

# Halvårsrapport 2023



Frøs Sparekasse  
Frøsvej 1, 6630 Rødding  
CVR-nr. 67051815

## Frøs Sparekasse

Frøsvej 1

6630 Rødding

CVR-nr. 67 05 18 15

Hjemstedskommune: Vejen Kommune

Grundlagt: 1872

74 99 74 99

[www.frøs.dk](http://www.frøs.dk)

[mail@froes.dk](mailto:mail@froes.dk)



## Halvårsrapport 2023

Oplysninger om Frøs Sparekasse.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledespåtegning.....	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	16
Balance.....	18
Egenkapitalopgørelse.....	20
Kapitaldækning.....	21
Hoved- og nøgletal.....	23
Noter.....	27

## Oplysninger om Frøs Sparekasse

Bestyrelse i Frøs Sparekasse		Valgt til bestyrelse i	På valg næste gang	Fødselsdato	Uafhængighed
Jørgen Kring Jensen	Senior direktør Ege Carpets, CEO Hammer Carpets (formand)	1996	2024	27-06-1953	Nej*
Peter Hesselberg	Direktør Agro Partnere A/S (næstformand)	2014	2026	14-10-1967	Ja
Hans Peter Geil	Fhv. borgmester i Haderslev kommune (formand for revisionsudvalget)	2014	2026	27-11-1956	Ja
Morten Iver Thorøe	Direktør, HD Forest SIA	2019	2027	28-02-1974	Ja
Bente Riis Fogsgaard	Advokat, Advokatfirmaet Archa ApS	2018	2024	12-10-1978	Ja
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, Abena Holding A/S	2021	2025	02-02-1963	Ja
Ole Bæk Termansen	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	2019	2025	16-10-1967	Nej**
Bjarne Skov	IT-chef (medarbejderrepræsentant)	2021	2025	08-04-1968	Nej**
Jesper Seeberg	Pensionschef (medarbejderrepræsentant)	2021	2025	25-04-1978	Nej**

\* Bestyrelsesmedlemmet anses ikke som uafhængigt. Dette begrundes med, at bestyrelsesmedlemmets anciennitet i bestyrelsen overstiger 12 år.

\*\* Bestyrelsesmedlemmet anses ikke som uafhængigt i egenskab af medarbejdervalgt repræsentant i bestyrelsen.

### Direktion

Adm. direktør Max Semay Hovedskov

### Revisionsudvalg

Fhv. borgmester Hans Peter Geil (formand)

Direktør Peter Hesselberg

Senior direktør / CEO Jørgen Kring Jensen

Direktør Morten Iver Thorøe

Hans Peter Geil er formand for revisionsudvalget. Udvalgsmedlem Peter Hesselberg anses qua sin baggrund for at have særlige regnskabsmæssige kvalifikationer.

### Aflønningsudvalget og Risikoudvalget

Aflønningsudvalget og Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse.

### Sparekassens reelle ejer

Sparekassen har ingen reelle ejer. I henhold til Erhvervsstyrelsen er adm. direktør Max Semay Hovedskov indsat som reelle ejer.

### Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

## Ledelsesberetning

### Beretning om sparekassens virksomhed for første halvår 2023

Frøs Sparekasse koncernen realiserede i første halvår 2023 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 85,1 mio. kr. Resultatet er 61,6 mio. kr. bedre end samme periode sidste år.

Halvårsresultatet forrenter egenkapitalen med henholdsvis 8,2 % før skat og 6,2 % efter skat.

Med det opnåede resultat, er Frøs Sparekasse fortsat en solid garantsparekasse med en kapitalprocent på 31,6 % pr. 30. juni 2023 mod 25,5 % samme periode sidste år.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den positive udvikling i første halvår 2023 skyldes især stigende ind- og udlånsrenter samt positiv kursregulering.

Frøs Sparekasse har fortsat en betydelig overskudslikviditet, som er placeret i Nationalbanken samt i værdipapirer. Sparekassens basisindtjening er især forbedret via øgede renteindtægter fra placering af indlån i Nationalbanken, renteindtægter fra udlån samt obligationsrenter.

Nedskrivningerne for første halvår 2023 udgør en udgift på 19,4 mio. kr. mod en indtægt på 2,1 mio. kr. i første halvår 2022.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici relateret til den økonomiske udvikling i samfundet. Grundet usikkerheden, har Frøs Sparekasse øget det ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger med 19,5 mio. kr. i forhold til 31.12.2022.

På nuværende tidspunkt, har sparekassen endnu ikke oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne, som følge af den makroøkonomiske situation.

I første halvår 2023 er der foretaget It-mæssig konvertering af de kunder, som Frøs Sparekasse har overtaget i forbindelse med købet af Røde Kro afdeling fra Vestjysk Bank i 2022.

Kunderne er dermed fuldt ud integreret i Frøs sparekasse.

## Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Frøs Sparekasse og de selskaber, hvori sparekassen direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Udover Frøs Sparekasse omfatter koncernen Ejendomsselskabet Frøs A/S, der beskæftiger sig med drift og ejerskab af nogle af sparekassens domicilejendomme. Ejendomsselskabet Frøs A/S ejes 100 % af Frøs Sparekasse.

Den ledelsesmæssige struktur i datterselskabet består af en bestyrelse og en direktion.

## Resultatopgørelse

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er realiseret med 225,5 mio. kr. i første halvår 2023, hvilket er 71,7 mio. kr. bedre end samme periode sidste år. Den positive udvikling i halvårsresultatet for 2023 kan især forklares ved det øgede renteniveau.

Netto renteindtægterne udgør 131,6 mio. kr. i første halvår 2023, hvilket er 72,3 mio. kr. mere end første halvår 2022.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 86,4 mio. kr., hvilket er 0,5 mio. kr. mere end samme periode sidste år.

### Kursreguleringer

Udover effekten af det øgede renteniveau, bidrager kursreguleringer positivt med 6,2 mio. kr. til periodens resultat. Til sammenligning var kursreguleringen negativ med 12,5 mio. kr. i samme periode sidste år.

Kursreguleringer vedrører primært sparekassens egenbeholdning, som hovedsageligt er placeret i korte obligationer.

### Omkostninger

Udgifter til personale og administration udgør 124,1 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 117,2 mio. kr. i første halvår 2022.

Stigningen i øvrige administrationsudgifter kan primært henføres til investeringer i IT-løsninger.

Udviklingen skyldes derudover, at antallet af medarbejdere er øget i forbindelse med, at Frøs Sparekasse har købt Rødekreo filial af Vestjysk Bank i efteråret 2022.

### **Nedskrivninger**

Periodens nedskrivninger udgør 19,4 mio. kr. mod en tilbageførsel på 2,1 mio. kr. i 2022.

Selvom sparekassen endnu ikke har konstateret nævneværdige nedskrivninger relateret til den økonomiske udvikling, vurderes risikobilledet at kunne medføre potentielle tab på sigt. Til at afdække følgerne har sparekassen øget det ledelsesmæssige skøn i relation til nedskrivningerne.

Det samlede ledelsesmæssige skøn udgør 57,9 mio. kr. pr. 30. juni 2023 og er øget med 19,5 mio. kr. i forhold til ultimo 2022.

