



## Is There a Specific Accrual Basis Standard for the Public Sector? Theoretical Analysis and Harmonization of Italian Government Accounting

PDF (Size: 384KB) PP. 27-37 DOI: 10.4236/ojacct.2012.12004

### Author(s)

Fabio Giulio Grandis, Giorgia Mattei

### ABSTRACT

This paper aims to analyse the principle of accrual accounting when applied to non-business-oriented companies, including most general government bodies. The analysis is carried out by referring to concepts that are well-established and firmly anchored to the " history " of accounting and which, today, allow us to define the principle of accrual accounting for " non-business " activities differently to that applicable to profit-oriented companies. This also gives rise to a different interpretation of the economic result. This work subsequently provides a " fieldwork " analysis of how accrual accounting has been introduced in the Italian public sector through an on-going accounting harmonization project. Finally, this paper offers a critical examination of the current accrual basis recognised by the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS), as compared to its theoretical definition. The conclusions of this paper support the theory that the IPSAS can contribute to the current harmonization of Italian government accounting, but also reverse.

### KEYWORDS

Public Administration Accounting; Principle of Accrual Accounting; Accounting Harmonization; International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB)

### Cite this paper

F. Grandis and G. Mattei, "Is There a Specific Accrual Basis Standard for the Public Sector? Theoretical Analysis and Harmonization of Italian Government Accounting," *Open Journal of Accounting*, Vol. 1 No. 2, 2012, pp. 27-37. doi: 10.4236/ojacct.2012.12004.

### References

- [1] S. Newberry, " The Conceptual Framework Sham and Its Support for an Even Greater Sham," *Australian Accounting Review*, Vol. 3, No. 12, 2002, pp. 47-49.
- [2] S. Ellwood and S. Newberry, " A Bridge Too Far: A Common Conceptual Framework for Commercial and Public Benefit Entities," *Accounting and Business Research*, Vol. 36, No. 1, 2006, p. 19. doi: 10.1080/00014788.2006.9730004
- [3] J. Perrin, " From Cash to Accruals in 25 Years," *Public Money & Management*, Vol. 18, No. 2, 1998, pp. 7-10. doi: 10.1111/1467-9302.00108
- [4] I. Lapsley, R. Mussari and G. Paulsson, " On the Adoption of Accrual Accounting in the Public Sector: A Self-Evident and Problematic Reform," *European Accounting Review*, Vol. 18, No. 4, 2009, pp. 719-723. doi: 10.1080/09638180903334960
- [5] P. E. Cassandro, " Le Gestioni Erogatrici Pubbliche," *Unione Tipografico-Editrice Torinese*, Torino, 1960.
- [6] G. Cerboni, " Quadro Di Contabilità Per Le Scritture in Partita Doppia Della Ragioneria Generale Dello Stato," *Stamperia Reale*, Roma, 1877.
- [7] G. Cerboni, " La Ragioneria Scientifica E La Sue Relazioni Con Le Discipline Amministrative E Sociali," E. Loescher e C., Roma, 1886.

[OJAcct Subscription](#)
[Most popular papers in OJAcct](#)
[About OJAcct News](#)
[Frequently Asked Questions](#)
[Recommend to Peers](#)
[Recommend to Library](#)
[Contact Us](#)

Downloads:	2,557
------------	-------

Visits:	17,938
---------	--------

[Sponsors, Associates, and Links >>](#)

