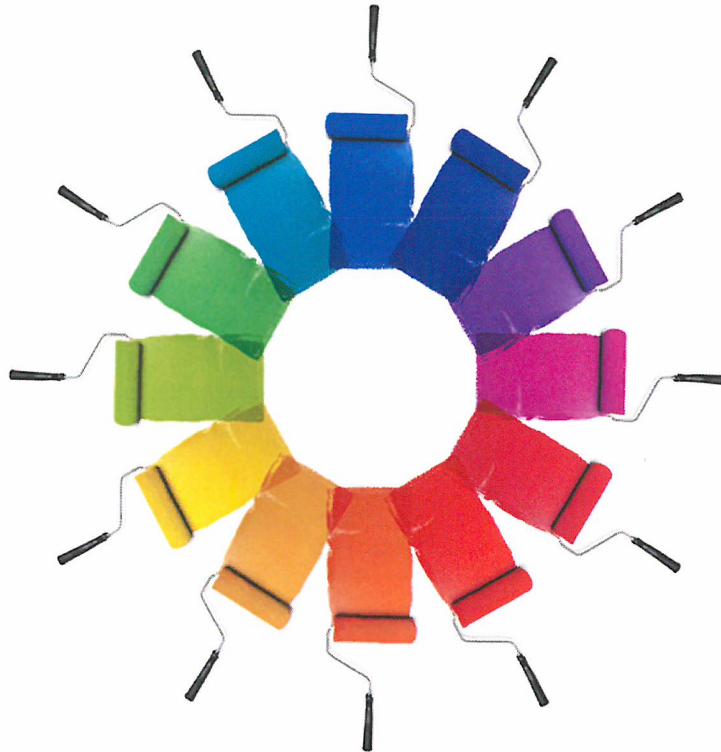


2016 -10- 07

Dnr

2016-385



**Rapport avseende
granskning av
delårsrapport
2016-08-31
Svedala kommun**

Oktober 2016

Innehåll

Innehåll	1
Sammanfattning och kommentarer	2
1. Inledning	5
2. Iakttagelser	6

Sammanfattning och kommentarer

På uppdrag av de förtroendevalda revisorerna i Svedala kommun har Deloitte genomfört en översiktlig granskning av kommunens delårsrapport per 2016-08-31. Granskningen syftar till att verifiera dels att Svedala kommun upprättar delårsrapport, dels att delårsrapporten är upprättad i enlighet med kommunallagen (KL), lagen om kommunal redovisning (KRL), Rådet för kommunal redovisning samt god redovisningssed i kommuner.

Rådet för kommunal redovisnings rekommendation, RKR 22 Delårsrapport, behandlar specifikt delårsrapportering. Syftet med rekommendationen är att ange vad minimikraven för innehållet i en delårsrapport och principerna för bedömning av vilka poster som ska tas med i delårsrapporten samt hur dessa ska värderas.

Vi har tagit del av Svedala kommuns delårsbokslut per 2016-08-31 och förhört oss om rutinerna kring upprättandet av detsamma.

Utöver dessa åtgärder har vi, med en inriktning och omfattning som framgår av ISRE 2400 "Uppdrag att göra översiktlig granskning av finansiella rapporter" samt kommunens anvisningar översiktligt granskat underlagen för delårsrapporten.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision.

Deloitte har för att verifiera rimligheten i Svedala kommuns delårsrapport utfört granskningsinsatser avseende nedanstående områden:

- Periodiseringar
- Förvaltningsberättelse
- Resultat- och balansräkningar
- Måluppfyllelse
- Efterlevnad av kommunens interna riktlinjer vid upprättande av delårsbokslut
- Efterlevnad av regelverk

Baserat på vår översiktliga granskning gör vi följande bedömning av kommunens delårsrapport:

Rättvisande räkenskaper och god redovisningssed

Vi har i samband med vår granskning inte funnit något, **utöver vad som anges nedan under rubrikerna Resultat- och balansräkningar respektive Måluppfyllelse**, som tyder på att kommunens delårsrapport inte i huvudsak är upprättad i enlighet med lagens krav, god redovisningssed och gällande riktlinjer.

