



Översiktlig granskning

-Delårsrapport per
2021-08-31

Håbo kommun



Innehåll

Sida

1. Sammanfattning

1.1 Räkenskaperna och delårsrapporten	4
1.2 Underlag för revisorernas bedömning	5

2. Inledning

2.1 Syfte och revisionsfråga	7
2.2 Avgränsning	8
2.3 Revisionskriterier	9
2.4 Ansvarig nämnd	9
2.5 Metod	9

3. Resultat av granskningen

3.1 Struktur och innehåll i delårsrapporten	11
3.2 Bedömning av fullmäktiges mål med betydelse av god ekonomisk hushållning	12
3.2.1 Finansiella mål	13
3.2.2 Verksamhetsmål	14
3.3 Balanskravet	15
3.4 Resultaträkning	16
3.5 Balansräkning	17
3.6 Sammanställd redovisning	17
3.7 Investerings och exploateringsverksamheten	19
3.8 Redovisningsprinciper	20



1. Sammanfattning

Sammanfattning

Vi har av Håbo Kommuns revisorer fått i uppdrag att översiktligt granska delårsrapporten per 2021-08-31. Uppdraget ingår i revisionsplanen för år 2021.

Kommunens revisorer ska enligt Kommunallagen 12 kap bedöma om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de mål som fullmäktige beslutat. Revisorernas uttalande avges i revisorernas bedömning av delårsrapporten.

Vårt uppdrag är att granska delårsrapporten för att ge revisorerna tillräckligt underlag för sin bedömning.

1.1 Räkenskaperna och delårsrapporten

De väsentligaste slutsatserna från granskningen kan sammanfattas enligt följande:

- ✓ Kommunens resultat för delåret uppgår till 46,4 mnkr, vilket är 40,7 Mkr sämre än samma period förra året. Det beror främst på man inte fått de generella statsbidrag och utjämningarna till följd av den rådande Coronapandemin i samma utsträckning som föregående år. Kommunen erhöll föregående år 116,3 Mkr i generella statsbidrag och utjämning, medan man i år mottog 113,4 Mkr, vilket är en minskning från i fjol med 2,9 Mkr. Verksamhetens nettokostnader har ökat i jämförelse med föregående år med 74,8 Mkr och skatteintäkterna har ökat med ca 38 Mkr i jämförelse med i fjol.
- ✓ Kommunens årsprognos uppgår till 231,5 Mkr jämfört med budget på 27,7 Mkr. Årsprognosen, exklusive realisationsvinster och resultat från exploatering, beräknas uppgå till 2,1 Mkr, vilket understiger budget med -25,5 Mkr.
- ✓ Kommunens balanskravsresultat beräknas uppgå till 231,5 Mkr för 2021 och beräknas uppnås.

Vi har, inte identifierat några väsentliga felaktigheter i delårsboks slutet, och i granskningen har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsboks slutet inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning.

Sammanfattning forts.

1.2 Underlag för revisorernas bedömning utifrån fullmäktiges mål

Enligt bestämmelser i kommunallagen ska fullmäktige i budgeten ange finansiella mål och verksamhetsmål som har betydelse för god ekonomisk hushållning. Revisorerna ska bedöma om resultatet i delårsbokslutet är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen för den ekonomiska förvaltningen.

Vad gäller god ekonomisk hushållning så hänvisar RKR till förarbeten till kommunallagen där det betonas vikten av att mål och riktlinjer för god ekonomisk hushållning utvärderas för hela kommunala koncernen, d v s kommunen och dess kommunala koncernföretag gemensamt. Vi bedömer att målen för god ekonomisk hushållning inte omfattar eller har utvärderas för kommunkoncernen som helhet utan endast fokuserar på kommunen.

