

WOOJINI&S

ENGINEERING THE FUTURE — SINCE 1975

CORPORATE VALUE-UP PLAN REPORT

기업가치 제고계획 보고서

2026. 09. 30.

기업가치 제고계획(밸류업) 공시

DISCLAIMER 주요고지사항

- 본 자료는 주식회사 우진아이엔에스(이하 “회사”)의 기업가치 제고계획과 관련하여 주주 및 투자자 등 이해관계자들의 정보 제공을 위한 목적으로 회사에 의하여 작성된 것입니다.
- 본 자료에 기재된 정보에 대해서 회사는 충실하게 작성하였으나, 별도의 독립적인 인증 과정을 거치지 아니하였으며, 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성에 관하여 회사는 어떠한 진술 및 보장도 제공하지 아니합니다.
- 본 자료에 포함된 실적을 포함한 영업성과 정보는 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 내용을 포함하고 있으며, 해당 내용은 회계 감사 또는 검토 과정에서 변경될 수 있습니다. 또한, 본 자료에는 회사의 미래 상황에 대한 불확실한 예측 정보와 향후 전망이 포함되어 있습니다. 이러한 정보에 관한 전망 및 관측은 알려지지 않은 위험, 불확실성, 변동성, 시장의 변화, 회사의 전략 방향성 등 목표에 따라 변경될 수 있습니다.
- 본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 합니다. 또한 본 자료는 기준 시점, 단위 표기, 환율 등의 차이로 인한 개별 항목의 단순 합과 일치하지 아니할 수 있습니다.
- 본 자료에 포함된 정보는 별도의 통지 없이 변경될 수 있으며, 그러한 변경이 있다고 하더라도 본 자료가 자료 제공 이후의 중대한 변화를 반영하도록 수정하거나 보완되지 아니할 수 있습니다.
- 회사 및 계열회사, 그 임직원 등 회사와 관련된 어떠한 자의 고의 또는 과실 여부를 불문하고 회사의 주주 또는 투자자 등이 본 자료 또는 그 기재내용을 이용하거나 주관적인 해석, 왜곡 등으로 인하여 발생하거나, 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민·형사상 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 아니합니다.
- 본 자료는 회사가 발행하는 증권의 모집 또는 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며, 자료의 어떠한 내용도 관련 계약 및 약정, 투자 결정 등을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다.
- 본 자료는 회사의 사전 승인 없이 본 보고서상의 내용 및 정보를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포하는 등 지적재산권을 침해하는 행위를 할 수 없습니다.

CONTENTS

기업가치 제고계획

2026. 09. 30.

(주)우진아이엔에스 · KOSPI 010400

CEO 인사말	04	04 목표 및 계획수립	25
01 기업개요	05	핵심지표 목표설정	26
회사 개요	06	핵심지표 연도별 목표	27
사업 구조 — 설비 · 제조	07	3대 성장엔진	28
		재무 목표 추이	29
		주주환원 — 배당 재개와 자본배분 원칙	30
02 산업현황	08	05 소통 · 지배구조	31
산업의 구조	09	주주 소통 · 이행평가 체계	32
국내 건설업 동향	10	기업지배구조 개선 로드맵	33
국내 전문건설업 동향	12		
산업시장의 전망	13	APPENDIX	34
03 현황진단	15	회사 연혁	35
재무분석 — 시장평가 · 성장성 · 수익성	16	산업구조와 생애주기	36
지표분석 — 매출액 · ROE · PBR	18	사업부문 — 설비 · 제조	37
주주환원 — 배당성향 분석	22	전문 시공영역 — 데이터센터 · 반도체 FAB	40
핵심지표 선정 · 종합진단	23	시공 실적 · 주요 파트너사	42
		인증 및 지식재산권 현황	44
		안전보건등급평가	45
		요약재무제표(연결)	46

CEO 인사말

존경하는 주주 여러분.

(주)우진아이엔에스에 변함없는 관심을 가져 주셔서 대단히 감사합니다.

당사는 1975년 1월 27일 창업 이래 기계설비 제작 및 시공을 통해 대한민국 산업 성장의 견인차 역할을 담당해 왔습니다.

당사의 축적된 기계설비 기술을 기반으로

반도체 FAB, 데이터센터, 복합대형건축물, 대형병원 등 다양한 분야에서 두각을 나타내며 기계설비분야에 특화되어 성장하게 되었습니다.

특히 건축물의 혈관과 호흡 기관인 기계설비 분야와, 화재로부터 건축물을 안전하게 지키는 소방설비 분야는

"고도의 설비기술", "전문적인 시공 능력", "50년 이상의 현장 운영 경험"은 기계설비 분야에서 당사만의 특화 경쟁력이 되고 있습니다.

지금 인류는 급속하게 변화하고 있는 AI 시대에 있습니다.

이에 따라 건설 설비 산업분야도 AI산업 발전과 더불어 큰 변화를 맞이하고 있습니다.

당사는 이 변화를 새로운 성장의 기회로 맞이하여, AI첨단 산업시설의 기계·소방설비를 선도하는 동시에

데이터센터 및 반도체 FAB 기계설비 분야에 특화된 설비 전문기업으로 거듭나고자 합니다.

이번 기업가치 제고계획은 회사의 발전과 성장을 위한 전략과 목표를 주주 여러분께 안내드리고 꼭 실현하겠다는 의지입니다.

당사는 변화와 혁신으로 고객과 주주의 미래가치를 높이고, 나아가 인류의 행복과 안전을 생각하는 지속가능경영으로 인류의 풍요로운 삶을 위해 노력하는 기업이 되겠습니다.

앞으로도 변함없는 관심과 성원을 부탁드립니다. 감사합니다.

2026년 9월 30일 (주)우진아이엔에스 대표이사 홍 경 모

| 01 기업개요

01	회사 개요	06
02	사업 구조 — 설비 · 제조	07

02 산업현황

03 현황진단

04 목표 및 계획수립

05 소통 · 지배구조

APPENDIX

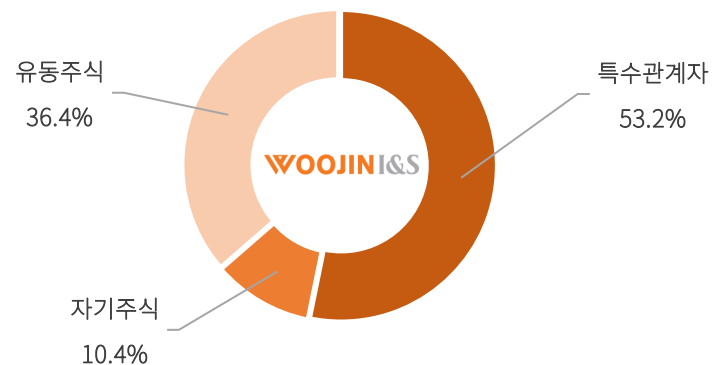
회사개요

회사명	주식회사 우진아이엔에스
대표자	홍경모
설립일자/상장일자	1975년 1월 27일 설립 / 2018년 9월 14일 KOSPI 상장
주요사업	건물용 기계·장치 설치 공사업
주요품목	기계설비/소방설비 공사업, 불소수지 코팅덕트 제작 및 설치
본점/지점	(본점) 서울시 서초구 방배로 166, 한승빌딩 3층 (공장) 충청남도 천안시 동남구 동면 화북로 43

주요 재무지표(FY25)

매출액	영업이익(%)	당기순이익(%)
1,645 억	50 억 (3.04%)	76 억 (4.62%)
자 산	부 채	자 본
1,063 억	255 억	808 억

주주구성(FY25)



2025년 12월 말 기준

이사회 등

이사회 구성		약력
대표이사	홍경모	현) 우진아이엔에스 대표이사 전) 리딩투자증권 국제영업부 팀장
전무이사	김종호	전) 디에스투자증권 경영지원본부장 전) 리딩투자증권 경영지원팀장
독립이사	김용찬	현) 고려대학교 기계공학부 교수 현) 삼성전자 기술혁신 자문위원
	이영종	전) 선익시스템(주) 대표이사 전) 한밭대학교 연구교수

사업 구조 : 설비부문과 제조부문

건축물 기계·소방설비 시공(설비사업)부문 / 반도체·디스플레이용 불소수지 코팅덕트 제조사업부문

사업구조



설비사업부문 (기계·소방설비)

- 건축물 기계·소방설비 시공 전문건설사
- 냉난방·급배수·공조·기계실 배관/덕트·스프링클러·소화가스
- 주거·상업·복합·공공시설·데이터센터·반도체 관련 시설
- 입찰 → 수주 → 시공 → 검수의 프로젝트 구조
- 원도급사 협력업체 등록·수행이력이 수주 접근성 결정



제조사업부문 (불소수지 코팅덕트)

- 반도체·디스플레이 공장용 불소수지 코팅덕트·후막 라이닝 제조·설치
- ETFE SEMI-CONDUCT · ROTOFLON · HOOK-UP 배관
- 미국 FM 인증 보유·발주처·보험사 요구 사양 충족
- 천안 1·2공장 제작 → 현장 납품·시공

사업장 — 고객 대응 거점



서울 본사
경영관리·영업



천안 1공장
23,000㎡



천안 2공장
6,600㎡



기흥·파주 물류
물류센터



중국 법인
현지 영업/대응

CONTENTS

01 기업개요

02 산업현황

01	산업의 구조	09
02	국내 건설업 동향	10
03	국내 전문건설업 동향	12
04	산업시장의 전망	13

03 현황진단

04 목표 및 계획수립

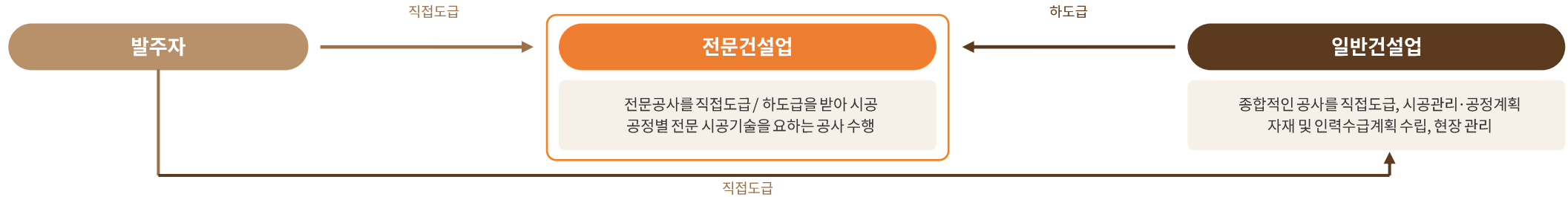
05 소통 · 지배구조

APPENDIX

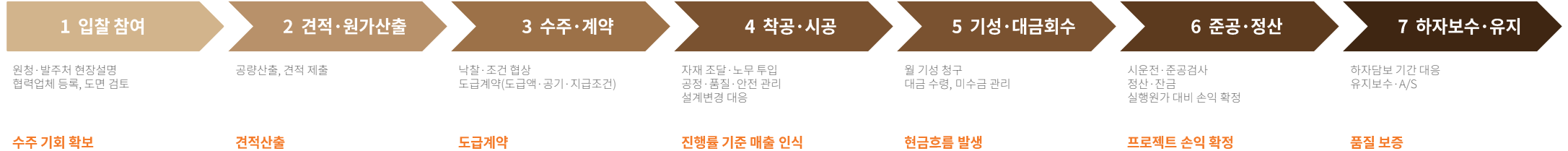
산업의 구조

당사는 건설업 중 공종별 전문공사를 도급 받아 전문분야를 시공하는 “전문건설업”을 주요 사업으로 영위함

건설업 도급 구조



전문건설업 사업 생애주기



대내외 환경요인

대외 외부 환경: 시장·정책·비용

발주물량	반도체·IDC·플랜트 등 산업설비 투자와 주택경기여 따라 변동
공사비	자재·인건비 증감, 변경 공사 및 계약, 준공정산
금리·PF	대금회수 지연·미수 위험에 따른 자금 운용 리스크
법·규제	중대재해처벌법·하도급법 등 안전·거래 규제 강화
인력수급	기술인력 고령화·부족

대내 내부 역량: 원가·수주·자금

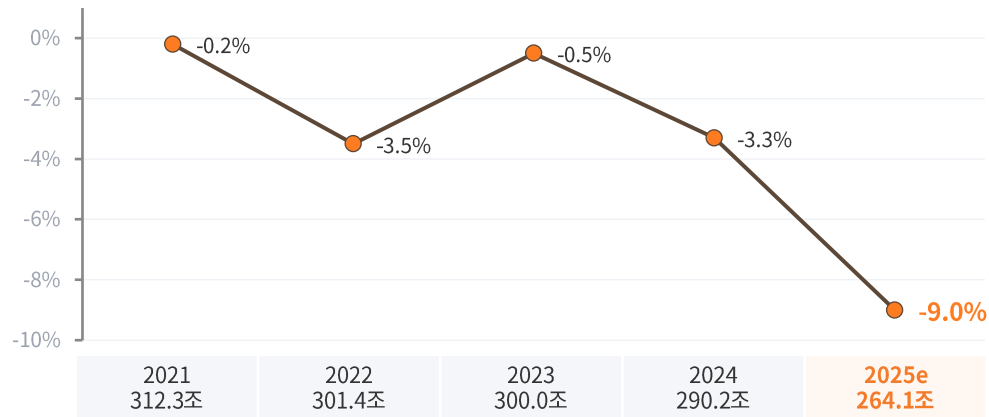
견적·원가	공량산출 정확도와 실행예산 관리가 프로젝트 손익 좌우
수주구조	거래처 의존도, 수주잔고 규모의 증감과 수익성 관리
시공·안전	납기 준수·준공 품질 관리, 안전사고 예방 및 관리
운전자본	기성 회수 주기·어음 비중, 공사 선투입 자금 운용·관리
인력·기술	기술인력 확보, 모듈화 등 신기술 개발 및 투자

국내 건설업 동향

국내 건설업계는 최근 5년간 수익성·성장성·활동성이 동반 악화되고 레버리지 확대와 이자부담 증가로 인한 재무안정성이 저하되면서 건설업 전반이 침체되고 있음.
한편, 건설 투자는 2021년 이후 5년 연속 감소(2025년 -9%)로 역대 가장 침체 국면이나, 2026년은 기저효과에 따른 소폭 반등(+2% 내외)이 예상됨.

