

Granskning av bokslut och årsredovisning 2022

Kungsörs kommun

26 april 2023



© [year] [legal member firm name], a [jurisdiction] [legal structure] 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.

Document Classification: KPMG Public

1

Snabb överblick

Årsredovisningen är upprättad enligt lagens krav och god redovisningssed

Vi har inte identifierat några väsentliga felaktigheter i årsbokslutet, med reservation för avvikelserna gällande att kommunen delvis följer RKR R5 Leasing.

Finansiella mål

Vår sammanfattande bedömning är att de av fullmäktige fastställda finansiella målen har uppnåtts 2022.

Resultat

Kommunens resultat uppgår till 14 179 tkr.

Balanskravsresultat

Vi bedömer att kommunen har uppnått balanskravet för helåret.

Verksamhetsmål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet i årsredovisningen avseende verksamhetsmålen ej kan bedömas då redovisningen av måluppfyllelsen är bristfällig.

Innehåll



Sammanfattning



Inledning



Resultat av granskning



Övriga iakttagelser.

01

Sammanfattning

Sammanfattning

På uppdrag av de förtroendevalda revisorerna i Kungsörs kommun har KPMG granskat kommunens årsredovisning för räkenskapsåret 2022. Uppdraget ingår som en obligatorisk del av revisionsplanen för år 2022. Vårt uppdrag är att granska årsredovisningen i syfte att ge revisorerna ett tillräckligt underlag för revisionsberättelsen.

Kommunens revisorer ska enligt kommunallagen 12 kap bedöma om resultatet i årsredovisningen är förenligt med de mål som fullmäktige beslutat. Revisorerna ska pröva om räkenskaperna är rättvisande. Revisorernas uttalande avges i revisionsberättelsen.

Årsredovisningen

Vi har granskat årsredovisningen och vi har inte funnit några väsentliga felaktigheter i denna. Årsredovisningen har i allt väsentligt upprättats i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning (LKBR) och god redovisningssed för området förutom avseende:

- ✓ Vi bedömer att det finns förbättringsmöjligheter gällande förvaltningsberättelsen då den saknar viss information som rekommenderas enligt RKR.
- ✓ För övriga förbättringsområden hänvisas till noteringar i respektive avsnitt i rapporten.

Resultat

Årets resultat uppgår till 14 179 tkr, vilket är 11 307 tkr bättre än budget. Det förklaras främst till ökade skatteintäkter och generella bidrag. Verksamhets intäkter är något lägre än budgeterade, samma gäller för verksamhetens kostnader.

I kommunens prognos vid delåret i augusti uppgick resultatet för helåret till 24 256 tkr. Skillnaden mellan prognosen och utfallet uppgår till 10 077 tkr. Främsta förklaringen mellan prognosen och utfallet är ökade kostnader.

Balanskrav

Vår bedömning är att kommunen har uppnått balanskravet för helåret.

Vi har med reservation för de eventuella effekter av att granskningen utförts enligt de avgränsningar som anges i stycke 1.4, inte identifierat några väsentliga felaktigheter i årsbokslutet, och i granskningen har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att årsbokslutet inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning.

Sammanfattning fortsättning

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 årsbokslutet är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen för den ekonomiska förvaltningen.

Finansiella mål

Vår sammanfattande bedömning är att fullmäktiges fastställda finansiella mål har uppnåtts 2022.

Verksamhetsmål

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet i årsredovisningen avseende verksamhetsmålen ej kan bedömas då redovisningen av måluppfyllelsen är bristfällig.

Kungsör 2023-04-26

Susann Eriksson
Auktoriserad revisor

Karin Helin-Lindkvist
Certifierad kommunal revisor

02

Inledning



Inledning

Vi har av Kungsörs kommuns revisorer fått i uppdrag att granska bokslut och årsredovisning för räkenskapsåret 2022. Uppdraget ingår i revisionsplanen för år 2022.

