



# 1. i-SENS 요약 소개

## 글로벌 혈당측정기 전문 기업, 아이센스



### 글로벌 최고 수준 R&D 역량

- 국내 최초 CGM 개발 및 출시
- 글로벌 수준의 편의성과 정확도를 갖춘 CGM 개발
- 석박사 비중 48%의 연구 인력

### 글로벌 네트워크 및 대량생산 역량 확보

- OEM/ODM을 통해 글로벌 기업 유통망 확보
- 혈당 측정기 114여 개 국가 진출
- 주요 제품 대규모 생산능력 보유 (연간 BGM 스트립 약 25억 개, CGM 200만 개)

### 글로벌 시장 영향력 확대 전략을 통한 성장 가속화

- BGM, CGM 통합 통합 앱을 통한 고객 유입
- 파트너사 협력을 통한 글로벌 유통 확대
- 다양한 임상시험에 CGM 공급을 통해 의료 생태계 정착 가속화

## 2. Global Vision: CGM Top 3 by the 2030s

2030년대에 CGM 글로벌 점유율 10% 달성으로  
글로벌 TOP3 CGM사 도약

i·sens

지속적인  
연구 개발을 통한  
제품 및 App 고도화

현지 맞춤  
생산체계 구축  
및 CAPA 확대

혈당관리  
스마트 디바이스  
생태계 구축

다양한  
임상 연구 추진

차별화된 핵심 경쟁력

글로벌 수준의  
제품 성능  
(케어센스 에어 MARD 8.7%)

글로벌  
판매 채널 보유  
(월마트 등 글로벌 기업 납품)

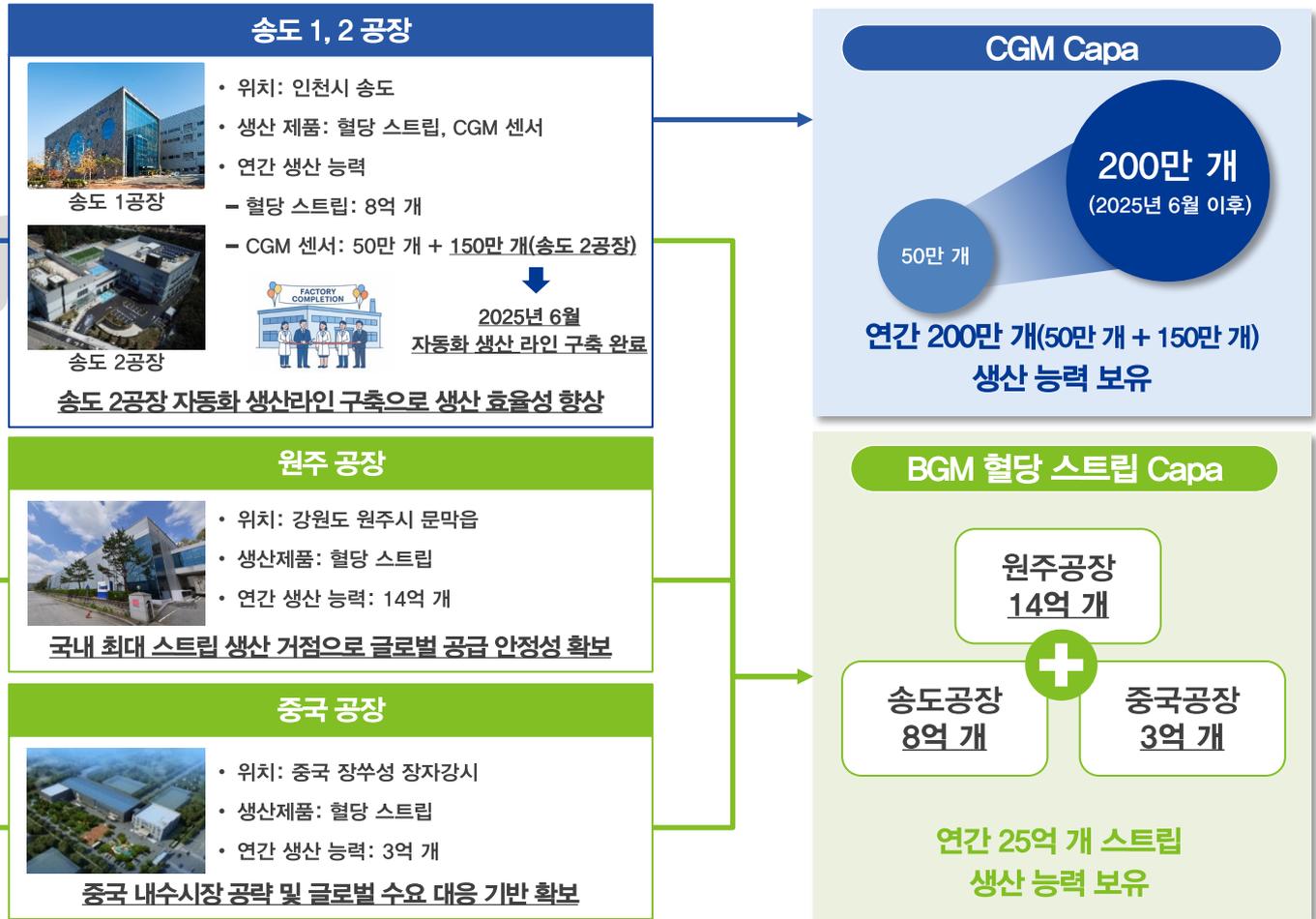
다수의 전문 인력 기반  
연구 개발  
(연구직 석박사 비중 48%)