건설투자 추이 (실질, 조원 / 전년대비 %)

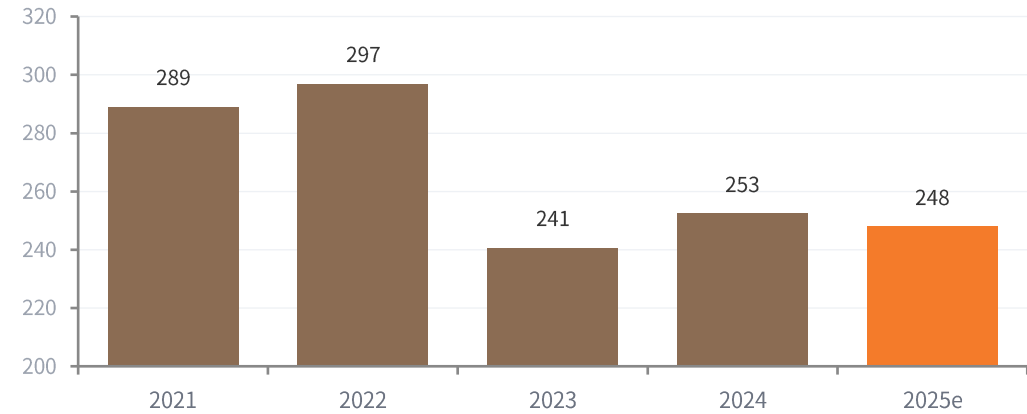
전년대비 증감률 : 5년 연속 감소, 누적 -15.4%



자료: 한국은행(2021~2024 잠정, 실질), 2025e는 대한건설정책연구원 전망('25.11, -9.0%)

건설수주 추이 (경상, 조원)

'22 정점 후 -18.9%, 이후 240~250조원 박스권



자료: 대한건설협회. 2025e는 11월 누계 181.7조원(전년 동기 -1.8%)을 연율화한 추정치.

2025년 건설경기 주요 지표

지표	최근치	전년 대비	해석
건설기성	127.1조원(11월 누계)	-17.0%	19개월 연속 감소. 착공 감소 누적 효과
건설수주	181.7조원(11월 누계)	-1.8%	민간 주택 증가가 공공·토목부문 감소분 일부 상쇄
건설업 취업자	195.6만 명(11월)	-6.3%	19개월 연속 감소, 신규인력·기술인력 이탈
건설공사비지수	132.45(11월)	+1.7%	완만한 상승, 시멘트·철근 등 자재비는 소폭 조정
CBSI 종합	12월 실적 77.2 → 1월 전망 65.3	-11.9p	연말 반등 후 재둔화, 비관 우세(100 미만)

자료: 한국건설산업연구원 「월간 건설시장동향」 2026년 1월호, 국가데이터처, 대한건설협회

주거 vs 비주거 건설 수요 (2025년 11월 누계, 조원)

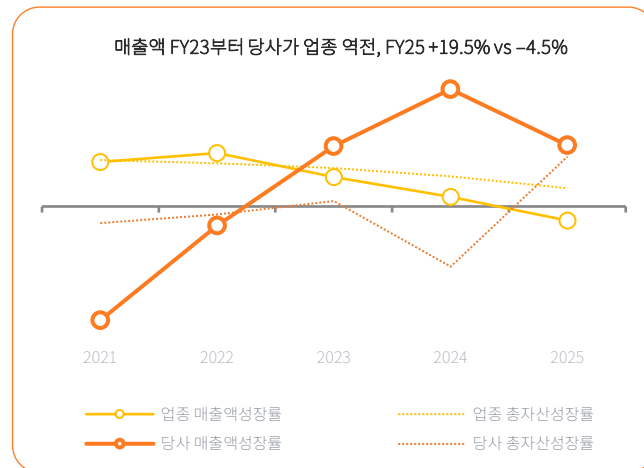
구분	수주금액	전년비	기성금액	전년비
주거용 건축	81.8	+11.8%	58.8	-17.2%
비주거용 건축	57.6	+5.6%	35.4	-19.7%
토목	42.4	-26.3%	33.2	-13.3%
전체	181.7	-1.8%	127.1	-17.0%

비주거 수주 +5.6%는 반도체·데이터센터 등 산업시설이 견인. 기성은 주거·비주거 -17~20%로 2022~23년 착공 감소의 누적 효과로 해석됩니다.
수주-기성 간 통상 12~24개월의 시차를 감안하면, 2027년 이후 비주거 기성은 회복 국면으로 전환될 것으로 예상됩니다.

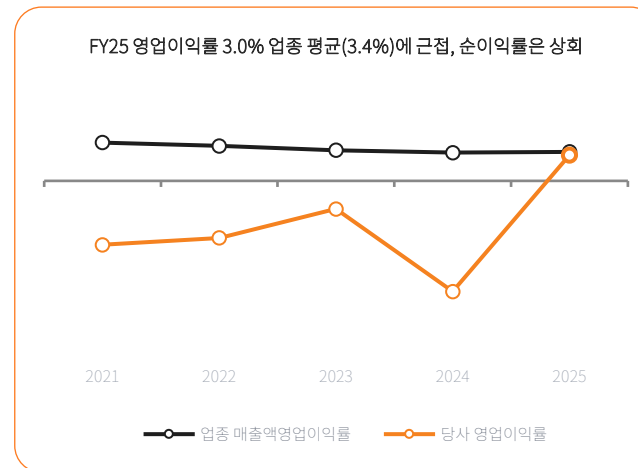
국내 건설업 동향

건설업 외감 대상 기업은 5년간 성장성·수익성·안정성이 동반 악화되고 있는 추세이나, 당사는 FY23 이후 매출 성장으로 업종 추세와 역의 관계로 성장 추세에 있음.
FY25 수익성이 업종 평균에 도달했으며, 부채비율 31.6%로 업종(155.3%)의 1/5 수준인 저차입 구조를 유지하여 금융비용과 재무레버리지를 절감하고 있음.

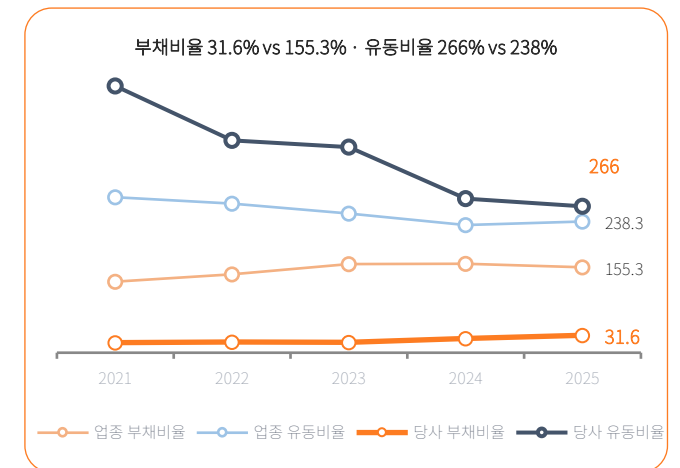
성장성 지표 추이 (%)



수익성 지표 추이 (%)



안정성 지표 추이 (%)



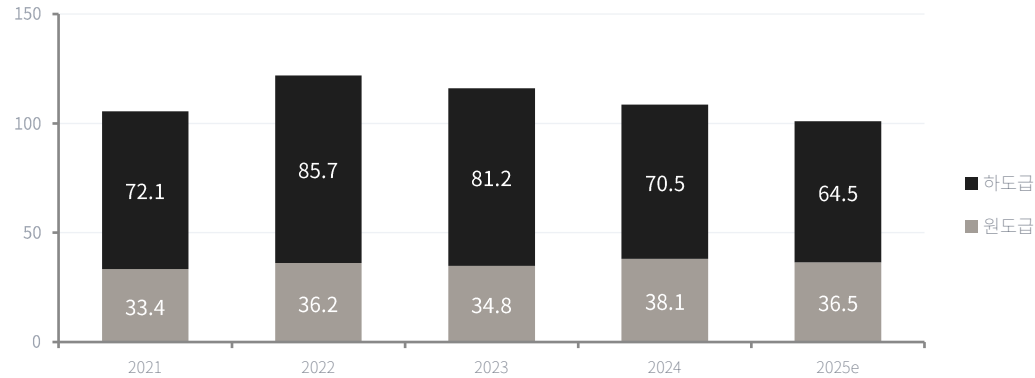
국내 전문건설업 동향

전문건설업 계약규모 또한, 2022년 정점(121.9조원) 이후 3년 연속 감소('25e 101.0조, -17.1%)하였으며, 재무지표 또한 최근 5개년 간 저조한 실적을 나타내고 있는 경향

전문건설업 계약액 추이

원도급 : 직접발주, 하도급 : 도급발주, 단위 : 조원

전문건설업 계약금액 121.9조(FY22) → 101조(FY25)로 지속적 감소세
FY22 대비 -17.1%, 하도급 -24.7% (FY25)



자료: 대한전문건설협회, 대한건설정책연구원 「2026년 건설경기 전망」

전문건설업 주요 업종별 계약액 (2024년, 조원)

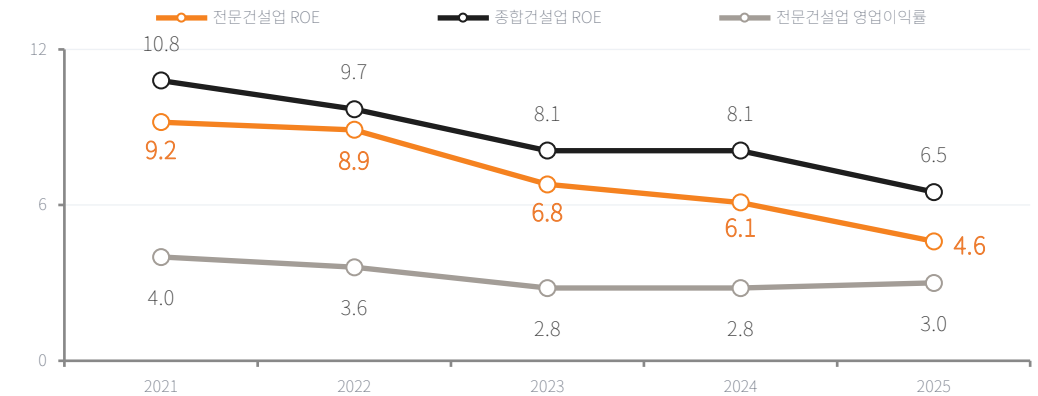
업종	2023	2024	증감률	비중
기계가스설비공사업	23.51	22.32	- 5.1%	20.6%
철근·콘크리트공사업	21.52	17.01	- 21.0%	15.7%
지반조성·포장공사업	15.91	15.77	- 0.9%	14.5%
실내건축공사업	14.83	15.33	+ 3.4%	14.1%
금속창호·지붕건축물조립	12.86	12.15	- 5.5%	11.2%
전문건설업 전체	115.97	108.58	- 6.4%	100%

자료: 대한전문건설협회.

종합건설업 vs 전문건설업 수익성지표 비교

외감기업 기준, 단위 : %

ROE하락폭 : 전문건설업 -4.6%p, 종합건설업 -4.3%p



자료: 한국건설산업연구원 「2025년 건설업 외감기업 경영실적 분석」 (2026.8), 전문건설업 905개사, 상·하위 5% 절사평균

전문건설업 재무분석 비교

지표	'21	'25	증감률
매출액증가율	12.8%	-3.1%	- 15.9%p
ROE	9.2%	4.6%	- 4.6%p
부채비율	116%	140%	+ 24%p
유동비율	287%	229%	- 58%p
영업이익률	4.0%	3.0%	- 1.0%p

자료: 한국건설산업연구원(전문건설업 외감기업)

산업시장의 전망 - 1

반면, 기계·소방설비 산업은 전환점에 있으며, 공공·민간 신규주택 중심의 수주구조가 반도체·데이터센터, 2차전지 등 빠르게 이동하고 있는 추이
반도체 등 국가산단 메가 프로젝트와 AI 확산에 따른 데이터센터·전력 인프라 수요 증가세의 방향성과 당사 성장 방향성이 일치함.

