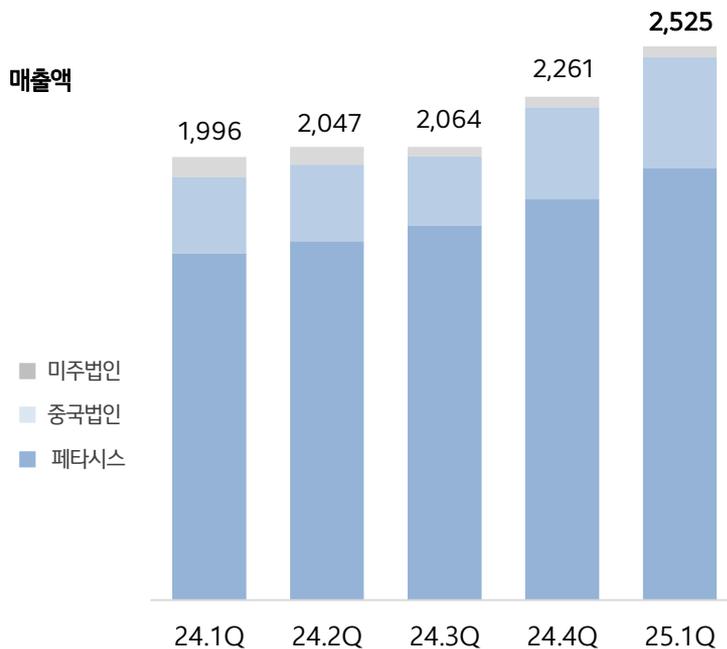
## Financial Highlights (연결기준)

단위: 억원, %

### 영업이익률



### 매출액



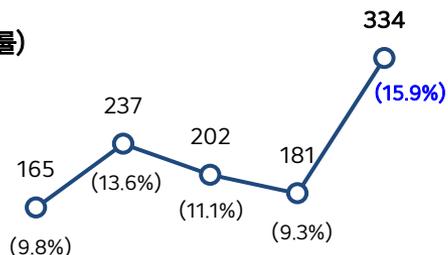
## 02 실적 현황 및 전망 (페타시스\_별도)

“ 데이터센터 고객 중심 물량 증가, E사 AI 스위치 제품 증가 및 네트워크 800G 수요 확대 전망

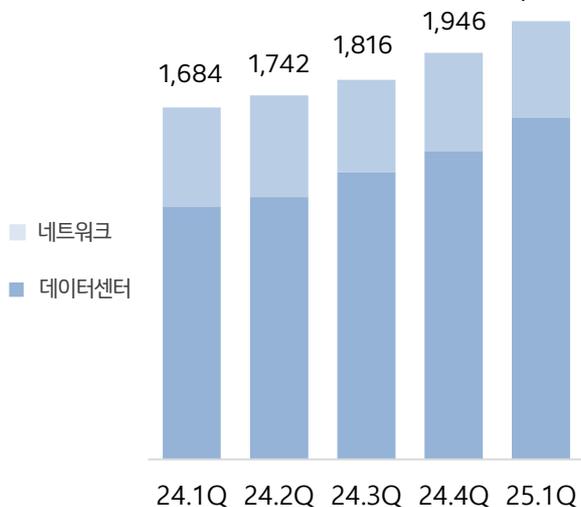
### 손익현황 (별도기준)

