

# **Gli effetti della cultura nazionale sulla qualità della disclosure del capitale intellettuale nel contesto dell'*Integrated Reporting***

*Filippo Vitolla, Nicola Raimo, Michele Rubino\**

Ricevuto il 25 maggio 2019  
Accettato il 28 gennaio 2020

## **Abstract**

### **The effects of national culture on the intellectual capital disclosure quality in the context of Integrated Reporting. An empirical analysis.**

The transition from a production-based economy to a knowledge-based economy has significantly increased the importance of intellectual capital in the firm's value creation process. Since the generally accepted accounting principles do not contain information relating to intellectual capital, for a long time, stakeholders asked the companies to voluntarily disclose information about their intangible resources in order to judge the company's performance and value. The advent of integrated reporting (IR) offers an innovative tool to managers for the disclosure of information relating to intellectual capital. Therefore, in recent years, some researchers are starting to analyse the intellectual capital information contained in the integrated reports. However, despite the presence of these first studies on the subject, knowledge about the determinants of the intellectual capital disclosure quality in the integrated reports is limited. In fact, the few studies on the topic focus on the firm-level determinants and there are no studies that analyse the impact of country-level determinants. Our study aims to fill this gap by analysing the impact of national culture on the intellectual capital disclosure quality. The results clearly show how the intellectual capital disclosure quality is negatively associated with 4 Hofstede dimensions: power distance, individualism, long-term orientation and indulgence. This is the first study that analyse the relationship between national culture and the quality of intellectual capital disclosure in the context of integrated reporting.

**Keywords:** cultura nazionale; capitale intellettuale; integrated reporting; disclosure

---

\* Università LUM Jean Monnet, Casamassima (BA), E-mail: [vitolla@lum.it](mailto:vitolla@lum.it), [raimo.phdstudent@lum.it](mailto:raimo.phdstudent@lum.it), [rubino@lum.it](mailto:rubino@lum.it)

Tabella 1 – Misurazione della qualità della disclosure del capitale intellettuale

Area	Criterio	Punteggio totale per ogni categoria di CI
<b>AREA BACKGROUND</b>		
Unità di testo dedicata	Presenza: 1; Assenza: 0	1
<b>AREA CONTENT</b>		
Informazioni qualitative Informazioni quantitative non monetarie Informazioni quantitative monetarie Livello di dettaglio Trattamento come <i>input</i> Trattamento come <i>outcome</i>	Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Alto livello: 1; Basso livello: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0	6
<b>AREA FORM</b>		
Indicatori di sintesi Grafici e tabelle Livello di chiarezza del linguaggio Tenore delle informazioni positivo Tenore delle informazioni negativo Informazioni orientate al futuro Informazioni orientate al passato	Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Chiaro e diretto: 1; Formale: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0 Presenza: 1; Assenza: 0	7
<b>ICDQ</b>		14

Tabella 2 – Statistiche descrittive

Variabile	Oss.	Media	Dev. St.	Min.	Max.
ICDQ	100	14.53	6.98	2	36
PDI	100	50.46	12.95	18	93
IDV	100	63.46	16.48	13	90
LTO	100	55.51	21.28	13	88
IVR	100	55.10	14.45	20	97
TOBINQ	100	1.29	0.70	0.02	3.52
AGE	100	60.18	39.30	22	156
ENVSEN	100	0.35	0.47	0	1
SIZE	100	16.13	2.32	9.89	21.26
LEV	100	4.95	4.77	1.14	20.19