CGM 개발 기술의  
높은 진입 장벽  
(23년 MFDS, 24년 CE 허가 완료  
27년 FDA 허가 목표)

### 3. CGM 및 BGM 생산 인프라

연간 CGM 센서 200만 개, BGM 스트립 25억 개 생산 능력 보유

#### CGM 센서 및 혈당 스트립 생산 능력

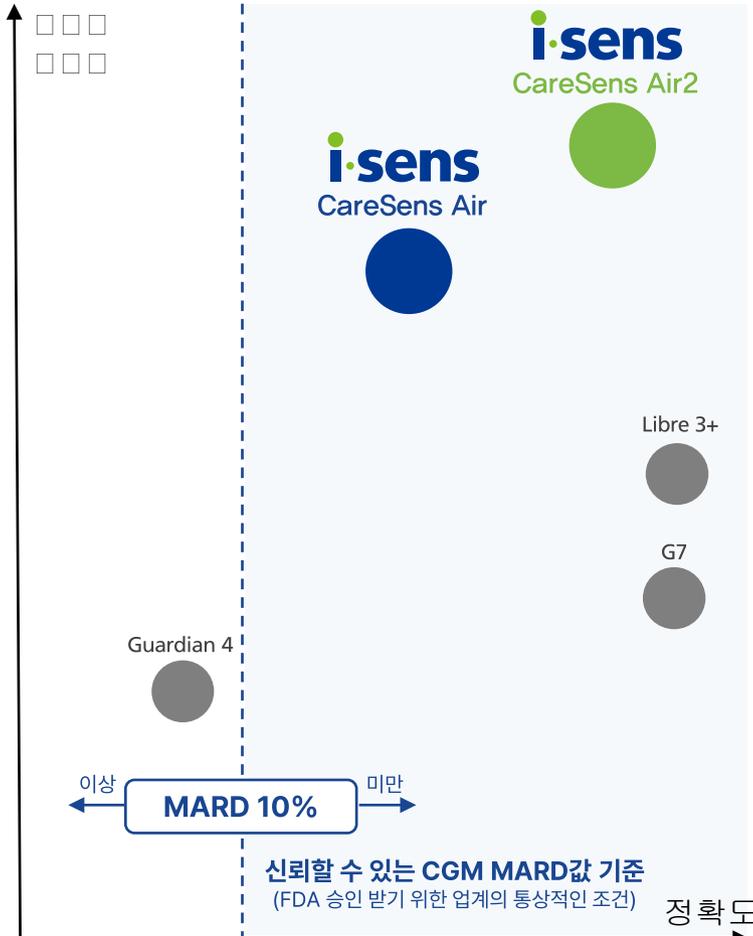


주) 일일 평균생산수량 × 근무일수 × 가동월수 = 연간 총 생산능력, 상기 생산능력은 1교대 기준(1일 8시간 근무)  
 자료: 당사 자료

## 4. CareSens Air 글로벌 경쟁력

경쟁사 대비 월등한 편의성으로 CGM 시장 점유율 확대 목표

글로벌 기업 CGM과 비교



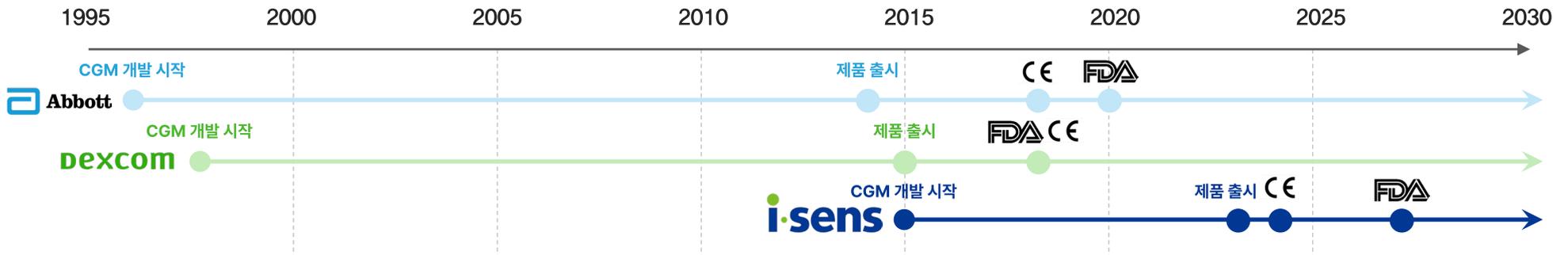
	<b>i.sens</b> CareSens Air	<b>i.sens</b> CareSens Air 2 (예정)	<b>dexcom</b> G7	<b>Abbott</b> Libre 3+	<b>Medtronic</b> Guardian 4
센서 크기	35.2 x 19.2 x 5.0 mm	23.6 x 15.8 x 2.9 mm	24 x 27.3 x 4.6 mm	21(dia)x 2.9 mm	38 x 67 x 52mm
사용기간	15일	18일	10일	15일	7일
