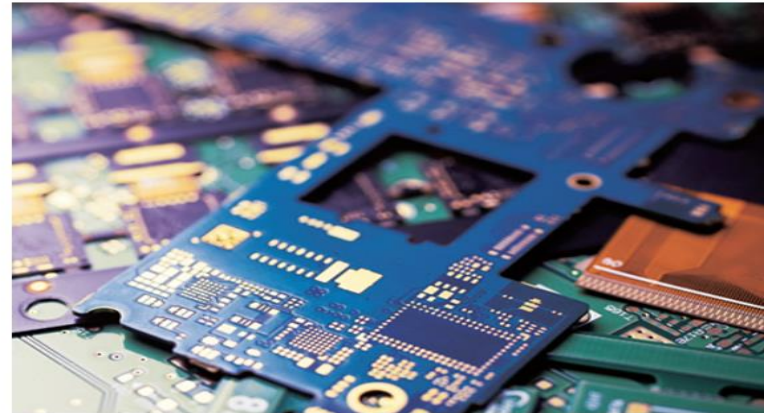


세계와 함께 성장하는 일류기업 이수페타시스
To be a World Wide Company ISUPETASYS



(주)이수페타시스
2026년 1분기 경영 실적
2026. 05. 26

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.

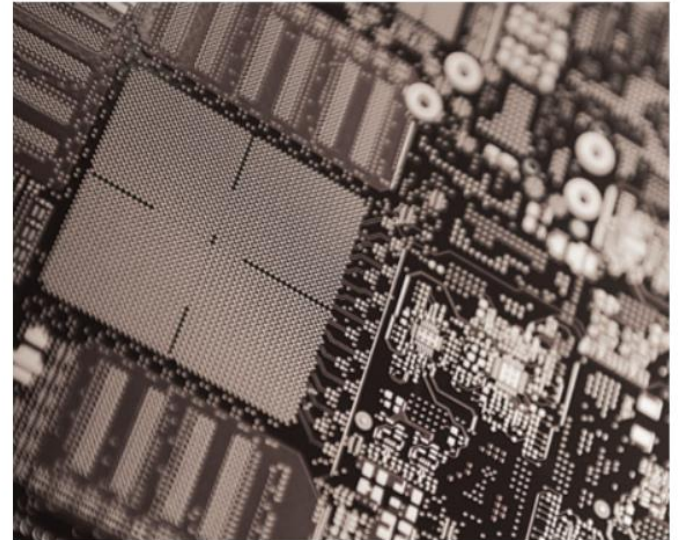
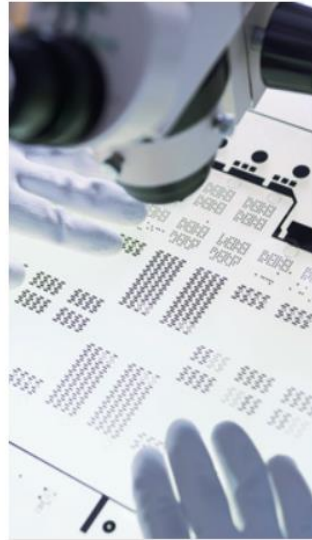
위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

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.

01



Investment Highlights

01. '26년 1분기 실적(연결)
02. '26년 1분기 실적 리뷰 및 2분기 전망 (페타시스_별도)
03. '26년 1분기 수주현황
04. 다중적층 샘플 확대 및 양산 가속화
05. 다중적층 CAPA Roadmap ('26~28)
06. '26년 1분기 실적 및 2분기 전망 (중국법인_별도)
07. 고사양 제품 확대 및 CAPA 투자 전망 (중국법인_별도)
08. 포트폴리오 강화 (해외법인 운용 계획)

'26년 1분기 실적(연결)

글로벌 데이터센터 수요 확대로 '26년 1분기 매출 3,403억 원 (QoQ +14%), 영업이익 672억원 (QoQ +19%)
 전사적으로 데이터센터 중심의 고사양 제품 비중 확대로 안정적인 실적 개선 흐름 지속

