



삼일회계법인

ESRS 개정 초안 주요 내용

September 2025



Intro

2025년 2월, EU는 기업의 행정 부담을 줄이고 유럽 내 투자 유치를 강화해 경쟁력 제고를 위한 '옴니버스 패키지'를 발표했습니다. 이후 후속 조치로, 지속가능성 관련 주요 규제들이 순차적으로 개정되며 기업의 대응 전략에도 변화가 요구되고 있습니다.

먼저 지난 4월에는 '일시 정지(Stop-the-clock)' 지침이 채택되어, CSRD*와 CSDDD*의 적용 시점이 연기됐습니다. CSRD의 경우 종업원 1,000명 이하 기업의 적용 시점이 2년 연기됐으며, CSDDD는 제도 첫 시행 연도가 1년으로 연기됐습니다. 7월에는 EU 택소노미 개정을 통해 중요하지 않은 활동에 대한 공시 생략, KPI 계산 간소화 등 실무 부담을 줄이는 방향으로 조정되었고, 같은 달 ESRS 개정 초안이 발표되었습니다.

이러한 변화는 단순한 규제 완화가 아니라, 기업이 전략적으로 지속가능성 정보를 관리하고 보고할 수 있는 기반을 재정비할 수 있는 기회로 작용합니다. 동 보고서는 ESRS* 개정 초안 중 ESRS 2 및 ESRS E1(기후변화)의 주요 내용을 살펴봅니다.

* Corporate Sustainability Reporting Directive, 기업 지속가능성 공시 지침

* Corporate Sustainability Due Diligence Directive, 기업 지속가능성 실사 지침

* European Sustainability Reporting Standards, 유럽 지속가능성 공시 기준



ESRS 개정 초안의 주요 내용

유럽재무보고자문그룹(EFRAG)이 발표한 이번 ESRS 개정 초안은 옴니버스 패키지의 핵심 구성 요소 중 하나로, 유럽 그린딜과 관련된 지속가능성 보고 규칙을 간소화하는 것을 목표로 하고 있습니다.

특히, 주목해야 할 주요 변경 내용은 다음과 같습니다:

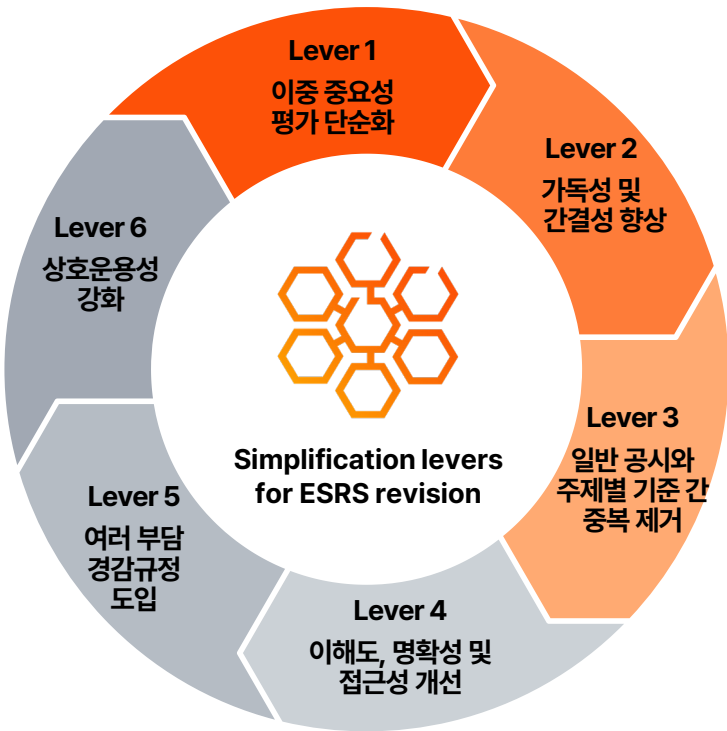
ESRS 개정 초안 개요

2025년 7월 31일 EFRAG은 개정된 유럽지속가능성보고기준(Amended ESRS) 초안을 발표했습니다. 개정초안은 ESRS의 내용 및 구조를 명확화 및 단순화하였으며, 데이터 포인트를 68% 감소시켰습니다.