산업 환경(국내외 시장여건)

 반도체 FAB 896조원 서남권 메가프로젝트 등 대형 프로젝트 수요 확대	 데이터센터 +20.9% 국내 IDC 시장 CAGR (2025→2030) AI확산에 따른 데이터센터(IDC) 수요 확대	 2차전지 40조원+ 배터리 3사 국내 투자 계획 (~2030) 믹싱장비 코팅 신규 진입(제조부문)	 주거·복합 +4.0% 2026년 국내 건설수주 증가율 전망(국토교통부) 안정적 외형확장 및 캐시카우로 완만한 회복 기대
---	--	---	---

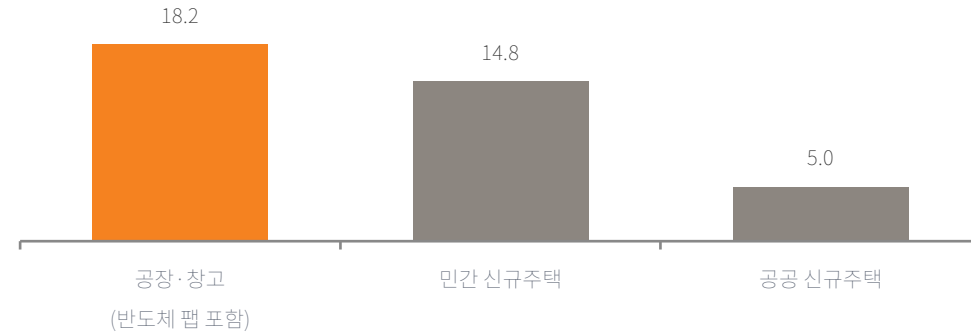
전망시장	시장규모/투자계획	핵심내용	당사 사업 연결성	우선도
반도체 FAB	서남권 메가프로젝트 896조원 삼성전자 425조 · SK하이닉스 471조	메모리 팹 4기 신설 '4년 내 완공' 목표	FAB 코팅덕트 · UT 배관 · 소화설비 부대시설 기계설비·소방설비	●●●
데이터센터 IDC	국내 시장 16.5억\$ (2025) → 42.7억\$ (2030) 국내 공급 연평균 +20.3%	CAGR +20.9% IT 부하 기준 +26.3%	PFP 공법 · 항온항습 · 소화가스 · 냉각탑	●●●
AI 컴퓨팅 인프라	삼성 국가 AI컴퓨팅센터 17조 SK 1GW AI 데이터센터	서남권 프로젝트 내 병설 예정	전력 · 냉각 · 기계 배관 설비	●●○
2차전지	배터리 3사 국내 40조원 이상 투자 (~2030)	글로벌 시장 CAGR +8.5% (2025~2033)	믹싱장비 코팅 · 라이닝 (신규 진입)	●●○
주거·복합시설	2026년 건설수주 전년 대비 +4.0% (공공 주도)	완만한 회복 비주거 건축은 조정 국면	기계 · 소방 설비 (안정적 캐시카우)	●○○

산업시장의 전망 - 2

반도체 FAB과 데이터센터(IDC)의 수요와 건설업 수주 규모가 확대되어 전문성을 보유한 기계설비공사사업자에 우호적인 시장 환경 대두

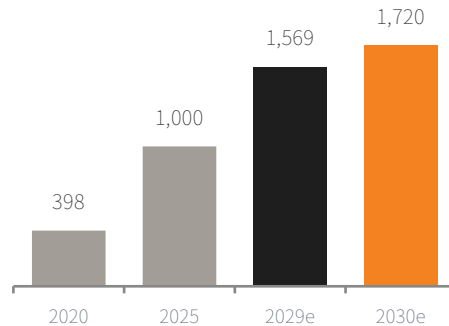
2026년 상반기 시설별 수주 규모 (조원)

공장·창고 18.2조 - 민간 신규주택 14.8조 : 수주 규모 역전

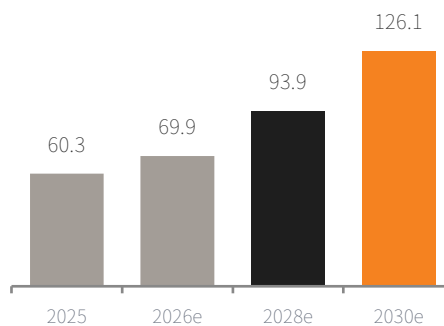


데이터센터(IDC) 수요 → 2030

국내 상업용 IDC 용량(MW), 10년 4.3배



국내 IDC 건설시장(억\$), CAGR 약 16%



자료: 한국데이터센터연합회 「한국 데이터센터 시장 2026~2029」 (2029e 1,569MW; 2030e는 동일 추세 연장 추정)

반도체 팹 투자 로드맵 → 2030 (2026.6.29 3대 메가프로젝트 기준)

거점	투자주체·규모	2028~2030 (예상)
용인 일반산단(원삼)	SK하이닉스 1기 팹 31조	클린룸 6개 순차 구축, '30.12 투자 집행 완료
용인 국가산단(이동·남사)	삼성전자 팹 6기, 360조	1기 팹 건설 본격화(당초 '30 가동 목표)
평택 P5	삼성전자 AI 통합 팹	가동 개시·후속 라인 검토
서남권(광주·전남)	삼성·SK 팹 4기, 896조	착공 → 골조·설비공사 본격화
충청권	HBM 패키징 81조	패키징 라인 구축

데이터센터(IDC) 정부 로드맵

구분	내용	출처·등급
1단계 구축 계획	총 8.4GW : 울산 1GW, 동해 2.4GW, 세종 등	3대 메가프로젝트, 정부 발표
전체 구축 로드맵	18.4GW (1단계 + 추가 10GW)	정부 발표
잠재 시공시장	약 180~190조원 (MW당 시공비 100억원 가정)	한화투자증권 추정
공사기간	2~3년 준공 주기	업계 일반
국내 상업용 DC 용량	'25 1,000MW → '29e 1,569MW	한국데이터센터연합회
시공 실적(건)	GS건설 21 · 현대건설 18 · 삼성물산 17 · DL 10	각사 집계

CONTENTS

01 기업개요

02 산업현황

03 현황진단

01 재무분석 — 시장평가 · 성장성 · 수익성	16
02 지표분석 — 매출액 · ROE · PBR	18
03 주주환원 — 배당성향 분석	22
04 핵심지표 선정 · 종합진단	23

04 목표 및 계획수립

05 소통 · 지배구조

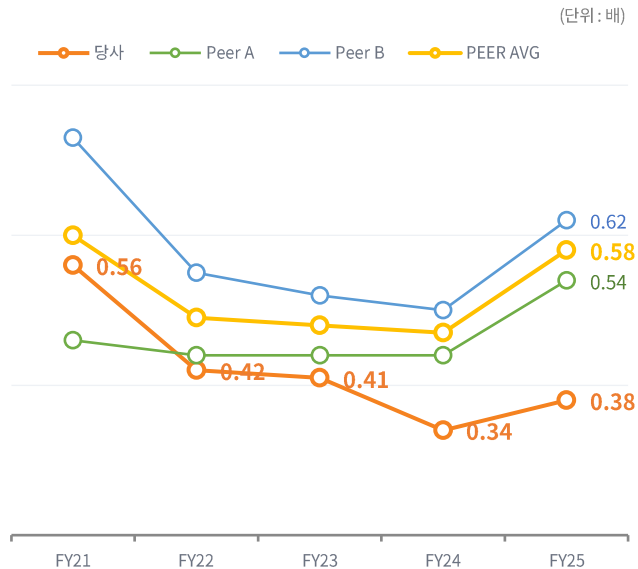
APPENDIX

재무분석 : 시장평가 진단

최근 5개년 당사 PBR은 0.56배→0.38배로 하락하며 Peer를 지속 하회하는 상황. 이는 FY21~24 중 3개 연도의 ROE 마이너스(FY24 -26.3%)에 기인하며, FY25 ROE가 9.9%로 회복되어 Peer 평균(10.3%)에 근접하였음에도 PER이 Peer 평균(6.7배)보다 낮아 PBR 회복으로 이어지지 못하고 있음. 시장은 지표 및 실적의 단기 회복을 지속성으로 인정하지 않고 있으며, 이익 창출의 연속성·안정성이 재평가의 전제 조건임을 진단.

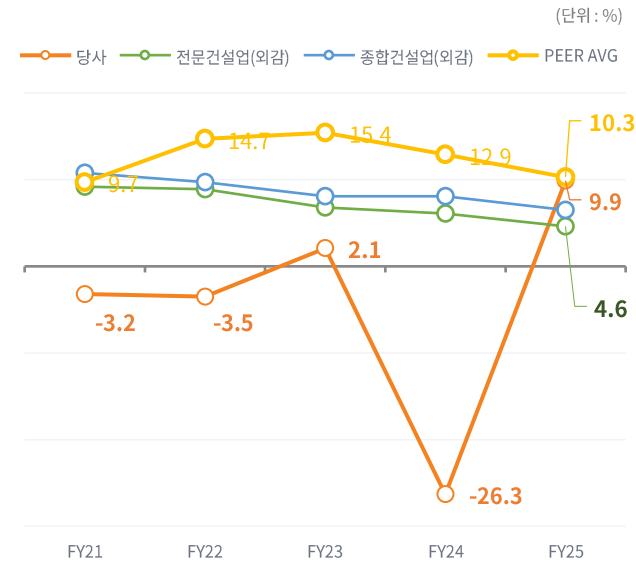
시장평가 진단

PBR 주가순자산비율



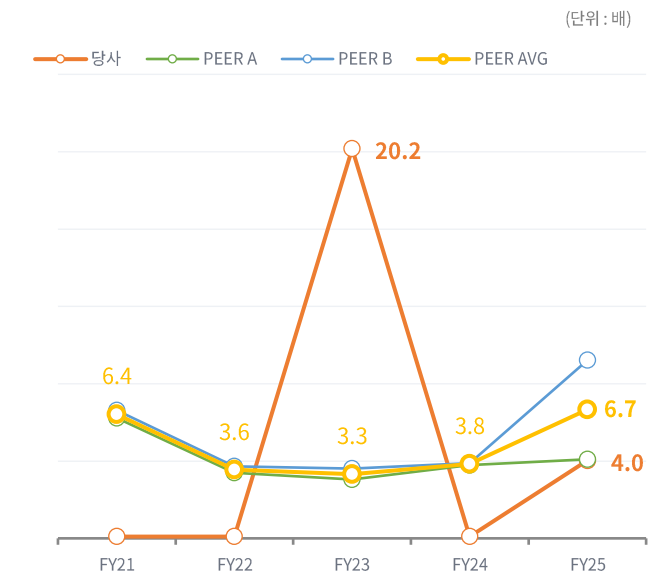
FY22 이후 건설업 전반 침체로 인하여 PBR 저하되었으나, Peer는 5개년 내내 0.44~0.73배 범위의 PBR을 유지. 반면, 당사는 FY21 0.56배 → FY24 0.34배로 하락하면서 실적 부진 대비 시장 반응이 더 민감하게 반응하고 있음.

ROE 자기자본이익률



FY21~24 중 3개 연도 마이너스(FY24 -26.3%)
반면, FY25 9.9%로 전환해 전문건설(4.6%)·종합건설(6.5%) 상회

PER 주가수익비율



FY25 기준 Peer AVG 6.7배보다 낮음(당사 4배)
PBR 저평가가 나타나는 전형적인 '평가할인' 구간

* 적자 연도 0으로 표기

* PEER AVG: 동종업계 Peers 중 상장사 2곳(한양이엔지, 세보엠이씨) 단순평균
* PBR ≈ PER × ROE

재무분석 : 성장성 및 수익성 분석

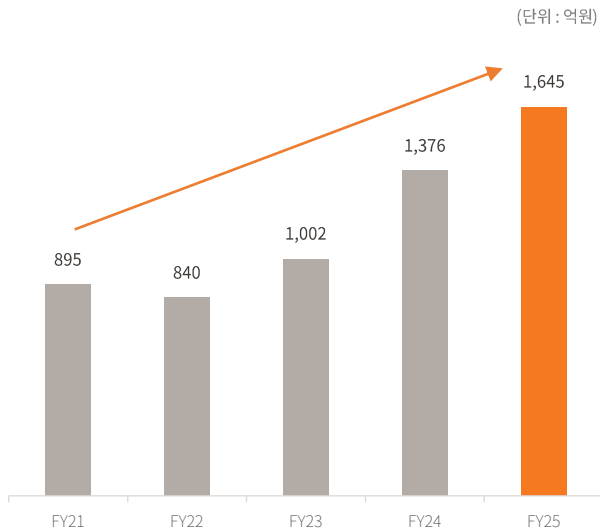
당사 매출액은 FY21 895억원에서 FY25 1,645억원으로 연평균 16.4% 성장하였으며, 건설투자 감소와 전문건설 역성장 전환국면에서도 3년 연속(FY23~25) 두 자릿수 성장을 기록.

반면, 영업이익률은 FY25 3.0%로 흑자 전환하여 전문건설업 평균(3.0%) 수준에 도달하였으나, Peer 평균(5.2%)에는 미달하여 외형 성장 대비 수익성 개선이 과제.

