



# Granskning av bokslut och årsredovisning per 2020-12-31



Östhammars kommun

April 2021



# Sammanfattning

På uppdrag av de förtroendevalda revisorerna i Östhammars kommun har KPMG granskat kommunens årsredovisning för räkenskapsåret 2020. 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 vår bedömning är att kommunen inte följer LKBR och rekommendationer fullt ut. Några områden som vi har uppmärksammat:

- Vi bedömer att förvaltningsberättelsen inte uppfyller kraven enligt LKBR och RKR R15.
- Vi noterar, i likhet med tidigare år, att kommunen påbörjat övergången till komponentredovisning men inte kommit i mål. Komponentredovisning infördes redan 2014 som god redovisningssed enligt RKR R12 och vår bedömning är att kommunen måste övergå till att tillämpa komponentredovisning på hela tillgångsmassan som omfattas (byggnader, gator och vägar m m).
- Avsättning för återställande av deponi har kommunen inte kontroll på, varken när det gäller storlek på ytan av deponin eller hur mycket som ska sättas av. Vi kan inte uttala oss om avsättningen.
- Östhammars kommun har redovisat leasing som operationell leasing och följer inte RKR R5 Leasing. Vår bedömning är att vi inte kan uttala oss huruvida hur stor påverkan detta har på årets resultat.

- Vår bedömning är att informationen kring driftredovisningen i årsredovisningen delvis uppfyller kraven i enlighet med lagstiftningen. Det saknas redovisningsprinciper för driftredovisningen i den egna rapporten för driftredovisningen och förklarande text.
- Vår bedömning är att informationen kring investeringsverksamheten i årsredovisningen delvis uppfyller kraven på en samlad investeringsredovisning i enlighet med lagstiftningen men vi saknar redovisningsprinciper för investeringsredovisningen och information om kommunens stiftelses och bolags investeringar.

## Resultat

Kommunens resultat uppgår till 32,6 mnkr, vilket är 21,4 mnkr högre än samma period förra året. Resultatet för 2019 uppgick till 11,2 mnkr.

Årets resultat är 11,2 mnkr bättre än det budgeterade resultatet på 21,4 mnkr.

Verksamhetens intäkter har ökat med ca 6,8 % (21,6 mnkr) medan kostnaderna har ökat med ca 2,8 % (43,6 mnkr) jämfört med förra året. Ökningen av intäkter och kostnader är främst relaterade till pandemin, ökade intäkter bland annat kostnadsersättning från Socialstyrelsen och ersättning för sjuklöner och kostnaderna avser bland annat inköp av material.

Kommunens uppskattning är att pandemin har påverkat kommunens resultat med ca 24,0 mnkr.

**Vår bedömning** är att kommunen har klarat balanskravet för helåret.

# Sammanfattning, forts

## Underlag för revisorernas bedömning utifrån fullmäktiges mål

Enligt bestämmelser i kommunallagen (KL) 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 för den ekonomiska förvaltningen.

Vi noterar att kommunstyrelsen inte gjort någon sammantagen bedömning av huruvida god ekonomisk hushållning har uppnåtts eller inte.

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.

## Finansiella mål

Det finns ingen bedömning av kommunstyrelsen om kommunen uppfyller god ekonomisk hushållning ur ett finansiellt perspektiv eller inte.

**Vår sammanfattande bedömning** är att två av tre mål är förenliga med de av fullmäktige fastställda finansiella målen och ett mål har inte uppnåtts.

## Verksamhetsmål

Det finns ingen sammanfattande bedömning av kommunstyrelsen huruvida kommunen uppnår verksamhetsmålen.

**Vår sammanfattande bedömning** är att resultatet enligt årsredovisningen inte är förenligt med de av fullmäktige fastställda verksamhetsmålen.

Västerås 2021-04-12

Cecilia Kvist

Auktoriserad revisor

Anders Petersson

Certifierad kommunal yrkesrevisor

# Bakgrund

Vi har av Östhammars kommuns revisorer fått i uppdrag att granska bokslut och årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Uppdraget ingår i revisionsplanen för år 2020.

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.

## 1.1 Syfte och revisionsfråga

Syftet med granskningen är att bedöma om kommunens årsredovisning har upprättats i enlighet med kommunallag, lagen om kommunal bokföring och redovisning (LKBR) och god redovisningssed i kommuner och regioner. Resultatet av vår granskning utgör underlag för revisorernas utformning av revisionsberättelsen.

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

Lagen om kommunal bokföring och redovisning (2018:597) (LKBR), började gälla från och med 1 januari 2019.

