



# Översiktlig granskning

Delårsrapport per  
2024-08-31

Granskningsrapport  
Köpings kommun

—

KPMG AB

2024

# Snabb överblick

## Delårsrapporten är upprättad enligt lagens krav och god redovisningssed

Vår bedömning är att delårsbokslutet i allt väsentligt är upprättat i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning. Dock görs delvis avsteg från RKR R5 Leasing.

## Finansiella mål

Grundat på vår översiktliga granskning av delårsrapporten har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att det redovisade resultatet inte skulle vara delvis förenligt med det finansiella målen som fullmäktige fastställt i samband med budgeten 2024 då ett av de två målen är uppfyllt. Det prognostiserade resultatet är dock inte förenligt med de finansiella målen.

## Resultat och prognos

Kommunens delårsresultat uppgår till -27,3 mnkr.

Årsprognosen uppgår till -84,2 mnkr, vilket är en försämring på -36,8mnkr mot budgeterat resultat på -47,4mnkr.

Avvikelsen från budget beror huvudsakligen på höga kostnader kopplat till demografiska utmaningar så som äldre befolkning och färre födda barn.

## Balanskravsresultat

Det prognostiserade resultatet för 2024 tyder på att balanskravet inte kommer att uppnås på årsbasis.

## Verksamhetsmål

Vår sammanfattande bedömning, som baseras på vår översiktliga granskning av delårsrapportens återrapportering, är att utifrån den information som lämnas i delårsrapporten kan vi inte bedöma huruvida prognosen av måluppfyllelsen för verksamhetsmålen är förenliga med de av kommunfullmäktiges fastställda mål.

# Innehåll



## Inledning

- Inledning
- Syfte och revisionsfrågor
- Avgränsning
- Ansvarig nämnd
- Revisionskriterier
- Metod



## Granskningsresultat

- Delårsrapportens räkenskaper
- God ekonomisk hushållning
  - Bedömning
  - Rekommendation
- Balanskravsresultat



## Slutsats

- Delårsrapportens räkenskaper
- God ekonomisk hushållning
- Balanskravsresultat

**01**

# **Inledning**

# Inledning

Av 13 kap. 1§ lag om kommunal bokföring och redovisning (2018:597), hädanefter LKBR, 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. 2§ kommunallagen (2017:275), hädanefter KL bedöma om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de mål som fullmäktige beslutat. Revisorernas uttalanden avges i revisorernas bedömning av delårsrapporten.

# Syfte och revisionsfrågor

Den översiktliga granskningen av delårsrapporten ska besvara följande revisionsfrågor:

- Har delårsrapporten upprättats enligt lagens krav och god redovisningssed?
- Är resultatet i delårsrapporten förenligt med de av kommunfullmäktige fastställda målen för god ekonomisk hushållning?
- Kommer kommunen att efterleva balanskravet och har åtgärder presenterats vid ett eventuellt prognostiserat negativt balanskravsresultat?

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

# Avgränsning

Vår granskning omfattar delårsrapporten per 2024-08-31.

Vår granskning av räkenskaperna har utförts i den omfattning som krävs enligt Standard för kommunal räkenskapsrevision. Granskningen av måluppfyllelse och bedömning av balanskravet har utförts enligt SKRs God revisionsred i kommunal verksamhet. Den översiktliga granskningen har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning än den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standard on Audit, ISA, har. Vad gäller mål och riktlinjer för god ekonomisk hushållning samt efterlevnad av balanskrav så har granskningen utförts enligt Skyrevs (Föreningen Sveriges Kommunala Yrkesrevisorer) rekommendation R5 Granskning av delårsrapport och årsredovisning.

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. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av redovisningen utgår från en bedömning av väsentlighet och risk. Granskningen har inte som syfte att identifiera brottsliga handlingar, till exempel förskingring.

I delårsrapporten har vi översiktligt granskat förvaltningsberättelse, 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.

# Ansvarig nämnd

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

Rapporten är faktakontrollerad av ekonomiavdelningen.

# Revisionskriterier

Vi har bedömt om delårsrapporten i allt väsentligt följer KL, LKBR samt Rådet för kommunal redovisnings (hädanefter RKR) rekommendationer.

