

Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 (주)아이티엠반도체(이하 "회사")에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 대한 위반에 해당 될 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, 본질적으로는 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 "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 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)
본 문서는 회사가 발행하는 증권의 모집 또는 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며, 문서의 어떠한 내용도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다.

I

2Q25 실적

1. YTD HIGHLIGHT
2. 2분기 재무실적
3. 사업부문별 전망
4. 사업분야
5. 재무 실적 추이
6. CAPEX 및 가동률 추이
7. 요약 손익계산서
8. 요약 재무상태표

II

Appendix

1. 회사 개요 및 연혁
2. 로봇사업관련 언론 보도
3. PMP 특징점
4. PMP 안정적인 방열특성

2Q25
실적**[2Q25] 매출 1,345억원(YoY -6.2%), 영업이익 5억원, 당기순손실 144억원 기록**

- 전자담배 매출이 전년동기비 12.3% 증가했으나 보호회로 매출은 전년동기비 10.2% 감소
- 매출 원가율 전년동기비 0.6%p 하락에 힘입어, 판관비율 1.0%p 상승에도 영업이익 5억원 기록
- 6월말 원화강세로 영업외 외환관련 손실(24.2Q +48억원 → 25.2Q -151억원) 발생

[보호회로] 국내 글로벌 고객사향 매출 증가로 북미 고객사향 매출 조정 상쇄

- 국내 글로벌고객사향 PMP매출은 2Q 신규모델 부품 출하 등 제품군 확장으로 전년동기비 70.5% 증가
- 북미고객사향 매출은 고객사 주문량 감소 및 휴대폰 중심 선별 수주 등의 영향으로 전년동기비 18.3% 감소

[전자담배] 디바이스 중심 성장세 지속으로 전년동기비 매출 12.3% 성장

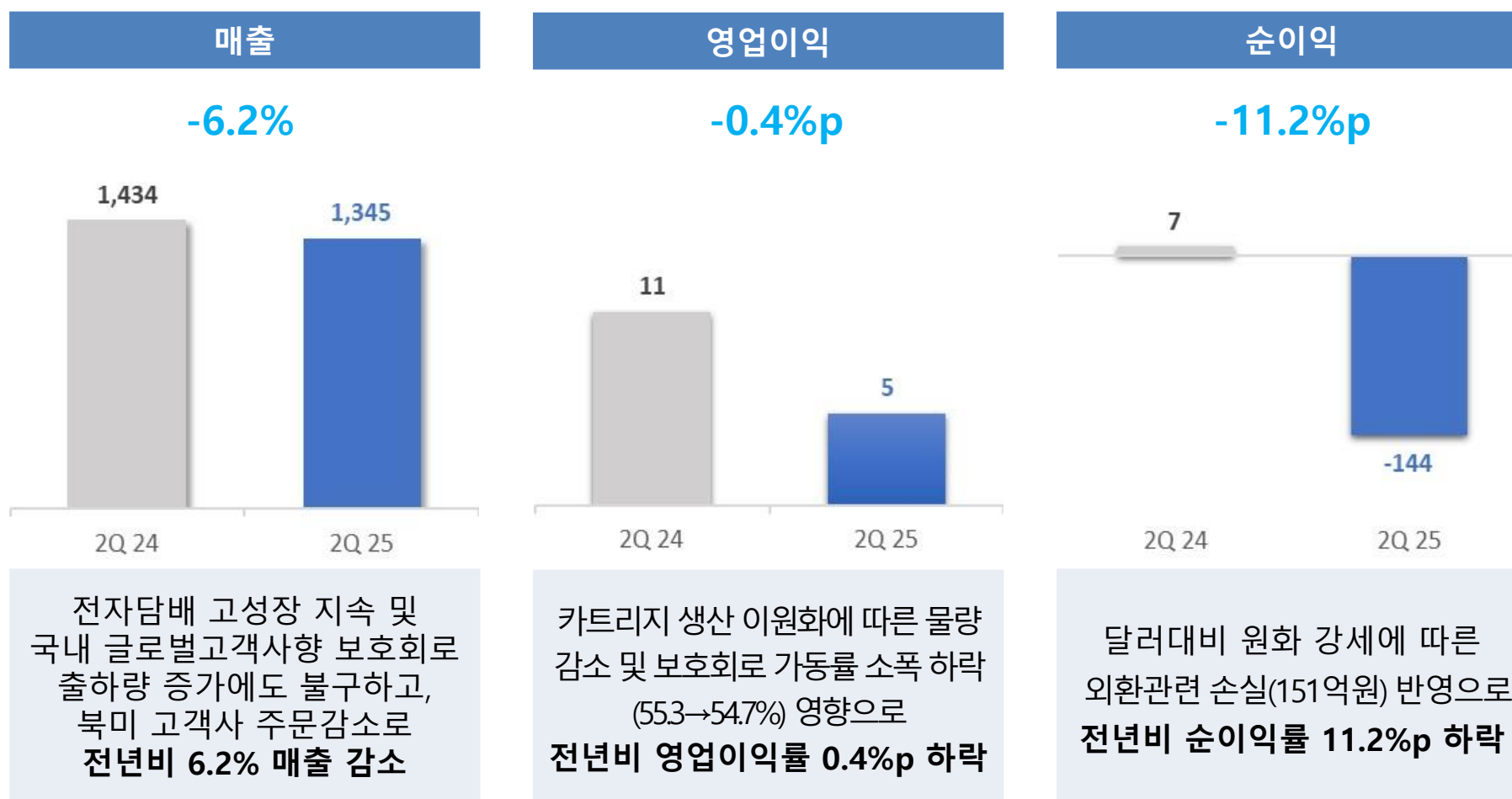
- 하이브리드 3.0 디바이스 본격 출하로 디바이스 매출 전년동기비 1,703.7% 증가
- 카트리지 매출은 KT&G 벤더사간 생산물량 일부 이원화로 인한 기저효과로 전년동기비 17.6% 감소
- 베트남 전자담배 생산 규제 관련 예외 적용 완료에도, 규제리스크 사전대응을 위한 인도네시아 법인 설립 완료

