

국제 <통합보고> 프레임워크 한국어판

THE INTERNATIONAL <IR> FRAMEWORK



INTEGRATED REPORTING <IR>

국제통합보고위원회 (IIRC)에 대해

국제통합보고위원회는 전 세계의 규제 당국, 투자자, 기업, 기준 제정 기구, 회계 전문가, NGO 로 구성된 글로벌 조직이다. 본 조직은 기업 보고(corporate reporting)의 진화에 있어서 필요한 다음 단계는 가치 창출에 대한 커뮤니케이션이라고 생각한다.

국제 <통합보고> 프레임워크는 이러한 요구에 부응하고 향후 통합보고의 초석을 마련하기 위해 개발되었다.

국제통합보고위원회는 다음과 같은 추가 정보를 공식 웹사이트 www.theiirc.org 에 게재하고 있다.

- 국제통합보고위원회의 설립 배경
- 미션, 비전, 목표
- 조직 구성 및 회원, 본 프레임워크 제정에 기여한 조직
- 적법 절차 (due process)

본 문서는 국제통합보고위원회(IIRC)가 2013년 12월 영문으로 발표한 국제통합보고 프레임워크 한국어판으로, IIRC의 공식 승인을 받아 2015년 1월 EY 한영회계법인이 번역하였습니다. IIRC는 번역의 정확성과 완결성은 물론, 그로 인해 유발되는 어떠한 행위에 대해서도 책임을 지지 않습니다. IIRC가 영문으로 발표한 국제통합보고 프레임워크가 승인된 문서입니다.

국제통합보고 프레임워크 공식 한국어판 © January 2015 by the IIRC. All rights reserved.

IIRC는 한국어 번역을 주관한 EY 한영회계법인에 감사드립니다.

IIRC는 본 발행물의 내용을 신뢰하여 작위 또는 부작위 행위를 한 자에게 발생한 손해 또는 손실에 대하여 책임을 부담하지 아니한다. 이때 그 손해 또는 손실의 발생은 과실로 인한 것이든 그렇지 않은 것이든 불문한다.

Copyright © December 2013 by the International Integrated Reporting Council ('the IIRC'). All rights reserved. Permission is granted to make copies of this work, provided that such copies are for personal or educational use and are not sold or disseminated and provided that each copy bears the following credit line: "Copyright © December 2013 by the International Integrated Reporting Council ('the IIRC'). All rights reserved. Used with permission of the IIRC. Contact the IIRC (info@theiirc.org) for permission to reproduce, store, transmit or make other uses of this document." Otherwise, prior written permission from the IIRC is required to reproduce, store, transmit or make other uses of this document, except as permitted by law. Contact: info@theiirc.org.

통합보고에 대해

국제통합보고위원회의 장기적 비전은 통합보고가 기업 보고 표준으로 확산되어 통합적 사고가 공공과 민간부문의 주류 비즈니스 관행으로 정착되는 것이다. 통합적 사고와 통합보고의 순환은 효율적이고 생산적인 자본의 배분을 인도하며, 재무적 안정성과 지속가능성을 위한 동력이 될 것이다.

<통합보고>가 추구하는 바는 다음과 같다.

- 재무자본 제공자가 보다 효율적이고 생산적인 자본 배분을 할 수 있도록 정보의 질을 개선한다.
- 기업 보고에 있어서 더욱 긴밀하고 효율적인 접근 방식을 촉진한다. 이러한 접근방식은 다른 보고서들을 활용하고, 시간 경과에 따른 조직의 가치창출 능력에 중요한 영향을 주는 요인 전반을 전달한다.
- 광범위한 범위의 자본(재무/ 제조/ 지적/ 인적/ 사회•관계/ 자연)에 대한 회계책임(accountability)과 수탁책임(stewardship)을 향상시키고 자본간 상호의존성에 대한 이해를 넓힌다.
- 단기/중기/장기적인 가치창출에 중점을 둔 통합적 사고(integrated thinking), 의사결정, 활동을 지원한다.

기업 보고가 세계 각국의 제도 안에서 수없이 발전해 갈 때 <통합보고>에 대한 논의도 함께 발전해왔다. 국제 <통합보고> 프레임워크는 통합보고서를 준비하고자 하는 기업과 그밖의 조직들에게 원칙중심의 지침을 제공하며, 그러한 개별 계획들을 가속화시키고, 보고 절차 자체의 효율성을 증가시킴과 동시에 <통합보고>의 효용성이 드러나도록 해준다. 이것은 국제적으로 기업 보고의 혁신을 가속화시킬 것이다.

<통합보고>는 미래의 기업 보고의 표준이 될 것이다. . 조직은 더이상 정보의 양이 방대하고 일관성이 없으며, 정형화된 정보를 가지고 커뮤니케이션을 하지

않을 것이다. 통합보고는 통합적 사고 과정과, 정보의 연결성 같은 원칙들의 적용에 의해 실현된다.

<통합보고>는 재무보고 및 그밖의 보고 방식들과 함께 발전하고 있으나, 다른 커뮤니케이션 방식들과 여러 측면에서 차이점이 있다. 특히 통합보고서는 조직의 단기/중기/장기적 가치창출 능력에 초점을 맞추고 있으며, 이에 따라 다음과 같은 특징을 가진다.

- 간결성, 전략적 집중성 및 미래지향성, 정보와 자본의 연결성 및 상호의존성을 동시에 강조한다.
- 조직 내 통합적 사고의 중요성을 강조한다.

통합적 사고는 여러 경영 및 기능적 구성단위와 조직이 사용하거나 영향을 주는 자본과의 관계에 대해 조직이 적극적으로 고려하는 것을 의미한다. 통합적 사고는 단기/중기/장기적인 가치창출을 위한 통합적인 의사결정 및 활동을 이끌어낸다.

통합적 사고는 시간 경과에 따른 조직의 가치창출 능력에 영향을 미치는 다양한 요인들 간의 연계성과 상호의존성을 고려한다. 다양한 요인들이란 다음과 같다.

- 조직이 사용하거나 영향을 주는 자본과, 자본간 핵심적인 상호의존성 (트레이드오프 포함)
- 핵심 이해관계자의 적절한 요구 및 관심사에 대응하는 조직의 역량
- 외부 환경 및 리스크와 기회에 대응하기 위해서 조직이 비즈니스 모델과 전략을 조정하는 방식
- 과거, 현재, 미래의 자본 측면에서 조직의 활동, (재무 및 기타) 성과, 결과물

통합적 사고가 조직 활동에 내재화 될수록 경영진 보고, 분석, 의사결정을 하기 위한 정보간 연계가 더욱 자연스러워질 것이다. 또한 통합적 사고는 통합보고서 준비를 포함한 내/외부 보고 및 커뮤니케이션을 지원하는 정보 시스템의 더 우수한 통합을 이끌어낸다.

요약 EXECUTIVE SUMMARY	6
I 부 - 개요 INTRODUCTION	6
1 장. 프레임워크 사용 USING THE FRAMEWORK	7
A 통합보고서의 정의 Integrated report defined	7
B 프레임워크의 목적 Objective of the Framework	7
C 통합보고서의 목적 및 사용자 Purpose and users of an integrated report	7
D 원칙중심의 접근방식 A principles-based approach	7
E 보고서 형식 및 다른 정보와의 관계 Form of report and relationship with other information	8
F 프레임워크의 적용 Application of the Framework	8
G 통합보고서에 대한 책임 Responsibility for an integrated report	9
2 장. 핵심 개념 FUNDAMENTAL CONCEPTS	10
A 개요 Introduction	10
B 조직과 그밖의 주체를 위한 가치창출 Value creation for the organization and for others	10
C 자본들 The capitals	11
D 가치창출 프로세스 The value creation process	13
II 부 - 통합보고서 THE INTEGRATED REPORT	15
3 장. 지도 원칙 GUIDING PRINCIPLES	16
A 전략적 집중성과 미래지향성 Strategic focus and future orientation	16
B 정보의 연결성 Connectivity of information	16
C 이해관계자와의 관계성 Stakeholder relationships	17
D 중요성 Materiality	18
E 간결성 Conciseness	21
F 신뢰성과 완전성 Reliability and completeness	21
G 일관성과 비교가능성 Consistency and comparability	22
4 장. 내용 구성요소 CONTENT ELEMENTS	24
A 조직 개요와 외부 환경 Organizational overview and external environment	24
B 거버넌스 Governance	25
C 비즈니스 모델 Business model	25
D 리스크와 기회 Risks and opportunities	27
E 전략과 자원배분 Strategy and resource allocation	27
F 성과 Performance	28
G 전망 Outlook	28
H 작성 및 표시 기준 Basis of preparation and presentation	29
I 일반 보고 지침 General reporting guidance	30
용어 해설 GLOSSARY	33
부록 - 요구사항 요약 APPENDIX - SUMMARY OF REQUIREMENTS	34

<통합보고>는 기업 보고를 함에 있어서 더욱 긴밀하고 효율적인 접근 방법을 추구하며, 재무자본 제공자가 더 효율적이고 생산적으로 자본을 배분할 수 있도록 정보의 질을 향상시키는 것이 목적이다.

국제통합보고위원회의 장기 비전은 <통합보고>가 기업 보고의 표준으로 확산되어 통합적 사고가 공공과 민간부문의 주류 비즈니스 관행으로 정착되는 것이다.

통합보고서 AN INTEGRATED REPORT

통합보고서의 기본 목적은 재무자본 제공자에게 시간 경과에 따라 조직이 어떻게 가치를 창출하는지를 설명하는 것이다. 통합보고서는 직원, 공급업체, 비즈니스 파트너, 지역사회, 입법기관, 규제 당국, 정책 입안자 등 조직의 가치창출 능력에 관심이 있는 모든 이해관계자에게 유용하다.

국제 <통합보고> 프레임워크(이하 프레임워크)는 원칙중심의 접근방식을 채택하고 있다. 원칙중심의 접근 방식은 서로 다른 조직의 다양한 환경을 보여주되 조직 간에 충분한 비교가 가능하도록 유연성과 규범성 사이에 적절한 균형점을 찾아 필요한 정보를 제공하는 것을 목적으로 한다. 본 프레임워크는 특정한 핵심성과지표, 측정 방법 혹은 개별 사항의 공시를 규정하지 않으나, 통합보고서가 본 프레임워크를 준수한 것으로 선언하기 위해 기업들이 적용해야 하는 소수의 요구사항들을 포함하고 있다.

통합보고서는 법적 요구사항에 대응하는 형태로 작성될 수도 있고, 단독 보고서로 발간될 수 있으며, 또 다른 커뮤니케이션 방식의 일부로 보고될 수도 있다. 통합보고서에는 거버넌스 책임자가 보고서에 대한 책임을 표명하는 내용이 반드시 담겨야 한다. 도입 단계에서는 원칙준수-예외설명(comply or explain)에 기반한 형식으로 표명할 수 있다.

핵심 개념 FUNDAMENTAL CONCEPTS

통합보고서의 목적은 조직이 사용하고 영향을 주는 자원과 자원 사이의 관계 - 본 프레임워크에서는 공통적으로 "자본(the capitals)"이라 칭한다 - 에 대한 시사점을 제공하는 것이다. 또한 조직이 단기/중기/장기적인 가치창출을 위해 자본 및 외부 환경과 어떻게 상호작용하는지를 설명하는데 목적이 있다.

자본은 조직의 활동 및 산출물을 통해 증가, 감소, 변형되는 가치의 저장(貯量, stocks)이다. 자본은 재무/제조/지적/인적/사회•관계/자연 자본으로 분류한다. 그러나 통합보고서에 반드시 이 분류를 적용하거나 통합보고서가 이 자본의 순서에 따라 구성될 필요는 없다.

조직의 가치창출 능력은 재무자본 제공자에게 재무적 수익을 확보할 수 있도록 한다. 이는 다양한 활동, 상호작용 및 관계를 기반으로 이해관계자와 사회 전반을 위해 조직이 창출하는 가치와도 연계된다. 이러한 내용들이 조직의 가치창출 능력에 중요한 경우 통합보고서에 포함시킨다.

프레임워크 THE FRAMEWORK

본 프레임워크의 목적은 통합보고서의 전반적인 내용들을 총괄하는 지도 원칙(Guiding Principles)과 내용구성요소(Content Elements)를 정립하고, 그것들을 뒷받침하고 있는 핵심 개념을 설명하는 것이다. 프레임워크는

- 조직의 가치창출 능력을 판단하는데 사용하기 위해 통합보고서에 포함되어야 하는 정보를 식별한다. 그러나 이 내용이 조직의 전략이나 성과 수준 등에 대한 평가 기준을 설정하는 것은 아니다.
- 주로 민간부문(규모에 상관없이 모든 기업)의 관점에서 작성되었으나, 공공 부문과 비영리 조직에도 적용될 수 있으며 필요에 따라 수정 가능하다.

지도 원칙 GUIDING PRINCIPLES

다음의 지도 원칙은 통합보고서 작성시 기초가 되는 것으로, 보고서의 내용과 정보의 표시 방식을 알려준다.