보정	필요한 상황에 사용자 보정 가능	필요한 상황에 사용자 보정 가능	선택적 보정 가능	보정 불가능	선택적 보정 가능
초기안정화 시간	30분	20분	30분	1시간	2시간
데이터 전송 간격	5분에 1회	1분에 1회	5분에 1회	1분에 1회	5분에 1회
MARD*	8.7%	임상 시험 중	8.2%	8.2%	10.6%
글로벌 입지			글로벌 M/S 35~40% 추정	글로벌 M/S 40~45% 추정	글로벌 M/S 10~15% 추정

\*MARD(Mean Absolute Relative Difference): 채혈을 통해 측정된 혈당 값과 CGM으로 측정된 혈당 값의 차이를 나타내는 비율로 숫자가 작을수록 정확도가 높다는 의미  
자료: 당사 자료

## 5. 글로벌 CGM R&D 기간 비교

높은 R&D 역량으로 타사 대비 짧은 연구개발 기간 내 글로벌 수준 제품 출시

### CGM 개발 로드맵 비교

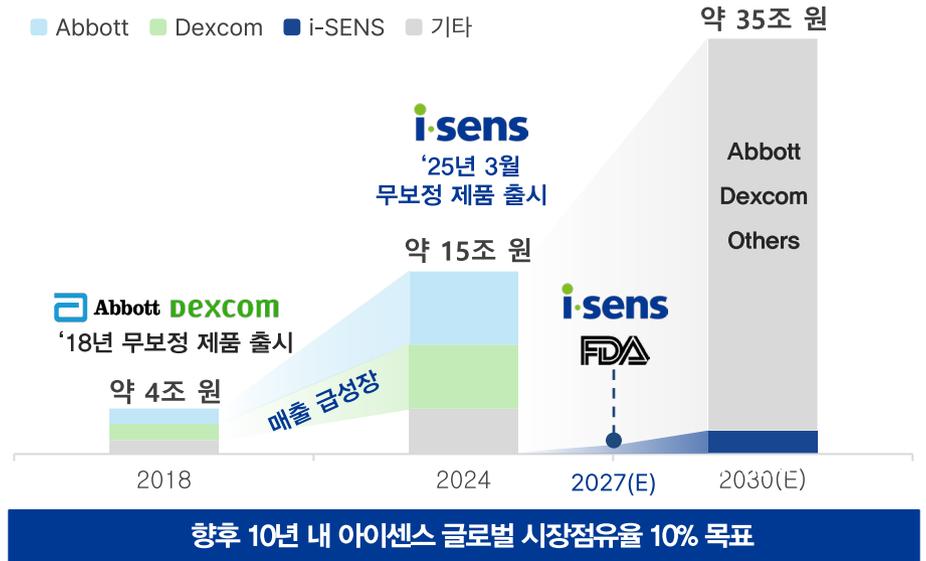


### CGM 주요 스펙 달성까지 기간 비교

	Abbott	Dexcom	i-sens
제품 출시	18년	16년	8년
CE 승인	22년	19년	9년
FDA 승인	24년	19년	12년 예상
무보정 제품 출시	22년	19년	9년
MARD 10% 미만	22년	17년	9년
사용 기간 15일	20년	25년	8년
안정화 기간 30분	미달성	23년	9년