단위: 억원, %

#### 영업이익(률)



#### 매출액



### 실적현황(상세)

월평균 실적	24.4Q	25.1Q	25.2Q(E)	주요사항
매출 (물량/㎡)	649억 (16.3K)	700억 (15.5K)	증가 (+10%↑)	▷ 1분기 실적 * 데이터센터 E사 중심(AI스위치) 매출 증가 - E사 주력모델 매출 확대 (1월 186억 → 2월 176억 → 3월 263억) - B사 고객 매출 회복  ▷ 2분기 전망 * 데이터센터 E사 유지 및 B사 주력모델 교체로 물량 회복 * 네트워크 A사/C사 중심 매출 증가
수주 (물량/㎡)	756억 (16.5K)	803억 (16.6K)	1분기수준 유지	▷ 1분기 실적 * E사 AI 스위치 주력모델 수주 증가 * 네트워크 N사, C사 중심 수주 증가 - N사 24.4Q 84억 → 25.1Q 163억 - C사 24.4Q 150억 → 25.1Q 233억  ▷ 2분기 전망 * E사 AI스위치 소폭 감소 / B사 차기모델 전환에 수주 회복 * 네트워크 A사/M사 기존 400G/800G 수요 증가 전망
생산 (물량/㎡)	631억 (16.6K)	668억 (14.6K)	증가 (+10%↑)	▷ 1분기 실적 * 생산능력 증가했으나, 일부 공정(적층/드릴) 부하로 생산 증가율 한계 - 적층 스택수 상승 및 드릴 공정 반복 제품의 수요 증가  ▷ 2분기 전망 * 적층/드릴 중심 증설로 생산능력 확대 - 적층 외주 추가 및 협력사 드릴 증설 등 대응

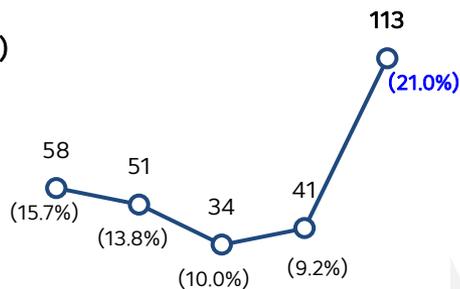
# 03 실적 현황 및 전망 (중국법인\_별도)

“고부가 제품(중다층) 수요 증가, O사 서버제품 및 C사 Si기반 데이터센터향 네트워크 장비 수요 확대

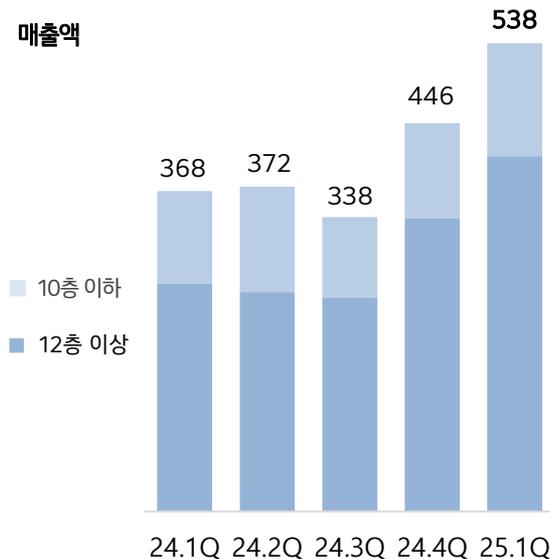
## 손익현황 (별도기준)

단위: 억원, %

### 영업이익(률)



### 매출액



## 실적현황(상세)

월평균 실적	24.4Q	25.1Q	25.2Q(E)	주요사항
매출	149억	179억	1분기수준 유지	▷ 1분기 실적 * 중다층(12L↑) 매출 확대 (25.1Q 중다층 매출 비중 74%) - 빅테크 Si기반 제품 확대로 안정적인 매출 확보 - O사 서버 제품 및 C사 Low~Adv. Level 전 제품 매출 확대 ※ E사 서버제품 승인 및 A사 Site Audit 진행 등  ▷ 2분기 전망 * 중다층(12L↑) 제품 중심 매출 유지 * 빅테크 Si기반 제품 물량 확대 - O사 서버제품 및 C사 Si기반 데이터센터향 네트워크 장비 수요 유지
수주	181억	166억	1분기수준 유지	▷ 1분기 실적 * 중다층 중심 수요 유지 - O사 서버제품 및 C사 제품 모델 증가로 수요 증가  ▷ 2분기 전망 * 빅테크 Si기반 제품 수요 증가 * O사 계절적 생산 & 재고 조정 등에 물량 감소
생산	145억	175억	1분기수준 유지	▷ 1분기 실적 * 중다층(12L) 중심의 생산 물량 증가 - 디자인 특성별 집중관리 항목 및 공정 관리 (불량률 감소)  ▷ 2분기 전망 * O사 신규 프로젝트 제품 초도 양산 안정화 - 빅테크 Si기반 제품 양산 품질 안정화 지속