Kommunens revisorer ska enligt 12 kap kommunallagen (KL) bedöma om resultatet i årsredovisningen är förenligt med de mål som fullmäktige beslutat. Revisorerna ska pröva om räkenskaperna är rättvisande. Revisorernas uttalande avges i revisionsberättelsen.

Syfte

Vårt uppdrag är att granska årsredovisningen i syfte att ge revisorerna ett tillräckligt underlag för utlåtandet respektive revisionsberättelsen.

Syftet med granskningarna är att bedöma om kommunens årsredovisning har upprättats i enlighet med kommunallag, lag om kommunal bokföring och redovisning samt god redovisningssed i kommuner och regioner.

Granskningen ska besvara följande revisionsfrågor:

- ✓ Har årsredovisningen upprättats i enlighet med kommunallagen, lagen om kommunal bokföring och redovisning samt god redovisningssed i kommuner och regioner?
- ✓ Är resultatet i årsredovisningen förenligt med de mål som fullmäktige beslutat, som är av betydelse för god ekonomisk hushållning?

Revisionskriterier

Bedömningsgrund för vår bedömning avseende huruvida årsredovisningen i allt väsentligt är upprättad i enlighet med gällande lagar och regler bygger på följande revisionskriterier:

- ✓ Kommunallag (KL) och lagen 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
- ✓ Fullmäktigebeslut

Inledning fortsättning

Metod

Granskningarna kommer att genomföras genom:

- ✓ Verifiering av årsredovisning mot huvudbok samt underlag för denna.
- ✓ 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

Avgränsning

Vår granskning omfattar årsbokslutet per 2022-12-31.

Vår granskning sker i den omfattning som följer av God revisionssed i kommunal verksamhet, främst såsom denna definieras genom fastställd normering av SKR (Sveriges kommuner och regioner) och Skyrev (Sveriges Kommunala Yrkesrevisorer). Detta innebär att granskningen inte uppfyller de krav som ställs på en auktoriserad revisor eller ett auktoriserat revisionsbolag enligt revisorslagen eller internationella standarder för revision (ISA). Det innebär att vi inte uttalar oss över årsredovisningen så som vi gjort om dessa krav varit uppfyllda.

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

Vår granskning har varit inriktad på att hitta väsentliga fel (bedömda eller konstaterade) i årsredovisningen. Granskningen har inte som syfte att identifiera brottsliga handlingar, t ex förskingring.

I årsredovisningen har vi granskat de finansiella rapporterna samt tillhörande noter. Sidorna 1-72 har endast granskats utifrån om informationen är förenlig med de finansiella delarna. Vår granskning innebär att vi tar stickprov på de finansiella siffrorna och att informationen i förvaltningsberättelsen är förenlig med de finansiella delarna, dvs. vi granskar inte alla siffror på nämnda sidor. Övriga sidor i årsredovisningen omfattas inte av denna granskning.

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

Ansvarig styrelse

Granskningen avser kommunstyrelsens årsredovisning som enligt kommunallagen ska behandlas av kommunfullmäktige. Rapporten är faktakontrollerad av ekonomiavdelningen.

03

Resultat av granskningen

Förvaltningsberättelse

Enligt 4 kap. 1 § LKBR ska en årsredovisning innehålla en förvaltningsberättelse, resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, noter, driftredovisning, investeringsredovisning och sammanställda räkenskaper (om sådana upprättas enligt 12 kap 2 § LKBR).

RKR preciserar i RKR R15 vad förvaltningsberättelsen ska innehålla. Nämndernas förvaltningsberättelser regleras inte av LKBR, utan betraktas som underlag till kommunens förvaltningsberättelse. Vi har inte granskat nämndvis redovisning. Vår bedömning är att förvaltningsberättelsen kan utvecklas tills nästa år då det är viss information som saknas i enlighet med RKR R15.

Det saknas exempelvis upplysningar om koncernen under vissa rubriker, beslutsförande personer inom kommunkoncernen och upplysning om tvister.

Vår bedömning är att kommunstyrelsen i huvudsak efterlever RKR:s rekommendationer dock behöver kommunstyrelsen säkerställa att det som saknas finns med nästa år.