[기타사업] 로봇사업 확장을 위한 추가 수주노력과 잠수함용 배터리팩 개발 지속추진 중

- 사족보행 로봇부품 양산 모델향 추가 수주를 위한 신규 부품 개발 진행 중
- 2분기 중 주차로봇 관련 파워팩 부품 초도 샘플 납품 완료, 3분기 추가 샘플 납품 예정
- 잠수함용 무인잠수정 리튬전지 체제전환 컨소시엄 참여 통한 연구·개발 진행(~27년) 중

사업
부문별
요약

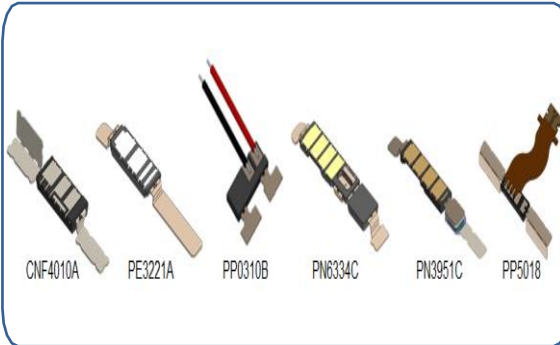
25년 2분기 매출액 1,345억원, 영업이익 5억원 및 당기순손실 144억원을 기록
 전자담배 매출은 전년비 12.3% 성장하였으나 보호회로 매출은 전년비 10.2% 감소



제품

사업 전망

보호회로 (67%)



- 국내 글로벌 고객사향 PMP 채택 점진적 확대, 향후 전모델 적용 전망
- 북미 고객사 영업력 강화 및 수익성 확보 노력 지속
- 25W, 45W 보호회로 시장 적극 대응
- 주요 부품 내재화 연구 개발 지속으로 원가절감
- 설비 최적화 등 가동률 개선 작업 지속 추진

전자담배 (22%)