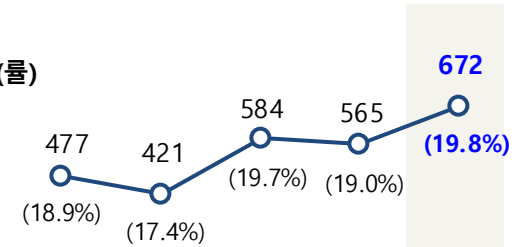
경영실적 현황

회사	구분	2025년		2026년	증감	
		25.1Q	25.4Q	26.1Q	QoQ	YoY
페타시스	매출	2,096	2,521	2,763	+10%	+32%
	영업이익	334	429	459	+7%	+37%
중국법인	매출	538	649	788	+21%	+46%
	영업이익	113	110	171	+55%	+51%
미국법인	매출	54	52	65	+25%	+20%
	영업이익	29	29	42	+45%	+45%
연결기준	매출	2,525	2,980	3,403	+14%	+35%
	영업이익	477	565	672	+19%	+41%

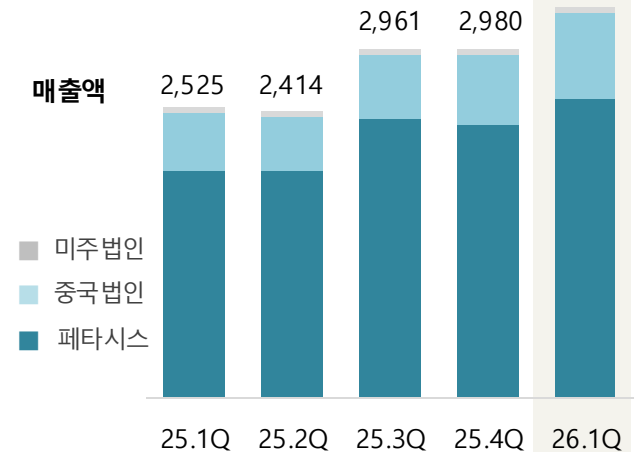
Financial Highlights (연결기준)

단위: 억원, %

영업이익(률)



매출액



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

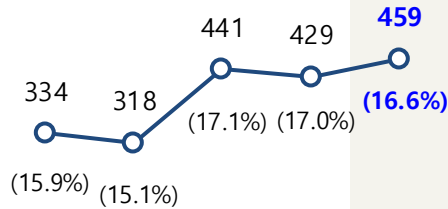
'26년 1분기 실적 및 2분기 전망 (페타시스_별도)

매출 2,763억 원 (QoQ +10% 증가), 영업이익 459억원 (QoQ +7% 증가)
 데이터센터향 수요 확대 및 CAPA 증설 효과 점진적 반영으로 매출 성장 흐름 지속

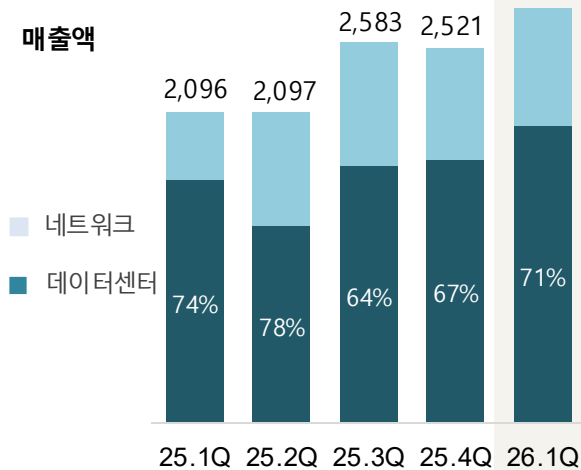
손익현황 (별도기준)

단위: 억원, %

영업이익(률)



매출액



실적 및 전망

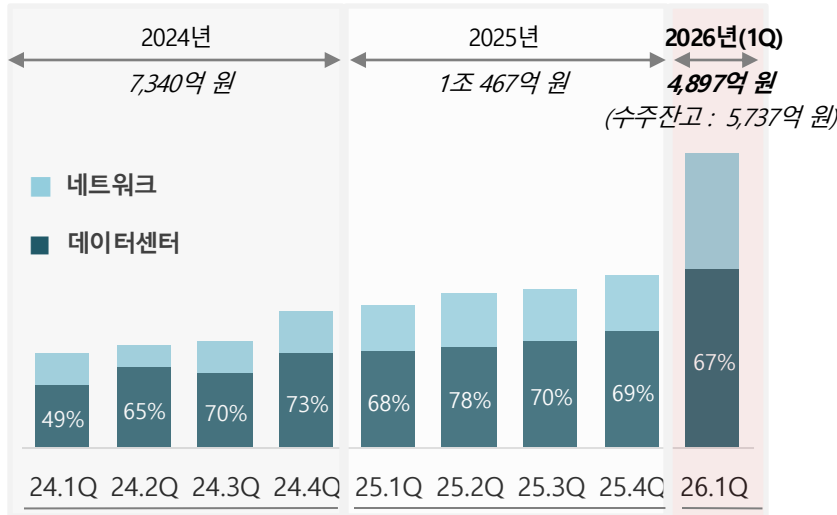
- AI 수요 기반 주력고객 중심 실적 성장과 CAPA 확대를 통한 매출 성장세 지속 전망