Finansiella mål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av fullmäktige fastställda finansiella målen. Gällande prognosen för år 2021 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Verksamhetsmål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av fullmäktige fastställda övergripande verksamhetsmålen. Gällande prognosen för år 2021 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Västerås 2021-10-28

Susann Eriksson

Susann Eriksson

Auktoriserad revisor

Micaela Hedin

Micaela Hedin

Certifierad kommunal revisor





2. Inledning

Inledning

Av kommunala bokförings- och redovisningslagen framgår att kommuner ska upprätta minst en delårsrapport som ska omfatta en period av minst hälften och högst två tredjedelar av räkenskapsåret, det vill säga minst sex månader och högst åtta månader. Det är även den rapport som faller inom ramen för denna period som ska behandlas av kommunfullmäktige och som revisorerna ska göra en bedömning av.

Kommunens revisorer ska enligt 12 kap i kommunallagen bedöma om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de mål som fullmäktige beslutat (2 §). Revisorernas uttalanden avges i revisorernas bedömning av delårsrapporten.

2.1 Syfte och revisionsfråga

Granskningen syftar till att översiktligt bedöma om:

- ✓ Kommunens delårsrapport har upprättats i enlighet med kommunallagen, kommunal bokförings- och redovisningslag och god redovisningssed i kommuner och regioner
- ✓ Resultatet i delårsrapporten är förenligt med de mål som fullmäktige beslutat, som är av betydelse för god ekonomisk hushållning

Resultatet av vår granskning utgör underlag för revisorernas utformning av utlåtandet till Kommunfullmäktige.



Inledning forts.

2.2 Avgränsning

Vår granskning omfattar delårsrapporten per 2021-08-31.

Vår granskning har skett i den omfattning som följer av God revisionsred i kommunal verksamhet, främst såsom denna definieras av SKR⁵ och Skyrev⁶. Det innebär att vi planerat och genomfört den översiktliga granskningen för att med begränsad säkerhet försäkra oss att delårsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En översiktlig granskning är begränsad i omfattning och riktar i huvudsakligen in sig på intervjuer och analyser. De granskningsåtgärder som vidtas gör det inte möjligt att sammantaget skaffa en sådan säkerhet kring alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en fullständig revision utförts.

Vår granskning av redovisningen utgår från en bedömning av väsentlighet och risk.

Granskningen har inte som syfte att identifiera brottsliga handlingar, t ex förskingring.

I delårsrapporten har vi översiktligt granskat resultat- och balansräkning samt tillhörande noter. Övriga delar har enbart granskats med utgångspunkt från att informationen är förenlig med informationen i de finansiella delarna.

Denna rapport sammanfattar i avvikelseform våra väsentligaste iakttagelser från granskningen.

Inledning forts.

2.3 Revisionskriterier

Vi har bedömt om delårsrapporten i allt väsentligt följer:

- ✓ Kommunallag (KL) och kommunal bokförings- och redovisningslag (LKBR)
- ✓ God redovisningssed, definierad av Rådet för Kommunal Redovisning, RKR, och Sveriges Kommuner och Regioner, SKR
- ✓ Interna regelverk och instruktioner
- ✓ Fullmäktigebeslut

Vi har bedömt om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de av kommunfullmäktige beslutade målen för ekonomi och verksamhet som är av betydelse för god ekonomisk hushållning.

2.4 Ansvarig nämnd

Granskningen avser kommunstyrelsens delårsrapport som enligt 11 kap 16 § Kommunallagen ska behandlas av kommunfullmäktige.

Rapporten är faktakontrollerad av ekonomiavdelningen.

2.5 Metod

Granskningen har genomförts genom:

- ✓ Dokumentstudie av relevanta dokument
- ✓ Intervjuer med berörda tjänstemän
- ✓ Analys av nyckeltal för verksamhet och ekonomi
- ✓ Översiktlig analys av resultat- och balansräkningen



3. Resultat av granskningen

Resultat av granskningen

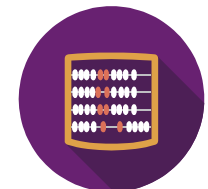
3.1 Struktur och innehåll i delårsrapporten

Enligt 13 kap. 2 § LKBR ska en delårsrapport innehålla en resultaträkning, en balansräkning och en förenklad förvaltningsberättelse. RKR preciserar i rekommendation 17 vad förvaltningsberättelsen ska innehålla som minimum för att motsvara kraven på en förenklad förvaltningsberättelse. RKR:s rekommendation 17 tillägger att en samlad - men översiktlig – beskrivning av kommunens drifts- och investeringsverksamhet ska ingå.