성장성과 수익성 분석

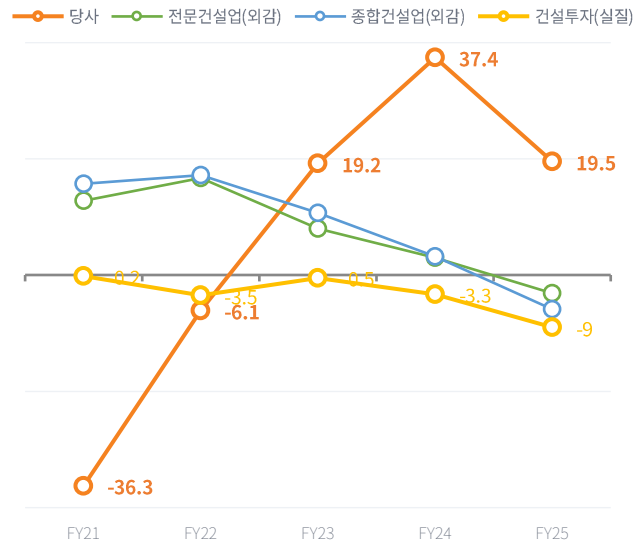
매출액

매출액 CAGR 16.44% (연평균 성장률)



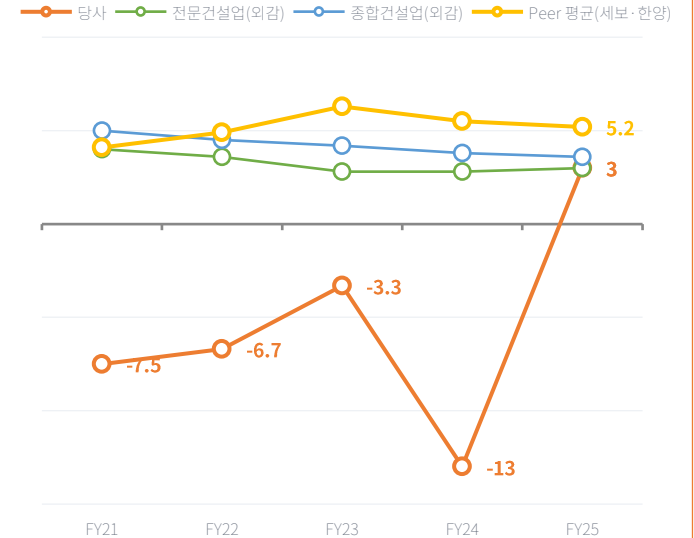
매출액 연평균 성장률 16.44%
FY23 매출액 성장세 진입 후 급격한 외형 확대

매출액증가율



건설투자 5년 연속 감소·건설업 역성장 속 당사 매출액 증가세
사업믹스(반도체·IDC) 주도 하 매출액 성장

영업이익률

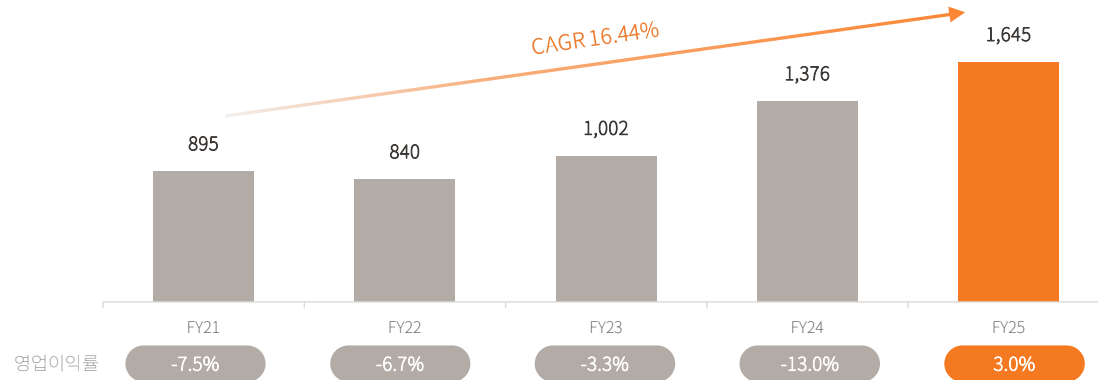


FY25 영업이익 흑자전환 및 전문건설업 평균(3.0%)에 도달
반면, Peer 평균(5.2%)에는 미달하여 수익성 개선이 관건
기존 투입비 규모 유지하며 외형성장 시, 영업이익률 개선 가능

지표분석 : 매출액·매출액증가율 실적 분석

최근 3개년(FY23~25) 간, 기존 영업형태의 외형을 유지하면서 동시 신성장 동력으로 데이터센터와 반도체, 2차전지 분야로 영업 확대를 통한 꾸준한 매출액 성장세를 보이고 있음.
반면, FY24는 대형수주 PJT 원가 선투입과 장기성채고의 손상 반영으로 인해 지표가 다소 감소하였으나, 해당 국면은 FY25에 회복 및 환입되어 턴어라운드하는 추세임.

매출액·영업이익률 추이



FY25 실적현황

매출액



FY25

1,645억

매출액증가율



FY25

19.5%

구분 (억원)	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024	FY2025
매출액	895	840	1,002	1,376	1,645
매출액증가율	-36.3%	-6.1%	19.2%	37.4%	19.5%
영업이익	-67	-56	-33	-179	50
영업이익률	-7.5%	-6.7%	-3.3%	-13.0%	3.0%
당기순이익	-32	-33	19	-222	76

지표분석 : ROE 듀폰 분해(3요소) 분석

ROE를 3요소(순이익률, 총자산회전율, 재무레버리지)로 분해·분석하여 각 구성요소가 ROE에 직접적으로 미치는 영향을 검토. 당사는 낮은 레버리지 환경을 통한 순이익률 회복이 ROE에 직접적인 영향을 미치고 있는 상태.

FY2025 ROE 분해 (듀폰)

구성요소	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024	FY2025	의미
① 순이익률	-3.6%	-4.0%	1.9%	-16.1%	4.6%	매출액순이익률
② 총자산회전율	0.76	0.74	0.89	1.34	1.66	매출액÷평균자산총액
③ 재무레버리지	1.19배	1.19배	1.19배	1.22배	1.29배	평균자산총액÷평균자본총액
ROE	-3.24%	-3.49%	2.05%	-26.31%	9.89%	①×②×③

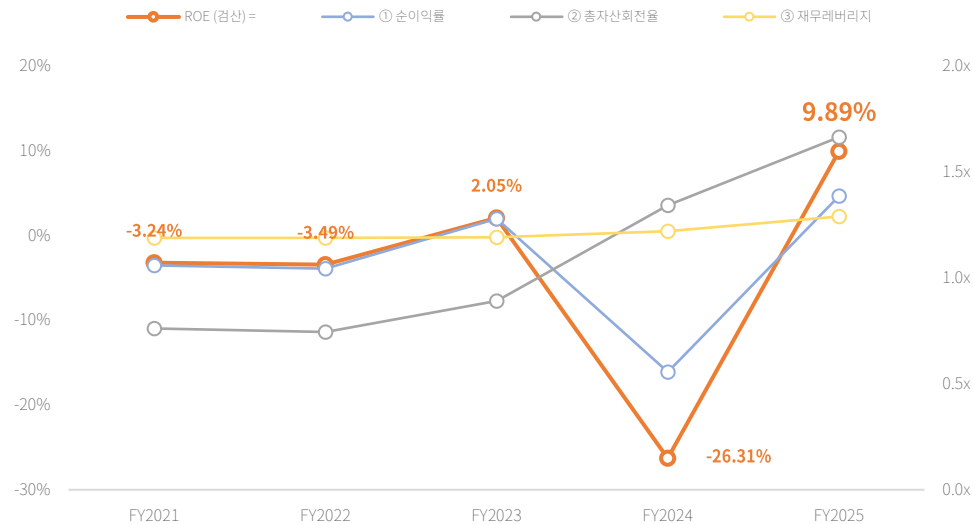
ROE

FY25

3개년 평균(FY23~25)

9.89%
- 4.79%

ROE(듀폰) 분해곡선



ROE

9.89%

=

순이익률

4.62%

×

총자산회전율

1.66회

×

재무레버리지

1.29배

① 순이익률

- 5년간 회복세 → FY24 대형PJT 선투입+장기재고 손상처리로 일시적 하락 → ROE -26.31%
- FY24 선투입 기저효과로 FY25 이익률 턴어라운드, 이후 정상화 전망
- 20.73%p 증가 -16.11%(FY24) → 4.62%(FY25)
- ROE 회복에 직접적인 영향

② 총자산회전율

- 채권 회수를 포함한 보유 자산 효율성 2배 이상 증가 (0.76회(FY21) → 1.66회(FY25))

③ 재무레버리지

- 1.19~1.29배로 안정 (동기간 부채비율 20% 내외)

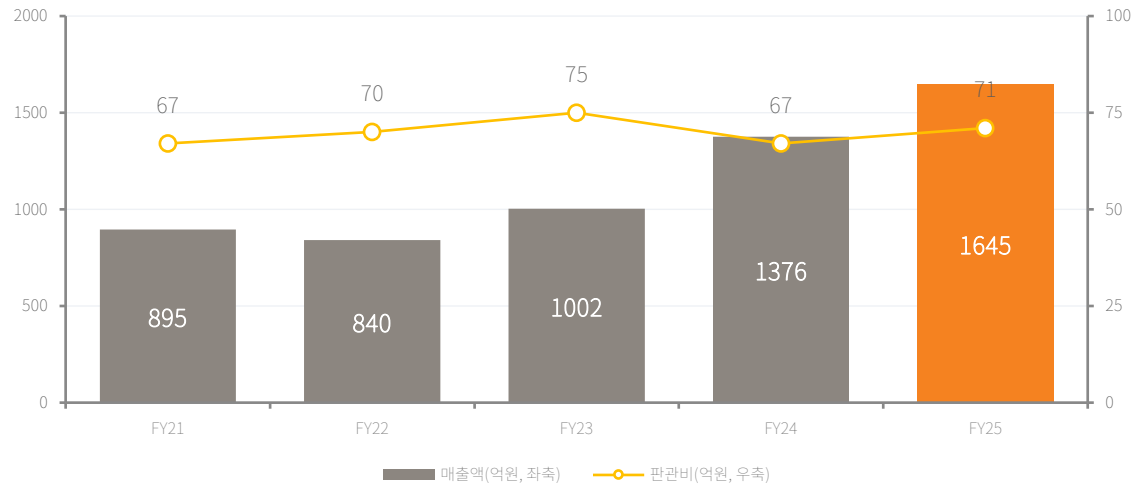
④ ROE

- FY21~23, 회복구간 → FY24 순이익률 단일 영향으로 낙폭 발생 → FY25 회복하여 9.89%로 큰 폭으로 전환
- 낮은 레버리지 환경을 통한 순이익률 회복이 주주자본 직접 연결 기대

지표분석 : 매출액-영업이익률-ROE 상관관계분석

판관비는 매출과 무관하게 연 70억 내외로 고정되어왔으며, 물가상승률에 기반하여 예측 가능함.
따라서, 매출액 증감 비율에 판관비율이 조정되며 순이익률 증가 통해 ROE로 연결됨.

최근 5개년 매출액 - 판관비 추이



FY20 · 1,404억
판관비율 4.0%

FY21 · 895억
판관비율 7.5%

FY22 · 840억
판관비율 8.3%

FY23 · 1,002억
판관비율 7.5%

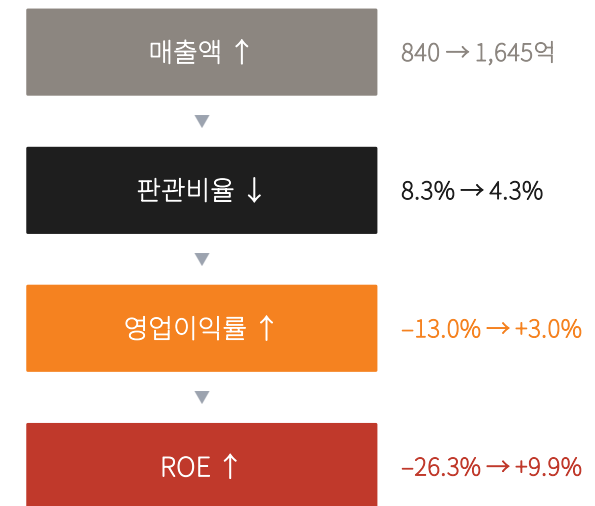
FY24 · 1,376억
판관비율 4.9%

FY25 · 1,645억
판관비율 4.3%

매출액 관점 ROE 상관관계 Matrix

고정된 판관비 규모 범위 내에서의 매출액 증가는 판관비율을 감소시키고 영업이익률을 증가시킵니다.
따라서 판관비 효율성 레버리지에 따라 자기자본이익률(ROE) 개선이 가능합니다.