구분	주요 사항
1분기 실적	* 데이터센터/네트워크 전 제품 매출 증가 - 매출 증가 : 데이터센터 QoQ +11%, 네트워크 QoQ +7%
	* 데이터센터 주력고객 AI가속기 제품 중심 매출 증가 - 주력고객 AI가속기 매출 QoQ +70%
	* 1단계 CAPA 증설 효과 반영되며 월평균 매출액 점진적 확대 - 월평균 매출: '25.4Q 840억 → '26.1Q 921억
2분기 전망	* 고객사 수요 확대에 따른 수주잔고 증가 - '25년말 3,696억 → '26.1Q말 5,737억
	* 데이터센터 수요 지속 - 데이터센터향 전 제품군(가속기/스위치) 수요 확대 전망
	* 다중적층 매출 비중 확대 - 네트워크 고객사 중심으로 양산 가시화
	* CAPA 투자(2단계) 진행 → '26년 하반기부터 효과 반영 예정 - 다중적층 CAPA: 기존 3Km ² /월 → 변경 후 8Km ² /월

'26년 1분기 수주 현황 (페타시스_별도)

네트워크 고객 중심 수요 확대에 따른 1분기 수주 증가 및 수요 가시성 확보
 분기 수주 4,897억 원 달성 및 견조한 수주잔고를 통한 중장기 성장 기반 마련

분기별 수주 추이 " '26년 1Q 수주 4,897억 원 달성 "



주요 고객별 동향

- 다중적층 중심의 샘플 개발(MultiLam/HDI) 확대 및 고객 수요 증가 지속

QoQ	주요 고객사 현황
증가	A사 • VIPPO 타입 전 제품군 물량 확대 • MultiLam 타입 가속기, 스위치 샘플 대응
증가	B사 • MultiLam 타입 가속기 초도 양산 및 서버향 제품 전반 수요 증가
증가	C사 • 400G 중심 수요 증가, 800G 샘플 물량 증가 • 차세대 1.6T 개발 진행
증가	D사 • 가속기 보드용 기판 중심 수요 증가 • 신규 스위치 제품 샘플 진행
증가	E사 • 800G 양산 물량 중심으로 수요 증가
신규 진입	신규 • 신규 제품 샘플 Test 및 양산 진입 예정 ('26.4Q~'27.1Q 내)

제품군별 수주 현황

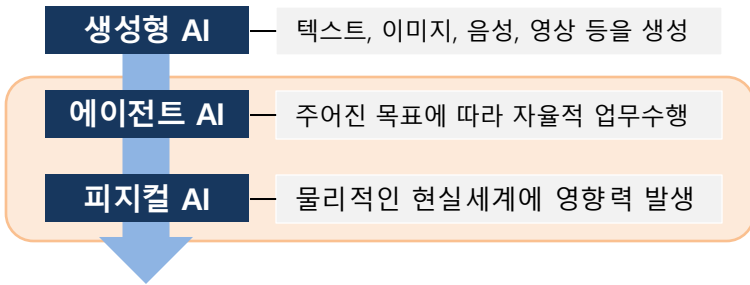
→ 네트워크 고객 중심의 수요 확대 영향으로 스위치 비중 증가

구분	FY24	FY25	26.1Q
가속기	35%	20%	22%
스위치	59%	67%	69%
기타	6%	13%	9%

다중적층 샘플 확대 및 양산 가속화

글로벌 AI 인프라 수요 대응을 위한 다중적층(MultiLam/HDI) 공법 고도화 및 기술 경쟁력 강화
다중적층 제품 샘플 비중 확대 흐름에 따라 하반기 양산 전환 시 구조적 성장 가속화 전망