Enligt RKR 17 ska vidare uppgift i förvaltningsberättelsen bland annat lämnas om:

- ✓ Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under delårsperioden eller efter dess slut, men innan delårsrapporten upprättas.
- ✓ Upplysningar om kommunens förväntade utveckling avseende ekonomi och verksamhet utifrån målen om god ekonomisk hushållning.
- ✓ En redovisning av hur helårsprognosen förhåller sig till den budget som fastställts för den löpande verksamheten.
- ✓ En bedömning av balanskravsresultatet utifrån helårsprognosen.

Vi noterar att kommunens delårsrapport uppfyller kraven vilka preciseras i RKR R17.



Resultat av granskningen forts.

3.2 Bedömning av fullmäktiges mål med betydelse av god ekonomisk hushållning

Enligt kommunallagens bestämmelser ska fullmäktige i budgeten ange finansiella mål och verksamhetsmål som har betydelse för god ekonomisk hushållning. Revisorerna ska bedöma om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen.

Vad gäller god ekonomisk hushållning så hänvisar RKR till förarbeten till kommunallagen där det betonas vikten av att mål och riktlinjer för god ekonomisk hushållning utvärderas för hela kommunala koncernen, d v s kommunen och dess kommunala koncernföretag gemensamt. Vi bedömer att målen för god ekonomisk hushållning inte omfattar eller har utvärderas för kommunkoncernen som helhet.

Vi noterar dock att kommunstyrelsen har gjort en sammantagen bedömning av huruvida god ekonomisk hushållning kommer att uppnås för kommunen exklusive koncernbolag.

Resultat av granskningen forts.

3.2.1 Finansiella mål

Totalt har kommunen tre finansiella mål för god ekonomisk hushållning:

- ✓ Kommunens resultat ska över perioden uppgå till i genomsnitt två procent av skattenettet exklusive realisationsvinster och investeringsbidrag från andra än staten
- ✓ Överskott och intäkter av engångskaraktär ska i första hand användas till att minska kommunens skuldsättningsgrad eller för att finansiera kommunens investeringar
- ✓ Exploateringsverksamheten ska totalt sett ge ett ekonomiskt överskott till kommunen

Två av kommunens tre finansiella mål för god ekonomisk hushållning bedöms uppnås. Överskott och intäkter av engångskaraktär har finansierat investeringar och exploateringsverksamheten beräknas ge ett ekonomiskt överskott för kommunen på 54,5 Mkr. Däremot beräknas överskottet i förhållande till skattenettet bli 0,2 procent och därav bedöms målet om ett överskott på 2 procent inte uppfyllas.

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av fullmäktige fastställda finansiella målen. Avseende prognosen för år 2021 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Resultat av granskningen forts.

3.2.2 Verksamhetsmål

Kommunfullmäktige har beslutat om 3 övergripande verksamhetsmässiga mål för 2021.

Kommunstyrelsens bedömning är att målen "Öka företagarnas nöjdhet med kommunens och bolagens fysiska och digitala bemötande" och "Utveckla mötesplatser som stärker Håbos attraktivitet" delvis kommer att uppfyllas vid helåret. Målet "Utveckla områden för bostäder, arbetsplatser och service utifrån samhällets behov" bedöms uppfyllas.

Verksamhetsmålen är indelade i fyra kategorier; Målgrupp, Verksamhet, Medarbetare samt Ekonomi och avser samtliga nämnder. De fastställda verksamhetsmålen omfattar inte koncernbolagen och därmed görs ingen utvärdering av mål och ekonomisk hushållning på koncernnivå.