Ud af det samlede skøn på 57,9 mio. kr. vedrører 37,4 mio. kr. den makroøkonomiske situation med stigende renter, uro på de finansielle markeder, fald i aktivpriser (herunder boligpriser), geopolitiske risici mv.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold skyldes, at IFRS 9 modellen ikke i tilstrækkelig grad – eller med forsinkelse - forventes at tage højde for udefrakommende påvirkninger, hvilket heller ikke ses indarbejdet i de fremadskuende justeringsfaktorer.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold, er beregnet med udgangspunkt i en analyse af sparekassens risikoeksponeringer i de forskellige brancher. Visse brancher er mere udsatte for udsving og nedgang end andre, set i lyset af den økonomiske udvikling.

Sparekassen har desuden i 2. kvartal 2023 gennemgået en række store eksponeringer med svaghedstegn med særlig fokus på lokalisering af eksponeringer, der er eller potentielt vil kunne blive økonomisk udfordret som følge af længerevarende uro på de finansielle markeder. I forlængelse heraf, er der afsat et ledelsesmæssigt skøn på 16 mio. kr.

Den resterende del af det ledelsesmæssige skøn relaterer sig til afgivne lånetilbud til kunder, modelsvaghed mv.

Det samlede skøn på 57,9 mio. kr. pr. 30. juni 2023 vurderes af ledelsen som tilstrækkeligt.

## Balancen

Sparekassens balance udgør pr. 30. juni 2023 9,58 mia. kr. mod 9,20 mia. kr. pr. 31. december 2022, hvilket er en stigning på 4,2 %.

### Kassebeholdning

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker udgør 3,5 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 3,1 mia. kr. pr. 31. december 2022. Forøgelsen på 391,5 mio. kr. kan primært forklares ved øget indlån samt udtræk og udløb af sparekassens obligationsbeholdning, hvor likviditeten efterfølgende er placeret i Nationalbanken.

### Udlån

Udlånet stiger med 41,6 mio. kr. fra 31. december 2022 til 30. juni 2023, svarende til 1,4 %, udgør pr. 30. juni 2023 2,9 mia. kr. Udlånsstigningen er en kombination af nye kunder samt kundernes øgede træk på kreditfaciliteter.

### Obligations- og aktiebeholdning

Sparekassens beholdning af obligationer og aktier udgør 1,25 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 1,36 mia. kr. pr. 31. december 2022. Nedgangen skyldes løbende udtræk og udløb af obligationer i året.

### Indlån

Indlån udgør 6,60 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 6,38 mia. kr. pr. 31. december 2022. Indlån er øget med 225 mio. kr. i perioden svarende til 3,5 %. Derudover har sparekassen pr. 30. juni 2023 indlån i puljeordninger på 1,49 mia. kr. mod 1,44 mia. kr. pr. 31. december 2022.

## Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelserne udgør 1,54 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 1,67 mia. kr. 31. december 2022. Eventualforpligtelserne består primært af garantier og faldet kan hovedsageligt henføres til færre tabsgarantier for realkreditudlån samt færre tinglysnings- og konverteringsgarantier.



## Kapitalgrundlag, risikostyring og solvensbehov

### Egenkapital

Pr. 30. juni 2023 udgør Frøs Sparekasses egenkapital 1,1 mia. kr., hvilket er en forøgelse på 82,4 mio. kr. i forhold til 31. december 2022. Stigningen kan henføres til vækst i garantkapitalen samt halvårets overskud.

### Egentlig kernekapital

Pr. 30. juni 2023 udgør den egentlige kernekapital 890 mio. kr.

Den egentlige kernekapitalprocent er opgjort til 26,8 % for halvåret 2023.

### Kapitalprocent

Frøs Sparekasses risikovægtende eksponeringer er opgjort til 3,3 mia. kr., mens det justerede kapitalgrundlag er opgjort til 1.048 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 31,6 % pr. 30. juni 2023.

### Solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. juni 2023 i alt 324 mio. kr.

Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 3,3 mia. kr., giver det en individuel solvensbehovsprocent på 9,77 %.

Det individuelle solvensbehov er blandt andet er fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden.

Pr. 30. juni 2023 udgør kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer hver 2,5 %.

Det samlede kapitalkrav er 14,77 % svarende til 490 mio. kr.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Frøs Sparekasses aktiviteter.

## Nedskrivningsegnete passiver (NEP)

NEP-tillægget for Frøs Sparekasse er i 2023 fastsat til 3,82 %. NEP-tillægget stiger til 4,5% 1. januar 2024.

NEP-kravet er implementeret som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til bail-in.

Frøs Sparekasse har i maj 2021 udstedt 50 mio. kr. SNP-obligationer. Derudover vil kravet blive dækket af kernekapital.

## Garantkapital

Frøs Sparekasse har pr. 30. juni 2023 en garantkapital på 461,5 mio. kr., mod 432,6 mio. kr. ultimo 2022. Garantkapitalen fordeler sig på 12.941 garantier.

Sparekassens garantkapital udgør en væsentlig del af kapitalgrundlaget. Ved udbetaling af garantkapital er det vores målsætning, at udbetalingen sker i løbet af tre til fem måneder. Målsætningen er fortsat overholdt i første halvår 2023.

## Likviditet

Frøs Sparekasse opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR) og "Net stable funding ratio" (NSFR).

Frøs Sparekasses LCR er pr. 30. juni 2023 opgjort til 914 % mod 834 % pr. 31. december 2022. Frøs Sparekasse har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 250 procentpoint over det til enhver tid gældende dækningskrav. Baseret på de nuværende krav, har Frøs Sparekasse en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav på 100 %, svarende til en overdækning på 814 %-point.

Det langsigtede likviditetsmål NSFR er opgjort til 200,3 % den 30. juni 2023 mod 189 % pr. 31. december 2022. Sparekassen har fastsat et intern minimumskrav til NSFR på 150%. Sparekassen har pr. 30. juni 2023 en overdækning på 100,3 %-point i forhold til lovens krav på 100 %.

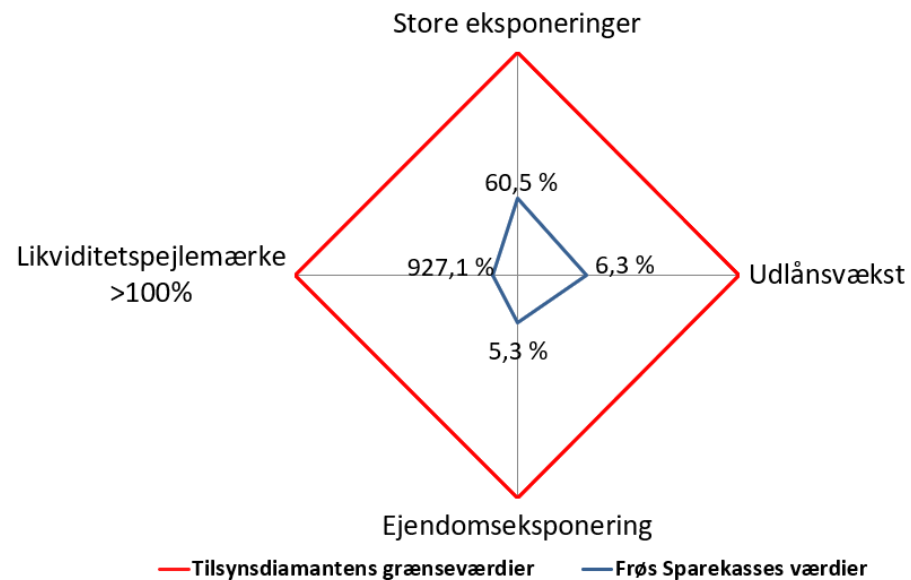
## Tilsynsdiamanten

Frøs Sparekasse har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.

