

HALVÅRSRAPPORT 2022



Frøsvej 1, 6630 Rødding

CVR-nr. 67051815

Frøs Sparekasse

Frøsvej 1

6630 Rødding

CVR-nr. 67 05 18 15

Hjemstedskommune: Vejen Kommune

74 99 74 99

www.frøs.dk

mail@froes.dk

Halvårsrapport 2022

Oplysninger om Frøs Sparekasse.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning.....	12
Koncern- og halvårsrapport	
Hoved- og nøgletal.....	13
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	17
Resultatdisponering og totalindkomstopgørelse.....	18
Balance.....	19
Kapitaldækning.....	22
Noter.....	24

Oplysninger om Frøs Sparekasse

Bestyrelse i Frøs Sparekasse		Valgt til bestyrelse i	På valg næste gang	Fødselsdato	Afhængighed
Jørgen Kring Jensen	Senior director operation and manufacturing CEO Hammer Carpets (formand)	1996	2024	27-06-1953	ja*
Hans Peter Geil	Fhv. borgmester i Haderslev kommune (formand for revisionsudvalget)	2014	2026	27-11-1956	nej
Peter Hesselberg	Økonomichef, Agro Partnere A/S (næstformand)	2014	2026	14-10-1967	nej
Morten Iver Thorøe	Indehaver, Plejnaturen ApS	2019	2023	28-02-1974	nej
Bente Riis Fogsgaard	Advokat, Advokatfirmaet Archa ApS	2018	2024	12-10-1978	nej
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, Abena Holding A/S	2021	2025	02-02-1963	nej
Ole Bæk Termansen	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	2019	2025	16-10-1967	ja**
Bjarne Skov	IT-chef (medarbejderrepræsentant)	2021	2025	08-04-1968	ja**
Jesper Seeberg	Pensionschef (medarbejderrepræsentant)	2021	2025	25-04-1978	ja**

* 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)

Økonomichef Peter Hesselberg

Senior director operation and manufacturing CFO Jørgen Kring Jensen

Indehaver 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 2022

Frøs Sparekasse realiserer i første halvår 2022 et resultat før skat på 23,5 mio. kr. og 18,7 mio. kr. efter skat. Halvårsresultatet forrenter egenkapitalen med henholdsvis 2,5 % før skat og 2,0 % efter skat.

Med det opnåede resultat, er Frøs Sparekasse fortsat en solid garantsparekasse med en kapitalprocent på 25,5 % pr. 30. juni 2022 mod 21,2 % i samme periode sidste år.

Første halvår 2022 har været præget af et risikobillede med høj inflation, stigende renter, øget usikkerhed relateret til krigen i Ukraine og afledt heraf uro på de finansielle markeder.

Henset til den makroøkonomiske udvikling og usikkerhed, som har præget første halvår 2022, anses resultatet som værende tilfredsstillende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fald i obligationskurser har medført, at Frøs Sparekasse i første halvår 2022 har oplevet høj aktivitet i forbindelse med omlægning af lån.

Den høje aktivitet har blandt andet været medvirkende til, at sparekassen kommer tilfredsstillende ud af første halvår 2022.

Frøs Sparekasse har fortsat en betydelig overskudslikviditet, som er placeret i henholdsvis Nationalbanken og i værdipapirer. Placeringen i Nationalbanken medfører, at sparekassen har betalt 6,4 mio. kr. i rente i første halvår 2022 mod 4,5 mio. kr. samme periode sidste år.

Frøs Sparekasse har en forsigtig tilgang for så vidt angår placering af sparekassens fondsbeholdning. Til trods herfor, har uroen på de finansielle markeder alligevel medført et kurstab på 12,5 mio. kr. i første halvår 2022.

Sparekassen har på nuværende tidspunkt ikke oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af den makroøkonomiske situation.

Der er dog fortsat stor usikkerhed om længden og dybden af krisen, som er afhængig af såvel dansk som international økonomi. Grundet usikkerheden har Frøs Sparekasse afsat et ledelsesmæssigt skøn på 27,7 mio. kr. pr. 30. juni 2022 til dækning af eventuelle tab afledt af den makroøkonomiske situation.

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 153,8 mio. kr. i første halvår 2022, hvilket er 8,9 mio. kr. mere end samme periode sidste år.

Den positive udvikling kan især henføres til gebyr og provisionsindtægter afledt af blandt andet øget aktivitet i forbindelse med lånekonvertering. Udbytte af aktier samt gebyr og provisionsindtægter udgør 14,8 mio. kr. mere i første halvår 2022 end samme periode sidste år.

Netto renteindtægterne er 5,9 mio. kr. mindre i første halvår 2022 end 2021, hvilke især skyldes færre renteindtægter af obligationer.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgør -12,5 mio. kr. pr. 30. juni 2022 mod -2,1 mio. kr. pr. 30. juni 2021. Kurstabet på 12,5 mio. kr. dækker primært over et tab på sparekassens obligationsbeholdning og er afledt af uroen på fondsmarkedene i første halvår 2022.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration stiger med 5,9 mio. kr. til 117,2 mio. kr. i første halvår af 2022.

Som en konsekvens af færre medarbejdere, er lønningerne faldet med 8,6 mio. kr., mens øvrige administrationsudgifter er øget med 14,5 mio. kr.

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

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør en indtægt på 2,1 mio. kr. for første halvår af 2022. Sparekassen har på nuværende tidspunkt ikke oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af den samfundsmæssige udvikling og usikkerhed, der knytter sig til Covid-19 efterdønninger, krigen i Ukraine, inflation, fald i priser på aktiver, stigende rente mv.

Selvom sparekassen endnu ikke har konstateret nævneværdige nedskrivninger relateret til den samfundsmæssige udvikling/krise, vurderes risikobilledet at kunne medføre potentielle tab på sigt.

Til at afdække følgerne af krisen er sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn pr. 30. juni 2022 opgjort til 31,7 mio. kr., hvoraf 27,7 mio. kr. er relateret til den makroøkonomiske situation.

Skønnet er baseret på en aktuel vurdering af de økonomiske konsekvenser på sparekassens udlånsportefølje. Skønnet kan derfor ændre sig i de kommende kvartaler.

Til sammenligning havde sparekassen ultimo 2021 nedskrevet 42 mio. kr. vedrørende Covid-19, hvoraf 21,2 mio. kr. kunne henføres til et ledelsesmæssigt skøn.

