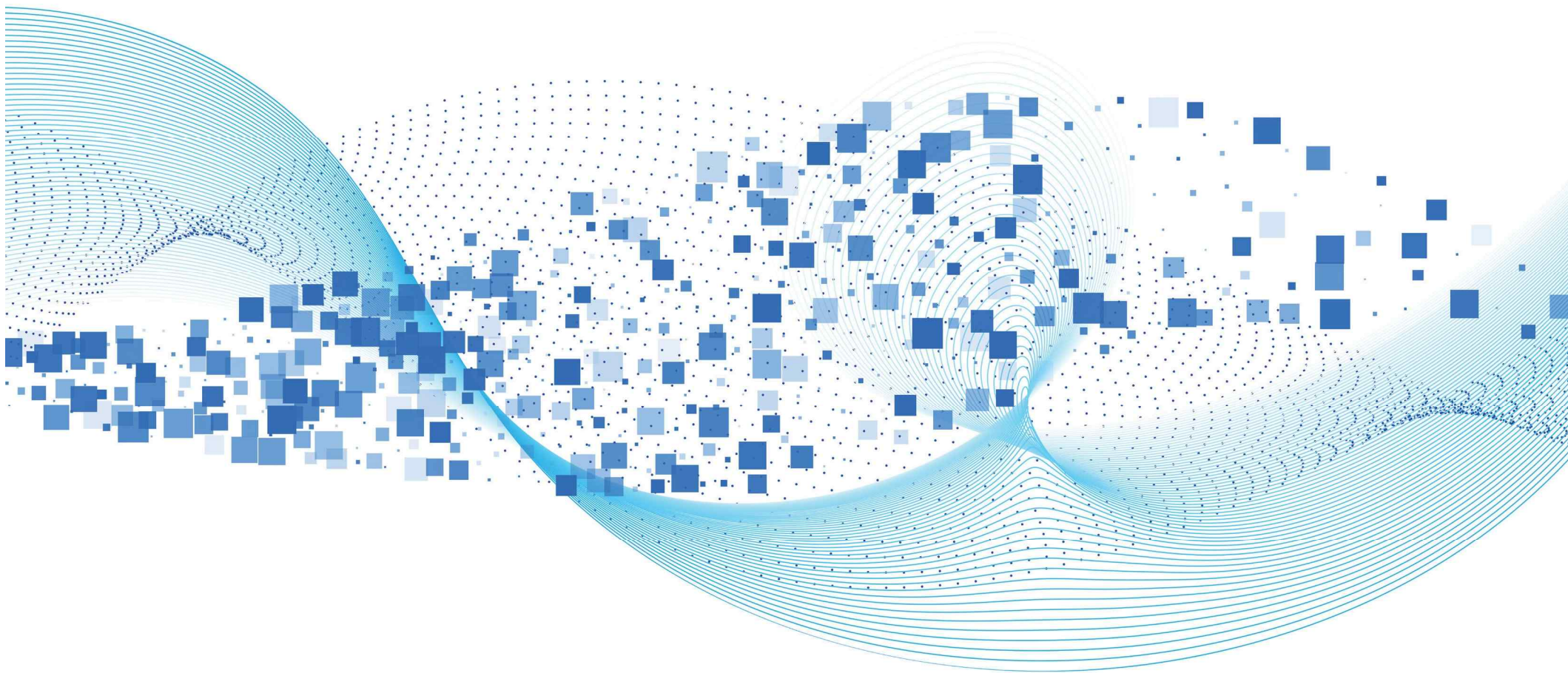




Disclaimer

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

3Q25 실적

1. YTD HIGHLIGHT
2. 3분기 재무실적
3. 사업부문별 현황 및 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

3Q25
실적**[3Q25] 매출 1,636억원(YoY -12.7%), 영업이익 1억원, 당기순이익 5억원 기록**

- 전자담배 매출 전년동기비 46.5% 증가에도 보호회로 매출은 전년동기비 21.8% 감소
- 보호회로 매출 감소에 따른 고정비 부담(3Q 감가상각비 140억원) 증가
- 9월말 달러화강세로 영업외 외환관련 손익(24.3Q -105억원 → 25.3Q +58억원) 개선