## 1.2 Revisionskriterier

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

- Kommunallag (KL) och kommunal bokförings- och redovisningslag (LKBR)
- God redovisningssed, definierad av Rådet för Kommunal Redovisning (RKR) och Sveriges Kommuner och Regioner (SKR)
- Interna regelverk och instruktioner
- Fullmäktigebeslut

# Bakgrund, forts

## 1.3 Metod och avgränsningar

Vår granskning sker i den omfattning som följer av God revisionsred i kommunal verksamhet, främst såsom denna definieras av SKR och Skyrev. 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.

Granskningen av årsredovisningen omfattar:

- Förvaltningsberättelse
- Resultaträkning
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Noter
- Drift- och investeringsredovisning
- Sammanställda räkenskaper

Granskningen har genomförts genom:

- Dokumentstudier av relevanta dokument inklusive årsredovisningen
- 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
- Avstämning av väsentliga poster i resultat- och balansräkning mot erforderliga underlag
- Översiktlig analys av övriga poster

Rapporten har faktakontrollerats av ekonomiavdelningen.

# 2. Resultat av granskningen

## 2.1 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.

Förvaltningsberättelsen i årsredovisningen saknar:

- Förvaltningsberättelsen har inte alla huvudrubriker som den ska innehålla enligt LKBR och RKR R15
- Upplysningar om koncernen under flera rubriker
- Upplysningar om privata utförare

Det finns delar i förvaltningsberättelsen som bör utvecklas till kommande år. I anslutning till förvaltningsberättelsen ska resultaträkningen, balansräkningen och kassaflödet redovisas i årsredovisningen men kommunen har valt en annan följdordning i kommunens årsredovisning.

Vi bedömer därmed att förvaltningsberättelsen inte uppfyller kraven.

## 2.2 Redovisningsprinciper

I årsredovisningen anges under avsnittet "Noter Redovisningsprinciper" att årsredovisningen till stor del är upprättad i enlighet med lagen om kommunal bokföring och redovisning samt rekommendationerna från RKR. Det står även att avvikelser från rekommendationer redogörs för i principerna.

Kommunen uppger att avsteg från gällande lagstiftning görs vad gäller redovisningen av RKR R15 Förvaltningsberättelsen och RKR R4 Materiella anläggningstillgångar avseende komponentavskrivningar.

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

Vår bedömning är att kommunen, utöver ovan nämnda avsteg, inte följer RKR R5 Leasing men i huvudsak efterlever RKR:s rekommendationer.

Vi rekommenderar även kommunen att årligen dokumentera en egen genomgång mellan aktuella redovisningsprinciper och av kommunen tillämpade principer. Kommunen har förbättrat sin redovisning av redovisningsprinciperna i årsredovisningen och vi anser att det är stor skillnad mot tidigare år men att det kan utvecklas lite till kommande år.

## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.3 Balanskrav

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.

Kommunen redovisar en avstämning av balanskravet enligt KL i förvaltningsberättelsen. Kommunens överskott för året uppgår till 32,6 mnkr. Vid avstämning av balanskravet avgår realisationsvinster om 0 mnkr, realiserade vinster i värdepapper 0 mnkr varvid balanskravsresultatet uppgår till 32,6 mnkr.

Det finns inget balanskravsresultat att återställa från tidigare år.

RUR uppgår till 22,3 mnkr.

Det har i vår granskning inte framkommit någon ytterligare post att ta hänsyn till vid beräkning av balanskravsresultatet. Balanskravet bedöms uppfyllt.

Vi rekommenderar i likhet med tidigare år att jämförelseår är med i tabellen för balanskravsresultatet.

## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.4 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.

I den av kommunfullmäktige fastställda Årsbudget 2020 Flerårsplan 2021-2023 framgår att god ekonomisk hushållning uppnås genom kommunfullmäktiges fastställda finansiella och verksamhetsmässiga mål.

Se vidare information på sidorna 14-25 och 28 i kommunens årsredovisning.

Vi noterar att kommunstyrelsen inte gjort någon sammantagen bedömning av huruvida god ekonomisk hushållning har uppnåtts eller inte.

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.



## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.4.1 Finansiella mål

I budget för 2020 beslutade Kommunfullmäktige i Östhammars kommun om tre mål för god ekonomisk hushållning vilka är följande:

1. Östhammars resultat ska på lång sikt uppgå till minst 2 % av skatteintäkter och generella statsbidrag. För 2020 är beslutet att resultatet ska uppgå till 1,9 % av skatteintäkter och generella statsbidrag.

