

아이센스 IR Letter



2025년 3분기 잠정 실적 및 전망

2025년 3분기 연결 (잠정):
매출액 785억 원, 영업이익 10억 원

실적 및 전망

◆ 2025년 3분기 잠정 실적 요약 (연결기준)

- 매출액: 785억 원 (+10% YoY)
- 영업이익: 10억 원 (-73% YoY)
- 당기순손실: 6억 원 (적자전환)

◆ 2025년 3분기 잠정 실적 상세 분석

1. 매출

- 전년동기 대비 70억 원 증가 (+10% YoY)
- 혈당 +9% YoY / POCT +16% YoY
- CGM +708% YoY (국내 44억 원 / 해외 13억 원)
 - CGM 성장세는 업그레이드 제품 확산 효과에 기인
- 지역별 매출: 미국 -25% YoY / 국내 +37% YoY / 기타 +38% YoY / 유럽 +76% YoY / 아시아(국내 제외) -4% YoY

2. 영업이익

- 전년동기 대비 영업이익 감소는 대손상각비, 특허 관련 법률비용, 인허가 취득 비용 등 일회성 비용 반영에 따른 수익성 하락에 기인
- 이는 신제품 개발 및 글로벌 사업 확대를 위한 선제적 투자 성격으로, 본사 수익 기반은 안정적으로 유지
- AgaMatrix 구조조정 효과(약 90억 원 개선) 있었으나, 일시적 비용 요인으로 연결 기준 영업이익은 감소
- 4분기에는 CGM 사업 성장과 송도 2공장 자동화 라인 안정화 효과로 영업이익 개선 기대

◆ 2025년 CGM/BGM 사업전망

1. 주요 마일스톤

- 2Q: CareSens Air 업그레이드 버전 국내·유럽 출시, 송도 2공장 자동화 생산라인 구축 완료, CareSens Air 연간 생산능력 50만 개 → 200만 개 확대, 핀란드 CGM 입찰 (4년 계약, 연 매출 약 30억 원 예상)
- 3Q: CareSens Air 2 국내 성인 허가 임상 완료, 영국 AgaMatrix CGM PL 브랜드 출시, 말레이시아 BGM MOH 입찰 성공 (3년 계약, 연 매출 20억 원 예상)
- 4Q: CareSens Air 2 미국 연구 임상 시작, CareSens Air 2 소아·청소년 국내 허가 임상 시작, CareSens Air 리시버 글로벌 출시, CGM 중국 임상 평가 승인 신청, 필리핀 embecta BGM PL 브랜드 출시

2. 글로벌 출시 현황 및 계획

- CareSens Air: 2024년 14개국에 출시, 2025년 17개국 이상 확대 예정
- CareSens Air 2: 2027년 국내·유럽, 2028년 미국 출시 예정

3. 매출 목표

- CGM 매출 목표: 국내 95억 원 + 해외 55억 원 = 총 150억 원
- 3분기 누적 CGM 매출은 약 124억 원 (국내 89억 원 / 해외 35억 원, 연간 목표 대비 약 83%) 기록

4. 장기 비전

- 2030년대 CGM 글로벌 시장점유율 10% 달성 목표

아이센스 IR Letter

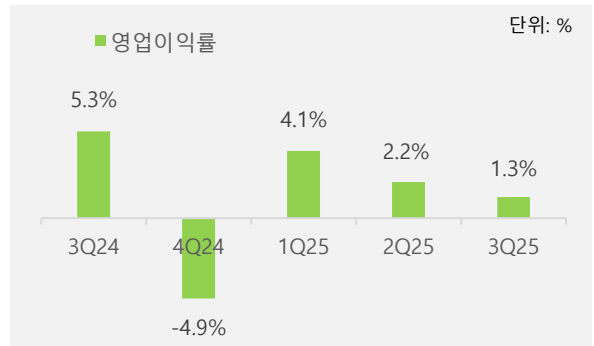
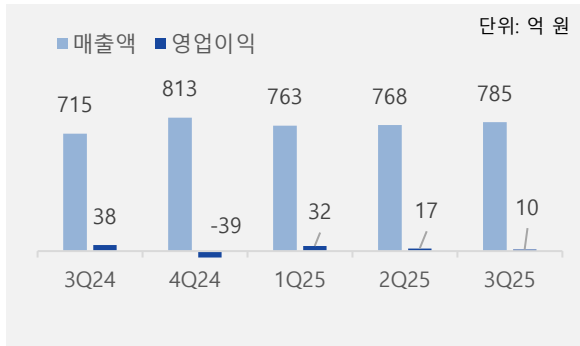
요약 재무제표



연결기준 손익계산서 요약

단위: 억 원, %

연결	2Q24	3Q24	4Q24	2024년	1Q25	2Q25	3Q25	YoY % (3분기)	YTD
매출액	699	715	813	2,911	763	768	785	9.7%	10.4%
영업이익	20	38	-39	27	32	17	10	-73.4%	11.5%
영업이익률	2.8%	5.3%	-4.9%	0.9%	4.1%	2.2%	1.3%		



부문별 매출 (연결 기준)