Pr. 30. juni 2022 er det ledelsesmæssige skøn relateret til den makroøkonomiske situation således øget med 6,5 mio. kr. i forhold til sidste år. Desuden er de individuelle nedskrivninger som ultimo 2021 var afsat til Covid-19 fortsat bibeholdt som almindelige individuelle nedskrivninger i 2022.

Balancen

Sparekassens balance udgør pr. 30. juni 2022 8,59 mia. kr. mod 8,49 mia. kr. pr. 31. december 2021, hvilket er 96 mio. kr. mere, svarende til en stigning på 1,1 %.

Udlån

Udlånet stiger med 7,7 % til 2,74 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 2,54 mia. kr. pr. 31. december 2021.

Udlånsstigningen er en kombination af nye kunder samt erhvervskundernes øgede træk på kreditfaciliteter.

Obligations- og aktiebeholdning

Sparekassens beholdning af obligationer og aktier udgør 1,52 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 1,66 mia. kr. pr. 31. december 2021. Faldet skyldes en forsigtig investeringsstrategi og øget placering af likviditet i Nationalbanken.

Indlån

Indlån udgør 5,92 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 5,64 mia. kr. pr. 31. december 2021. Indlån er således øget med 272 mio. kr. i perioden svarende til 4,8 %. Derudover har sparekassen pr. 30. juni 2022 indlån i puljeordninger på 1,34 mia. kr. mod 1,56 mia. kr. pr. 31. december 2021.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser består primært af garantier. Garantier udgør 2,28 mia. kr. pr. 30. juni 2022 mod 2,05 mia. kr. 31. december 2021. Stigningen skyldes blandt andet større garantistillelser i forbindelse med høj aktivitet på boligområdet.

Kapitalgrundlag, risikostyring og solvensbehov

Egenkapital

Pr. 30. juni 2022 udgør Frøs Sparekasses egenkapital 937 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 13,6 mio. kr. i forhold til 31. december 2021. Stigningen kan henføres til vækst i garantkapitalen samt halvårets overskud.

Kapitalprocent

Frøs Sparekasses risikovægtende eksponeringer er opgjort til 3,6 mia. kr., mens det justerede kapitalgrundlag er opgjort til 918 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 25,5 % pr. 30. juni 2022.

Solvensbehov

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og er blandt andet fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden. Det svarer til en overdækning på 15,7 % eller 567 mio. kr. inden modregning af kapitalbuffere og NEP-tillæg. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 12,2 %.

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

Nedskrivningsegne passiver (NEP)

NEP-tillægget for Frøs Sparekasse er fastsat til 4,8 %.

NEP-kravet implementeres som led i genopretning af pengeinstitutter og er et krav til, at visse passiver kan gældskonverteres til bail-in. Frøs Sparekasse skal indfase NEP-tillægget over en 5-årige periode fra 2019 og frem til 2023. Det betyder, at Frøs Sparekasse indtil 2023 skal opbygge kapital eller udstede kapitalinstrumenter til at imødekomme kravet.

På baggrund af Frøs Sparekasses kapitalplan forventes det, at tillægget dels vil blive opfyldt via NEP-instrumenter samt kernekapital. Sparekassen har pr. 30. juni 2022 udstedt 50 mio. kr. SNP-obligationer.

Garantkapital

Frøs Sparekasse har pr. 30. juni 2022 en garantkapital på 430 mio. kr., mod 424 mio. kr. ultimo 2021. Garantkapitalen fordeler sig på 12.642 garantier. Sparekassens garantkapital udgør en væsentlig del af kapitalgrundlaget. Ved udbetaling af garantkapital er vores målsætning, at udbetalingen sker i løbet af tre til fem måneder. Den målsætning har sparekassen overholdt.

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 2022 opgjort til 684 % mod 673 % pr. 31. december 2021. Frøs Sparekasse har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150 procentpoint over det til enhver tid gældende lovkrav. 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 584 procentpoint.

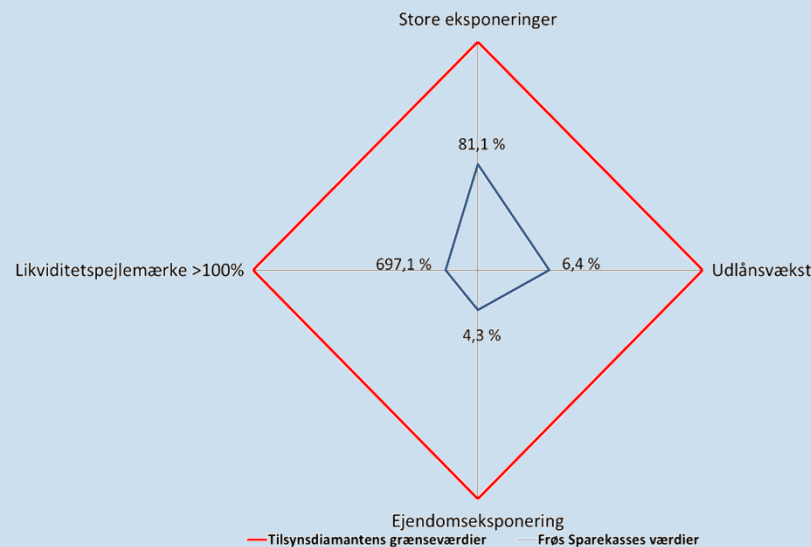
Det langsigtede likviditetsmål NSFR er opgjort til 188 % den 30. juni 2022 mod 176 % pr. 31. december 2021. Sparekassen har fastsat et intern minimumskrav til NSFR på 150 %. Sparekassen har pr. 30. juni 2022 en overdækning på 88 procentpoint i forhold til lovens krav på 100 %.

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 2022 ligger Frøs Sparekasse og koncernen indenfor samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af tabellen og den grafiske fremstilling:

Pejlemærke i tilsynsdiamanten	Sparekassens værdier 30.06.2022	Grænseværdi i tilsynsdiamanten
Summen af store eksponeringer	81,1%	Max. 175%
Udlånsvækst på årsbasis	6,4%	Max. 20%
Ejendoms eksponering	4,3%	Max. 25%
Likviditetspejlemærke	697,1%	Min. 100%



Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier, værdiansættelse af værdipapirer og ejendomme. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1. halvår 2022 er på et forsvarligt niveau. 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 2022

Frøs Sparekasse er kommet tilfredsstillende igennem første halvår 2022 men fastholder sparekassens forventninger til årets resultat på 35-40 mio. kr.