개요

개정 배경	<ul style="list-style-type: none"> 2025년 2월 유럽위원회의 '옴니버스' 패키지의 한 구성 요소로, 유럽 그린 딜과 관련된 EU 보고 규칙을 간소화하는 것을 목표로 함
개정 목적	<ul style="list-style-type: none"> 필수 데이터 포인트 수의 감축 불명확한 문단의 명확화 기준의 구조와 표현을 단순화 상호 운용성을 향상시켜 지속가능성 보고 부담을 경감
향후 일정	<ul style="list-style-type: none"> 2025. 09. 29: 공개초안에 대한 의견 제출 2025. 11. 30: EFRAG이 개정된 ESRS에 대한 기술자문을 유럽위원회에 제출

주요 개정사항



ESRS 개정 초안의 6가지 주요 고려 사항

EFRAG은 이해관계자들의 다양한 의견을 반영하여, 보고 기준의 복잡성을 줄이고 정보의 명확성과 활용도를 높이기 위한 구조적 개편을 진행했습니다.

예를 들어, 이중 중요성 평가(DMA)의 간소화를 통해 기업은 핵심 이슈를 보다 전략적으로 식별할 수 있게 되었으며, 보고서의 가독성과 간결성을 높이기 위한 구조적 개선도 이루어졌습니다. 일반 공시와 주제별 기준 간의 중복을 제거함으로써 정보의 일관성과 효율성이 향상되었고, 공시 항목의 명확성과 접근성을 높이는 방향으로 기준이 재정비되었습니다. 또한, 기업의 실무 부담을 줄이기 위한 다양한 경감 규정이 도입되어, 정보 수집의 현실적인 한계를 반영한 유연한 보고가 가능해졌습니다.

글로벌 지속가능성 보고 기준(IFRS S1/S2 등)과의 정합성도 강화되어, 다국적 기업들이 여러 기준을 동시에 충족할 수 있는 기반이 마련되었습니다. 특히, 온실가스 조직 경계에 대한 접근법이 GHG Protocol과 더 잘 부합되도록 수정되었으며, 기본 경계로서 재무 통제 접근법을 강조하여 스코프별 배출량 보고의 명확성과 신뢰성이 높아졌습니다.

이번 개정은 기업이 자사의 사업모형과 전략적 우선순위에 따라 공시 전략을 수립할 수 있도록 지원하며, 보고서의 정보 밀도는 높이되, 불필요한 세부 항목이나 중복된 공시는 줄이고, 핵심 메시지 중심의 보고가 가능해졌습니다. 이를 통해 보고서의 목적성과 전달력이 강화되고, 이해관계자에게 보다 신뢰도 높은 정보를 제공할 수 있는 기반이 마련된 것으로 해석됩니다.

ESRS 개정 초안 개요

EFRAG은 ESRS의 개정 작업에 이해관계자들로부터 받은 의견을 고려하여 기준의 단순화를 위한 6가지 수단(Lever)을 사용했습니다.