자료: Abbott, Dexcom, 당사 자료

### CGM 글로벌 시장 점유율 전망



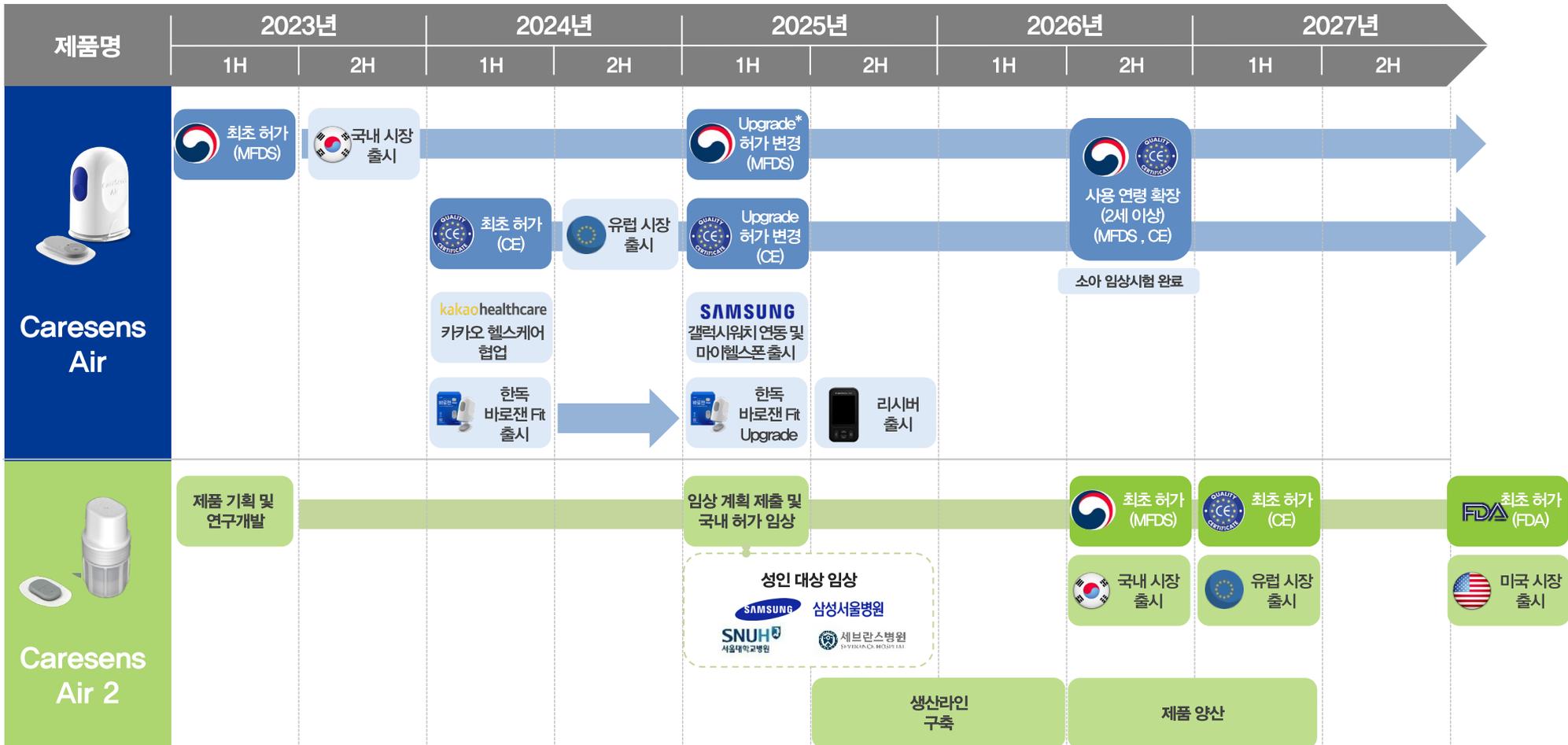
자료: 전체 시장 및 각사 CGM 매출 규모는 당사 추정

## 6. CGM 개발 및 출시 일정 (1)

케어센스 에어는 국내 및 CE 허가 이후 '26년까지 사용 연령 확장 목표로 진행 중이며,  
케어센스 에어2는 '26년 국내 시장 출시를 거쳐 유럽에 '27년 출시 목표