AI 트렌드 변화

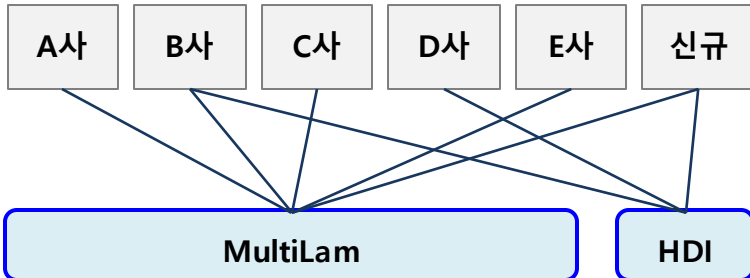


“고사양 다중적층 PCB 수요 확대”

AI 가속기/고속 스위치 확대에 따른 다중적층 수요 성장 지속



고객사 현황



Multilam 양산 시점

- Multilam 시장우위 유지

구분		양산시점
AI 가속기	A사	'26.4Q
	B사	'26.1Q
	신규	'26.4Q
AI 스위치	A사	'26.4Q
	C사	'26.4Q
	E사	'26.3Q
	신규	'27.1Q
		'27.1Q

HDI 개발 현황

- HDI 시장 진입을 위한 기술개발 중

구분	주요제품	현황
A사	1개	Test
B사	1개	샘플
D사	1개	Test
신규	2개	샘플/Test
신규	3개	샘플

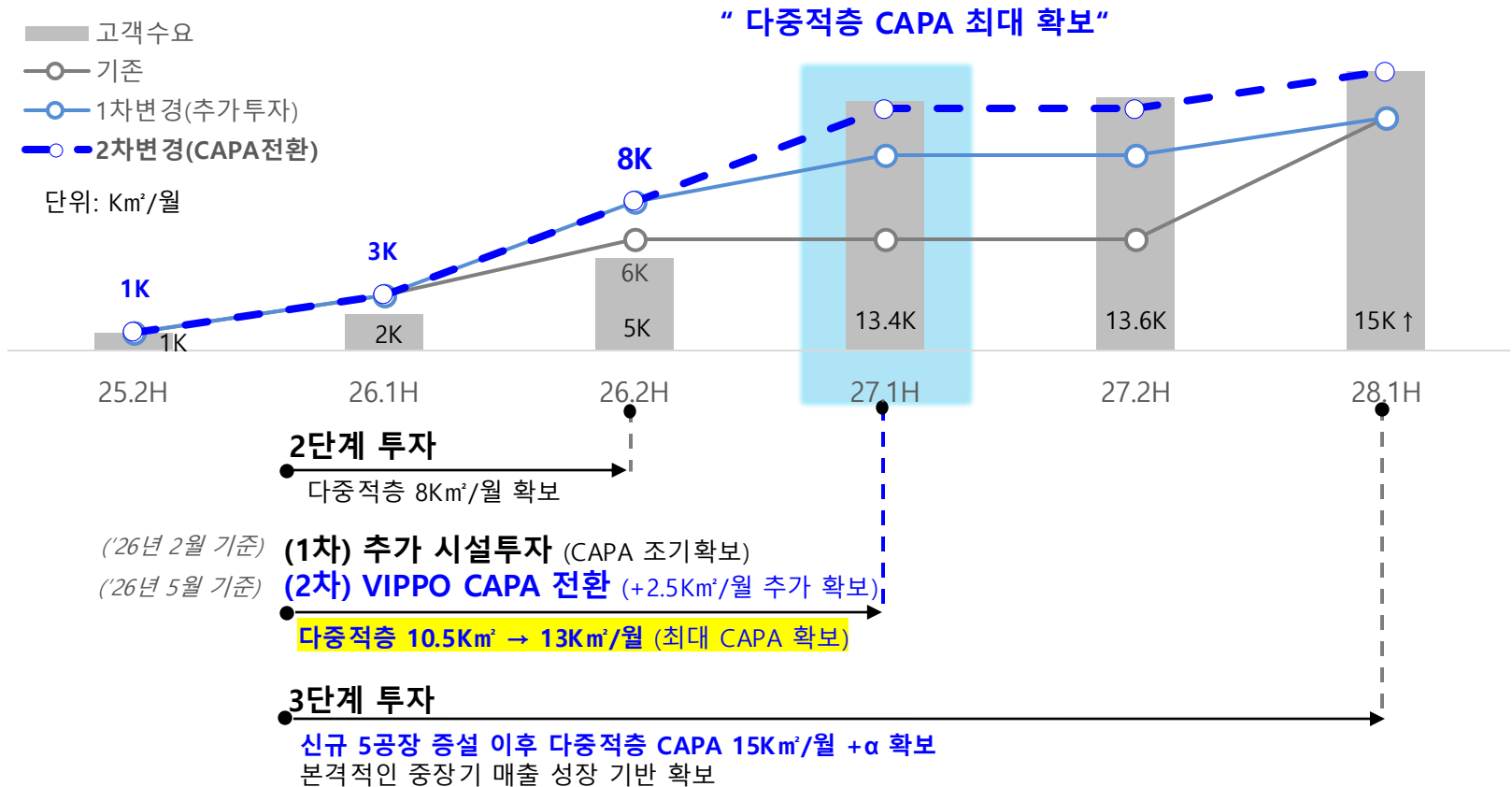
※ 다중적층 샘플 비중 증가

- '24년 이후 다중적층 샘플 비중 확대 ('26년 하반기 매출 본격화 전망)

구분	FY24	FY25	26.1Q