사업
부문별
요약**[보호회로] 국내 글로벌 고객사향 매출 전년비 472.9% 증가, 4Q 이후 Mass 모델 매출 추가 기대**

- 국내 글로벌고객사향 PMP매출은 기저효과 반영 및 적용모델 확대 등의 영향으로 전년동기비 472.9% 증가
- 북미고객사향 매출은 고객사 주문량 감소 및 휴대폰 중심 선별 수주 등의 영향으로 전년동기비 31.8% 감소

[전자담배] 디바이스 중심 성장세 지속으로 전년동기비 매출 46.3% 성장

- 하이브리드 3.0 디바이스 주문 증가로 디바이스 매출 전년동기비 1,068.3% 증가
- 카트리지 매출은 KT&G 일본 유통망 확대에 의한 수출물량 증가 영향으로 전년동기비 11.7% 증가
- 인도네시아 전자담배 생산법인 설립 완료, 연내 생산 및 출하 개시 예정

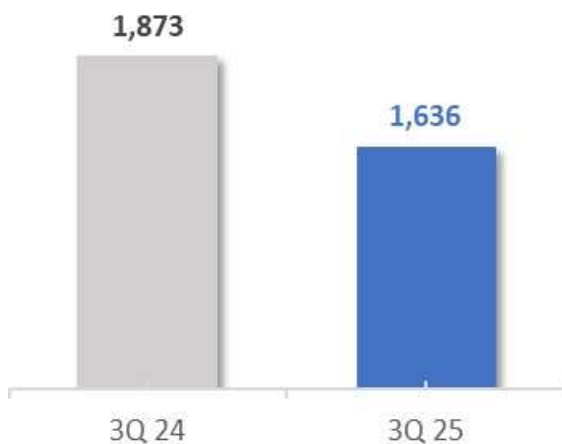
[기타사업] 고부가가치 방산용 드론부품 기업과 MOU체결, 잠수함 배터리사업도 지속추진 중

- 드론 액추에이터 기술기업(컨트로맥스)과 MOU를 체결(11/6), 방산용 드론 핵심부품관련 사업 협력 예정
- 잠수함용 무인잠수정 리튬전지 체제전환 컨소시엄 참여 통한 연구·개발 진행(~27년) 중
- 주차로봇 관련 부품 사업은 고객사에 3분기 중 3차 샘플 납품 완료, 고객사와 협업 지속 추진 중

25년 3분기 매출액 1,636억원, 영업이익 1억원 및 당기순이익 5억원을 기록
 국내 글로벌 고객사향 보호회로 및 전자담배 매출 성장에도, 북미고객사 물량은 감소

