

Översiktlig granskning

Delårsrapport per 2023-08-31

Granskningsrapport

Köpings Kommun

—

KPMG AB

2023-10-28

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.

Finansiella mål

Gällande prognosen för år 2023 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig. Bedöms uppnås i delåret men inte till årsbokslutet.

Resultat och prognos

Kommunens delårsresultat uppgår till 29,3 mnkr.

Årsprognosen uppgår till -5,7 mnkr, vilket är en försämring på -17,7mnkr mot budgeterat resultat på 12mnkr.

Avvikelsen från prognosen beror Det beror huvudsak på lägre prognostiserade intäkter och då främst riktade stadsbidrag.

Balanskravsresultat

Det prognostiserade resultatet för 2023 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 2023-08-31.

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 2022. 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 flerårsstrategin för åren 2021-2023 framgår att god ekonomisk hushållning uppnås genom kommunfullmäktiges fastställda finansiella mål och verksamhetsmål. 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.

Av bedömningen framgår att av totalt 30 bedömda områden har 16 (53%) bedömts som helt eller i hög grad uppfyllda, 12 (40%) bedömts som delvis uppfyllda och 2 (7%) bedömts om ej uppfyllt. Respektive bolag och nämnd har bedömt måluppfyllnaden enligt sina fastställda indikatorer.

Det övergripande finansiella målet är att årets resultat i relation till skatteintäkter och utjämnings ska uppgå till 2-3% ur ett långsiktigt perspektiv. Kommunens mål är 0,64%. Vid delåret uppgår det till 2,3%.

Kommunens helhetsbedömning är att man uppnår verksamhetsmålen med delvis god kvalitet. Det finansiella målet för delårsperioden är uppnått.

ÖVERGRIPANDE MÅL	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
NÄMNDER:			
Kommunstyrelsen			
Social- och arbetsmarknadsnämnden			
Vård- och omsorgsnämnden			
Utbildningsnämnden			
Kultur- och folkhälso- och miljö- och hälsönämnden			
Samhällsbyggnadsnämnden			
KOMMUNALA BOLAG:			
Köpings Bostads AB			
Köpings Kabel TV			
Västra Mälardalen Energi och Miljö			
Västra Mälardalens Kommunalförb.			

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. Det finns dock en indikation på att det inte kommer att uppnås till årsbokslutet eftersom resultatet beräknas bli negativt. Gällande prognosen för år 2023 har vi inte funnit några indikationer på att kommunstyrelsens bedömning skulle vara väsentligen felaktig.

Vi rekommenderar dock att kommunen ser över sitt finansiella mål då ett resultat om 2-3% av totala skatteintäkter och statsbidrag generellt är förenligt med god ekonomisk hushållning och ett mål om 0,64% kan ses som något lågt. Vi rekommenderar även kommunen att ha fler än ett finansiellt mål.

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.

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 -6,2 mnkr för helåret, vilket medför att balanskravet inte bedöms uppfyllas på helårsbasis.

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. Kommunen har RUR som uppgår till 29,5mnkr.

Det finns inget balanskravsresultat att återställa från tidigare år.

Resultaträkning

Kommunens resultat för delåret uppgår till 29,3 mnr, vilket är 58,7 mnr lägre än samma period förra året. Det beror främst på att verksamhetens nettokostnader har ökat mellan åren samt att de riktade stadsbidragen minskat.