다중적층 샘플 비중	21%	37%	59%

다중적층 CAPA Roadmap ('26~'28년)

시장 수요 대응을 위해 VIPPO CAPA 일부를 다중적층으로 전환, '27년 상반기 다중적층 CAPA 최대 13km²/월 수준까지 확대 전망



'27.1H CAPA 	기존 대비 증가율 +117% (6Km ² /월 → 13Km ² /월)	1차 변경 대비 +24% (10.5Km ² /월 → 13Km ² /월)	28.1H 목표 대비 87% 선확보 (최종 15Km ² /월 中 '27.1Q 13Km ² /월)

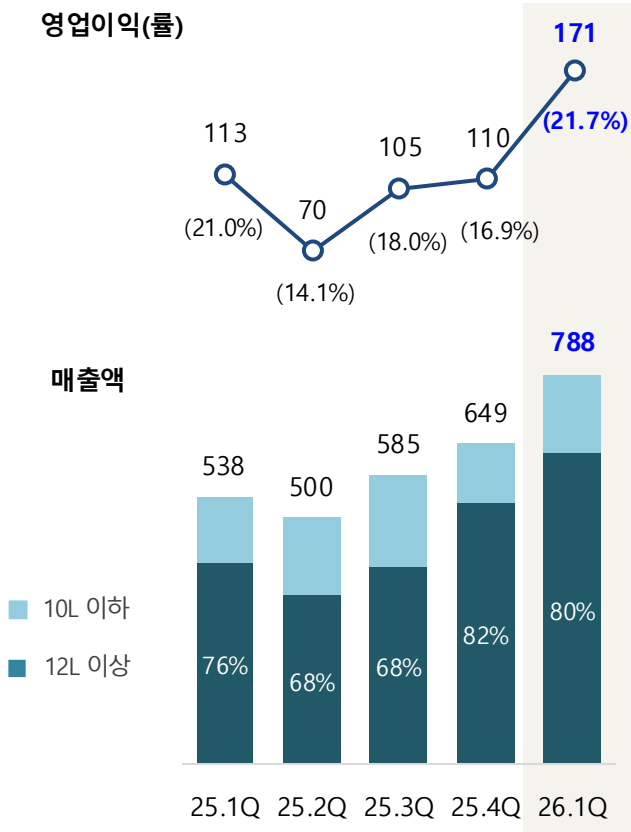
'26년 1분기 실적 및 2분기 전망 (중국법인_별도)

매출 788억 원 (QoQ +21% 증가), 영업이익 171억원 (QoQ +55% 증가)

주력 고객 AI 서버향 매출 확대, 2분기 미주향 신규 제품 승인 추진을 통한 매출 성장세 지속 전망

손익현황 (별도기준)