단위: 백만 원, %

부문별	2Q24	3Q24	4Q24	2024년	1Q25	2Q25	3Q25	YoY %	YTD
(1) 혈당	58,028	62,059	69,043	246,250	66,000	64,424	67,334	8.5%	11.6%
BGM 스트립	48,327	52,301	53,068	196,630	49,244	45,488	41,231	-21.1%	-5.3%
BGM 미터	5,829	6,133	9,848	31,425	8,060	9,587	15,526	153.1%	53.7%
BGM 기타	2,027	2,921	4,229	12,028	5,617	5,729	4,898	67.7%	108.3%
CGM	1,844	703	1,899	6,166	3,081	3,619	5,678	707.5%	190.1%
(2) POCT	11,494	9,435	12,238	43,907	9,958	12,168	10,956	16.1%	4.5%
전해질 / 가스	4,631	4,086	4,505	17,762	4,265	4,884	4,864	19.0%	5.7%
혈액응고	5,342	4,119	5,942	19,744	3,859	5,116	4,250	3.2%	-4.2%
당화혈색소 / PT10V	1,522	1,230	1,791	6,401	1,834	2,168	1,842	49.7%	26.8%
(3) 기타	378	25	33	981	311	198	199	686.5%	-25.3%
총합계	69,900	71,519	81,314	291,138	76,269	76,789	78,490	9.7%	10.4%

분기별 매출이익 (연결 기준)

단위: 백만 원, %

연결	2Q24	3Q24	4Q24	2024년	1Q25	2Q25	3Q25	YoY % (3분기)	YTD
매출액	69,900	71,519	81,315	291,138	76,269	76,789	78,490	9.7%	10.4%
매출이익	28,522	29,857	27,943	113,534	30,780	31,479	29,048	-2.7%	6.7%
매출이익률	40.8%	41.7%	34.4%	39.0%	40.4%	41.0%	37.0%		

아이센스 IR Letter

요약 재무제표



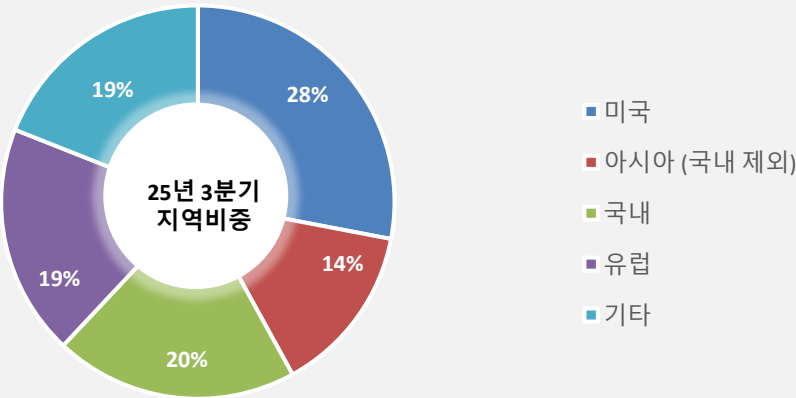
지역별 매출 (연결 기준)

단위: 백만 원, %

부문별	2Q24	3Q24	4Q24	2024년	1Q25	2Q25	3Q25	YoY %	YTD
미국	26,074	28,936	30,670	109,268	30,613	21,773	21,837	-24.5%	-5.6%
아시아 (국내 제외)	13,018	11,441	13,163	49,066	11,401	10,594	11,009	-3.8%	-8.1%
국내	14,623	14,242	15,654	58,703	15,011	15,339	19,474	36.7%	15.7%
유럽	7,118	7,547	8,082	32,143	8,247	14,450	13,246	75.5%	49.4%
기타	9,068	9,353	13,745	41,958	10,997	14,633	12,923	38.2%	36.7%
총합계	69,900	71,519	81,314	291,138	76,269	76,789	78,490	9.7%	10.4%

지역별 매출비중

단위: %



주요 거래처 / 종속회사 매출 (연결 기준)

단위: 백만 원, %

부문별	2Q24	3Q24	4Q24	2024년	1Q25	2Q25	3Q25	YoY %	YTD
(1) BGM 주요 거래처									
Arkray	9,643	14,268	15,882	50,246	13,208	11,108	10,219	-28.4%	0.5%
한독	3,273	3,178	3,861	13,768	3,282	1,988	3,267	2.8%	-13.8%
Nipro	2,169	1,789	3,269	8,763	2,753	2,297	1,853	3.6%	25.7%
(2) CGM									
국내	1,417	532	1,143	4,811	1,930	2,559	4,374	722.1%	141.6%
해외	427	171	756	1,354	1,151	1,060	1,305	663.0%	487.9%
(3) 중국법인	6,406	6,900	5,476	24,598	5,035	6,741	8,768	27.0%	7.4%
(4) AgaMatrix	10,256	9,922	8,666	37,555	10,595	9,759	8,593	-13.4%	0.2%
(5) CoaguSense	5,312	4,027	5,937	19,618	3,802	5,138	4,176	3.7%	-4.1%
(6) 기타	30,997	30,732	36,325	130,425	34,514	35,893	35,935	16.9%	13.3%
총합계	69,900	71,519	81,315	291,138	76,269	76,789	78,490	9.7%	10.4%