매출

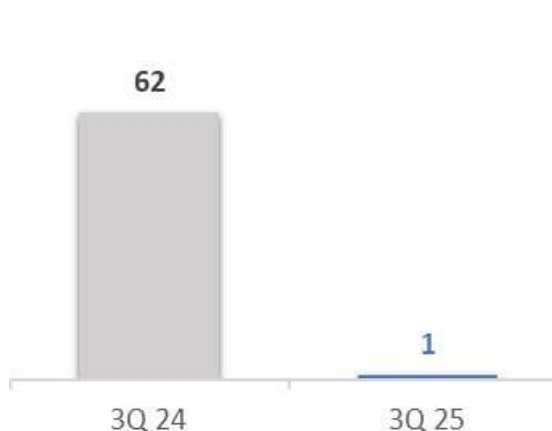
-12.7%



국내 글로벌 고객사향 보호회로 출하량 급증과 전자담배 매출 고성장에도 불구하고, 북미 고객사향 매출 감소로 전년비 12.7% 매출 감소

영업이익

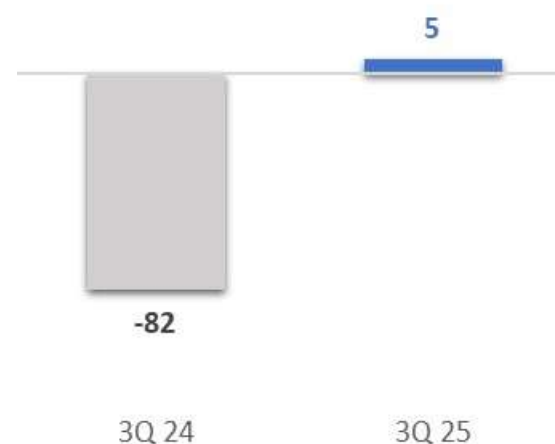
-3.2%p



보호회로 매출 감소에 따른 고정비 (감가상각비) 부담 증가로 전년비 영업이익률 3.2%p 하락

순이익

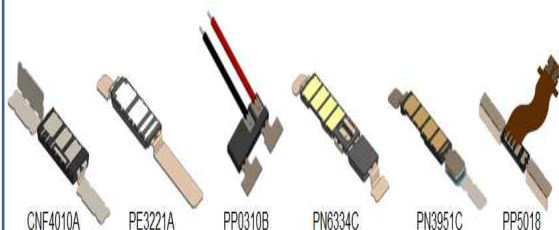
+4.7%p



원달러 환율 상승에 따른 외환관련 이익(58억원) 반영으로 전년비 순이익 흑자전환

제품

사업 현황 및 전망

보호회로
 (67%)


- 국내 글로벌 고객사향 PMP 채택 점진적 확대, 향후 전모델 적용 전망
- 일본 콘솔게임 업체향 보호회로 납품 추진
- 25W, 45W 보호회로 신규 시장 모색
- 주요 부품 내재화 연구 개발 지속으로 원가절감
- 설비 최적화 등 가동률 개선 작업 지속 추진

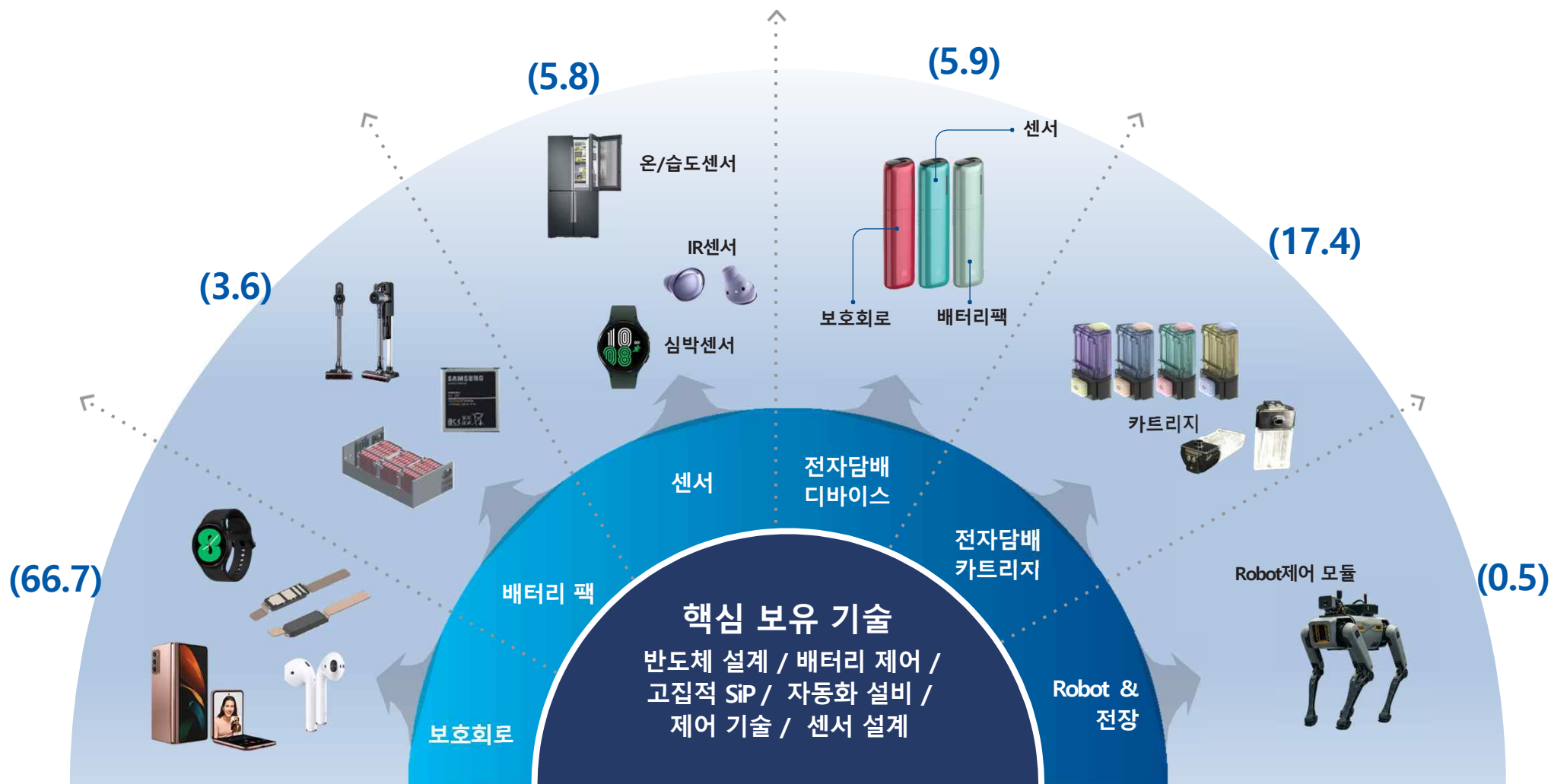
전자담배
 (23%)