단위: 억원, %



실적 및 전망

- 고사양 제품 수요 확대로 수익성 개선, 제품고도화 및 병목공정 투자를 통한 성장 가속화 전망

구분	주요 사항
1분기 실적	<ul style="list-style-type: none"> * 주력 고객 O사 매출 QoQ +28% 증가 <ul style="list-style-type: none"> - AI 데이터센터향 투자 지속, 안정적인 수요 증가 * 12L 이상 제품 비중 80% 이상 유지, 고부가 제품 수요 견조 <ul style="list-style-type: none"> - 영업이익률 '25년 17.5% → '26.1Q 21.7% (+4.2%p 증가) * 미주향 A사 Next Gen 프로젝트 및 E사 신규 샘플 참여 <ul style="list-style-type: none"> → 중장기 성장 기반 확보 * 고객 수요 다변화 기반 견조한 수요 흐름 지속 <ul style="list-style-type: none"> - 다양한 제품군의 수요 확대가 지속되며 수주 안정성 강화
2분기 전망	<ul style="list-style-type: none"> * AI 고사양 제품 물량 수요 지속 전망 <ul style="list-style-type: none"> - E사/G사 중심 중다층(20~30L) 제품 개발 및 고객 승인 추진 예정 * VIPPO 중심 생산체제 전환을 위한 CAPA 투자 진행 <ul style="list-style-type: none"> - 도금, 드릴 등 주요 공정 '26년 2분기 내 설비 투자 진행 <ul style="list-style-type: none"> → 하반기 본격 가동을 통한 생산성 향상 및 CAPA 대응력 강화

고사양 제품 확대 및 CAPA 투자 전망 (중국법인_별도)

AI 중심의 전방 수요 확대에 따라 고객 포트폴리오 다변화 및 고사양 제품 대응 영역 지속 확대
생산성과 품질 경쟁력 강화를 위한 공정·설비 중심 투자 추진 예정 ('26년 하반기 본격 가동 전망)

주요 고객별 동향

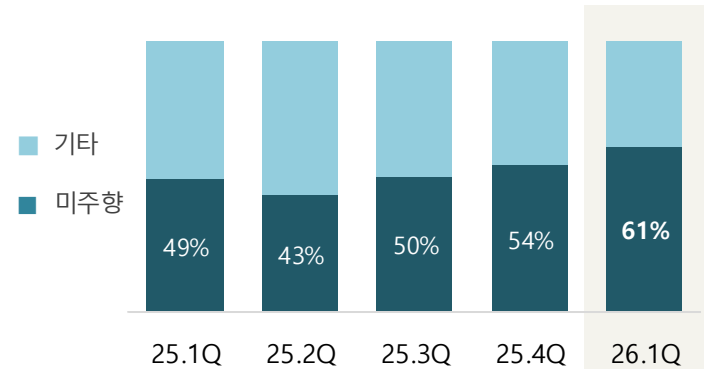
- U.S. 고객사 중심의 샘플 개발 및 승인 추진 확대에 따른 고객 수요 증가

주요 고객사 현황

고객사	주요 고객사 현황
A사	<ul style="list-style-type: none"> NIC/PCIe 중심의 제품군 샘플 진행 신규 샘플 참여: MLB → VIPPO 제품 NPI 승인
E사	<ul style="list-style-type: none"> High Tech Level (22L~30L) 내부 빌드 및 고객사 Direct 승인 추진
G사	<ul style="list-style-type: none"> AI 낙수효과로 인한 라우터/스위치 제품군 수요 증가 VIPPO(20L~26L) 승인 샘플 제작 및 고객 승인 추진
O사	<ul style="list-style-type: none"> AI 서버 수주 강세, 수요 확대 지속 AI 데이터센터향 하드웨어 지속 투자 → 안정적 공급 요청

미주향 매출 비중 증가

- 미주향 고객 중심으로 고객사 다변화 및 고사양 제품 비중 확대



설비투자

- VIPPO대응을 위한 설비투자 진행 ('26년 2분기 內)

설비 투자	품질 투자
<ul style="list-style-type: none"> 주요 공정 순차 투자 예정 드릴, 적층, 내층 등 	<ul style="list-style-type: none"> 자동 임피던스 측정기 등 '26.4월 집중 투자 진행

“ 생산성 및 품질 역량 강화 추진 ”

포트폴리오 강화(해외법인 운용 계획)

