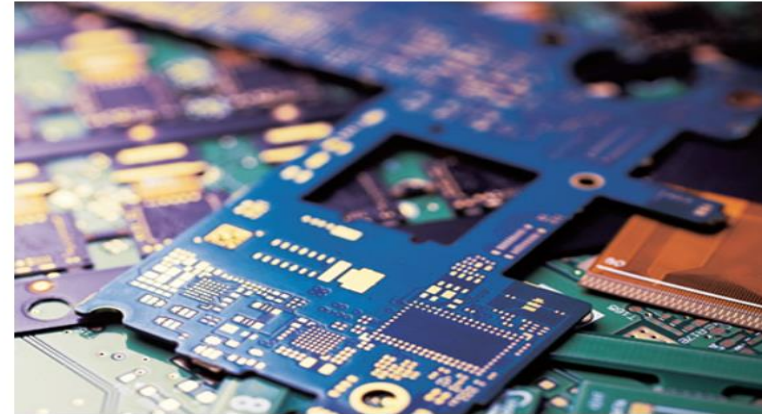


세계와 함께 성장하는 일류기업 이수페타시스
To be a World Wide Company ISUPETASYS



이수페타시스

2025년 2분기 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.

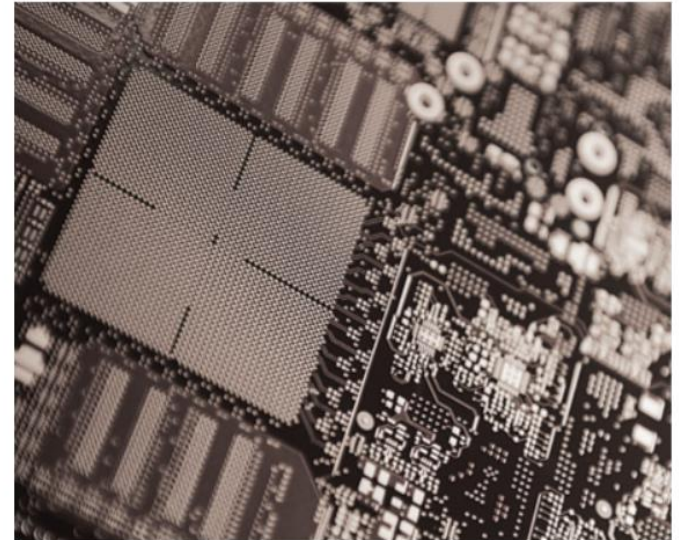
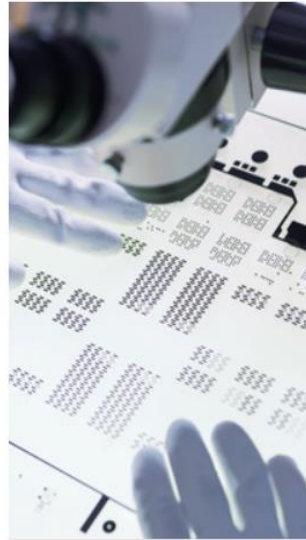
위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

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)

01 각 사별 실적 현황

경영실적 현황

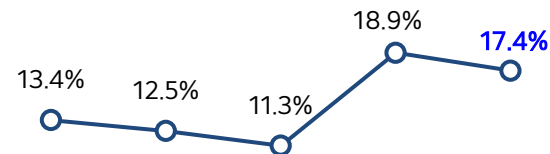
회사	구분	2024년	2025년		증감	
		24.2Q	25.1Q	25.2Q	QoQ	YoY
페타시스	매출	1,742	2,096	2,097	0.0%	20.4%
	영업이익	237	334	318	-4.8%	34.2%
중국법인	매출	372	538	500	-7.1%	34.4%
	영업이익	51	113	70	-38.1%	37.3%
미국법인	매출	86	54	53	-1.9%	-38.4%
	영업이익	(10)	29	32	10.3%	흑자전환
연결기준	매출	2,047	2,525	2,414	-4.4%	17.9%
	영업이익	275	477	421	-11.7%	53.1%