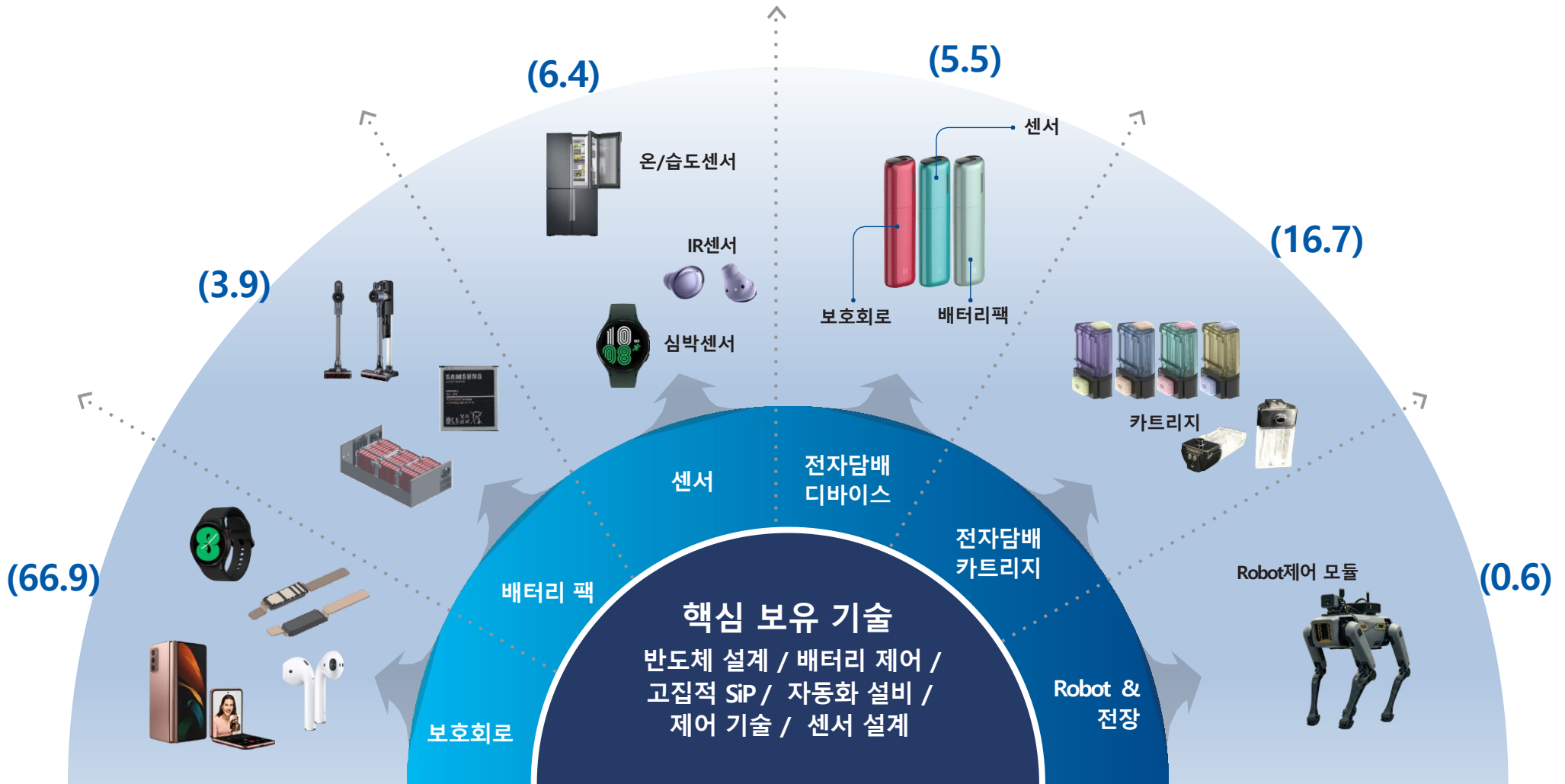
- 양산 본격화된 릴 하이브리드 3.0 디바이스 25년 실적 오픈 반영 전망
- 릴 신규 디바이스(글로벌 전략 모델) 폴란드 등 3국 26년 초 런칭 예정
- 하이브리드 디바이스 저변 확대로 카트리지 시장 확대 전망
- 카트리지/디바이스 해외 수출국가 Pool 확대 추진(아시아 → 유럽)
- 원가 및 기술 경쟁력을 통한 M/S 지속 확대 기대