Lever 1 이중 중요성 평가(DMA) 단순화	<ul style="list-style-type: none">• 명백한 중요 주제들에 대해 사업모형에서 시작하는 하향식 접근법 촉진 및 불필요한 스코어링 제외• 정보 중요성 기준 명확화 및 강화, 모든 데이터 포인트에 대한 중요성 필터 도입 (ESRS 2 포함)• IRO와 중요 주제/하위 주제 간의 상호작용 및 보고의 세분화 수준 명확화• 영향의 중요성 평가 시 시행된 복구, 완화, 예방 정책 및 조치 고려 방법에 관한 새로운 지침 도입(총액(Gross) 대 순액(Net) 문제)• ESRS를 공정한 표시 프레임워크로 강조, 이는 ISSB에서 근본적 질적특성인 목적적합성 및 표현충실성에 기반함
Lever 2 지속가능성 보고서의 가독성 및 간결성 향상	<ul style="list-style-type: none">• 구조의 유연성 명확화 및 중복 방지• 지속가능성보고서 시작 부분에 요약문 포함 허용• 상세 지표 및 EU 택소노미 공시를 부록에 포함 허용• 비중요 사안에 대한 추가 정보를 전용 섹션 또는 부록에 포함할 것을 제안
Lever 3 일반 공시와 주제별 기준 간 중복 제거	<ul style="list-style-type: none">• ESRS 2 '최소공시요구사항(MDR)'을 '일반공시요구사항(GDR)'으로 명칭 변경 및 데이터 포인트 수 축소• ESRS 2의 주제별 상세설명에도 GDR과 동일한 접근법 적용(ESRS 2 일반 공시의 부록 C 삭제)• 주제별 기준 내 정책, 조치, 목표(PATs) 데이터 포인트를 필수적인 것만으로 축소• PAT는 보유하고 있으며 중요한 경우에만 보고한다는 점 명확화• PAT는 IRO 수준이 아닌 주제별 수준으로 보고할 것을 권고한다는 점 명확화

Lever 4 ESRS 기준의 이해도, 명확성 및 접근성 개선	<ul style="list-style-type: none"> • 기존의 'may' 또는 '자발적' 공시 범주 제거 • 의무적 내용과 비의무적 내용을 분리하고 의무적 내용은 적용 요구사항(AR)로 관련 공시 요구사항(DR)바로 아래 제시되도록 구조 변경. 비의무적 내용은 ED에서 삭제되고 NMIG로 이동
Lever 5 여러 부담 경감규정 도입	<ul style="list-style-type: none"> • 보고 시 '과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보'를 사용하도록 요구하는 문단 포함 • 관련 보고경계의 범위 일부를 보고할 수 있도록 허용하는 경감 규정을 도입하고, 향후에 적용 범위를 개선하기 위한 조치를 공시 • 가치사슬 지표에 대해 직접 데이터에 대한 선호를 없애고, 직접 데이터 또는 추정치를 사용할 수 있도록 경감규정 도입 • 보고 범위 내 리스자산 처리에 대한 구체적 지침 제공 • 사업 인수 및 처분과 관련된 1년 경감규정 도입 • 추정 불확실성이 높을 때 예상 재무영향에 대한 완화 조치
Lever 6 글로벌 보고 기준과의 상호운용성 강화	<ul style="list-style-type: none"> • 가능한 경우 IFRS S1 및 IFRS S2 기후 관련 공시의 동일한 용어 채택 • ESRS가 IFRS S1과 일치하는 공정한 표시 프레임워크임을 강조(lever #1 참조) • 재무통제 접근법에 따른 온실가스 배출 공시요구, 재무통제가 배출의 공정한 표시를 제공하지 않는 경우에만 운영통제 개념에 따른 스코프 1 및 스코프 2 배출 별도 공시 요구

ESRS 2 주요 개정 사항

ESRS 2는 이번 개정 초안을 통해 공시 항목의 구조와 표현을 간소화하고, 기업이 실제 관리 방식에 따라 IRO 수준 또는 주제 수준 중 선택하여 보고할 수 있도록 보고 단위의 유연성을 도입했습니다. 전체 데이터 포인트는 49% 감소하고, 문서 내 단어 수는 34% 줄어드는 등 보고 부담을 경감하는 방향으로 개정이 이루어졌습니다.






예를 들어, 작성원칙(BP)은 ESRS 1과의 차이가 있는 경우에만 명시하도록 단순화되었고, 거버넌스(GOV) 영역에서는 경영진의 역할, 지배기구의 정보 제공 방식, IRO 목록 등 세부 항목이 삭제되어 핵심 정보 중심의 보고가 가능해졌습니다. 전략(SBM) 영역에서는 지역별 직원 수, 주요 제품 및 고객 정보, 가치사슬 구조 등 상세 항목이 제외되었으며, 이해관계자 참여 방식에 대한 공시도 간소화되었습니다.