Som følge af det aktuelle risikobillede med inflation, rentestigning, mulig energikrise og øgede fødevarerpriser samt usikkerhed på de finansielle markeder, er resultatforventningen behæftet med stor usikkerhed, og der vurderes ikke for nuværende at være grundlag for at øge forventningerne til årets resultat.

Ledelsen

Sparekassens garantanter har valgt et repræsentantskab på pt. 44 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 i sparekassens lønpolitik, der er offentliggjort på frøs.dk.

		Andre	Garantbeviser	Ændring i
Bestyrelse i Frøs Sparekasse		ledelseserhverv	i 1.000 kroner	garantbeviser i 1.000 kroner
Jørgen Kring Jensen	Senior director operation and manufacturing CEO Hammer Carpets (formand)	Ja	50	-
Hans Peter Geil	Fhv. borgmester i Haderslev kommune (formand for revisionsudvalget)	Ja	100	-
Peter Hesselberg	Økonomichef, Agro Partnere A/S (næstformand)	Ja	300	-
Morten Iver Thorøe	Indehaver, Plejnaturen ApS	Ja	20	-
Bente Riis Fogsgaard	Advokat, Advokatfirmaet Archa ApS	Ja	20	-
Anita Linda Jensen	Head of Group HR, Abena Holding A/S	Nej	46	-
Ole Bæk Termansen	Afdelingsdirektør (medarbejderrepræsentant)	Nej	300	-
Bjarne Skov	IT-chef (medarbejderrepræsentant)	Nej	20	-
Jesper Seeberg	Pensionschef (medarbejderrepræsentant)	Nej	20	-
Direktion i Frøs Sparekasse				
Max Semay Hovedskov	Administrerende direktør	Ja	20	-
Bestyrelse i Ejendomsselskabet Frøs A/S				
Heidi Dahl Linding	Økonomichef, Frøs Sparekasse (formand)	Nej	40	-
Jørgen Kring Jensen	Senior director operation and manufacturing CEO Hammer Carpets	Ja	50	-
Jan Weitowitz Christensen	Forretningsdirektør, Frøs Sparekasse	Nej	200	-
Direktion i Ejendomsselskabet Frøs A/S				
John Flemming Hansen	Udviklingschef, Frøs Sparekasse	Ja	35	-

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

- Teknisk direktør i Egetæpper A/S
- Bestyrelsesmedlem i Bentzon Carpets ApS
- Bestyrelsesmedlem i Hammer Tæpper A/S
- Indehaver af Gårdejer Jørgen Kring Jensen
- Bestyrelsesmedlem Litspin, UAB

Bestyrelsesmedlem Hans Peter Geil

- Indehaver af HP Consult
- Formand for Fratelli Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i Torben Clausen A/S

Bestyrelsesmedlem Peter Hesselberg

- Indehaver af Peter Hesselberg I/S

Bestyrelsesmedlem Morten Iver Thorøe

- Adm. direktør og bestyrelsesformand i og reel ejer af Plejnaturen ApS
- Byrådsmedlem i Vejen Kommune
- Reel ejer af Dansk Naturkød Engros ApS
- Bestyrelsesmedlem i Udvikling Vejen
- Bestyrelsesmedlem i Rødding Centret
- Indehaver af rådgivningsvirksomheden Morten Thorøe
- Bestyrelsesmedlem Linkogas A.M.B.A.
- 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 ApS
- Bestyrelsesmedlem Opendo ApS

Direktør i Ejendomsselskabet Frøs A/S

John Flemming Hansen

- Formand i Gram Fritidscenter, selvejende institution
- Formand i Vision Gram, kommunal støttet udviklingsforum

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2022.

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.

Rødding, den 25. august 2022

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

Hoved- og nøgletal

Frøs Sparekasse

i mio. kr.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018
Resultatopgørelse					
Renteindtægter m.v.	167,2	155,1	149,4	146,5	137,8
Renteudgifter m.v.	-13,4	-10,2	-10,5	-11,6	-9,8
Netto rente- og gebyrindtægter	153,8	144,9	138,9	134,9	128,0
Kursreguleringer	-12,5	-2,1	-5,2	11,5	6,1
Andre driftsindtægter	1,3	0,2	0,1	0,3	0,2
Resultat af finansielle poster	142,6	143,0	133,8	146,7	134,3
Udgifter til personale og administration	-117,2	-111,3	-106,6	-104,2	-97,3
Afskrivning på aktiver	-4,1	-4,4	-6,3	-3,1	-3,1
Andre driftsudgifter	-0,3	-0,3	-0,5	-0,4	-0,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2,1	3,6	-0,4	-4,4	11,1
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,5	0,4	-3,6	0,1	0,4
Skat	-4,8	-6,2	-4,1	-6,7	-9,5
Periodens resultat	18,8	24,8	12,3	28,0	35,6

i mio. kr.

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Balance					
Indlån + puljer	7.258	7.060	6.414	6.217	5.840
Udlån	2.740	2.576	2.551	2.685	2.521
Egenkapital	937	877	789	742	644
Aktiver i alt	8.586	8.367	7.571	7.303	6.740

Frøs Sparekasse

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Nøgletal					
NEP-Kapitalprocent	26,9%	22,4%	20,1%	17,6%	14,4%
Kapitalprocent	25,5%	21,2%	20,1%	17,6%	14,4%
Kernekapitalprocent	22,8%	18,7%	17,5%	15,0%	12,5%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	2,5%	3,6%	2,1%	5,0%	7,2%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	2,0%	2,9%	1,6%	4,1%	5,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,18	kr 1,28	kr 1,14	kr 1,31	kr 1,46
Renterisiko	1,2%	3,1%	4,4%	2,5%	2,6%
Valutaposition	2,5%	14,6%	20,3%	7,3%	33,8%
Valutarisiko	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Udlån i forhold til indlån	40,8%	39,6%	43,7%	47,8%	48,8%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	3,2	3,6	3,9
Halvårets udlånsvækst	7,7%	2,7%	-5,6%	4,5%	8,2%
LCR dækningsgrad	683,6%	579,2%	722,1%	724,3%	1311,1%
NSFR (Net stable Funding)*	187,5%	173,8%	N/A	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	81,1%	90,7%	90,4%	99,8%	0,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,4%	4,9%	6,4%	6,9%	8,6%
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1%	-0,2%	0,0%	0,1%	-0,3%
Halvårets afkastgrad	0,2	0,3	0,2	0,4	0,5

* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal for halvårene 2018-2020.