기타 (11%)

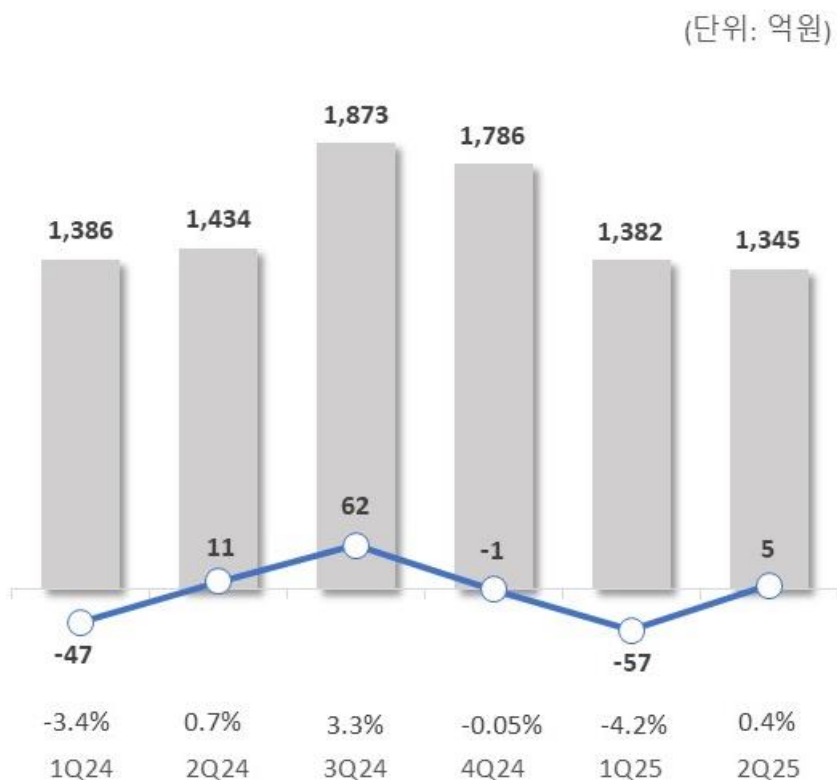


- (로봇) 로봇관련 기업들과 협업을 통한 로봇 관련 밸류체인 진입 및 유의미한 매출 발생 기대
- (배터리팩) 잠수함용 중대형 리튬이온 배터리 개발 및 양산 추진
- (센서) 평가 정상화 및 제품 판매 호조에 따른 수익성 개선 전망

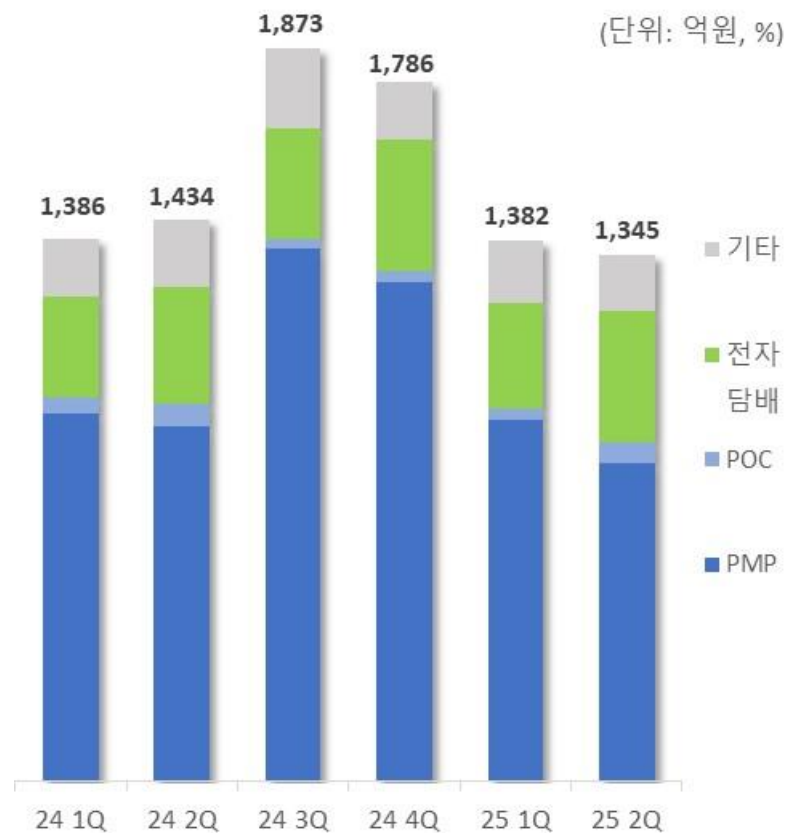
당사 보유 핵심기술을 통한 고부가가치 신규사업 지속적 발굴 및 확대 (25. 2Q 매출비중,%)