[예시 매트릭스]



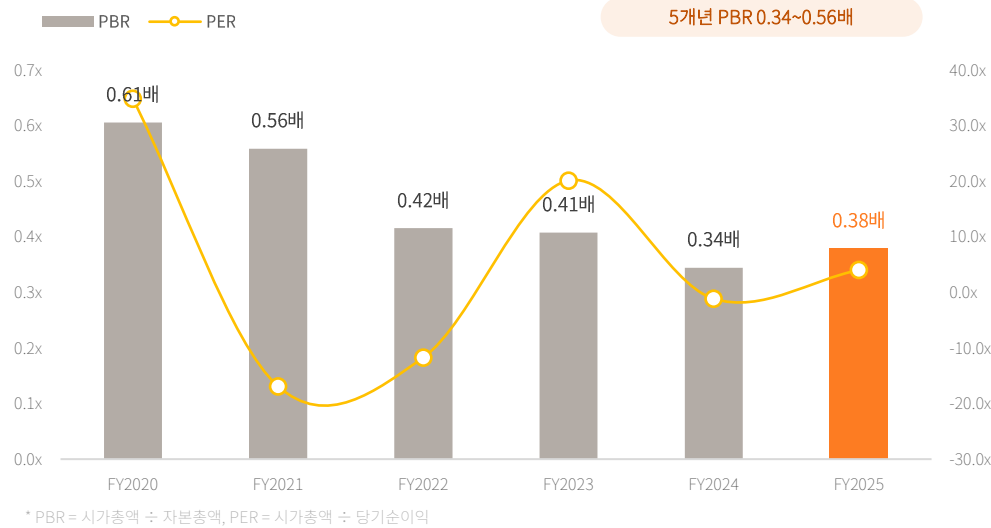
※ REMARKS

ROE는 매출액과 매출총이익률 모두에 영향을 받으나, 총이익률은 외부 요인이 커 목표화가 어렵습니다. 통제 가능한 매출액증가율과 결과 지표 ROE를 핵심지표로, 총이익률은 보조로 모니터링할 계획입니다.

지표분석 : PBR 시장평가와 PEER 비교

“Peer 상위 수준 매출성장과 평균 수준의 ROE”에도 PBR은 비교 기업 중 최하위임. PBR의 할인 요인은 이익의 변동성과 현금 전환 지연, 낮은 마진(영업이익률) 영향.
PBR은 “자산규모의 증가보다, 흑자 공사가 선투입자산 회수와 현금창출, 수익성으로 이어지는지”에 대한 시장의 판단에 따라 반등 여부가 결정됨.

시장평가 지표 : PBR-PER 추이 (배)



FY2025 PEER 비교

매출 성장		PBR	
FY25 19.5% (PEER 상위)		FY25 0.38배 (PEER 최하위)	
회사	매출액증가율	ROE	PBR
우진아이엔에스	19.5%	9.9%	0.38배
A사	-9.3%	13.9%	0.54배
B사	-5.7%	6.8%	0.62배
Peer 평균	-7.5%	10.3%	0.58배
종합건설사	-5.9%	6.5%	N/A
전문건설사	-3.1%	4.6%	
건설사 평균	-4.5%	5.75%	

기간별 시가총액 추이 (일자별)

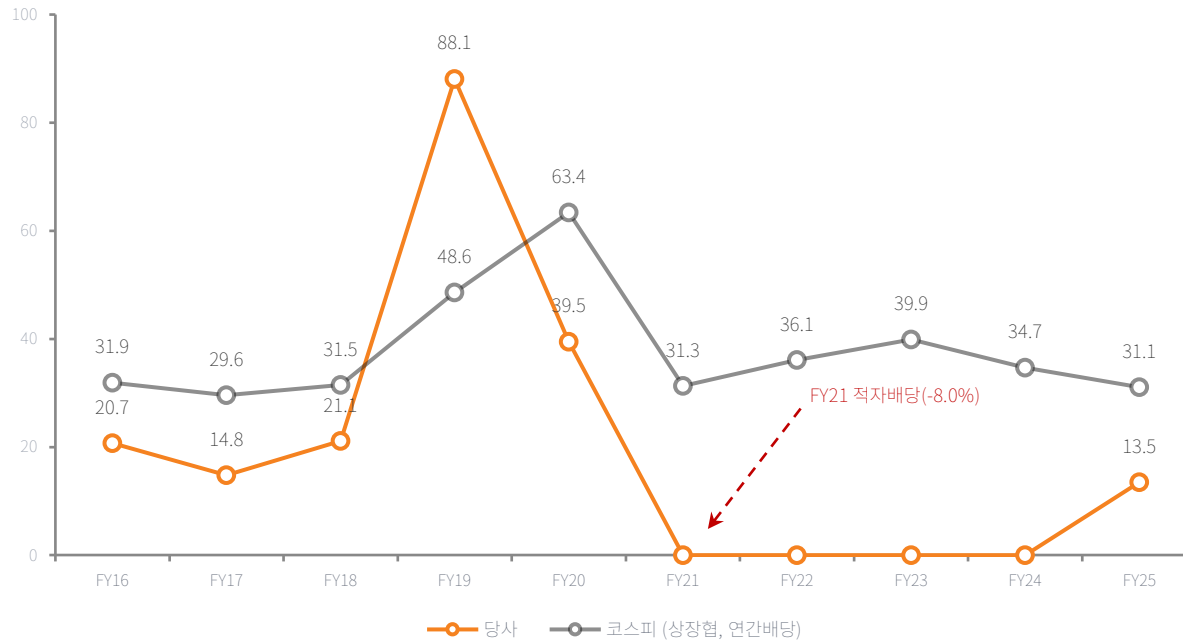


주주환원 : 배당성향 분석

당사는 지속적인 배당금 배정을 통한 주주환원을 실현하여 왔으며, FY21은 순이익 적자에도 소액주주 배당을 실시(최대주주 배당 제외).
최근 당기순이익 회복국면으로 전환되어 FY25 당기순이익의 13.49%로 배당을 지급.

배당성향(%) 당기순이익의 X %

FY19 배당규모 유지 + 순이익 급감으로 인한 수치 급증. FY20~FY21 최대주주 배당 포기. 특히 FY21은 적자배당



구분	FY16	FY17	FY18	FY19	FY20	FY21	FY22	FY23	FY24	FY25
배당성향(%)	20.66	14.78	21.10	88.09	39.53	-(적자)	-	-	-	13.49
비고	-	-	-	순이익 급감 배당규모 유지	최대주주 배당 포기	당기순이익 적자 소액주주 배당 최대주주 포기	당기순이익 적자 무배당	결손 보전	당기순이익 적자 무배당	배당 재개 자사주 제외

※ 배당성향 = 배당금총액 ÷ 당기순이익 × 100

업종별 배당성향 (FY25, %)

업종	배당사	배당성향
제조업	334	25.8
비제조업	209	41.3
금융업	26	40.6
합계	569	31.1

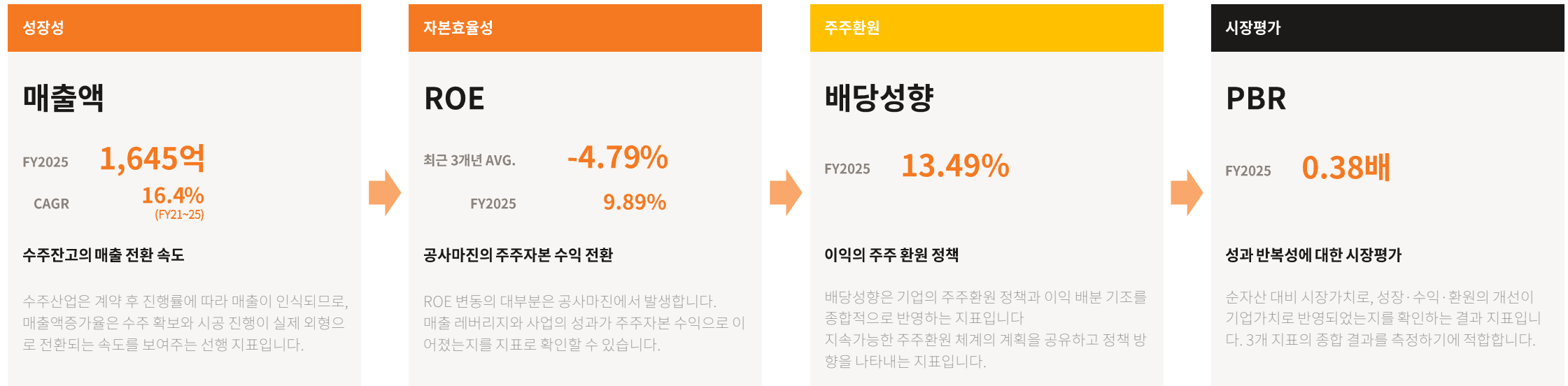
고배당기업 공시사 배당 현황

구분	연도	배당사	1사 평균(억)	배당성향
고배당기업	2024	280	1,092	45.0
	2025		1,331	42.4
고배당 아닌 기업	2024	289	495	22.9
	2025		536	18.9
합계	2025	569	927	31.1

· 고배당기업 요건: '24 대비 배당 미감소 + 배당성향 40% 이상 또는 25% 이상 + 전년대비 10% 증가.

핵심지표 선정 : 매출액증가율 · ROE · 배당성향 · PBR

수주 및 매출의 성장 → 공사마진의 자본수익 전환 → 주주환원 → 시장 평가로 이어지는 4단 구조의 핵심 지표를 선정.



종합진단 : 강점 · 이슈와 과제 도출

핵심강점을 기업가치 제고계획의 근거로 하고, 시장인식 · 사업 · 재무 3가지 영역별 종합 과제를 도출하여 핵심지표와 연계함.

핵심강점 (밸류업 근거)



동시 회복

FY2025 매출·영업이익·ROE 동반 회복
→ 회복 및 정상화, 성장 사이클로 전환



외형 가시성

수주잔고 2,371억원(매출 1.44배)
데이터센터, 반도체 관련 매출 상승



재무 방어력

부채비율 31.6%
저차입 재무구조 → 금융비용 방어력



자산 효율성

레버리지 아닌
순이익률·자산효율개선이 만든 ROE



시장인식 과제

- 핵심지표 4종 공시와 연 1회 이행점검으로 반복성 입증
- IR협의회 가입 · 정례 기업설명회
- 핵심지표 및 PBR 개선 목표 명시



PBR

FY30 0.6배 이상



사업 과제

- 수익성 기준 선별수주 · 발주처 다변화
- 데이터센터 · 반도체 · 2차전지 성장축 확대
- 사업부문 재편으로 부문별 손익 관리



매출액 · ROE

FY30 3,000억 · ROE 10% 이상



재무 과제

- 매출채권·계약자산 회수 점검
- 예정원가 변경·공사손실충당부채 현장별 모니터링
- 실적 연동 배당 · 목표 배당성향 설정



배당성향

당기순이익의 20~30%

CONTENTS

01 기업개요

02 산업현황

03 현황진단

| 04 목표 및 계획수립

01 핵심지표 목표설정	26
02 핵심지표 연도별 목표	27
03 3대 성장엔진	28
04 재무 목표 추이	29
05 주주환원 — 배당 재개와 자본배분 원칙	30

05 소통 · 지배구조

APPENDIX

목표설정 : 핵심지표 목표설정

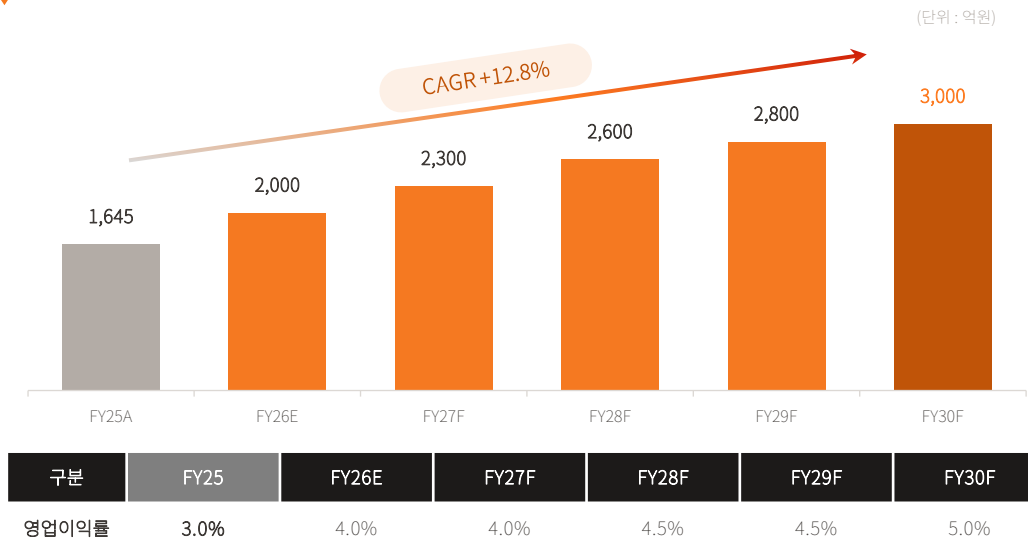
FY2030 핵심목표 : 매출 3,000억원 (연평균 12.8%) 이상 · ROE 10% 이상 · 배당성향 20~30% · PBR 0.6배 이상

성장성 매출액 FY30 - 3,000억 FY26~30 CAGR 12.8% 매출액 1,645억 → 3,000억 연계 과제 2 사업 과제	자본효율성 ROE 10% 이상 순이익률 · 자산회전 개선으로 달성 Peer 평균 10.3% 수준 연계 과제 2 사업 과제	주주환원 배당성향 당기순이익의 20~30% 실적연동형 · 이익의 주주 환원 정책 실현 연계 과제 3 재무 과제	시장평가 PBR 0.6배 Peer Average 0.58배, 저PBR 해소 연계 과제 1 시장인식 과제
--	---	---	---

목표설정 : 핵심지표 연도별 목표 (FY26 ~ FY30)

핵심지표 4종 정량목표와 PBR 개선 : FY2030 매출 3,000억원 이상(CAGR 12.8%) · ROE 10% 이상 · 배당성향 20~30% → PBR 0.6배 이상

