

Náttúruhamfaratrygging Íslands

Ársreikningur 2020

Náttúruhamfaratrygging Íslands
Hlíðarsmára 14
200 Kópavogur

Kt. 520276-0259

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjáryfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Rekstur ársins 2020

Ársreikningur Náttúruhamfaratryggingar Íslands ("NTÍ") fyrir árið 2020 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. NTÍ var stofnuð með sérstökum lögum árið 1975 og starfar nú samkvæmt lögum nr. 55/1992 um Náttúruhamfaratryggingu Íslands. Stofnunin hét áður Viðlagatrygging Íslands en árið 2018 var nafni stofnunarinnar breytt í Náttúruhamfaratrygging Íslands, skammstafað NTÍ. Hlutverk hennar er að váttryggja gegn tjóni af völdum náttúruhamfara, en það á við um eldgos, jarðskjálfta, skriðuföll, snjóflóð og vatnsflóð. Árið 2020 telst vera 46. starfsár stofnunarinnar. NTÍ er til húsa að Hlíðasmára 14, Kópavogi.

Mikil áhersla er lögð á eignadreifingu í fjárfestingastefnu NTÍ. Eignum er skipt milli fjögurra fjárvörsluaðila; Íslandssjóða, Arion banka, Íslenskra verðbréfa og Landsbankans. Í lok árs 2020 var eigið fé NTÍ 50 milljarðar kr. Dreifing á milli eignaflokka er fjölbreytt, eignir eru bæði í innlendum og erlendum verðbréfum og megináhersla lögð á áhættulitlar fjárfestingar. Í tengslum við gerð viðbragðsáætlunar NTÍ var lagt mat á hversu fljótt væri hægt að innleysa eignir án verulegrar skerðingar á verðmæti ef til tjónsatburðar kæmi. Á öðrum virka degi eftir atburð væri hægt að innleysa um 67% af eignasafninu og á fimmta virka degi yrði tæplega 99% af safninu innleysanlegt.

Stærstu aðilar að endurtryggingarsamningi NTÍ árið 2020 voru Sirius með 25,0% hlutdeild, Munich Re með 15,0% hlutdeild og New Re með 13,5% hlutdeild í samningnum hver um sig, en alls voru 25 endurtryggingarfélög aðilar að samningnum.

Í ágúst 2020 voru váttryggingarfjárhæðir í gildi vegna húseigna, lausafjár og mannvirkja samtals 14.042 milljarðar kr. en voru 12.952 milljarðar á sama tíma 2019. Samkvæmt 18. gr. laga nr. 55/1992 um NTÍ takmarkast heildargreiðsluskylda NTÍ vegna hvers váttryggingaratburðar við 1% af samanlögðum váttryggingafjárhæðum sem í gildi eru við upphaf váttryggingaratburðarins eða samtals um 140 milljarðar kr. í ágúst 2020. Eigið fé og endurtryggingar stofnunarinnar standa samtals undir um 98,3 milljörðum kr. í hverjum einstökum atburði.

Niðurstöður áhættumats vegna jarðskjálfta benda til að heildargreiðslur tjónabóta og matskostnaðar í atburði sem hefur 200 ára meðal endurkomutíma sé um eða yfir 25 milljarðar kr. NTÍ hefur metið áhrif allra stórra jarðskjálfta sem orðið hafa á Íslandi síðustu 300 ár. Matið byggir á rannsókn á tjónnæmi sem unnið var í kjölfar jarðskjálftanna á Suðurlandi árin 2000 og 2008 og miðast við núverandi virði og staðsetningu váttryggðra eigna. NTÍ er í stakk búin til að takast á við meira en tvöfalt hærra tjón en stærstu sögulegu jarðskjálftar landsins hefðu valdið miðað við núverandi virði og staðsetningu váttryggðra eigna.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 5.978 millj. kr. (2019: 5.645 millj. kr.). Stjórn leggur til að hagnaði verði ráðstafað sem viðbót við eignasöfn NTÍ hjá fjárvörsluaðilum. Eigið fé NTÍ í árslok 2020 nam 50.037 millj. kr. (2019: 44.060 millj. kr.). Eiginfjárlutfall stofnunarinnar var 91,8% í árslok (2019: 94,6%). Þann 31. desember 2020 námu heildareignir stofnunarinnar 54.507 millj. kr. (2019: 46.573 millj. kr.).