Vidare granskas om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de av kommunfullmäktige beslutade målen för ekonomi.

# Metod

Granskningen har genomförts genom:

- Beaktande av relevanta dokument
- Intervjuer med berörda tjänstepersoner
- Översiktlig 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 och granskning av balans- och resultaträkningen samt resultatprognos

**02**

# **Gransknings- resultat**

# Granskningsresultat

Nedan redogörs för resultatet av den översiktliga granskningen och de noteringar som gjorts i samband med denna.

## Delårsrapportens räkenskaper

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

Utöver vad som preciseras gällande den förenklade förvaltningsberättelsen ska en delårsrapport även innehålla resultaträkning, balansräkning, översiktlig beskrivning av kommunens drift- och investeringsverksamhet samt noter.

# God ekonomisk hushållning

Enligt 11 kap. KL 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.

I den av kommunfullmäktige fastställda Mål och budget 2024 plan för 2025-2026, framgår att "För Köpings kommunkoncern råder god ekonomisk hushållning när de finansiella målen är uppfyllda samt när de tre verksamhetsmålen inom perspektiv – Verksamhet, Medarbetare och Ekonomi, visar godkänd måluppfyllelse".

Kommunen tillämpar en tillitsbaserad styrmodell som har ett medborgarfokus. Varje nämnd/styrelse formulerar egna mål med indikatorer och aktiviteter och deras grunduppdrag är utgångspunkten för om god ekonomisk hushållning uppnås ur ett verksamhetsperspektiv.

Kommunens helhetsbedömning är att god ekonomisk hushållning ej uppnås.

# God ekonomisk hushållning

## *Finansiella mål*

I budget anges att de finansiella målen är ”resultatmål som andel av skatter och bidrag samt soliditet” Det anges dock inga målvärden för de finansiella målen. I samband med att fullmäktige fattade beslut om Mål och budget 2024 plan för 2025-2026, KF 2023-11-06 § 143 Beslut om budget 2024, beslutas följande finansiell mål:

- Årets resultat för Köpings kommun 2024 fastställs att motsvara -2,4% av totala skatteintäkter och generella statsbidrag.
- Soliditet för Köpings kommun 2024 fastställs att motsvara i genomsnitt över en 5-årsperiod minst 45%.

Detta beslut går att utläsa av KF:s protokoll 2023-11-06 men det går inte att utläsa dessa målvärden i budgeten.

I delårsrapporten redovisas att:

- Indikatorn för årets resultat i förhållande till skatteintäkter och utjämning uppgår vid delårsresultatet till -2,1 procent. Prognosen för helåret visar ett resultat på -4,3 procent.
- Soliditeten uppgår vid delårsresultatet till 43,2 procent. Med ett prognosticerat resultat på -84,2 mkr och de investeringar som planeras för året är bedömningen att soliditeten hamnar på ca 40 procent.

I delårsrapporten görs bedömningen att ”Ur ett finansiellt perspektiv har kommunen för delåret uppfyllt de finansiella målen eftersom det budgeterades för ett underskott. Att budgetera med budgetunderskott är dock inte förenligt med kommunens definition om god ekonomisk hushållning. Med hänsyn till en negativ budget samt det prognostiserade resultaten med ett ökat underskott är bedömningen att de finansiella målen inte förväntas uppnå en god ekonomisk hushållning”.

# God ekonomisk hushållning

## Verksamhetsmål

I budgeten fastslås att ”För Köpings kommunkoncern råder god ekonomisk hushållning när de finansiella målen är uppfyllda samt när de tre verksamhetsmålen inom perspektiv – Verksamhet, Medarbetare och Ekonomi, visar godkänd måluppfyllelse. I årsredovisningen ska fastställas om kommunen uppnått god ekonomisk hushållning, detta följs även upp i delårsrapporteringen. Detta bedöms efter två parametrar: måluppfyllelsen för de finansiella målen, som är resultatmål som andel av skatter o bidrag samt soliditet, och måluppfyllelsen för nämnder och styrelser grunduppdrag. ”

De tre målen inom perspektiv – Verksamhet, Medarbetare och Ekonomi är:

- Vi erbjuder största möjliga kvalitet för givna resurser.
- Vi har engagerade medarbetare som trivs och utvecklas och ett gott ledarskap.
- Vi har god ekonomisk hushållning och en ekonomi i balans.