핵심지표 목표·계획



핵심지표 목표

구분	지표	FY2025 실적	FY2030 목표
핵심	매출액	1,645억원	3,000억원
보조	매출액증가율	19.5%	CAGR 12.8%
보조	영업이익률	3.0%	5.0%
핵심	ROE	9.9%	10% 이상
핵심	PBR	0.38배	0.6배 이상
핵심	배당성향	13.49%	20~30%

매출 성장

1,645억 → 3,000억원 이상
CAGR +12.8%

수익성 개선

영업이익률 3.0 → 5.0%

자본효율 상승

ROE -4.79% (3개년 AVG) → 10% 이상
(FY25 9.9% → FY30 10% 이상 지속)

주주환원 확대

배당성향 13.49% → 20~30%

시장 재평가

PBR 0.38 → 0.6배 이상

* 매출 경로는 확정 사업 기준 3,000억, 영업이익률 FY30 5.0%(점진적 개선), ROE = 당기순이익 ÷ 평균 자본총계
 * 계산기준 : 영업외손익 연 20억, 법인세 22%, 배당성향 25%(20~30% 중간값) 가정으로 자본 재산출. 예측정보이며 실제 결과와 다를 수 있습니다.
 * ROE 3개년 AVG.: -4.79% → 10% 이상 지속 목표

계획수립 : 3대 성장엔진

FY25 1,645억 → FY30 3,000억 : 5개년 +1,355억 (신사업 · M&A 실현 시 3,000억 + α)**+1,355억**

FY25 → FY30 매출 증가분

01

데이터센터(IDC)·반도체

+1,105억

성장 기여도 약 80%

- IDC(데이터센터) 신규 수주 확대
- 국가산단·대규모 반도체, IDC 클러스터 수주 대응
- 반도체·디스플레이 불소수지 코팅 배관 수주 확대
- 제조사업 수주 영역 확대(반도체, 2차전지, 화학, 조선 등)
- 해외 생산사업 수주 확대

02

기존 건설 수주 확대

+250억

성장 기여도 약 20%

- 주거·상업·복합 시설 기계/소방 시공 수주 확대
- 연간 필요 신규수주 2,881~3,175억 확보
- 공사별 수익성 기준 선별 수주
- 설계 · 조달 · 시공 Turn-key 확대

03

신사업 · M&A

신성장 동력3,000억+ α 계획 · 목표

- 반도체식 가스센터 (산업안전 · 배터리 화재감지)
- AI 상수관망 통합관제 (정부 R&D 28.58억 주관기관)
- M&A - 당사 경쟁력 강화 영역, 신사업 영역

ACTIVE CORE

매출구조 전환

수익성 높은 매출액 구조로 전환
일반설비 → 데이터센터·반도체 FAB 기계설비 분야 비중 확대

FY2025 실적

일반설비 84%	16%
----------	-----

FY2030 목표

일반설비 50%	데이터센터 · 반도체 50%
----------	-----------------

계획수립 : 재무 목표 추이 — 매출액 · 영업이익률

매출 성장과 원가 효율화 개선을 통해 영업이익률 3.0% → 5.0%, FY26~FY30 누적 당기순이익 520억원을 목표로 함.

매출액 3,000억

매출 CAGR 12.8%

FY25 1,645억 → FY30 3,000억

3.0 → 5.0%

영업이익률

FY25A → FY30F

ROE 10% 이상

FY30 (계획) 11.4%

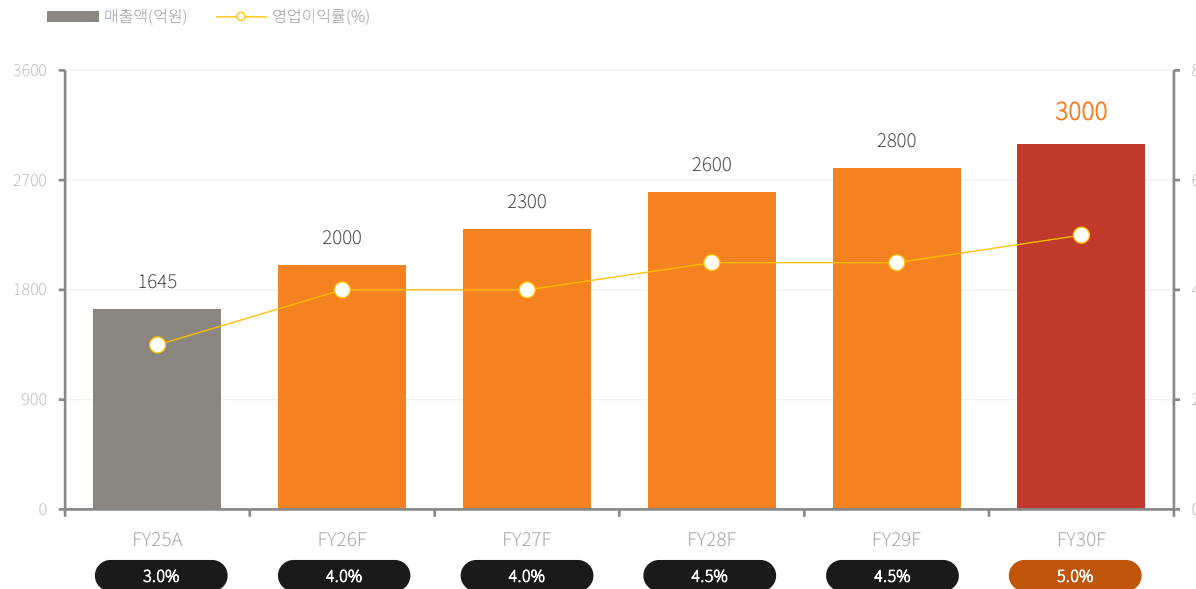
FY26 → FY30 점진적 개선

당기순이익(누적) 520억

배당총액(누적) 130억 (배당성향 25%기준)

FY26 ~ FY30

매출액 (억원) · 영업이익률 (%)



연도별 목표손익 (억원)

구분	FY25A	FY26F	FY27F	FY28F	FY29F	FY30F
매출액(억원)	1,645	2,000	2,300	2,600	2,800	3,000
영업이익(억원)	49.8	80.0	92.0	117.0	126.0	150.0
영업이익률	3.0%	4.0%	4.0%	4.5%	4.5%	5.0%
당기순이익(억원)	75.9	78.0	87.4	106.9	113.9	132.6
배당총액(억원)	10.2	19.5	21.8	26.7	28.5	33.1
배당성향	13.49%	25%	25%	25%	25%	25%
ROE	9.9%	9.3%	9.7%	10.9%	10.7%	11.4%

핵심지표 연결 매출 3,000억(CAGR 12.8%) · ROE 10% 이상 지속(FY28~30 10.9→11.4%) · 배당성향 25%(20~30% 구간) · PBR 0.6배 시 주가 약 9,550원

* 영업이익률 선형 3.0 → 5.0% · 영업외손익 연 20억 · 법인세 22% · 배당성향 25% 가정, 예측정보로 실제 결과와 다를 수 있음
* ROE = 당기순이익 ÷ 평균 자본총계.

주주환원 : 배당 재개와 자본배분 원칙

FY2025 배당 재개(주당 150원)를 출발점으로, 성장투자과 주주환원의 균형을 지키는 실적연동 배당정책으로 운영

150원

FY25 주당 배당금

총 10.2억원 (자기주식 제외)

13.49%

FY25 배당성향

배당총액 ÷ 연결 당기순이익

배당 재개

FY22~24 무배당 이후

FY25 결산 기준 현금배당

20~30%

FY30 목표 배당성향

실적연동형 배당

배당 이력 현금배당총액 (억원) · 배당성향(%)



▲ 배당성향 (배당총액 ÷ 연결 당기순이익) · FY21 적자 배당, FY22~24 무배당

주주환원 정책 방향



실적 연동 배당 확대

배당가능이익 범위 내에서 연결 당기순이익과 연동해 현금배당을 실시



배당정책

연결 당기순이익의 20~30%를 배당성향 목표로 운영
배당정책 · 실시 계획을 연 1회 이상 주주에게 통지



자기주식 활용

임직원 성과보상 자원(주식매수선택권 등)으로 활용
자사주 소각



배당 예측가능성

배당액 확정 후 배당기준일을 설정하여 현금배당 예측가능성 제공

* 배당성향 = 현금배당총액 10.2억원 ÷ 연결 당기순이익 75.9억원. 주당 150원은 자기주식 제외 기준.

CONTENTS

01 기업개요

02 산업현황

03 현황진단

04 목표 및 계획수립

| 05 소통 · 지배구조

01 주주 소통 · 이행평가 체계 32

02 기업지배구조 개선 로드맵 33

APPENDIX

이행평가 · 소통 : 주주 소통과 이행평가 체계

비정기 IR에서 정례 채널로, 매년 같은 지표로 이행을 점검하고 공시 진행

IR 소통 — AS-IS → TO-BE

AS-IS

- 비정기 IR · 전담 채널 부재
- 기업설명회 정례화 미흡
- 홈페이지 IR 정보 제한
- 영문 공시 미실시



TO-BE

- 한국IR협회의 가입
- 주주총회 연 1회 이상 · 정례 IR 연 1회 이상
- 기업가치 제고계획 공시, 연 1회 이행평가 실시
- 홈페이지 IR 페이지 · 영문 요약본 공시 · 주요 수주 공시

이행평가 프레임 — 연 1회 자체평가

항목	평가 방식
핵심지표	매출액 · ROE · 배당성향 · PBR 목표 대비 달성도
보조지표	매출액증가율, 영업이익률
실행과제	선별수주 · 원가관리 · 매출구조 전환 진행 상황
주주환원	배당 성향 · 배당 실적
미달 시	사유 분석 · 보완방안 · 필요 시 정정공시

소통 로드맵



기업지배구조 개선 로드맵 (FY27 3~4Q)

거래소 기업지배구조 핵심지표 15개 중 현재 7개(47%)를 준수하고 있으며, 기업지배구조를 단계적으로 개선하여 10개(67%) 준수를 목표로 함.

구분	핵심지표	현재 (FY2025)	개선 목표
주주권 보호	주주총회 4주 전 소집공고 실시	●	●
	전자투표 실시		
	주주총회 집중일 이외 개최	●	●
주주환원	현금배당 관련 예측가능성 제공		●
	배당정책 및 배당실시 계획을 연 1회 이상 주주에게 통지	●	●
이사회	최고경영자 승계정책 마련 및 운영	●	●
	위험관리 등 내부통제정책 마련 및 운영	●	●
	독립이사가 이사회 의장		
	집중투표제 채택		
	부적격임원 선임 방지 정책 수립		●
	이사회 구성원 모두 단일 성(性)이 아님		
	독립적인 내부감사부서 설치	●	●
감사기구	내부감사기구에 회계·재무 전문가 존재		
	분기별 1회 이상 경영진 없이 외부감사인과 회의		●
	경영 관련 중요정보에 내부감사기구 접근 절차 마련	●	●

지배구조 핵심지표
달성목표

준수율 47% → 67%

① 핵심지표 항목 준수 현황 점검 (2027 3~4Q)

② 주주환원 2개 항목 우선 개선: 배당 예측가능성 · 배당정책 통지

③ 이사회·위원회 실시 현황 이행현황과 함께 공시

CONTENTS

- 01 기업개요
- 02 산업현황
- 03 현황진단
- 04 목표 및 계획수립
- 05 소통 · 지배구조

APPENDIX

APPENDIX : 회사 연혁

SINCE 1975

창립 51주년

기계/소방설비 50년 노하우를 기반으로 반도체, 데이터센터, 2차전지, 대형 복합시설, 상업시설, 주거시설 등 다양한 사업부문으로 확장하고 있음.

2021 ~ 현재

2026.07	정부 R&D 과제 주관기관 선정 (참여기관: (주)이룸기술 - 상수관망 AI 관제 시스템)
2026.07	(주)아름아이 자회사 편입 - 반도체식 가스센서
2026.01	상하수도설비 · 철강구조물공사업 등록
2025.07	구조물해체비계 · 산업환경설비공사업 등록
2024.03	ISO 45001 인증 취득
2023.05	KOSHA-MS 안전보건경영시스템 취득

2010 ~ 2020

2020.04	FM 인증 Semi-Con ROTOFLOX-Lining+ 취득
2018.09	한국거래소 유가증권시장 상장
2014.12	대통령 표창 · 천만불 수출의 탑
2014.02	중국 현지법인 설립
2012.07	화성 기술연구소(진공센터) 설립
2012.04	FM 인증 SEMI-CON DUCT+@ 획득
2011.07	ISO 14001 인증

2000 ~ 2009

2009.09	신재생에너지 전문기업 등록
2005.12	기흥공장 설립
2005.09	(주)우진아이엔에스로 상호 변경
2002.07	대한민국 은탑산업훈장 수상
2001.09	미국 FM APPROVALS 인증 (FM 4922)
2000.11	천안공장 이전 (배관·덕트 제조)

1975 ~ 1999

1999.02	대한주택공사 설비부문 최우수상
1996.12	ISO 9002 인증 획득
1991.03	용인공장 신설 (배관·난방자재)
1990.06	대한민국 산업포장 수상
1989.04	주택건설 사업자 등록
1985.08	특정 열사용 기자재 시공업 지정
1982.10	안양공장 신설 · 기계사업부 발족
1980.01	가스시설 시공업 등록
1977.04	소방설비사업 면허
1976.11	설비공사업 면허 · 대한건설협회 가입
1975.01	우진설비주식회사 설립

APPENDIX : 산업구조와 생애주기

가격 경쟁이 치열한 산업구조에서, 당사는 인증·기술·실적으로 '선별되는 시공사' 포지션 구축

산업 구조 (5 Forces)

기존 경쟁		기존 업체 간 입찰 경쟁 치열함. 가격, 인증, 품질 및 기술, 협력업체 등급, 준공실적 및 레퍼런스 등이 수주를 좌우함.
신규 진입		자격(면허) 취득 장벽은 중간 수준 반면, 입찰진입에는 시공능력, 안전등급, 유사실적 등이 요구되어 실질적 진입장벽은 중간 이상 수준.
대체재		기계/소방 설비는 건축물 필수요소 다만, 공법 및 기술변화, 소재 등으로 인한 기존 방식 전환 가능성 존재
구매자 교섭력		프로젝트별 발주 규모가 크고 대형인 경우가 많아 평가, 계약조건, 변경 등에 대한 영향력이 큼. 또한 특정 거래처 집중도 및 의존도가 높아 고객 영향력이 손익에 직접적인 영향을 주고 있음.
공급자 교섭력		원자재(원재료) 및 인건비가 주요 투입요소로서 공급자의 단가 변동이 원가 및 손익에 직접적인 영향을 주고 있음.