Pr. 30. juni 2023 ligger Frøs Sparekasse og koncernen indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af tabellen og den grafiske fremstilling:

Pejlemærke i tilsynsdiamanten	Sparekassens værdier 30.06.2023	Grænseværdi i tilsynsdiamanten
Summen af store eksponeringer	60,5%	Max. 175%
Udlånsvækst på årsbasis	6,3%	Max. 20%
Ejendomseksponering	5,3%	Max. 25%
Likviditetspejlemærke	927,1%	Min. 100%



## Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser til på garantier. Desuden er der usikkerhed knyttet til værdiansættelse af illikvide værdipapirer og ejendomme.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1. halvår 2023 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 10.

### Begivenheder efter halvårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

### Forventninger til 2. halvår 2023

Ved aflæggelse af årsrapporten for 2022, udmeldte Frøs Sparekasse en forventning om et resultat i 2023 i niveauet 75-85 mio. kr. før skat. Stigende renter og et lavt niveau af nedskrivninger har især været medvirkende til, at Frøs Sparekasse er kommet væsentligt bedre igennem første halvår af 2023 end forventet.

Med udgangspunkt i den nuværende markedssituation er forventningerne til årets resultat før skat opjusteret til niveauet 165-175 mio. kr. før skat.

Effekten af udviklingen i renteniveauet, krigen i Ukraine, faldende boligpriser mv. medfører forsat en forøget usikkerhed om årets resultat.

## Ledelsen

Sparekassens garantier har valgt et repræsentantskab på pt. 41 medlemmer, som er valgt frem til 31. december 2024. Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen, hvilket begrundes med et ønske om kontinuitet i sparekassens forretning.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus- eller aktieordninger.

For nærmere information se sparekassens lønpolitik, der er offentliggjort på frøs.dk.

		<b>Andre</b>	<b>Garantbeviser</b>
		<b>ledelseserhverv</b>	<b>i 1.000 kroner</b>
<b>Bestyrelse i Frøs Sparekasse</b>			
Jørgen Kring Jensen	Senior direktør ege Carpets, CEO Hammer Carpets (formand)	Ja	50
Peter Hesselberg	Direktør, Agro Partnere A/S (næstformand)	Ja	300
Hans Peter Geil	Fhv. borgmester i Haderslev kommune (formand for revisionsudvalget)	Ja	100
Morten Iver Thorøe	Direktør, HD Forest SIA	Ja	20
Bente Riis Fogsgaard	Advokat, Advokatfirmaet Archa ApS	Ja	20
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, Abena Holding A/S	Nej	56
Ole Bæk Termansen	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	Nej	300
Bjarne Skov	IT-chef (medarbejderrepræsentant)	Nej	20
Jesper Seeberg	Pensionschef (medarbejderrepræsentant)	Nej	20
<b>Direktion i Frøs Sparekasse</b>			
Max Semay Hovedskov	Administrerende direktør	Ja	20
<b>Bestyrelse i Ejendomsselskabet Frøs A/S</b>			
Heidi Dahl Linding	Økonomichef, Frøs Sparekasse (formand)	Nej	40
Jørgen Kring Jensen	Senior direktør ege Carpets, CEO Hammer Carpets	Ja	50
Jan Weitowitz Christensen	Forretningsdirektør, Frøs Sparekasse	Nej	200
<b>Direktion i Ejendomsselskabet Frøs A/S</b>			
Susanne Harbo Jensen	Finansdirektør, Frøs Sparekasse	Nej	20

## Ledelseshverv

Nedenfor fremgår de ledelseshverv, som sparekassens bestyrelsesmedlemmer og direktion har i andre selskaber, bortset fra ledelseshverv i sparekassens eget 100 % ejede datterselskab.

### Bestyrelsesformand Jørgen Kring Jensen

- Senior direktør Ege Carpets, CEO Hammer Carpets
- Bestyrelsesformand i Bentzon Carpets ApS
- Bestyrelsesmedlem i Hammer Tæpper A/S
- Indehaver af Gårdejer Jørgen Kring Jensen
- Bestyrelsesmedlem Litspin, UAB
- Direktør og direktionsmedlem Foamtes ApS, Bording

### Bestyrelsesmedlem Peter Hesselberg

- Direktør i Agro Partnere A/S
- Indehaver af Kolstrup I/S

### Bestyrelsesmedlem Hans Peter Geil

- Fhv. borgmester i Haderslev Kommune
- Indehaver af HP Consult
- Bestyrelsesmedlem i Torben Clausen A/S

### Bestyrelsesmedlem Morten Iver Thorøe

- Bestyrelsesformand i Plejnaturen ApS
- Bestyrelsesformand for Thorøes Holding ApS
- Byrådsmedlem i Vejen Kommune
- Bestyrelsesmedlem i Linkogas Amba
- Bestyrelsesmedlem i Udvikling Vejen
- Bestyrelsesmedlem i Rødding Centret
- Bestyrelsesmedlem i HD Forest Holding SIA
- Bestyrelsesmedlem ApS Gammelmark 20

### Bestyrelsesmedlem Bente Riis Fogsgaard

- Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa Holding APS
- Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa Aps
- Bestyrelsesmedlem i Bang-Fonden
- Bestyrelsesmedlem i Business Esbjerg

### Administrerende direktør Max Semay Hovedskov

- Bestyrelsesmedlem Opendo Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem Opendo A/S

Øvrige bestyrelsesmedlemmer har ikke ledelseshverv i andre selskaber

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2023 for koncernen og Frøs Sparekasse.

Halvårsrapporten og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Rødning, den 21. august 2023

### Direktion

---

Max Semay Hovedskov

Adm. Direktør

### Bestyrelse

---

Jørgen Kring Jensen

Formand

---

Peter Hesselberg

Næstformand

---

Hans Peter Geil

---

Bente Riis Fogsgaard

---

Morten Iver Thorøe

---

Anita Linda Jensen

---

Bjarne Skov

Medarbejdervalgt

---

Jesper Seeberg

Medarbejdervalgt

---

Ole B. Termansen

Medarbejdervalgt



Kongeåen



## Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
1	Renteindtægter	147.770	59.244	146.589	58.379
2	Negative renteindtægter	0	-7.903	0	-7.903
3	Renteudgifter	-16.126	-3.255	-16.126	-3.255
4	Positive renteudgifter	0	11.273	0	11.273
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>131.644</b>	<b>59.359</b>	<b>130.463</b>	<b>58.494</b>
	Udbytte af aktier m.v.	9.245	10.733	9.245	10.733
5	Gebyrer og provisionsindtægter	86.384	85.945	86.384	85.945
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.736	-2.196	-1.736	-2.196
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>225.537</b>	<b>153.841</b>	<b>224.356</b>	<b>152.976</b>
6	Kursreguleringer	6.238	-12.547	6.238	-12.547
	Andre driftsindtægter	59	1.340	-25	1.256
7	Udgifter til personale og administration	-124.052	-117.229	-121.974	-115.403
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-3.259	-4.058	-3.672	-4.473
	Andre driftsudgifter	-357	-339	-357	-339
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19.368	2.051	-19.368	2.051
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	304	462	0	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>85.102</b>	<b>23.521</b>	<b>85.199</b>	<b>23.521</b>
	Skat	-20.498	-4.792	-20.595	-4.792
	<b>Periodens resultat</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>