I delårsrapporten redovisas styrelser och nämnders bedömning av måluppfyllelsen för samtliga tre mål. Det redovisas också bedömd måluppfyllelse för nämnder och styrelser utvecklingsmål samt beskrivning av åtgärder för att uppnå målen. Målen är dock inte utformade på ett sätt som gör att det går att utläsa när måluppfyllelsen uppnås utan det bygger på verksamheternas bedömning.

I delårsrapporten står att ”Det är det övergripande målet att erbjuda största möjliga kvalitet för givna resurser för kommunkoncernens samtliga verksamheter som ligger till grund för bedömning av god ekonomisk hushållning”

I delårsrapporten redovisas att fem nämnder och styrelser bedömer att de uppnått målet ”Vi erbjuder största möjliga kvalitet för givna resurser” medan sex bedömer målet som delvis uppfyllt.

Den sammantagna bedömningen av verksamhetsmålet är att kommunkoncernen delvis uppnått god ekonomisk hushållning.

# God ekonomisk hushållning – Bedömning och rekommendation

## **Finansiella mål:**

Utifrån genomförda granskningen är vår sammanfattande bedömning är att resultatet enligt delårsrapporten är förenligt med det av kommunfullmäktige fastställda finansiella målet. Gällande prognosen för år 2024 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Vi kan konstatera att det av budgetdokumentet inte går att utläsa målvärden för det finansiella målen utan dessa återfinns endast i protokollet från budgetbeslutet. Vi rekommenderar att de beslut som ligger till grund för fullmäktiges ekonomiska styrning ska gå att utläsa av budgetdokumentet.

## **Verksamhetsmål:**

Vi bedömer att det är otydligt vilka mål det är som utgör underlaget för bedömning av om kommunkoncernen uppnår god ekonomisk hushållning då det som uttrycks i delårsrapporten inte överensstämmer med vad som beslutats i budgeten.

Vi rekommenderar att det säkerställs att redovisningen i delårsrapporten överensstämmer med budgetbeslutet och att det på ett tydligt sätt redovisas vad som ligger till grund för bedömning om god ekonomisk hushållning.

Vi bedömer vidare att målen inte är utformade på ett sätt som gör att det går att utläsa när måluppfyllelsen uppnås utan det bygger på verksamheternas bedömning.

Vår sammanfattande bedömning, som baseras på vår översiktliga granskning av delårsrapportens återrapportering, är att utifrån den information som lämnas i delårsrapporten kan vi inte bedöma huruvida prognosen av måluppfyllelsen för verksamhetsmålen är förenliga med de av kommunfullmäktiges fastställda mål.

# Slutsats – God ekonomisk hushållning

## *Finansiella mål*

Grundat på vår översiktliga granskning av delårsrapporten har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att det redovisade resultatet inte skulle vara delvis förenligt med det finansiella målen som fullmäktige fastställt i samband med budgeten 2024 då ett av de två målen är uppfyllt. Det prognostiserade resultatet är dock inte förenligt med de finansiella målen.

## *Verksamhetsmål*

Vår bedömning, som baseras på vår översiktliga granskning av delårsrapportens återrapportering, är att utifrån den information som lämnas i delårsrapporten kan vi inte bedöma huruvida prognosen av måluppfyllelsen för verksamhetsmålen är förenliga med de av kommunfullmäktige fastställda målen.

# Balanskravsresultat

En kommun ska enligt KL göra en avstämning av balanskravet och detta ska redovisas 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. RKR har lämnat information om beräkning och redovisning av balanskravet utifrån tolkning av förarbeten till reglerna om balanskrav i LKBR och KL.

Kommunen prognostiserar ett underskott på -84,2 mnkr för helåret, vilket medför att balanskravet inte bedöms uppfyllas på helårsbasis. I resultatutjämningsfonden finns 33 mnkr att använda. Vi saknar information om återställandeplan.