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

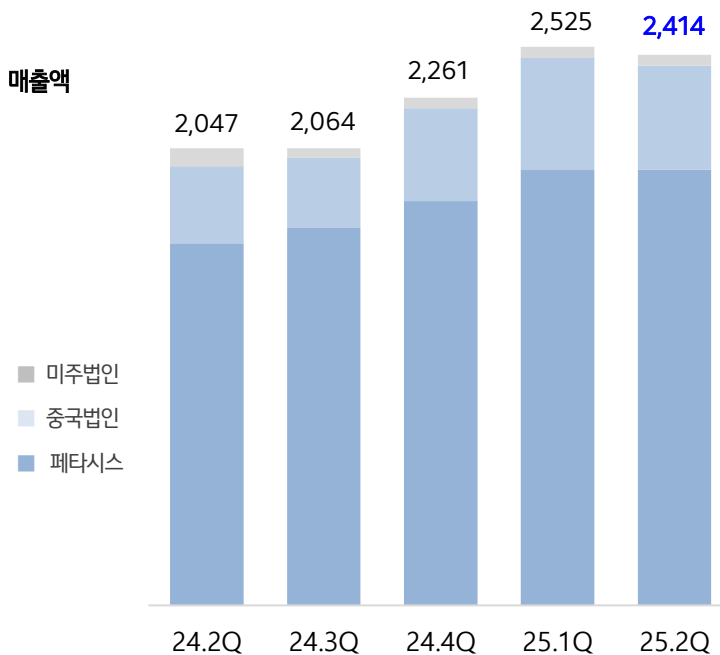
Financial Highlights (연결기준)

단위: 억원, %

영업이익률



매출액



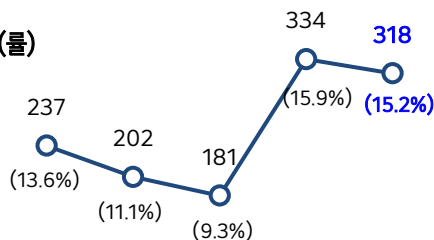
02 실적 현황 및 전망 (페타시스_별도)

“ 데이터센터 E사 중심 수요 강세 유지, 네트워크 400/800G 수요 확대 전망 ”

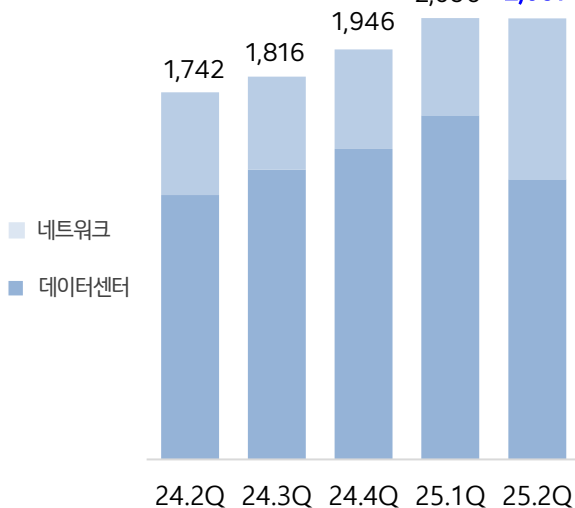
손익현황 (별도기준)

단위: 억원, %

영업이익(률)



매출액



※ 데이터센터 E사/B사/M사/Ms사, 그 외 네트워크 분류

실적현황(상세)

월평균 실적	25.1Q	25.2Q	25.3Q(E)	주요사항
매출	700억	700억	매출 증가	▷ 2분기 실적 * 데이터센터 매출 감소 - E사 A기가속기 모델 전환에 매출 감소 (전분기대비 -18%) - E사 AIS위치 주력제품 MIX 소폭 변동 - B사 일시적 수요 조정에 따른 매출 감소 * 네트워크 매출 증가 - A사 400/800G 제품 매출 증가 (전분기대비 +49% 증가) - C사/N사/J사 매출 증가 - M사 스위치 제품 모델 전환에 일시적 매출 감소 ▷ 3분기 전망 * 데이터센터 E사 A기가속기 수요 증가 및 B사 차기모델 매출 증가 * 네트워크 A사/M사 중심 매출 유지
수주	803억	878억	2분기수준 유지	▷ 2분기 실적 * 데이터센터 수요 증가 - E사 가속기 / AIS위치 수요 지속 * 네트워크 A사, N사 중심 수주 증가 - A사 400/800G 수주 증가 (전분기대비 +36.3%) - N사 기존 수요 및 신규 제품 수주 증가 (전분기대비 +46.0%) ▷ 3분기 전망 * E사 수요 증가 / B사 차기모델 양산 지속, 신규 스위치 제품 샘플 * 네트워크 A사/M사 기존 400G/800G 수요 유지
생산	668억	830억	2분기수준 유지	▷ 2분기 실적 * 800억/월 생산체제 구축 ▷ 3분기 전망 * 주요공정(적층/드릴 등) 부하 해소 지속

