

Bokslut 2018

**Ekonomisk redovisning för
VA-verksamheten, Köpings kommun**





© Köpings kommun

Rapporten skriven av:
Linda Berggren & Michael Sundh, 2019-04-16

Antagen av:
Kommunfullmäktige 2019-xx-xx, §xx

Rapporten finns även att läsa och ladda ner på www.koping.se.

Innehåll

Innehåll

Bokslut 2018	5
Inledning	5
Årets händelser	5
Organisation för VA-verksamheten i Köpings Kommun	6
Bokslutskommentarer	8
Resultaträkning (kk)	10
Not 1	10
Not 2	10
Redovisning av kassaflöden (kk)	11
Not 3	11
Balansräkning (kk)	12
Not 4	12
Not 5	13
Not 6	13
Not 7	13
Not 8	13
Not 9	13
REDOVISNINGSPRINCIPER	14
God redovisningssed	14
Anläggningsavgifter	14
Anläggningstillgångar	14
Ansvarsförbindelser	14
Avsättningar	14
Avskrivningar	14
Hantering av överuttag/underskott	14
Kreditivränta	15

Bokslut 2018

Inledning

VA-avdelningens huvuduppgift är att:

- leverera dricksvatten av god kvalitet till fastigheten
- ta hand om avloppsvattnet från fastigheten
- rena avloppsvattnet innan det släpps ut till Mälaren
- underhålla ledningsnätet så att dricksvattnet finns i kran
- planera och dimensionera ledningsnätet så att ut- och inläckage minskas

VA-avdelningen skall göra detta till en låg kostnad på kort och lång sikt samt följa de lagar och bestämmelser som gäller för dessa vattentjänster.

Årets händelser

VA-avdelningen har under året producerat 2 398 412 m³ vatten som har livsmedelskvalitet. Det renade vattnet som återförts har renats enligt kraven.

Under året har planering för den norra mäljarstranden fortsatt och ny information har lagts ut på hemsidan.

Vi har lagat 14 vattenläckor. Detta är något fler än vanligt. Detta kan bero på att när ledningsarbetena vid Ringvägen utfördes så utmanades nätet då vattenmatningen skedde från ett håll.

En avloppspumpstation vid Industrivägen är byggd och driftsatt.

I Kölsta har skalet till utbyggnad av befintligt vattenverk uppförts. Detta är också ett av de projekt som planerats länge. Tyvärr har vi inte lyckats med att upphandla processteget då intresset var lågt.

Kommun Miljömål	VA Miljömål	Handlingsplan/åtgärd	Uppföljning
Miljöarbete med omsorg om gemensamma resurser, natur och klimat			
Natur med frisk luft och rent vatten	Vattenskyddsområde med föreskrifter	Fastställa Kindbro som vattenskyddsområde.	Ett arbete som sträcker sig över flera år och fortsätter 2019. Brunnen är lagligförklarad, dom kom 2018-10-24. Fortsatt arbete med föreskrifter kring Kindbro vattenskyddsområde under 2019. Mål för 2018 uppfyllt.
Hushålla med energi- och naturresurser	Minska energiförbrukningen för a) renat avloppsvatten b) producerad mängd dricksvatten	Byta energikrävande utrustning, processoptimering.	Årsbokslut 2018: Beräknat målvärde för energiförbrukning av renat avloppsvatten är 0,265 kWh/m ³ . Förbrukningsvärde för år 2018 är 0,255 kWh/m ³ . Mål för 2018 uppfyllt. Framtagning av nytt målvärde för producerad mängd dricksvatten för det nya vattenverket utgår. Vattenverket har varit i drift sedan maj 2016 så 1,5 års produktion anses inte vara tillräckligt med underlag för framtagning av ett representativt målvärde. År 2019 fokuserar vi på att optimera energianvändningen Mål för 2018 utgår.
Med förebyggande arbete minska föroreningar och klimatpåverkan	Införa bräddmätning på samtliga bräddpunkter i Köpings Kommun.	Ta fram skriftlig plan på hur vi löser bräddmätning.	Det finns en skriftlig budget på plan framtagna. Vi har infört 2 st bräddmätningar 2018 och resterande för Hedströmmen sker under 2019. Mål för 2018 uppfyllt.