- [8] J. Schrott, "Lehrbuch Der Allgemeinen Verrechnungswissenschaft," Friedrich Rohlicek, Prague, 1856.
- [9] F. G. Grandis, "Il Conto Economico Nei Documenti Contabili Degli Enti Pubblici," Kappa, Roma, 1995, p. 29.
- [10] F. Pezzani, "L'evoluzione Dei Sistemi Di Contabilità Pubblica," Azienda Pubblica, Vol. 18, 2005, pp. 561-565.
- [11] A. Amaduzzi, "Aziende Di Erogazione. Primi Problemi Di Organizzazione, Gestione E Rilevazione," Principato, Messina-Milano, 1935, p. 130.
- [12] F. G. Grandis, "Le Ambiguità Nelle Riforme Dei Sistemi Contabili Pubblici," Quaderni Monografici RIREA, Vol. 47, 2006, p. 10.
- [13] B. McCulloch and I. Ball, "Accounting in the Context of Financial Management Reform," Financial Accountability and Management, Vol. 8, No. 1, 1992, pp. 7-12. doi:10.1111/j.1468-0408.1992.tb00137.x
- [14] M. Evans, "Corporate Governance," In: P. Jackson and M. Levender, Eds., The Public Services Yearbook, Chapman and Hall, London, 1995.
- [15] D. Heald, G. Georgiou, "Resource Accounting: Valuation, Consolidation and Accounting Regulation," Public Administration, Vol. 73, No. 4, 1995, pp. 571-579. doi:10.1111/j.1467-9299.1995.tb00846.x
- [16] T. Mellor, "Why Local Governments are Producing Balance Sheets," Australian Journal of Public Administration, Vol. 55, No. 1, 1996, pp. 78-81.
- [17] J. Guthrie, "Application of Accrual Accounting in the Australian Public Sector. Rhetoric or Reality," Financial Accountability and Management, Vol. 14, No. 1, 1998, pp. 1-19. doi:10.1111/1468-0408.00047
- [18] M. Aiken and C. Capitanio, "Accrual Accounting Valuations and Accountability in Government: A Potentially Pernicious Union," Australian Journal of Public Administration, Vol. 54, No. 4, 1995, pp. 564-576. doi:10.1111/j.1467-8500.1995.tb01169.x
- [19] N. Coon, "Reservation about Governments Producing Balance Sheets," Australian Journal of Public Administration, Vol. 55, No. 1, 1996, pp. 82-85. doi:10.1111/j.1467-8500.1996.tb01185.x
- [20] P. Onida, "Economia d'azienda," Utet, Torino, 1971, p. 20.
- [21] H. A. Simon, "Il comportamento amministrativo", Il Mulino, Bologna, 1958.
- [22] M. Paoloni and F. G. Grandis, "La Dimensione Aziendale Delle Amministrazioni Pubbliche," Giappichelli, Torino, 2007, p. 424.
- [23] F. G. Grandis, "Lo Schema Di Bilancio Delle Aziende Sanitarie Pubbliche," The Community Economic Development Association of Michigan, Padova, 1996, p. 85.
- [24] G. Paolucci, "I Contributi in Conto Capitale Nell'Economia Dell'Impresa. Peculiarità Contabili, Prassi Internazionale ed Indagini Empiriche," Giappichelli Publisher, Torino, 2001.
- [25] F. Besta, "La Ragioneria", Volume I, Seconda edizione, Vallardi, Milano, 1909.
- [26] P. Onida, "La Logica Ed Il Sistema Delle Rilevazioni Quantitative D'azienda," Giuffrè, Milano, 1970.
- [27] J. L. Chan, "International Public Sector Accounting Standards: Conceptual and Institutional Issues," McGraw-Hill, Milano, 2008.
- [28] A. Amaduzzi, "Le Aziende Di Erogazione Primi Problemi Di Organizzazione, Gestione Rilevazione," Principato, Milano, 1936, p. 123.
- [29] L. Hinna, M. Meneguzzo, R. Mussari and M. Decastri, "Economia Delle Aziende Pubbliche," McGraw-Hill, Milano, 2006, p. 157.
- [30] G. Aioldi, G. Brunetti and V. Coda, "Economia Aziendale," Il Mulino, Bologna, 1994, p. 125.
- [31] G. Marcon, "L'evoluzione Delle Teorie Sui Processi Decisionali Delle Amministrazioni Pubbliche, Premessa Per L'Interpretazione Della Riforma Della Contabilità," Azienda Pubblica, Vol. 3, 2011.
- [32] M. Dell'Interno, "Osservatorio per la Finanza e la Contabilità Degli Enti Locali, Principio Contabile

n.3. Il Rendiconto Degli Enti Locali," 2008, Par. 111 and 134, in press.

- [33] M. dell' Economia e delle Finanze, " Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, Principi contabili per il bilancio di previsione e per il rendiconto generale degli Enti pubblici istituzionali," Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato, Roma, 2001, pp. 16-17.
- [34] S. Pozzoli, " The International Public Sector Accounting Standards between Convergence and