- 릴 하이브리드 3.0 디바이스 25년 실적 온기 반영 전망
- 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
 (10%)


- 로봇관련 기업들과 협업을 통한 로봇 관련 밸류체인 진입 및 유의미한 매출 발생 기대
- 방산용 드론기업과 협업을 통해 사업 신규진출 교두보 마련
- 잠수함용 중대형 리튬이온 배터리 개발 및 양산 추진

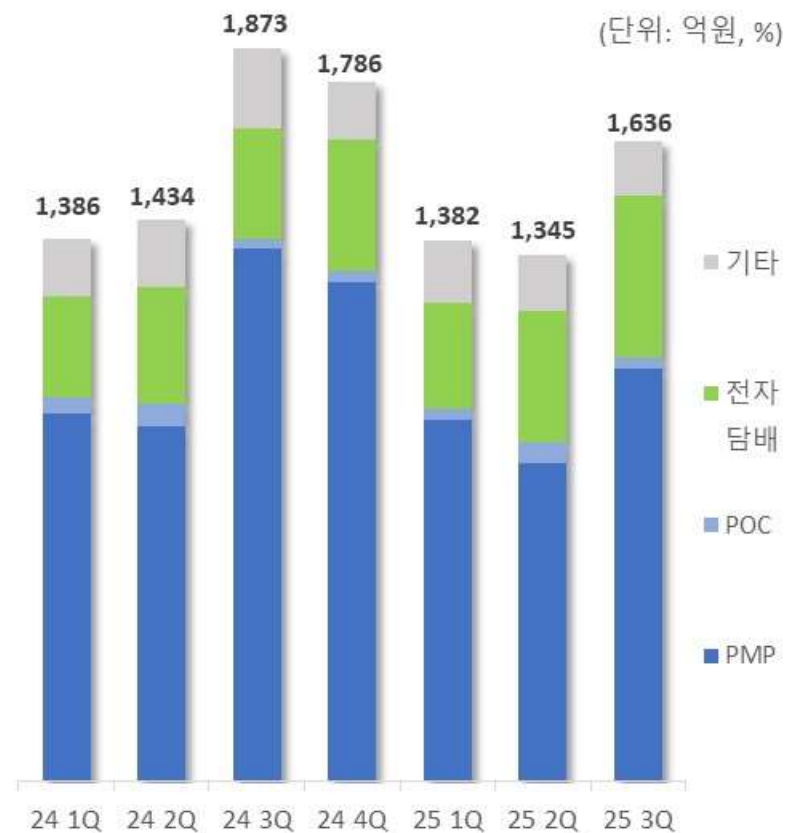
당사 보유 핵심기술 활용을 통한 고부가가치 신규사업 지속적 발굴 및 확대 (25. 3Q 매출비중,%)