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa nú skapast vegna kórónuveirunnar Covid-19. Nokkur óvissa er um hvaða áhrif þessi staða mun hafa á stofnunina til skemmri tíma lítið en ekki er ástæða til að ætla að áhrifin verði mikil til lengri tíma. Líklegt er talið að Covid-19 muni hafa óveruleg áhrif á eignasafn NTÍ þar sem hækkar í sumum eignaflokkum vega að öllum líkindum upp á móti líklegu tapi í öðrum eignaflokkum. Það er mat stjórnenda að meiri áhrif muni verða á getu NTÍ til að sinna hlutverki sínu við að leggja mat á tjón af völdum tjónsatburða sem kunna að eiga sér stað á meðan þetta ástand varir. Telja má víst að verulegar tafir yrðu á afgreiðslu tjónamála sem upp kunna að koma á meðan sóttvarnarástand ríkir í landinu. Ef til atburðar kemur á næstunni mun verða gripið til forgangsroðunar þannig að fyrst og fremst yrði brúðist við ef tjón hefðu áhrif á öryggi og hollstuhætti íbúa. Það er mat stjórnenda NTÍ að ekki sé vafi um rekstarhæfi stofnunarinnar vegna Covid-19.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Stjórnarhættir

Stjórn NTÍ hefur sett sér starfsreglur og byggja þær m.a. á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem útgefnar eru af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Stjórnarháttayfirlýsing er birt í ársskýrslu og á heimasíðu NTÍ.

Áhættustýring

Áhættustýringarstefna NTÍ er í stöðugri þróun og endurskoðun. Í áhættustefnu NTÍ eru þrjár stærstu áhættuþættir í starfseminni skilgreindir; meðferð tjónamála, stýring eignasafns og tryggingafræðileg áhætta. Áhættustefnan er í anda samhæfðrar áhættustýringar COSO, þar sem m.a. er fjallað um áhættumeningu, stefnumótun, áhættu við framkvæmd verkefna, upplýsingar um áhættu og skýrslugerð ásamt kröfum um innra eftirlit og áhættumælingar. Áhættustýringarstefnan var síðast endurskoðuð og gefin út í júní 2020.

Eignasafn Náttúruhamfaratryggingar Íslands

Stýring eignasafns NTÍ er einn af þremur helstu áhættuþáttum í starfsemi stofnunarinnar. Fjárfestingarstefna eignasafnsins byggir á varfænum langtímamarkmiðum með öryggi umfram ávöxtun eigna að leiðarljósi. Til lengri tíma litið telur stjórn að mikilvægi erlendra fjárfestinga sýni sig helst þegar stór áföll ríða yfir á Íslandi og hefur í því skyni verið lögð aukin áhersla á að halda umtalsverðum fjárhæðum í erlendum eignum. Hlutfall erlendra eigna hefur farið vaxandi síðustu ár í samræmi við breytingar sem stjórn hefur gert á fjárfestingarstefnu NTÍ. Í lok árs 2020 var hlutfall erlendra eigna 46,6% af eignasafninu. Með hærra hlutfalli erlendra eigna aukast áhrif af sveiflum á gengi íslensku krónunnar á virði eignasafnsins en á móti skapar það ákveðið öryggi að auka dreifingu eignasafnsins og draga úr áhrifum staðbundinna áhrifa innanlands á eignasafnið.

Tjónsatburðir á árinu 2020

Óvenjumargir tjónsatburðir urðu árinu 2020 samanborið við meðaltal undanfarinna ára. Alls áttu sér stað 14 atburðir sem NTÍ hafði aðkomu að og voru þeir flestir minniháttar. Aurskriðurnar á Seyðisfirði í desember er stærsti tjónsatburður sem fellur undir váttryggingarvernd NTÍ frá jarðskjálftanum á Suðurlandi árið 2008. Tilkynnt hefur verið um hátt í 100 tjón vegna atburðarins og áætlaður heildarkostnaður vegna hans á bilinu 1,0 - 1,1 milljarður króna.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningur NTÍ gefi glögga mynd af rekstrarafkomu stofnunarinnar á árinu 2020, ásamt eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2020 í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra gefi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri stofnunarinnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum sem stofnunin býr við eins og fram kemur í skýringum nr. 18-25.