Totalt har kommunen 31 verksamhetsmål fördelat över de olika nämnderna. Tre mål (9,7 %) anses vara uppfyllda, sexton mål (51,6 %) är delvis uppfyllda och fyra (12,9 %) bedöms inte uppfyllas. För åtta av målen (25,8 %) finns inte tillräckligt med underlag för att kunna göra en bedömning vid delåret utan bedömningen kommer att göras först vid årets slut.

En samlad bedömning är svår att göra eftersom ett stort antal mål kommer att utvärderas först i samband med bokslutet för år 2021.

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av fullmäktige fastställda övergripande verksamhetsmålen. Gällande prognosen för år 2021 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.



Resultat av granskningen forts.

3.3 Balanskravet

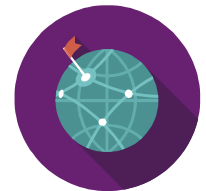
En kommun ska enligt kommunallagen göra en avstämning av balanskravet och detta ska redovisas i förvaltningsberättelsen.

Från och med 2013 har kommuner och kommunalförbund möjlighet att använda sig av reglerna om resultatutjämningsreserv, RUR. Denna reserv kan sedan användas för att utjämna intäkter över en konjunkturcykel, under förutsättning att årets resultat efter balanskravsjusteringar är negativt. RUR är frivillig att tillämpa, de kommuner och landsting som tänker göra det måste besluta om hur reserven ska hanteras. Detta ska framgå av de riktlinjer för god ekonomisk hushållning som fullmäktige ska besluta om.

Kommunen redovisar en bedömning av balanskravsresultatet i förvaltningsberättelsen. Av delårsrapporten framgår det att kommunens prognostiserade balanskravsresultat uppgår till 231,5 Mkr och beräknas att uppnås.

Det finns inget balanskravsresultat att återställa från tidigare år. RUR uppgår till 14,7 Mkr vilket är oförändrat sedan tidigare år.

Beräkningen som ligger till grund för kommunens balanskravsresultat innehåller enligt vår bedömning inga väsentliga felaktigheter.



Resultat av granskningen forts.

3.4 Analys av Resultaträkning

Tabell till rapport (i kr)	Kommunen							Kommunkoncernen	
	Budget 31-aug 2021	Prognos 31-aug 2021	31-aug 2021	31-aug 2020	31-dec 2020	Förändring mellan delåren	Förändr. % 08-31--08-31	31-aug 2021	31-aug 2020
Verksamhetens nettokostnader	-1 264 462 000	-1 079 736 000	-829 998 733	-755 145 638	-1 182 485 000	-74 853 095	-10%	-810 712 000	-742 877 000
Skatteintäkter och statsbidrag	1 306 265 000	1 321 572 000	882 342 000	847 294 000	1 266 286 000	35 048 000	-4%	882 342 000	847 294 000
Verksamhetens resultat	41 803 000	241 836 000	52 343 267	92 148 362	83 801 000	-39 805 095	43%	71 630 000	104 417 000
Finansnetto (inkl. pensionsförvaltning)	-14 152 000	-10 368 000	-5 959 185	-5 022 000	-8 037 000	-937 185	-19%	-10 305 000	-11 024 000
Resultat efter finansiella poster	27 651 000	231 468 000	46 384 082	87 126 362	75 764 000	-40 742 280	47%	61 325 000	93 393 000
Extraordinära poster	0	0	0	0	0	0			
Årets resultat	27 651 000	231 468 000	46 384 082	87 126 362	75 764 000	-40 742 280	47%	61 325 000	93 393 000
Årets resultat i relation till skatteintäkter och bidrag, %	2,12%	17,51%	5,26%	10,28%	5,98%	-116,25%	-1130,49%	6,95%	11,02%
Nettokostnader inkl. finansnetto i relation till skatteintäkter och bidrag, %	-97,88%	-82,49%	-94,74%	-89,72%	-94,02%	-216,25%	690,78%		

Kommunens resultat för delåret uppgår till 46,4 Mkr, vilket är 40,7 Mkr sämre än samma period förra året. Det beror främst på man inte fått generella statsbidrag och utjämningsarna till följd av den rådande Coronapandemin i samma utsträckning som föregående år. Kommunen erhöll föregående år 116,3 Mkr i generella statsbidrag och utjämnings, medan man i år mottog 113,4 Mkr, vilket är en minskning från i följ med 2,9 Mkr. Även verksamhetens nettokostnader har ökat i jämförelse med föregående år med 74,8 mnkr. Dock har skatteintäkterna ökat med ca 38 Mkr.