Från och med 2013 har kommuner och kommunalförbund möjlighet att använda sig av de 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.

Det finns inget balanskravsresultat att återställa från tidigare år.

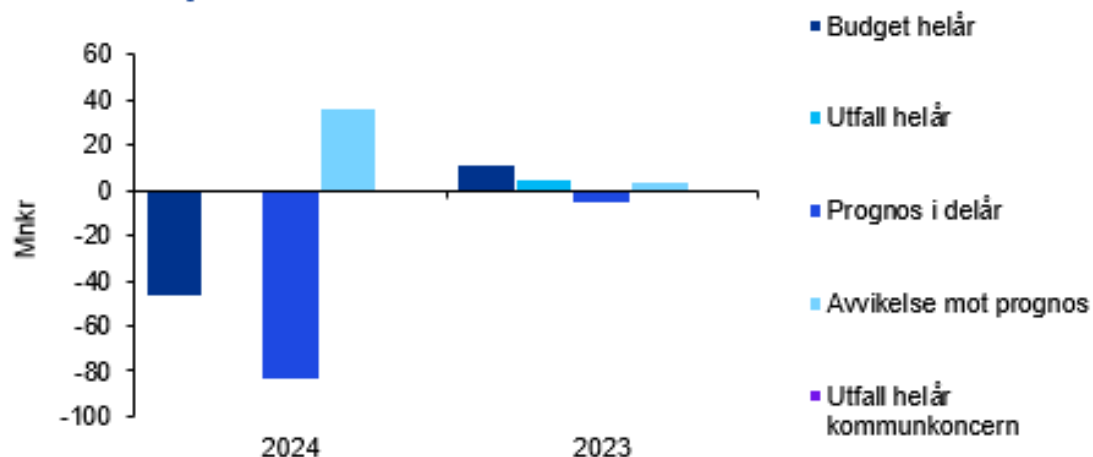
# Resultaträkning

Kommunens resultat för delåret uppgår till -27,3 mnr, vilket är 56,6 mnr lägre än samma period förra året. Det beror främst på att verksamhetens nettokostnader har ökat mellan åren samt att de riktade stadsbidragen minskat.

Helårsbudgeten uppgår till -47,4 mnr medan prognosen uppgår till -84,2 mnr, vilket motsvarar en försämring om 36,8 mnr jämfört med budget. Avvikelsen jämfört med budget beror huvudsakligen på höga kostnader kopplat till demografiska utmaningar såsom äldre befolkning och färre födda barn.

Enligt prognosen ökar verksamhetens intäkter med 7,9 mnr jämfört med helårsbudgeten och verksamhetens kostnader som ökar med 42,4 mnr mot budget.

## Resultatanalys



# Balansräkning

## Anläggningstillgångar

Posten har ökat med 104,2 mnkr, vilket främst beror på aktiveringar kopplat till byggnader och mark på 102,3 mnkr.

## Finansiell leasing

Kommunen redovisar leasing för fordon som finansiell leasing men däremot inte hyra på lokaler. Dessa hanteras som operationell leasing men en genomgång kommer att ske under hösten.

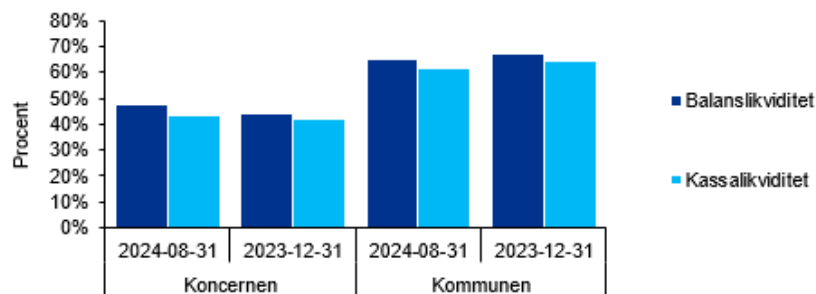
## Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångarna har minskat med 64,2 mnkr, vilket främst beror på att kassa och bank har minskat med 58,3 mnkr.