Bedömning av fullmäktiges mål med betydelse av god ekonomisk hushållning

Kommuner ska ha en god ekonomisk hushållning i sin verksamhet och i sådan verksamhet som bedrivs genom sådana juridiska personer som avses i KL 10 kap. 2-6 §§ (hel- och delägda kommunala bolag, stiftelser och föreningar).

I KL 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.

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 årsredovisningen är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen.

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

Vi rekommenderar kommunstyrelsen att ta fram mål med betydelse för god ekonomisk hushållning för kommunkoncernen.

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

Finansiella mål

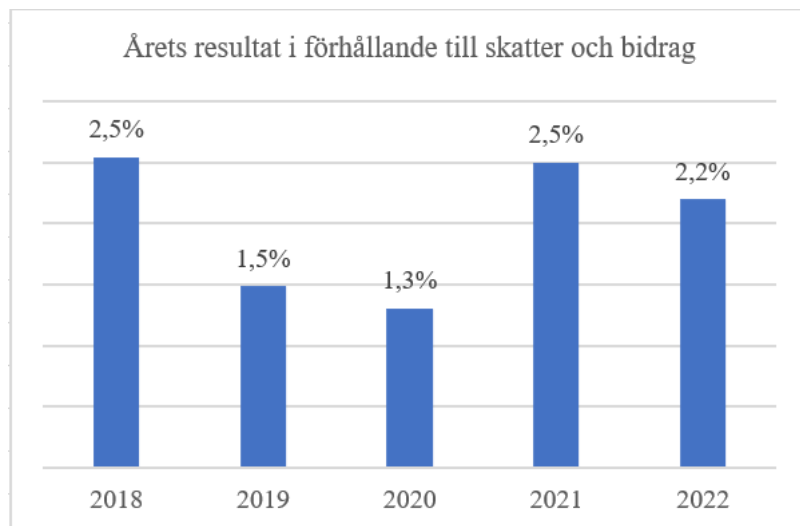
Kommunens finansiella mål är att resultatet ska vara 1 % av skatteintäkter och generella statsbidrag. Målet sänktes dock 2021 och ska nu istället uppgå 0,5 %.

- ✓ Utfall 2,2 %, vilket innebär att målet har uppnåtts.

Kommunstyrelsens bedömning är att kommunen uppfyller god ekonomisk hushållning ur ett finansiellt perspektiv.

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt årsredovisningen är förenligt med det av fullmäktige fastställda finansiella målet och vi delar kommunstyrelsens bedömning om god ekonomisk hushållning.

Vi rekommenderar kommunen att ha ett tydligare fokus på kommunkoncernen i sin målstyrning. Kommunen har valt att sätta målet till 0,5 % av skatteintäkter och generella bidrag, vilket kan ses som lågt och bör ligga på minst 2 %. Under de senaste fem åren har dock snittet för kommunens resultat uppgått till ca 2 % av skatteintäkterna och generella bidrag.



Verksamhetsmål

Verksamhetsmålen i Kungsörs Kommun är;

Hållbara städer och samhällen

God utbildning för alla

God hälsa och välbefinnande.

Goda arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Hållbar konsumtion och produktion



Kommunens sammanfattade bedömning är att kommunen inte kommer uppfylla verksamhetsmålen. Tre kommunfullmäktigemål är delvis uppfyllda medan resterade bedöms vara ej uppfyllda.

Vi rekommenderar kommunen att se över sina mål då vissa mål saknar utfall, målnivå och bedömning. Det gör målen svåra att följa och förstå.

Vår sammanfattande bedömning är att resultatet i årsredovisningen avseende verksamhetsmålen ej kan bedömas då redovisningen av måluppfyllelsen är bristfällig.