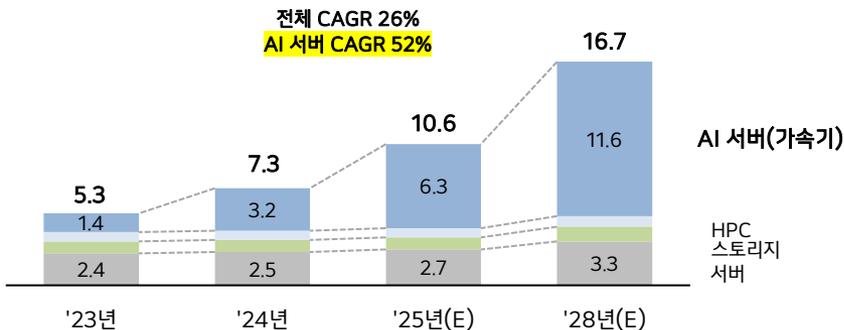
# 04 데이터센터 / 네트워크 시장 동향

“ AI인프라 수요 증가로 PCB 시장 성장 견인, 데이터센터 부문 고속 AI스위치 수요 중심 증가

## 데이터센터 시장 (AI컴퓨팅)

- 데이터센터 : AI 인프라 수요 증가, PCB 시장 성장 견인

단위 : \$Bn

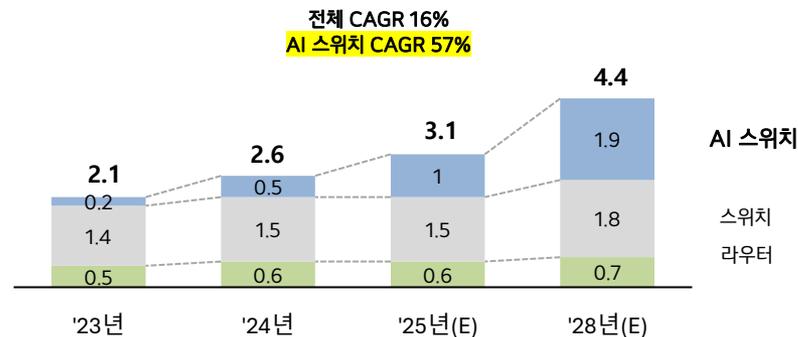


※ Source: RCD Strategic Advisors

## 네트워크 시장 (스위치)

- 네트워크 : 고속 AI 스위치 수요 증가로 성장세 회복 전망

단위 : \$Bn



※ Source: RCD Strategic Advisors

## 주요 고객사 비즈니스 동향

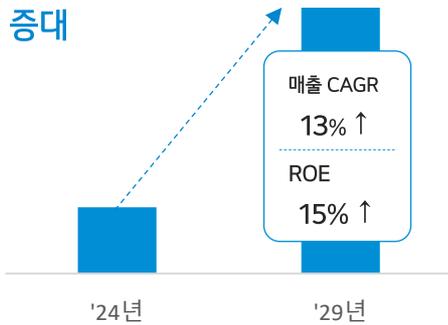
구분	주요내용
데이터센터	* 글로벌 빅테크 기업 AI인프라 확장 지속 中 - AI기술 선점과 수익성 극대화를 위한 자체 개발 칩(ASIC) 비중 지속 증가 전망
E사	* AI 학습 연산 추론 특화된 6세대 TPU 트리릴륨 출시
B사	* B시리즈 후속 AI GPU 출시 예정 - '24년 AI업계에 투자, 스타트업 펀딩/인수합병 추진

구분	주요내용
네트워크	* 데이터센터 부문의 고속 AI 스위치 수요 중심 증가
A사	* 신규 스위치(Etherlink) 출시 예정 - 이더넷 인프라 확대 목표로 투자 - Ms/O사 공급업체로 "스타게이트" 수혜 전망
M사	* AI 데이터센터, 모델훈련 Cloud 애플리케이션 \$80B투자 - AI 슈퍼컴퓨터를 결합한 데이터센터 "스타게이트" \$500B 규모 구축 발표