### CGM 개발 및 출시 로드맵

현재  
↓

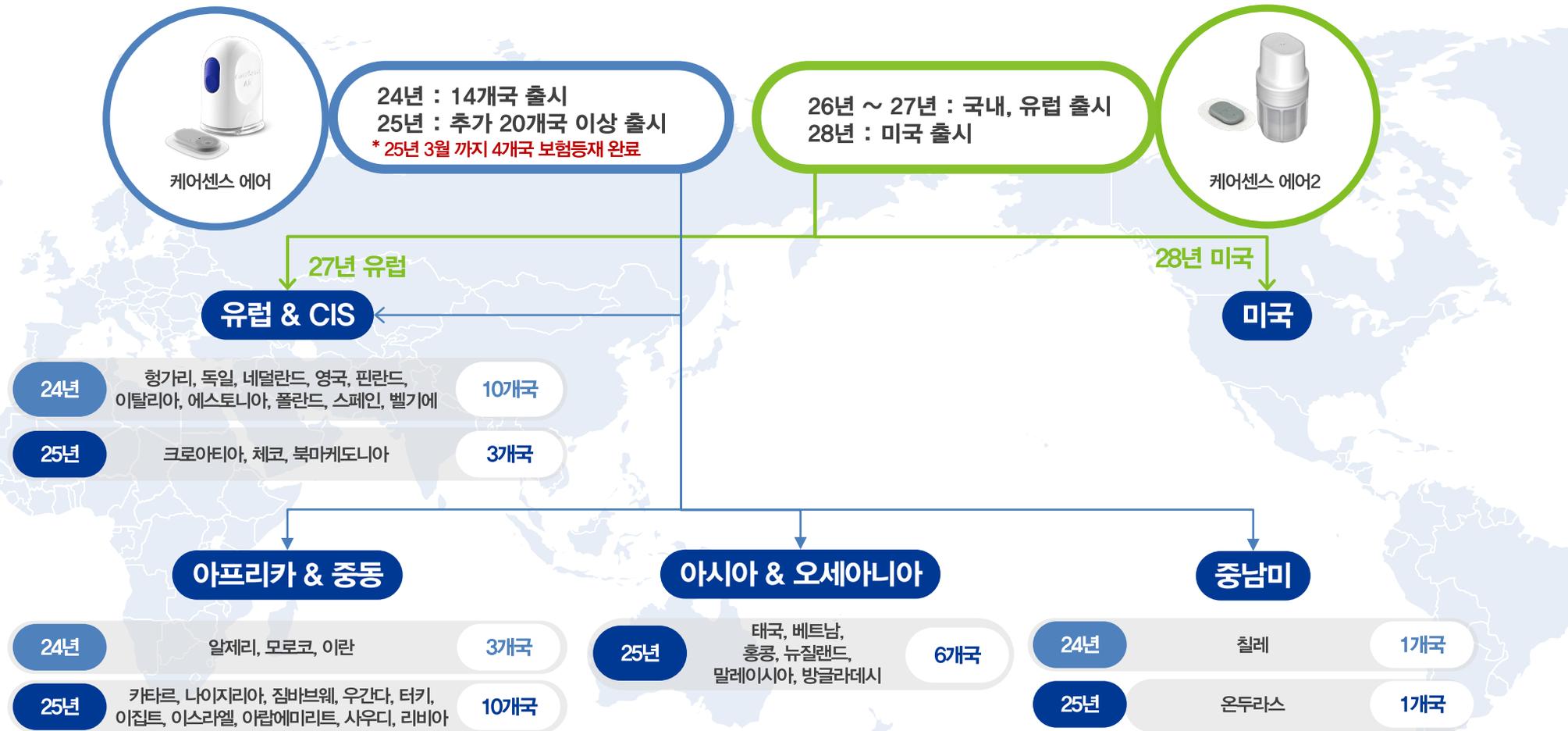


주) 실제 제품 출시는 인허가 소요 기간에 따라 변동될 수 있음

\*Upgrade: 선택적 보정 기능 제공, 초기안정화 시간 단축(2시간→30분), 치료용 목적 사용 추가

## 6. CGM 개발 및 출시 일정 (2)

다양한 국가에 제품을 출시하여 글로벌 영향력 확대

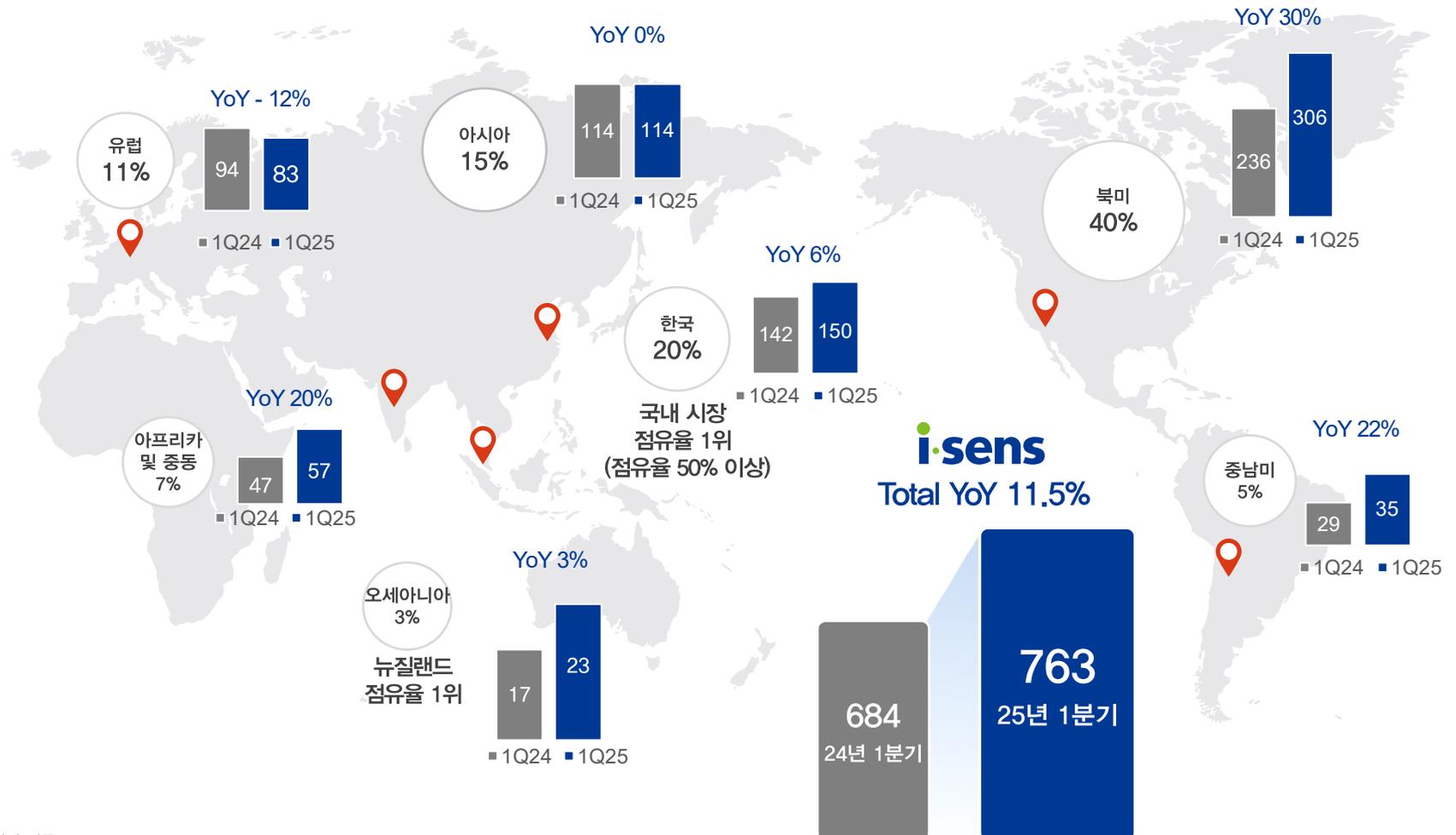


자료: 당사 자료