## Resultatdisponering og totalindkomstopgørelse

Forslag til resultatdisponering	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
<b>i 1.000 kr.</b>				
Forslag til renter af garantkapital	0	0	0	0
Skat heraf	0	0	0	0
Korrektion af garantrente tidligere år	-40	-19	-40	-19
Skat heraf	10	4	10	4
Renter og periodisering af fee, hybrid kernekapital	2.517	2.517	2.517	2.517
Overført til næste år	62.117	16.227	62.117	16.227
<b>I alt anvendt</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
<b>Periodens resultat</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>
<b>Anden totalindkomst</b>				
Værdiregulering domicilejendomme	0	0	0	0
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>	<b>64.604</b>	<b>18.729</b>

## Balance

Aktiver		Frøs Sparekasse		Koncern	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Note	i 1.000 kr.				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.482.302	3.090.755	3.482.302	3.090.755
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	68.194	53.474	68.194	53.474
9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.910.885	2.869.284	2.870.020	2.829.447
	Obligationer til dagsværdi	1.250.204	1.357.730	1.250.204	1.357.730
	Aktier m.v.	237.459	232.603	237.459	232.603
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.691	4.387	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.493.305	1.443.207	1.493.305	1.443.207
	Immaterielle aktiver	8.826	9.101	8.826	9.101
	Grunde og bygninger:				
	- Domicilejendomme inkl. leasing	32.840	36.023	78.453	78.046
	- Investeringsejendomme	2.305	2.310	2.305	2.310
	Øvrige materielle aktiver	7.240	8.212	7.240	8.212
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	0	0
	Udskudte skatteaktiver	8.423	9.009	8.423	9.009
	Andre aktiver	53.082	52.824	53.082	55.593
	Periodeafgrænsningsposter	24.654	33.051	24.654	33.051
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.584.410</b>	<b>9.201.970</b>	<b>9.584.467</b>	<b>9.202.538</b>

Note	Passiver i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	<b>Gæld</b>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.223	2.266	2.223	2.266
	Indlån og anden gæld	6.603.519	6.378.531	6.603.519	6.378.531
	Indlån i puljeordninger	1.493.305	1.443.207	1.493.305	1.443.207
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	49.822	49.775	49.822	49.775
	Aktuelle skatteforpligtelser	20.780	10.500	20.780	10.500
	Andre passiver	209.674	198.788	209.729	199.356
	Periodeafgrænsningsposter	3.414	3.923	3.416	3.923
	<b>Gæld i alt</b>	<b>8.382.737</b>	<b>8.086.990</b>	<b>8.382.794</b>	<b>8.087.558</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelser til tab på garantier	13.946	11.087	13.946	11.087
	Andre hensatte forpligtelser	7.284	5.912	7.284	5.912
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>21.230</b>	<b>16.999</b>	<b>21.230</b>	<b>16.999</b>
	<b>Efterstillet kapitalindskud</b>				
	Efterstillet kapitalindskud	99.871	99.772	99.871	99.772
	<b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>99.871</b>	<b>99.772</b>	<b>99.871</b>	<b>99.772</b>
	<b>Egenkapital</b>				
	Garantkapital	461.548	432.559	461.548	432.559
	Opskrivningshennæggelser	2.937	2.937	2.937	2.937
	Overført overskud eller underskud	544.468	482.352	544.468	482.352
	Foreslået garantrente efter skat	0	6.359	0	6.359
	<b>Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt</b>	<b>1.008.953</b>	<b>924.207</b>	<b>1.008.953</b>	<b>924.207</b>
	Hybrid kernekapital	71.619	74.002	71.619	74.002
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.080.572</b>	<b>998.209</b>	<b>1.080.572</b>	<b>998.209</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.584.410</b>	<b>9.201.970</b>	<b>9.584.467</b>	<b>9.202.538</b>

10-12 Øvrige noter

## Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Garantkapital primo	432.559	423.661	432.559	423.661
Ny indbetalt garantkapital	42.082	35.721	42.082	35.721
Udgået ved tilbagebetaling af garantkapital	-13.093	-26.823	-13.093	-26.823
<b>Garantkapital ultimo</b>	<b>461.548</b>	<b>432.559</b>	<b>461.548</b>	<b>432.559</b>
Opskrivningshenlæggelse primo	2.937	2.937	2.937	2.937
Anden totalindkomst	0	0	0	0
<b>Opskrivningshenlæggelse ultimo</b>	<b>2.937</b>	<b>2.937</b>	<b>2.937</b>	<b>2.937</b>
Foreslået rente af garantkapital primo	6.359	6.327	6.359	6.327
Forslag til renter af garantkapital	0	8.502	0	8.502
Skat af forslag til renter af garantkapital	0	-2.143	0	-2.143
Udbetalt garantrente	-8.462	-8.092	-8.462	-8.092
Skat af udbetalt garantrente	2.133	1.780	2.133	1.780
Ej udbetalt garantrente	-40	-19	-40	-19
Skat af ej udbetalt garantrente	10	4	10	4
<b>Foreslået rente af garantkapital ultimo</b>	<b>0</b>	<b>6.359</b>	<b>0</b>	<b>6.359</b>
Overført overskud primo	482.352	416.799	482.352	416.799
Overført resultat - totalindkomst	62.116	65.553	62.116	65.553
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>544.468</b>	<b>482.352</b>	<b>544.468</b>	<b>482.352</b>
Hybrid kernekapital primo	74.002	73.827	74.002	73.827
Overført fra resultatdisponering	2.517	5.075	2.517	5.075
Betalte renter	-4.900	-4.900	-4.900	-4.900
<b>Hybrid kernekapital ultimo</b>	<b>71.619</b>	<b>74.002</b>	<b>71.619</b>	<b>74.002</b>
<b>Egenkapital i alt ultimo</b>	<b>1.080.572</b>	<b>998.209</b>	<b>1.080.572</b>	<b>998.209</b>

## Kapitaldækning

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse	
	30.06.2023	31.12.2022
Garantkapital	461.548	432.559
Opskrivningshenlæggelser	2.937	2.937
Overført resultat	544.468	488.711
<b>Egentlig kernekapital før primære fradrag</b>	<b>1.008.953</b>	<b>924.207</b>
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	0	0
<i>Andre primære fradrag:</i>		
Immaterielle aktiver	-8.682	-8.887
Forsigtig værdiansættelse	-1.517	-1.614
Foreslået garantrente*	-14.453	-8.502
Skat af foreslået garantrente	3.641	2.142
Periodisering af renter og fee Hybrid kernekapital	0	0
Ramme til indløsning af garantkapital	-2.000	-2.000
<b>Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger</b>	<b>985.942</b>	<b>905.346</b>
Frdrag for kapitalandele > 10%	-92.206	-97.947
NPE fradrag (Minimum Loss Coverage, MLC)	-3.673	-1.345
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>890.063</b>	<b>806.054</b>
Hybrid kernekapital incl. periodiserede fee	69.887	69.800
Frdrag for indirekte besiddelse af kapitalinstrumenter	-4.980	-4.980
<b>Kernekapital efter fradrag (Tier 1)</b>	<b>954.970</b>	<b>870.874</b>
Efterstillet kapital inkl. periodiserede fee	99.871	99.772
Frdrag for indirekte besiddelse af kapitalinstrumenter	-6.500	-8.020
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.048.341</b>	<b>962.626</b>
SNP obligationer inkl. periodiserede fee	49.821	49.775
<b>NEP-Kapitalgrundlag</b>	<b>1.098.162</b>	<b>1.012.401</b>

\* Ved indregning af periodens resultat, er der krav om modregning af 1 års garantrente i kapitalen.