Balanskravsresultat

En kommun ska enligt KL göra en avstämning av balanskravet och redovisa denna i förvaltningsberättelsen. Eventuella negativa resultat som uppkommer ska enligt KL regleras inom tre år. Om det föreligger synnerliga skäl finns emellertid möjlighet att inte reglera ett negativt resultat enligt KL 8 kap 5§. RKR har lämnat information om beräkning och redovisning av balanskravet utifrån tolkning av förarbeten till reglerna om balanskrav i LKBR och KL.

Kommunstyrelsen redovisar en avstämning av balanskravet i förvaltningsberättelsen enligt KL. Kommunens överskott för året uppgår till 14 179 tkr. Vid avstämning av balanskravet avgår realisationsvinster om -737 tkr, orealiserade förluster i värdepapper +2 972 tkr varvid balanskravsresultatet uppgår till 16 414 tkr.

Det finns inget balanskravsresultat att återställa från tidigare år.

Resultatutjämningsreserven, RUR uppgår till 30 000 tkr, inklusive årets reservering på 6 000 tkr.

Det har i vår granskning framkommit att det finns viss osäkerhet om realisationsvinsten ska dras av eller inte. Utredning pågår. Bortsett från detta har vi inte noterat några andra felaktigheter vid beräkning av balanskravsresultatet.

Resultaträkning

Årets resultat uppgår till 14 179 tkr, vilket är 11 307 tkr bättre än det budgeterade resultatet på 2 872 tkr.

En kommunens långsiktiga utveckling är beroende av att intäkterna ökar mer än kostnaderna för att inte urholka det egna kapitalet. Verksamhetens intäkter har minskat med ca 11 % medan kostnaderna har ökat med ca 3 % jämfört med fg år. Minskningen av intäkter avser främst exploatering- och tomträttsintäkter. Kostnadernas ökning är främst hänförliga till de ökade kostnaderna för löner, hyror, arrenden och leasing.

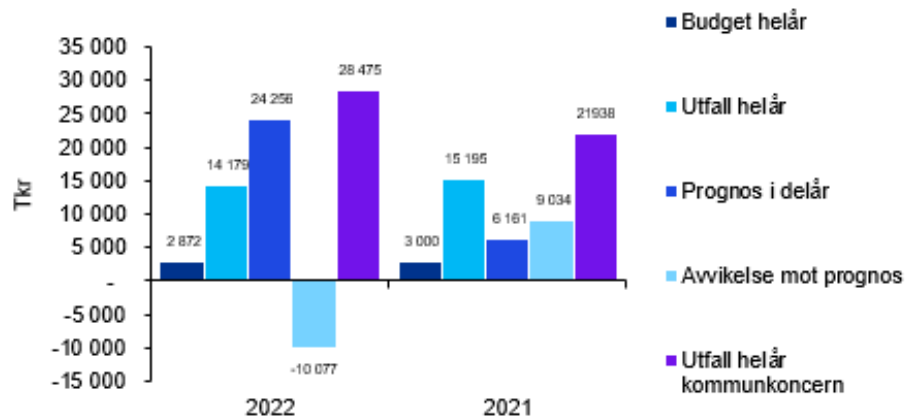
I 2021 års koncernresultaträkning redovisades -957 tkr som extraordinära kostnader. Dessa poster avsåg förändringen av periodiseringsfonder, överavskrivningar och obeskattade reserver i Kungsörs grus samt aktuell skatt och uppskjuten skatt i Kungsörs kommunföretag. Jämförelsesiffrorna är redovisade i enlighet med den beslutade årsredovisningen föregående år bortsett från denna post eftersom dessa inte klassas som extraordinära poster.

I årsredovisningen för 2021 redovisades 2 279 tkr som jämförelsestörande poster under finansiella poster. Dessa fanns inte på en separat rad eftersom de finansiella posterna fluktuerar och används inte för att finansiera den löpande verksamheten. Beloppet avsåg rättelser från 2011.

Det finns en differens mellan budgeterat driftresultat enligt driftredovisningen jämfört med resultaträkningens budgeterade nettokostnader med 2 122 tkr. Differenser återfinns mellan budgeterat finansnetto i förhållande till driftbudgeten. Posterna avser löneskatt på pensionsavsättning, delar av bankkostnader samt internränta, vilka har budgeterats som driftkostnader istället för finansiella kostnader.