# 05 기업가치제고 계획 (요약)

“ Value-up Target 기업가치 제고를 통한 주주가치 증대 ”

매출 및 수익성  
증대



매출 CAGR(5개년) 13% 이상 달성

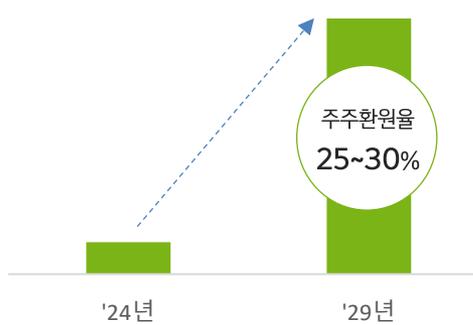
- 공장 5공장 투자를 통한 CAPA확대로 기존 고객사 제품 MIX 개선, 네트워크 800G 매출 확대
- 주요 글로벌 Major 고객 확보를 통한 매출 성장

ROE 5개년 평균 15% 이상 유지

- 신규 5공장 시설투자 진행에 따른 CAPA 확대
- 수익성 개선을 통한 기업가치 제고

※ Source: 이수페타시스 기업가치제고계획, 2025.04.30 발표

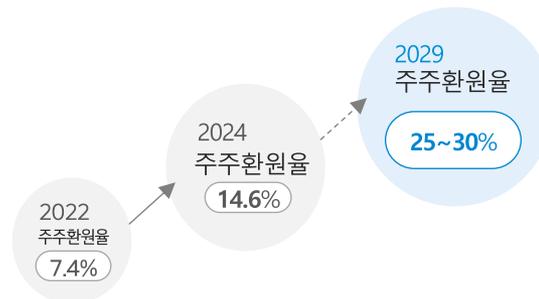
주주환원 확대



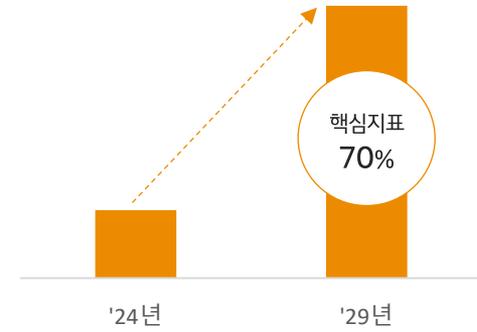
주주환원을 25~30% (별도기준) 확대

배당예측가능성 제고

- 정관 변경, 배당기준일 설정 등을 통한 예측가능성 제고



ESG 경영



ESG 등급 상향

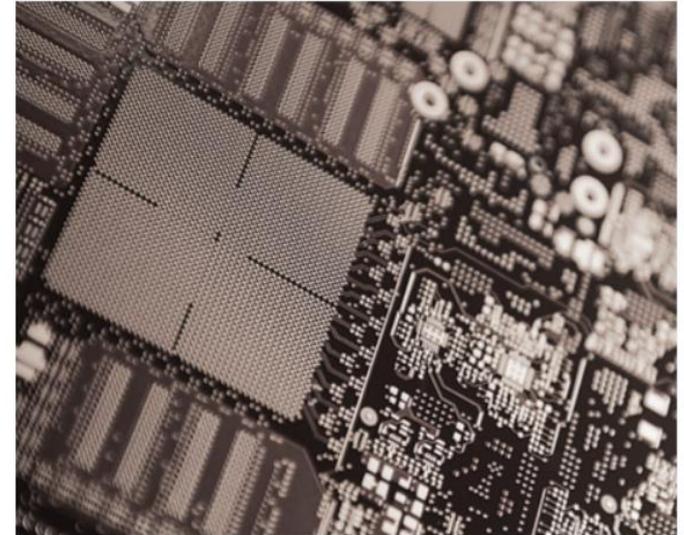
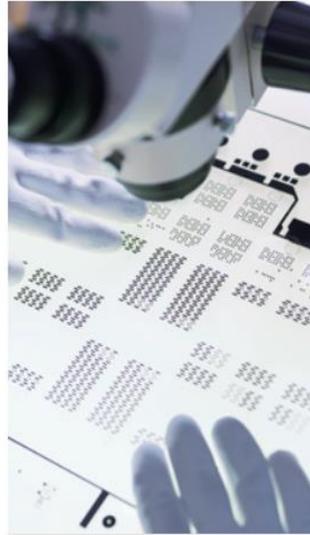
- 환경, 사회, 지배구조 전반을 아우르는 사회적 책임 경영
- 주기적 평가를 통한 ESG지표 개선