Föregående år uttrycktes i vår granskningsrapport att delårsrapportens balansräkning innehöll jämförelsetal för 2014-08-31 istället för som föreskrivet 2014-12-31, vilket inte var i enlighet med gällande riktlinjer. I delårsrapporten per 2016-08-31 redovisas korrekt jämförelsetidpunkt, nämligen 2015-12-31.

Vidare noterades föregående år att någon balanskravsutredning utifrån helårsprognos i strid med god redovisningssed inte intagits i delårsrapporten utan avsågs göras först i samband med årsbokslutet. Sådan prognos har nu lämnats

Förvaltningsberättelsen

Enligt KRL 9:2 och RKR 22 ska delårsrapporten innehålla en översiktlig redogörelse för utvecklingen av kommunens verksamhet och resultat sedan föregående års utgång. Uppgift ska lämnas om:

- sådana förhållanden som är viktiga för bedömningen av kommunens resultat och ställning
- sådana händelser av väsentlig betydelse för kommunen som har inträffat under rapportperioden eller efter dennas slut.

Vi har i samband med vår granskning inte funnit något som tyder på att kommunens delårsrapport inte i huvudsak följer de krav som finns i KRL 9:2 och RKR 22 avseende redogörelse för utvecklingen av verksamhet och resultat sedan föregående års utgång.

Resultat- och balansräkningar

I 9 Kap KRL framgår att delårsrapport skall upprättas minst en gång under räkenskapsåret. Enligt RKR 22 ska delårsrapporten innehålla balansräkning per den aktuella delårsperiodens slut och jämförelsetal för närmast föregående räkenskapsårs utgång och resultaträkning för delårsperioden med jämförelsetal för motsvarande period närmast föregående räkenskapsår, helårsprognos samt årsbudget. **För koncernen skall även helårsprognos lämnas, vilket inte gjorts.**

Exploatering och pågående projekt

På grund av bristande information om färdigställandetidpunkter finns det risk att det förekommer eftersläpning med aktivering av pågående projekt och omföring av realisationsresultat avseende exploateringsfastigheter. Eftersläpningen i aktiveringen av pågående projekt eller redovisningen av exploateringsfastigheter bedöms inte ge upphov till några väsentliga effekter per delårsbokslutstidpunkten. I samband med årsbokslutet kan det emellertid resultera i felaktig redovisning som även potentiellt kan bedömas väsentlig. Vi rekommenderar därför att en genomgång av redovisningen av pågående projekt och exploateringsfastigheter görs i samband med helårsbokslutet och att rutinerna för överföring av information om färdigställande förbättras.

Med undantag för ovanstående notering har vi i samband med vår granskning inte funnit något som tyder på att kommunens delårsrapport inte i huvudsak är upprättad i enlighet med de krav som lagen och rekommendationen ställer gällande uppställningsformer för resultat- och balansräkningar i delårsrapporten.

Måluppfyllelse

Finansiella mål

Kommunen har ett antal finansiella mål av betydelse för god ekonomisk hushållning. Utifrån prognosen i delårsrapporten för helåret kommer inte samtliga av de finansiella målen att uppfyllas vid årets slut. Det noteras att målet "Nettoinvesteringar i förhållande till nettokostnader" inte nås. Vidare kan noteras att om koncernens resultat också beaktas vid en samlad bedömning förbättras nyckeltalen.

De finansiella målen kommenteras var för sig men det saknas en övergripande utvärdering av den ekonomiska ställningen. Detta skulle höja läsvärdet avseende detta avsnitt i delårsrapporten.