Tabell 1 Miljömål

Organisation för VA-verksamheten i Köpings Kommun

VA-verksamheten är organiserad i förvaltningsform under Kommunstyrelsen.



Figur 1 Organisationsschema

Omfattning av tjänster och produkter inom förvaltningen

VA-avdelningen utför endast tjänster inom den allmänna anläggningens uppdrag, dvs. utför inte uppgifter på en konkurrensutsatt marknad. VA-avdelningen har inga egna resurser för entreprenadverksamhet (såsom ledningsläggning) utan köper dessa tjänster av Driftavdelningen eller av entreprenörer. Tekniska kontoret har egen administrativ avdelning med en teknisk chef och en ekonom.

Samordningen mellan intern och externredovisningen

Köpings kommun utgår ifrån "Kommun-BAS", den normalkontoplan som utformats för kommuner som hanterar kontoklass 1–8. Uppställningen följer redovisningslagens schema för balans- och resultaträkning. För att hantera kostnaderna internt använder man sig av interna motparts-koder. Ytterligare indelning av internredovisning görs via objektplanen. Hur objektplanen ser ut situationsanpassas beroende på vilka objekt kommunen vill mäta och hur verksamheten är organiserad.

Finansförvaltning

VA-avdelningen har eget bankgirokonto för inbetalning av bruksavgifter och nyttjar kommunens finansavdelning för att hantera behovet av externfinansiering. För varje redovisningsperiod beräknas intäcks- och kostnadsräntor som härrör sig från VA-verksamheten. Den räntesats som används är kommunens genomsnittliga inlåningsränta för perioden.

Fördelning och tilldelning av gemensamma kostnader med annan verksamhet

VA-avdelningen använder sig av olika tjänster inom kommunen för sin verksamhet. Dessa kostnader belastar VA-avdelningen på olika sätt. Köpings kommun redovisar alla kostnader som har varit relevanta och fördelningsnycklarnas motiv dokumenteras.

Vissa kommunala uppgifter fördelas inte till förvaltningsnivån såsom Kommunstyrelsen eller kommunstyrelsens förvaltning. Motiven är att dessa verksamheter är demokratiska uppdrag och skulle ha funnits ändå samt att VA-verksamhetens nyttjande av aktiviteten är försumbar och kostnaden att särskilja denna överstiger nyttan.

Fördelning av de gemensamma kostnaderna presenteras i Tabell 2 nedan.

Tabell 2 Fördelningsnycklar för gemensamma verksamhetskostnader

Kostnad	Nyckel	Motiv
Kommunstyrelse	Ingen	Försumbar kostnad, demokratiskt skattefinansierat uppdrag
Personal och ekonomiavdelning centralt	Ingen	Schablon nyttjandegrad
Telefonväxel	Per abonnemang	Orsakslögik
Facklig tid	Andel anslutna	Schablon nyttjandegrad
Försäkringspremier	Försäkringsvärdet inom VA	Orsakslögik
Förvaltningschef, förvaltningsekonom, ekonomiassistenter, löneassistenter, reception, samordning av arbeten i gatuområde.	Tid nedlagd på VA-ärenden	Orsakslögik
Datakostnader	Pris per datortyp, licens, e-post adress, etc.	Internpriskalkyl
Lokalkostnader	Per m ²	Nyttjandegrad

Bokslutskommentarer

Verksamheten visar på ett underskott på 709 tkr, vilket regleras mot resultatutjämningsfonden (RUF).

Tabell 3 Nyckeltalstabell

	2014	2015	2016	2017	2018
Vattenläckor (st)	8	12	22	6	14
Nya abonnenter (st)	8	21	18	10	5
Producerat dricksvatten (m ³)	2 218 363	2 154 483	2 336 693	2 110 826	2 398 412
Debiterat dricksvatten (m ³)	1 696 248	1 680 224	1 688 302	1 680 499	1 709 451
Ej debiterat dricksvatten (m ³)	75 000	75 000	110 000	97 938	48 931
Utläckage från vattenledningsnätet (m ³)	447 115	399 259	538 391	332 388	640 030
Utläckage från vattenledningsnätet	20,9 %	18,5 %	23,04 %	15,7 %	26,7 %
Mottaget avloppsvatten (m ³)	3 370 003	3 390 278	2 963 675	2 862 259	2 835 834
Debiterat avloppsvatten (m ³)	1 667 804	1 650 516	1 656 494	1 653 193	1 595 969
Tillskottsvatten (m ³)	1 702 199	1 739 762	1 295 726	1 209 065	1 239 865
Tillskottsvatten till avloppsledningsnätet	51 %	51 %	44 %	42 %	44 %
Utbytestakt ledningsnät	258 år	423 år	117 år	398 år	108 år