지배구조 개선

(핵심지표 준수율)

'24년 20%에서 '29년 70% 달성 목표

# 02



## Appendix

---

- 01. 각 사별 개요 및 실적추이(연간)
- 02. 요약 연결/별도 재무제표

# 01 각 사별 개요 및 실적추이(연간)

ISU Petasys (Korea)



## 개요

설립년도/주요제품

- 1989년, 한국(대구)
- **초고다층 (20L↑)**
- App.
  - 시가속기
  - 네트워크/서버 장비

## 실적추이(매출/영업이익)

\* 5개년 실적 추이('20~'24년)

구분		'20	'21	'22	'23	'24
페타시스	매출	3,351	3,635	4,972	5,790	7,187
	영업이익	222	437	964	502	785
중국법인	매출	509	921	1,427	1,219	1,524
	영업이익	(107)	24	203	152	184
미국법인	매출	292	322	371	356	283
	영업이익	(36)	8	(6)	(38)	45
연결기준	매출	5,142	4,696	6,429	6,753	8,369
	영업이익	20	469	1,166	622	1,019

ISU petasys Hunan (China)



- 2013년, 중국(상탄)
- **중다층 (~18L)**
- App.
  - 네트워크/서버 장비
  - 전장

ISU petasys Corp (USA)



- 2001년, 미국(CA)
- **영업법인**  
(생산부문 정리, '24년)

## 02 요약 재무제표

### 재무상태표 / 포괄손익계산서 (연결)

단위:억원

과 목	2024	2025.1Q	과 목	2024	2025.1Q
유동자산	5,227	5,033	매출액	8,369	2,525
비유동자산	2,674	3,038	매출원가	6,803	1,861
<b>자산총계</b>	<b>7,901</b>	<b>8,071</b>	매출총이익	1,566	664
유동부채	3,774	3,648	판매관리비	547	187
비유동부채	852	853	<b>영업이익</b>	<b>1,019</b>	<b>477</b>
<b>부채총계</b>	<b>4,626</b>	<b>4,500</b>	영업외수익	400	138
자본금	632	632	영업외비용	500	150
자본잉여금	810	810	법인세차감전 순이익	918	465
이익잉여금	1,723	2,011	법인세비용	178	82
<b>자본총계</b>	<b>3,275</b>	<b>3,571</b>	<b>당기순이익</b>	<b>740</b>	<b>383</b>

### 재무상태표 / 포괄손익계산서 (별도)

단위:억원

과 목	2024	2025.1Q	과 목	2024	2025.1Q
유동자산	4,256	4,092	매출액	7,187	2,096
비유동자산	2,616	3,131	매출원가	5,946	1,587
<b>자산총계</b>	<b>6,872</b>	<b>7,223</b>	매출총이익	1,241	509
유동부채	2,772	2,834	판매관리비	456	176
비유동부채	797	797	<b>영업이익</b>	<b>785</b>	<b>334</b>
<b>부채총계</b>	<b>3,569</b>	<b>3,631</b>	영업외수익	460	256
자본금	632	632	영업외비용	435	135
자본잉여금	948	948	법인세차감전 순이익	809	454
이익잉여금	1,833	2,121	법인세비용	156	71
<b>자본총계</b>	<b>3,303</b>	<b>3,591</b>	<b>당기순이익</b>	<b>652</b>	<b>383</b>

**End of Document**