## Likviditet

Kommunens balans- och kassalikviditet har minskat sedan föregående år. Kassalikviditet är ett mått på betalningsförmåga på kort sikt. Kommunens kassalikviditet uppgår per delåret till 61%, vilket är en minskning med 3% jämfört med bokslutet. För koncernen har kassalikviditeten ökat med 1% mot bokslutet och uppgår per delåret till 43%. Den minskade kassalikviditeten beror främst på att omsättningstillgångarna har minskat med 64,2 mnkr där kassa och bank står för den största förändringen, samt en minskning av kortfristiga skulder och då främst upplupna semesterlöner som minskat med 28,9 mnkr.

Likviditet



# Balansräkning

## Eget kapital

Eget kapital har minskat med 27,9 mnkr, vilket beror på det negativa resultatet vid delårsbokslutet.

## Avsättningar

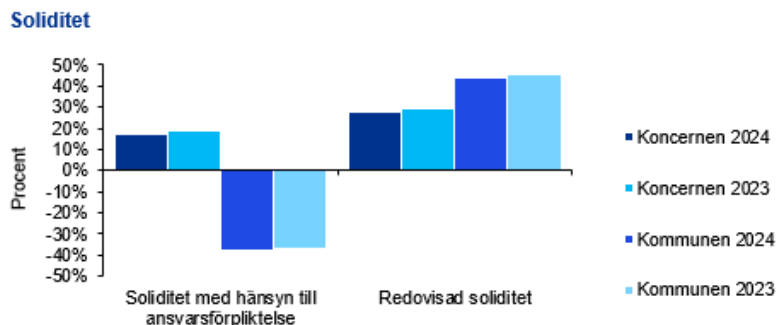
Avsättningarna utgörs av pensionsavsättningar samt andra avsättningar. Totalt sett har avsättningarna ökat med 74,6 mnkr varav pensionsavsättningarna ökat med 72,9 mnkr och övriga avsättningar har ökat med 1,7 mnkr. Pensionsavsättningarna har ökat främst på grund av nyintjänad pension men även basbeloppsuppräknig och ränteuppräknig.

## Skulder

De långfristiga skulderna har ökat med 1,9 mnkr, vilket beror på att skuld för investeringsbidrag ökat med 2 mnkr. Kommunens lån är oförändrade och uppgår till 644 mnkr. De kortfristiga skulderna har i sin tur minskat med 24,5 mnkr, vilket främst beror på lägre leverantörsskulder jämfört med 2023-12-31 samt en minskning av upplupna semesterlöner på 28,9 mnkr.

## Soliditet

Soliditet mäter den långsiktiga stabiliteten och betalningsförmågan. För kommunen har den minskat jämfört med föregående bokslut med 1,5% för kommunen och 1,8% för koncernen.



# 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. Upplýsningar 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 "Redovisningsprinciper" att redovisningen skett enligt god kommunal redovisningssed med vilket avses i överensstämmelse med LKBR och RKR:s rekommendationer.

Vi har dock noterat att kommunen delvis gör avsteg från RKR 5 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 leasing av fordon som finansiell leasing men i övrigt alla andra leasingkostnader som operationell leasing, vilket enligt vår bedömning sannolikt är ett avsteg från RKR R5 och god redovisningssed. Det lämnas i delårsrapporten inte någon upplýsning kring vilka resultateffekter detta avsteg medför.

# 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

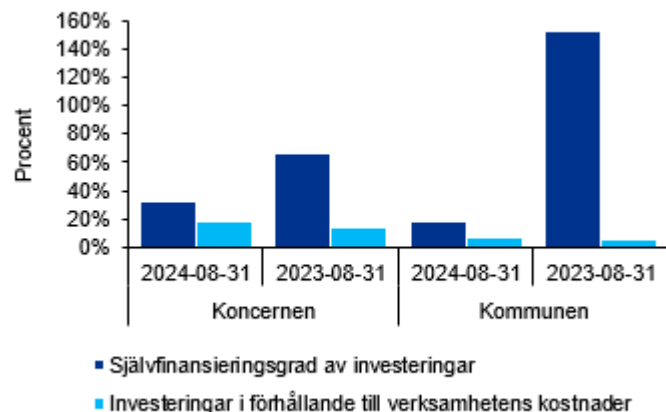
Enligt LKBR 10:2 ska investeringsredovisningen innehålla en samlad redovisning av kommunalförbundets investeringsverksamhet.