Stjórn Náttúruhamfaratryggingar Íslands og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning stofnunarinnar fyrir árið 2020 með undirritun sinni.

Kópavogur, 25. mars 2021

Stjórn:

Sigurður Kári Kristjánsson, stjórnarformaður

Lína Björg Tryggvadóttir, varaformaður

Ragnar Þorgeirsson

Jóna Björk Guðnadóttir

Steinar Harðarson

Framkvæmdastjóri:

Hulda Ragnheiður Árnadóttir

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar Náttúruhamfaratryggingar Íslands.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Náttúruhamfaratryggingar Íslands fyrir árið 2020. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu stofnunarinnar á árinu 2020, efnahag hennar 31. desember 2020 og breytingu á handbæru fé á árinu 2020, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Náttúruhamfaratryggingu Íslands í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Náttúruhamfaratryggingu Íslands óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Megináherslur við endurskoðunina

Engar megináherslur voru skilgreindar við endurskoðunarvinnu okkar.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Náttúruhamfaratryggingar Íslands. Ef við á skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa stofnunina upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við faglegri tortryggni í gegnum endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits stofnunarinnar.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi stofnunarinnar.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Deloitte ehf. hefur ekki veitt Náttúruhamfaratryggingu Íslands neina þjónustu til viðbótar lögbundnu endurskoðuninni.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Deloitte hefur verið endurskoðandi Náttúruhamfaratryggingar Íslands frá og með reikningsárinu 2018.

Kópavogur, 25. mars 2021

Deloitte ehf.

Hilmar A. Alfreðsson
endurskoðandi

Jóhann Óskar Haraldsson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 2020

	Skýr.	2020	2019
Iðgjöld ársins		3.556.256	3.259.983
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(462.240)	(477.562)
Eigin iðgjöld	4	<u>3.094.016</u>	<u>2.782.421</u>
Fjármunatekjur	5	5.950.565	4.277.012
Fjármagnstekjuskattur	17	(1.309.124)	(940.943)
Fjárfestingatekjur		<u>4.641.441</u>	<u>3.336.069</u>
Heildartekjur		<u>7.735.457</u>	<u>6.118.490</u>
Tjónakostnaður		(1.275.904)	(9.367)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		0	(24.881)
Eigin tjón	6	<u>(1.275.904)</u>	<u>(34.248)</u>
Rekstrarkostnaður	7-9	(447.047)	(404.990)
Umboðslaun		(31.373)	(30.163)
Vaxtagjöld		(3.452)	(3.640)
Heildargjöld		<u>(1.757.776)</u>	<u>(473.041)</u>
Heildarhagnaður ársins		<u>5.977.681</u>	<u>5.645.449</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 til 23 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	2020	2019
Eignir			
Rekstrarfjármunir	10	3.293	4.116
Leigueign	11	54.299	58.219
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	13	52.151.503	45.008.525
Endurtryggingaeignir	14	12.000	12.000
Viðskiptakröfur		852.249	797.705
Aðrar kröfur		5.322	3.609
Handbært fé		1.427.848	688.345
		<u>54.506.514</u>	<u>46.572.519</u>
Eigið fé			
Varasjóður		4.270.135	4.270.135
Óráðstafað eigið fé		45.767.286	39.789.606
	15	<u>50.037.421</u>	<u>44.059.741</u>
Skuldir			
Vátryggingaskuld	16	2.214.954	1.092.213
Skattskuldbinding	17	2.132.566	1.304.435
Leiguskuldir	11	57.048	59.701
Viðskiptaskuldir		17.691	18.184
Áfallinn kostnaður		46.834	38.245
		<u>4.469.093</u>	<u>2.512.778</u>
		<u>54.506.514</u>	<u>46.572.519</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 til 23 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