Vi rekommenderar kommunen att se över och tydliggöra sin resultatanalys i årsredovisningen på en övergripande nivå.

Resultatanalys

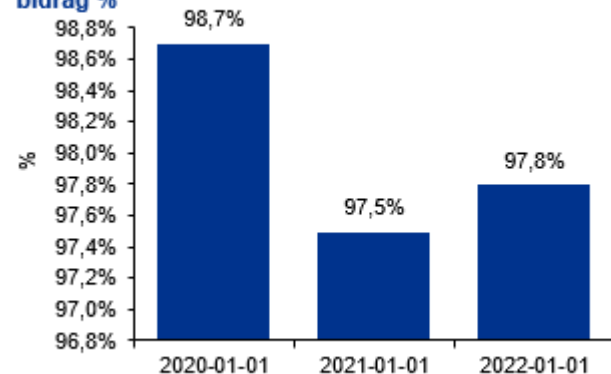


Resultaträkning

Nämndernas avvikelse mot budget uppgår till -8 361 tkr. De största avvikelserna finns inom Kommunstyrelsen -17 782 tkr. Orsaken är att kommunfullmäktige beslutade om ett omfattande åtgärdspaket som för 2022 belastar förvaltningen med -20 000 tkr. Detta är även orsaken till att avvikelsen mellan prognos och utfall för helåret eftersom åtgärdspaketet var under utredning vid delåret men inte var beslutat.

Nettokostnadernas andel av skatteintäkter och generella bidrag och finansnetto uppgår till 97,8 %.(föregående år 97,5 %). Måttet visar hur stor del som använts i den löpande verksamheten. Andelen bör ligga mellan 97-98 %.

Nettokostnader inkl finansnetto i relation till skatteintäkter & bidrag %



Balansräkning

Eget kapital

I posten Övrigt eget kapital finns öronmärkt kapital till Rambergsfonden. Det är inte tillåtet att öronmärka pengar i eget kapital. Kommuner behöver se över detta under kommande år.

Finansiell leasing

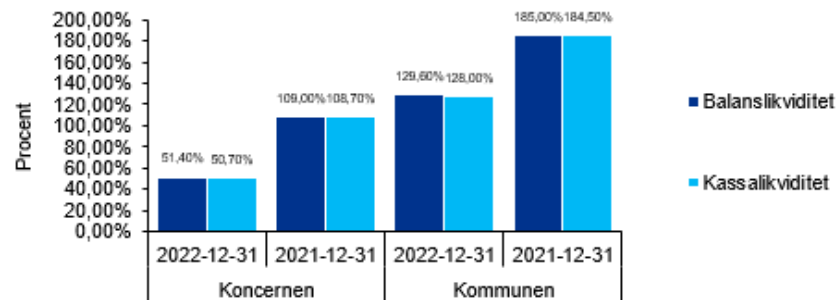
Hyreskontrakt och leasing av bilar och fastigheter ses normalt som finansiell leasing vilket innebär att en fiktiv anläggningstillgång och skuld skall redovisas och skrivas av över återstående hyresperiod. Kommunen hanterar alla leasingkostnader som operationell leasing vilket enligt vår bedömning sannolikt är ett avsteg från RKR R5 och god redovisningssed. Vi kan inte utesluta att avsteget innebär ett väsentligt fel i balansräkningen. Vi rekommenderar därför att gå igenom sina hyreskontrakt för att bedöma om dessa skulle kunna innebära väsentliga fel i kommunens räkenskaper.

Vår bedömning är att vi inte kan uttala oss hur stor påverkan detta har på årets resultat eller balansomslutning.

Likviditet

Kommunens balans- och kassalikviditet har minskat jämfört med föregående år. Kommunens kassalikviditet överstiger 100 %. Kassalikviditet är ett nyckeltal som visar kommunens betalningsförmåga på kort sikt. Det är fördelaktigt om kassalikviditeten ligger på över 100 %, det vill säga att kommunens kortfristiga skulder vid behov kan betalas omedelbart.