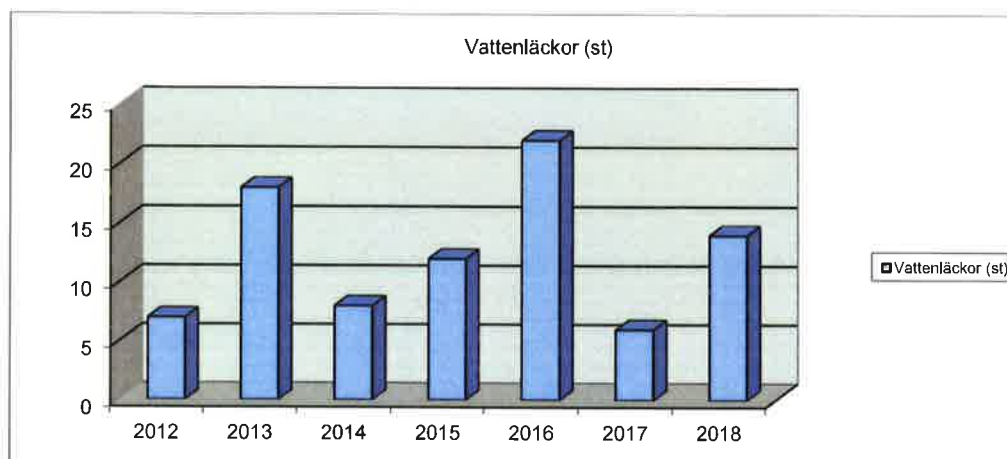
Förklaringar till tabellen

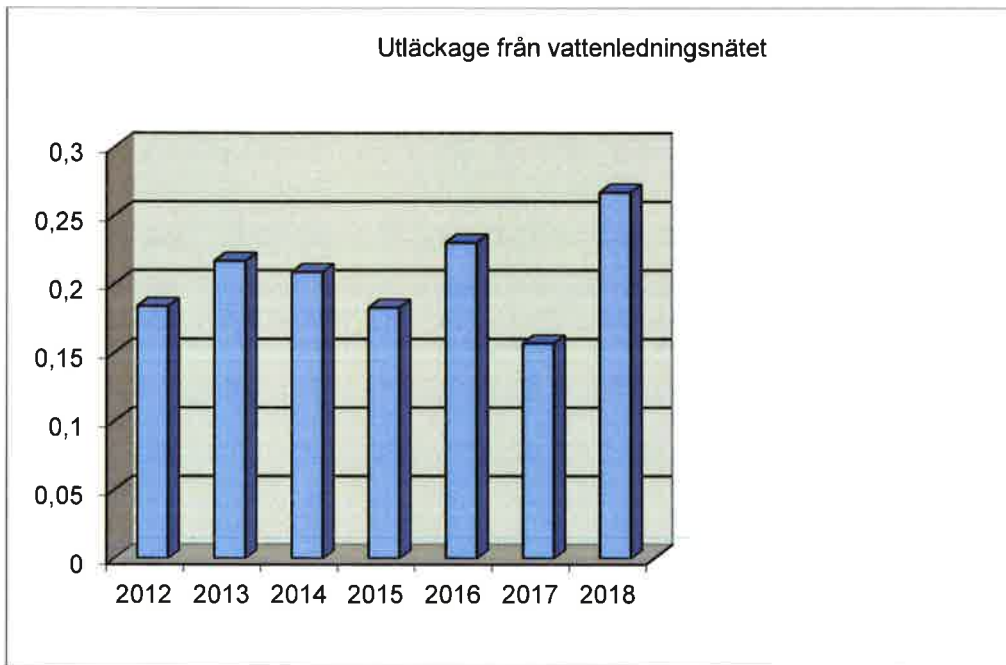
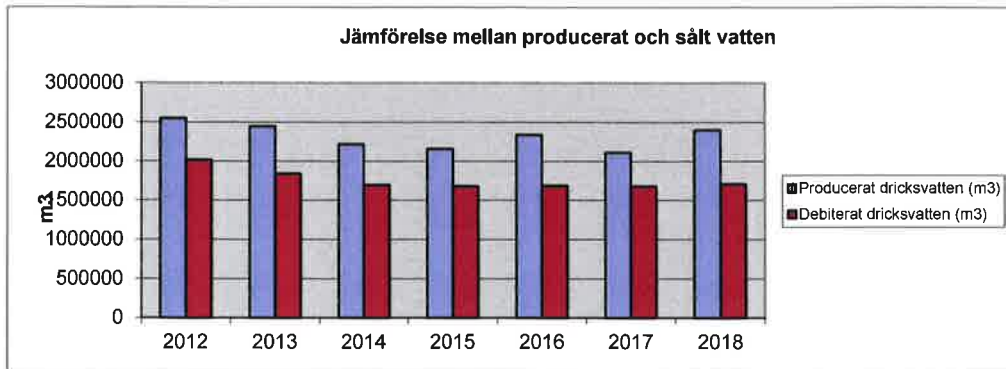
Ej debiterat dricksvatten: uppskattad mängd vatten som används internt av VA-verket, spolvatten, bevattning och fontäner.