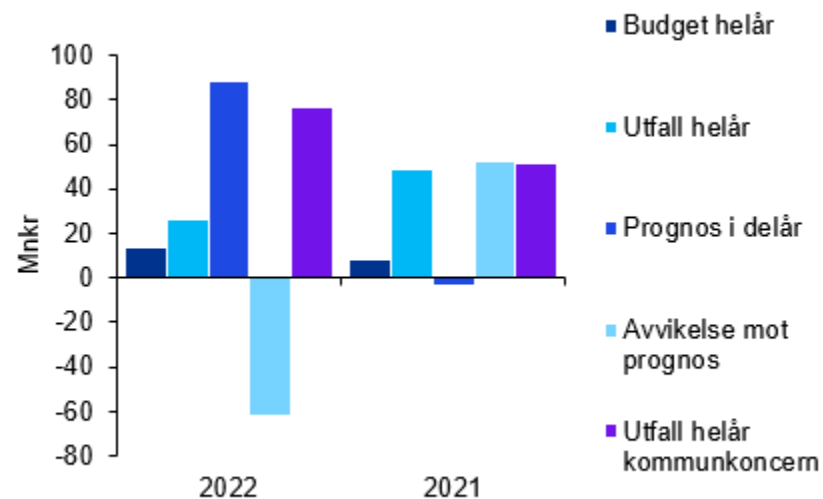
Helårsbudgeten uppgår till 12 mnr medan prognosen en uppgår till -5,7 mnr, vilket motsvarar en försämring om 17,7 mnr jämfört med budget. Det beror huvudsak på lägre prognostiserade intäkter och då främst riktade stadsbidrag.

Enligt prognosen minskar verksamhetens intäkter med 95,2 mnr jämfört med helårsbudgeten och verksamhetens kostnader som ökar med 38,5 mnr mot budget.

Principen för beräkning av semesterskulden per delårsbokslutet har förändrats i år. I år utgår kommunen från det faktiska värdet på skulden istället för att periodisera förändringen under året, vilket ger ett mer rättvisande resultat. Resultateffekten av förändringen uppgår till +33 mnr i delårsresultatet. Vi saknar dock information om förändringen samt resultateffekten i delårsrapporten.

Belopp i mnr	2023-08-31	Budget 2023	2022-08-31	2021-08-31
Verksamhetens nettokostnad	-1 254,8	-1 869,5	-1 161,6	-1 161,8
Förändring i % jmf med fg år	8,0%		0,0%	2%
Skatteintäkter och statsbidrag	1 278,9	1 879,6	1 224,8	1 167,1
Förändring i % jmf med fg år	4,4%		4,9%	4,70%
Finansnetto	5,2	1,9	24,8	16,6
Årets resultat	29,3	12,0	88,0	21,9
Årets resultat i förhållande till skatteintäkter och generella statsbidrag	2,3%	0,6%	7,2%	1,9%
Nettokostnader inkl finansnetto i relation till skatteintäkter & bidrag %	97,7%	99,4%	92,8%	98,1%

Resultatanalys



Balansräkning

Anläggningstillgångar

Posten har ökat med 40,5 mnkr, vilket beror på aktiveringar av anläggningstillgångar om 93,1 mnkr, avyttringar på 934 mnkr och avskrivningar om 43,1.

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 ökat med 34,8 mnkr, vilket främst beror på att kassa och bank har ökat med 56,8 mnkr.

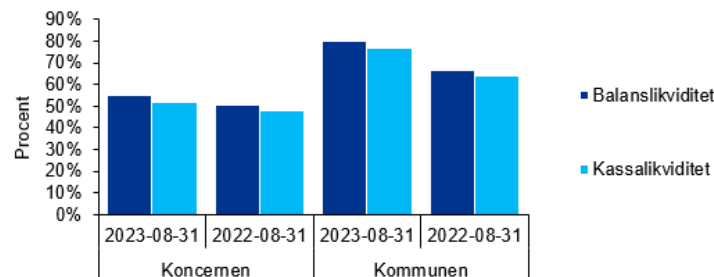
Likviditet

Kommunens balans- och kassalikviditet har ökat sedan föregående år. Kassalikviditet är ett mått på betalningsförmåga på kort sikt. Kommunens kassalikviditet uppgår per delåret till 76,8%, vilket är en ökning med 12,8% mot bokslutet. För koncernen har kassalikviditeten ökat med 3,8% mot bokslutet och uppgår per delåret till 51,7%.

Den ökade kassalikviditeten beror främst på att omsättningstillgångarna har ökat med 34,8 mnkr där kassa och bank står för den största förändringen, samt en minskning av kortfristiga skulder och då främst upplupna semesterlöner som minskat med 21,4 mnkr.