최근 분기별 매출액/영업이익



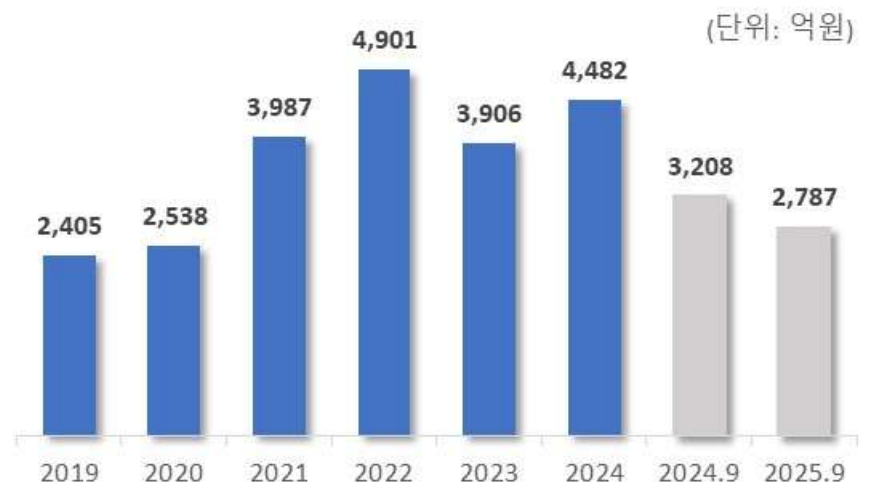
최근 분기별 제품 매출액



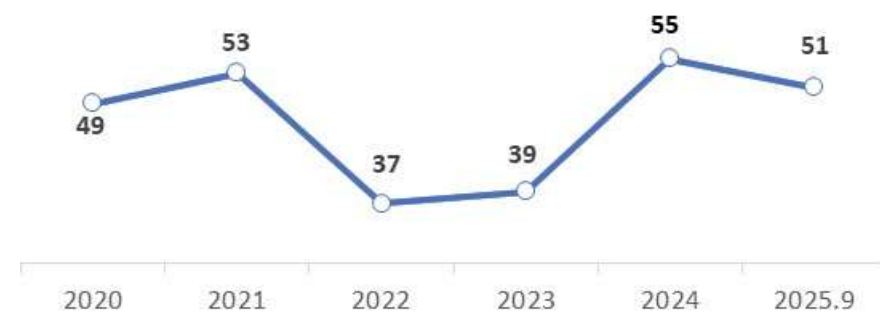
연도별 CAPEX



연도별 PMP 매출액/가동률



(베트남법인 기준, 단위: %)



(단위:억 원)	22	23	24	24.3Q	25.2Q	25.3Q	YoY(%)	YoY(금액)
매출액	6,335	5,805	6,479	1,873	1,345	1,636	-12.7%	-238
매출원가	5,771	5,314	5,748	1,637	1,178	1,462	-10.7%	-174
	91.1%	91.5%	88.7%	87.4%	87.5%	89.4%	2.0%	
판관비	726	641	707	175	163	172	-1.4%	-3
	11.5%	11.0%	10.9%	9.3%	12.1%	10.5%	1.2%	
영업이익	-162	-149	24	62	5	1	-98.6%	-61
	-2.6%	-2.6%	0.4%	3.3%	0.4%	0.1%	-3.2%	
영업외손익	-27	-166	39	-154	-155	14	N/A	169
세전이익	-189	-315	63	-93	-150	15	N/A	108
	-3.0%	-5.4%	1.0%	-5.0%	-11.2%	0.9%	5.9%	
당기순이익	-213	-330	12	-82	-144	5	N/A	87
	-3.4%	-5.7%	0.2%	-4.4%	-10.7%	0.3%	4.7%	