Verksamhetsmål

I delårsrapporten beskriver kommunen varje verksamhetsanalys av måluppfyllelse kopplat till visionen och till de egna övergripande och verksamhetsmålen samt indikatorerna där det är tillämpligt. **Sammantaget är det svårt att få en helhetsbild av måluppfyllelsen då den mäts på olika nivåer, det vill säga ibland på indikatorer, ibland på verksamhetsmål och ibland på strategiska områden.**

Flera av de politiska målen som inte har följts upp i samband med delårsrapporten avses göras på helårsbasis.

Inom de områden där uppföljning skett ges en förhållandevis negativ bild av måluppfyllelse av de politiska mål som kommunen har formulerat. Den samlade bedömningen får anstå tills uppföljningen på helårsbasis genomförts.

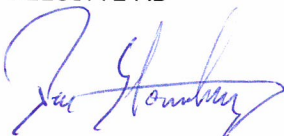
Efterlevnad av regelverk och kommunens interna riktlinjer vid upprättande av delårsbokslut

Vi har i samband med vår granskning inte funnit något som tyder på att kommunens delårsrapport inte i huvudsak är upprättad i enlighet med regelverk och kommunens interna riktlinjer avseende delårsbokslut.

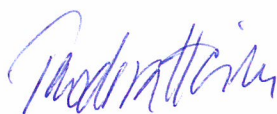
Enligt Kommunallagen 9 kap 9a § skall revisorernas skriftliga bedömning biläggas delårsrapporten inför fullmäktiges behandling. Kommunstyrelsen behandlade rapporten 2016-09-26 och kommunfullmäktige kommer att behandla rapporten 2016-10-12, vilket överensstämmer med Kommunallagen.

Malmö den 5 oktober 2016

DELOITTE AB



Per Stomberg
Auktoriserad revisor
Certifierad kommunal revisor



Teodora Heim
Certifierad kommunal revisor

1. Inledning

På uppdrag av de förtroendevalda revisorerna i Svedala kommun har Deloitte genomfört en granskning av kommunens delårsrapport per 2016-08-31. Granskningen syftar till att verifiera dels att Svedala kommun upprättar delårsrapport, dels att delårsrapporten är upprättad i enlighet med kommunallagen (KL), lagen om kommunal redovisning (KRL), Rådet för kommunal redovisnings normgivning samt god redovisningssed i kommuner.

I 9 Kap Lag om kommunal redovisning (KRL) framgår att delårsrapport skall upprättas minst en gång under räkenskapsåret. Delårsrapporten skall omfatta en period av minst hälften och högst två tredjedelar av räkenskapsåret. Dessutom skall delårsrapporten innehålla en redogörelse för utvecklingen av kommunens verksamhet och resultat sedan föregående räkenskapsårs utgång. Vidare framkommer att motsvarande uppgifter skall lämnas för samma rapportperiod under det närmast föregående räkenskapsåret, om inga särskilda hinder för detta föreligger.

Vi har tagit del av delårsbokslutet per 2016-08-31 och förhört oss om rutinerna kring upprättandet av detsamma för Svedala kommun.

Utöver dessa åtgärder har vi, med en inriktning och omfattning som framgår av ISRE 2400 "Uppdrag att göra översiktlig granskning av finansiella rapporter" samt kommunens anvisningar översiktligt granskat underlagen för delårsrapporten.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision. Revisorernas granskning av delårsbokslutet skall enligt KL vara övergripande, dvs. inte på samma detaljnivå som vid ett årsbokslut.

Revisorerna skall enligt Kommunallagen 9 kap 9a § bedöma om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen för den ekonomiska förvaltningen (både verksamhetsmål och finansiella mål).

Rådet för Kommunal Redovisning har utgivit en rekommendation som behandlar delårsrapportering, RKR 22. Rekommendationen anger minimikravet för innehållet i en delårsrapport och principerna för bedömning av vilka poster som skall ingå i delårsrapporten samt hur dessa ska värderas.