## Frøs Sparekasse

30.06.2023

31.12.2022

i 1.000 kr.

### Risikoeksponering:

Kreditrisiko	2.636.800	2.672.035
Markedsrisiko	98.735	175.054
Operationel risiko	580.580	580.580
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>3.316.115</b>	<b>3.427.669</b>
NEP-kapitalprocent	33,1%	29,5%
Kapitalprocent	31,6%	28,1%
Kernekapitalprocent	28,8%	25,4%
Egentlig kernekapitalprocent	26,8%	23,5%
Minimumskapitalkrav jf. § 124, stk. 1	265.289	274.214

Sparekassen er fritaget fra at indberette kapitalprocent på koncernniveau til Finanstilsynet. Det kan oplyses, at kapitalopgørelsen ovenfor, der er angivet for sparekassen, ikke afviger væsentligt for koncernen.



## Hoved- og nøgletal

Frøs Sparekasse					
i mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019
<b>Resultatopgørelse</b>					
Renteindtægter m.v.	243,4	167,2	155,1	149,4	146,5
Renteudgifter m.v.	-17,9	-13,4	-10,2	-10,5	-11,6
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>225,5</b>	<b>153,8</b>	<b>144,9</b>	<b>138,9</b>	<b>134,9</b>
Kursreguleringer	6,2	-12,5	-2,1	-5,2	11,5
Andre driftsindtægter	0,1	1,3	0,2	0,1	0,3
<b>Resultat af finansielle poster</b>	<b>231,8</b>	<b>142,6</b>	<b>143,0</b>	<b>133,8</b>	<b>146,7</b>
Udgifter til personale og administration	-124,0	-117,2	-111,3	-106,6	-104,2
Afskrivning på aktiver	-3,3	-4,1	-4,4	-6,3	-3,1
Andre driftsudgifter	-0,3	-0,3	-0,3	-0,5	-0,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19,4	2,1	3,6	-0,4	-4,4
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,3	0,5	0,4	-3,6	0,1
Skat	-20,5	-4,8	-6,2	-4,1	-6,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>64,6</b>	<b>18,8</b>	<b>24,8</b>	<b>12,3</b>	<b>28,0</b>
i mio. kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
<b>Balance</b>					
Indlån + puljer	8.097	7.258	7.060	6.414	6.217
Udlån	2.911	2.740	2.576	2.551	2.685
Egenkapital	1.081	937	877	789	742
Aktiver i alt	9.584	8.586	8.367	7.571	7.303



## Frøs Sparekasse

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
<b>Nøgletal</b>					
NEP-Kapitalprocent	33,1%	26,9%	22,4%	20,1%	17,6%
Kapitalprocent	31,6%	25,5%	21,2%	20,1%	17,6%
Kernekapitalprocent	28,8%	22,8%	18,7%	17,5%	15,0%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	8,2%	2,5%	3,6%	2,1%	5,0%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,2%	2,0%	2,9%	1,6%	4,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,58	kr 1,18	kr 1,28	kr 1,14	kr 1,31
Renterisiko	0,7%	1,2%	3,1%	4,4%	2,5%
Valutaposition	0,6%	2,5%	14,6%	20,3%	7,3%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Udlån i forhold til indlån	38,9%	40,8%	39,6%	43,7%	47,8%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	2,9	3,2	3,6
Halvårets udlånsvækst	1,5%	7,7%	2,7%	-5,6%	4,5%
LCR dækningsgrad	913,8%	683,6%	579,2%	722,1%	724,3%
NSFR (Net stable Funding)*	200,3%	187,5%	173,8%	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	60,8%	81,1%	90,7%	90,4%	99,8%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4%	4,4%	4,9%	6,4%	6,9%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,4%	-0,1%	-0,2%	0,0%	0,1%
Halvårets afkastgrad	0,7	0,2	0,3	0,2	0,4

\* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal for halvårene 2019-2020.

Koncern

i mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019
<b>Resultatopgørelse</b>					
Renteindtægter mv.	242,2	166,3	154,2	148,4	145,9
Renteudgifter mv.	-17,8	-13,4	-10,2	-10,2	-11,6
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>224,4</b>	<b>152,9</b>	<b>144,0</b>	<b>138,2</b>	<b>134,3</b>
Kursreguleringer	6,2	-12,5	-2,1	-5,7	11,5
Andre driftsindtægter	0,0	1,3	0,1	0,1	0,2
<b>Resultat af finansielle poster</b>	<b>230,6</b>	<b>141,7</b>	<b>142,0</b>	<b>132,6</b>	<b>146,0</b>
Udgifter til personale og administration	-122,0	-115,4	-109,5	-106,9	-103,2
Afskrivning på aktiver	-3,7	-4,5	-4,8	-8,3	-3,3
Andre driftsudgifter	-0,3	-0,3	-0,3	-0,5	-0,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19,4	2,1	3,6	-0,4	-4,4
Skat	-20,6	-4,8	-6,2	-4,2	-6,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>64,6</b>	<b>18,8</b>	<b>24,8</b>	<b>12,3</b>	<b>28,0</b>

i mio. kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
<b>Balance</b>					
Indlån + puljer	8.097	7.258	7.059	6.414	6.216
Udlån	2.870	2.702	2.535	2.506	2.653
Egenkapital	1.081	937	877	789	742
Aktiver i alt	9.584	8.586	8.366	7.553	7.302

Koncern

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
<b>Nøgletal</b>					
NEP-Kapitalprocent	33,1%	26,9%	22,4%	20,1%	17,6%
Kapitalprocent	31,6%	25,5%	21,2%	20,1%	17,6%
Kernekapitalprocent	28,8%	22,7%	18,7%	17,5%	15,0%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	8,2%	2,5%	3,6%	2,1%	5,0%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,2%	2,0%	2,9%	1,6%	4,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,59	kr 1,19	kr 1,28	kr 1,14	kr 1,31
Renterisiko	0,7%	1,2%	3,1%	4,4%	2,5%
Valutaposition	0,6%	2,5%	14,6%	20,3%	7,3%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,9	2,9	3,2	3,6
Halvårets udlånsvækst	1,4%	7,9%	2,7%	-5,7%	4,2%
LCR dækningsgrad	913,8%	684,5%	580,1%	721,1%	726,7%
NSFR (Net stable Funding)*	200,3%	187,3%	173,6%	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	60,8%	82,0%	90,7%	90,4%	99,8%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4%	4,4%	5,5%	6,5%	6,9%
Halvåret nedskrivningsprocent	0,4%	-0,1%	-0,2%	0,0%	0,1%
Halvårets afkastgrad	0,7	0,2	0,3	0,2	0,4

\* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal for halvårene 2019-2020.

