



Översiktlig granskning

Håbo kommun

Delårsrapport per 2022-08-31



Snabb överblick

Delårsrapporten är upprättad enligt lagens krav och god redovisningssed

Vår bedömning är att delårsbokslutet i all väsentlighet är upprättat i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning

Finansiella mål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av kommunfullmäktige fastställda finansiella målen.

Resultat och prognos

Kommunens delårsresultat uppgår till 117,2 mnkr.

Årsbudgeten uppgår till 20 mnkr och prognosen till 72,6 mnkr, vilket visar på en förbättring med 52,6 mnkr. Det beror i huvudsak på engångsintäkter från reavinster och exploatering.

Balanskravsresultat

Vår bedömning är kommunen har uppnått balanskravsresultatet vid delåret.

Vår bedömning är att det är sannolikt att kommunen kommer uppnå balanskravsresultatet för 2022.

Verksamhetsmål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av kommunfullmäktige fastställda verksamhetsmålen.

Innehåll



Sammanfattning



Inledning



Resultat av granskning

01 Sammanfattning

Sammanfattning

Vi har av Håbo kommuns revisorer fått i uppdrag att översiktligt granska delårsrapporten per 2022-08-31. Uppdraget ingår som en obligatorisk del av revisionsplanen för år 2022.

Kommunens revisorer ska enligt kommunallagen (2017:725) kapitel 12 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.

Räkenskaperna och delårsrapporten

De väsentligaste slutsatserna från granskningen kan sammanfattas enligt följande:

- Kommunens resultat för delåret uppgår till 117,2 mnkr, vilket är 70,8 mnkr bättre än samma period förra året. Det beror främst på att intäkter från exploatering är 56,7 mnkr högre än vid samma period föregående år.
- Kommunens årsprognos uppgår till 72,6 mnkr jämfört med budget på 20 mnkr. Årsprognosen, exklusive realisationsvinster och resultat från exploatering, beräknas uppgå till -2,6 mnkr, vilket understiger budget med 22,6 mnkr.
- Kommunens balanskravsresultat beräknas uppgå till 72,6 mnkr för 2022 och beräknas därmed uppnås.
- Vi har noterat kommunstyrelsen inte följer RKR R14 Drift-och investeringsredovisning fullt ut och inte heller RKR R5 Leasing men här pågår en utredning som troligtvis kommer att vara klar till årsbokslutet.

Vi har, utöver vad som nämns ovan, och med reservation för de eventuella effekter av att granskningen utförts enligt de avgränsningar som anges under rubriken avgränsning, inte identifierat några väsentliga felaktigheter i delårsbokslutet. Det har i granskningen inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsbokslutet inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning.

Sammanfattning forts.

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 god ekonomisk hushållning.

I den av kommunfullmäktige fastställda flerårsstrategin för åren 2023-2024 och budgeten för 2022 framgår att god ekonomisk hushållning uppnås genom kommunfullmäktiges fastställda finansiella och verksamhetsmässiga mål.

I vår granskning av fullmäktige fattade beslut avseende finansiella mål och verksamhetsmål som har betydelse för god ekonomisk hushållning har vi inte funnit något avvikande.

Finansiella mål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av kommunfullmäktige fastställda finansiella målen. Gällande prognosen för år 2022 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 kommunfullmäktige fastställda verksamhetsmålen. Gällande prognosen för år 2022 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Håbo 2022-10-27

Susann Eriksson

Auktoriserad revisor

Micaela Hedin

Certifierad kommunal revisor

02

Inledning

Inledning

Av lag om kommunal bokföring och redovisning 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 de förtroendevalda revisorerna ska göra en bedömning av. Delårsrapporten ska innehålla en översiktlig redogörelse för utvecklingen av kommunen och kommunkoncernens verksamhet och resultat sedan föregående räkenskapsårets utgång.

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.