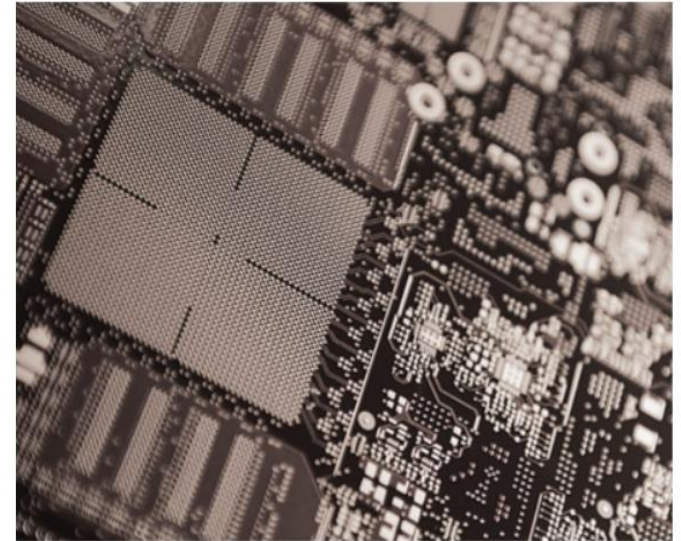
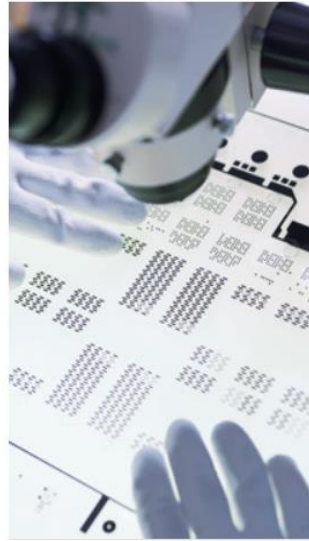
제품군별 생산 Site 역량 집중을 통한 고부가 제품 비중 확대 및 수익성 제고

생산 Site별 계획

“ 포트폴리오 강화 전략 본격 추진 ('27.1Q) ”

구분	페타시스	중국법인	ISU-APEX (태국)법인	
이미지				
전략 목표	고난이도/고부가 제품 대응 미래 전략 아이템 개발	VIPPO 중심 생산체제 구축	빠른 기술력 향상을 통한 시장 선점	
제품군	다중적층 (MultiLam, HDI) 고다층 VIPPO (18층 이상)	중고다층 VIPPO	중다층 VIPPO 일반 MLB	
'27.1Q 기준 CAPA	<ul style="list-style-type: none"> 다중적층 CAPA 10.5Km²/월 → 13Km²/월 확대 	<ul style="list-style-type: none"> 26년 상반기 설비투자 (VIPPO 물량 대응 목적) → '26년 하반기 양산 본격화 	<ul style="list-style-type: none"> 26년 상·하반기 분산 투자 예정 - 26.1H : APEX 자체 투자 (최종 CAPA의 30~40% 수준) - 26.2H : ISU 추가 투자 진행 검토 → '27.1Q 양산 본격화 	
Application	가속기	네트워크	서버	DRAM, PC

02



Appendix

01. 다중적층 트렌드 가속화
02. ESG 경영 확대
03. 요약 연결재무제표

다중적층 트렌드 가속화

다중적층 기술 경쟁력 강화와 '26년 양산 확대를 통한 고부가 중심의 수익구조 전환 가속화

다중적층 공법 및 트렌드

- 다중적층(MultiLam, HDI) 확산 트렌드에 대응, 기술 경쟁력 강화

구분	MultiLam (Sequential)	HDI
공법	<p>백드릴 Stub 감소</p>	<p>Cu-fill 도금</p>
특성	신호 손실 최소화, 대면적에 강점	신호 경로 단축, 전력 효율에 강점
Trend/App.	스위치, 라우터 중심	가속기 중심
전략목표	기술 우위 유지	신규 진입을 위한 기술 개발 대응

다중적층 생산설비 차이

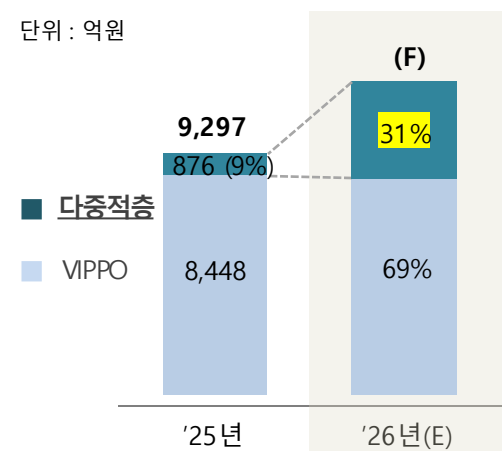
- 생산설비 대부분 혼용 가능 (일부 공정제외)