최근 분기별 매출액/영업이익



최근 분기별 제품 매출액



연도별 CAPEX



연도별 PMP 매출액/가동률



(단위:억원)	22	23	24	24.2Q	25.1Q	25.2Q	YoY(%)	YoY(금액)
매출액	6,335	5,805	6,479	1,434	1,382	1,345	-6.2%	-89
매출원가	5,771	5,314	5,748	1,264	1,269	1,178	-6.9%	-87
	91.1%	91.5%	88.7%	88.1%	91.8%	87.5%	-0.6%p	
판관비	726	641	707	159	170	163	2.0%	3
	11.5%	11.0%	10.9%	11.1%	12.3%	12.1%	+1.0%p	
영업이익	-162	-149	24	11	-57	5	-53.0%	-6
	-2.6%	-2.6%	0.4%	0.7%	-4.2%	0.4%	-0.4%p	
영업외손익	-27	-166	39	4	-47	-155	N/A	-159
세전이익	-189	-315	63	14	-104	-150	N/A	-164
	-3.0%	-5.4%	1.0%	1.0%	-7.6%	-11.2%	-12.2%p	
당기순이익	-213	-330	12	7	-106	-144	N/A	-151
	-3.4%	-5.7%	0.2%	0.5%	-7.7%	-10.7%	-11.2%p	

(단위:억원)	21	22	23	24	25.6	증감
자산총계	6,068	6,548	6,004	5,952	5,417	-535
유동자산	2,634	2,487	2,275	2,163	2,077	-87
현금자산, 단기금융자산	330	349	351	171	249	78
비유동자산	3,435	4,061	3,729	3,789	3,340	-448
유형자산	3,104	3,775	3,514	3,589	3,137	-451
무형자산	41	53	43	53	73	19
부채총계	3,487	4,570	4,141	4,008	3,817	-191
유동부채	2,869	3,745	3,717	3,941	3,685	-255
자본총계	2,581	1,978	1,862	1,944	1,600	-344
부채비율	135%	231%	222%	206%	239%	+32%p

I

2Q25 실적

1. YTD HIGHLIGHT
2. 2분기 재무실적
3. 사업부문별 전망
4. 사업분야
5. 재무 실적 추이
6. CAPEX 및 가동률 추이
7. 요약 손익계산서
8. 요약 재무상태표

II

Appendix

1. 회사 개요 및 연혁
2. 로봇사업관련 언론 보도
3. PMP 특징점
4. PMP 안정적인 방열특성

회사 개요

회사명	(주)아이티엠반도체(ITM Semiconductor Co., LTD.)
대표이사	나 혁 휘
설립일	2000.02.23
자본금	116억원
주요제품	- 이차전지 Protection Solution (POC/PMP/BMU) - 전자담배 디바이스 / 카트리지 - 자동차 전장용 모듈 - 소형 및 중대형 배터리팩
본사	충청북도 청주시 청원구 오창읍 양청3길 60
임직원수	약 4,900명(본사 및 해외 법인)
홈페이지	www.it-m.co.kr