De anvisningar som finns i lagtext och redovisningsrekommendationer för upprättande av delårsbokslut är mycket övergripande varför det finns ett visst utrymme för tolkningar och förenklingar.

1.1 Syfte

Granskningen syftar till att verifiera dels att kommunen upprättar delårsrapport, dels att delårsrapporten är upprättad i enlighet med de lagar, rekommendationer och anvisningar som gäller. Vi har kommenterat kommunens finansiella utveckling utifrån kraven i KL 9:9a och RKR 22.

Granskningen av delårsrapporten syftar till att:

- Bedöma om delårsrapporten innehåller de uppgifter som krävs enligt lag om kommunal redovisning och att rekommendationer från Rådet för kommunal redovisning efterlevs.
- Bedöma om de av fullmäktige beslutade finansiella målen kommer att uppnås.
- Översiktligt bedöma om verksamheten bedrivits i enlighet med av fullmäktige beslutade mål för god ekonomisk hushållning i verksamheterna (effektivitet och kvalitet).

Vi har valt att även granska vissa väsentliga rutiner avseende upprättande av delårsrapporten såsom rutin för periodisering, efterlevnad av interna riktlinjer för upprättande av delårsbokslut samt koncernredovisning.

2. Iakttagelser

Vi har tagit del av kommunens delårsrapport som avser perioden 2016-01-01 till 2016-08-31.

Vi har haft KRL 9 Kap, Rådet för kommunal redovisnings (RKR) rekommendationer, samt Sveriges kommunala yrkesrevisorers (SKYREV) rekommendation som utgångspunkt vid vår granskning. Deloitte har för att verifiera rimligheten i Svedala kommuns delårsrapport utfört granskningsinsatser avseende nedanstående delar:

- Periodiseringar
- Förvaltningsberättelse
- Resultat- och balansräkningar
- Måluppfyllelse
- Efterlevnad av kommunens interna riktlinjer vid upprättande av delårsbokslut
- Efterlevnad av regelverk

2.1 Periodiseringar

För att kunna redovisa en så korrekt ställning per den 31 augusti 2016 som möjligt måste periodisering ske av poster i anslutning till balansdagen. Poster som avser perioden efter balansdagen skall balanseras som tillgång/skuld och inte kostnads-/intäktsföras i resultaträkningen. Likaså skall poster för händelser som hör till perioden före balansdagen kostnadsföras även om kommunen ännu inte erhållit någon faktura. En tumregel är att posterna skall kostnadsföras den period som en vara levereras eller när en tjänst utförs – inte när fakturan erhålls. Kommunens anvisningar för delårsbokslutet tar upp periodiseringsproblematiken och precisionsbelopp anges.

För att få en uppfattning om hur väl periodiseringsrutinerna fungerar i samband med delårsbokslutet har en översiktlig rutingenomgång gjorts med Svedala kommun centralt. Vid diskussion med ansvariga noterades att det finns en rutin för att periodisera fakturor hänförliga till en annan räkenskapsperiod.

Vi har i vår granskning inte funnit något som indikerar att det skulle finnas några väsentliga periodiseringsfel i delårsrapporten.

2.2 Förvaltningsberättelse, resultat- och balansräkningar

Delårsrapporten bör omfatta både kommunen och kommunkoncernen. Dessutom bör uppställningen av delårsrapporten överensstämma med resultaträkning och balansräkning enligt årsredovisningen för det närmast föregående räkenskapsåret. Vidare bör delårsrapporten innehålla jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år. Motsvarande redovisningsprinciper bör också gälla.

Svedala kommun upprättar sin delårsrapport för en period av åtta månader, vilket är inom den tidsperiod som KRL stipulerar.