구분	MultiLam	HDI
대부분 설비	혼용 가능	
도금	기존 VIPPO 설비 중심	일부 Copper Fill 장비
드릴		Laser Drill 비중 高
패턴		향후 mSAP 공법 적용

※ '26년 매출 전망

▲ 다중적층 매출 비중 확대 (E)

단위 : 억원



ESG 등급 향상과 기업가치제고를 위한 외부 평가와 내부 실천 지속 강화

ESG 성과 평가 결과 : '25년 하반기 A등급

구분		'23년	'24년	'25년	비고
서스틴베스트	상반기	A	A	A	'25년 하반기 전체 순위 257위 (1,299사 기준) '섹터 內 7위 (64사)
	하반기	BB	A	A	

※ 서스틴베스트_ '25년 성과결과표 내역

구분	점수	섹터 평균	가중치
환경(E)	83.84	35.65	25%
사회(S)	83.91	43.30	35%
지배구조(G)	57.03	53.05	40%

RBA Silver 등급 인증서

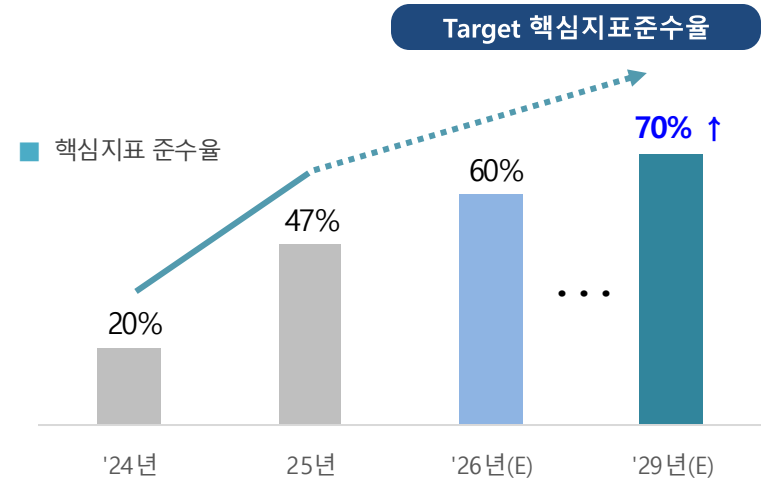
최초심사 최고점(181.5점) Silver 등급 획득 (25.03월 기준)



※ RBA(Responsible Business Alliance) ESG 평가를 주관하는 전자산업연합 (2년 주기 정회원 실사 의무)

ESG 경영 확대 (G 항목 점진적 개선)

- 지배구조 핵심지표 달성 계획에 따라
'29년 70% 달성까지 연차별 점진적 개선 목표



'25년 개선사항

- ① 주총 집중일 이외 주총 개최
- ② 현금배당 관련 예측가능성 제공
- ③ 배당정책/실시 계획 주주통지
- ④ 내부감사기구 접근 절차 마련

'26년 개선(예정)

- ① 주주총회 4주 전에 소집공고 실시
- ② 내부감사기구 외감인과 회의 (분기1회)

'27년 이후 개선(예정)

- ① 부적격임원 선임 방지 정책 수립
- ② 최고경영자 승계정책 마련 및 운영

요약 연결재무제표

요약 손익계산서(연결)

(단위:억원)

과 목	'24	'25	'26.1Q(누적)
매출액	8,369	10,880	3,403
매출 원가	6,803	8,057	2,558
매출 총이익	1,566	2,823	845
판매 관리비	547	776	173
영업이익	1,019	2,047	672
영업 외수익	400	490	180
영업 외비용	500	520	208
법인세차감전 순이익	918	2,017	644
법인 세비용	178	412	140
당기순이익	740	1,605	504
영업이익률(%)	12.2%	18.8%	19.7%

요약 재무상태표(연결)

(단위:억원)

과 목	'24	'25	'26.1Q말
유동자산	5,227	8,628	8,974
비유동자산	2,674	4,267	4,543
자산총계	7,901	12,895	13,517
유동부채	3,774	4,165	4,371
비유동부채	852	1,168	1,175
부채총계	4,626	5,333	5,546
자본금	632	734	734
자본 잉여금	810	3,517	3,517
이익 잉여금	1,723	3,258	3,593
자본총계	3,275	7,562	7,971
부채비율(%)	141%	71%	70%



To be a World Wide Company ISUPETASYS