**Utfall** – 2,4 %, vilket innebär att målet har uppnåtts.

2. Verksamhetens nettokostnad får inte öka snabbare än ökningen av skatteintäkter och generella statsbidrag.

**Utfall** – verksamhetskostnaderna har ökat med 3,0 % och skatteintäkter och generella bidrag har ökat med 4,3 %, vilket innebär att målet har uppnåtts. Bör noteras att om kommunen inte fått extra bidrag på grund av pandemin skulle ökningen uppgått till 1,7 % och kommunen inte klarat målet.

3. Samtliga nämnder följer budget. Om en nämnd prognostiserar ett underskott/överskott på 1 % eller mer från budget ska kommunstyrelsen underrättas.

**Utfall** – kommunstyrelsen redovisar ett underskott mot budget som överstiger 1 %, vilket innebär att målet inte har uppnåtts.

Det finns ingen bedömning av kommunstyrelsen om kommunen uppfyller god ekonomisk hushållning ur ett finansiellt perspektiv eller inte.

**Vår sammanfattande bedömning** är att två av tre mål är förenliga med de av fullmäktige fastställda finansiella målen och ett mål har inte uppnåtts.

## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.4.2 Verksamhetsmål

*Vision 2020: Östhammars kommun – världens bästa lokalsamhälle 2020 – med engagerade invånare, framgångsrika företag och en god kommunal service!*

Kommunfullmäktige har utifrån visionen beslutat om fyra strategiska inriktningsområden vilka mäts genom tre styrtal vardera.

#### 1. En attraktiv och växande kommun

**Utfall** – kommunens bedömning är att målet inte har uppnåtts.

#### 2. En hållbar kommun

**Utfall** – kommunens bedömning är att målet inte har uppnåtts.

#### 3. En lärande kommun

**Utfall** – kommunens bedömning är att målet inte har uppnåtts.

#### 4. En öppen kommun

**Utfall** – kommunens bedömning är att målet inte har uppnåtts.

Det saknas en sammanfattande bedömning av alla verksamhetsmål gemensamt från kommunstyrelsen huruvida kommunen uppnår verksamhetsmålen eller inte.

**Vår sammanfattande bedömning** är att resultatet enligt årsredovisningen inte är förenligt med de av fullmäktige fastställda verksamhetsmålen.

## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.5 Resultaträkning

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

Kommunens resultat uppgår till 32,6 mnkr, vilket är 21,4 mnkr högre än samma period förra året. Resultatet för 2019 uppgick till 11,2 mnkr. Det beror främst på att generella statsbidrag och utjämning ökat med 53,7 mnkr mot samma period förra året men även att verksamhetens nettokostnader visar överskott mot budget.

Verksamhetens intäkter har ökat med ca 6,8 % (21,6 mnkr) medan kostnaderna har ökat med ca 2,8 % (43,6 mnkr) jämfört med förra året. Ökningen av intäkterna och kostnaderna är främst relaterade till pandemin, ökade intäkter bland annat kostnadsersättning från Socialstyrelsen och ersättning för sjuklöner och kostnaderna avser bland annat inköp av material.

Årets resultat uppgår till 32,6 mnkr vilket är 11,2 mnkr bättre än det budgeterade resultatet på 21,4 mnkr.

Kommunen har på totalen en positiv budgetavvikelse om 11,2 mnkr, men kommunstyrelsen har en negativ budgetavvikelse på -12,7 mnkr. Det är teknisk förvaltning som har en negativ avvikelse på -17,4 mnkr och arbetsmarknadskontoret som har en negativ avvikelse på -2,3 mnkr. Övriga nämnder och verksamheter har positiv budgetavvikelse.

Kommunens uppskattning är att pandemin har påverkat kommunens resultat med ca 24,0 mnkr.

Vi har granskat resultaträkningen och har inte funnit några väsentliga felaktigheter.

## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.6 Balansräkning

(mnkr)	Kommunen			Sammanställda räkenskaper	
	2020-08-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Balansomslutning	1 554,7	1 616,7	1 498,8	2 770,8	2 554,8
Redovisat eget kapital	804,7	779,6	747,0	1 025,1	951,1
Pensionsförpliktelser		428,8	445,7	445,7	445,7
Eget kapital inkl Pensionsförpliktelse	804,7	350,8	301,3	579,4	505,4
<i>Redovisad soliditet</i>	<i>51,8%</i>	<i>48,2%</i>	<i>49,8%</i>	<i>37,0%</i>	<i>37,2%</i>
<i>Soliditet med hänsyn till ansvarsförbindelse</i>	<i>51,8%</i>	<i>21,7%</i>	<i>20,1%</i>	<i>20,9%</i>	<i>19,8%</i>
Omsättningstillgångar	250,4	285,9	229,0	262,3	335,4
Avsättningar	44,7	42,3	44,7	81,5	81,1
Långfristiga skulder	484,1	482,8	434,9	1 245,1	1 035,9
Kortfristiga skulder	221,3	312,0	272,2	419,1	486,6
<i>Balanslikviditet</i>	<i>113,2%</i>	<i>91,6%</i>	<i>84,1%</i>	<i>62,6%</i>	<i>68,9%</i>