Delårsrapporten innehåller resultaträkning och balansräkning. Delårsrapporten innehåller balansräkning per den aktuella delårsperiodens slut och jämförelsetal för motsvarande tidpunkt föregående år. Delårsrapporten innehåller också resultaträkning för delårsperioden med jämförelsetal för motsvarande period närmast föregående räkenskapsår, helårsprognos samt årsbudget. Uppställningarnas form beträffande resultat- och balansräkningar för kommunen överensstämmer med uppställningen i senaste årsredovisningen.

Då Svedala kommun fört över delar av verksamheten till dotterbolag är det väsentligt att följa upp det ekonomiska utfallet även för koncernredovisningen.

Det ekonomiska utfallet för koncernen redovisar ett resultat per 2016-08-31 om 44,9 mnkr (fg år 45,8) att jämföra med kommunens motsvarande resultat om 37,5 mnkr (fg år 29,5). Någon prognos för helåret har inte intagits i koncernredovisningen. Detta borde göras.

Sammantaget anser vi att kommunen på en övergripande nivå uppfyller kriterierna att delårsrapporten skall överensstämma med årsredovisningen för det närmast föregående räkenskapsåret och uppfyller kraven i RKR 22. Svedala kommun, exklusive dotterbola0067
Periodens resultat uppgår till 37,5 mnkr, vilket är bättre än föregående års motsvarande periodresultat (29,5). Även på helårsbasis prognosticeras verksamheternas resultat bli positivt med 150 tkr (fg år 6,2 mnkr).

Större avvikelser mot budget utgörs av följande: Socialnämnden uppvisar ett negativt utfall mot budget med -2,5 mnkr per 31 augusti och en helårsprognosavvikelse på -2,0 mnkr. Det negativa resultatet är främst hänförligt till externa placeringar. Utbildningsnämnden uppvisar en positiv avvikelse mot budget med 3,6 mnkr och en förväntad positiv avvikelse på helårsbasis på 1,0 mnkr.

Nedan finns kommentarer avseende väsentliga händelser eller poster där vi har utfört en översiktlig granskning för dess rimlighet:

Anläggningstillgångar

Svedala kommun redovisar anläggningstillgångar med beaktande av reglerna för komponentavskrivning.

Pensionsskuld

Svedala kommun tillämpar sedan flera år den lagstadgade blandmodellen. Blandmodellen innebär att pensioner intjänade före 1998 redovisas inklusive särskild löneskatt som en ansvarsförbindelse utanför balansräkningen. Utbetalningar för pensioner intjänade före 1998 bokförs därmed som årets kostnad tillsammans med årets intjänade pensioner.

Detta överensstämmer med lagen om kommunal redovisning och rådet för kommunal redovisnings rekommendationer.

Leasing

Samtliga kommunens finansiella leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal utifrån att de antingen är tecknade före 2003, har en kortare löptid än 3 år och/eller har ett obetydligt värde. Leasingavgiften för operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över tiden. Detta överensstämmer med lagen om kommunal redovisning och rådet för kommunal redovisnings rekommendationer.

2.3 Måluppfyllelse

Delårsrapporten skall till kommunfullmäktige redovisa hur kommunens verksamhet bedrivs med koppling till en god ekonomisk hushållning. Det huvudsakliga syftet är att ge fullmäktige ledning för den fortsatta styrningen av verksamheten så att en god ekonomisk hushållning uppnås.

Kommuner och landsting skall för verksamheten ange mål och riktlinjer som är av betydelse för en god ekonomisk hushållning. För ekonomin skall de finansiella mål som är av betydelse för en god ekonomisk hushållning anges. I planen skall anges en tydlig ambitionsnivå för den egna finansiella utvecklingen. Som underlag tjänar den finansiella redovisningen, dvs. externredovisningen. Exempel på vad som kan ingå i den finansiella målsättningen är resultatkrav med anledning av framtida kapacitetsbehov med nuvarande service. Resultatkravet bör ligga på en nivå som konsoliderar ekonomin. Andra exempel på mål är skuldsättningen på kort och lång sikt, soliditet samt hur investeringar och pensioner skall finansieras.