- **전략적 집중성과 미래지향성 (Strategic focus and future orientation):** 통합보고서는 조직의 전략에 대한 시사점을 제시하고, 그것이 조직의 단기/중기/장기적 가치창출 능력과 조직의 자본 사용 및 자본에 대한 영향과 어떻게 연관되는지에 관한 정보를 제공해야 한다.
- **정보의 연결성 (Connectivity of information):** 통합보고서는 조직의 가치창출 능력에 영향을 미치는 요인들 간의 조합, 상호 관계, 의존도 등에 대한 큰 그림을 보여주어야 한다.
- **이해관계자와의 관계성 (Stakeholder relationships):** 통합보고서는 조직과 주요 이해관계자와의 관계가 갖는 특성 및 수준을 보여주어야 한다. 이는 조직이 이해관계자의 정당한 요구사항과 관심사에 대해 어느 범위까지 어떠한 방식으로 이해, 고려, 대응하고 있는지에 대한 내용을 포함한다.
- **중요성 (Materiality):** 통합보고서는 조직의 단기/중기/장기적인 가치창출 능력에 실질적으로 영향을 미치는 사항에 대한 정보를 제공하여야 한다.
- **간결성 (Conciseness):** 통합보고서는 간결해야 한다.
- **신뢰성과 완전성 (Reliability and completeness):** 통합보고서는 중요한 오류 없이 긍정적 혹은 부정적인 모든 중요한 사항을 균형적으로 담아야 한다.
- **일관성과 비교가능성 (Consistency and comparability):** 통합보고서의 정보는 (a) 보고기간 간에 일관성을 유지하고 (b) 해당 조직 고유의 가치창출 능력이 중요하다고 판단되는 선에서 다른 조직과의 비교가 가능하도록 표시되어야 한다.

내용 구성요소 CONTENT ELEMENTS

근본적으로 서로 연결되어 있고 상호배타적이지 않은 다음 8 개의 내용 구성요소를 포함한다.

- **조직 개요와 외부 환경 (Organizational overview and external environment):** 조직은 어떤 사업을 영위하고 어떤 환경 속에서 운영되고 있는가?
- **거버넌스 (Governance):** 조직의 거버넌스가 단기/중기/장기적 가치창출 능력을 어떻게 뒷받침하고 있는가?
- **비즈니스 모델 (Business model):** 조직의 비즈니스 모델은 무엇인가?
- **리스크와 기회 (Risks and opportunities):** 조직의 단기/중기/장기적 가치창출 능력에 영향을 주는 리스크와 기회에는 어떤 것이 있으며, 조직은 이를 어떻게 관리하고 있는가?
- **전략과 자원 배분 (Strategy and resource allocation):** 조직은 어떤 목표를 가지고 있으며, 어떤 방식을 통해 이를 달성하고자 하는가?
- **성과 (Performance):** 조직은 전략적 목표를 보고 기간 동안 어느 정도까지 이루었으며, 자본에 미친 영향의 측면에서 그 결과물은 무엇인가?
- **전망 (Outlook):** 조직이 전략을 수행하며 향후 겪게 될 과제와 불확실성은 무엇이며, 비즈니스 모델과 미래 성과에 어떤 잠재적 영향을 미치게 될 것인가?
- **표시 기준 (Basis of presentation):** 조직은 어떻게 통합보고서에 포함될 정보를 결정하고 해당 사항들을 정량화하거나 측정하는가?

I 부 개요

INTRODUCTION

1A 통합보고서의 정의

- 1.1 통합보고서는 조직의 전략, 지배구조, 성과, 전망이 외부 환경 속에서 단기/중기/장기적 가치 창출로 연결되는 방법에 대한 간결한 커뮤니케이션 방식이다.
- 1.2 통합보고서는 본 프레임워크를 준수하여 작성되어야 한다.

1B 프레임워크의 목적

- 1.3 프레임워크의 목적은 통합보고서의 전체적인 내용을 관장하는 지도 원칙 및 내용 구성요소를 정립하고 그것들을 뒷받침하는 핵심 개념을 설명하는 것이다.
- 1.4 본 프레임워크는 주로 민간부문(규모에 상관없이 모든 기업)에서 사용될 것을 가정하여 작성되었다. 그러나 필요할 경우 공공 부문과 비영리 조직에도 적용 가능하며, 필요에 따라 조정하여 사용할 수 있다.
- 1.5 본 프레임워크는 조직의 가치창출 능력을 판단하는데 사용하기 위해 통합보고서에 포함되어야 할 정보를 식별한다. 그러나 이 내용이 조직의 전략 및 성과 수준에 대한 평가기준을 설정하는 것은 아니다.
- 1.6 본 프레임워크에서 규정한 조직의 가치창출은 다음과 같은 특성을 지닌다.
 - 가치가 유지되거나 소멸되는 경우를 포함한다. (문단 2.14 참고)
 - 시간 경과에 따른 가치창출과 연관되어 있다. (예: 단기/중기/장기 관점)

1C 통합보고서의 목적 및 사용자

- 1.7 통합보고서의 주요 목적은 조직이 시간의 흐름에 따라 어떻게 가치를 창출하는지를 재무자본 제공자에게 설명하는 것이다. 그러므로 통합보

고서는 재무 및 그밖의 관련 정보를 포함한다

- 1.8 통합보고서는 시간 경과에 따른 조직의 가치창출 능력에 관심이 있는 모든 이해관계자들에게 유용하다. 이해관계자에는 임직원, 고객, 공급업체, 비즈니스 파트너, 지역사회, 입법기관, 규제기관 및 정책 입안자 등이 포함된다.

1D 원칙중심의 접근방식

- 1.9 본 프레임워크는 원칙중심의 접근방식을 취하고 있다. 원칙중심의 접근방식은 서로 다른 조직의 다양한 환경을 보여주되 조직 간의 충분한 비교가 가능하도록 유연성과 규범성 사이에 적절한 균형점을 찾아 필요한 정보를 제공하는 것을 목적으로 한다.
- 1.10 본 프레임워크는 구체적인 핵심성과지표, 개별 사항의 측정 방법 혹은 공시를 규정하지 않는다. 따라서 통합보고서의 작성 및 표시에 책임을 지는 자는 조직의 구체적인 환경을 기반으로 다음의 내용에 대한 판단을 내릴 필요가 있다.
 - 어떤 사항이 중요한가.
 - 일반적으로 받아들여지는 측정 방식 및 적절한 공시 방법의 적용을 포함하여 어떻게 공시할 것인가. 통합보고서의 정보가 조직이 발간한 다른 정보와 유사하거나 그것을 참고한 경우에는, 그 정보와 동일한 기준으로 작성되거나 쉽게 일치시킬 수 있어야 한다.

1 장. 프레임워크 사용 (계속)

정량적, 정성적 정보

- 1.11 핵심성과지표나 화폐 단위로 측정되는 지표 등의 정량 지표와 정량 지표가 제공되는 배경은 조직이 어떻게 가치를 창출하고 어떻게 다양한 자본들을 사용하며 그것들에 영향을 주는지를 설명하는데 매우 유용할 수 있다. 정량 지표는 실용적이며 관련성 있을 때 통합보고서에 포함되지만,
- 조직의 가치창출 능력은 정량적, 정성적 정보의 조합을 통해 가장 잘 보고될 수 있다. (정량적 및 정성적 정보 간의 연계성에 관한 것은 문단 3.8 참고)
 - 통합보고서의 목적이 특정 시점에서의 조직 가치, 특정 기간동안 창출한 가치, 또는 모든 자본의 사용 혹은 자본에 대한 영향을 정량화하거나 화폐가치화 하는 것은 아니다. (적절한 정량 지표의 공통된 특징에 관한 것은 문단 4.53 참고)

1E 보고서 형식 및 다른 정보와의 관계

- 1.12 통합보고서는 지정되어 있으면서, 인식이 용이한 커뮤니케이션 방식이어야 한다.
- 1.13 통합보고서는 다른 커뮤니케이션 방식(예: 재무제표, 지속가능성 보고서, 애널리스트 콜 혹은 웹사이트)의 정보를 요약하는 것 이상이어야 한다. 통합보고서는 시간 경과에 따른 가치창출 방식에 대해 커뮤니케이션하기 위해 정보의 연계성을 명확히 한다.
- 1.14 통합보고서는 현 규제 요구 사항에 대응하기 위하여 준비될 수 있다. 예를 들어, 지역 법규에 따라 재무제표의 배경을 설명하기 위해 경영진의 견이나 다른 보고서를 준비해야 할 수도 있다. 만약 그런 보고서도 본 프레임워크를 바탕으로 작성되었다면 통합보고서로 정의할 수 있다. 본 프레임워크에서 요구하는 정보 이상의 구체적인

인 정보를 보고서에 포함해야 할 경우, 그 정보가 본 프레임워크이 요구하는 간결성을 저해하지 않는 이상 통합보고서로 간주될 수 있다.

- 1.15 통합보고서는 단독 보고서일 수 있고, 다른 보고서 혹은 커뮤니케이션 방식의 일부가 될 수도 있다. 예를 들어, 재무제표를 포함하는 어떤 보고서의 도입부분에 통합보고서를 포함시킬 수도 있다.
- 1.16 통합보고서는 지정된 커뮤니케이션 방식이 담지 못하는 더욱 상세한 정보를 연결해주는 "진입점"을 제공할 수 있다. 연결 형태는 통합보고서의 형태에 좌우될 것이다. (예: 인쇄된 보고서인 경우 연결 형태는 부록에 정보를 추가하는 것이며, 웹 기반 보고서인 경우 다른 정보를 하이퍼링크하는 것이다.)

1F 프레임워크의 적용

- 1.17 통합보고서라고 칭하고 본 프레임워크에 기반하여 작성된 모든 커뮤니케이션 방식은 굵은 이탤릭체로 표기된 모든 요구사항들을 적용해야 한다. 단, 다음의 경우는 제외한다.
- 신뢰할 수 있는 정보의 확보가 불가능하거나 중요 (material) 정보의 공시를 금하는 특별한 법적 제재가 존재하는 경우
 - 중요 정보의 공시가 중대한 (significant) 경쟁력 손상을 야기할 수 있는 경우 (문단 3.51 참고)
- 1.18 신뢰할 수 있는 정보의 확보가 불가능하거나 구체적인 법적 제재가 있는 경우 통합보고서는 다음과 같은 사항을 포함하여야 한다.
- 누락된 정보의 속성을 표기한다.
 - 정보가 누락된 이유를 설명한다.
 - 자료 확보의 문제인 경우에는 정보를 확보하기 위해 진행하고 있는 절차와 예상 기간을 밝힌다.

1 장. 프레임워크 사용 (계속)

지침

1.19 본 프레임워크에서 굵은 이탤릭체로 표기하지 않은 문구는 요구사항들을 적용하는데 도움을 주는 지침을 제공한다. 지침에서 언급된 모든 사항들을 통합보고서에 포함시킬 필요는 없다.

1G 통합보고서에 대한 책임

1.20 *통합보고서는 다음의 내용을 포함하는 거버넌스 책임자의 진술을 포함해야 한다.*

- *통합보고서의 진실성 확보에 대한 그들의 책임 인정*
- *통합적 사고를 통해 통합보고서를 작성 및 표시하였음을 인정*
- *통합보고서가 본 프레임워크에 부합하여 작성되었는지 여부에 대한 의견 및 결론*

만약 그러한 진술이 포함되지 않는 경우 아래의 내용에 대해 설명해야 한다.

- *거버넌스 책임자가 통합보고서 작성 및 표시에 있어 맡은 역할*
- *향후 보고서에 이러한 진술을 포함하기 위하여 진행하고 있는 절차*
- *상기 사항 적용 예상 시점은 본 프레임워크를 적용한 세번째 통합보고서 이내여야 함*

2.1 이 장에서 설명하는 핵심 개념은 프레임워크의 요구사항과 지침을 뒷받침하고 강화한다.

2A 개요

2.2 통합보고서는 조직이 시간의 경과에 따라 어떻게 가치를 창출하는지를 설명한다. 가치는 조직 내부 혹은 조직에 의해서만 창출되는 것이 아니며 가치는 다음과 같은 경로를 통하여도 창출된다.

- 외부 환경의 영향에 의하여
- 이해관계자들과의 관계를 통하여
- 다양한 자원에 따라서

2.3 따라서 통합보고서는 다음과 같은 사항에 대한 통찰력을 제공함을 목표로 한다.

- 조직에 영향을 미치는 외부 환경
- 조직이 사용하고 영향을 미치는 자원과 자원의 관계. 본 프레임워크에서는 이를 자본이라 칭하며, **2C**에서 재무/ 제조/ 지적/ 인적/ 사회•관계/ 자연 자본으로 분류
- 단기/중기/장기적 가치창출을 위해 조직이 외부 환경 및 자본과 상호작용하는 방식

2B 조직과 그밖의 주체를 위한 가치창출

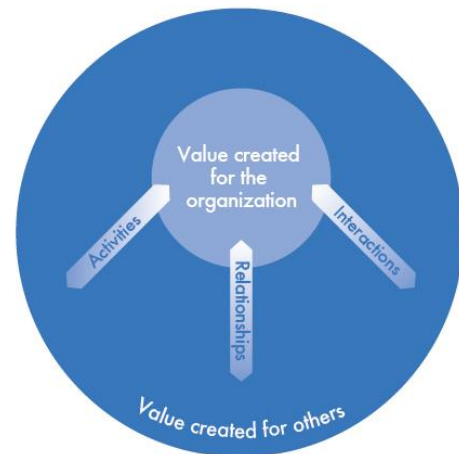
2.4 시간의 경과에 따라 조직에 의해 창출되는 가치는 조직의 비즈니스 활동 및 산출물로 인한 자본의 증가, 감소 혹은 변형된 형태로서 드러난다. 그 가치는 상호 연관된 두 측면이 있다.

- 조직을 위해 창출되는 가치. 재무자본 제공자에게 재무적 수익을 확보해줌
- 그밖의 주체(예: 이해관계자 및 사회 전반)를 위해 창출되는 가치

2.5 재무자본 제공자들은 조직이 조직 자체를 위해 창출하는 가치에 관심이 있다. 또한 그밖의 주체들을 위해 창출하는 가치에도 관심이 있는데 단, 이것이 조직 자체를 위한 가치창출 능력에 영향을 미치거나, 평가에 영향을 주는 조직의 명시적 목표(예: 명확한 사회적 목적)와 관련된 경우에 그렇다.