Kommunens årsprognos uppgår till 231,5 mnkr jämfört med budget på 27,7 Mkr. Årsprognosen, exklusive realisationsvinster och resultat från exploatering, beräknas uppgå till 2,1 Mkr, vilket understiger budget med -25,5 Mkr.

Nämnderna visar en negativ budgetavvikelse med -42,9 Mkr. Främst inom Kommunstyrelsen (-39,4 Mkr) och Barn- och Utbildningsnämnden (-7,9 Mkr).

Resultat av granskningen forts.

3.5 Balansräkning

tkr	Koncern			Kommun		
	31 aug 2021	31 aug 2020	Bokslut 2020	31 aug 2021	31 aug 2020	Bokslut 2020
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Mark, byggnader och tekniska anläggningar	3 039 943	2 744 126	2 931 243	1 986 042	1 760 375	1 903 868
Maskiner och inventarier	49 196	39 681	46 814	28 497	21 289	28 769
Finansiella anläggningstillgångar	16 004	16 004	16 004	11 735	13 035	13 035
Bidrag till statlig infrastruktur	24 827	26 347	25 840	24 827	26 347	25 840
Summa anläggnings-tillgångar	3 129 970	2 826 158	3 019 901	2 051 101	1 821 046	1 971 512
Omsättningstillgångar						
Förråd med mera	1 401	30	1 423	1 401	30	1 423
Exploateringsfastigheter	32 757	33 361	33 855	8 504	8 795	9 602
Fordringar	209 944	140 907	113 959	199 338	136 520	105 451
Kassa och bank	82 741	41 845	1 660	44 302	3 013	2 850
Summa omsättnings-tillgångar	326 843	216 143	150 897	253 545	148 358	119 326
SUMMA TILLGÅNGAR	3 456 813	3 042 301	3 170 798	2 304 646	1 969 404	2 090 838
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	863 567	810 728	802 243	749 548	714 526	703 164
Eget kapital	863 568	810 728	802 244	749 548	714 526	703 164
I: Årets resultat	61 325	93 394	84 908	46 384	87 125	75 763
II: Resultat-utjämningsreserv	14 700	14 700	14 700	14 700	14 700	14 700
III: Övrigt eget kapital	787 543	702 634	702 636	688 464	612 701	612 701
Avsättningar						
Pensioner	152 428	130 813	134 779	143 003	122 258	125 846
Övriga avsättningar	18 404	18 858	18 404	0	0	0
Summa avsättningar	170 832	149 671	153 183	143 003	122 258	125 846
Skulder						
Långfristiga skulder	1 983 093	1 798 624	1 815 729	1 014 393	882 024	899 128
Kortfristiga skulder	439 320	283 278	399 642	397 702	250 596	362 700
Summa skulder	2 422 413	2 081 902	2 215 371	1 412 095	1 132 620	1 261 828
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	3 456 813	3 042 301	3 170 798	2 304 646	1 969 404	2 090 838

Balansomslutningen har ökat med 213,8 Mkr i jämförelse med 2020-12-31, vilket främst beror på årets investeringar +65,3 Mkr och ökning av materiella anläggningstillgångar. Omsättningstillgångarna har ökat med 105 mnkr i jämförelse med samma period föregående år och fordringarna har ökat med 62,8 mnkr.

Avsättningar för pensioner har ökat med ca 18 Mkr i jämförelse med årsbokslutet.

Pensionsförpliktelsen (som ligger utanför balansräkningen) uppgår till 289,5 mkr, vilket är en ökning med +1,9 Mkr jämfört med årsbokslutet.