#### 2.6.1 Materiella anläggningstillgångar

Vi noterar, i likhet med tidigare år, att kommunen påbörjat övergången till komponentredovisning men inte kommit i mål. Komponentredovisning infördes redan 2014 som god redovisningssed enligt RKR R12 och vår bedömning är att kommunen måste övergå till att tillämpa komponentredovisning på hela tillgångsmassan som omfattas (byggnader, gator och vägar m m).

#### 2.6.2 Avsättningar

Avsättning för återställande av deponi har kommunen inte kontroll på, varken när det gäller storlek på ytan av deponin eller hur mycket som ska sättas av. Vi kan inte uttala oss om avsättningen. Vi rekommenderar att kommunen tar omtag om avsättningen och gör korrekt bedömning.

#### 2.6.3 Finansiell leasing

Östhammars kommun har redovisat leasing som operationell leasing och följer inte RKR R5 Leasing. Vår bedömning är att vi inte kan uttala oss huruvida hur stor påverkan detta har på årets resultat.

#### 2.6.4 Investeringar

Östhammars kommuns budget för investeringar under 2020 uppgår till 312,0 mnkr och årets utfall uppgår till 132,2 mnkr. Det är en avvikelse på 179,8 mnkr. Avvikelsen hänförs främst till kommunstyrelsen och den uppgår till 169,5 mnkr varav 111,7 mnkr avser teknisk förvaltning övrigt. Det framgår inte i årsredovisningen vilka anledningarna till avvikelserna mot budget är.



## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.7 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys beskriver hur verksamhet och investeringar finansierats och hur de har inverkat på verksamhetens likvida ställning. Den tillämpade modellen synes överensstämma med RKR R13 Kassaflödesanalys.

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

### 2.8 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 budget. Vår bedömning är att informationen kring driftredovisningen i årsredovisningen delvis uppfyller kraven i enlighet med lagstiftningen. Det saknas redovisningsprinciper för driftredovisningen i den egna rapporten för driftredovisningen och förklarande text.

### 2.9 Noter

Det finns utvecklingsmöjligheter till kommande år när det gäller redovisningsprinciper, bland annat saknas det noter till kassaflödesanalys, genomsnittsavskrivningstiden för materiella anläggningstillgångar saknas och vissa koncernnoter är inte kompletta m m.

### 2.10 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 att investeringsredovisningen även ska omfatta kommunala koncernföretags investeringar som fullmäktige tagit ställning till.

Vår bedömning är att informationen kring investeringsverksamheten i årsredovisningen delvis uppfyller kraven på en samlad investeringsredovisning i enlighet med lagstiftningen men vi saknar redovisningsprinciper för investeringsredovisningen och information om kommunens stiftelses och bolags investeringar. Vi rekommenderar att kommunen läser RKR R14 för att utveckla detta till kommande år.

## 2. Resultat av granskningen, forts

### 2.10 Sammanställd redovisning

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:

- Östhammar Vatten AB, 100 %
- Hargs Hamn AB, 89 %
- Östhammarshem, en stiftelse och ägs inte formellt av kommunen men eftersom kommunen borgar för stiftelsens lån har kommunen ett avgörande inflytande
- Dannemora Gruvfastighet AB, 100 % (ingen verksamhet under året)
- Östhammars Industrifastigheter AB, 100 % (har avvecklats under året)
- Östhammars Vård och omsorg AB, 100 % (har avvecklats under året)

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

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

I likhet med tidigare år rekommenderar vi att kommunen ser över rutinerna vid upprättande av koncernredovisningen. Nu sammanställs koncernen i en excelfil som är svår att följa och stämma av samt att det saknas koncernverifikationer och kommunen följer inte bokföringslagen.

Vi rekommenderar att kommunen skickar ut instruktioner till dotterbolagen om vilka uppgifter de behöver för att kunna sammanställa alla finansiella siffror, i år har det bland annat saknats uppgifter om leasing.



[kpmg.com/socialmedia](https://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.

© 2020 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 and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.