특히, 예상 재무영향에 대해서는 '정량적 정보를 의무화 하되, 불가능한 경우 대안을 제시'하는 방식 또는 '정성적 정보 중심 공시와 정량 정보의 자발적 제공'이라는 두 가지 접근 방식이 제안되어 현재 의견 수렴이 진행 중입니다. 이는 향후 공시 방식의 방향성에 따라 기업의 보고 전략과 정보 제공 수준에 영향을 미칠 수 있는 부분으로, 지속적인 모니터링과 대응이 필요합니다.

이번 개정은 단순한 항목 축소를 넘어, 기업이 자체적인 중요성 평가와 정보 관리 역량을 기반으로 공시 전략을 수립해야 하는 환경으로의 전환을 의미합니다. 보고 유연성의 확대는 기업에게 표준화된 틀을 따르기보다, 자사의 운영 현실과 전략적 우선순위에 맞춘 공시 체계 구축을 요구하며, 이는 향후 이해관계자와의 신뢰 형성 및 정보 활용도 측면에서도 중요한 영향을 미칠 수 있습니다.

ESRS 2 주요 개정사항

ESRS 2는 데이터 포인트 49% 감소, 단어 수 34%가 감소되었으며, 기업이 실제 관리 방식에 따라 IRO 수준 또는 주제 수준 중 선택하여 보고할 수 있는 유연성을 도입했습니다.

개요	주요 개정사항
작성원칙(BP) 	<ul style="list-style-type: none"> 단계적 도입 옵션을 사용한 경우와 ESRS 1 일반 요구사항으로부터 다른 적용이 있는 경우(시간 범위 또는 지속가능성 정보의 준비나 표시 변경 등)에만 명시하도록 단순화
거버넌스(GOV) 	<ul style="list-style-type: none"> 지배기구 구성 및 다양성: 기업의 부문, 제품 및 지리적 위치와 관련된 경험 삭제 지배기구 역할 및 책임: 경영진 역할이 삭제되고 위임되지 않은 항목만 공시되도록 요구 지배기구 정보제공방법 및 지배기구가 처리한 IRO 목록 삭제 성과지표의 보상정책 포함 여부 및 방법 삭제
전략(SBM) 	<ul style="list-style-type: none"> 지역별 직원수, ESRS 부문별 총수익, 주요 제품, 고객 등과 관련된 목표 등 삭제 사업모형 및 가치사슬에 대한 설명: 기존 Input/Output, 주요 가치사슬에 대한 설명 등 상세 공시요구사항을 삭제 이해관계자 참여와 관련된 이해관계자 조직방법, 목적 등 상세 공시요구사항 삭제 예상 재무영향: 두가지 옵션에 대한 의견 확인 중(정량적 정보 의무화 + 불가능한 경우 대안 제시 or 정성적 정보 의무 + 정량적 정보는 자발적)
영향, 위험 및 기회 관리(IRO) 	<ul style="list-style-type: none"> 기후변화 외 토픽이 중요하지 않다고 결론내린 경우, 간단한 설명 삭제(기후변화는 결론의 근거만 기재하도록 수정) 중요한 토픽에 대해 정책, 조치, 목표를 채택하지 않은 사유 공시 및 목표 예상시기 삭제 GDR-P: 정책 설정 시 주요 이해관계자의 이익을 고려한 경우 그 설명에 대해 사회 주제로 한정(기존은 모든 주제), 정책 시행에 대한 책임을 지는 조직 내 최고 수준의 직급 등 지표 삭제 GDR-A: 환경 주제에 대해서만 주요 조치가 협력적 조치인지 여부와 완화 계층에 대한 설명 추가(기존은 모든 주제), 피해를 입은 사람들에 대한 구제 조치 및 이전 기간 조치의 진행상황 삭제
지표 및 목표(MT) 	<ul style="list-style-type: none"> MDR-M: (환경 지표)영향이 발생하는 지역의 특정 환경 조건 및 특성 등 환경적 맥락 정보 신설, (가치 사슬 지표)간접 출처 또는 대용치 데이터에 대한 의존도와 해당되는 경우 향후 데이터 품질 개선을 위한 계획된 조치 신설 MDR-T: 목표 미설정 시, 조치의 효과성 및 정책 목표 달성의 진행도를 측정하는지 여부와 방법에 대한 공시 삭제, 각 중요한 지속가능성 문제에 대한 목표 설정에 이해관계자가 참여했는지 여부와 방법 삭제, 목표와 조치와의 관계 설명 추가