## Noter

1. Renteindtægter.....	28
2. Negative renteindtægter .....	28
3. Renteudgifter.....	29
4. Positive renteudgifter .....	29
5. Gebyrer og provisionsindtægter.....	30
6. Kursreguleringer .....	30
7. Udgifter til personale og administration .....	31
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	32
9. Udlån og andre tilgodehavender .....	33
10. Eventualforpligtelser .....	38
11. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.....	39
12. Anvendt regnskabspraksis .....	46

## 1. Renteindtægter

	Frøs Sparekasse		Koncern	
i 1.000 kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.921	0	37.921	0
Udlån og andre tilgodehavender	92.875	57.584	91.694	56.719
Obligationer	16.962	1.645	16.962	1.645
Afledte finansielle instrumenter: Rentekontrakter	-14	15	-14	15
Øvrige renteindtægter	26	0	26	0
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>147.770</b>	<b>59.244</b>	<b>146.589</b>	<b>58.379</b>

## 2. Negative renteindtægter

	Frøs Sparekasse		Koncern	
i 1.000 kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	-6.373	0	-6.373
Obligationer	0	-1.530	0	-1.530
<b>I alt negative renteindtægter</b>	<b>0</b>	<b>-7.903</b>	<b>0</b>	<b>-7.903</b>

### 3. Renteudgifter

	Frøs Sparekasse		Koncern	
i 1.000 kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Kreditinstitutter og centralbanker	-24	-4	-662	-4
Indlån og anden gæld	-12.151	0	-11.513	0
Udstedte obligationer	-1.344	-565	-1.344	-565
Efterstillet kapitalindskud	-2.479	-2.479	-2.479	-2.479
Øvrige renteudgifter	-128	-207	-128	-207
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>-16.126</b>	<b>-3.255</b>	<b>-16.126</b>	<b>-3.255</b>

Sparekassen har ingen renteudgifter vedr. ægte købs- og tilbagesalgssforretninger

### 4. Positive renteudgifter

	Frøs Sparekasse		Koncern	
i 1.000 kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Indlån og anden gæld	0	11.273	0	11.273
<b>I alt positive renteudgifter</b>	<b>0</b>	<b>11.273</b>	<b>0</b>	<b>11.273</b>

## 5. Gebyrer og provisionsindtægter

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Værdipapirhandel og depoter	18.078	15.230	18.078	15.230
Betalingsformidling	16.158	14.532	16.158	14.532
Lånesagsgebyrer	10.664	17.697	10.664	17.697
Garanti provision	29.966	30.112	29.966	30.112
Øvrige gebyrer og provisioner	11.518	8.374	11.518	8.374
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>86.384</b>	<b>85.945</b>	<b>86.384</b>	<b>85.945</b>

## 6. Kursreguleringer

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Obligationer	2.430	-12.760	2.430	-12.760
Aktier m.v.	3.059	-550	3.059	-550
Værdiregulering af investeringsejendomme	-5	-5	-5	-5
Valuta	735	481	735	481
Afledte finansielle instrumenter	19	287	19	287
Aktiver tilknyttet puljeordninger	90.602	-211.344	90.602	-211.344
Indlån i puljeordninger	-90.602	211.344	-90.602	211.344
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>6.238</b>	<b>-12.547</b>	<b>6.238</b>	<b>-12.547</b>

Nettorente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

## 7. Udgifter til personale og administration

	Frøs Sparekasse		Koncern	
i 1.000 kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
<b>Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab</b>				
Direktion og bestyrelse	2.358	2.437	2.373	2.457
Repræsentantskab	28	30	82	30
<b>I alt</b>	<b>2.386</b>	<b>2.467</b>	<b>2.455</b>	<b>2.487</b>
<b>Personaleudgifter</b>				
Lønninger	50.905	47.269	50.905	47.269
Pensioner	5.766	5.325	5.766	5.325
Udgifter til social sikring	1.197	916	1.197	916
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	8.486	8.252	8.486	8.252
<b>I alt*)</b>	<b>66.354</b>	<b>61.762</b>	<b>66.354</b>	<b>61.762</b>
Øvrige administrationsudgifter	55.312	53.000	53.165	51.154
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>124.052</b>	<b>117.229</b>	<b>121.974</b>	<b>115.403</b>
*) Løn er angivet eksklusiv personalegoder				
<b>Antal ansatte</b>				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	158,8	149,1	158,8	149,1
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	9	12	12
Antal repræsentanter	41	44	41	44



## 8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
<b>Nedskrivninger/hensættelser indregnet i resultatopgørelse</b>				
Ændring i nedskrivninger, netto	-20.990	355	-20.990	355
Ændring i hensættelser, netto	-2.859	-1.577	-2.859	-1.577
Ændring i overtagne nedskrivninger	-1.047	0	-1.047	0
Tab uden forudgående nedskrivning	-2	-512	-2	-512
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.316	323	1.316	323
Andre bevægelser	4.214	3.463	4.214	3.463
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	-1	0	-1
<b>I alt nedskrivninger/hensættelser</b>	<b>-19.368</b>	<b>2.051</b>	<b>-19.368</b>	<b>2.051</b>

## 9. Udlån og andre tilgodehavender

<i>Udlån og garantier</i>	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4%	4%	4%	4%
Industri og råstofindvinding	3%	2%	3%	2%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	6%	4%	5%	4%
Handel	9%	8%	9%	8%
Transport, hoteller og restauranter	2%	2%	2%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	2%	2%	2%
Fast ejendom	5%	6%	4%	5%
Øvrige erhverv	3%	3%	3%	3%
<b>I alt erhverv</b>	<b>34%</b>	<b>31%</b>	<b>33%</b>	<b>30%</b>
<b>Private</b>	<b>66%</b>	<b>69%</b>	<b>67%</b>	<b>70%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn**

**Nedskrivninger på udlån inkl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn**

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2023\*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Nedskrivninger primo	4.988	34.002	186.018	1.000	226.008
Periodens nedskrivninger netto	8.417	12.192	-3.902	736	17.443
Overført fra stadie 1	-8.168	6.575	1.593	0	0
Overført fra stadie 2	291	-3.697	3.406	0	0
Overført fra stadie 3	1	794	-795	0	0
Andre bevægelser	0	0	4.214	0	4.214
Værdireguleringer af overtagne aktiver	0	0	0	0	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-2.822	0	-2.822
<b>Nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>5.529</b>	<b>49.866</b>	<b>187.712</b>	<b>1.736</b>	<b>244.843</b>

**Hensættelser til tab på garantier**

Beløb i 1.000 kr.

30.06.2023\*

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Hensættelser primo	1.370	1.755	7.962	0	11.087
Årets hensættelser, netto	2.795	1.590	-1.526	0	2.859
Overført fra stadie 1	-2.062	1.994	68	0	0
Overført fra stadie 2	24	-394	370	0	0
Overført fra stadie 3	3	15	-18	0	0
tabt, tidligere hensat	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>2.130</b>	<b>4.960</b>	<b>6.856</b>	<b>0</b>	<b>13.946</b>

**Nedskrivninger og hensættelser på udlån,  
garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo,  
fordelt på stadier**

**Heraf ledelsesmæssig skøn**

	<b>7.659</b>	<b>54.826</b>	<b>194.568</b>	<b>1.736</b>	<b>258.789</b>
	<b>2.107</b>	<b>25.931</b>	<b>29.825</b>	<b>0</b>	<b>57.863</b>

### Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr. 30.06.2023*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Nedskrivninger primo	2.710	0	0	0	2.710
Årets nedskrivninger netto	380	0	0	0	380
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.090</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.090</b>
heraf nedskrivninger på centralbanker	2.960	0	0	0	2.960

### Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn

#### Nedskrivninger på udlån inkl. hensættelser på uudnyttede kredittilsagn

Beløb i 1.000 kr. 31.12.2022*	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Nedskrivninger primo	6.896	28.766	193.927	0	229.589
Årets nedskrivninger netto	12.062	4.919	-20.360	1.000	-2.379
Overført fra stadie 1	-14.428	9.695	4.733	0	0
Overført fra stadie 2	389	-11.492	11.103	0	0
Overført fra stadie 3	69	2.114	-2.183	0	0
Andre bevægelser	0	0	7.522	0	7.522
Værdireguleringer af overtagne aktiver	0	0	-308	0	-308
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-8.416	0	-8.416
<b>Nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>4.988</b>	<b>34.002</b>	<b>186.018</b>	<b>1.000</b>	<b>226.008</b>

## Hensættelser til tab på garantier

Beløb i 1.000 kr. 31.12.2022*				Kreditforringet ved 1.	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	Total
Hensættelser primo	2.120	2.489	5.951	0	10.560
Årets hensættelser, netto	1.426	292	-1.191	0	527
Overført fra stadie 1	-2.210	185	2.025	0	0
Overført fra stadie 2	34	-1.233	1.199	0	0
Overført fra stadie 3	0	22	-22	0	0
tabt, tidligere hensat	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>1.370</b>	<b>1.755</b>	<b>7.962</b>	<b>0</b>	<b>11.087</b>

## Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo, fordelt på stadier

	6.358	35.757	193.980	1.000	237.095
<b>Heraf ledelsesmæssig skøn</b>	<b>1.116</b>	<b>9.761</b>	<b>26.460</b>	<b>1.000</b>	<b>38.337</b>

## Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr. 31.12.2022*				Kreditforringet ved 1.	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	Total
Nedskrivninger primo	790	0	0	0	790
Årets nedskrivninger netto	1.920	0	0	0	1.920
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.710</b>
heraf nedskrivninger på centralbanker	2.604	0	0	0	2.604

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Nedskrivninger/hensættelser i alt	261.879	239.805	261.879	239.805
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdiregulering) i alt	5.704	6.751	5.704	6.751
<b>Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>267.583</b>	<b>246.556</b>	<b>267.583</b>	<b>246.556</b>

### Ledelsesmæssige skøn

Pr. 30. juni 2023 har sparekassen indarbejdet 57,9 mio. kr. (2022: 38,3 mio. kr.) i tillæg til de modelbaserede nedskrivninger. Heraf er 37,4 mio. kr. relateret til den makroøkonomiske situation. Sparekassen har desuden i 2. kvartal 2023 gennemgået en række store eksponeringer med svaghedstegn med særlig fokus på lokalisering af eksponeringer, der er eller potentielt vil kunne blive økonomisk udfordret som følge af længerevarende uro på de finansielle markeder. I forlængelse heraf, er der afsat et ledelsesmæssigt skøn på 16 mio. kr. Den resterende del af det ledelsesmæssige skøn relaterer sig til afgivne lånetilbud til kunder, modelsvaghed mv.

Modelsvaghed vedrører eventuelle svagheder i metode, proces og model og herunder fejl og mangler i opgørelser af det forventede tab. Det kan være fejl og mangler i data, fejl i registreringer mv.

Ledelsesmæssigt skøn til kunder med objektiv indikation for værdiforringelse men uden nedskrivning er typisk kunder med en meget lav eksponering. Det ledelsesmæssige skøn er beregnet på baggrund af udlånssaldoen.

Det ledelsesmæssige skøn, som relaterer sig til den makroøkonomiske situation skyldes, at IFRS 9 modellen ikke i tilstrækkelig grad – eller med forsinkelse – forventes at tage højde for udefrakommende påvirkninger, hvilket heller ikke ses indarbejdet i de fremadskuende justeringsfaktorer.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske forhold, er beregnet med udgangspunkt i en analyse af sparekassens risikoeksponeringer i de forskellige brancher. Visse brancher er mere udsatte for udsving og nedgang end andre, set i lyset af den økonomiske udvikling.

Brancherne er inddelt i tre risikogrupper ud fra en vurdering af, hvor de samfundsøkonomiske udsigter kan få de største konsekvenser.

De tre risikogrupper er påført yderligere nedskrivningsprocenter af udlånet på henholdsvis 1 %, 2 % eller 2,5 %. Procentsatserne er baseret på sparekassens nuværende viden og forventninger og afspejler den yderligere risiko.

Indenfor erhverv vurderes den største risiko at være knyttet til bygge- og anlægsvirksomhed samt fast ejendom. Stigende materialepriser, øgede renter og reduceret efterspørgsel efter nye byggeprojekter indebærer en risiko. Det samme gør et lavere antal hushandler og faldende priser på fast ejendom.

Den anden risikogruppe udgøres af handel, transport, hoteller og restauranter, hvor risikoen anses for værende middel og hvor påvirkningen vurderes at være mindre end i den første risikogruppe.

Den tredje risikogruppe udgøres af de resterende erhverv og herunder landbrug, hvor sparekassen har forholdt sig til, hvorvidt niveauet af individuelle nedskrivninger er tilstrækkeligt.

Private kunder er den største gruppe målt på udlån. Udlånet er dog fordelt på mange kunder, hvilket betyder, at der er en stor spredning risikomæssigt.

Det samlede ledelsesmæssige skøn på 57,9 mio. kr. er fordelt med 2,1 mio. kr. i stadie 1, med 25,9 mio. kr. i stadie 2 og med 29,8 mio. kr. i stadie 3.

## 10. Eventualforpligtelser

Garantier	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Finansgarantier	362.743	309.383	362.743	309.383
Tabsgarantier for realkreditudlån	524.301	575.645	524.301	575.645
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	353.697	428.331	353.697	428.331
Øvrige garantier	301.347	359.629	301.347	359.629
<b>I alt garantier</b>	<b>1.542.088</b>	<b>1.672.988</b>	<b>1.542.088</b>	<b>1.672.988</b>
Sparekassen har indgået forpligtelser om lejemlån af lejede lokaler. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udløber udgør:	3.321	3.496	3.321	3.496
<b>I alt</b>	<b>3.321</b>	<b>3.496</b>	<b>3.321</b>	<b>3.496</b>
Heraf er 1.058 t.kr. balanceført jf. leasingforpligtelser				
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode, svarer til den normale betaling til SDC A/S i 60 måneder.	301.906	326.567	301.906	326.567
<b>I alt</b>	<b>301.906</b>	<b>326.567</b>	<b>301.906</b>	<b>326.567</b>

## 11. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen har defineret følgende profil for de risici, som sparekassen maksimalt ønsker at påtage sig:

- En enkel kundeeksponering må ikke overstige 10 % af sparekassens kapitalgrundlag.
- Ingen brancher må generelt udgøre mere end 10% af de samlede eksponeringer, dog maksimalt 7,5 % for så vidt angår landbrug
- Sparekassens renterisiko må ved en renteændring på 1 %-point ikke overstige 4 % af sparekassens egentlige kernekapital.
- Sparekassens aktieandel må max udgøre 8,5 % af sparekassens egentlige kernekapital.
- Sparekassens valutarisiko må ikke overstige 15 % af sparekassens egentlige kernekapital.

Sparekassen udvikler løbende værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af kredit-, markeds- og likviditetsrisici foretages af kreditafdelingen og formuecenteret. Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af formuecenteret, mens der foretages uafhængig kontrol heraf i økonomiafdelingen. Sparekassen anvender afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til afdækning af egenbeholdningen.

### Kreditrisiko

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Modparter til derivater er begrænset til at være kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed.

Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringer i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med. Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringer omfatter både den almindelige pengeinstitutforretning og handelsaktiviteterne.