Syfte och revisionsfråga

Granskningen ska besvara följande revisionsfrågor:

- Har delårsrapporten upprättats enligt lagens krav och god redovisningssed?
- Är resultatet i delårsrapporten förenliga med de av kommunfullmäktige fastställda målen för god ekonomisk hushållning, det vill säga finns förutsättningar att målen kommer att uppnås?

Resultatet av vår granskning utgör underlag för de förtroendevalda revisorernas utformning av utlåtandet till kommunfullmäktige.

Inledning forts.

Revisionskriterier

Granskningen av delårsrapporten omfattar:

- Översiktlig granskning av den finansiella delen av delårsrapporten
- Förvaltningsberättelsens innehåll
- Hur kommunen redovisar hur det prognostiserade resultatet är förenligt med målen för god ekonomisk hushållning, finansiella och verksamhetsmässiga mål.

Vi har bedömt om delårsrapporten i allt väsentligt följer:

- Kommunallag (KL) och lag om kommunal bokföring och redovisning (LKBR)
- God redovisningssed, definierad av Rådet för Kommunal Redovisning, RKR, och Sveriges Kommuner och Regioner, SKR
- Interna regelverk och instruktioner
- Fullmäktigebesluthållning

Metod

Granskningen har genomförts genom:

- Dokumentstudie av relevanta dokument inklusive delårsrapporten
- Intervjuer med berörda tjänstepersoner
- Analys av nyckeltal för verksamhet och ekonomi i den omfattning som krävs för att bedöma om resultatet är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen
- Översiktlig analys av resultat- och balansräkning

Inledning forts.

Avgränsning

Vår granskning omfattar delårsrapporten per 2022-08-31.

Vår granskning har skett i den omfattning som följer av god revisionssed i kommunal verksamhet, främst såsom denna definieras av SKR och Skyrev. Det innebär att vi planerat och genomfört den översiktliga granskningen för att med begränsad säkerhet försäkra oss att delårsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter. Granskning har således ej utförts i enlighet med ISA, ISRE 2410 eller den nya standarden för kommunal räkenskapsrevision som träder i kraft 2023.

Som en del i vår granskning har vi efterfrågat ett revisionsbevis i form av ett uttalande från kommunledningen. Ekonomichefen har undertecknat översänt uttalande.

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.

Granskningen av finansiella och verksamhetsmål är grundat på den återrapportering som finns i delårsrapporten.

Denna rapport sammanfattar främst i avvikelseform våra väsentligaste iakttagelser från granskningen.

Inledning forts.

Ansvarig nämnd

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

Rapporten är faktakontrollerad av ekonomiavdelningen.

03

Resultat av granskningen

Förvaltningsberättelsen

Enligt 13 kap. 2 § LKBR ska en delårsrapport innehålla en resultaträkning, en balansräkning och en förenklad förvaltningsberättelse. RKR preciserar i RKR R17 Delårsrapport vad förvaltningsberättelsen ska innehålla minimum för att motsvara kraven på en förenklad förvaltningsberättelse.

Enligt RKR R17 Delårsrapport 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 och kommunkoncernens 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 förvaltningsberättelse uppfyller kraven vilka preciseras i RKR R17 Delårsrapport.

Bedömning av fullmäktiges mål med betydelse av god ekonomisk hushållning

Enligt kommunallagens bestämmelser ska kommunfullmäktige i budgeten ange finansiella mål och verksamhetsmål som har betydelse för god ekonomisk hushållning.

I den av kommunfullmäktige fastställda flerårsstrategin för åren 2023-2024 och budgeten för 2022 framgår att god ekonomisk hushållning uppnås genom kommunfullmäktiges fastställda finansiella och verksamhetsmässiga mål.

I vår granskning av fullmäktige fattade beslut avseende finansiella mål och verksamhetsmål som har betydelse för god ekonomisk hushållning har vi inte funnit något avvikande.