# 7. 권역별 매출 현황

## 25.1Q 지역별 매출 비중

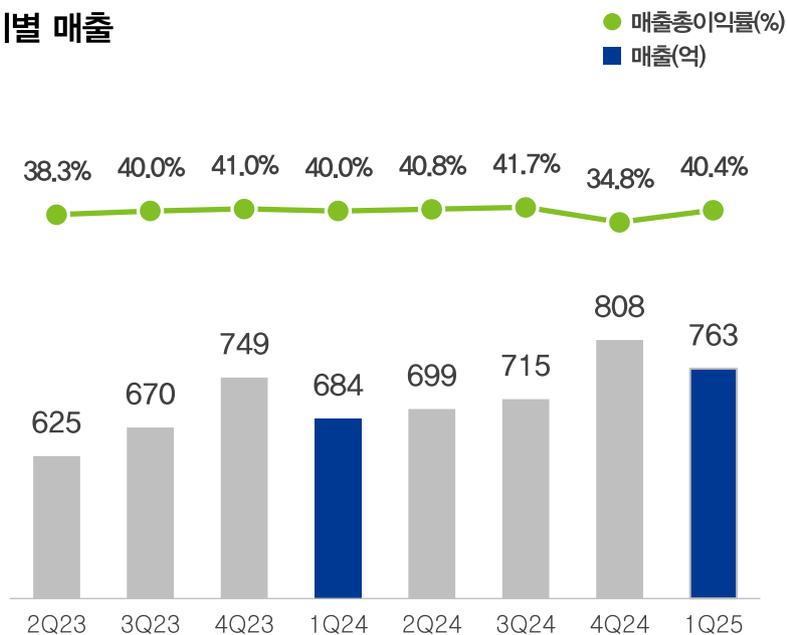
아이센스 해외 법인



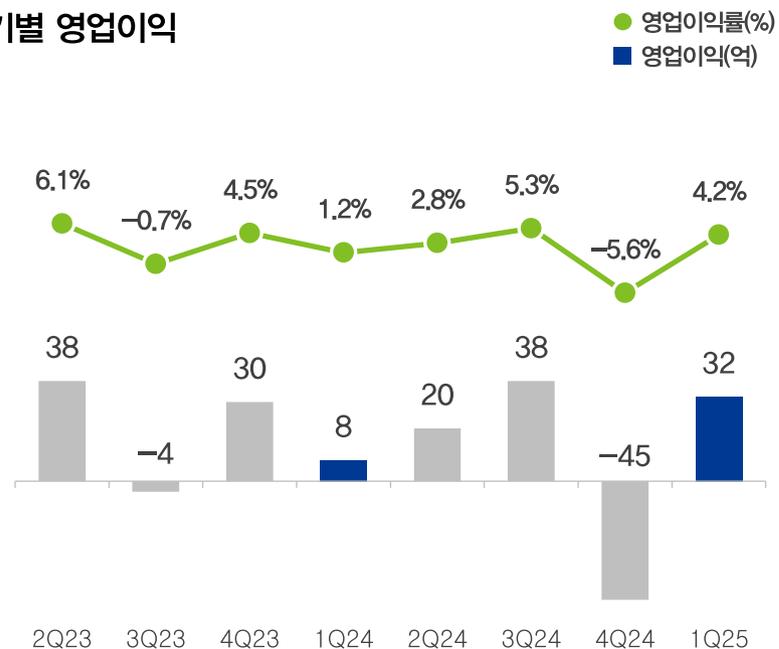
주) K-IFRS 연결 기준

## 8. 분기별 실적 현황

### 분기별 매출



### 분기별 영업이익



### 2025년 1분기 실적 보고

- 매출액은 전년 동기 대비 +12% 증가
- 영업이익 32억원 기록 (전년대비 290% 증가)
- 당기순이익 22억원 기록 (전년대비 흑자전환)