2.6 조직 자체를 위한 가치창출 능력은 그밖의 주체를 위하여 창출한 가치와 연계된다. 그림 1의 예시처럼, 조직의 가치창출 능력은 제품 판매와 같이 재무자본의 변화와 직접적으로 관련된 것들 뿐만 아니라 광범위한 활동, 상호작용, 관계를 통해서도 발생한다. 예컨대, 조직의 비즈니스 활동과 산출물이 고객의 만족도에 미치는 영향, 조직과 거래하려는 공급업체의 의지 및 거래 조건, 비즈니스 파트너가 협업하기로 한 이니셔티브, 조직의 명성, 사회적 영업권에 부과된 조건, 그리고 공급망과의 계약 조건 혹은 법적 요구사항이 이에 포함된다.

그림 1. 조직 및 그밖의 주체를 위해 창출되는 가치



2.7 이러한 상호작용, 활동, 관계가 조직의 가치창출 능력에 중요한 경우 이는 통합보고서에 포함된다. 또한, 자본에 미치는 영향이 외부효과화되는 정도를 고려한다. (예: 조직이 소유하지 않은 자본들에 미치는 그밖의 영향 혹은 비용)

2 장. 핵심 개념 (계속)

- 2.8 외부효과는 (자본들이 내재된 가치의 순증가 혹은 순감소를 야기할 수 있기 때문에) 긍정적이거나 부정적일 수 있다. 외부효과는 조직을 위해 창출되는 가치를 궁극적으로 증가시키거나 감소시킬 수 있다. 따라서 재무자본 제공자들은 외부효과의 영향을 평가하고, 이 평가를 바탕으로 자본을 배분하기 위해서 외부효과에 대한 정보가 필요하다.
- 2.9 가치란 각기 다른 자본들을 바탕으로 다른 기간에 창출되고 다양한 이해관계자들을 위해 창출되기 때문에, 다른 자본들을 무시하고 한 가지 자본만을 극대화한다고 해서 가치가 창출되는 않을 것이다. 예를 들어 인적자본을 훼손시키면서 (예: 부적절한 인력 정책 및 관행) 재무자본(예: 수익)을 극대화하는 것은 장기적 관점에서 조직의 가치를 극대화하지 않는다.

2C 자본들

자본의 저장과 유량

- 2.10 모든 조직은 성공을 위해 다양한 형태의 자본을 이용한다. 본 프레임워크에서의 자본은 재무/제조/ 지적/ 인적/ 사회적•관계/ 자연 자본으로 구성된다. 다만 문단 [2.17-2.19](#)에서 명시하듯이 통합보고서를 준비하는 조직이 이러한 분류 기준을 반드시 따라야 하는 것은 아니다.
- 2.11 자본은 조직의 활동과 산출물로 인해 증가, 감소, 또는 변형되는 가치의 저장량을 의미한다. 예를 들어 조직의 재무자본은 조직이 이익을 낼수록 증가하고, 인적자본의 질은 직원 교육이 강화될수록 향상된다.
- 2.12 자본의 전반적인 저장량은 항상 고정되어 있는 것이 아니다. 자본이 증가, 감소, 또는 변형되면서 자본 간 그리고 자본 내에는 지속적인 흐름이 발생한다. 예를 들어 조직이 직원 교육을 통해 인적자본을 향상시켰다면 교육과 관련된 비용

으로 인해 재무자본은 줄어든다. 재무자본이 인적자본으로 변형된 셈이다. 비록 조직의 관점¹에서 다루어진 단순한 예시이지만 이는 속도와 결과물은 다르더라도 자본 간에 지속적인 상호작용과 변형이 일어남을 보여준다.

- 2.13 수많은 활동들은 자본의 증가, 감소, 변형을 야기한다. 이는 위의 예시보다 훨씬 더 복잡하며, 자본들 간의 조합 혹은 자본 내 구성요소들 간의 폭넓은 조합과 연관된다. (예를 들면, 가축에게 먹일 작물을 기르기 위해 물을 사용하는데, 이것들 모두 자연자본의 구성요소들이다.)
- 2.14 총체적 관점에서 조직은 가치창출을 목표로 하지만 이를 위해 특정 자본의 가치는 줄어들 수도 있기 때문에 전체적으로는 자본의 순감소 이어질 수도 있다. 많은 경우에 순효과가 가치의 증가인지 감소인지는 (가치가 유지되는 것처럼 들 다 아닌 경우도 있음) 관점에 따라 다르다. 예를 들어 위의 예시에서 직원들과 회사는 교육의 가치를 다르게 평가할 수 있다. 이 프레임워크에서 가치창출이라는 개념은 자본의 저장량 감소 및 유지되는 경우(가치가 유지되거나 줄어드는 경우)도 포함한다.

자본의 분류와 세부사항

- 2.15 이 프레임워크의 목적상 자본은 다음과 같이 분류 및 정의된다.
 - **재무자본** - 다음과 같은 성격을 가진 자금을 의미한다.
 - 조직이 제품 생산이나 서비스 제공을 위해 사용할 수 있는 자금

¹ 그밖의 다른 관점들은 다음과 같다. 고용주는 직원 교육을 담당 한 강사에게 보수를 지불하므로 강사의 재무자본이 증가한다. 또한, 직원들이 지역사회에 기여할 수 있는 기술을 습득하였다면 사회자본이 증가할 수 있다. (복잡성, 상호의존성, 트레이드 오프에 대해서는 [4.56](#) 참고)

2 장. 핵심 개념 (계속)

- 채권, 주식, 보조금 등의 파이낸싱이나 운용 또는 투자로 조달된 자금
- **제조자본** – 조직이 제품 생산이나 서비스 제공을 위해 사용할 수 있는 제조물 (자연물과 구별)로서 다음을 포함한다.
 - 건물
 - 장비
 - 기간시설 (도로, 항구, 다리, 폐기물과 폐수 처리 시설 등)

제조자본은 대체로 다른 조직에 의해 만들어 지나, 보고 조직이 판매 혹은 자체 사용을 목적으로 제조한 자산도 포함한다.

- **지적자본** – 조직의 지식 기반 무형자산으로서 다음을 포함한다:
 - 특허, 저작권, 소프트웨어, 권리, 라이선스 등의 지적 재산
 - 암묵지, 시스템, 절차, 프로토콜 등의 “조직 자본”
- **인적자본** – 사람의 역량, 능력, 경험, 혁신에 대한 의욕을 의미하며 다음을 포함한다.
 - 조직의 거버넌스, 리스크 관리 방식, 윤리 의식과의 연계 혹은 그것들에 대한 지지
 - 조직의 전략을 이해하고 발전, 실행시킬 수 있는 능력
 - 리더십, 관리, 협력을 통해 프로세스, 제품, 서비스를 발전시키려는 충성심과 의욕
- **사회·관계자본** – 지역사회, 이해관계자 그룹, 다른 네트워크 간 또는 내에서의 제도 및 관계를 말한다. 개인과 단체의 복지를 증진시킬 수 있도록 정보를 교환하는 능력을 의미한다. 사회·관계자본은 다음을 포함한다.

- 공동 규범, 공통의 가치나 행동
- 주요 이해관계자와의 관계, 그리고 현재까지 축적되어 왔으며 앞으로도 구축 및 보호하고자 하는 외부 이해관계자와의 신뢰 및 참여 의지
- 조직이 발전시킨 브랜드 및 명성과 관련된 무형자산
- 조직 운영에 대한 사회적 영업권
- **자연자본** – 조직의 과거, 현재, 미래의 번영을 뒷받침할 수 있는 제품 또는 서비스 제공을 위한 재생 가능하거나 재생 불가능한 일체의 환경 자원 및 프로세스로서 다음을 포함한다.
 - 대기, 물, 토지, 광물, 삼림
 - 생물 다양성과 생태계의 건강

2.16 모든 자본이 모든 조직에게 같은 정도의 관련성을 갖거나 동일하게 적용되지는 않는다. 대부분의 조직들이 모든 자본과 어느 정도의 상호작용은 있겠지만 이러한 상호작용은 상대적으로 부차적이거나 간접적이어서 통합보고서에 포함되기에 충분히 중요하지 않을 수 있다.

프레임워크에서 자본의 역할

2.17 본 프레임워크는 통합보고서가 위와 같은 자본 분류를 채택하거나 위의 자본들에 맞추어 구조화되도록 요구하지 않는다. 본 프레임워크에서 이러한 자본을 설명하는 주된 이유는 다음과 같다.

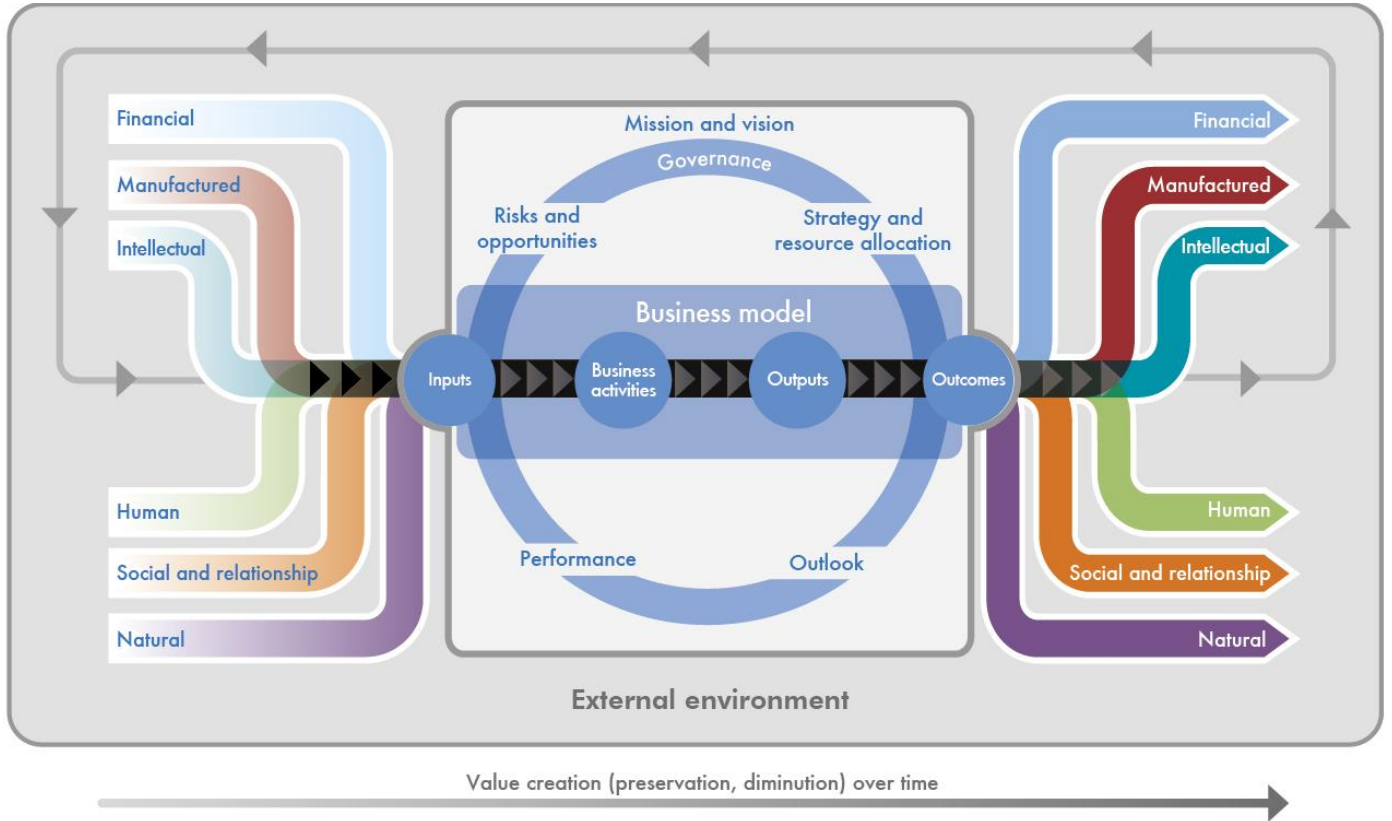
- 가치창출 개념을 이론적으로 뒷받침하기 위하여 (2B 참고)
- 조직이 사용하거나 영향을 주는 모든 형태의 자본을 고려할 수 있는 지침을 제공하기 위하여

2 장. 핵심 개념 (계속)

- 2.18 조직은 자본을 다른 방식으로 분류할 수 있다. 예를 들어 외부 이해관계자들과의 관계와 브랜드 및 명성과 관련된 무형자산(모두 문단 [2.15](#)의 사회·관계자본에서 정의됨)은 조직에 따라 별개의 자본, 자본의 일부, 또는 여러 자본에 걸쳐있는 것으로 간주될 수 있다. 일례로, 몇몇 조직은 지적자본을 인적, “구조적”, “관계적” 자본으로 정의하기도 한다.)
- 2.19 조직이 각자의 목적에 따라 자본을 분류하는 방식과 상관 없이, 문단 [2.15](#)에서 정의하는 자본의 분류는 조직이 사용하고 영향을 미치는 자본을 간과하지 않도록 가이드라인의 역할을 할 것이다.
- ### 2D 가치창출 프로세스
- 2.20 그림 2는 가치창출 프로세스를 보여준다. 다음의 문단들은 그림 2의 요소들과 [4장](#)의 내용 구성요소 간의 연계 방식에 대해 간단히 설명한다.
- 2.21 경제 상황, 기술 변화, 사회적 이슈 및 환경 문제와 같은 외부 환경은 조직이 운영하는 범위에 대한 배경을 설명한다. 조직의 목적과 의도를 명확하고 간결하게 나타내는 미션과 비전이 조직 전체를 아우른다. (내용 구성요소 [4A 조직 개요와 외부 환경](#) 참고)
- 2.22 거버넌스 책임자는 조직의 가치창출 능력을 지원할 수 있는 적절한 감독 구조를 만들 책임이 있다. (내용 구성요소 [4B 거버넌스](#) 참고)
- 2.23 조직의 핵심에는 비즈니스 모델이 있다. 비즈니스 활동을 통해 투입물인 다양한 자본을 산출물 (제품, 서비스, 부산물 및 폐기물)로 변화시킨다. 조직의 활동과 산출물은 자본들에 영향을 미친다는 점에서 결과물을 도출한다. 또한 변화(예: 투입물의 가용성, 수준, 확보가능성)에 적응할 수 있는 비즈니스 모델 역량은 조직의 장기 생존력에 영향을 미칠 수 있다. (내용 구성요소 [4C 비즈니스 모델](#) 참고)
- 2.24 비즈니스 활동은 제품 기획, 디자인, 생산 혹은 서비스를 제공하는 데 필요한 전문 기술 및 지식의 활용을 포함한다. 혁신 문화의 장려는 핵심적인 비즈니스 활동이다. 고객 수요를 예측하여 새로운 제품 및 서비스를 개발하고, 기술을 효율적이고 효과적으로 사용할 수 있는 방법을 고안하며, 부정적인 사회·환경적 영향을 최소화하기 위해 투입물을 변환하고, 산출물의 대체 용도를 찾는다는 점에서 그렇다.
- 2.25 결과물은 조직의 비즈니스 활동과 산출물의 결과로써 자본과 관련된 내부와 외부의 변화를 의미하며, 이는 긍정적일 수도 부정적일 수도 있다.
- 2.26 조직의 미션 및 비전의 맥락에서 외부 환경을 지속적으로 모니터링하고 분석하는 것은 조직과 관련된 리스크 및 기회, 전략 및 비즈니스 모델을 파악하게 해준다. (내용 구성요소 [4D 리스크와 기회](#) 참고)