Finansiella mål

Kommunens tre finansiella mål är följande:

”Kommunens resultat ska över perioden uppgå till i genomsnitt två procent av skattenettet exklusive realisations- och exploateringsverksamhet”

- Kommunens kommentar: ● Målet är inte uppfyllt

”Överskott och intäkter av engångskaraktär ska i första hand användas till att minska kommunens skuldsättningsgrad eller för att finansiera kommunens investeringar”

- Kommunens kommentar: ● Målet är inte uppfyllt

”Exploateringsverksamheten ska totalt sett ge ett ekonomiskt överskott till kommunen”

- Kommunens kommentar: ● Målet är uppfyllt




Endast ett av kommunens finansiella mål för god ekonomisk hushållning bedöms uppnås. Prognosticerat resultat exklusive realisationsvinster och exploatering uppgår till -2,6 mnkr (-0,2 %) och beräknas härmed inte uppfyllas. Prognosticerat resultat på 72,6 mnkr understiger realisationsvinster och exploatering (75,2 mnkr) och inte heller detta mål beräknas att uppnås. Det beräknas däremot bli ett överskott i exploateringsverksamheten (45,4 mnkr) och detta mål beräknas därmed att uppnås.

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av kommunfullmäktige fastställda finansiella målen.

Gällande prognosen för år 2022 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Verksamhetsmål

Kommunens har beslutat om tre övergripande verksamhetsmässiga mål.

Fokusområde 1	Fokusområde 2	Fokusområde 3
Öka företagarnas nöjdhet med kommunens och bolagens fysiska och digitala bemötande. 	Utveckla områden för bostäder, arbetsplatser och service utifrån samhällets behov. 	Utveckla mötesplatser som stärker Håbos attraktivitet. 

Verksamhetsmålen är indelade i fyra kategorier; Målgrupp, Verksamhet, Medarbetare samt Ekonomi och avser samtliga nämnder (se sid 17).

De fastställda verksamhetsmålen omfattar inte koncernbolagen och därmed görs ingen utvärdering av mål och ekonomisk hushållning på koncernnivå.

Verksamhetsmål

Totalt har kommunen 20 verksamhetsmål fördelat över de olika nämnderna. Åtta mål (40 %) anses vara uppfyllda och resterande delvis uppfyllda. För vissa mål är det dock svårt att göra en bedömning då de kommer att utvärderas först i samband med bokslutet för år 2022.

Kommunens prognos för 2022 är att samtliga övergripande mål ska vara helt uppfyllda.

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten delvis är förenligt med de av kommunfullmäktige fastställda verksamhetsmål.

Gällande prognosen för år 2022 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Perspektiv	Nämnd	Måluppfyllnad
MÅLGRUPP	Bygg- & miljönämnden	●
	Kultur- & fritidsnämnden	●
	Barn- & utbildningsnämnden	●
	Socialnämnden	●
	Socialnämnden	●
	Vård- & omsorgsnämnden	●
	Vård- & omsorgsnämnden	●
	VERKSAMHET	Bygg- & miljönämnden
Bygg- & miljönämnden	●	
Kultur- & fritidsnämnden	●	
Barn- & utbildningsnämnden	●	
Socialnämnden	●	
Vård- & omsorgsnämnden	●	
MEDARBETARE	Bygg- & miljönämnden	●
	Kultur- & fritidsnämnden	●
	Barn- & utbildningsnämnden	●
	Socialnämnden	●
EKONOMI	Bygg- & miljönämnden	●
	Kultur- & fritidsnämnden	●
	Barn- & utbildningsnämnden	●

Balanskravsresultat

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 de nya 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.

Eventuella negativa resultat som uppkommer ska enligt kommunallagen regleras inom tre år. Om det föreligger synnerliga skäl finns emellertid möjlighet att inte reglera ett negativt resultat. RKR har lämnat information om beräkning och redovisning av balanskravet utifrån tolkning av förarbeten till reglerna om balanskrav i LKBR och kommunallagen.

I kommunallagen stadgas även att kommunerna ska ha en god ekonomisk hushållning, vilket får ses som ett överordnat krav och innebär i de allra flesta fall att det inte räcker med att intäkterna enbart täcker kostnaderna, eftersom det på längre sikt urholkar kommunernas ekonomi.