기업 생애주기 — 성숙기 내 수주 사이클 회복 국면



1975년 설립, 도입~성장기를 거쳐, 시공 레퍼런스, 다양한 협력업체 등록 및 등급과 실적이 확보되어, 기존 경쟁 구도에서의 수주 경쟁력과 발주처·거래처 관계(구매자·공급자 교섭력)를 갖추고 있음.

성숙기 국면 진입 : 1975년 설립 이후 사업모델·고객·시공 레퍼런스 확립, CAPEX/매출 0.1~0.3%

신규 수주가 매출로 전환되는 회복 단계 : 매출 FY21 895억 → FY25 1,645억 회복, 수주잔고 확대

FM 인증, KOSHA-MS 인증, ISO 인증, SHE등급 등 다양한 인증 및 등급이 확보되어 있음.

또한 PFP 공법, 모듈화 공법, 특수배관 관련 특허 등 다양한 특허 공법 및 기술력 보유는 신규진입 및 대체재에 대한 진입장벽으로 작용함.

APPENDIX : 설비사업부문 (기계설비/소방설비)

설비사업부문은 냉난방·급배수·공조·기계실 배관 등 건축물의 “혈관”을 담당하는 기계설비분야와 고객의 “생명과 자산”을 지키는 소방설비분야로 구성

기계설비 분야



냉난방 설비

냉난방 시스템·배관·열원 설비, 냉각탑



급배수·위생

급수·급탕·배수 배관, 위생기구 설치



환기·공기조화

공조기·덕트·환기 시스템



기계실

냉동기·보일러·펌프 등



덕트 시공

공장 제작 덕트 현장 설치·시공



에너지 절감(ZEB)

에너지·공간 효율 시스템 구축

소방설비 분야



스프링클러 소화전

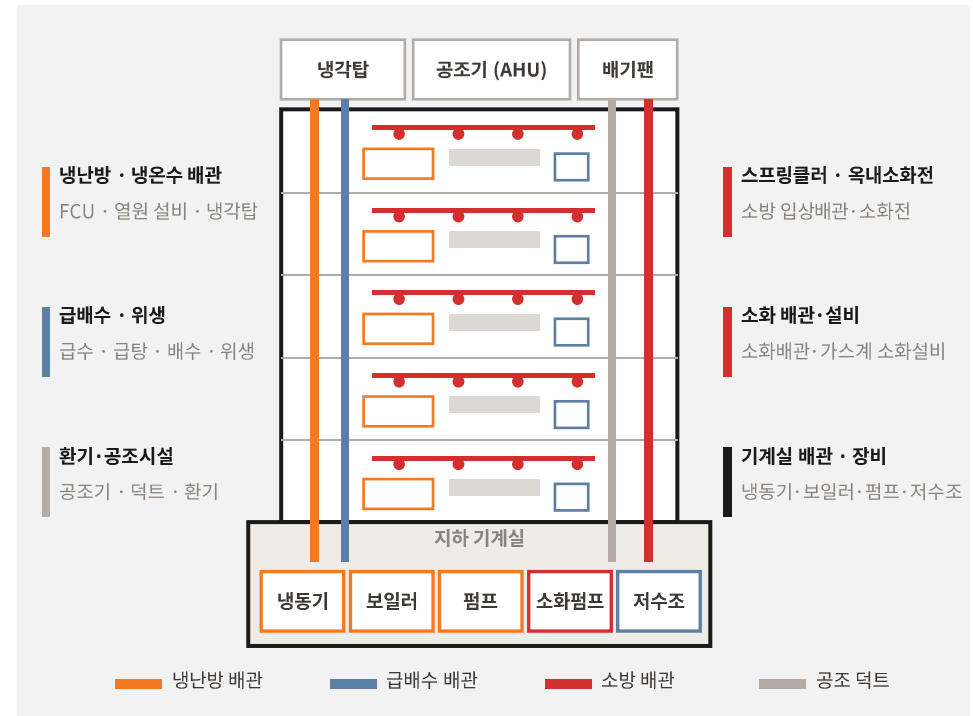


가스계소화설비 소방배관



내화충진구조 시공

건축물 기계·소방설비 계통도



APPENDIX : 제조사업부문 (불소수지 코팅덕트)

국내 최대 불소수지 코팅덕트 생산능력(연 10,000m²)을 보유, 반도체 · 디스플레이 FAB의 부식성 배기가스를 안전하게 처리하는 덕트 · 라이닝 · 코팅을 제조 · 시공능력 보유

제조생산 분야

불소수지 코팅덕트 생산능력 국내 최대 — 연 10,000m² (시설규모: 천안 1공장 23,000m² · 2공장 6,600m²)

ETFE SEMI-CON DUCT

불소수지 코팅 배기덕트

- 반도체 CVD 등 공정 배기 라인 적용 (Acid·Alkali·Toxic·VOC)
- 미국 FM 4922 인증: 화재하중 ≈ 0
- 우수한 내식성·내화학성

HOOK-UP PIPE

무용접 배관 · 피팅

- 가스배관·유틸리티 연결 배관
- 현장 용접 최소화로 청정도 유지

회전성형 LINING

회전성형 후막 라이닝

- 2020년 FM 인증
- 강산·강알칼리 등 강화된 내식·내화학성 요구 공정

특수코팅 사업

특수구조물 내외부 코팅

- 내식성·내화학성 필요한 기타 구조물 내외부 불소수지 코팅
- 반도체 장비, 2차전지 설비·장비 분야 주력 적용
- 그 외 방진·방습 요구되는 고순도 장비 특수 코팅 의뢰 수주

FM 인증 덕트의 경제적 가치



화재하중 ≈ 0

불길 확산 방지 · 피해 최소화



스프링클러 최소화

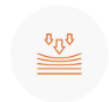
가연성 연결부 제외 설치 불필요



유지비 절감

보험료 혜택 · 투자 축소

불소수지 특수코팅 특성



높은 밀착성

밀착성이 뛰어난 내열 Primer를 사용하기 때문에 모재 표면에 가공으로 인한 밀착성의 저하나 결함을 최대한 줄일 수 있어 Lining재로써 높은 신뢰성을 얻을 수 있습니다.



우수한 표면 특성

종래의 ETFE에 비교해 표면이 평탄하여 광택이 높은 도막을 얻을 수 있습니다.



용이한 가공성

우수한 내열성과 용융성을 겸비하고 있어서 폭넓은 온도 영역에서 소성이 가능합니다.
또한 수지조성의 Balance도 뛰어나 흐름없는 도막을 얻을 수 있습니다.



우수한 내약품성

모재와의 높은 밀착력과 결합력이 높은 구성성분으로 인하여 대부분의 약품에 반응하지 않습니다.

APPENDIX : 시공부분의 구분

데이터센터·반도체 FAB·2차전지, 주거·상업 복합업무시설 등의 기계/소방 설비 능력을 보유한 전문건설사

하이테크 기계설비 부문



데이터센터

냉난방·급배수·냉각·항온항습·소화가스

- 냉난방·공조설비·냉각탑·항온항습·펌프 등 설비 시공
- 가스계 소화설비 통합 시공
- 무중단 운영을 위한 전원·냉각 이중화 설비 대응
- PFP SYSTEM 배관 제작 설치
- 모듈화 시공 공법 적용



반도체 FAB · 2차전지

코팅덕트 · HOOK-UP · UT 배관 · 믹싱장비 코팅

- 반도체 FAB 코팅덕트 · HOOK-UP · UT 배관 제작 · 시공
- FM 인증, ISO9001·18001 인증 보유
- 2차전지 전해액 저장탱크 · 교반기 내부 불소수지 코팅 · 라이닝
- 내식성·내화학성·대전방지 등이 요구되는 설비에 적용 가능

일반설비 기계설비 부문



주거시설

아파트 · 오피스텔 · 주상복합

- 세대 내 급수·급탕·난방 배관과 공조환기 시설
- 옥내소화전 · 스프링클러 등 소방설비



상업·복합업무시설

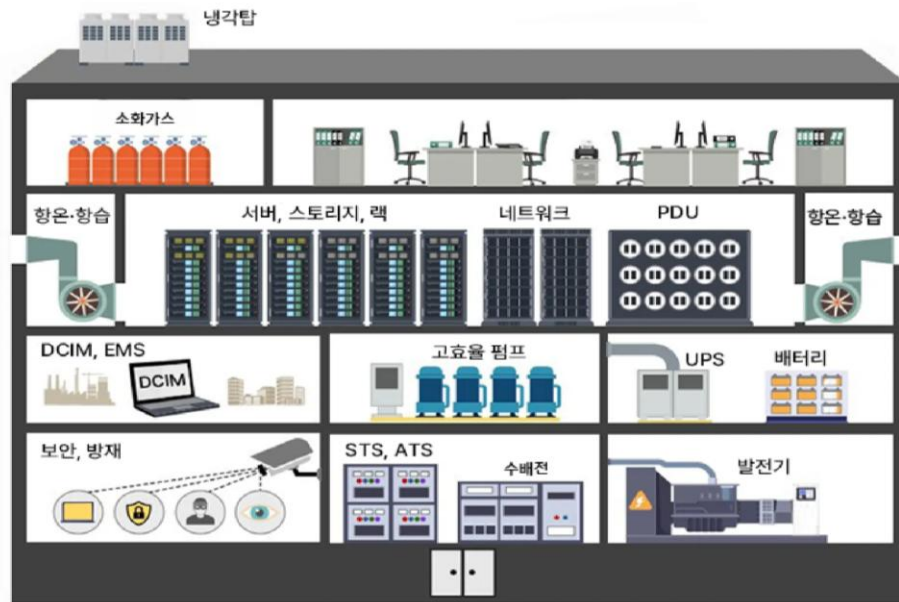
판매시설 · 물류시설 · 지식산업센터 · 호텔

- 대공간 공조·냉난방·급배수 설비
- 판매시설 소화가스 · 스프링클러
- 고층 건물의 냉난방·공조·기계실 배관
- 복합 용도 계통 분리와 에너지 효율 설비 대응

APPENDIX : 전문시공영역 - ① 데이터센터(IDC) 기계·소방설비 통합 시공

데이터센터 냉각탑 · 항온항습 · 고효율 펌프 · 수배전 · 방재설비, 소화가스설비 등 기계분야와 소방설비를 통합 설계 및 시공

데이터센터(IDC) 구성도 냉각탑·항온항습·서버룸·UPS·수배전·소화가스·발전기



데이터센터 시공 영역 · 서버실 Built-UP System (시공 사례 기준). 개념도는 시공 영역 이해를 돕기 위한 자료

항온항습기

서버실 온도·습도 무중단 유지 (18~25°C / 25~70%)

수배전 설비

전력·급수 공급 및 분배 · 전원 이중화 · UPS

고효율 펌프 · 냉수 배관

온도 조절을 위한 RACK 하단 냉수 공급 장치

소화가스 설비

화재 대비 가스계 소화 시설 (수계 소화 불가 구간)

냉각탑 · 냉동기

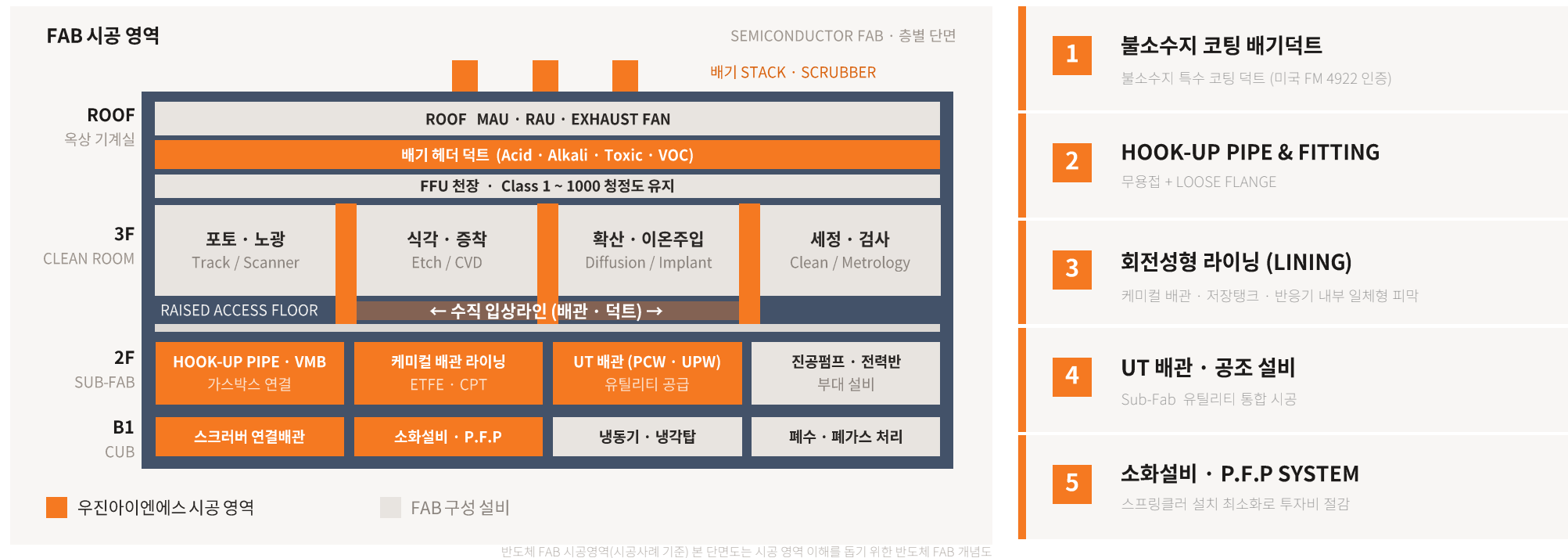
냉수 공급을 위한 열교환 장비 · Built-UP 냉방 시스템

당사는 데이터센터 전문 설비 기업으로서, 냉각 · 전력 · 소화설비 통합 설계 및 시공 역량을 보유하고 있습니다.