(단위:억원)	21	22	23	24	25.9	증감
자산총계	6,068	6,548	6,004	5,952	5,861	-91
유동자산	2,634	2,487	2,275	2,163	2,475	312
현금자산, 단기금융자산	330	349	351	171	365	195
비유동자산	3,435	4,061	3,729	3,789	3,386	-403
유형자산	3,104	3,775	3,514	3,589	3,166	-423
무형자산	41	53	43	53	75	22
부채총계	3,487	4,570	4,141	4,008	4,227	218
유동부채	2,869	3,745	3,717	3,941	4,103	162
자본총계	2,581	1,978	1,862	1,944	1,634	-310
부채비율	135%	231%	222%	206%	259%	52%



I

3Q25 실적

1. YTD HIGHLIGHT
2. 3분기 재무실적
3. 사업부문별 현황 및 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)
- 2025.07 인도네시아 법인 설립

ITM반도체 로봇/드론사업 진출 소식 보도

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.

The JoongAng

아이티엠반도체-컨트로맥스, 방산드론 부품개발 MOU 체결

중앙일보 | 입력 2025.11.10 08:49

이수기 기자

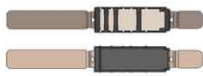
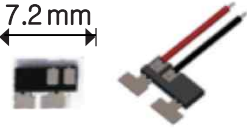
구독

이차전지 보호회로 전문기업 아이티엠반도체(대표 나혁휘)와 드론 액추에이터(Actuator·구동장치) 기술기업 컨트로맥스(대표 하덕주)는 방산드론 부품 기술 강화 및 사업 확대를 위한 양해각서(MOU)를 최근 체결했다고 10일 밝혔다. 드론의 활용 범위가 군사·항공·산업 전반으로 확산하면서 방산 분야에서도 드론의 중요성이 커지는 산업 변화에 대응하기 위해서다. 특히 주요 부품의 국산화는 우리나라 드론산업의 경쟁력과 안보 강화의 핵심 과제로 꼽힌다.

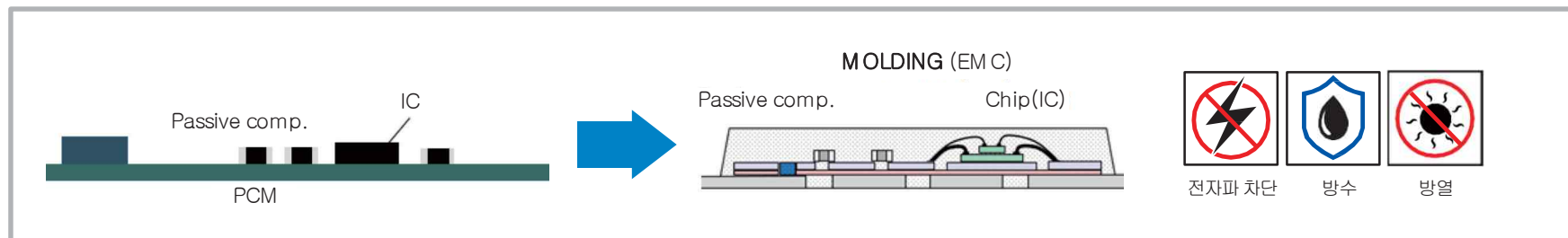
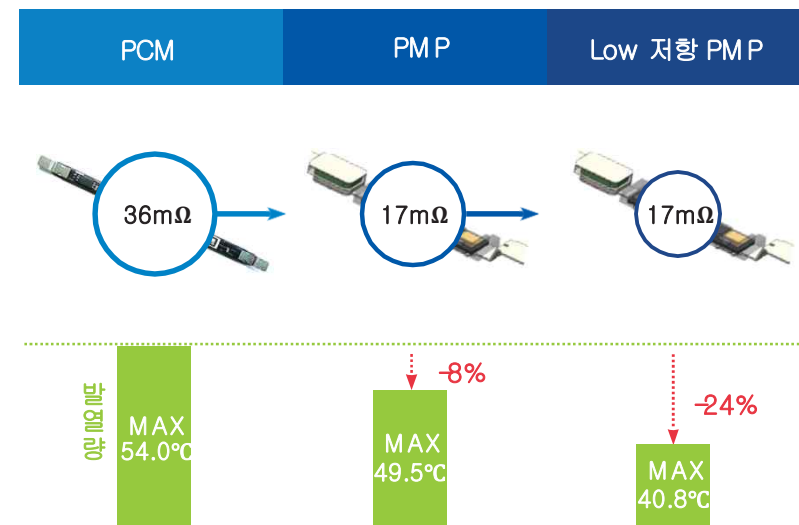
협약식은 지난 6일 대전 유성구 소재 컨트로맥스 본사에서 양사 주요 임원이 참석한 가운데 진행됐다. 두 회사는 상호 기술력과 생산 역량을 결합해 방산드론 핵심 부품의 성능을 높이고, 향후 양산과 사업 확대를 공동 추진한다는 목표다. 특히 두 회사는 ▶드론 액추에이터 제어모듈의 제조 및 양산 ▶성능 개선 및 상용화 추진 드론산업 확대를 위한 기술·생산·품질 협력 등 다양한 분야에서 공동 연구개발(R&D)을 진행할 계획이다.