### 2025년 1분기 실적 분석

- BGM 전년 동기 비 약 10% 매출 성장
- CGM 매출 yoy 79% 성장한 30억원 달성
- AgaMatrix 전년도 단행한 구조조정 영향으로 적자폭 감소

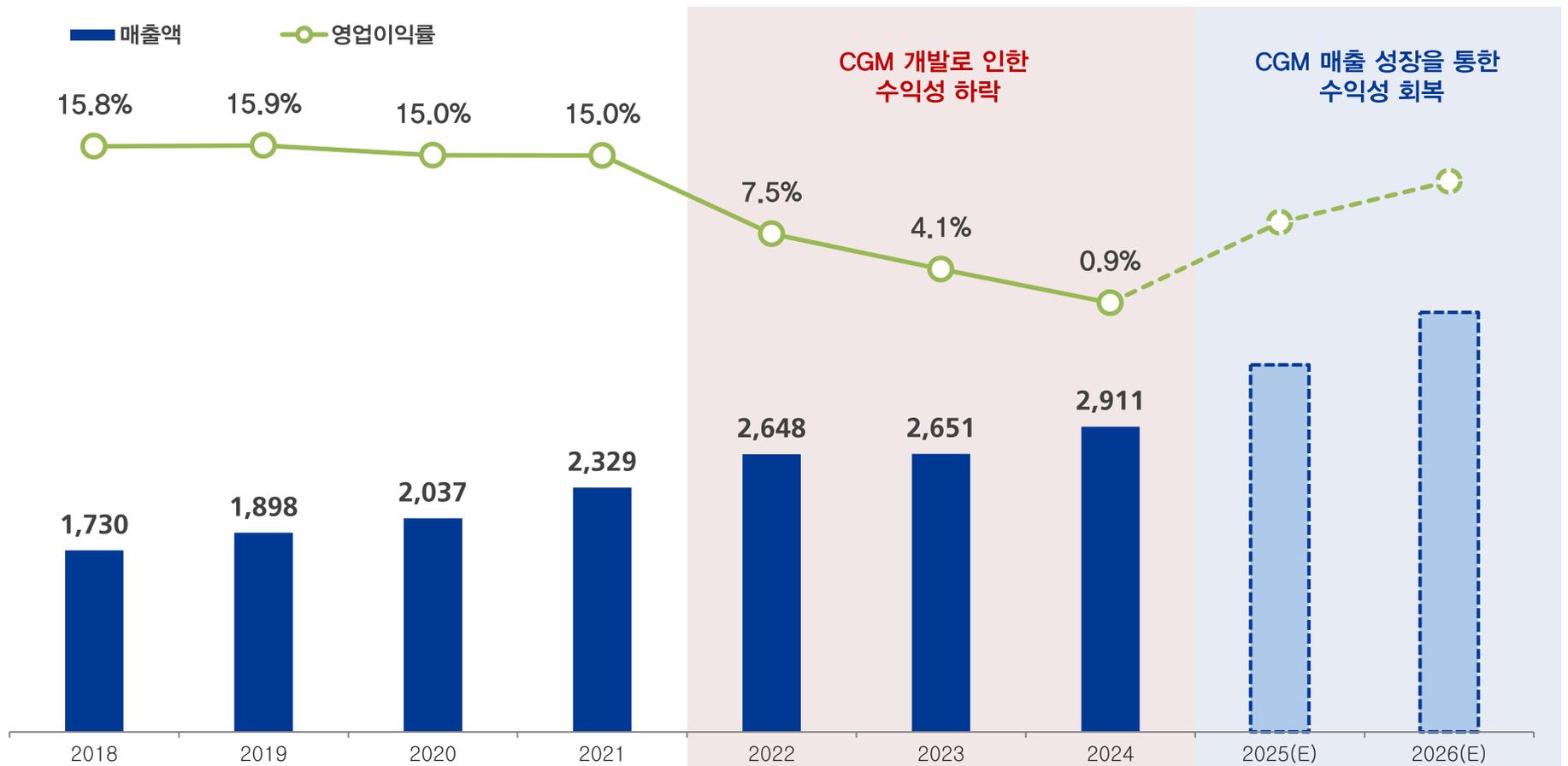
주) K-IFRS 연결 기준

## 9. 연결 기준 경영성과 요약

CGM 개발 및 출시로 인한 일시적 수익성 하락 이후 이익 성장 구간 진입

### 매출액 및 영업이익 추이

(단위: 억 원)