Likviditet



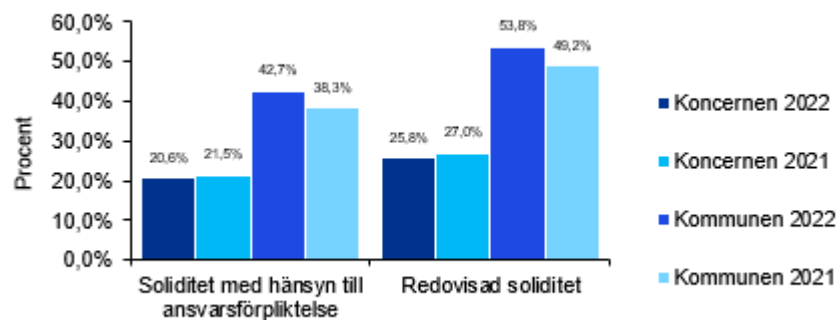
Balansräkning

Soliditet

Soliditet är ett nyckeltal som anger hur stor del av kommunens totala tillgångar som finansieras med eget kapital.

Soliditeten är förbättrad jämfört med föregående i kommunen men lägre i kommunkoncernen. Soliditeten med hänsyn till ansvarsförpliktelser har ökat med 4,4 procentenheter sedan föregående år i kommunen.

Soliditet



Kassaflödesanalys

Enligt LKBR 8:1 ska kassaflödesanalysen innehålla information om kommunens in- och utbetalningar under året. Kassaflödesanalysen beskriver hur verksamhet och investeringar finansierats och hur de har inverkat på verksamhetens likvida ställning.

Den tillämpade modellen synes överensstämma med RKR R13 Kassaflödesanalys.

Likvida medel för koncernen i 2021 års årsredovisning stämmer inte överens med likvida medel vid årets början år 2022. Detta beror på att kapital från mellanskog (Skogskonto) på 1 990 tkr redovisades som likvida medel från och med 2022. År 2021 redovisas kapitalet som kortfristig fordran och inte som likvida medel.

Vår bedömning är att kassaflödesanalysen redovisar kommunens finansieringar och investeringar och att kassaflödesanalysen har upprättats i enlighet med gällande rekommendation bortsett från ovan nämnt.

Sammanställda räkenskaper

Sammanställda räkenskaper för en kommunal koncern avser enligt LKBR 12:1 en sammanställning av kommunens och de kommunala koncernföretagens resultaträkningar, balansräkningar och kassaflödesanalyser samt noter.

De sammanställda räkenskaperna innehåller förutom primärkommunen följande kommunala koncernföretag som redovisas i årsredovisningens koncernstruktur:

- ✓ Kungsörs Kommunföretag (inkl. dotterföretag) 100 %
- ✓ Kungsörs Grus AB 25%
- ✓ Västra Mälardalens Myndighetsförbund 40 %
- ✓ Västra Mälardalens kommunalförbund (VMKF) 17 %

Konsolidering har skett enligt proportionell konsolideringsmetod, vilket innebär att belopp som inkluderats i den sammanställda redovisningens resultat- och balansräkning motsvarar ägd andel i företaget. De felaktigheter vi noterat har justerats.

Vi har inte funnit några avvikelser i vår granskning avseende de sammanställda räkenskaperna.

Redovisningsprinciper

I årsredovisningen anges under avsnittet "redovisningsprinciper och noter" att kommunen valt att göra avsteg från RKR:s rekommendationen kring finansiell leasing, R5. Kommunen har även bokfört skolmiljarden som ett riktat statsbidrag och inte som ett generellt bidrag enligt rekommendationerna från RKR.

Vid vår granskning har vi stickprovsvis granskat kommunens redovisningsprinciper, genom intervjuer och översiktlig kontroll, mot RKR:s gällande rekommendationer.