Kortfristiga skulder har ökat med 35 Mkr, vilket främst utgörs av en ökad skuld för projekt vård och omsorg (14,8 Mkr) samt ökade förutbetalda intäkter kundreskontran (77,7 Mkr) och förutbetalda intäkter exploatering (14 Mkr).



Resultat av granskningen forts.

3.6 Sammanställd redovisning

Enligt kommunal bokförings- och redovisningslagen 12 kap 2§ ska den sammanställda redovisningen omfatta de juridiska personer i vilka kommunen har ett betydande inflytande. Av författningskommentarerna framgår att ett betydande inflytande förutsätts föreligga när kommunen innehar minst 20 % av rösterna i en annan juridisk person. Det finns dock möjlighet att göra avsteg från principen om företaget har en ringa omsättning eller balansomslutning.

I RKR R17 Delårsrapport är det upp till varje kommun att avgöra om de kommunala bolagen ska omfattas av delårsrapporten. Att de kommunala bolagen ska ingå torde dock vara nödvändigt eftersom det är fullmäktiges mål för hela kommunkoncernen som ska bedömas.

Per 2021-08-31 utgör de kommunala bolagen följande andel av totala koncernen:

- ✓ 28 % av koncernens samlade verksamhetsintäkter
- ✓ 7,3 % av de samlade totala intäkterna i koncernen (verksamhetsintäkter, skatteintäkter och generella statsbidrag)
- ✓ 33,3 % av koncernens balansomslutning

I den sammanställda redovisningen ingår, förutom kommunen, följande enheter:

Håbohus AB, 100 %

Håbo Marknadsaktiebolag AB, 100 %

Räddningstjänsten, 35 %



Resultat av granskningen forts.

3.7. Investeringar inkl exploateringsverksamhet

Årets investeringsbudget uppgår till 513,4 Mkr. Periodens investeringar enligt investeringsredovisningen uppgår per 2021-08-31 till 102,2 Mkr, vilket motsvarar 19,9 % av årsbudgeten. Prognosen uppgår till 351,7 Mkr, vilket innebär att kommunen under de sista fyra månaderna uppskattar att de kommer investera över dubbelt så mycket som de gjort de första åtta månaderna. Vi har förståelse för att en viss Corona-effekt kan ha haft påverkan på utfallet även per 2021-08-31, precis som föregående år. Vi har dock svårt att bedöma rimligheten i den uppdaterade prognosen. Från vår förståelse har situationen varit densamma tidigare år och vid årsbokslutet har det visat sig att investeringsåtagandet ej lyckats uppfylla prognosen eller budget.

- ✓ Vi vill poängtera att det är viktigt att prognosen så långt som möjligt överensstämmer med den bästa bedömningen avseende verkligt utfall och vi rekommenderar att verkligt utfall följs upp mot prognos i efterhand för att även ge vägledning inför framtida prognoser.
- ✓ Vi rekommenderar att kommunen ser över budgeten för investeringarna eftersom den inte uppnås år efter år, vilket kan innebära att trovärdigheten minskar.

Resultat av granskningen forts.

3.8 Redovisningsprinciper

I delårsrapporten ska enligt RKR R17 samma beräkningsmetoder användas som i den senaste årsredovisningen eller, om dessa principer eller metoder har ändrats, en beskrivning av karaktären på och effekten av förändringen. Upplysningar ska även lämnas kring säsongsvariationer, cykliska effekter som har påverkan på verksamheten, karaktären och storleken på jämförelsestörande poster, effekten av ändrade uppskattningar och bedömningar samt förändringar i väsentliga ansvarsförbindelser.

I delårsrapporten anges under avsnittet "10.1 Not 1 Redovisningsprinciper" att redovisningen skett enligt god kommunal redovisningssed med vilket avses i överensstämmelse med LKBR och RKR:s rekommendationer. Det omnämns även att redovisningsprinciperna inte har ändrats sedan årsredovisningen 2020.





kpmg.com/socialmedia

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2020 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.