주) K-IFRS 연결 기준

## 10. 2025년 주요 일정

	1분기	2분기	3분기	4분기
<b>BGM</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>알제리 현지생산 가동 (연간생산 capa. 2억 스트립)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>embecta PL 브랜드 순차적 출시 진행</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>차세대 혈당 스트립 (병원용) 국내임상 개시</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>현지생산 사업확대 (모로코, 이집트, 사우디 등)</li> </ul>
<b>CGM</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>해외 보험등재 진행중</li> <li>이태리, 스페인 입찰 참가 중</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>다수의 해외 거래선과 CGM PL 협의 추진중</li> <li>핀란드 지방정부 입찰 성공</li> <li>삼성전자 마이헬스폰 출시</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>리시버 출시 (9개국 예정)</li> <li>AgaMatrix PL 브랜드 영국 출시</li> </ul>	
<b>CGM 연구</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CareSens Air 소아 및 청소년 확증임상 개시 (독일)</li> <li>CareSens Air 업그레이드 버전 국내 식약처 &amp; 유럽 CE 허가변경 완료</li> <li>리시버 &amp; 전문가용 센서 허가완료</li> <li>워치 지원 국내 허가 완료</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>중국 형식시험 개시</li> <li>일본 PMDA 허가 신청</li> <li>AgaMatrix PL 브랜드 영국 허가 승인</li> <li>뉴질랜드, 터키, 이스라엘, 북마케도니아 허가 승인</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>워치 CE 추가 허가</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CareSens Air 2 국내 확증임상 완료</li> <li>미국 FDA 연구임상 완료</li> <li>중국 형식시험 임상시험 서류 제출</li> </ul>
<b>생산</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>BGM 미터 현지생산 가동 (베트남, 중국)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>송도2공장 CGM 자동화 라인 가동</li> <li>CGM 자동화 라인 KGMP 획득</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CGM 자동화 라인 GMP 획득</li> </ul>	
<b>기타</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>마곡 R&amp;D 센터 착공</li> <li>자사주 매입</li> <li>전자투표 도입 결의</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>자사주 매입 및 소각</li> </ul>		

# 11. 연결 재무제표

## 재무상태표

(단위: 백만 원)

구 분	2021	2022	2023	2024	2025 1Q
유동자산	207,653	217,187	207,526	270,907	258,305
매각예정 비유동자산	-	-	10,245	4,672	4,672
비유동자산	221,526	232,383	281,045	315,289	320,030
<b>자산총계</b>	<b>429,179</b>	<b>449,570</b>	<b>498,816</b>	<b>590,868</b>	<b>583,007</b>
유동부채	38,391	74,563	139,305	112,085	105,080
비유동부채	106,048	70,251	56,016	135,802	137,247
<b>부채총계</b>	<b>144,439</b>	<b>144,814</b>	<b>195,321</b>	<b>247,887</b>	<b>242,327</b>
자본금	6,869	6,877	13,759	13,821	13,821
자본잉여금	46,205	47,013	41,697	42,971	42,991
기타자본항목	(6,569)	(4,653)	(5,092)	2,701	632
기타포괄손익	23,303	22,631	21,861	56,760	57,025
매각예정자산 관련 기타포괄손익	-	-	548	250	250
이익잉여금	198,525	213,942	211,577	208,192	208,024
비지배지분	16,408	18,946	19,145	18,286	17,937
<b>자본총계</b>	<b>284,740</b>	<b>304,756</b>	<b>303,495</b>	<b>342,981</b>	<b>340,680</b>

## 손익계산서

(단위: 백만 원)

구 분	2021	2022	2023	2024	2025 1Q
매출액	232,935	264,837	265,120	291,138	76,269
매출원가	130,870	159,351	159,061	177,604	45,489
<b>매출총이익</b>	<b>102,065</b>	<b>105,486</b>	<b>106,059</b>	<b>113,534</b>	<b>30,780</b>
판매비와관리비	67,238	85,679	95,130	110,876	27,545
<b>영업이익</b>	<b>34,827</b>	<b>19,807</b>	<b>10,929</b>	<b>2,658</b>	<b>3,235</b>
영업외손익	(2,653)	1,696	(2,818)	739	(164)
지분법손익	(1,433)	(2,350)	(1,978)	(1,745)	(135)
<b>법인세비용 차감전순이익</b>	<b>30,741</b>	<b>19,153</b>	<b>6,132</b>	<b>1,652</b>	<b>2,936</b>
법인세비용	5,590	3,245	2,728	3,605	(726)
<b>당기순이익</b>	<b>25,151</b>	<b>15,908</b>	<b>3,404</b>	<b>(1,953)</b>	<b>2,210</b>

\* K-IFRS 연결 재무제표 기준