ESRS E1(기후변화) 주요 개정 사항

ESRS E1(기후변화)은 데이터 포인트가 53% 감소하고, 단어 수가 65% 줄어드는 등 기존 전반에 걸쳐 간소화가 이루어졌으며, IFRS S2 기후 관련 공시와의 상호운용성을 강화하기 위해 일부 용어가 통일되었습니다. 이는 단순한 공시 축소를 넘어, 기업의 기후 전략과 재무적 연결성에 대한 보고 방식 자체를 재정의하는 움직임으로 해석될 수 있습니다.

가장 두드러지는 변화는 단편적인 수치 중심의 보고에서 벗어나, 전략적 맥락을 중심으로 정보를 전달하는 방식으로의 전환입니다. 예를 들어, 기업의 전략과 사업모델이 지구 평균기온 상승을 산업화 이전 대비 1.5도 이내로 제한하려는 EU의 기후 목표 및 2050년 탄소중립 목표와 어떻게 부합하는지를 설명하는 항목이 강화되었으며, 기후 회복력 분석에서는 기업의 전략 조정 능력과 불확실성 대응 역량을 중심으로 공시 내용이 재편되었습니다.

아울러, 일부 공시 항목의 삭제는 보고 부담을 경감하는 동시에, 기업이 무엇을 선택적으로 보고할지에 대한 전략적 판단을 요구합니다. 특히 정량적 정보 공시 방식에 대한 유연성이 확대되면서, 기업은 자체 역량에 따라 대응할 수 있지만, 정량 정보 제공 역량을 갖춘 기업이 더 높은 신뢰와 평가를 받을 가능성이 큼니다.

E1 주요 개정사항

개요		주요 개정사항
IRO	E1-1 기후변화 완화 전환 계획	<ul style="list-style-type: none"> 전략 및 사업모형이 1.5도 제한과 EU의 2050년 기후 중립성 목표와 어떻게 부합되는지에 대한 포괄적 정보 추가 기후변화 완화 전환 계획 이행을 위한 투자 및 재무계획 설명 시, 탄소노미 참조 공시항목 등 삭제
	E1-2 기후 관련 위험 및 시나리오 분석	<ul style="list-style-type: none"> 기후 관련 IRO 식별 및 평가 절차의 상세 공시요구사항을 간소화(고배출 시나리오 고려 여부 등 삭제)
SBM	E1-3 기후변화 관련 회복력	<ul style="list-style-type: none"> IFRS S2와 부합하도록 기후 회복력 분석의 시사점 및 불확실성, 전략 및 사업모형을 조정하는 기업의 능력에 대한 내용으로 수정(기존 시나리오 분석 방법론 공시는 E1-2로 이동)
	E1-4 기후변화 관련 정책	<ul style="list-style-type: none"> ESRS 2 GDR-P에 따라 공시할 것을 요청하는 문단 외 내용 삭제(목적 삭제 및 중복문단 삭제)
	E1-5 기후변화 관련 조치 및 자원	<ul style="list-style-type: none"> 단기 및 중기 CapEx/OpEx 수치와 예상 장기 CapEx/OpEx 범위를 공시하도록 수정 CapEx/OpEx 금액과 관련된 재무제표 항목 및 EU 탄소노미 KPI 삭제