2 장. 핵심 개념 (계속)

그림 2. 가치창출 프로세스



- 2.27 조직의 전략은 어떻게 리스크를 저감하거나 관리하고 기회를 극대화할지를 파악하게 해준다. 이는 자원 배분 계획을 바탕으로 실행되는 전략적 목적과 세부 달성 전략을 설계한다. (내용 구성요소 [4E 전략과 자원배분](#) 참고)
- 2.28 조직은 성과에 관한 정보를 필요로 한다. 이는 의사결정을 위한 정보를 제공하는 측정 및 모니터링 시스템 수립과 관계가 있다. (내용 구성요소 [4F 성과](#) 참고)
- 2.29 가치창출 프로세스는 고정된 것이 아니다. 각 구성요소 및 구성요소 간 상호작용의 정기적 검토, 그리고 조직의 전망에 대한 포커스는 모든 구성요소를 향상시키기 위한 수정 및 개선으로 이어진다. (내용 구성요소 [4G 전망](#) 참고)

II 부 통합보고서

THE INTEGRATED REPORT

3 장. 지도 원칙 | GUIDING PRINCIPLES



3.1 지도 원칙은 통합보고서의 작성 및 표시에 있어 가장 중요하다. 보고 내용 및 정보의 표현 방법을 알려주기 때문이다.

- A 전략적 집중성과 미래지향성
- B 정보의 연결성
- C 이해관계자와의 관계성
- D 중요성
- E 간결성
- F 신뢰성과 완전성
- G 일관성과 비교가능성

3.2 지도 원칙은 통합보고서 작성 및 표시 목적에 맞게 개별적 및 종합적으로 적용될 수 있다. 따라서 이를 적용하는데 판단이 필요하다. 특히 원칙간(예: 간결성과 완전성) 뚜렷한 대립이 있을 경우에 필수적이다.

3A 전략적 집중성과 미래지향성

3.3 **통합보고서는 조직의 전략에 대한 시사점을 제시하고 전략이 단기/중기/장기적인 조직의 가치창출 능력, 조직의 자본 사용 및 자본에 대한 영향에 어떻게 연관되는지를 나타내야 한다.**

3.4 지도 원칙은 내용 구성요소의 **4E 전략과 자원배분** 및 **4G 전망**에 한정해서 적용되는 것이 아니다. 다른 내용의 선택과 표시에도 적용되며 다음을 포함할 수 있다.

- **조직의 시장 지위와 비즈니스 모델에서 유발되는 중요한 기회, 리스크, 의존도 강조**
- **다음에 대한 거버넌스 책임자의 견해**
 - 과거와 미래 성과의 관계와 이러한 관계를 바꿀 수 있는 요인
 - 조직이 단기/중기/장기적 이해를 조율해왔는지

- 조직이 미래 전략 방향을 결정할 때 과거 경험으로부터 배워왔는지

3.5 전략적 집중성과 미래지향성은 (문단 [3.52-3.53](#) 참고) 주요 자본에 대한 지속적인 가용성, 수준, 확보가능성이 어떻게 조직의 전략적 목표 달성 및 가치창출 능력에 기여하는지 명확히 설명한다.

3B 정보의 연결성

3.6 **통합보고서는 조직의 가치창출 능력에 중요한 요소들 간의 조합, 상호 관계, 의존도에 대한 전체적인 시각을 보여주어야 한다.**

3.7 통합적 사고가 조직의 활동에 내재될수록 정보의 연결성은 더욱 자연스럽게 경영보고, 분석, 의사결정 등에 적용되고 결과적으로 통합보고서에 반영될 것이다.

3.8 정보 연결성의 핵심적인 형식은 다음과 같은 요소들의 연결성에 있다.

- **내용 구성요소.** 통합보고서는 내용 구성요소들을 하나의 큰 그림으로 연결시키며, 이 그림은 조직 활동 간의 역동적이고 체계적인 상호작용을 전체적으로 반영한다. 예를 들면 다음과 같다.
 - 기존 자원의 배분 상황, 그리고 조직이 성과 목표 달성을 위해 향후 자원을 어떻게 조합하고 추가적인 투자를 할지에 대한 분석
 - 새로운 리스크나 기회를 발견하였거나 지난 성과가 예상에 미치지 못했을 경우 조직이 전략을 조정하는 방안에 대한 정보
 - 조직의 전략 및 비즈니스 모델과 외부 환경에 따른 변화(예: 기술변화 속도의 증가 혹은 감소, 사회적 기대치의 증가, 자원 고갈)와의 연계성

3 장. 지도 원칙 (계속)

- *과거, 현재, 미래.* 조직의 과거-현재 활동에 대한 분석은 현재-미래 기간을 고려하여 보고된 내용의 타당성을 평가할 수 있는 유용한 정보를 제공할 수 있다. 과거-현재에 대한 정보는 경영의 품질과 현재 역량을 평가하는데에도 유용하게 쓰일 수 있다.
- *자본.* 이것은 자본간 상호의존도 및 트레이드오프와 자본의 가용성, 수준, 확보가능성이 조직의 가치창출 능력에 어떻게 영향을 미치는지에 대한 내용을 포함한다.
- *재무 정보와 그밖의 정보.* 그 예는 다음과 같다.
 - 예상 매출 증가나 R&D 정책의 시장 점유율, 기술/노하우나 인적 자원에 대한 투자
 - 환경 정책, 에너지 효율, 지역사회와의 협력, 사회적 이슈에 대응하기 위한 기술로부터 오는 비용 절감 혹은 새로운 비즈니스 기회
 - 장기적 고객 관계, 고객 만족도 혹은 명성으로 인한 수익 및 이익 증가
- *정량적, 정성적 정보.* 정량적 정보와 정성적 정보는 서로에게 이해 배경을 제공하기 때문에 조직의 가치창출 능력을 적절히 나타내기 위해서는 통합보고서에 반드시 둘 다 포함시켜야 한다. 핵심성과지표를 활용한 서술식 설명은 정량적 정보와 정성적 정보를 효과적으로 연결시킬 수 있는 방법이다.
- *경영진 정보, 이사회 정보, 외부에 보고되는 정보.* 예를 들어, 문단 4.53에서 명시하는 것처럼 통합보고서의 정량 지표는 거버넌스 책임자가 내부적으로 사용하는 지표와 일관성을 유지하는 것이 중요하다.
- *통합보고서의 정보, 조직의 다른 커뮤니케이션 방식의 정보, 기타 출처의 정보.* 이것은

어떠한 커뮤니케이션 방식이든 정보가 일관성을 유지해야 함을 의미한다. 이는 조직이 제공하는 정보가 단독으로 해석되지 않고 기타 출처의 정보와 조합되어 평가된다는 인식에 따른 것이다.

- 3.9 논리적인 전개와 알맞은 표현, 명확하고 이해하기 쉬운 용어, 그리고 효과적인 정보 검색 장치(예컨대, 명확하게 구분되어 있으면서도 서로 링크되어 있어 교차 참조가 가능함)를 통해 정보의 연결성과 통합보고서의 전반적인 활용도는 향상된다. 이러한 맥락에서 정보통신 기술은 정보 검색, 접근, 조합, 연결, 맞춤형, 재사용 또는 분석 기술 등을 개선하는 데 도움을 준다.

3C 이해관계자와의 관계성

- 3.10 **통합보고서는 조직이 주요 이해관계자와 맺고 있는 관계의 속성 및 수준에 대한 시사점을 제공해야 한다. 여기에는 조직의 이해관계자 요구사항과 관심사에 대한 이해 범위와 방식이 포함된다.**
- 3.11 지도 원칙은 핵심 이해관계자들과의 관계의 중요성을 보여주고 있다. 왜냐하면 문단 2.2에서 명시하듯이 가치는 조직에 의하여 또는 조직 내에서 단독적으로 창출되는 것이 아니라 다른 이해관계자들과의 관계에서 창출된다고 여겨지기 때문이다. 그러나 이것이 통합보고서가 모든 이해관계자의 정보 요구를 만족시키려는 노력을 해야 한다는 것을 의미하지는 않는다.
- 3.12 이해관계자들은 경제, 환경, 사회적 이슈 등 이해관계자 자신에게 중요한 동시에 조직의 가치창출 능력에 영향을 미치는 사항에 대해 유용한 시사점을 제공한다. 이러한 시사점은 다음과 같은 측면에서 조직에 도움을 준다.
- 이해관계자가 가치를 어떻게 인식하는지 이해한다.
 - 아직 일반적으로는 잘 알려지지 않았으나 그

3 장. 지도 원칙 (계속)

중요성이 커지고 있는 트렌드를 찾아낸다.

- 리스크와 기회 같은 중요한 사항을 찾아낸다.
- 전략을 개발하고 평가한다.
- 리스크를 관리한다.
- 중요한 사항에 대해 전략적이고 책임있게 대응하는 등 여러 활동을 실행한다.

3.13 이해관계자의 참여는 일상적인 비즈니스에서 늘 일어난다(예: 매일 고객과 공급업체와 연락, 전략 수립 또는 리스크 평가의 일환으로 계속되는 폭넓은 활동). 특정 목적을 위한 활동인 경우도 있다(예: 공장 확장 계획을 위해 지역사회와 교류가 있는 경우). 비즈니스에 통합적 사고가 내재되어 있을수록 일상적인 비즈니스 수행시 이해관계자의 정당한 요구와 관심사를 충분히 고려하는 경향이 있다.

3.14 통합보고서는 신뢰와 탄력성을 생성하는 데 필수적인 투명성과 설명책임을 강화시킨다. 이것은 주요 이해관계자의 타당한 요구와 관심사가 이해되고 있다는 것을 공시 함으로써 이루어지며, 지속적인 의사소통 뿐 아니라 의사결정, 활동, 성과를 고려하고 대응한다. 3.15 설명 책임은 조직의 활동과 산출물이 영향을 주는 자원을 관리하고 책임감있게 사용해야 할 책무 및 의무와 밀접한 관련이 있다. 조직이 자원을 소유한 경우, 법적인 의무를 통해 경영진과 거버넌스 책임자에게 관리의 책임이 부과된다.

3.16 자본이 외부 소유이거나 법적으로 누구의 소유도 아닐 경우 관리에 대한 책임은 법이나 규제에 의해 정해질 수 있다(예: 소유주와의 계약, 노동법, 환경보호규제 등). 법적인 관리 책임이 없는 경우 조직은 관리에 대한 책임을 수락하거나 혹은 수락 여부를 선택할 도덕적 책임이 있을 수 있으며, 이해관계자의 기대치가 그렇게 행동하도록 할 수 있다.

3D 중요성

3.17 통합보고서는 조직의 단기/중기/장기적인 가치창출 능력에 상당한 영향을 미치는 사항에 대한 정보를 공시해야 한다.

중요성 결정 프로세스

3.18 통합보고서의 작성 및 표시를 목적으로 중요성(materiality)을 결정할 때는 다음과 같은 과정이 포함된다.

- 2B 에서 논의한 바와 같이 가치창출에 영향을 주는 능력을 바탕으로 관련 사항을 파악한다. (문단 3.21-3.23 참고)
- 관련 사항이 가치창출에 미치는 입증된 또는 잠재적인 영향 측면에서 관련 사항의 중대성(importance)을 측정(evaluate)한다. (문단 3.24-3.27 참고)
- 상대적 중대성을 바탕으로 사항들의 우선순위를 매긴다. (문단 3.28 참고)
- 중요 사항과 관련하여 공시해야 하는 정보를 결정한다. (문단 3.29 참고)

3.19 이 프로세스는 리스크와 기회, 유리하거나 불리한 결과나 전망을 포함한 긍정적이거나 부정적인 사항 모두에 적용되며 재무 정보와 그외의 정보에도 적용된다. 이러한 사항들은 조직에 직접적인 영향을 주거나, 외부에서 소유하거나 사용가능한 자원에 영향을 줄 수도 있다.

3.20 가장 효과적인 중요성 평가 프로세스는 조직의 관리 활동과 통합되고, 재무자본 제공자들 및 그외의 모든 사람들이 문단 1.7 에서 이야기하는 통합보고서의 기본 목적이 충족되었는지 확인하기 위해 정기적으로 참여하는 것이다.