Kommunstyrelsen redovisar en bedömning av balanskravsresultatet i förvaltningsberättelsen. Av delårsrapporten framgår det att kommunens prognostiserade balanskravsresultat uppgår till 72,6 mnkr. Vid avstämning av balanskravet avgår varken några realisationsvinster eller orealiserade vinster i värdepapper, varvid balanskravsresultatet uppgår till 72,6 mnkr.

Det finns inget balanskravsresultat att återställa från tidigare år.

RUR uppgår till 14,7 mnkr.

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

Resultaträkning

En kommuns långsiktiga utveckling är beroende av att intäkterna överstiger kostnaderna för att inte urholka det egna kapitalet.

Kommunens resultat för delåret uppgår till 117,2 mnr (föregående år 46,4 mnr), vilket är 70,8 mnr högre än motsvarande period förra året. Det beror främst på att intäkter från exploatering är 56,7 mnr högre än vid samma period föregående år.

Kommunkoncernens resultat för delåret uppgår till 132,9 mnr (föregående år 61,3 mnr), vilket är 71,6 mnr högre än motsvarande period förra året.

Kommunens årsprognos uppgår till 72,6 mnr, vilket är 44,6 mnr lägre än delårsresultatet. Årsprognosen visar dock på en förbättring mot budgeten på 52,6 mnr. Det beror i huvudsak av, som tidigare nämnt ovan, engångsintäkter från reavinster och exploatering.

När engångsintäkter (exploatering och reavinster) på 75,2 mnr räknas av, prognostiseras kommunens resultat vid årsbokslutet istället till ett underskott med -2,6 mnr. Det motsvarar -0,2 % av skatte- och statsbidragsintäkter. Med hänsyn till detta är prognosen därmed 22,6 mnr sämre än det budgeterade resultatet med 20 mnr.

Enligt kommunen är en väsentlig orsak till detta att nämnderna prognostiserat att överskrida budget med totalt 46,2 mnr. Med anledning av världsläget tillägger man även att det finns stor osäkerhet i prognosen och att det blir svårt att spegla det faktiska framtida utfallet vi kommer att se vid årsbokslutet.

Kommunkoncernens årsprognos har inte upprättats.

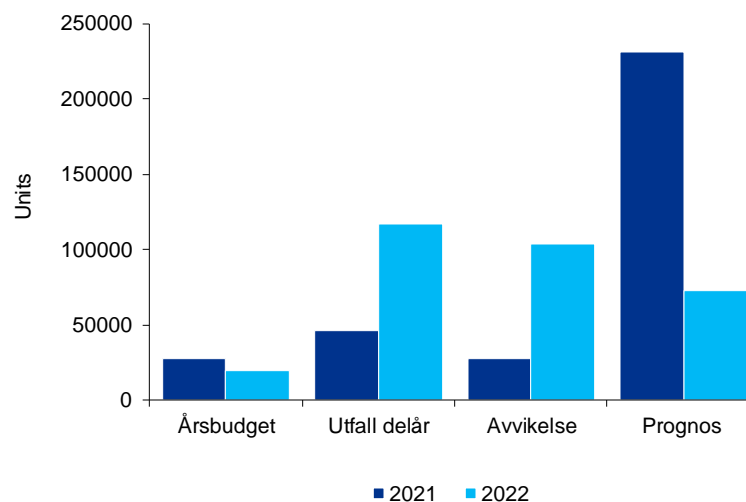
Resultatanalys

I vår resultatanalys har vi tagit hänsyn till det budgeterade resultatet i årsbudgeten, utfallet vid delåret samt det prognostiserade resultatet för år 2021 och 2022. Beräkningen av avvikelsen mellan utfall och prognos baseras på en förenklad omräkning av prognosen för att få en jämförbar period på 8 månader.

Trenden utifrån dessa två delår är att det finns en viss försiktighet i budgetering som tydligt avviker från det faktiska utfallet. Prognosens precision i förhållande till utfall har för 2022, i jämförelse med föregående år, förbättrats och beräknad avvikelsen blir därmed inte lika stor.