Belopp i mnkr	Koncernen		Kommunen	
	2023-08-31	2022-12-31	2023-08-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar	4 186,9	4 055,8	2 203,5	2 116,2
Omsättningstillgångar	462,6	458,0	389,9	355,1
Varav förråd m.m	25,8	22,6	15,0	12,4
Avsättningar	488,0	295,3	239,2	194,2
Långfristiga skulder	1 998,5	1 894,4	659,5	611,0
Kortfristiga skulder	845,2	909,8	488,3	535,5
Balanslikviditet	54,7%	50,3%	79,8%	66,3%
Kassalikviditet	51,7%	47,9%	76,8%	64,0%

Likviditet



Balansräkning

Eget kapital

Eget kapital har ökat med 29,3 mnkr, vilket beror på föregående års resultat.

Avsättningar

Avsättningarna utgörs av pensionsavsättningar samt andra avsättningar. Totalt sett har avsättningarna ökat med 44,9 mnkr varav pensionsavsättningarna ökat med 45,4 mnkr och övriga avsättningar har minskat med 0,5mnkr. Pensionsavsättningarna har ökat främst på grund av nyintjänad pension men även basbeloppsuppräknig och ränteuppräknig.

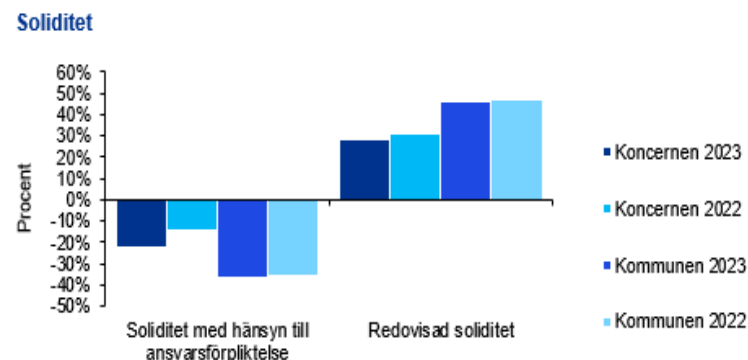
Skulder

De långfristiga skulderna har ökat med 48,5 mnkr, vilket beror på att kommunen tagit upp ett nytt lån om 50 mnkr samt den långfristiga leasingskulden minskat med 1,3 mnkr och investeringsbidragen minskat med 0,2mnkr. De kortfristiga skulderna har i sin tur minskat med 47,2 mnkr, vilket främst beror på lägre leverantörsskulder jämfört med 2022-12-31, samt en minskning av upplupna semesterlöner på 21,4mnkr

Soliditet

Soliditet mäter den långsiktiga stabiliteten och betalningsförmågan. För kommunen har den minskat jämfört med föregående bokslut med 0,3% för kommunen och 3% för koncernen.

Belopp i mnkr	Koncernen		Kommunen	
	2023-08-31	2022-12-31	2023-08-31	2022-12-31
Balansomslutning	4 649,5	4 513,8	2 593,4	2 518,1
Redovisat eget kapital	1 317,8	1 414,3	1 206,4	1 177,4
Eget kapital exkl ansvarsförpliktelse	-1 062,3	-664,4	-955,0	-901,3
Redovisad soliditet	28,3%	31,3%	46,5%	46,8%
Soliditet med hänsyn till ansvarsförpliktelse	-22,8%	-14,7%	-36,8%	-35,8%



Redovisningsprinciper

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

I delårsrapporten anges under avsnittet "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 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 alla leasingkostnader som operationell leasing, vilket enligt vår bedömning sannolikt är ett avsteg från RKR R5 och god redovisningssed. Det lämnas i delårsrapporten inte någon upplysning 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.