Koncern

i mio. kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018
Resultatopgørelse					
Renteindtægter mv.	166,3	154,2	148,4	145,9	137,3
Renteudgifter mv.	-13,4	-10,2	-10,2	-11,6	-9,8
Netto rente- og gebyrindtægter	152,9	144,0	138,2	134,3	127,5
Kursreguleringer	-12,5	-2,1	-5,7	11,5	6,1
Andre driftsindtægter	1,3	0,1	0,1	0,2	0,2
Resultat af finansielle poster	141,7	142,0	132,6	146,0	133,8
Udgifter til personale og administration	-115,4	-109,5	-106,9	-103,2	-96,2
Afskrivning på aktiver	-4,5	-4,8	-8,3	-3,3	-3,3
Andre driftsudgifter	-0,3	-0,3	-0,5	-0,4	-0,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2,1	3,6	-0,4	-4,4	11,1
Skat	-4,8	-6,2	-4,2	-6,7	-9,5
Periodens resultat	18,8	24,8	12,3	28,0	35,6
i mio. kr.	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Balance					
Indlån + puljer	7.258	7.059	6.414	6.216	5.840
Udlån	2.702	2.535	2.506	2.653	2.504
Egenkapital	937	877	789	742	644
Aktiver i alt	8.586	8.366	7.553	7.302	6.740

Koncern

	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Nøgletal					
NEP-Kapitalprocent	26,9%	22,4%	20,1%	17,6%	14,4%
Kapitalprocent	25,5%	21,2%	20,1%	17,6%	14,4%
Kernekapitalprocent	22,7%	18,7%	17,5%	15,0%	12,5%
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	2,5%	3,6%	2,1%	5,0%	7,2%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	2,0%	2,9%	1,6%	4,1%	5,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,19	kr 1,28	kr 1,14	kr 1,31	kr 1,47
Renterisiko	1,2%	3,1%	4,4%	2,5%	2,6%
Valutaposition	2,5%	14,6%	20,3%	7,3%	33,8%
Valutarisiko	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,9	3,2	3,6	3,9
Halvårets udlånsvækst	7,9%	2,7%	-5,7%	4,2%	8,2%
LCR dækningsgrad	684,5%	580,1%	721,1%	726,7%	1317,1%
NSFR (Net stable Funding)*	187,3%	173,6%	N/A	N/A	N/A
Summen af store eksponeringer	82,0%	90,7%	90,4%	99,8%	0,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,4%	5,5%	6,5%	6,9%	8,6%
Halvåret nedskrivningsprocent	-0,1%	-0,2%	0,0%	0,1%	-0,3%
Halvårets afkastgrad	0,2	0,3	0,2	0,4	0,6

* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal for halvårene 2018-2020.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
1	Renteindtægter	59.244	64.251	124.748	58.379	63.327	122.903
2	Negative renteindtægter	-7.903	-4.596	-10.844	-7.903	-4.596	-10.844
3	Renteudgifter	-3.255	-3.222	-7.052	-3.255	-3.227	-7.052
4	Positive renteudgifter	11.273	8.839	20.438	11.273	8.839	20.427
	Netto renteindtægter	59.359	65.272	127.290	58.494	64.343	125.434
	Udbytte af aktier m.v.	10.733	8.646	8.694	10.733	8.646	8.694
5	Gebyrer og provisionsindtægter	85.945	73.411	155.189	85.945	73.411	155.189
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.196	-2.371	-4.612	-2.196	-2.371	-4.612
	Netto rente- og gebyrindtægter	153.841	144.958	286.561	152.976	144.029	284.705
6	Kursreguleringer	-12.547	-2.100	9.906	-12.547	-2.100	9.906
	Andre driftsindtægter	1.340	160	267	1.256	75	136
7	Udgifter til personale og administration	-117.229	-111.325	-219.275	-115.403	-109.493	-215.591
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-4.058	-4.350	-8.745	-4.473	-4.758	-8.646
	Andre driftsudgifter	-339	-331	-663	-339	-331	-663
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.051	3.604	4.558	2.051	3.604	4.558
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	462	416	1.505	0	0	0
	Resultat før skat	23.521	31.032	74.114	23.521	31.026	74.405
	Skat	-4.792	-6.213	-14.176	-4.792	-6.207	-14.467
	Periodens resultat	18.729	24.819	59.938	18.729	24.819	59.938

Resultatdisponering og totalindkomstopgørelse

Forslag til resultatdisponering	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
i 1.000 kr.						
Forslag til renter af garantkapital	0	0	8.111	0	0	8.111
Skat heraf	0	0	-1.784	0	0	-1.784
Korrektion af garantrente tidligere år	-19	-30	-29	-19	-30	-29
Skat heraf	4	7	6	4	7	6
Renter og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	2.517	2.515	5.073	2.517	2.515	5.073
Overført til næste år	16.227	22.327	48.561	16.227	22.327	48.561
I alt anvendt	18.729	24.819	59.938	18.729	24.819	59.938
Totalindkomstopgørelse						
Periodens resultat	18.729	24.819	59.938	18.729	24.819	59.938
Anden totalindkomst						
Værdiregulering domicilejendomme	0	0	1.197	0	0	1.197
Anden totalindkomst i alt	0	0	1.197	0	0	1.197
Periodens totalindkomst	18.729	24.819	61.135	18.729	24.819	61.135

Balance

Aktiver		Frøs Sparekasse			Koncern		
		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Note	i 1.000 kr.						
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.560.006	1.432.766	2.289.197	2.560.006	1.432.766	2.289.197
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	59.587	96.778	64.873	59.587	96.778	64.873
8-9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.739.536	2.575.932	2.543.470	2.701.634	2.534.690	2.504.503
	Obligationer til dagsværdi	1.523.859	2.414.955	1.663.471	1.523.859	2.414.955	1.663.471
	Aktier m.v.	228.425	263.762	219.040	228.425	263.762	219.040
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.326	3.308	4.665	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.341.655	1.444.743	1.559.676	1.341.655	1.444.743	1.559.676
	Grunde og bygninger:	38.156	35.098	39.650	80.593	78.760	82.502
	- Domicilejendomme inkl. leasing	35.841	34.381	37.329	78.278	76.725	80.181
	- Investeringsejendomme	2.315	717	2.321	2.315	2.035	2.321
	Øvrige materielle aktiver	10.441	14.051	12.360	10.441	14.051	12.360
	Aktuelle skatteaktiver	3.133	0	1.140	3.133	0	1.140
	Udskudte skatteaktiver	7.357	8.090	7.386	7.357	8.090	7.386
	Andre aktiver	50.611	59.549	53.308	50.402	59.544	52.996
	Periodeafgrænsningsposter	19.280	18.208	32.053	19.280	18.208	32.053
	Aktiver i alt	8.586.372	8.367.240	8.490.289	8.586.372	8.366.347	8.489.197