주요 연혁



2000 ~ 2010

- 2000.02 회사 설립
- 2003.06 벤처기업 등록
- 2005.04 상호변경: (주)아이티엠 → (주)아이티엠반도체
- 2005.08 POC 사업 시작



2011 ~ 2020

- 2012.12 PMP 사업 시작
- 2013.01 ITM USA Inc. 설립
- 2014.04 ITM베트남 설립
- 2015.12 1억불 수출의 탑 수상
- 2018.06 ITM베트남 제2공장 준공
- 2019.11 KOSDAQ 상장
- 2019.12 2억불 수출의 탑 수상, ITM베트남 3공장 준공
- 2020.06 코스닥 150 지수 편입, 코스닥 라이징스타 선정
- 2020.09 ITM베트남 4공장 준공



2021 ~

- 2022.02 전자담배 카트리지 양산
- 2022.03 ITM 베트남 5공장 준공
- 2022.05 전자담배 디바이스 양산
- 2022.09 자동차 전장 제품 양산
- 2022.11 코스닥 글로벌 세그먼트 선정
- 2023.02 전자담배 해외 수출 시작
- 2023.12 국책과제 참여(수출형 잠수함용 리튬전지체계 개발)

● 매일경제, 이데일리 등 주요언론 ITM반도체 로봇사업 진출 소식 보도 (2025.2.24)

매일경제

기업

아이티엠반도체, 지난해 영업이익 24억... 흑자전환 성공

방영덕 기자 byd@mk.co.kr

입력 : 2025-02-24 14:55:14



로봇산업 진출 속도 내기도

아이티엠반도체가 지난해 매출 증가와 함께 영업이익 및 당기순이익 흑자 전환에 성공했다.

아이티엠반도체는 2024년 누적 매출 6479억 원을 기록하며 전년 대비 11.6% 성장했다고 24일 공시했다. 영업이익과 당기순이익은 각각 24억원, 12억원을 기록해 흑자 전환했다.

아이티엠반도체는 실적 개선의 주요 원인으로 ▲보호회로 부문의 국내 및 북미고객사 수요 증가 ▲전자담배 납품 확대에 따른 매출 증가 ▲전장·센서사업 부문의 실적 상승을 꼽았다. 또한 전자담배와 센서사업이 큰 폭의 성장을 보이며 수익성 개선을 견인했다.

특히 지속적인 미래성장동력 발굴을 위해 전담팀을 신설했다고 아이티엠반도체는 밝혔다. 올해 1월 로봇산업 본격 진출을 위해 로봇사업 분야를 전담하는 미래사업그룹이 그 예다. 이 그룹은 국내 대형 고객사와 주차 및 물류로봇에 적용되는 중요부품을 연구하는 것으로 알려졌다.

아이티엠반도체는 이를 통해 기존에 생산하고 있는 4족 보행로봇 구동기술을 물류로봇 및 서비스로봇 부문으로 확대 적용할 계획이다. 또한 로봇 기업과 부품 공급 및 공동 영업을 추진하며 시장 확대에 나설 방침이다.

이데일리

2025년 03월 11일 화요일
세상을 올바르게 세상을 따뜻하게
 ☰ Q 속보 기업 전자 자동차 생활 산업 **중소기업** 아웃도어·캠핑 기업일반

아이티엠반도체, 작년 흑자전환..."로봇산업 진출 가속화"