Vatten som inte belastar reningsverket: vatten som till exempel används för kylning och som inte leds till avlopps nätet.

Tillskottsvatten: regn- och grundvatten som kommer från kombinerade ledningssystem (där det ej finns separerade ledningar för dagvatten) samt inläckage i avloppsledningar.

Utbytestakt ledningsnät: Ett mått för att se hur många år det tar att byta ut hela ledningsnätet med dagens investeringstakt. Även om ålder på ledningsnät inte är allena rådande som mått på utbytesbehov så kan det ge en uppfattning om hur renoveringstakten är, se nyckeltal i tabellen. I Köpings kommuns VA-policy står att "Kommunen ska eftersträva att det allmänna VA-ledningsnätet från och med år 2015 ska förnyas i en takt på 1% per år (motsvarande en förnyelsetid på 100 år) räknat som medeltal på en rullande 5-årsperiod." Svenskt vatten rekommenderar en utbytestakt på 0,7% (motsvarar cirka 140 år) för vattenledningar och 0,6% (motsvarar cirka 165 år) för avloppsledningar.





	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Utläckage från vattenledningsnätet (m³)	453 471	530 716	447 115	393 961	538 391	332 388	640 030

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Tillskottsvatten (m³)	2 384 727	1 337 543	1 702 199	1 739 762	1 295 726	1 209 065	1 239 865

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Utbytestakt ledningsnät	108 år	126 år	258 år	423 år	117 år	398 år	108 år

Resultaträkning (kk)

	Not	2017	2018
Verksamhetens intäkter		56 279	57 387
Verksamhetens externa intäkter		53 604	53 586
<i>Brukningssavgifter</i>		52 587	52 263
<i>Anläggningsavgifter</i>		934	2 611
<i>Periodisering årets anläggningsavgifter</i>		-840	-2 350
<i>Årlig periodisering av anläggningsavgifter</i>		771	783
<i>Övriga intäkter</i>		152	276
Interna intäkter	1	2 675	3 803
Verksamhetens kostnader		-50 909	-53 115
Verksamhetens externa kostnader		-33 257	-33 714
<i>Personal</i>		-14 575	-11 858
<i>El</i>		-3 178	-4 097
<i>Anläggnings- och underhållsmaterial</i>		-4 092	-5 918
<i>Entreprenader och konsulter</i>		-7 066	-4 506
<i>Övriga kostnader</i>		-4 346	-7 335
Interna kostnader	2	-5 349	-7 940
Avskrivningar		-12 303	-11 461
Verksamhetens nettoresultat		5 370	4 272
Finansiella intäkter		587	588
Finansiella kostnader		-5 235	-5 570
PERIODENS RESULTAT		722	-709

Not 1

Interna intäkter:

Dagvatten	696	696
Brandvatten	930	930
VA-avgifter	0	0
Intäkter för tjänster/arbeten	1 626	2 177
Summa	2 675	3 803

Not 2

Interna kostnader:

Förvaltningschef, administration, miljö och samordning	1 748	1 985
Lokaler	515	538
Kostnader för tjänster/arbeten	3 086	5 417
Summa	5 349	7 940

Redovisning av kassaflöden (kkf)

	Not	2017	2018
Den löpande verksamheten			
Årets resultat		722	-709
Justering för ej likviditetspåverkande poster	3	12 302	12 005
Medel fr verksamheten före förändring av rörelsekapitalet			
Ökning(-)/minskning (+) kortfristiga fordringar		1 589	-417
Ökning(-)/minskning (+) förråd		0	0
Ökning(+)/minskning (-) kortfristiga skulder		-1 663	1 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten		12 950	12 516
Investeringsverksamheten			
Investering i materiella tillgångar		-24 472	-27 079
Försäljning/omklassificering av materiella tillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-24 472	-27 079
Finansieringsverksamheten			
Nyupptagna lån		11 522	14 563
Ökning av långfristiga skulder		0	0
Amortering av långfristiga skulder		0	0
Ökning av långfristiga fordringar		0	0
Minskning av långfristiga fordringar		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		11 522	14 563
Årets kassaflöde		0	0
Likvida medel vid årets början		0	0
Likvida medel vid årets slut		0	0

Not 3

Justering för ej likviditetspåverkande poster

Justering för av- och nedskrivningar	12 302	11 461
Justering för gjorda avsättningar	0	544
Justering för ianspråktaga avsättningar	0	0
Justering för övriga ej likviditetspåverkande poster	0	0
Summa	12 302	12 005

Balansräkning (kkkr)

	Not	2017	2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Mark, byggnader och tekniska anläggningar	4	315 764	327 910
Pågående arbeten	5	26 718	30 506
Maskiner och inventarier	6	31	133
Summa anläggningstillgångar		342 513	358 548
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		4 156	4 214
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader			359
Summa omsättningstillgångar		4 156	4 573
SUMMA TILLGÅNGAR		346 669	363 121
Eget kapital			
Eget kapital		1 281	572
därav årets resultat		722	-709
Summa eget kapital	7	1 281	572
Avsättningar			
Avsättning för pensioner	8	0	544
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Lån av kommun		308 960	323 489
Långfristig skuld anläggningsavgift		32 928	34 495
Summa långfristiga skulder		341 888	357 984
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	9	3 500	5 137
Summa skulder		345 388	363 121
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		346 669	363 121
Ansvarsförbindelse för pensioner		1 822	2 177

2018 Schablonberäknas utifrån antal anställda i förhållande till tekniska kontorets ansvarsförbindelse på pension beräknad av KPA

Not 4

Mark, byggnader och tekniska anläggningar

	2017	2018
Ingående anskaffningsvärde	403 023	481 997
Årets anskaffningar	1 321	0
Från pågående	98 580	23 155
Utrangerat	-20 927	0
Justering lista	0	493
Utgående anskaffningsvärde	481 997	505 645
Ingående ackumulerade avskrivningar	174 723	166 233
Årets avskrivningar	12 277	11 428
Utrangering avskrivningar	-20 767	0
Justering lista	0	74
Utgående ackumulerade avskrivningar	166 233	177 735
därav:		
Fastigheter för affärsverksamhet	315 764	327 417
Bokfört värde 31 december	315 764	327 910

Not 5

Pågående

	2017	2018
Ingående värde	102 147	26 718
Årets anskaffningar	23 151	27 079
Till anläggning	-98 580	-23 291
Bokfört värde 31 december	26 718	30 506

Not 6

Maskiner och inventarier

	2017	2018
Ingående anskaffningsvärde	1 176	262
Årets anskaffningar	0	0
Från pågående	0	135
Utrangerat	914	0
Försäljningar, bidrag mm	0	0
Utgående anskaffningsvärde	262	397
Ingående ackumulerade avskrivningar	1 120	231
Årets avskrivningar	25	34
Utrangering avskrivningar	-914	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	231	265
därav:		
Maskiner och inventarier	31	133
Bokfört värde 31 december	31	133