관련 사항 파악

3.21 관련 사항(relevant matters)이란 조직의 가치창

3 장. 지도 원칙 (계속)

출 능력에 영향을 주거나 줄 수 있는 사항을 말한다. 이것은 조직의 전략, 거버넌스, 성과 혹은 전망을 고려하여 결정된다.

- 3.22 일반적으로 거버넌스 책임자 회의에서 논의되는 가치창출과 관련된 사항들은 관련되어 있다고 판단된다. 주요 이해관계자들의 시각 파악도 관련 사항을 식별하는데 핵심적이다.
- 3.23 단기적으로는 쉽게 해결될 수 있으나, 해결되지 않을 경우 점차 손해를 끼치고 처리하기 어려워지는 사항도 관련 사항에 포함되어야 한다. 또한 조직이 해결을 원치 않거나, 해결 방법을 명확히 알지 못한다는 이유로 사항을 제외해서도 안된다.

중대성 측정

- 3.24 모든 관련 사항이 중요하다고 간주되는 것은 아니다. 통합보고서에 포함되기 위해서는 가치창출에 알려진 혹은 잠재적인 중요한 영향이 있어야 한다. 이것은 사항이 미치는 영향의 크기에 대한 측정과 함께 사항의 발생 여부가 불확실한 경우 발생가능성 평가를 포함한다.
- 3.25 영향의 크기는 사항이 전략, 거버넌스, 성과 혹은 전망에 미치는 영향이 시간이 지남에 따라 가치창출에 실질적으로 영향을 미칠 가능성이 있는지를 고려하여 측정된다. 이 과정은 판단을 요구하며 사항의 속성에 좌우된다. 사항은 개별적으로 또는 총체적으로 중요하다고 간주될 수 있다.
- 3.26 사항의 영향 크기에 대한 평가는 정량적 측정일 필요는 없으며 사항의 성질에 따라서 정량적보다는 정성적 측정이 더 적합할 수도 있다.
- 3.27 영향의 크기를 평가하기 위해서 조직은 다음과 같은 사항을 고려해야 한다.
 - 정량적, 정성적 요인들
 - 재무, 운영, 전략, 평판, 규제 측면

- 내부 혹은 외부의 영향을 받는 영역
- 시간 프레임

중대한 사항의 우선순위화

- 3.28 중요한 사항이 식별된 후, 영향의 크기를 바탕으로 중요 사항의 우선순위가 매겨진다. 이 과정은 보고 방식을 정할 때 가장 중요한 사항에 집중할 수 있게 해준다.

공시 정보 결정

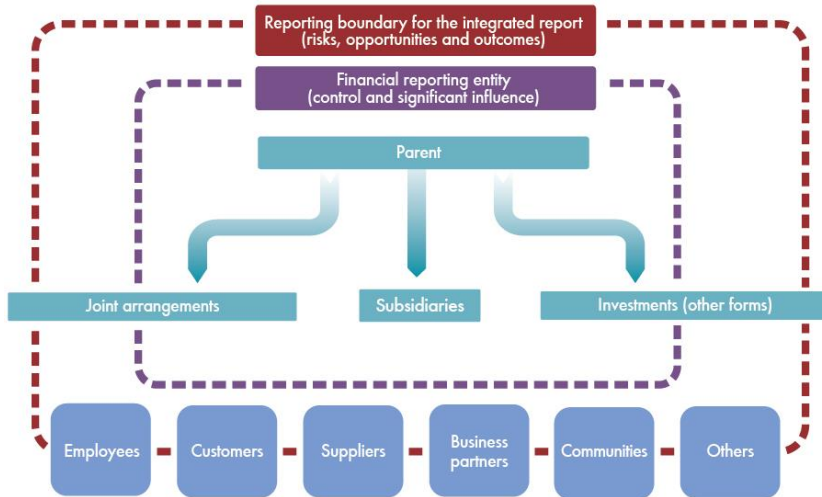
- 3.29 중요 사항에 대한 공시 정보를 결정하는 것은 판단력을 요한다. 이를 위해서는 내부와 외부의 다양한 관점을 고려하고 통합보고서가 문단 1.7에서 명시하는 근본 목적을 통합보고서가 충족하는지 여부를 확인하기 위해 재무자본 제공자들과 그밖의 모든 사람들의 정기적인 참여가 필요하다. (문단 4.50-4.52 참고)

보고 경계

- 3.30 중요성 결정 프로세스의 핵심은 보고 경계 (reporting boundary)라는 개념이다. 통합보고서에서 보고 경계를 결정하는 과정은 두 개의 측면을 가진다.
 - 재무보고 주체 (예: 재무보고를 위한 경계)
 - 재무보고 주체 이외의, 가치창출 능력에 중대한 영향을 주는 다른 조직이나 이해관계자와 관련된 리스크, 기회, 결과물
- 3.31 재무보고 주체가 보고 경계를 정하는 데 중대한 역할을 하는 이유는 다음과 같다.
 - 재무자본의 제공자가 투자를 하고 정보를 얻고자 하는 곳이 재무보고 주체이다.
 - 재무보고 주체를 활용하는 것은 통합보고서의 정보가 관련 있을 수 있는지에 대해 재무제표상의 정보를 참고 기준으로 삼게 해준다.

3 장. 지도 원칙 (계속)

그림 3. 보고 경계 결정시 고려되는 주체들과 이해관계자들



3.32 그림 3은 보고 경계 결정시 고려되는 주체들과 이해관계자들을 보여준다

재무보고 주체

3.33 재무보고 주체는 어떤 자회사, 합작회사, 관계 회사의 거래나 관련 활동이 조직의 재무제표에 포함되는지를 파악한다. 재무보고 주체는 통제 (control) 및 중대한 영향력(significant influence) 과 관련된 재무보고 기준에 의해 정해진다.

리스크, 기회, 결과물

3.34 보고 경계를 결정하는 두번째 측면은 재무보고 주체 이외의, 가치창출 능력에 중대한 영향을 미치는 다른 조직이나 이해관계자와 관련된 리스크, 기회, 결과물을 파악하는 데 있다. 다른 조직이나 이해관계자들은 재무 보고 목적에 의해 "관련 조직" 일 수 있지만 일반적으로 더 확장될 수 있다.

3.35 재무보고 경계 바깥을 살펴보는 목적은 조직의 가치창출 능력에 중요한 영향을 주는 리스크, 기회, 결과물을 정의하기 위해서다. 보고 경계 내의 주체들이나 이해관계자들은 통제 및 중대한 영향력의 관점에서 재무보고 주체와는 무관하며, 리스크, 기회, 결과물의 속성 및 근접성의 관점과 관련이 있다. 예를 들어 조직의 산업 내 노동관행 측면이 조직의 가치창출 능력에 중요한 요소라면 통합보고서에는 공급업체의 노동관행과 관련된 측면들에 대한 정보를 포함할 수 있다.

3 장. 지도 원칙 (계속)

3E 간결성

- 3.36 **통합보고서는 간결해야 한다.**
- 3.37 통합보고서는 조직의 전략, 거버넌스, 성과 및 전망을 이해할 수 있도록 충분한 맥락을 담되, 관련성이 적은 정보에 대한 의무는 지지 아니한다.
- 3.38 조직은 통합보고에서 간결성과 다른 지도원칙들 (특히 완전성과 비교가능성) 사이의 균형을 찾고자 한다. 간결성을 충족한 통합보고서는 다음과 같다.
 - [3D](#)에서 설명한 중요성 결정 프로세스를 적용한다.
 - 논리적으로 구성하는 동시에, 내부적으로 상호 참고하여 반복을 피한다.
 - 더 자세한 정보, 자주 변경되지 않는 정보 (예: 계열사 목록), 혹은 외부 자료 (예: 정부 웹사이트의 미래 경제 환경) 등은 링크를 제공할 수 있다.
 - 개념을 최소한의 단어로 명확하게 설명한다.
 - 전문 용어나 너무 기술적인 용어의 사용보다는 평이한 용어를 사용한다.
 - 조직에 대한 구체성이 떨어지는, 이른바 “표준문안(boilerplate)” 같은 매우 일반적인 공시를 피한다.

3F 신뢰성과 완전성

- 3.39 **통합보고서는 긍정적 혹은 부정적인 모든 중요한 사항을 중요한 오류 없이 균형적으로 담아야 한다.**

신뢰성

- 3.40 정보의 신뢰성은 정보의 균형 및 중요한 오류의 부재에 달려있다. 신뢰성(혹은 표현 충실성)은 건실한 내부 통제 및 보고 시스템, 이해관계자 참여, 내부 감사 혹은 유사 활동, 독립적인 외부 감사 등과 같은 절차에 의해 향상된다.
- 3.41 거버넌스 책임자는 조직의 전략, 거버넌스, 성과 및 전망이 시간의 흐름에 따라 가치창출을 어떻게 이끄는지에 대해 궁극적인 책임을 진다. 그들은 통합보고서 작성 및 표시에 관한 효과적인 리더십과 의사결정을 책임이 있으며, 보고서 작성 및 표시 과정에 적극적으로 관계되는 직원을 파악하고 그들을 감독하는 것을 포함한다.
- 3.42 통합보고서를 준비하면서 감사 추적을 유지하는 것은 고위 경영진과 거버넌스 책임자가 보고서를 검토하고 정보가 보고서에 실리기에 충분히 신뢰할 수 있는지를 판단하는데 도움을 준다. 통합보고서가 신뢰성을 확고히 하기 위한 매커니즘을 설명하는 것은 일부 사례에서 적절할 수 있다. (예: 미래지향적 정보 관련)
- 3.43 신뢰할 수 있는 데이터 입수가 어렵다는 이유로 주요 정보가 제외되는 경우의 공시는 문단 [1.18](#)에서 설명한다.

균형

- 3.44 균형적인 통합보고서는 정보의 선택 혹은 표시에 있어 어느 한 쪽으로 치우치지 않는다. 호의적 또는 비호의적으로 인식되는 가능성을 변화시키기 위해 정보를 편향적으로 제시하거나, 가중하거나, 확대 또는 축소하거나, 다른 정보와 결합하거나, 상쇄하거나, 조작하지 않는다.

3 장. 지도 원칙 (계속)

3.45 정보의 균형을 유지하기 위한 중요한 방법으로는 다음과 같은 것들이 있다.

- 통합보고서를 기반으로 하는 판단에 지나치거나 부적절한 영향을 주지 않을 보고 형식을 선택한다.
- 자본의 증가와 감소, 조직의 강점과 약점, 긍정적이고 부정적인 성과 등을 동일하게 고려한다.
- 이전에 보고된 목표, 예측, 추정, 기대와 비교하여 보고한다.

중요한 오류의 부재

3.46 중요한 오류의 부재라 함은 정보가 모든 면에서 완벽해야 함을 의미하는 하는 것이 아니다. 이는 다음을 내포한다.

- 내용에 중대한 오류가 담길 위험을 줄이기 위해 관련 프로세스와 통제 절차를 적용한다.
- 정보가 추정치를 포함하는 경우 그러한 사실이 분명히 명시되어야 하며 추정 프로세스의 성격과 한계에 대해 설명해야 한다.

완전성

3.47 완전한 통합보고서는 긍정적 혹은 부정적인 모든 중요한 정보를 담는다. 중요한 사항이 모두 담기도록 하기 위해 동종업계의 다른 조직들이 보고하는 사항을 고려한다. 산업 내 특정 사항들은 동종 업계 내 조직에 모두 중요하게 받아들여질 가능성이 크기 때문이다.

3.48 완전성 판단은 공시하는 정보의 정도 및 구체성 혹은 정확성 수준을 고려하는 과정을 포함한다. 이 때 비용/편익, 경쟁우위, 미래지향적 정보 등 아래에서 설명될 각 사항에 대한 향후 관심을 고려할 수도 있다.

비용/편익

3.49 통합보고서에 포함되는 정보는 비즈니스를 관리하는 데 근본적으로 핵심적인 역할을 하는 정보이다. 따라서 비즈니스 관리에 중요한 사항일 경우, 비용을 이유로 그 사항을 올바르게 평가하고 관리하는데 필요한 정보의 확보를 회피해서는 안된다.

3.50 조직은 통합보고서가 고유의 목적을 충족시키기 위해 필요한 정보의 정도, 구체성 및 정확성 수준을 판단하는데 비용과 편익을 측정할 수 있다. 그러나 비용을 이유로 중요 사항에 대한 공시를 완전히 회피할 수 없다.

경쟁우위

3.51 경쟁우위(예: 핵심 전략)에 관한 중요 사항을 포함시킬 때, 조직은 경쟁우위에 중대한 손실을 야기할 수 있는 구체적인 정보를 공개하지 않고 경쟁우위에 관한 핵심 내용을 설명하는 방법을 고려한다. 따라서 조직은 경쟁사가 통합보고서의 정보를 통해 어떤 이익을 가져갈 수 있는지 고민하고 문단 1.7에서 명시한 통합보고서의 근본 목적을 충족시키는데 필요로 하는 정보와 적절히 조율한다.

미래지향적 정보

3.52 국가에 따라 특정한 미래지향적 정보에는 다음과 같은 법적 규제 사항이 적용될 수 있다.

- 공시의 종류
- 달성 가능성에 대한 불확실성에 관한 주의문 (cautionary statements) 포함이 의무화 또는 허용되어 있는지 여부
- 이러한 정보를 공개적으로 갱신할 의무

3.53 미래지향적 정보는 근본적으로 역사적 정보보다 더 불확실하다. 그러나 불확실성은 해당 정보 자체를 제외시키는 이유가 될 수 없다. (불확실성에 대한 공시는 문단 4.50 참고)

3 장. 지도 원칙 (계속)

3G 일관성과 비교가능성

3.54 통합보고서의 정보는 다음과 같이 제시되어야 한다.

- 시간이 흘러도 일관성이 유지된다.
- 조직의 가치창출 능력에 중요하다면 다른 조직과의 비교도 가능하도록 제시된다.