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

PCM	DEVICE	PMP
 ≒ 50 mm ※ Thickness 1.80 (t) mm	Mobile  Size -57%	 21.5mm ※ Thickness 1.80 (t) mm
 ≒ 16 mm ※ Thickness 1.40 (t) mm	Blue-Tooth  Size -55%	 7.2mm ※ Thickness 1.00 (t) mm

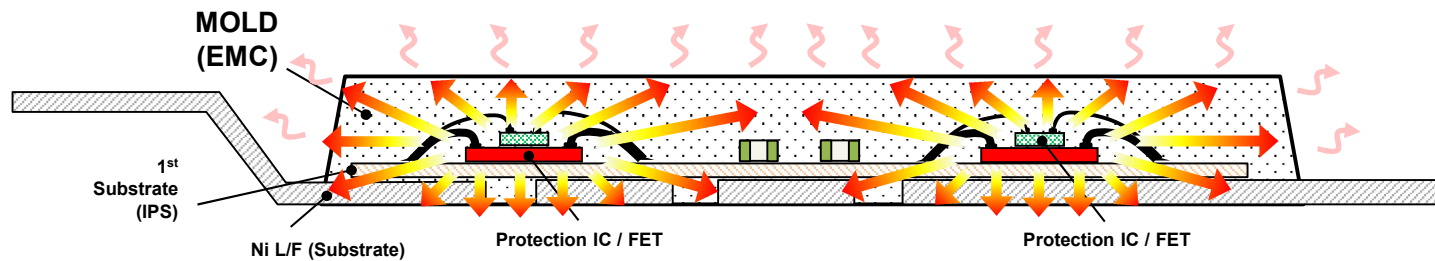
● 저항 감소에 따른 발열량 감소



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

※ Mold (EMC) 열전도도 : **0.73 W/m.K**

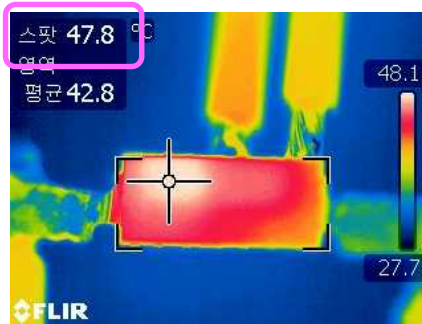
대기(공기) 열전도도 : **0.025 W/m.K**



최대 약 48 °C

PMP

(FET R_{ss-on} 10mΩ 적용)



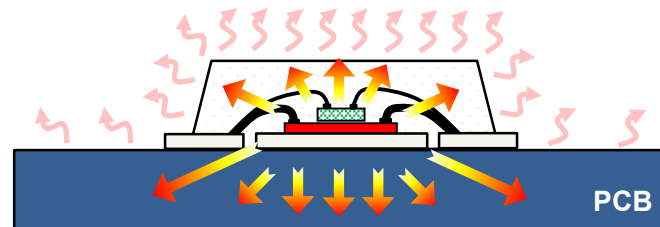
최대 약 55 °C

PCM

[@ Load current (I) = 3A]

주 발열부품인 보호IC(POC內 FET)의 발열량 상승

(FET R_{ss-on} 10mΩ 적용)



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



감사합니다

ir@it-m.co.kr