Note	Passiver i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
	Gæld						
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.189	9.438	2.153	1.189	9.438	2.153
	Indlån og anden gæld	5.915.884	5.614.937	5.643.851	5.915.884	5.613.849	5.642.520
	Indlån i puljeordninger	1.341.655	1.444.743	1.559.676	1.341.655	1.444.743	1.559.676
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	49.728	49.634	49.681	49.728	49.634	49.681
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	10.593	0	0	10.586	0
	Andre passiver	216.927	218.053	192.903	216.927	218.255	193.142
	Periodeafgrænsningsposter	7.503	7.090	3.778	7.503	7.090	3.778
	Gæld i alt	7.532.886	7.354.488	7.452.042	7.532.886	7.353.595	7.450.950
	Hensatte forpligtelser						
	Hensættelser til tab på garantier	10.239	16.333	10.560	10.239	16.333	10.560
	Andre hensatte forpligtelser	6.462	19.633	4.564	6.462	19.633	4.564
	Hensatte forpligtelser i alt	16.701	35.966	15.124	16.701	35.966	15.124
	Efterstillet kapitalindskud						
	Efterstillet kapitalindskud	99.671	99.471	99.572	99.671	99.471	99.572
	Efterstillet kapitalindskud	99.671	99.471	99.572	99.671	99.471	99.572
	Egenkapital						
	Garantkapital	429.705	413.741	423.661	429.705	413.741	423.661
	Opskrivningshenlæggelser	2.937	1.740	2.937	2.937	1.740	2.937
	Overført overskud eller underskud	433.028	390.565	416.799	433.028	390.565	416.799
	Foreslået garantrente efter skat	0	0	6.327	0	0	6.327
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	865.670	806.046	849.724	865.670	806.046	849.724
	Hybrid kernekapital	71.444	71.269	73.827	71.444	71.269	73.827
	Egenkapital i alt	937.114	877.315	923.551	937.114	877.315	923.551
	Passiver i alt	8.586.372	8.367.240	8.490.289	8.586.372	8.366.347	8.489.197

10-12 Øvrige noter

Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022
Garantkapital primo	423.661	389.261	389.261	423.661	389.261	389.261
Ny indbetalt garantkapital	20.180	35.627	55.343	20.180	35.627	55.343
Udgået ved tilbagebetaling af garantkapital	-14.136	-11.147	-20.943	-14.136	-11.147	-20.943
Garantkapital ultimo	429.705	413.741	423.661	429.705	413.741	423.661
Opskrivningshenslæggelse primo	2.937	1.740	1.740	2.937	1.740	1.740
Anden totalindkomst	0	0	1.197	0	0	1.197
Opskrivningshenslæggelse ultimo	2.937	1.740	2.937	2.937	1.740	2.937
Foreslået rente af garantkapital primo	6.327	5.854	5.854	6.327	5.854	5.854
Forslag til renter af garantkapital	0	0	8.111	0	0	8.111
Skat af forslag til renter af garantkapital	0	0	-1.784	0	0	-1.784
Udbetalt garantrente	-8.092	-7.476	-7.476	-8.092	-7.476	-7.476
Skat af udbetalt garantrente	1.780	1.645	1.645	1.780	1.645	1.645
Ej udbetalt garantrente	-19	-30	-29	-19	-30	-29
Skat af ej udbetalt garantrente	4	7	6	4	7	6
Foreslået rente af garantkapital ultimo	0	0	6.327	0	0	6.327
Overført overskud primo	416.799	368.238	368.238	416.799	368.238	368.238
Overført resultat - totalindkomst	16.229	22.327	48.561	16.229	22.327	48.561
Overført overskud ultimo	433.028	390.565	416.799	433.028	390.565	416.799
Hybrid kernekapital primo	73.827	73.654	73.654	73.827	73.654	73.654
Overført fra resultatdisponering	2.517	2.515	5.073	2.517	2.515	5.073
Betalte renter	-4.900	-4.900	-4.900	-4.900	-4.900	-4.900
Hybrid kernekapital ultimo	71.444	71.269	73.827	71.444	71.269	73.827
Egenkapital i alt ultimo	937.114	877.315	923.551	937.114	877.315	923.551

Kapitaldækning

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Garantkapital	429.705	413.741	423.661	429.705	413.741	423.661
Opskrivningshenlæggelser	2.937	1.740	2.937	2.937	1.740	2.937
Overført resultat	433.028	390.565	423.126	433.028	390.565	423.126
Egentlig kernekapital før primære fradrag	865.670	806.046	849.724	865.670	806.046	849.724
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	-18.729	-24.819	0	-18.729	-24.819	0
<i>Andre primære fradrag:</i>						
Forsigtig værdiansættelse	-1.798	-2.768	-1.914	-1.794	-2.766	-1.909
Foreslået garantrente	0	0	-8.111	0	0	-8.111
Skat af foreslået garantrente	0	0	1.784	0	0	1.784
Periodisering af renter og fee Hybrid kernekapital	2.518	2.515	0	2.518	2.515	0
Ramme til indløsning af garantkapital	-2.000	0	0	-2.000	0	0
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger	845.661	780.974	841.483	845.665	780.976	841.488
Fradrag for kapitalandele > 10%	-96.482	-96.644	-100.387	-96.482	-96.644	-100.387
NPE fradrag (Minimum Loss Coverage, MLC)	-85	0	-101	-85	0	-101
Egentlig kernekapital (CET 1)	749.094	684.330	740.995	749.098	684.332	741.000
Hybrid kernekapital incl. periodiserede fee	69.712	69.537	69.625	69.712	69.537	69.625
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	818.806	753.867	810.620	818.810	753.869	810.625
Efterstillet kapital inkl. periodiserede fee	99.671	99.471	99.572	99.671	99.471	99.572
Kapitalgrundlag	918.477	853.338	910.192	918.481	853.340	910.197
SNP obligationer inkl. periodiserede fee	49.728	49.634	49.681	49.728	49.634	49.681
NEP-Kapitalgrundlag	968.205	902.972	959.873	968.209	902.974	959.878