일관성

3.55 정보의 질을 높이기 위해 필요한 경우를 제외하고는 기간별로 동일한 보고 지침을 따른다. 이는 각 보고 기간마다 중요성을 갖는 사항에 대해 일관된 핵심성과지표를 보고하는 것을 포함한다. 큰 변화가 있었다면 조직은 변화의 이유와 효과를 (중요하고 가능한 경우에는 수치화하여) 설명한다.

비교가능성

3.56 조직은 각자 고유의 방식으로 가치를 창출하기 때문에 통합보고서 내의 상세한 정보는 조직마다 다를 것이다. 그럼에도 불구하고 모든 조직에게 적용할 수 있는 내용 구성요소에 대한 국민을 통해 조직 간의 비교를 가능하게 할 수 있다.

3.57 (통합보고서와, 이와 연관된 상세 정보 간에) 비교가능성을 높이는 다른 효과적인 수단은 다음과 같다.

- 업계 또는 지역적 벤치마크 자료 사용
- 비율 정보 표시 (예: 매출 대비 연구비, 산출소 배출량과 같은 탄소 집약도)
- 유사 활동을 하는 다른 조직에서 사용하는 정량 지표를 보고함(특히 협회 같은 독자적인 기관에서 표준화한 경우). 다만, 조직의 상황에 맞지 않거나 조직에서 사용하지 않는 경우 통합보고서에 포함하지 않음

4.1 통합보고서는 다음과 같은 8개의 내용 구성요소를 포함하며, 각 요소에 해당하는 질문들에 답할 수 있어야 한다.

- A 조직 개요와 외부 환경
- B 거버넌스
- C 비즈니스 모델
- D 리스크와 기회
- E 전략과 자원배분
- F 성과
- G 전망
- H 작성 및 표시 기준

또한, 이를 위해 다음을 고려한다.

I 일반 보고 지침

4.2 이러한 내용 구성요소들은 근본적으로 서로 관련이 있으며 상호 배타적이지 않다. 본 장에서 내용 구성요소를 나열하는 순서는 다른 순서로도 쓰여질 수 있으며, 여기에 제시된 순서를 일종의 기준으로 제시하는 것은 아니다. 보다 중요한 것은 통합보고서의 정보가 내용 구성요소들 간의 관계를 명확하게 하는 방식으로 설명되어야 한다는 점이다. (3B 참고)

4.3 통합보고서의 내용은 그 조직의 상황에 따라 좌우된다. 그러므로 내용 구성요소들은 구체적 공시에 대한 체크리스트의 형식보다는 질문의 형태로 표현된다. 따라서 아래 논의되는 것과 같이 무슨 정보를 보고하고 어떻게 보고할지 결정하는 지도 원칙을 적용하는 데에도 훈련이 필요하다.

4A 조직 개요와 외부 환경

4.4 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 이 조직은 어떤 일을 하고 어떤 환경 속에서 운영되고 있는가?

4.5 통합보고서는 한 조직의 미션과 비전을 명시하고, 다음의 요소를 설명함으로써 사용자들에게 배경에 대한 이해를 돕는 배경 설명을 제공한다.

- 조직의
 - 문화, 윤리와 가치
 - 소유권과 운영구조
 - 주요 활동과 시장
 - 경쟁력 현황과 시장 지위 (새로운 경쟁, 대체 제품 혹은 서비스로 인한 위협, 소비자 및 공급자의 협상 능력, 경쟁의 강도 등의 요소를 고려)
 - 가치사슬 내 위치
- 핵심적인 정량적 정보(임직원 수, 수익, 그 조직이 사업을 운영 중인 국가의 수 등). 그 중에서도 이전 보고 기간과는 다른 중대한 (significant) 변화를 잘 보여주는 정보
- 외부 환경에 영향을 미치는 중대한 요인들과 조직의 대응

외부 환경

4.6 외부 환경에 영향을 미치는 요인에는 조직의 단기/중기/장기적인 가치창출 능력에 작용하는 모든 법률, 상업, 사회, 환경 그리고 정치적 요소가 포함된다. 이러한 요소들은 직접적 또는 간접적으로 (예: 조직이 사용하거나 영향을 주는 자본의 가용성, 수준, 확보가능성에 변화를 줌으로써) 그 조직에 영향을 미칠 수 있다.

4.7 위의 요인들은 특정 조직의 업계나 지역의 상황이나 더 큰 맥락에서 사회적 또는 자원의 상황에 따라 발생한다. 예를 들면 다음과 같다.

- 조직 이해관계자의 정당한 요구사항과 관심
- 경제안정, 세계화, 업계동향 등의 미시 및 거시경제적 상황

4 장. 내용 구성요소 (계속)

- 경쟁자의 상대적 장단점 및 고객 요구와 같은 시장의 압력
- 기술변화의 속도와 영향
- 인구나 인구통계학적 변화, 인권, 건강, 빈곤, 집단가치와 교육 제도 등의 사회적 이슈
- 기후변화, 생태계 손실, 자원적 한계 도달에 따른 자원 부족 등의 환경적 변화
- 조직이 활동하는 곳의 법률과 규제 환경
- 조직이 활동하는 국가와 조직의 전략 이행 능력에 영향을 주는 국가의 정치적 환경

4B 거버넌스

- 4.8 **통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직의 거버넌스가 단기/중기/장기적 가치창출 능력을 어떻게 뒷받침하고 있는가?**
- 4.9 통합보고서는 다음과 같이 조직의 가치창출 역량과 연계된 사항에 대한 시사점을 제시해야 한다.
- 거버넌스의 다양성과 능력 등(예: 배경, 성별, 능력 및 경험)을 반영하는 조직의 리더십 구조 및 거버넌스 구성에 영향을 미치는 규제의 존재 여부
 - 전략 방향을 설정하고 조직 문화를 확립하며 모니터링하는 데 필요한 구체적인 프로세스. 청렴 및 윤리적 이슈를 관리하기 위한 매커니즘 및 리스크에 대한 태도를 포함
 - 거버넌스 책임자가 조직의 전략 방향과 리스크 관리 방식에 영향을 주고 모니터링하기 위해 취한 행동
 - 조직의 문화, 윤리, 가치가 자본의 사용과 영향에 어떻게 반영되는지. 주요 이해관계자들과의 관계 포함
 - 조직이 법적 요구사항 이상의 거버넌스를 시

행하는지 여부

- 혁신을 촉진하고 가능하게 하기 위한 거버넌스 책임자의 책임
- 보수 및 상여가 단기/중기/장기적인 가치창출과 어떻게 연계되는지. 보수 및 상여가 조직의 자본 사용과 영향에 어떻게 연계되는지 포함

4C 비즈니스 모델

- 4.10 **통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 기업의 비즈니스 모델은 무엇인가?**
- 4.11 조직의 비즈니스 모델은 조직의 전략적 목적을 달성하고 단기/중기/장기적으로 가치를 창출할 수 있도록 비즈니스 활동들을 통해 투입물을 산출물과 결과물로 변환하는 시스템이다.
- 4.12 통합보고서는 조직의 비즈니스 모델에 대해 설명하며 주 내용은 다음과 같다.
- 투입물 (문단 [4.14-4.15](#) 참고)
 - 비즈니스 활동 (문단 [4.16-4.17](#) 참고)
 - 산출물 (문단 [4.18](#) 참고)
 - 결과물 (문단 [4.19-4.20](#) 참고)
- 4.13 비즈니스 모델 설명의 효율성과 가독성을 향상시키기 위한 방법은 다음과 같다.
- 비즈니스 모델의 핵심 요소를 명확하게 밝힌다.
 - 주요 요소를 강조하고 그 포인트의 중요성을 설명하는 간략한 도표를 첨부한다.
 - 조직의 특정 상황을 고려한 논리적인 서술법을 사용한다.
 - 주요 이해관계자, 주요 가치창출 요인(예: 원자재), 외부 환경에 영향을 미치는 주요 원인들을 명시한다.

4 장. 내용 구성요소 (계속)

- 전략, 리스크와 기회, 성과(핵심성과지표, 비용 관리 및 수익) 등 다른 내용 구성요소에 속한 정보 간의 관계를 밝힌다.

투입물

- 4.14 통합보고서는 어떻게 자본과 관련된 주요 투입물들이 조직에 영향을 미치는지, 혹은 조직의 차별화를 위한 기반을 제공하고 있는지, 어느 범위까지 비즈니스 모델의 견고성과 탄력성을 이해하는데 필수적인지를 보여준다.
- 4.15 통합보고서에서 모든 투입물에 대한 완벽한 목록이 제공될 필요는 없다. 대신, 투입물의 원천이 되는 자본이 조직의 소유인지 여부와는 무관하게 단기/중기/장기적인 가치창출 능력에 실질적인 영향을 미치는 투입물에 초점을 맞춘다. 또한 투입물 선택에 영향을 주는 중요한 트레이드오프의 특성 및 규모에 대한 논의가 포함될 수도 있다. (문단 [4.56](#) 참고)

비즈니스 활동

- 4.16 통합 보고서는 다음과 같은 핵심적인 비즈니스 활동에 대해 설명한다.
- 시장에서 조직은 어떻게 스스로를 차별화시키는가 (예: 제품 차별화, 시장 세분화, 배송 채널 및 마케팅)
 - 판매 개시 후 비즈니스 모델이 어떻게 추후 수익을 창출하는지 (예: 연장된 품질 보증 서비스, 네트워크 사용료 부과)
 - 조직이 어떻게 혁신의 요구에 대응하는가
 - 비즈니스 모델이 어떻게 변화에 적응하도록 설계되어 있는가
- 4.17 중요한 사항인 경우, 통합보고서는 프로세스 개선, 직원 교육 및 관계 관리 같은 활동들을 통해 조직의 장기적 성공에 기여한 요소들에 대해 논

의한다.

산출물

- 4.18 통합보고서는 조직의 핵심 제품과 서비스를 정의한다. 중요성에 따라, 비즈니스 모델 공개시 다른 형태 산출물을 논의할 필요가 있으며, 그것은 부산물이나 폐기물(배출 포함)일 수 있다.

결과물

- 4.19 통합보고서는 다음을 포함한 핵심 결과물을 설명한다.
- 내부 결과물 (예: 임직원 사기, 조직 명성, 수입 및 현금 흐름 등) 및 외부 결과물 (예: 고객 만족, 세금 납부, 브랜드 로열티, 사회 및 환경 영향)
 - 긍정적 결과물 (예: 자본의 순증가를 야기하여 가치를 창출하는 것들) 및 부정적 결과물 (자본의 순감소를 야기하여 가치를 잠식시키는 것들)
- 4.20 결과물 – 특히 외부 결과물 – 을 정의하고 설명할 경우, 조직은 보유하거나 관리하는 자본을 넘어 더 다양한 범주의 자본에 대해 고려해야 한다. 예를 들어 가치사슬 내 자본을 증가시키고 감소시키는데 미치는 영향을 공개할 수도 있다(예: 조직이 생산한 제품으로 인한 탄소 배출, 핵심 공급업체의 노동 관행 등). (보고 경계 결정에 대해서는 문단 [3.30–3.35](#) 참고)

다수의 비즈니스 모델을 가진 조직

- 4.21 어떤 조직들은 하나 이상의 비즈니스 모델을 사용하기도 한다(예: 다른 시장에서 사업을 수행할 경우). 조직의 활동에 대해 효과적으로 설명하기 위해 조직을 주요 활동과 이와 관련된 비즈니스 모델로 세분화하는 것은 중요하다. 이를 위해서는 조직은 투자 관리 비즈니스가 주요 사

4 장. 내용 구성요소 (계속)

업이 아닌 이상 (이러한 경우 개별 투자의 비즈니스 모델보다는 투자 관리 비즈니스 모델에 초점을 맞추는 것이 더 적절하다) 각 주요 비즈니스 모델의 개별적 검토가 필요할 뿐만 아니라, 비즈니스 모델들 간의 연결성 분석(예: 시너지 효과의 존재 여부)도 필요하다.

4.22 다수의 비즈니스를 가진 조직의 통합보고서의 경우에는 흔히 공시되는 정보와 그 양에 따른 복잡성을 조율할 필요가 있다. 그러나 주요 정보가 누락되어선 안된다. 거버넌스 책임자에게 주기적으로 보고되는 높은 수준의 정보를 사용하여 외부 보고와 내부 보고를 일치시키는 것이 일반적으로 적합하다.

4D 리스크와 기회

4.23 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. **조직의 단기/중기/장기적 가치창출 능력에 영향을 주는 리스크와 기회는 어떤 것이 있으며 조직은 이에 대해 어떻게 대응하고 있는가?**

4.24 통합보고서는 단기/중기/장기적인 관점에서 조직이 관련 자본에 미치는 영향과 자본에 대한 지속적인 가용성, 수준, 확보가능성 등의 조직 특유의 주요 리스크와 기회를 설명한다.

4.25 통합보고서는 다음과 같은 내용을 명시한다.

- 리스크와 기회의 구체적인 요인. 이것은 내부적이거나 외부적일 수 있으나, 일반적으로는 복합적이다. 외부적 요인은 문단 4.6-4.7에서 논의된 외부 환경에서 기인하며, 내부적 요인은 4.16-4.17에서 논의된 조직의 비즈니스 활동에서 기인한다.
- 특정 기회와 리스크가 실제로 발생할 확률과, 발생할 경우 그 영향력에 대한 조직의 평가. 이것은 기회 또는 리스크를 유발할 수 있는 특정 환경에 대한 고려도 포함한다. 해당 내용에 대한 공시는 어느 정도의 불확실성을

지닌다. (불확실성에 대한 공개와 관련하여 문단 4.50 참고)

- 주요 리스크를 관리하거나 주요 기회로부터 가치를 창출하기 위해 수행되는 구체적인 활동 (전략적 목표, 전략, 정책, 목표, 핵심성과 지표 등)

4.26 지도 원칙 중, **중요성**을 고려할 때, 실제적 리스크에 대한 조직의 접근방식은 발생가능성이 매우 작더라도 일반적으로 통합보고서에 포함된다. 실제적 리스크란 (단기/중기/장기를 막론하고) 조직 가치창출 능력에 중요한 영향을 주고, 발생시 극심한 타격을 가져오는 것을 말한다.