Not 7

Eget kapital

	2017	2018
Ingående eget kapital	559	1281
Uttag	0	0
Årets resultat	722	-709
Summa	1 281	572

Not 8

Avsättningar

	2017	2018
Avsättningar	0	544
Summa avsättningar	0	544

Not 9

Kortfristiga skulder

	2017	2018
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0
Leverantörsskulder	2 836	3 878
Förutbetalda VA-anläggningsavgifter	0	0
Övriga kortfristiga skulder	664	1 259
Summa kortfristiga skulder	3 500	5 137

REDOVISNINGSPRINCIPER

Särredovisningen för VA-verksamheten följer kommunens redovisnings- och värderingsprinciper. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

God redovisningssed

I redovisningen har den kommunala redovisningslagen följts och rekommendationer från Rådet för kommunal redovisning tillämpats.

Anläggningsavgifter

Anläggningsavgifterna har fr.o.m. 2007 periodiserats över nyttjandeperioden (vägt snitt 36 år, förutom för Sundänge som är 50år), dock motsvaras 10 % av avgiften direkta administrationskostnader som intäktsbokförs år ett.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar upptas till anskaffningskostnaden minus planliga avskrivningar.

Ansvarsförbindelser

Möjliga åtaganden där osäkerhet råder om beloppets storlek eller infriandegraden, redovisas som ansvarsförbindelser. Från och med 2018 får vi denna uppgift per individ av KPA och gör inte längre en schablonberäkning.

Avsättningar

Under avsättningar återfinns åtagandet för kommande utbetalningar för särskild avtalspension. Den är beräknad av KPA och har gjorts särskilt för VA första gången 2018.

Avskrivningar

Avskrivningar påbörjas månaden efter investeringarna har tagits i bruk och beräknas linjärt, dvs. lika stora belopp varje år. De avskrivningstider som tillämpas har vägledning av Kommunförbundets förslag om maximitider som grund för de egna bedömningarna av tillgångens nyttjandeperiod.

Typ av investering	Avskrivningstid
Datorer	3-4 år
Inventarier	5 år och 10 år
Bilar och andra transportmedel	5 år och 10 år
Maskiner	5 år och 10 år
Va-anläggningar	20-65 år
Verksamhetsfastigheter	11 komponenter: 30-100 år
Vattenverket	17 komponenter: 10-100 år

2018 är första året som vi komponentavskriver full ut på både gamla och nya investeringar.

Hantering av överuttag/underskott

VA-verksamhetens avgiftsuttag regleras av självkostnadsprincipen. VA-verksamheten utgår från uppskattade kostnader och sätter avgifterna efter det. Avvikelser resulterar i ett överuttag eller ett underskott som ska vara av tillfällig karaktär. Årets resultat regleras mot resultatutjämningsfonden som både vid positiva och negativa resultat ska nollställas över tiden. Räntan på

resultatutjämningsfonderna beräknas efter ett genomsnitt på kommunens inlåningsränta under året vilket blev 0 % för 2018.

Kreditivränta

Kreditivränta tillförs för investeringar överstigande 1 miljon kronor. Kommunens genomsnittliga ränta på utestående lån har använts vid beräkningen, 0,09 % för 2018.

Revisorsintyg

för Köpings kommun, kommunstyrelsen, beträffande VA-verksamheten för räkenskapsåret 2018. I egenskap av förtroendevalda revisorer har vi granskat årsredovisningen för Köpings kommun för år 2018 i enlighet med god revisionsred och avlämnat revisionsberättelse.

Vi bedömer att särredovisningen i allt väsentligt lever upp till lagen om allmänna vattentjänster SFS 2006:412.

Redovisningen bedöms i stort ge en rättvisande bild av VA-verksamhetens ekonomiska ställning. Det finns en rimlig beräkningsgrund för fördelningen av koncerngemensamma kostnader till VA-verksamheten.