Eiginfjáryfirlit árið 2020

	Varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2019	4.270.135	34.144.157	38.414.292
Heildarhagnaður ársins		5.645.449	5.645.449
Eigið fé 31.12.2019	<u>4.270.135</u>	<u>39.789.606</u>	<u>44.059.741</u>
Eigið fé 1.1.2020	4.270.135	39.789.606	44.059.741
Heildarhagnaður ársins		5.977.681	5.977.681
Eigið fé 31.12.2020	<u>4.270.135</u>	<u>45.767.287</u>	<u>50.037.421</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 til 23 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

Sjóðstreymisyfirlit árið 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrarhreyfingar:			
Heildarhagnaður ársins		5.977.681	5.645.449
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Fjárfestingatekjur .....	(	4.641.441)	(3.336.069)
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueignar	10,11	6.783	6.831
Vaxtagjöld	16	3.452	3.640
Veltufé frá rekstri		1.346.475	2.319.851
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur, breyting .....	(	1.200.952)	(3.121.732)
Endurtrygginga eignir, breyting		0	49.731
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, breyting .....	(	56.257)	(140.217)
Vátryggingaskuld, breyting	16	1.122.741	37.341
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		8.096	11.026
Handbært fé frá (til) rekstrar án vaxta og skatta		1.220.103	(844.000)
Innborgaðar vaxtatekjur		7.302	45.222
Greiddur fjármagnstekjuskattur .....	(	480.993)	(349.720)
Greidd vaxtagjöld .....	(	192)	(213)
Handbært fé frá (til) rekstrar		746.220	(1.148.711)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Afborgun leiguskuldar .....	(	7.953)	(7.748)
Fjármögnunarhreyfingar	(	7.953)	(7.748)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		738.267	(1.156.459)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		1.236	4.038
Handbært fé í ársbyrjun		688.345	1.840.766
Handbært fé í lok árs		1.427.848	688.345

Skýringar á blaðsíðum 11 til 23 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum ársreikningi.

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Náttúruhamfaratrygging Íslands (NTÍ) er með starfsstöð sína á Íslandi og eru höfuðstöðvar hennar að Hlíðarsmára 14 í Kópavogi. Aðalstarfsemi stofnunarinnar felst í að váttryggja gegn tjónum af völdum náttúruhamfara í samræmi við lög nr. 55/1992.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfum laga um ársreikninga nr. 3/2006 eftir því sem við á.

Stjórn Náttúruhamfaratrygginga Íslands staðfesti ársreikninginn þann 25. mars 2021.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur stofnunarinnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf eru færð á gangvirði.

c. Rekstrarhæfi

Stjórnendur hafa lagt mat á rekstrarhæfi stofnunarinnar og telja hana hafa styrk til áframhaldandi starfsemi. Ársreikningurinn er því gerður á grundvelli áframhaldandi starfsemi. Niðurstöður úr athugun á greiðsluhæfi stofnunarinnar gefa til kynna að hún hafi yfir að ráða nægu fjármagni til að styðja við áframhaldandi rekstur.

d. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill stofnunarinnar.

e. Reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Gerð ársreikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar fjárhæðir kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi beitingu reikningsskilaaðferða hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í skýringu 3.c.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum. Við gerð ársreikningsins var beitt sömu reikningsskilaaðferðum og var beitt árið 2019.

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags Seðlabanka Íslands. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörssdegi. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjáreignir og fjárskuldir

Til fjármálagerninga teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur, kröfur á endurtryggjendur, handbært fé, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Gangvirði er verð á eign eða skuld í venjubundnum viðskiptum á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði það verð sem fengist við sölu eignar eða yrði greitt við yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum milli markaðsaðila á matsdegi.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

Stofnunin metur gangvirði fjármálagerninga samkvæmt markaðsverði á virkum markaði fyrir fjármálagerninginn, sé hann fyrir hendi. Markaður er talinn virkur ef reglulega er fyrir hendi skráð markaðsvirði sem endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti milli ótengdra aðila. Gangvirði fjáreignar sem tilgreind er á gangvirði gegnum rekstrarreikning er ákvarðað á grundvelli viðeigandi markaðsvirðis í lok viðskiptadags ef það er fyrir hendi, en það er venjulega síðasta skráða viðskiptaverðið.