 작년 매출 6479억원·영업이익 24억원
 보호회로 해외고객 증가·전자담배 납품 확대 등 영향

 등록 2025-02-24 오후 3:09:46
 수정 2025-02-24 오후 3:09:46

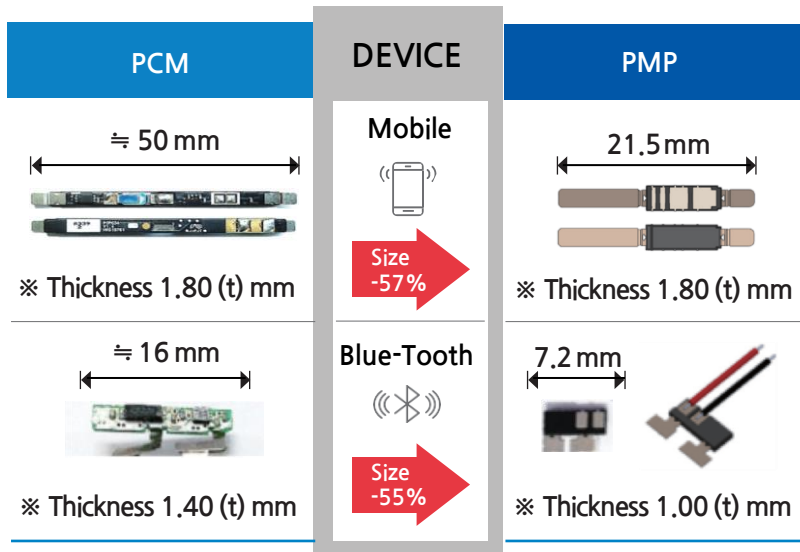
가 가

아이티엠반도체는 최근 미래 성장동력으로 로봇산업에 집중하고 있다. 지난 1월 로봇산업 분야를 전담하는 미래사업그룹을 신설해 국내 대형 고객사와 주차 및 물류로봇에 적용되는 중요 부품을 연구하고 있다. 아이티엠반도체는 기존에 생산하고 있는 4족 보행로봇 구동기술을 물류로봇 및 서비스로봇 부문으로 확대 적용하고, 로봇 기업과 부품 공급 및 공동 영업을 추진하며 시장 확대에 나설 방침이다.

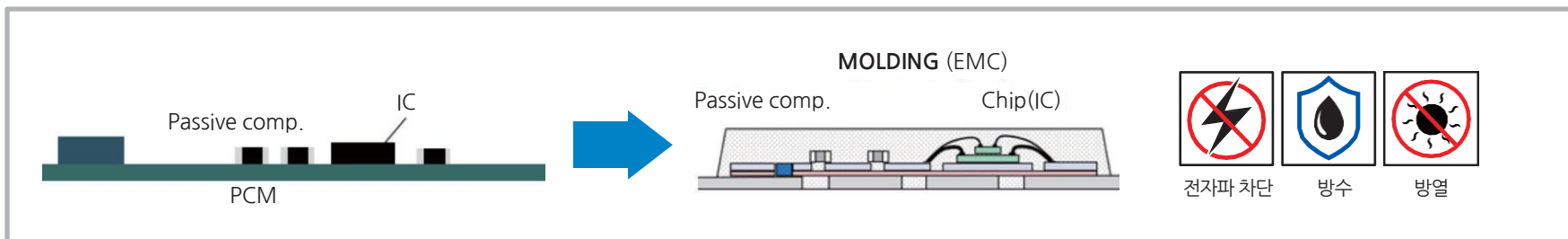
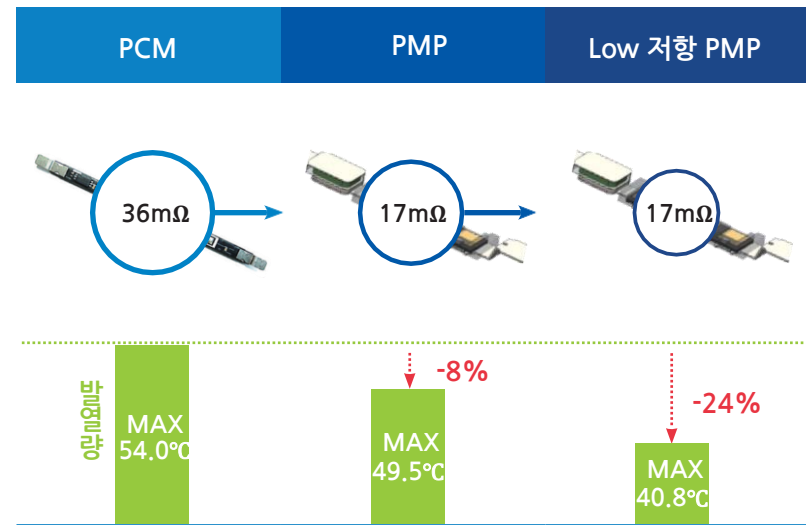
나혁희 아이티엠반도체 대표이사는 "유망로봇 기업 발굴 및 투자, 다양한 협력을 통해 상생 모델을 구축할 것"이라며 "이를 통해 기업 가치를 높이고 주주 이익을 극대화하겠다"고 밝혔다.