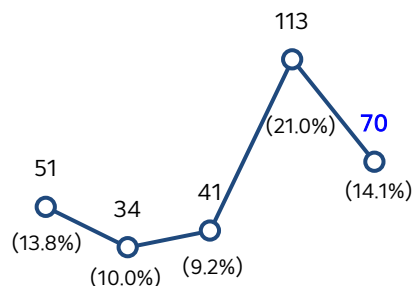
03 실적 현황 및 전망 (중국법인_별도)

“ 고부가 제품(중다층) 수요 유지, O사 신규 제품 및 C사 AI기반 데이터센터용 네트워크 장비 수요 확대 전망 ”

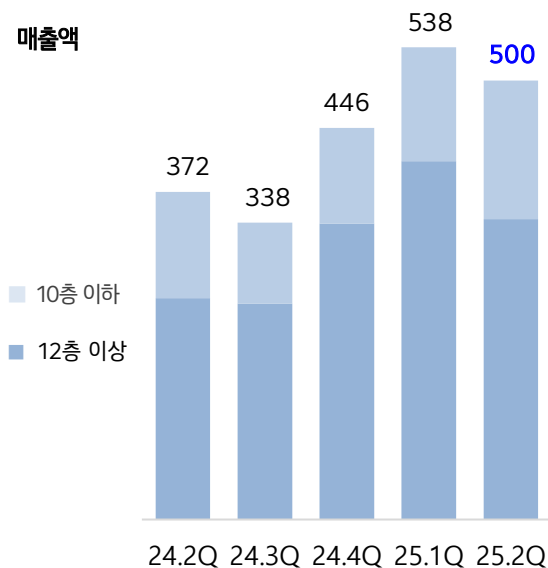
손익현황 (별도기준)

단위: 억원, %

영업이익(률)



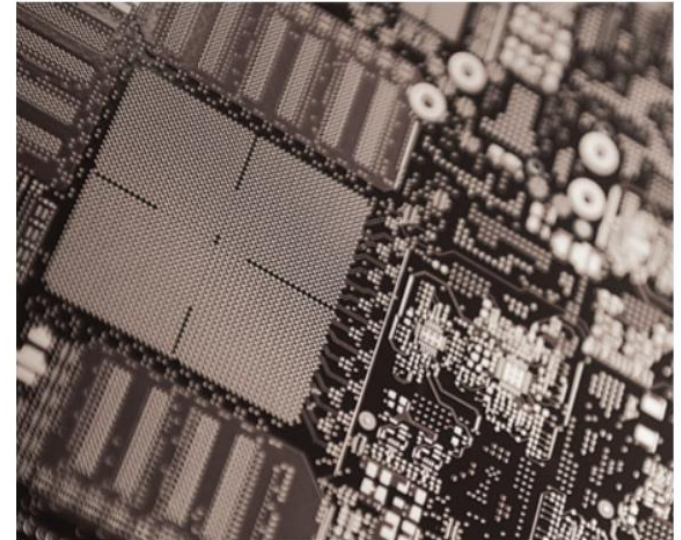
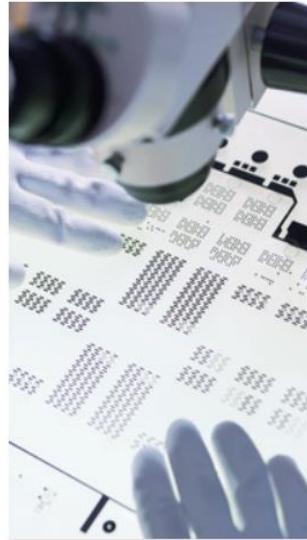
매출액



실적현황(상세)

월평균 실적	25.1Q	25.2Q	25.3Q(E)	주요사항
매출	179억	166억	매출 증가	▷ 2분기 실적 * 중다층(12L↑) 매출 비중 감소 (25.1Q 74% → 2Q 68%) - O사 제품의 계절적 생산 조정 및 재고 관리 등 일시적 매출 감소 - C사 Low~Adv. Level 전 제품 매출 유지 - 빅테크 AI기반 제품 확대에 안정적인 매출 유지 ▷ 3분기 전망 * 중다층(12L↑) 제품 중심 매출 유지 - O사/Ms사 신규 제품(AI서버) 전환에 매출 증가 전망 ('25.4Q)
수주	166억	180억	2분기수준 유지	▷ 2분기 실적 * 중다층 중심 수요 증가 - O사 중심 미주고객 수요 및 빅테크 AI기반 제품 수요 증가 ▷ 3분기 전망 * O사/Ms사 신규제품(AI 서버) 전환에 따른 신규 수요 전망
생산	175억	207억	2분기수준 유지	▷ 2분기 실적 * 중다층(12L) 중심의 생산 물량 증가 - 공정 관리 역량 강화 (불량률 감소) ▷ 3분기 전망 * O사 신규 프로젝트 제품 양산 확대