Fjármálagerningar eru færðir í ársreikning þegar stofnunin gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagerninga. Fjáreignir eru felldar út úr ársreikningi ef samningsbundinn réttur stofnunarinnar að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef stofnunin yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yfírráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi á þeim felst. Bókhaldsskráning hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, þ.e. á þeim degi sem stofnunin skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárskuldir eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar stofnunarinnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla úr gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

(ii) Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

(iii) Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur

Verðbréf í efnahagsreikningi eru flokkuð sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru metnar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning. Viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

(iv) Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru fjármálagerningar sem hafa fyrirfram ákveðna gjalddaga og eru ekki skráðir á opinberum markaði. Um er að ræða viðskiptakröfur tengdar váttryggingasamningum við váttryggingafélögin.

Samkvæmt 11. gr. laga um Náttúruhamfaratryggingar Íslands eru árleg iðgjöld 0,25% af váttryggingafjárhæðum brunatryggðra fjármuna, en iðgjöld sveitarfélaga og veitustofnana miðast við 0,20%. Í lok ágúst 2020 voru váttryggingafjárhæðir í gildi vegna húseigna og lausafjár um 12.946 milljarðar króna, en 1.095 milljarðar vegna mannvirkja, sbr. reglugerð nr. 700/2019. Samkvæmt 18. grein laga nr. 55/1992 er hámarks bótaskylda Náttúruhamfaratrygginga Íslands 1% af heildarváttryggingafjárhæðum.

Álagning og innheimta iðgjalda er framkvæmd af váttryggingafélögum, sem gera mánaðarlega skil til stofnunarinnar. Iðgjöld sveitarfélaga og veitustofnana eru innheimt af stofnuninni og byggir álagning þeirra á innsendum upplýsingum frá eigendum mannvirkja.

(v) Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda.

d. Grundvöllur mats á gangvirði fjáreigna

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru fjárfestingar í hlutabréfum, hlutdeildarskírteinum og skuldabréfum. Gangvirði skráðra verðbréfa er skráð markaðsverð þeirra á uppgjörstegi án þess að tekið sé tillit til sölukostnaðar sem gæti fallið til í framtíðinni.

Sé markaðsverð ekki skráð í kauphöll eða fánlegt hjá miðlara, er gangvirði fjármálagerningsins metið með matsaðferðum, þar á meðal geta verið nýleg viðskipti ótengdra aðila, tilvísun í gangvirði sambærilegra fjáreigna, núvirt sjóðsflæði eða aðrar verðmatsaðferðir sem gefa til kynna áreiðanlegt mat á öðrum viðskiptum á markaði.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Grundvöllur mats á gangvirði fjáreigna, frh.:

Þegar notast er við núvirta sjóðsflæðisaðferð við mat á gangvirði, er vænt framtíðarsjóðsflæði byggt á besta mati stjórnenda og ávöxtunarkrafa er markaðsvextir sambærilegs gernings á uppgjörssdegi. Þegar önnur verðmyndunarlíkön eru notuð, eru forsendur matsins byggðar á upplýsingum af markaði á uppgjörssdegi. Gangvirði óskráðra hlutabréfa er metið, ef mögulegt er, með því að nota viðeigandi V/H hlutfall fyrir sambærileg skráð félög og er lagað að sérstökum aðstæðum útgefanda verðbréfanna.

e. Rekstrarfjármunir

(i) Mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

(ii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími er átta ár.

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á. Afskriftir eru hluti af liðnum rekstrarkostnaður.

f. Vátryggingasamningar

Vátryggingasamningar flytja vátryggingalega áhættu frá viðskiptavinum til stofnunarinnar.

(i) Vátryggingasamningar - skilgreining

Með vátryggingasamningi tekur vátryggjandinn að sér vátryggingaáhættu frá vátryggingataka með því að samþykkja að bæta tjón vegna ákveðins óviss atburðar í framtíðinni.

Vátryggingaáhætta er áhætta sem flutt er frá vátryggingataka til útgefanda vátryggingasamnings, vegna eignatjóns.

(ii) Vátryggingasamningar - flokkun

Vátryggingasamningar stofnunarinnar flokkast sem skaðatryggingar og varða eignatjón.