반도체 기술과 보호회로 기술의 융합으로 기존 보호회로의 설계적, 구조적 한계를 극복
배터리의 안정성과 방수 뿐만 아니라 동일한 Size에서 최대의 배터리 용량을 요구하는 현재 시장에 가장 적합한 제품

● 사이즈 축소에 따른 설계 편의성

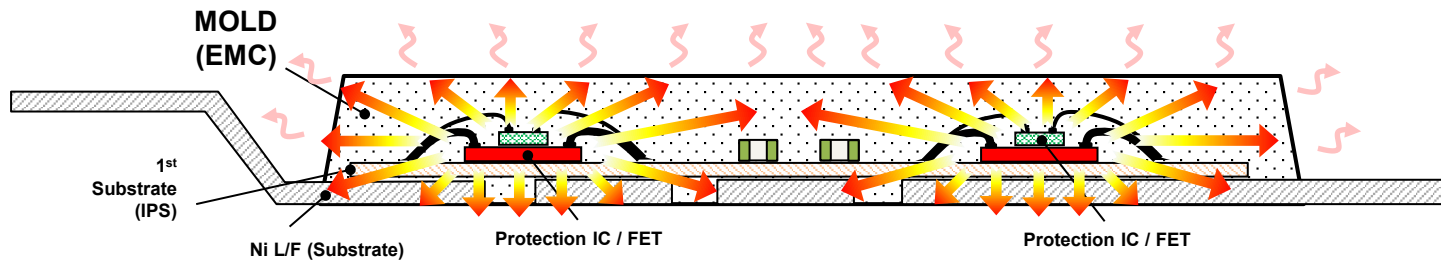


● 저항 감소에 따른 발열량 감소



Silica를 주원료로 하는 외부 Molding재질(EMC)에 의한 방열특성 및 열분산 개선

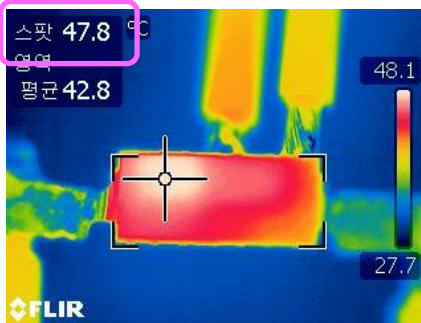
※ Mold (EMC) 열전도도 : **0.73 W/m.K**
 대기(공기) 열전도도 : **0.025 W/m.K**



최대 약 48 °C

PMP

(FET R_{ss-on} 10mΩ 적용)

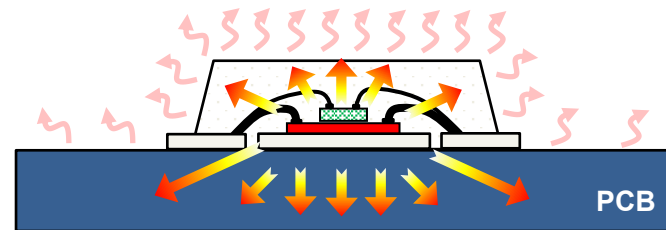


최대 약 55 °C

PCM

[@ Load current (I) = 3A]

주 발열부품인 보호IC(POC內 FET)의 발열량 상승 (FET R_{ss-on} 10mΩ 적용)



※ 상대적으로 적은 체적의 Molding 영역과 Substrate(PCB)로의 열분산 집중과 방열의존 (PCB 층수와 두께에 의하여 열특성 결정됨)



감사합니다

ir@it-m.co.kr