02



Appendix

- 01. 각 사별 개요 및 실적추이(연간)
- 02. 신규공장 투자 진행계획
- 03. 5공장 건축 및 준공(조감도)
- 04. 글로벌 PCB 업체 순위
- 05. 요약 재무제표(연결/별도)
- 06. ESG 평가 및 인증

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
페타 시스	매출	3,351	3,635	4,972	5,790	7,187
	영업이익	222	437	964	502	785
중국 법인	매출	509	921	1,427	1,219	1,524
	영업이익	(107)	24	203	152	184
미국 법인	매출	292	322	371	356	283
	영업이익	(36)	8	(6)	(38)	45
연결 기준	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)

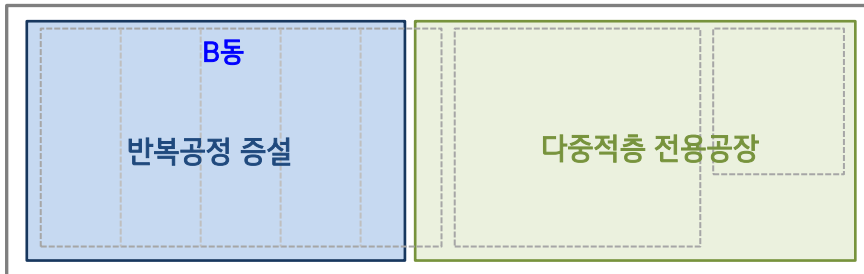


- 2001년, 미국(CA)
- **영업법인**
(생산부문 정리, '24년)

02 신규공장 투자 진행계획('25~'28년)

“ 단계별 투자 진행으로 시장 수요 대응, 신규 5공장 '25년 11월 착공 및 '27년 준공 목표 ”

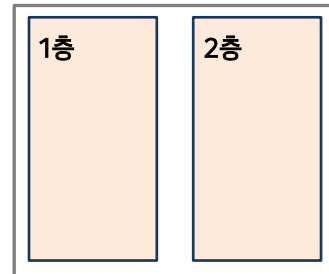
5공장



4공장



1공장



2공장

① 기존건물 활용

③ 신규공장 신축 및 증설

② 신축 전 최대 CAPA 대응(설비 증설)

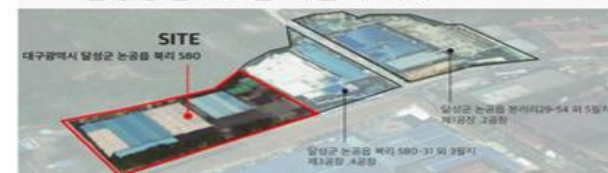
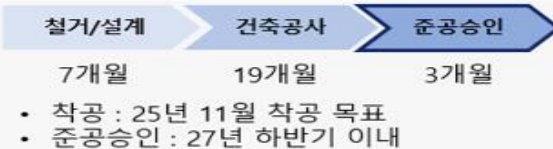
구 분	[1단계] 5공장 기존건물 활용	[2단계] 신축 전 최대 CAPA 대응	[3단계] 신규공장 신축 및 증설
투자 방향	- 데이터센터향 대량모델 중심의 CAPA 대응 집중 5공장(B동) + 4공장 활용 - 신축공장(2~3년 소요) 전 고객 우선대응	1~4공장 여유공간 활용	- 다중적층 중심 고부가 생산체제 구축 - 신축공장 통합 재배치 - 최대 자동화 구현
최대 매출액 (CAPA)	850억/월 (연간 1조원)	950억/월 (연간 1.1조원)	1,250억/월 (연간 1.5조원)
주요 투자공정	적층/드릴/도금/외층	드릴/도금/외층/메꿈	전체공정
양산 목표	'25년 4분기	'26년 하반기	'27년 3분기(준공) '28년 설비 이설완료

03 5공장 건축 및 준공 (조감도)

ISU 이수페타시스



예상 공사 기간



04 Global PCB 업체 순위

Global 1위

(국내 MLB PCB 매출 1위)



고다층 PCB(18층 이상) 제조사 중 Global 매출 1위

18층 이상 PCB 업체 매출 순위 (RCD VHML PCB Market Share)

Rank	Company	18L층 이상 매출(M\$)
1	ISU Petasys (Korea)	362
2	TTM (US)	330
3	WUS (Taiwan)	214
4	Shennan (China)	115
5	Gold Circuits (Taiwan)	96
...	...	...
6	Others	200
(Shingyi, Victory Giant, Unimicron, Tripod 등)		
Leading suppliers		1,318