Skylt er samkvæmt 5 gr. laga um Náttúruhamfaratryggingu Íslands að vátryggja allar húseignir og lausafé sem er brunatryggt hjá vátryggingafélagi sem starfsleyfi hefur á Íslandi. Vátryggingaskyldan nær einnig til lausafjár sem vátryggt er með almennri samsettri vátryggingu sem innifelur brunatryggingu og flokkast undir eignatryggingar. Jafnframt er skylt að vátryggja mannvirki í eigu sveitarfélaga og ríkissjóðs þó þau séu ekki brunatryggð, svo sem hitaveitur, raforkuvirki, brýr og hafnir.

(iii) Vátryggingaskuld

Mat er lagt á hvort vátryggingaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar stofnunarinnar með því að meta framtíðarfjárflæði vátryggingaskuldar. Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar. Allar breytingar á vátryggingaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi.

(iv) Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu stofnunarinnar. Stofnunin keypti erlendar endurtryggingar fyrir árið 2020 sem byggðu á tveimur samningum. Samningur nr. 1 hefur tvenns konar virkni. Annars vegar fyrir stakan atburð, allt að 25 milljörðum kr., með eigin áhættu að fjárhæð 10 milljörðum kr. Hins vegar er um að ræða uppsöfnunarákvæði í samningnum, þar sem nokkrir atburðir af ólíkum tegundum geta talið upp í 10 milljarða kr. eigin áhættu, hámark 25 milljarða kr. Samningur nr. 2 veitir vernd gegn mjög stórum einstökum atburðum þar sem endurtryggjendur greiða allt að 15 milljörðum kr. umfram það 25 milljarða kr. tjón sem fyrri samningurinn tekur til ef um er að ræða stakan atburð.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

g. Virðisrýrnun fjáreigna

Á hverjum uppgjörstegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar verði lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti hins vegar.

Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega. Virðisrýrnun fjáreigna er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna með hlutlægum hætti atburðum sem orðið hafa eftir að virðisrýrnun var færð. Bakfærsla virðisrýrnunar fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er færð í rekstrarreikning.

h. Tekjur og gjöld af váttryggingastarfsemi

(i) Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári, en að frádregnum iðgjöldum næsta árs, sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhhættu á árinu sem tilheyrir næsta reikningsári.

(ii) Tjón

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna auk mats sérfræðinga á tjónabótum fyrir ótilkynntum tjónum vegna atburða sem hafa þegar átt sér stað.

(iii) Gangvirðisbreyting verðbréfa

Afkoma af fjárfestingum í verðbréfum samanstendur af söluhagnaði hlutabréfa, gagnvirðisbreytingum fjárfestinga og vaxta- og arðstekjum. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsréttur stofnast.

(iv) Vaxtatekjur

Vaxtatekjur í rekstrarreikningi innifela vexti af handbæru fé.

(v) Gengismunur

Gjaldmiðlagengismunur samanstendur af breytingum eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum.

i. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður samanstendur af launakostnaði, tölvukostnaði, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði, kostnaði við rekstur húsnæðis og öðrum kostnaði.

j. Skattur

Náttúruhamfaratrygging Íslands er undanþegin greiðslu tekjuskatts samkvæmt 2. tölulið 4. gr. laga nr. 75/1981 um tekjuskatt. Stofnuninni ber hins vegar að skila fjármagnstekjuskatti af innleystum fjármunatekjum. Skuldbinding stofnunarinnar vegna fjármagnstekjuskatts er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggir á tímamismun áfallinna og innleysta fjármunatekna í ársreikningi annars vegar og á skattframtali hins vegar.

k. Starfspáttayfirlit

Öll starfsemi stofnunarinnar fellur undir einn starfspátt og því er ekki birt starfspáttayfirlit.

l. Leigusamningar

Við upphaf eða breytingu á samningi sem felur í sér leiguhluta úthlutar stofnunin endurgjaldinu á sérhvern leiguhluta á grundvelli sjálfstæðs verðs hvers hluta fyrir sig. Fyrir leigusamning um fasteign hefur stofnunin kosið að aðgreina ekki leiguhluta frá öðrum hlutum samningsins og færir þá sem einn leigusamning.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

I. Leigusamningar, frh.:

Stofnunin færir leigueign og leiguskuld við upphaf leigusamnings. Leigueignin er upphaflega færð á kostnaðarverði. Leigueignin er afskrifuð línulega frá upphafi til loka leigusamningsins. Jafnframt er virði leigueignar leiðrétt vegna endurmats leiguskuldarinnar.