Enligt RKR R14 Drift- och investeringsredovisning ska utfallet kunna stämmas av mot årsredovisningens övriga delar och budget samt plan för investeringsverksamheten.

Kommunens investeringsbudget för 2024 uppgår till 126,8 mnkr. Årets investeringsutfall per 2024-08-31 uppgår till 102,5 mnkr och prognosen är 237,1 mnkr, vilket motsvarar en avvikelse på 110,3 mnkr (87%) jämfört med budget. Avvikelsen hänförs främst till projektering och byggnation av Nyckelbergsskolan som kommer att fortsätta under 2024-2026.

Självfinansieringsgraden mäter hur stor andel av investeringarna som kan finansieras med årets resultat före avskrivningar. 100% innebär att kommunen kan skattefinansiera samtliga investeringar, vilket i sin tur innebär att kommunens långsiktiga finansiella handlingsutrymme stärks. Vi kan konstatera att självfinansieringsgraden försämrats jämfört med föregående år, vilket beror på ett sämre resultat jämfört med samma period föregående år.

## Investeringar



**03**

# **Slutsats**

# Slutsats - Delårsrapportens räkenskaper

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapportens resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys, den översiktliga beskrivningen av kommunens drift- och investeringsverksamhet samt noter inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med LKBR.

Vi har i samband granskningen noterat att delårsrapporten i vissa fall är mer omfattande än vad som krävs enligt både LKBR och RKR R17 Delårsrapport. För att i linje med intentionen i RKR R17 ge en överskådlig kortfattad bild av kommunens verksamhet i delåret anses det vara tillräckligt att följa de rubriker som finns i rekommendationen. Det anges tydligt att med hänsyn till krav på snabb information och med beaktande av kostnadsaspekter samt för att undvika upprepning av tidigare lämnad information kan kommunen välja att i mindre omfattning än i årsredovisningen tillhandahålla information i sina delårsrapporter.

Uppställning av resultat- och balansräkning överensstämmer inte till fullo med LKBR.

Sammanställda räkenskaper har konsoliderats i enlighet med LKBR.

Kommunen redovisar leasing för fordon som finansiell leasing men däremot inte hyra på lokaler. Dessa hanteras som operationell leasing men en genomgång kommer att ske under hösten för att fastställa eventuell finansiell leasing. Vi har ingen kännedom om eventuell resultatpåverkan. Sammanfattningsvis bedöms delvis avsteg göras från RKR 5 Leasing.

# Slutsats – God ekonomisk hushållning

Grundat på vår översiktliga granskning av delårsrapporten har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att det redovisade resultatet inte skulle vara delvis förenligt med det finansiella målen som fullmäktige fastställt i samband med budgeten 2024 då ett av de två målen är uppfyllt. Det prognostiserade resultatet är dock inte förenligt med de finansiella målen.

Vår bedömning, som baseras på vår översiktliga granskning av delårsrapportens återrapportering, är att utifrån den information som lämnas i delårsrapporten kan vi inte bedöma huruvida prognosen av måluppfyllelsen för verksamhetsmålen är förenliga med de av kommunfullmäktige fastställda målen.

# Slutsats – Balanskravsresultat

Vi konstaterar, utifrån den helårsprognos som lämnas i delårsrapporten, att kommunstyrelsen bedömer att det lagstadgade balanskravet inte kommer att uppfyllas per bokslutet. Vi ser ingen anledning, utöver vad som nämns ovan i avsnitt 2, till att göra en annan bedömning, beaktat de osäkerhetsfaktorer som en prognos innebär.

2024-10-25

Susann Eriksson  
Auktoriserad revisor

Karin Helin Lindkvist  
Certifierad kommunal revisor



[kpmg.se](https://www.kpmg.se)

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.

© 2023 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**