

Decentralization and local government reports

*Francisco J. Bastida**, *Bernardino Benito*** and *Salvador Marín****

In the Spanish local sector, as well as in other western countries, we are witnessing a process of managerial decentralization. Consequently, municipal financial statements are no longer relevant, since a growing percentage of operations is excluded from these statements. As suggested by IMF Manual on Fiscal Transparency and OECD Manual of Best Practices for Budget Transparency, we think it is essential to require municipal global reports, encompassing those entities created by governments. Bureaucratic structure of the public sector makes Local Governments issue budgetary reports that do not agree with the responsibility boundaries stemming from this managerial decentralization.

13

En el sector local español, al igual que otros países occidentales, hemos sido testigos de un proceso de descentralización de la gestión. Como consecuencia, los estados financieros municipales ya no son relevantes, puesto que un creciente porcentaje de las operaciones queda excluido de los mismos. Como sugiere el Manual de Transparencia Fiscal del FMI y el Manual de Buenas Prácticas Presupuestarias de la OCDE, pensamos que es esencial requerir informes municipales globales, incluyendo aquellas entidades creadas por los gobiernos. La estructura burocrática del sector público hace que los gobiernos locales elaboren informes presupuestarios que no concuerdan con los límites de responsabilidad provocados por la descentralización de su gestión.

Key words: fiscal transparency, management devolution, local government.
JEL classification: M41, H70

* Technical University of Cartagena (Spain)

** University of Murcia (Spain)

*** University of Murcia (Spain)