개요		주요 개정사항
MT	E1-6 기후변화 관련 목표	<ul style="list-style-type: none"> 기준연도 및 기준값, 목표 외부검증 여부 등 삭제
	E1-7 에너지 소비 및 구성	<ul style="list-style-type: none"> 재생가능 에너지원의 상세 구분, 기후변화에 대한 영향이 큰 부문 활동과 관련된 에너지 집약도 등 삭제 화석 연료 원천으로부터의 총 에너지 소비량 세분화 공시를 기후변화에 대한 영향이 큰 부문에서 전체로 대상 확대
	E1-8 총 스코프 1, 2, 3 온실가스 배출량	<ul style="list-style-type: none"> 총 온실가스 배출량, 순수익 기준 온실가스 집약도 등 삭제 재무통제 접근법에 따른 온실가스 배출 공시요구
	E1-9 탄소 크레딧으로 자금 조달된 온실가스 제거 및 완화 프로젝트	<ul style="list-style-type: none"> 기존 AR문단에 포함된 온실가스 제거 및 저장 관련 상세 지표 삭제
	E1-10 내부탄소가격 책정	<ul style="list-style-type: none"> 내부탄소가격의 유형, 적용범위, 근거가격 등 삭제 IFRS2와 부합하도록 재무제표 손상검사에 사용된 가격과의 일관성, 온실가스 배출량 톤당 가격이 추가
	E1-11 주요 물리적·전환 위험과 잠재적 기후 관련 기회로 인한 예상 재무 영향	<ul style="list-style-type: none"> 예상 재무영향: ESRS 2에 따라 두가지 옵션에 대한 의견 확인 중(정량 정보 공시 or 정성 정보 공시) 물리적 위험에 노출된 자산의 만성/급성 구분 삭제 중대한 위험에 노출된 자산, 부채, 매출 금액과 재무제표 연관성 삭제 중대한 기회로 인한 비용절감액, 예상 시장규모 등 삭제하고 IFRS2와 부합하도록 기후 관련 기회에 부합하는 자산 또는 사업활동의 금액 및 백분율 추가

향후 일정

ESRS 개정 초안은 현재 전 세계 이해관계자를 대상으로 공개 의견 수렴 중이며, EFRAG은 2025년 9월 29일까지 의견을 접수받습니다. 이후 2025년 11월 30일, 수렴된 의견을 반영한 개정된 기술 자문을 유럽위원회에 제출할 예정입니다. 기업은 지속적인 기준 모니터링과 유연한 대응 전략 마련이 필요합니다.

Sustainability Platform

스티븐 강 Partner

Sustainability Platform Leader

PwC Korea

steven.c.kang@pwc.com

권미엽 Partner

Sustainability Team

PwC Korea, Assurance

miyop.kwon@pwc.com

Markets

류길주 Partner

PwC Korea

gil-ju.ryu@pwc.com

장은영 Director

PwC Korea

celia.e.jang@pwc.com

윤이나 Manager

PwC Korea

ena.yun@pwc.com

유수민 Assistant Associate

PwC Korea

sumin.yoo@pwc.com



삼일회계법인

삼일회계법인의 간행물은 일반적인 정보제공 및 지식전달을 위하여 제작된 것으로, 구체적인 회계이슈나 세무이슈 등에 대한 삼일회계법인의 의견이 아님을 유념하여 주시기 바랍니다. 본 간행물의 정보를 이용하여 문제가 발생하는 경우 삼일회계법인은 어떠한 법적 책임도 지지 아니하며, 본 간행물의 정보와 관련하여 의사결정이 필요한 경우에는, 반드시 삼일회계법인 전문가의 자문 또는 조언을 받으시기 바랍니다.

S/N: 2508W-RP-097

© 2025 Samil PricewaterhouseCoopers. All rights reserved. "PricewaterhouseCoopers" refers to Samil PricewaterhouseCoopers or, as the context requires, the PricewaterhouseCoopers global network or other member firms of the network, each of which is a separate and independent legal entity.