4E 전략과 자원배분

4.27 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. **조직은 어떤 목표를 가지고 있으며 어떠한 방식으로 이를 달성하고자 하는가?**

4.28 통합보고서는 다음과 같은 내용을 명시한다.

- 조직의 단기/중기/장기적 전략적 목표
- 위의 전략적 목표를 이루기 위하여 조직이 실행중이거나 실행하려고 하는 전략
- 조직이 전략을 실행하기 위한 자원배분 전략
- 단기/중기/장기적인 달성과 목표 성과의 측정방법

4.29 통합보고서는 다음과 같은 사항에 대해 설명한다.

- 조직의 전략과 자원배분 계획의 관계, 그리고 다른 내용 구성요소들이 다루는 정보
 - 전략과 자원배분 계획이 어떻게 조직의 비즈니스 모델과 연관성을 갖는지. 그리고 조직이 변화에 적응할 수 있게 도와주는 전략을 적용하려면 이 비즈니스 모델에 어떠한 변화가 필요한지

4 장. 내용 구성요소 (계속)

- 전략과 자원배분 계획이 어떻게 외부 영향 및 식별된 리스크와 기회에 영향을 미치거나 대응하는지
- 전략과 자원배분 계획이 어떻게 자본 및 그 자본과 관련한 리스크 관리 계획에 영향을 주는지
- 조직에게 경쟁우위를 부여하는 차별점과 가치창출을 가능하게 하는 다음과 같은 요소들
 - 혁신의 역할
 - 조직이 지적자본을 개발하고 활용하는 방식
 - 경쟁우위를 부여하기 위해 조직의 전략에 반영한 환경적, 사회적 고려의 정도
- 전략과 자원배분 계획 수립에 활용한 이해관계자와의 주요 논의 결과 및 특징

4F 성과

- 4.30 통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직은 전략적 목표를 보고 기간동안 어느 정도까지 달성했으며 자본에 미친 영향이라는 측면에서 결과는 어떠했는가?
- 4.31 통합보고서는 성과에 대한 다음과 같은 내용을 담은 정량적, 정성적 정보를 명시한다.
- 목표, 가치창출 요인, 리스크와 기회의 중요 성과 영향에 대한 정량 지표. 그리고 이러한 지표를 얻는 데 사용된 방법과 가정
 - 조직이 자본에 미치는 긍정적 또는 부정적인 영향 (예: 가치사슬과 관련된 자본에 대한 중요한 역할)
 - 주요 이해관계자와의 관계와 주요 이해관계자의 정당한 요구사항, 관심, 기대에 대한 조직의 대응 방안
 - 과거 성과와 현재 성과의 관계와, 현재 성과

와 조직 전망의 관계

- 4.32 재무적인 측정값을 다른 요소들과 결합한 핵심 성과지표(예: 판매량 대비 온실가스 배출 비율) 혹은 비재무 자본에 중대한 영향을 미치는 재무적 효과에 대한 설명(예: 인적자본 향상에 대한 기대 수익률)은 재무적 성과와 비재무 자본으로 인한 성과 간의 연계성을 보여주는데 사용될 수 있다(예: 탄소 배출 및 물사용).
- 4.33 규제들이 성과에 큰 영향을 미치는 사례 (예: 법적인 임금 설정으로 인한 수익 제한) 혹은 조직의 법 또는 규제 위반이 사업 운영에 상당한 영향을 미친 사례가 성과 논의에 포함되는 것은 적절할 수 있다.

4G 전망

- 4.34 통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직이 전략을 수행하며 겪게 될 문제와 불확실성은 무엇이며, 비즈니스 모델과 미래전망에 대한 어떤 잠재적 영향이 있는가?
- 4.35 통합보고서는 보통 예측되는 변화를 강조하여 보여주며, 타당하고 투명성 있는 분석을 바탕으로 다음과 같은 사항에 대한 정보를 제공한다.
- 조직이 단기/중기/장기적으로 직면할 외부 환경에 대한 예상
 - 이런 예상이 조직에 미칠 영향
 - 중대한 문제나 불확실성에 대해 현재 조직이 갖추고 있는 대응 능력
- 4.36 조직의 예상, 포부, 의도는 현실성에 기반하도록 주의를 기울여야 한다. 예상, 포부, 의도는 조직이 주어진 기회(예: 자본의 가용성, 수준, 확보 가능성)를 실현할 수 있는 능력, 조직의 경쟁 상황, 시장 지위, 리스크에 대한 현실적인 평가와 상응해야 한다.

4 장. 내용 구성요소 (계속)

- 4.37 미래의 재무적 성과 영향을 포함한 잠재적인 영향에 대한 논의는 다음과 같은 요소를 포함한다.
- 외부 환경, 기회와 리스크. 그리고 이러한 요소들이 전략적 목표의 달성에 미치는 영향에 대한 분석
 - 조직이 사용하거나 영향을 주는 자본에 대한 가용성, 수준, 확보가능성(예: 숙련 노동이나 천연 자원에 대한 지속적인 가용성). 주요한 관계들이 어떻게 관리되며, 왜 조직의 가치 창출 능력에 중요한지
- 4.38 또한 통합보고서는 대표적인 지표, 핵심성과지표 혹은 목표, 인지도 있는 외부 자료에 기반한 관련 정보, 민감도 분석을 제시한다. 만약 예측 및 추정이 조직의 전망을 보고할 때 포함된다면, 관련 가정에 대한 요약이 필요하다. 더 나아가 과거에 정립한 목표 대비 실제 성과 비교는 현재 전망에 대한 평가를 가능하게 한다.
- 4.39 통합보고서에서 조직의 전망에 대한 보고는 조직과 관련된 법적 요구사항이 고려되어야 한다.

4H 작성 및 표시 기준

- 4.40 **통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직은 통합보고서에 포함해야 할 사항들을 어떻게 결정하고 정량화 및 평가하는가?**
- 4.41 통합보고서는 작성 및 표시 기준을 설명한다.
- 조직의 중요성 결정 프로세스 요약 (문단 [4.42](#) 참고)
 - 보고 경계에 대한 설명 및 결정 방식 (문단 [4.43-4.46](#) 참고)
 - 중요(material) 사항의 정량화 및 평가에 사용된 중대한(significant) 프레임워크와 방법론 요약 (문단 [4.47-4.48](#) 참고)

중요성 결정 프로세스 요약

- 4.42 통합보고서는 조직의 중요성 결정 프로세스와 핵심 판단 내용을 요약해서 보고한다(문단 [3.18-3.20](#) 참고). 다음의 내용이 포함될 수 있다.
- 관련 사항의 정의, 중요성 평가 및 핵심 내용으로 좁혀지는 과정에 대한 간단한 설명
 - 중요 사항의 선정 및 우선순위화에 관련된 거버넌스 책임자 및 핵심 인력의 역할 식별

중요성 결정 프로세스의 더 자세한 설명을 찾을 수 있는 링크를 포함할 수 있다.

보고 경계

- 4.43 통합보고서는 보고 경계를 어떻게 정의하고 결정했는지 설명한다. (문단 [3.30-3.35](#) 참고)
- 4.44 재무보고 주체에 속한 주체에 의한, 혹은 연관이 있는 중요 리스크, 기회 및 결과물은 통합보고서에 보고된다.
- 4.45 그밖의 주체/주주들에게 영향을 받거나 관련이 있는 리스크, 기회, 결과물은 그들이 재무보고 주체의 가치창출 능력에 중요한 영향을 주는 범위에 한해 통합보고서에서 보고된다.
- 4.46 실질적인 이슈가 통합보고서에 공개되는 정보의 특성과 정도를 제한할 수 있다. 그 예는 다음과 같다.
- 재무보고 주체가 관리하지 않는 주체들에 대한 신뢰할 수 있는 데이터 확보가능성
 - 재무보고 주체의 (특히 장기 관점에서) 가치창출 능력에 중요한 영향을 미치는 모든 리스크, 기회, 결과물을 파악하는 것이 본질적으로 불가능한 경우

통합보고서를 통해 이러한 한계와, 한계를 극복하기 위해 시도한 활동들을 공개하는 것이 바람직하다.

4 장. 내용 구성요소 (계속)

중요 프레임워크와 방법론 요약

- 4.47 통합보고서는 보고서에 포함된 주요 사항들을 정량화하고 평가하는데 사용한 중요 프레임워크와 방법론의 요약을 보고한다(예: 재무 정보 작성에 사용되는 적용 가능한 재무 기준, 고객 만족 측정을 위해 기업에서 정의한 공식, 혹은 리스크 평가를 위한 산업내 프레임워크). 더 자세한 설명은 다른 커뮤니케이션 방식을 통해 제공할 수 있다.
- 4.48 문단 1.10에서 언급한 내용처럼, 통합보고서의 정보가 조직이 발간한 다른 정보와 유사하거나 이를 기반으로 한다면, 동일한 기준으로 준비되거나 쉽게 일치되어야 한다. 예를 들어, 핵심성과지표가 유사한 주제에 대한 것이거나 조직의 재무제표나 지속가능경영보고서에 언급된 정보를 기반으로 할 때, 해당 지표는 다른 정보와 동일한 기준과 기간에 근거하여 작성한다.

4I 일반 보고 지침

- 4.49 다음의 일반 보고 주제들은 다양한 내용 구성요소들과 관련되어 있다.
- 중요 사항 공시 (문단 4.50-4.53 참고)
 - 자본에 대한 공시 (문단 4.54-4.55 참고)
 - 단기/중기/장기 시간 프레임 (문단 4.57-4.59 참고)
 - 정보의 통합 및 세분화 (문단 4.60-4.62 참고)

중요 사항 공시

- 4.50 조직은 중요 사항의 성격에 대해 고려하며 다음을 제공한다.
- 다음과 같은 핵심 정보
 - 사항에 대한 설명과 사항이 조직의 전략, 비즈니스 모델 또는 자본에 미치는

영향

- 사항의 원인과 결과를 보여주는 적절한 상호 작용 요소
 - 사항에 대한 조직의 시각
 - 사항을 해결하기 위한 방안과 그 결과
 - 사항에 대한 조직의 통제 범위
 - 이전 기간에 대한 비교가능한 정보와 미래 기간에 대한 목표를 포함한 정량적, 정성적 정보
- 사항과 관련하여 불확실한 점이 있을 경우 불확실성에 대한 공시. 이러한 공시에는 다음과 같은 예가 있다.
 - 불확실성에 대한 설명
 - 가능한 결과의 범위와 이와 관련된 가정, 그리고 가정한 상황이 발생하지 않을 경우 정보가 어떻게 변화하는지에 대한 설명
 - 제공되는 정보의 변동 및 신뢰 구간
 - 사항에 대한 핵심 정보가 확인 불가능할 경우 이러한 사실 및 이유에 대한 공시
 - 심각한 경쟁우위의 손상이 발생할 경우 구체적인 내용보다는 해당 사실에 대한 일반적인 특성에 대해 공시 (문단 3.51 참고)
- 4.51 그 성격에 따라 특정 사항은 통합보고서의 독립적인 한 부분으로 표시되거나 다른 내용 구성요소와 함께 표시될 수 있다.
- 4.52 너무 일반적인 내용의 공시는 지양해야 한다. 문단 1.7에 언급한 것처럼 정보는 통합보고서의 일차적인 목적 달성에 실질적으로 유용할 때에만 포함시킨다. 그 공시는 조직의 상황을 구체화시킬 수 있어야 한다. 따라서 각 내용 구성요소와 관련된 정보 및 고려사항의 리스트는 공시의 체크리스트를 의미하는 것이 아니다.

4 장. 내용 구성요소 (계속)

정량 지표의 특징

4.53 핵심성과지표와 같은 정량 지표는 비교가능성을 향상시키고, 목표를 나타내고 보고하는데 특별히 유용하다. 적절한 정량 지표의 공통적인 특징은 다음과 같다.

- 조직의 특정 상황과 관련이 있다.
- 거버넌스 책임자가 사용하는 지표와 일관성을 유지한다.
- 정량 지표는 서로 연결되어 있다. (예: 재무 정보와 다른 정보의 연결성을 보여준다.)
- 조직의 중요성 결정 프로세스와 관련된 사항들에 중점을 둔다.
- 2개년 이상의 미래 기간에 대한 목표, 예측, 추정을 보여준다.
- 과거 동향에 대한 이해를 돕기 위해 3개년 이상 기간의 정보를 제공한다.
- 보고서의 신뢰성을 뒷받침하기 위해 이전에 보고된 목표, 예측, 추정이 함께 제시된다.
- 비교를 위한 기준을 제공할 수 있도록 일반적으로 알려진 업계 또는 지역의 벤치마크와 일관성을 가진다.
- 추세 및 비교 결과의 긍정성과 관계 없이 연속되는 기간 동안 일관적으로 보고한다.
- 문맥의 이해를 돕고 정보의 의미를 향상시키기 위해 정성적 정보와 함께 제시된다. 적절한 정성적 정보에는 다음과 같은 예가 있다.
 - 측정 방법과 이에 대한 가정
 - 목표, 동향 또는 벤치마크와의 차이의 이유와 이러한 차이가 다시 일어나거나 그렇지 않을 이유

자본에 대한 공시

4.54 자본 혹은 자본 구성요소에 대한 공시는

- 조직이 그 자본을 소유하고 있는지 여부보다 시간이 지남에 따라 조직의 가치창출 능력에 그 자본이 미치는 영향에 의해 결정된다.
- 자본의 가용성, 수준, 확보가능성에 영향을 미치는 요인들과, 향후 수요를 충족시키기 위해 자본으로부터 흐름을 창출하는 조직의 능력에 대한 예상치를 포함한다. 이것은 특히 공급이 제한적이고 재생불가능하며 조직의 비즈니스 상태에 있는 자본과 관련이 있으며, 조직 비즈니스 모델의 장기 생존 가능성에 영향을 미칠 수 있다.