En uppföljning av denna analys kommer att göras vid årsbokslutet för att se hur faktiskt utfall står sig mot uppskattningarna gjorda i budget och prognos.

Resultatanalys



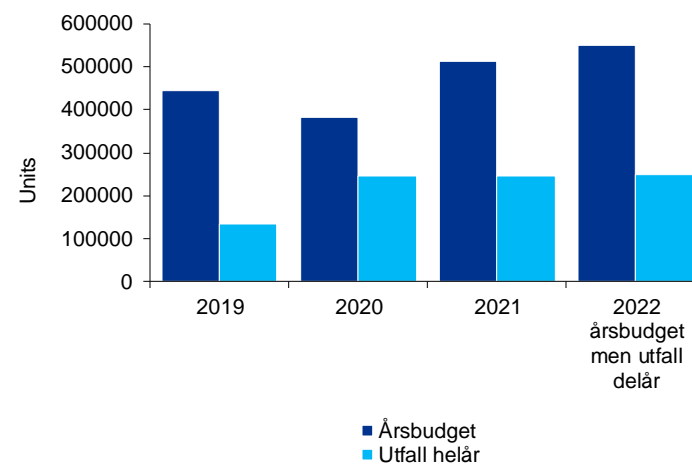
Balansräkning

Investeringar

Håbo kommuns årsbudget för investeringar 2022 uppgår till 548,6 mnkr. Delårsbokslutet visar att kommunen investerat 45,2 % av vad som är budgeterat, vilket motsvarar 248 mnkr. Årsprognosen visar att kommunen kommer att investera 446,6 mnkr, vilket visar på att det beräknas bli 102 mnkr som inte kommer att användas under året och som kommer att överföras till kommande år för pågående investeringar. Överskottet beror till stor del på att investeringar är senarelagda i tid.

Vi har vi för tre år, 2019-2021, ställt årsbudget i förhållande till faktiskt utfall som redovisat vid årsbokslutet samt årsbudgeten i förhållande till delårets utfall för år 2022. Vi ser en tydlig trend som tyder på att det finns förbättringspotential avseende budgeteringen för investeringarna. Vi rekommenderar att kommunen ser över detta, då denna årliga trend av avvikelse kan innebära att trovärdigheten minskar.

Investeringar (Belopp i Tkr)



Balansräkning

Avsättningar

Kommunen har en pågående tvist med en entreprenadfirma där det i dagsläget är oklart hur utgången blir och under hösten kommer rättprocessen att starta. Det finns ingen avsättning gjord i balansräkningen, vilket bedöms som en korrekt hantering och kommer att följas upp i årsbokslutet.

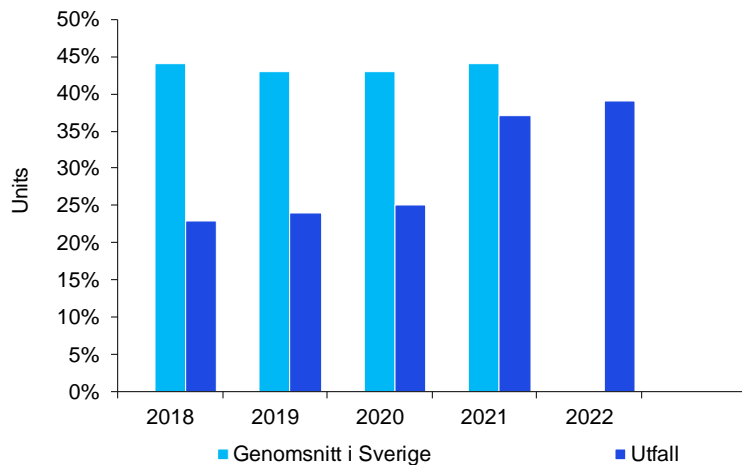
Finansiell leasing

År 2020 redovisade Håbo kommun samtliga hyreskontrakt för verksamhetsfastigheter som operationell leasing. Vår bedömning var då att dessa eventuellt borde klassificeras som finansiell leasing. Under 2021 och 2022 har kommunen påbörjat en översyn och inventering av hyreskontrakten för att identifiera en eventuell omklassificering till finansiell leasing. Arbetet pågår men hann inte slutföras innan delårsbokslutet. Vi kan därför inte uttala oss om eventuell effekt som en följd av avsteget från rådets rekommendation avseende leasing.