APPENDIX : 전문시공영역 - ② 반도체 FAB

반도체 FAB, 국가첨단산업단지 등 대형 특수시설 내 배기덕트 · HOOK-UP 배관 · 케미컬 라이닝 · UT 설비 · 소화설비 등 FAB 유틸리티 전 구간을 통합 제조, 시공 능력 보유

대형 특수시설(FAB) 등 시공 구성도



당사는 반도체와 디스플레이 및 화학공정의 산, 알칼리 성분이 포함된 혼합배기 처리설비 통합 제조 및 시공 역량을 보유하고 있습니다.

APPENDIX : 데이터센터(IDC) · 반도체 FAB 시공 실적

입찰·수주에 있어 시공경험과 레퍼런스 보유는 당사의 큰 경쟁력이며 자산
당사 데이터센터 및 반도체 FAB 시공 분야에 있어 풍부한 실적을 보유하고 있음.

데이터센터(IDC) 시공실적

현장명	공사기간	발주처
세종 네이버 DC	2026.04 ~ 2027.04	네이버
KT 가산 IDC	2025.11 ~ 2026.07	KT 클라우드
KT 용산 POC센터	2025.07 ~ 2025.10	KT 클라우드
다우 죽전 CDC	2025.04 ~ 2026.12	다우기술
데이콤 안양 IDC	2025.03 ~ 2026.10	데이콤
LG유플러스 가산 IDC	2022.08 ~ 2025.08	LG유플러스
부산 IDC	2019.03 ~ 2022.03	(주)KT
KT 용산 IDC	2019.02 ~ 2020.10	KT 클라우드
KT 목동 IDC	2018.05 ~ 2019.04	KT 클라우드
KT 목동 IDC 2	2015.10 ~ 2016.12	KT 클라우드
기업은행 수지 IT센터	2014.02 ~ 2014.12	기업은행
상암동 삼성SDS CDC	2013.12 ~ 2015.07	삼성SDS
KT 천안 CDC	2011.12 ~ 2012.06	KT 클라우드

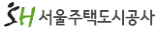
반도체(FAB) 시공실적

현장명	공사기간	발주처
DB하이텍 South Fab Ph-2 공조배관	2026.08 ~ 2027.08	DB하이텍
용인 Cluster 1기 Ph-2 OBL HVAC·소방-1	2026.06 ~ 2027.12	SK하이닉스
용인 Cluster 1기 Ph-4 IBL 가설설비·소방	2026.05 ~ 2027.05	SK하이닉스
용인 Cluster 1기 OBL HVAC·소방공사-1	2025.03 ~ 2027.06	SK하이닉스
DB하이텍 South Fab 배관공사 1차	2025	DB하이텍
SK하이닉스 청주 M11·우시 ROTOFLON	2023	SK하이닉스
SK하이닉스 이천 M16·청주 M15 코팅덕트	2022	SK하이닉스
SK하이닉스 M15 Ph-2A 가설설비 (FAB·CUB)	2021 ~ 2022	SK하이닉스
삼성전자 시안 M·기흥 DS Retrofit	2021	삼성전자
삼성전자 화성 E-PJT 설비덕트 1공구	2018.12 ~ 2019.10	삼성전자
LG디스플레이 파주 P8 Capa-up C/R·Utility	2018.05 ~ 2021.05	LG디스플레이
LG디스플레이 P10 CR·UT 배관설비 1공구	2017.09 ~ 2020.06	LG디스플레이
삼성전자 평택 P-PJT 코팅덕트 1공구	2017.06 ~ 2019.02	삼성전자

APPENDIX : 주요 파트너사

품질과 안전에 대한 신뢰를 바탕으로 설비 부문과 제조 부문에서 대기업 및 국내외 우수 기관과 협력 파트너십을 구축하고 있음.

설비 부문 · 22개사

제조 부문 · 13개사

APPENDIX : 인증 및 지식재산권 현황

글로벌 FM 인증 4건 · 경영시스템 5종 · 지식재산권 32건이 수주 참가 자격과 시공 · 제조 기술력을 뒷받침하며, 정부 R&D 과제 주관기관으로 AI 기반 신사업을 실증하고 있음.

주요인증

FM APPROVALS

4건

FM 4922 · 4910 계열

경영시스템 인증

5종

ISO 3종 · KOSHA-MS · Best HRD

지식재산권

32건

특허 · 실용신안 21 / 디자인 6 / 상표 5

공사업 면허 · 등록

9종

2025~2026년 신규 4종 확대

FM APPROVALS

2001 · 2003 · 2012 · 2020

FM 4922 / 4910



- 반도체 FAB 배기덕트의 국제 화재안전 기준 - 발주처 · 보험사 요구 사양
- FM 인증 코팅 · 라이닝 덕트는 화재하중 '0'. 불길 확산 차단
- 가연성 설비 연결부를 제외하면 스프링클러 설치 불필요 → 초기 투자 · 유지비 절감
- UL 등 타 시험 대비 기준이 엄격해 타 보험사에서도 보험료 혜택 가능

ISO 9001

2003.01 취득 · 한국표준경영원

품질경영시스템



- 기획·설계·제조·유통·고객관리를 포괄하는 경영시스템 인증
- 특정 제품이 아닌 전 과정의 품질 체계를 국제 표준으로 보증
- 주기적 사후관리 심사를 통해 인증 상태를 지속 유지
- 제품 품질·제조·유통·고객서비스 전반의 공신력 확보

ISO 45001 · KOSHA-MS

2024.03 / 2023.05 취득

안전보건경영시스템



- ISO 45001 (2024.03)
근로자 참여 기반의 안전보건 위험 사전 예방 체계
- KOSHA-MS (2023.05)
한국산업안전보건공단 인증, 산업안전보건법 + ISO 45001 반영
- 법적 요건을 고려한 프로세스 수립과 사고 예방대책 마련
- 발주처 안전 심사 · 중대재해 대응 요건 충족

R&D · 정부과제

2026. 07. 01. ~2027. 06. 30.
기후에너지환경부

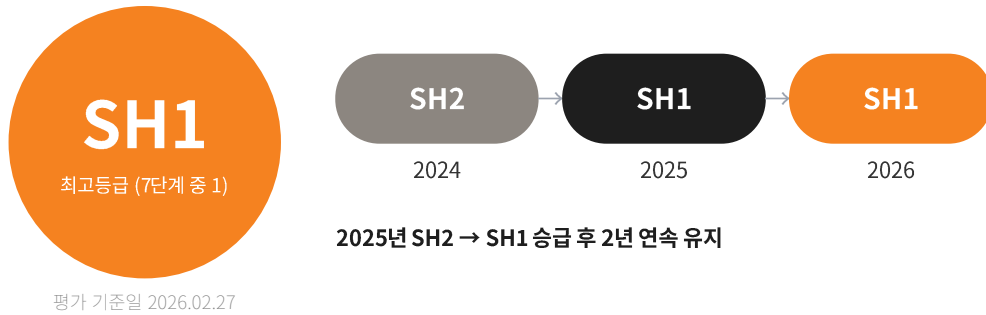
AI 응용제품 신속상용화 지원사업(환경)

- 과제명: AI 기반 상수관망 예지보전 통합관제 플랫폼 (상하수도 관리)
- 주관기관: (주)우진아이엔에스 / 참여기관: (주)이룸기술 / 전담기관: 한국환경산업기술원
- 총 사업비 28.58억원 · 정부지원금 20억원 (2026.07 ~ 2027.06)
- 설비 시공 역량과 AI 관제 기술을 결합한 신사업 실증과제, 정부 R&D 과제 주관기관 선정

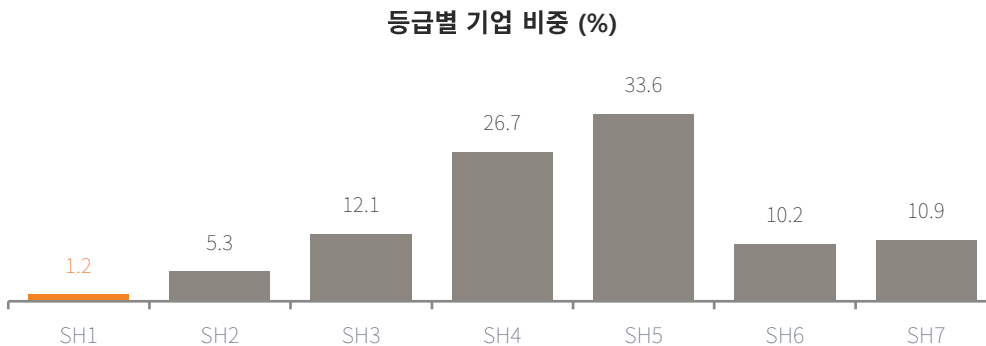
APPENDIX : 안전보건등급평가 (SH1 등급)

당사는 안전보건 평가 최고등급 SH1(상위 1.2%)을 2년 연속 유지하고 있으며, 4개 평가항목 모두 만점 수준(SH Score 100.0)
당사는 직원들의 안전과 건강을 보호하고, 환경 보호를 위한 지속 가능한 활동을 통해 안전하고 건강한 근로 환경을 구축하고자 노력하고 있음.

SH 등급 · 변동 이력



등급 분포 — SH1은 평가기업 중 상위 1.2%



자료: 안전보건 평가기관 평가서(평가 기준일 2026.02.27).

항목별 평가 결과 — SH Score 100.0

안전보건경영을 위한 관리체계 운영 및 활동이 매우 우수한 수준 유지 중



APPENDIX : 요약재무제표(연결)

5개년 재무제표(연결) 요약

연결재무상태표

단위: 백만 원

구 분	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	76,582	65,371	64,151	50,962	64,242
비유동자산	38,074	46,260	49,347	40,753	42,023
자산총계	114,656	111,631	113,498	91,715	106,265
유동부채	15,777	16,930	17,140	18,198	24,151
비유동부채	1,785	1,093	732	634	1,360
부채총계	17,562	18,023	17,872	18,832	25,511
지배기업소유주지분	97,094	93,609	95,626	72,883	80,755
자본금	3,811	3,811	3,811	3,811	3,811
자본잉여금	22,307	22,307	22,307	22,307	22,307
자본조정	-6,854	-6,854	-6,738	-6,738	-6,738
기타포괄손익누계	1,411	1,413	1,411	1,411	1,411
이익잉여금	76,418	72,931	74,835	52,092	59,964
비지배지분	-	-	-	-	-
자본총계	97,094	93,609	95,626	72,883	80,755

* K-IFRS 연결재무제표 기준(각 연도 사업보고서). 자본조정은 자기주식

연결손익계산서

단위: 백만 원

구 분	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	89,474	84,046	100,169	137,588	164,458
매출원가	89,528	82,676	96,015	148,712	152,367
매출총이익	-53	1,370	4,153	-11,123	12,091
판매비와관리비	6,674	6,977	7,470	6,736	7,112
영업이익	-6,727	-5,607	-3,316	-17,860	4,978
영업외수익	4,766	3,909	7,303	4,977	4,173
영업외비용	2,038	3,167	842	7,347	1,435
법인세비용차감전순이익	-3,999	-4,865	3,145	-20,229	7,716
법인세비용	-787	-1,540	1,209	1,940	122
당기순이익	-3,212	-3,325	1,936	-22,169	7,594
지배기업소유주지분	-3,212	-3,325	1,936	-22,169	7,594
비지배지분	-	-	-	-	-