Köping den 16/5-2019


Georg Lövelius


Hans Andersson


Göran Nilsson


Inger Lindström


Bo Nilsson


Ove Svensson


Börje Lindström



Köpings kommun Granskning av särredovisning för VA-verksamheten 2018

2019-05-15





Bakgrund och syfte

Enligt lag (2006:412) om allmänna vattentjänster skall huvudmannen (Köpings kommun i detta fall) säkerställa att verksamheten bokförs och redovisas i enlighet med god redovisningssed där resultat- och balansräkningar redovisas särskilt. Samt att det av tilläggsupplysningar framgår hur kommunen har fördelat kostnader som varit gemensamma med en annan verksamhet. KPMG har därav fått i uppdrag av kommunens förtroendevalda revisorer att granska sårredovisningen av VA-redovisningen 2018.

Redovisningen skall bestå av

- En balansräkning
- En resultaträkning
- Tilläggsupplysningar

Vår granskning har därmed varit inriktad på att granska ovanstående punkter.



Sammanfattning

Vår bedömning att den ekonomiska redovisningen för VA-verksamheten gällande Köpings kommun 2018 i allt väsentligt uppfyller de krav som lagen om allmänna vattentjänster ställer.



Balansräkning

Balansräkningen är upprättad på samma sätt som 2017. Alla poster är avstämda mot erforderliga underlag utan avvikelse.

Den stora posten materiella anläggningstillgångar är granskade mot underlag i anläggningsregistret utan avvikelse. Totalt uppgår anläggningstillgångarna till 358,5 mkr. Förändringen på 16,0 mkr består i investeringar och aktiveringar från pågående arbeten 27,7 mkr, samt årets avskrivning med 11,4 mkr.

Pågående ny- till- o ombyggnation har ökat 3,8 mkr mot föregående år. Under året har aktivering skett till anläggningstillgångar om 23,2 mkr och nyanskaffningar har skett med 27,1 mkr. Posten är granskad genom att stämma av nyanskaffningar mot utvalda fakturor och projekt, inget att anmärka.

Kundfordringarna uppgår till 4,2 mkr jämfört med 4,2 mkr vid bokslutstidpunkten föregående år, vilket är i nivå mot föregående år. Vi har noterat att någon genomgång av kundfordringar som bedöms som osäkra inte har gjorts i årets bokslut. I kundreskontran återfinns en del förfallna kundfordringar, dessa uppgår till ett belopp om 113 tkr.

Det egna kapitalet uppgår ackumulerat till 572 tkr. Årets resultat uppgår till -709 tkr. För 2019 budgeterar VA-verksamheten med ett nollresultat.

Långfristiga skulder uppgår till 357,9 mkr och har ökat med 13,1 mkr jämfört med bokslutstidpunkten föregående år. Långfristiga skulder avseende periodiserade anslutningsavgifter uppgår till 34,5 mkr (föregående år 32,9 mkr).

Övriga skulder, där leverantörsskulder ingår med 3,9 mkr, har ökat med 1,1 mkr jämfört med 2017. Ökningen förklaras huvudsakligen av att det i årets bokslut finns ett antal större leverantörsskulder avseende investeringar vid bokslutstidpunkten.

I år har VA-verksamheten gjort en avsättning för pensioner.

Komponentavskrivning tillämpas sedan 2016 på nya investeringar. Under 2018 har kommunen tillämpat komponentavskrivningar på både nya och gamla investeringar.



Resultaträkning

Resultatet för 2018 uppgår till -0,7 mkr.

Intäkterna har ökat till 57,4 mkr (föregående år 56,3 mkr), vilket motsvarar en procentuell ökning med ca 1,9 %. Samtidigt har verksamhetens kostnader ökat med ca 4,1 %, från 51,0 mkr till 53,1 mkr. Ökning har skett av kostnader för interna kostnader (+ 2,6 mkr), övriga kostnadsposter har ökat med 3,0 mkr.

Anläggningsavgifterna fördelas enligt samma princip som tidigare, dvs. en tiondel intäktsförs direkt och resterande del periodiseras på 48 år.

Enligt förordningen skall intäkter och kostnader som är gemensamma för kommunen fördelas. Fördelningen har skett på gemensamma kostnader utifrån samma modell som tidigare. Modellen uppdateras med aktuella siffror en gång om året. För direkta kostnader sker ingen fördelning.



Tilläggsupplysningar

Vi har granskat noterna i årsrapporten och har inte funnit något att anmärka på.

Datum 2019-05-15

Denice Nyström
Auktoriserad revisor



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

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.

© 2018 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, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.