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Risikoeksponering:						
Kreditrisiko	2.828.990	2.785.217	2.752.889	2.839.242	2.793.424	2.760.537
Markedsrisiko	218.216	715.641	237.941	216.991	715.641	237.941
Operationel risiko	549.522	525.739	549.522	545.430	522.213	545.430
Samlet risikoeksponering	3.596.728	4.026.597	3.540.352	3.601.663	4.031.278	3.543.908
NEP-kapitalprocent	26,9%	22,4%	27,1%	26,9%	22,4%	27,1%
Kapitalprocent	25,5%	21,2%	25,7%	25,5%	21,2%	25,7%
Kernekapitalprocent	22,8%	18,7%	22,9%	22,7%	18,7%	22,9%
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	17,0%	20,9%	20,8%	17,0%	20,9%
Minimumskapitalkrav jf. § 124, stk. 1	287.738	322.128	283.228	288.133	322.502	283.513

Noter

1. Renteindtægter	25
2. Negative renteindtægter	25
3. Renteudgifter	26
4. Positive renteudgifter	26
5. Gebyrer og provisionsindtægter	27
6. Kursreguleringer	27
7. Udgifter til personale og administration.....	28
8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	29
9. Udlån og andre tilgodehavender fordelt på sektorer og brancher.....	36
10. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici.....	37
11. Anvendt regnskabspraksis	43

1. Renteindtægter

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Udlån og andre tilgodehavender	57.584	58.246	115.833	56.719	57.322	113.988
Obligationer	1.645	5.701	8.583	1.645	5.701	8.583
Afledte finansielle instrumenter: Rentekontrakter	15	304	332	15	304	332
I alt renteindtægter	59.244	64.251	124.748	58.379	63.327	122.903

Sparekassen har ingen renteindtægter vedr. ægte købs- og tilbagesalgforretninger

2. Negative renteindtægter

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-6.373	-4.475	-9.754	-6.373	-4.475	-9.754
Obligationer	-1.530	-121	-1.090	-1.530	-121	-1.090
I alt negative renteindtægter	-7.903	-4.596	-10.844	-7.903	-4.596	-10.844

3. Renteudgifter

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kreditinstitutter og centralbanker	-4	-29	-116	-4	-29	-116
Indlån og anden gæld	0	-301	-538	0	-306	-538
Udstedte obligationer	-565	-120	-743	-565	-120	-743
Efterstillet kapitalindskud	-2.479	-2.478	-4.998	-2.479	-2.478	-4.998
Øvrige renteudgifter	-207	-294	-657	-207	-294	-657
I alt renteudgifter	-3.255	-3.222	-7.052	-3.255	-3.227	-7.052

Sparekassen har ingen renteudgifter vedr. ægte købs- og tilbagesalgssforretninger

4. Positive renteudgifter

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Indlån og anden gæld	11.273	8.839	20.438	11.273	8.839	20.427
I alt positive renteudgifter	11.273	8.839	20.438	11.273	8.839	20.427

5. Gebyrer og provisionsindtægter

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Værdipapirhandel og depoter	15.230	11.529	34.787	15.230	11.529	34.787
Betalingsformidling	14.532	13.242	26.605	14.532	13.242	26.605
Lånesagsgebyrer	17.697	12.905	23.562	17.697	12.905	23.562
Garantiprovision	30.112	27.300	54.761	30.112	27.300	54.761
Øvrige gebyrer og provisioner	8.374	8.435	15.474	8.374	8.435	15.474
I alt gebyrer og provisionsindtægter	85.945	73.411	155.189	85.945	73.411	155.189

6. Kursreguleringer

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligationer	-12.760	-15.280	-15.906	-12.760	-15.280	-15.906
Aktier m.v.	-550	13.478	24.778	-550	13.478	24.778
Værdiregulering af investeringsejendomme	-5	-8	-385	-5	-8	-385
Valuta	481	635	1.820	481	635	1.820
Afledte finansielle instrumenter	287	-925	-401	287	-925	-401
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-211.344	-111.267	190.681	-211.344	-111.267	190.681
Indlån i puljeordninger	211.344	111.267	-190.681	211.344	111.267	-190.681
I alt kursreguleringer	-12.547	-2.100	9.906	-12.547	-2.100	9.906

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		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
i 1.000 kr.						
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab						
Direktion og bestyrelse	2.437	2.512	4.682	2.457	2.526	4.712
Repræsentantskab	30	35	60	30	35	60
I alt	2.467	2.547	4.742	2.487	2.561	4.772
Personaleudgifter						
Lønninger	47.269	54.802	100.542	47.269	54.806	100.552
Pensioner	5.325	5.740	11.740	5.325	5.740	11.740
Udgifter til social sikring	916	707	2.101	916	707	2.101
Afgifter beregnet på grundlag af lønsummen	8.252	9.038	17.062	8.252	9.038	17.062
I alt*)	61.762	70.287	131.445	61.762	70.291	131.455
Øvrige administrationsudgifter	53.000	38.491	83.088	51.154	36.641	79.364
I alt udgifter til personale og administration	117.229	111.325	219.275	115.403	109.493	215.591
*) Løn er angivet eksklusiv personalegoder						
Antal ansatte						
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	149,1	168,7	164,0	149,1	168,7	164,0
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	9	10	9	12	10	12
Antal repræsentanter	44	44	44	44	44	44

8. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Nedskrivninger/hensættelser indregnet i resultatopgørelse						
Ændring i nedskrivninger, netto	355	8.255	-16.363	355	8.255	-16.363
Ændring i hensættelser, netto	-1.577	-9.260	11.570	-1.577	-9.260	11.570
Tab uden forudgående nedskrivning	-512	-12	-13	-512	-12	-13
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	323	503	996	323	503	996
Andre bevægelser (rentekorrektion m.v.)	3.463	3.893	7.597	3.463	3.893	7.597
Værdiregulering af overtagne aktiver	-1	225	771	-1	225	771
I alt nedskrivninger/hensættelser	2.051	3.604	4.558	2.051	3.604	4.558

Frøs Sparekasse

Koncern

i 1.000 kr.