Finansiella mål

I delårsrapporten görs en överskådlig avstämning mot kommunens finansiella mål fastställda av kommunfullmäktige.

Finansiella mål	Återkoppling till målen i delårsrapport	Övergripande bedömning Deloitte
Nettokostnader inklusive avskrivningar och finansnetto i relation till skatteintäkter och generella statsbidrag ska inte överstiga 98 % under en treårsperiod.	Prognos 96,6 %	Målet förväntas uppfyllas per 2016-12-31 baserat på det prognostiserade resultatet för 2016.
Verksamheternas driftsresultat i förhållande till budget relaterat till verksamhetens kostnader ska vara 0 (+0,0 %)	De flesta områden beräknas ha positiva budget-avvikelser till årets slut.	Målen förväntas på totalnivå uppfyllas per 2016-12-31 baserat på det prognostiserade resultatet för 2016.

En balanserad investeringsutveckling, innebärande att årets nettoinvesteringar i relation till verksamhetens nettokostnader under en rullande treårsperiod inte överstiger 4 % exkl. VA-enheten	Prognos 8,3 % beroende på att budgeterade investeringar ligger betydligt över det finansiella målet.	Målet förväntas ej uppfyllas per 2016-12-31 baserat på det prognostiserade resultatet för 2016.
Kassalikviditeten bör ej understiga 65 %	Kassalikviditeten uppgår till 106,3 %.	Målet uppfyllt per delårsbokslutstidpunkten.
Soliditeten bör ej understiga 15 %.	Per den 31 augusti 2016 28,5 %.	Målet förväntas uppfyllas per 2016-12-31 baserat på det prognostiserade utfallet för 2016.

Verksamhetsmål

Enligt KL skall det i delårsrapporten finnas en beskrivning av hur de uppsatta verksamhetsmålen uppfyllts.

Under 2015 utarbetade och omformulerade kommunen mål för verksamheten. Kommunfullmäktige har antagit en vision för kommunen som sedan delades in i tre strategiska områden. Till de strategiska områdena ska nämnderna koppla egna övergripande mål, verksamhetsmål och indikatorer.

Kommunens vision är: *”Svedala är kommunen där man lever ett gott liv. Vi har ett bra läge i Öresundsregionen med utmärkta kommunikationer, ett konkurrenskraftigt näringsliv och kommunala kärnverksamheter av högsta klass.”*




De strategiska områdena är:

- *Kommunen ska planera för en långsiktig och hållbar utveckling och tillväxt.*
- *Kommunens verksamheter ska tydligt präglas av medborgarperspektiv och medborgarinflytande med hög servicekänsla, god tillgänglighet och gott bemötande.*
- *Kommunens verksamheter och organisation är kostnadseffektiv och ekonomin är i balans med fokus på kärnverksamheterna.*
















I följande tabell framgår det hur nämnderna har arbetat med att ta fram egna mål och indikatorer:

Nämnd	Långsiktig och hållbar utveckling	Medborgarperspektiv och inflytande	Ekonomi i balans
Kommunstyrelsen	Ja	Ja	Ja
Utbildningsnämnden	Nej	Nej	Ja
Kultur- och fritid	Nej	Ja	Nej
Socialnämnden	Nej	Ja	Nej
Tekniska nämnden	Ja	Ja	Ja
TN, avgiftsfinansierad	Ja	Ja	Nej
Bygg- och miljö	Ja	Ja	Nej

Nämnderna använder sig av ett system där måluppfyllelse markeras enligt följande:

-  Röd – Målet eller indikatorn kommer inte att nås
-  Gul – Målet eller indikatorn är inte nått men vi rör oss mot det
-  Grön – Målet är nått
- Ingen – Ingen bedömning gjord

Delårsrapporten visar följande resultat av måluppfyllelse för verksamhetsmål i nämnderna:

Nämnd	Långsiktig och hållbar utveckling	Medborgarperspektiv och inflytande	Ekonomi i balans
Kommunstyrelsen	 2  3  0 Ej mätt 0	 0  2  0 Ej mätt 0	 0  3  0 Ej mätt 0
Utbildningsnämnden	Nej	Nej	 0  0  2 Ej mätt 2
Kultur- och fritid	Nej	 0  1  2 Ej mätt 0	Nej

Socialnämnden	Nej	0 0 0 Ej mätt 4	Nej
Tekniska nämnden	0 1 0 Ej mätt 0	0 3 0 Ej mätt 0	0 1 0 Ej mätt 0
TN, avgiftsfinansierad	1 3 0 Ej mätt 0	0 3 2 Ej mätt 0	Nej
Bygg- och miljö	0 3 0 Ej mätt 0	0 0 0 Ej mätt 4	Nej

I delårsrapporten beskriver kommunen varje verksamhets analys av måluppfyllelse kopplat till visionen och till de egna övergripande och verksamhetsmålen samt indikatorerna där det är tillämpligt. Sammantaget är det svårt att få en helhetsbild av måluppfyllelsen då den mäts på olika nivåer, det vill säga ibland på indikatorer, ibland på verksamhetsmål och ibland på strategiska områden. Tabellen ovan är en sammanställning av verksamhetsmål.

Flera av de politiska målen som inte har följts upp i samband med delårsrapporten avses göras på helårsbasis.

Inom de områden där uppföljning skett ges en förhållandevis negativ bild av måluppfyllelse av de politiska mål som kommunen har formulerat. Den samlade bedömningen får anstå tills uppföljningen på helårsbasis genomförts.

2.4 Efterlevnad av interna instruktioner delårsbokslut

Anvisningar avseende delårsbokslutet skickas till respektive verksamheter samt bolag inom Svedala kommun. Vi har tagit del av anvisningarna och har på övergripande nivå följt upp följande:

Respektive verksamhet inom Svedala kommun ansvarar för avstämning och periodisering av de egna resultat- och balanskontona. För kommentarer avseende periodisering, se avsnitt 2.1.

2.5 Efterlevnad av regelverk (sammanfattning)

För att tydliggöra huruvida kommunens delårsrapport är i överensstämmelse med Kommunallagen, Lagen om kommunal redovisning samt rekommendationer från Rådet för kommunal redovisning finns nedan en tabell över ett antal lagkrav:

Lagkrav	Lagrum	Uppfyller?
Omfatta en period av minst hälften och högst två tredjedelar av räkenskapsåret.	KRL 9 kap 1 §	Ja
Innehålla översiktlig redogörelse för utvecklingen av kommunens verksamhet och resultat.	KRL 9 kap 2 §	Ja
Lämna motsvarande uppgifter för samma rapportperiod under föregående räkenskapsår.	KRL 9 kap 3 §	Ja
Delårsrapporten innehåller samtliga minimikrav.	RKR 22 Delårsrapport	Ja.
KF behandlat delårsrapporten.	KL 9 kap 9a §	Kommer att ske per 2016-10-12.
Revisorerna skall bedöma om resultatet i delårsrapporten är förenligt med de av fullmäktige beslutade målen, såväl verksamhetsmål som finansiella mål av betydelse för god ekonomisk hushållning.	KL 8 kap 5a§	<p>Sammantaget är det svårt att få en helhetsbild av måluppfyllelsen då den mäts på olika nivåer, det vill säga ibland på indikatorer, ibland på verksamhetsmål och ibland på strategiska områden.</p> <p>Flera av de politiska målen som inte har följts upp i samband med delårsrapporten avses göras på helårsbasis.</p>



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, consulting, financial advisory, risk management, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients' most complex business challenges. To learn more about how Deloitte's approximately 225,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on [LinkedIn](#) or [Twitter](#).

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.