World Top PCB makers in 2024

Rank	Company	매출 (M\$)
1	Zhen Ding	5,340
2	Unimicron	3,594
3	Dongshan	3,451
4	Nippon Mektron	2,504
5	Shennan Circuit	2,492
6	TTM	2,443
7	Compeq	2,256
....		
37	ISU Petasys	614
Top 40 Total		56,958

*Source : RCD Strategic Advisors Report(2024.11)

*VHML : Very High Multi Layer

*Source : Prismark Report (25.1Q)

05 요약 재무제표 (연결/별도)

재무상태표 / 포괄손익계산서 (연결)

단위:억원

과 목	25.1Q	25.2Q	과 목	25.1Q	25.2Q
유동자산	5,033	7,311	매출액	2,525	2,414
비유동자산	3,038	3,454	매출원가	1,861	1,855
자산총계	8,071	10,764	매출총이익	664	559
유동부채	3,648	3,279	판매관리비	187	139
비유동부채	853	827	영업이익	477	421
부채총계	4,500	4,106	영업외수익	138	178
자본금	632	734	영업외비용	150	192
자본잉여금	810	3,517	법인세차감전 순이익	465	407
이익잉여금	2,011	2,336	법인세비용	82	93
자본총계	3,571	6,658	당기순이익	383	314

재무상태표 / 포괄손익계산서 (별도)

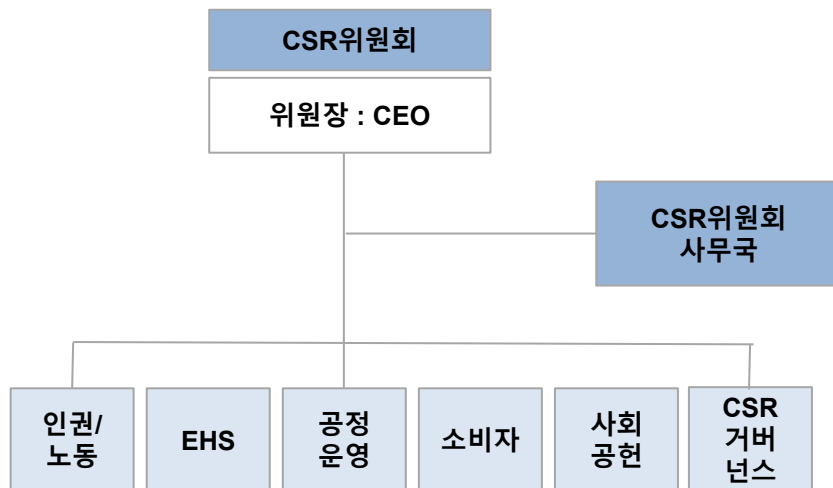
단위:억원

과 목	25.1Q	25.2Q	과 목	25.1Q	2025.2Q
유동자산	4,092	6,305	매출액	2,096	2,097
비유동자산	3,131	3,716	매출원가	1,587	1,645
자산총계	7,223	10,021	매출총이익	509	452
유동부채	2,834	2,571	판매관리비	176	134
비유동부채	797	772	영업이익	334	318
부채총계	3,631	3,343	영업외수익	256	250
자본금	632	734	영업외비용	135	181
자본잉여금	948	3,654	법인세차감전 순이익	454	387
이익잉여금	2,121	2,445	법인세비용	71	74
자본총계	3,591	6,678	당기순이익	383	313

06 ESG 평가 및 인증

CSR위원회 조직도

*CSR : Corporate Social Responsibility(사회적 책임의식)



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

ESG 성과 평가 결과 : '25년 상반기 A등급

구분		'25년	'24년	'23년	비고
서스틴베스트	상반기	A	A	A	'24년 하반기 전체 순위 189위 (1,287사 기준)
	하반기	-	A	BB	'섹터 內 4위 (64사)

※ 서스틴베스트_ '24년 성과결과표 내역

구분	점수	섹터 평균	가중치
환경(E)	73.9	34.1	25%
사회(S)	81.8	42.3	35%
지배구조(G)	58.9	53.1	40%

다수 인증 확보

주요 수상



TL9000('03)



AS9100('07)



Nadcap('10)



ITAR9('10)



TS16949('15)



"TOP Direct component supplier"('19)



"Excellence in Technology"('19)



"Supplier of the year"('08) (PCB 업계 최초)

"Excellence In Quality"('10)



"Supplier of the year"('09)

End of Document