4.55 자본의 큰 움직임을 정량화하는 것이 현실적이지 않거나 의미가 없을 때, 비즈니스 투입물로서 자본의 가용성, 수준, 확보가능성의 변화와 조직이 어떻게 자본을 증가, 감소, 또는 변형시켰는지에 대해 설명하기 위하여 정성적 공시가 이루어진다. 그러나 공시한 모든 사항에 대한 각 자본간 움직임을 정량화하거나 묘사할 필요는 없다.

복잡성, 상호의존성, 트레이드오프

4.56 프레임워크는 통합보고서가 조직이 전 세계 자본 양에 미치는 순영향을 파악할 수 있을 정도로 자본 간의 복잡한 모든 상호의존성에 대해 완벽한 정보를 제공하기를 요구하지 않는다. 다만 통합보고서에 보고 경계 결정 과정에서 고려되는 상호의존성 및 다음의 트레이드오프를 비롯하여 가치창출에 영향을 주는 중요한 트레이드오프를 공시하는 것은 중요하다.

- 자본 간 또는 자본의 구성요소 간 트레이드오프 (예: 환경에 악영향을 끼치는 활동으로 일자리를 창출해내는 것)

4 장. 내용 구성요소 (계속)

- 시간에 걸친 트레이드오프 (예: 더 큰 폭의 자본의 증가로 이어질 수 있지만 그러한 효과가 나타나는 데 더 오랜 시간이 걸리는 행동 대신 다른 행동을 선택하는 것)
- 조직 소유의 자본과 외부 소유 또는 소유권이 없는 자본 간의 트레이드오프

단기/중기/장기 시간 프레임

- 4.57 통합보고서를 작성하고 표시하는데 고려되는 시간 프레임은 일반적으로 다른 보고서에서 사용되는 기준보다 길다. 단기/중기/장기 시간 프레임의 기간은 조직의 비즈니스와 투자 주기, 전략, 핵심 이해관계자의 정당한 요구와 관심을 참고하여 정해져야 한다. 그러므로 각 기간을 설정하는 데 있어 정해진 기준은 없다.
- 4.58 시간 프레임은 다음에 따라 서로 달라질 수 있다.
- 업계 또는 분야 (예: 자동차 업계의 전략적 목표는 일반적으로 8 년에서 10 년에 걸친 두 번의 모델 주기(model-cycle)에 따라 이루어지는 반면 기술 분야의 시간 프레임은 현저히 짧을 수 있다.)
 - 결과물의 성격 (예: 자연 또는 사회 관계 자본에 영향을 주는 문제는 본질적으로 매우 긴 시간을 요구할 수 있다.)
- 4.59 각각의 보고 시간 프레임과 그러한 기간 설정에 대한 이유는 통합보고서에 공시되는 정보의 성격에 영향을 줄 수 있다. 예를 들면 장기적 사항은 보다 많은 불확실성을 내포할 가능성이 크기 때문에 정성적인 정보일 확률이 높은 반면, 단기적 사항에 관한 정보는 양 또는 화폐 가치로 나타내는 방법이 적절할 수 있다. 그러나 각 시간 프레임별 주요 사항의 영향을 공시할 필요는 없다.

정보의 통합 및 세분화

- 4.60 각 조직은 각자의 상황에 적합한 정보를 제시하기 위해 정보 통합의 수준(예: 국가별, 계열사별, 부문별 또는 현장별)을 정한다. 이 과정에서 조직은 불필요한 정보를 전달하지 않기 위해 정보의 통합 또는 세분화 수준을 적절히 유지하도록 노력해야 한다.
- 4.61 특정 상황에서 정보의 통합은 상당한 의미의 손실을 야기할 수 있고, 이는 구체적인 영역에서 특히 강세나 약세를 강조하기 어려울 수 있다. 반면 불필요한 세분화는 정보 이해의 용이성에 부정적인 영향을 미치게 하는 잡동사니를 낳는 결과를 초래할 수 있다.
- 4.62 조직은 고위 경영진과 거버넌스 책임자가 조직과 조직의 운영을 관리하는 방식을 고려하여 정보를 적절한 수준으로 세분화(또는 통합)한다. 이 방법을 사용하면 대부분의 경우 재무보고 목적의 비즈니스 또는 지역 구분에 따라 정보를 표시하게 된다. (문단 4.21-4.22 다수의 비즈니스 모델을 가진 조직에 대한 부분 참고)

별도의 언급이 없다면, 본 프레임워크에서 사용되는 용어들의 의미는 다음과 같다. (알파벳 순)

1. **비즈니스 모델 (Business model)**: 조직의 전략적 목적 충족과 단기/중기/장기적인 가치창출을 목적으로 조직의 비즈니스 활동을 통해 투입물을 산출물과 결과물로 변형시키는 시스템
2. **자본 (Capitals)**: 비즈니스 모델 내에서 조직의 비즈니스 활동 및 산출물을 통해 증가하거나, 감소하거나, 변형되는 투입물로서 조직의 성공을 좌우하는 가치 축적. 본 프레임워크에서는 재무/ 제조/ 지적/ 인적/ 사회·관계/ 자연 자본으로 분류함
3. **내용 구성요소 (Content Elements)**: 통합보고서에 포함되어야 하는 정보의 구성. 각 요소들이 근본적으로 관련이 있으며 상호 배타적이지 않음. 내용 구성요소는 요소들간 관계를 분명하게 할 수 있는 방식으로서 대답해야 하는 질문의 형태로 작성되어 있음
4. **지도 원칙 (Guiding Principles)**: 정보의 표시 및 보고 내용의 공시 등 통합보고서 작성 및 표시를 지원하는 원칙
5. **투입물 (Inputs)**: 조직이 비즈니스 활동을 위해 활용하는 자본 (자원 및 관계)
6. **통합보고서 (Integrated report)**: 조직의 전략, 거버넌스, 성과 및 전망이 외부 환경의 맥락에서 단기/중기/장기적 관점에서 어떻게 가치창출을 이끌어 내는지에 대한 간결한 커뮤니케이션 방식
7. **통합보고 (Integrated Reporting, <IR>)**: 통합적 사고를 기반으로 시간 경과에 따른 가치창출과 가치창출 측면과 관련된 의사소통에 대한 프로세스로서, 조직의 정기적인 통합보고서로 마무리됨
8. **통합적 사고 (Integrated thinking)**: 조직이 사용하거나 영향을 주는 다양한 운영 및 기능 조직 및 자본간 관계에 대한 적극적인 사고. 통합적 사고는 단기/중기/장기적 관점에서 가치 창출을 고려하는 통합적인 의사결정 및 활동을 이끌어냄
9. **중요/중요성 (Material/materiality)**: 사항이 조직의 단기/중기/장기적 관점에서의 가치창출 능력에 실질적으로 영향을 미칠 수 있다면 이는 중요한 사항임
10. **결과물 (Outcomes)**: 조직의 비즈니스 활동 및 산출물의 결과로서 자본의 내외부 변화 (긍정적인 것과 부정적인 것)
11. **산출물 (Outputs)**: 조직의 제품 및 서비스, 모든 부산물 및 폐기물
12. **성과 (Performance)**: 전략적 목표와 자본이 받는 영향 관점에서의 결과물과 관련된 조직의 달성물
13. **재무자본 제공자 (Providers of financial capital)**: 현재 및 향후 재무자본을 제공하는 주식 및 부채 보유자, 대출기관, 기타 채권자 등. 최종 투자 수혜자, 공동자산 소유자, 자산 및 펀드 매니저 또한 포함됨
14. **보고 경계 (Reporting boundary)**: 조직의 통합보고서에 포함되기에 적절하다고 판단되는 사항의 경계
15. **이해관계자 (Stakeholders)**: 조직의 비즈니스 활동, 산출물 혹은 결과물에 상당한 영향을 받을 것이라 합리적으로 예측되거나, 그들의 행동이 조직의 시간 경과에 따른 가치창출 능력에 큰 영향을 줄 것이라 합리적으로 예측되는 집단 혹은 개인
16. **전략 (Strategy)**: 전략적 목표와 이를 달성하기 위한 세부 전략
17. **거버넌스 책임자 (Those charged with governance)**: 조직의 전략적 방향을 감독할 책임과 책임성과 관리 책무를 존중할 의무가 있는 사람 혹은 조직 (예: 이사회 혹은 신탁회)
18. **가치창출 (Value Creation)**: 조직의 비즈니스 활동 및 산출물에 의한 자본의 증가, 감소, 변형을 가져오는 프로세스

부록 - 요구사항 요약

APPENDIX - SUMMARY OF REQUIREMENTS



프레임워크 사용 USING THE FRAMEWORK

보고서 형식 및 다른 정보와의 관계

1.12 통합보고서는 지정되어 있으면서, 인식이 용이한 커뮤니케이션 방식이어야 한다.

프레임워크 적용

1.17 통합보고서라고 칭하고 본 프레임워크에 기반하여 작성된 모든 커뮤니케이션 방식은 굵은 이탤릭체로 표기된 모든 요구사항들을 적용해야 한다. 단, 다음의 경우는 제외한다.

- 신뢰할 수 있는 정보의 확보가 불가능하거나 중요 정보의 공시를 금하는 특별한 법적 제재가 존재하는 경우
- 중요 정보의 공시가 중대한 경쟁력 손상을 야기할 수 있는 경우

1.18 신뢰할 수 있는 정보의 확보가 불가능하거나 구체적인 법적 제재가 있는 경우 통합보고서는 다음과 같은 사항을 포함하여야 한다.

- 누락된 정보의 속성을 표기한다.
- 정보가 누락된 이유를 설명한다.
- 자료 확보의 문제인 경우에는 정보를 확보하기 위해 진행하고 있는 절차와 예상 기간을 밝힌다.

통합보고서에 대한 책임

1.20 통합보고서는 다음의 내용을 포함하는 거버넌스 책임자의 진술을 포함해야 한다.

- 통합보고서의 진실성 확보에 대한 그들의 책임 인정
- 통합적 사고를 통해 통합보고서를 작성 및 표시하였음을 인정
- 통합보고서가 본 프레임워크에 부합하여 작성되었는지 여부에 대한 의견 및 결론

만약 그러한 진술이 포함되지 않는 경우 아래의 내용에 대해 설명해야 한다.

- 향후 보고서에 이러한 진술을 포함하기 위하여 진행하고 있는 절차
- 상기 사항 적용 예상 시점은 본 프레임워크를 적용한 세번째 통합보고서 이내여야 함

지도 원칙 GUIDING PRINCIPLES

전략적 집중성과 미래지향성

3.3 통합보고서는 조직의 전략에 대한 시사점을 제시하고 전략이 단기 중기 장기적인 조직의 가치창출 능력, 조직의 자본 사용 및 자본에 대한 영향에 어떻게 연관되는지를 나타내야 한다.

정보의 연결성

3.6 통합보고서는 조직의 가치창출 능력에 중요한 요소들 간의 조합, 상호 관계, 의존도에 대한 전체적인 시각을 보여주어야 한다.

이해관계자와의 관계성

3.10 통합보고서는 조직이 주요 이해관계자와 맺고 있는 관계의 속성 및 수준에 대한 시사점을 제공해야 한다. 여기에는 조직의 이해관계자 요구사항과 관심사에 대한 이해 범위와 방식이 포함된다.

중요성

3.17 통합보고서는 조직의 단기 중기 장기적인 가치창출 능력에 상당한 영향을 미치는 사항에 대한 정보를 공시해야 한다.

간결성

3.36 통합보고서는 간결해야 한다.

신뢰성과 완전성

3.39 통합보고서는 긍정적 혹은 부정적인 모든 중요한 사항을 중요한 오류 없이 균형적으로 담아야 한다.

부록 – 요구사항 요약 (계속)

일관성과 비교가능성

- 3.54 통합보고서의 정보는 다음과 같이 제시되어야 한다.
- 시간이 흘러도 일관성이 유지된다.
 - 조직의 가치창출 능력에 중요하다면 다른 조직과의 비교도 가능하도록 제시된다.

내용 구성요소 CONTENT ELEMENTS

조직 개요와 외부 환경

- 4.4 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 이 조직은 어떤 일을 하고 어떤 환경 속에서 운영되고 있는가?

거버넌스

- 4.8 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직의 거버넌스가 단기/중기/장기적 가치창출 능력을 어떻게 뒷받침하고 있는가?

비즈니스 모델

- 4.10 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 기업의 비즈니스 모델은 무엇인가?

리스크와 기회

- 4.23 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직의 단기/중기/장기적 가치창출 능력에 영향을 주는 리스크와 기회는 어떤 것이 있으며 조직은 이에 대해 어떻게 대응하고 있는가?

전략과 자원배분

- 4.27 통합보고서는 다음의 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직은 어떤 목표를 가지고 있으며 어떠한 방식으로 이를 달성하고자 하는가?

성과

- 4.30 통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직은 전략적 목표를 보고 기간동안 어느 정도까지 달성했으며 자본에 미친 영향이라는 측면에서 결과는 어떠했는가?

전망

- 4.34 통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직이 전략을 수행하며 겪게 될 문제와 불확실성은 무엇이며, 비즈니스 모델과 미래전망에 대한 어떤 잠재적 영향이 있는가?

작성 및 표시 기준

- 4.40 통합보고서는 다음 질문에 답할 수 있어야 한다. 조직은 통합보고서에 포함해야 할 사항들을 어떻게 결정하고 정량화 및 평가하는가?