30.06.2022

30.06.2021

31.12.2021

30.06.2022

30.06.2021

31.12.2021

Nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån inkl. uudnyttede kredittilsagn*Stadie 1*

Nedskrivninger og hensættelser primo	6.896	10.031	10.031	6.896	10.031	10.031
Periodens nedskrivninger netto	2.891	1.337	1.429	2.891	1.337	1.429
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	-370	-621	-830	-370	-621	-830
Overført fra stage 1 til stage 3	-42	-19	-82	-42	-19	-82
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	483	311	218	483	311	218
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	0	0	0	0	0	0
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	249	14	20	249	14	20
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	0	0	0	0	0	0
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-1.994	-2.034	-2.486	-1.994	-2.034	-2.486
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	-1.703	-825	-293	-1.703	-825	-293
Andre ændringer i perioden	704	-702	-1.111	704	-702	-1.111
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	7.114	7.492	6.896	7.114	7.492	6.896

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Stadie 2</i>						
Nedskrivninger og hensættelser primo	28.766	17.738	17.738	28.766	17.738	17.738
Periodens nedskrivninger netto	6.915	5.521	4.704	6.915	5.521	4.704
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	3.724	16.144	17.713	3.724	16.144	17.713
Overført fra stage 1 til stage 3	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	-3.522	-139	-188	-3.522	-139	-188
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	-76	-3.826	-5.650	-76	-3.826	-5.650
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	0		0	0	0	0
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	344	64	162	344	64	162
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-3.938	-913	-1.698	-3.938	-913	-1.698
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	-2.115	-398	1.200	-2.115	-398	1.200
Andre ændringer i perioden	1.299	-5.487	-5.215	1.299	-5.487	-5.215
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	31.397	28.704	28.766	31.397	28.704	28.766
<i>Stadie 3</i>						
Nedskrivninger og hensættelser primo	193.927	219.068	219.068	193.927	219.068	219.068
Periodens nedskrivninger netto	6.463	10.151	8.953	6.463	10.151	8.953
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 1 til stage 3	3.861	1.704	5.663	3.861	1.704	5.663
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	689	17.500	20.977	689	17.500	20.977
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	-4.988	-2.371	-3.383	-4.988	-2.371	-3.383
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	-1.317	-741	-1.256	-1.317	-741	-1.256
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-24.687	-39.313	-70.409	-24.687	-39.313	-70.409
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	2.816	1.964	3.728	2.816	1.964	3.728
Andre ændringer i perioden	10.198	-4.962	10.586	10.198	-4.962	10.586
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	186.962	203.000	193.927	186.962	203.000	193.927

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Samlede nedskrivninger</i>						
Nedskrivninger og hensættelser primo	229.589	246.837	246.837	229.589	246.837	246.837
Periodens nedskrivninger netto	16.269	17.009	15.086	16.269	17.009	15.086
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	3.354	15.523	16.883	3.354	15.523	16.883
Overført fra stage 1 til stage 3	3.819	1.685	5.581	3.819	1.685	5.581
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	-3.039	172	30	-3.039	172	30
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	613	13.674	15.327	613	13.674	15.327
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	-4.739	-2.357	-3.363	-4.739	-2.357	-3.363
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	-973	-677	-1.094	-973	-677	-1.094
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-30.619	-42.260	-74.593	-30.619	-42.260	-74.593
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	-1.002	741	4.635	-1.002	741	4.635
Andre ændringer i perioden	12.201	-11.151	4.260	12.201	-11.151	4.260
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	225.473	239.196	229.589	225.473	239.196	229.589
Hensættelser til garantier						
<i>Stadie 1</i>						
Hensættelser primo	2.120	1.120	1.120	2.120	1.120	1.120
Periodens nedskrivninger netto	581	221	482	581	221	482
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	-48	-277	-149	-48	-277	-149
Overført fra stage 1 til stage 3	-9	-1	-6	-9	-1	-6
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	32	24	396	32	24	396
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	0	0	0	0	0	0
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	5	0	0	5	0	0
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	0	0	0	0	0	0
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-1.042	-312	-441	-1.042	-312	-441
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	-408	17	0	-408	17	0
Andre ændringer i perioden	581	493	718	581	493	718
Hensættelser ultimo	1.812	1.285	2.120	1.812	1.285	2.120

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Stadie 2</i>						
Hensættelser primo	2.489	1.434	1.434	2.489	1.434	1.434
Periodens nedskrivninger netto	0	161	688	0	161	688
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	152	3.259	811	152	3.259	811
Overført fra stage 1 til stage 3	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	-989	320	-501	-989	320	-501
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	-5	0	0	-5	0	0
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	22	0	0	22	0	0
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-228	152	-648	-228	152	-648
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	205	-285	81	205	-285	81
Andre ændringer i perioden	274	1.012	624	274	1.012	624
Hensættelser ultimo	1.920	6.053	2.489	1.920	6.053	2.489
<i>Stadie 3</i>						
Hensættelser primo	5.951	10.511	10.511	5.951	10.511	10.511
Periodens nedskrivninger netto	16	515	210	16	515	210
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 1 til stage 3	692	38	479	692	38	479
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	0	0	0	0	0	0
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	651	35	150	651	35	150
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	0	0	-128	0	0	-128
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	-66	-63	-184	-66	-63	-184
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-1.056	-1.704	-3.210	-1.056	-1.704	-3.210
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	319	-337	39	319	-337	39
Andre ændringer i perioden	0	0	-1.916	0	0	-1.916
Hensættelser ultimo	6.507	8.995	5.951	6.507	8.995	5.951

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Samlede hensættelser</i>						
Hensættelser primo	10.560	13.065	13.065	10.560	13.065	13.065
Periodens nedskrivninger netto	597	897	1.380	597	897	1.380
Overført fra stage 1 til stage 2 og 2 svag	104	2.982	662	104	2.982	662
Overført fra stage 1 til stage 3	683	37	473	683	37	473
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 1	-957	344	-105	-957	344	-105
Overført fra stage 2 og 2 svag til stage 3	646	35	150	646	35	150
Overført overgang fra stage 3 til stage 1	5	0	-128	5	0	-128
Overført fra stage 3 til stage 2 og 2 svag	-44	-63	-184	-44	-63	-184
Ændring som følge af reduceret portefølje (salg/tabskonstatering/m.v.)	-2.326	-1.864	-4.299	-2.326	-1.864	-4.299
Ændringer i kreditrisiko inden for samme stage	116	-605	120	116	-605	120
Andre ændringer i perioden	855	1.505	-574	855	1.505	-574
Hensættelser ultimo	10.239	16.333	10.560	10.239	16.333	10.560
I alt nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditter, ultimo	235.712	255.529	240.149	235.712	255.529	240.149