Vår bedömning är att det finns förbättringsmöjligheter när det gäller tillämpning av redovisningsprinciperna avseende leasing samt hantering av generella bidrag och vi bedömer också att det saknas information om rekommendationer. Vi vill även tydliggöra att specifika rekommendationer som avser bolagen också ska inkluderas.

Vår bedömning är att kommunstyrelsen, utöver ovan nämnda avsteg från RKR R5 samt generella bidrag, i huvudsak efterlever RKR:s rekommendationer.

Driftredovisning

Enligt LKBR 10:1 ska driftredovisningen innehålla en redovisning av hur utfallet förhåller sig till den budget som har fastställts för den löpande verksamheten.

Enligt RKR R14 Drift- och investeringsredovisning ska utfall kunna stämmas av mot årsredovisningens övriga delar och fullmäktiges sist beslutade budget.

Vår bedömning är att informationen kring driftredovisningen i årsredovisningen uppfyller kraven i enlighet med lagstiftningen.

Investeringsredovisning

Enligt LKBR 10:2 ska investeringsredovisningen innehålla en samlad redovisning av kommunens investeringsverksamhet.

Enligt RKR R14 Drift- och investeringsredovisning ska utfallet kunna stämmas av mot årsredovisningens övriga delar och fullmäktiges budget samt plan för investeringsverksamheten. Vidare framgår det att fleråriga pågående och under året avslutade investeringar ska kunna stämmas av samt ska investeringsredovisningen även ska omfatta kommunala koncernföretags investeringar som fullmäktige tagit ställning till.

Nytt i RKR R14 Drift- och investeringsredovisningen är att i investeringsredovisningen ska även inkluderas under årets genomförda investeringar som finansierats via finansiell leasing eller som erhållits genom gåva. Ett förtydligande i rekommendationen är att i de fall principerna för investeringsredovisningen avviker från externredovisningsprinciperna ska detta kommenteras och avvikelserna anges.

Kungsörs kommuns budget för investeringar under 2022 uppgår till 29 907 tkr inklusive en justerad budget på 18 530 tkr. Det är en avvikelse mot budget med 14 777 tkr (49 %). Avvikelsen hänförs främst till Runnabäcken 2 som kom igång sent och inte hann förbruka sin utökade budget.

Vi rekommenderar kommunen att se över inventeringsrutinen då de inte har någon rutin för att aktiverar avslutade projekt löpande under året utan endast vid bokslutstillfället.

Vår bedömning är att informationen kring investeringsverksamheten i årsredovisningen i stort uppfyller kraven på en samlad investeringsredovisning i enlighet med lagstiftningen men det finns förbättringsmöjligheter med hänvisning till noteringar ovan.

04

Övriga iakttagelser

Övriga iakttagelser

Övriga iakttagelser

- ✓ Skolmiljarden är inte klassificerad som ett generell bidrag i enlighet med RKR R5. Skolmiljarden är bokad mot statsbidrag och kostnadsersättning, vilket innebär att en felklassificering i årsredovisning. Beloppet uppgår till 1,2 mnkr.
- ✓ Bidraget gällande utökad bemanning av sjuksköterskor på särskilda boenden har inte periodiserats i enlighet med RKR R2. Enligt RKR skall bidraget periodiseras jämnt från juni 2022 till december 2023. Resultateffekt uppgår till -370 tkr.
- ✓ Kommun aktiverar inte avslutade projekt löpande under året utan endast vid bokslutstillfället och de har inte någon årlig rutin för att hålla anläggningsregistret uppdaterat. Vi rekommenderar en översyn av rutinen.
- ✓ Vår revisionsprocess har dragit ut på tiden som en följd av kompetensbegränsning hos ekonomiavdelningen. Vi rekommenderar kommunen att ser över bokslutsprocessen för att säkerställa att tidplaner hålls. Vi har även noterat mycket fel i årsredovisningen som har medfört många versioner att revidera.



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.

© [year] [legal member firm name], a [jurisdiction] [legal structure] 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