Kreditafdelingen følger løbende alle udlån og garantier på de signifikante eksponeringer, som er eksponeringer over 19,2 mio. kr., dog altid de 20 største på individuel basis. Øvrige udlån og garantier er omfattet af stikprøvekontroller, og når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med en eksponering, bliver denne ligeledes vurderet individuelt.



Sparekassens udlån er bevilget baseret på rammerne i kreditpolitikken og under hensyntagen til en række standardvilkår.

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger og hensættelser.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici til den økonomiske udvikling i samfundet. Frøs sparekasse har endnu ikke oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne eller væsentlige nedskrivninger.

Sparekassen klassificerer kunderne i 7 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med eksponeringen til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af kundens formue, indkomst, rådighedsbeløb, gældsfaktor og adfærd. For erhvervs kunder sker klassificeringen på baggrund af virksomhedens indtjening, konsolidering, soliditet, likviditet samt øvrige, relevante forhold.

Finanstilsynet anvender 4 bonitetsklasser. Fordelingen jf. disse klasser kan illustreres således:

i %	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Bonitetsklasse 2a/3	65	62	65	62
Bonitetsklasse 2b	27	30	27	30
Bonitetsklasse 2c	4	3	4	3
Bonitetsklasse 1	4	5	4	5
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## Krediteksponeringer

Brancher

Frøs Sparekasse

30.06.2023

Kreditforringet

ved 1.

i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	indregning	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	172.643	61.467	55.209	0	289.319
Industri og råstofindvinding	126.885	44.403	10.084	6.092	187.464
Energiforsyning	26.387	62	0	0	26.449
Bygge og anlæg	408.167	64.118	13.178	0	485.463
Handel	454.942	146.055	24.534	0	625.531
Transport, hoteller og restauranter	112.697	28.596	4.463	5.213	150.969
Information og kommunikation	6.416	2.602	715	0	9.733
Finansiering og forsikring	128.457	11.366	1.019	0	140.842
Fast ejendom	212.339	106.624	7.978	0	326.941
Øvrige erhverv	173.849	53.035	16.568	0	243.452
I alt erhverv	1.822.782	518.328	133.748	11.305	2.486.163
Privat	3.548.898	431.357	107.428	1.340	4.089.023
<b>I alt</b>	<b>5.371.680</b>	<b>949.685</b>	<b>241.176</b>	<b>12.645</b>	<b>6.575.186</b>

## Krediteksponeringer

Brancher

Frøs Sparekasse

31.12.2022

*Kreditforringet**ved 1.**indregning*

<b>i 1.000 kr.</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Kreditforringet ved 1. indregning</b>	<b>I alt</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	159.390	29.184	73.956	0	262.530
Industri og råstofindvinding	88.878	38.038	8.295	5.302	140.513
Energiforsyning	31.451	62	232	0	31.745
Bygge og anlæg	333.970	45.801	14.772	0	394.543
Handel	532.306	86.033	27.456	0	645.795
Transport, hoteller og restauranter	90.767	21.946	11.558	0	124.271
Information og kommunikation	5.004	2.962	765	0	8.731
Finansiering og forsikring	121.075	11.821	1.588	0	134.484
Fast ejendom	265.989	85.898	12.272	0	364.159
Øvrige erhverv	162.072	45.566	12.653	635	220.926
<b>I alt erhverv</b>	<b>1.790.902</b>	<b>367.311</b>	<b>163.547</b>	<b>5.937</b>	<b>2.327.697</b>
Privat	3.698.698	435.484	106.316	2.489	4.242.987
<b>I alt</b>	<b>5.489.600</b>	<b>802.795</b>	<b>269.863</b>	<b>8.426</b>	<b>6.570.684</b>

For øvrige finansielle instrumenter, herunder tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, henvises til balancen. Der henvises til note 9 for gruppering på sektorer og brancher.

**Krediteksponeringer**

Bonitetsklasser

**Frøs Sparekasse****30.06.2023***Kreditforringet  
ved 1.*

i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	<i>indregning</i>	I alt
Bonitetsklasse 2a/3	3.754.896	492.674	0	0	4.247.570
Bonitetsklasse 2b	1.505.926	288.083	0	0	1.794.009
Bonitetsklasse 2c	110.858	151.429	0	0	262.287
Bonitetsklasse 1	-	17.499	241.176	12.645	271.320
<b>I alt</b>	<b>5.371.680</b>	<b>949.685</b>	<b>241.176</b>	<b>12.645</b>	<b>6.575.186</b>

**Krediteksponeringer**

Bonitetsklasser

**Frøs Sparekasse****31.12.2022***Kreditforringet  
ved 1.*

i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	<i>indregning</i>	I alt
Bonitetsklasse 2a/3	3.580.042	412.605	0	0	3.992.647
Bonitetsklasse 2b	1.799.841	255.474	0	0	2.055.315
Bonitetsklasse 2c	109.717	104.134	0	0	213.851
Bonitetsklasse 1	0	30.582	269.863	8.426	308.871
<b>I alt</b>	<b>5.489.600</b>	<b>802.795</b>	<b>269.863</b>	<b>8.426</b>	<b>6.570.684</b>

Krediteksponeringer for handelsaktiviteter kan dog opgøres således:

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse		Koncern	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Obligationer	1.250.204	1.357.730	1.250.204	1.357.730
Aktier	528	2.329	528	2.329
Derivater	4.898	4.030	4.898	4.030
<b>I alt</b>	<b>1.255.630</b>	<b>1.364.089</b>	<b>1.255.630</b>	<b>1.364.089</b>

## Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Overvågning af markedsrisici sker på daglig basis. Opgørelse og rapportering udarbejdes af formuecenteret. Direktionen modtager ugentlig rapportering om risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udviklingen af markedsrisici på månedsbasis.

## Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Sparekassen foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 6,2 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 9,4 mio. kr. pr. 30. juni 2022.

## Aktierisiko

Det er sparekassens politik at sprede sine aktieinvesteringer ud på flere selskaber og brancher for dermed at sikre mindre følsomhed overfor enkeltaktier.

Strategisk set benytter sparekassen afledte finansielle instrumenter i afdæknings- og positionstagningsøjemed. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig.

Pr. 30. juni 2023 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,5 mio. kr. mod 6,8 mio. kr. pr. 30. juni 2022.

## Valutarisiko

Det er sparekassens politik, at den samlede valutaposition ikke må overstige 15 % af sparekassens egentlige kernekapital.

Sparekassens samlede valutaposition udgør 9,5 mio. kr. pr. 30. juni 2023, svarende til 1,0 % af den egentlige kernekapital. Valutapositionen ekskl. EUR udgør 0,3 % af den egentlige kernekapital.

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

## Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen tilstræber at have en LCR-overdækning på minimum 150 procentpoint i forhold til kravene i CRR-forordningen artikel 411-428.

Sparekassen har ikke større professionelle aktører, der hurtigt kan trække indlånsmidler ud, ligesom de 10 største aftaleindlån udgør under 1 % af sparekassens indlån.

## Operationel risiko

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser.

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er politik for operationelle risici samt IT-sikkerhedspolitikken. Sidstnævnte stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger.

Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at den største afhængighed er til stede. Sparekassen har etableret såvel en compliance- som en risikostyringsfunktion, der sammen skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

## 12. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten 2022. Vi henviser til årsrapporten 2022 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.



**Fros**  
**Sparekasse**