Driftredovisning

Nämnd (mkr)	Utfall jan-aug 2023	Budget jan-aug 2023	Budget-avvikelse jan-aug 2023	Budget 2023	Prognos 2023	Budget-avvikelse 2023	Utfall jan-aug 2022	Bokslut 2022
Kommunfullmäktige	-2,5	-2,4	-0,1	-3,6	-3,9	-0,3	-2,1	-3,4
Kommunstyrelsen	-176,7	-168,8	-8,0	-235,2	-249,9	-14,7	-163,4	-266,6
Kultur och fritidsnämnd	-39,8	-38,3	-1,6	-57,5	-58,0	-0,4	-37,7	-57,8
Vård och omsorgsnämnd	-433,6	-421,3	-12,3	-630,7	-642,7	-12,0	-404,6	-598,6
Samhällsbyggnadsnämnd	-19,0	-20,5	1,5	-32,0	-31,5	0,5	-17,5	-28,6
Utbildningsnämnd	-471,7	-477,2	5,5	-697,3	-700,7	-3,4	-417,8	-637,2
Social och arbetsmarknadsnämnd	-123,8	-126,0	2,2	-188,7	-187,2	1,5	-116,4	-178,1
Valnämnd	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,6
Gemensam överförmyndarnämnd	-1,8	-2,9	1,1	-4,2	-3,8	0,4	-2,6	-3,6
Summa nämnd	-1 269,0	-1 257,4	-11,6	-1 849,2	-1 877,6	-28,4	-1 162,1	-1 774,4
Finansförvaltning	1 298,3	1 256,3	42,0	1 861,2	1 871,9	10,7	1 250,1	1 800,4
Summa kommun	29,3	-1,1	30,5	12,0	-5,7	-17,7	88,0	26,0

Investeringsredovisning

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

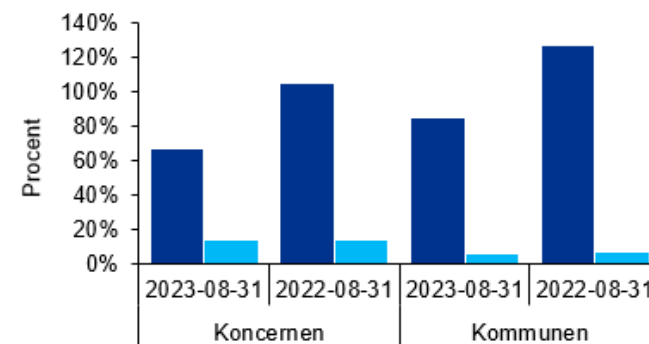
Enligt RKR R14 Drift- och investeringsredovisning ska utfallet kunna stämmas av mot årsredovisningens övriga delar och budget samt plan för investeringsverksamheten.

Kommunens investeringsbudget för 2023 uppgår till 237,2 mnkr. Årets investeringsutfall per 2023-08-31 uppgår till 84,8 mnkr och prognosen är 295,0 mnkr, vilket motsvarar en avvikelse på 57,8 mnkr (24%) jämfört med budget. Avvikelsen hänförs främst till hamnprojektet som inte kommer att färdigställas i år samt projektering och byggnation av Nyckelbergsskolan som kommer att fortsätta under 2023-2024.

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 än samma period föregående år.

Investeringar	Koncernen		Kommunen	
	2023-08-31	2022-08-31	2023-08-31	2022-08-31
Årets investeringar	249,8	233,8	84,8	100,8
Årets resultat	49,4	132,8	29,3	88,0
Avskrivningar	118,5	112,6	43,1	40,8
Självfinansieringsgrad av investeringar	67,2%	105,0%	85,4%	127,8%
Verksamhetens kostnader	1 789,0	1 706,7	1 479,3	1 400,8
Investeringar i förhållande till verksamhetens kostnader	14,0%	13,7%	5,7%	7,2%

Investeringar



■ Självfinansieringsgrad av 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.

En förenklad förvaltningsberättelse har upprättats i enlighet 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.

Princip för hantering av semesterlöneskulden har förändrats jämfört med motsvarande period föregående år. Resultateffekten av förändringen uppgår till +33 mnkr i delårsresultatet. Vi saknar dock information om förändringen samt resultateffekten i delårsrapporten

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 prognostiserade resultatet inte skulle vara förenligt med de finansiella mål och verksamhetsmål som fullmäktige fastställt i budget 2023.

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.

26 oktober 2023

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