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</i>						
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko						
<i>Stadie 1</i>						
Nedskrivninger primo	790	935	935	790	935	935
Periodens nedskrivninger netto	99	-372	-145	99	-372	-145
Nedskrivninger ultimo	889	563	790	889	563	790
Heraf nedskrivninger på centralbanker	800	509	698	800	509	698
Hensættelser på garantier hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko						
<i>Stadie 1</i>						
Hensættelser primo	0	0	0	0	0	0
Nye hensættelser, netto	0	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo	0	0	0	0	0	0
<i>Stadie 1</i>						
Hensættelser primo	0	466	466	0	466	466
Ændring som følge af reduceret portefølje	0	-466	-466	0	-466	-466
Hensættelser ultimo	0	0	0	0	0	0
I alt nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko, ultimo	889	563	790	889	563	790

9. Udlån og andre tilgodehavender fordelt på sektorer og brancher

	Frøs Sparekasse			Koncern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4%	4%	4%	4%	4%	4%
Industri og råstofindvinding	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Energiforsyning	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Bygge og anlæg	5%	4%	4%	5%	4%	5%
Handel	7%	8%	8%	7%	8%	8%
Transport, hoteller og restauranter	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	2%	2%	2%	2%	1%
Fast ejendom	4%	4%	4%	3%	4%	3%
Øvrige erhverv	3%	3%	4%	3%	3%	4%
I alt erhverv	29%	29%	30%	28%	29%	29%
Private	71%	71%	70%	72%	71%	71%
I alt	100%	100%	100%	100%	100%	100%

10. 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.
- En enkelt branche må ikke overstige 15 % af de samlede udlån og garantier. Landbrug og ejendomme må dog ikke overstige 10 %.
- Sparekassens renterisiko må ved en renteændring på 1 %-point ikke overstige 5 % af sparekassens egentlige kernekapital.
- Sparekassens aktieandel må max udgøre 25 % af sparekassens egentlige kernekapital.
- Sparekassens valutarisiko må ikke overstige 25 % 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 økonomi. 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. Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 7,5 mio. kroner 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.

En del af sparekassens kunders økonomi er påvirket negativt af den makroøkonomiske situation med bl.a. høj inflation, stigende renter og øget usikkerhed relateret til krigen i Ukraine. Sparekassen har dog endnu ikke konstateret nogen væsentlig negativ påvirkning heraf på de individuelle nedskrivninger i stadie 3. Da det vurderes, at den makroøkonomiske situation stadig kan nå at få negative effekter på nedskrivningerne i 2022, har Sparekassen foretaget nedskrivninger baseret på et ledelsesmæssigt skøn.

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		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Bonitetsklasse 2a/3	56	43	50	56	43	50
Bonitetsklasse 2b	36	46	41	36	46	41
Bonitetsklasse 2c	3	5	4	3	5	4
Bonitetsklasse 1	5	6	5	5	6	5
I alt	100	100	100	100	100	100

Krediteksponeringer Brancher i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse 30.06.2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	175.007	46.284	67.589	288.880
Industri og råstofindvinding	109.894	23.641	5.651	139.186
Energiforsyning	23.677	62	245	23.984
Bygge og anlæg	324.372	60.774	19.373	404.519
Handel	488.458	68.404	29.995	586.857
Transport, hoteller og restauranter	83.615	31.938	12.804	128.357
Information og kommunikation	7.299	937	765	9.001
Finansiering og forsikring	114.455	19.187	1.179	134.821
Fast ejendom	257.510	19.054	9.708	286.272
Øvrige erhverv	169.226	40.063	15.791	225.080
I alt erhverv	1.753.513	310.344	163.100	2.226.957
Privat	3.931.554	598.823	119.987	4.650.364
I alt	5.685.067	909.167	283.087	6.877.321

Krediteksponeringer Bonitetsklasser i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse 30.06.2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetsklasse 2a/3	3.382.636	434.559	741	3.817.936
Bonitetsklasse 2b	2.170.739	330.037	233	2.501.009
Bonitetsklasse 2c	131.210	106.889	3.582	241.681
Bonitetsklasse 1	481	37.683	278.531	316.695
I alt	5.685.066	909.168	283.087	6.877.321

Krediteksponeringer Brancher i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse 31.12.2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	-	-	-	-
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	145.530	55.562	70.713	271.805
Industri og råstofindvinding	110.418	18.406	6.413	135.237
Energiforsyning	23.229	62	531	23.822
Bygge og anlæg	337.849	56.821	3.134	397.804
Handel	483.262	94.199	34.366	611.827
Transport, hoteller og restauranter	99.882	27.744	12.531	140.157
Information og kommunikation	6.479	896	814	8.189
Finansiering og forsikring	125.849	14.646	1.448	141.943
Fast ejendom	283.255	17.262	11.728	312.245
Øvrige erhverv	147.500	44.648	16.701	208.849
I alt erhverv	1.763.253	330.246	158.379	2.251.878
Privat	3.600.176	461.349	126.330	4.187.855
I alt	5.363.429	791.595	284.709	6.439.733

Krediteksponeringer Bonitetsklasser i 1.000 kr.	Frøs Sparekasse 31.12.2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Bonitetsklasse 2a/3	2.922.254	317.248	-	3.239.502
Bonitetsklasse 2b	2.278.301	330.830	-	2.609.131
Bonitetsklasse 2c	162.874	101.887	-	264.761
Bonitetsklasse 1	-	41.630	284.709	326.339
I alt	5.363.429	791.595	284.709	6.439.733

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

Krediteksponeringer for handelsaktiviteter kan dog opgøres således:

	Frøs Sparekasse			Koncern		
i 1.000 kr.	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligationer	1.523.859	2.414.955	1.663.471	1.523.859	2.414.955	1.663.471
Aktier	228.425	263.762	219.040	228.425	263.762	219.040
Derivater	7.169	4.468	2.979	7.169	4.468	2.979
I alt	1.759.453	2.683.185	1.885.490	1.759.453	2.683.185	1.885.490

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 9,4 mio. kroner pr. 30. juni 2022 mod 23,4 mio. kroner pr. 30. juni 2021.

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 2022 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 6,8 mio. kroner mod 56,9 mio. kroner pr. 30. juni 2021.

Valutarisiko

Det er sparekassens politik, at den samlede valutaposition ikke må overstige 25 % af sparekassens egentlige kernekapital.

Sparekassens samlede valutaposition udgør 39,3 mio. kroner pr. 30. juni 2022, svarende til 4,8 % af den egentlige kernekapital. Valutapositionen ekskl. EUR udgør 0,4 % 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 har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der 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.

11. 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 2021. Vi henviser til årsrapporten 2021 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.