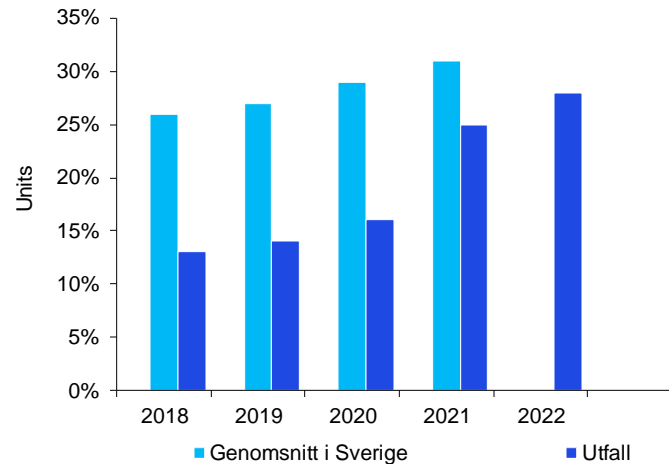
Kommunens ambitionen är att bli klara med detta under året och redovisa eventuella omklassificeringar i årsbokslutet 2022.

Soliditet

Soliditet Kommun



Soliditet inkl. Pensionsåtag. Kommun



Notering

Vi kan konstatera att soliditeten ökat de senaste fem åren. Både inklusive och exklusive pensionsåtagande. Dock under båda soliditetsmåten riksgenomsnittet under hela femårsperioden.

Sammanställda räkenskaper

Enligt kommunal bokförings- och redovisningslagen 12 kap 2§ ska de sammanställda räkenskaperna 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.

I de sammanställda räkenskaperna för Håbo kommun ingår förutom kommunen själv följande enheter:

Bolag	Andel
Håbohus AB	100 %
Räddningstjänsten i Håbo/Enköping	35 %

Kommunen har valt att ha med sammanställda räkenskaper i sin delårsrapport och detta finns således med i både räkenskaperna och den förenklade förvaltningsberättelsen. Vi bedömer att den informationen möjliggör en relevant och tillräcklig grund för utvärderingen av god ekonomisk hushållning.

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 skriver kommunen att de följer kommunal bokförings- och bokföringslagen och de rekommendationer som är utgivna av RKR förutom rekommendationen RKR R5 Leasing. Under 2021 och 2022 har kommunen påbörjat en översyn och inventering av hyreskontrakten för att identifiera en eventuell omklassificering till finansiell leasing.

Kommunen redovisar inte investeringar som finansierats via finansiell leasing i investeringsredovisningen, vilket är ett avsteg från RKR R14.

Drift- och investeringsredovisning

Drift- och investeringsredovisningen ingår i delårsrapporten i enlighet med RKR R14 Drift- och investeringsredovisning och i de egna rapporterna i enlighet med RKR R14. Vid investeringsredovisningen saknas information om avvikelseerna.

Enligt budget ska investeringarna uppgå till 548,6 mnkr och prognosen visar på 446,6 mnkr. Vid delåret har kommunen investerat 248 mnkr, vilket visar på att kommunen ska investera 198,6 mnkr under de fyra sista månaderna.

Investeringsredovisningen ska även omfatta de kommunala koncernföretagens investeringar som fullmäktige tagit ställning till, vilket inte framgår av investeringsredovisningen i delårsrapporten.

I övrigt är vår bedömning är informationen kring drift- och investeringsredovisningen i delårsrapporten uppfyller kraven i enlighet med lagstiftningen.



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.

© 2022 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

Document Classification: KPMG Public