Leiguskuld er upphaflega færð við núvirði ógreiddra leigugreiðslna á upphafsdegi leigusamningsins. Leiguskuldin er færð á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota aðferð virkra vaxta. Hún er endurmetin þegar breyting verður á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu eða vöxtum, heimildir til framlengingar eða uppsagnar leigusamnings eða þegar breyting verður á fjárhæð leigugreiðslu sem er í eðli sínu föst.

m. Lykilþættir í óvissu á mati

(i) Endanleg skuldbinding vegna tjónabóta

Mat á endanlegri skuldbindingu væntra tjónabóta stofnunarinnar vegna gerðra vátryggingasamninga er mikilvægasta reikningshaldslega mat stofnunarinnar. Við mat á skuldbindingunni þarf að taka tillit til margra þátta sem háðir eru óvissu.

(ii) Ákvörðun á gangvirði fjáreigna

Eins og fram kemur í skýringu 3.d eru verðbréf stofnunarinnar metin á gangvirði í efnahagsreikningi. Skráð gengi er til fyrir mikinn meirihluta þessara eigna. Aðferðir við mat á gangvirði óskráðra verðbréfa byggja á viðurkenndum matsaðferðum.

Mat á gangvirði tekur mið af markaðsaðstæðum og upplýsingum um viðkomandi fjáreign. Um hlutlægt mat er að ræða sem er háð óvissum þáttum, t.d. vaxtaþrósentum, flökki og mati á sjóðsflæði á matsdegi. Þess vegna er ekki hægt að meta gangvirðið með fullri vissu.

n. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Við gerð ársreikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var árið 2019. Alþjóða reikningsskilaráðið hefur gefið út nokkra nýja staðla og túlkanir auk þess að gera breytingar á áður útgefnum stöðlum. Eftirfarandi er umfjöllun um þá staðla, túlkanir og breytingar sem máli skipta fyrir stofnunina.

IFRS 9 *Fjármálagerningar* gildir frá og með árinu 2018 og leysir af hólmi núgildandi staðal IAS 39 *Fjármálagerningar: Færsla og mat* auk þess að leiða til breytinga á öðrum stöðlum, einkum IFRS 7 *Fjármálagerningar: Upplýsingagjöf*. Samkvæmt IFRS 9 mun flokkun fjáreigna og reikningshaldsleg meðhöndlun þeirra einkum ráðast af viðskiptalíkani, en eðli fjármálagerninganna skiptir einnig máli. Stjórnendur telja að staðallinn muni hafa óveruleg áhrif á reikningsskil félagsins þar sem meirihluti fjáreigna er færður á gangvirði og fellur því ekki undir nýtt virðisrýrnunarlíkan. Félagið mun nýta sér undanþágu frá innleiðingu staðalsins og innleiða hann með IFRS 17.

IFRS 17 *Vátryggingasamningar* var gefinn út árið 2017. Staðallinn mun gilda frá og með árinu 2023 ef hann verður samþykktur af Evrópusambandinu. Félagið hefur hafið vinnu við að meta áhrif staðalsins en ekki ljóst hversu mikil áhrif hann mun hafa á reikningsskil félagsins því möguleg áhrif hafa ekki verið metin til fulls.

Skýringar, frh.:

	2020	2019
4. Eigin iðgjöld		
Eigin iðgjöld greinast þannig:		
Bókfærð iðgjöld	3.578.019	3.306.803
Hluti endurtryggjenda	(462.240)	(477.562)
Breyting á iðgjaldaskuld	(21.763)	(46.819)
Eigin iðgjöld samtals	<u>3.094.016</u>	<u>2.782.421</u>
5. Fjármunatekjur		
Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	6.811	45.146
Aðrar vaxtatekjur	491	76
Gangvirðisbreyting verðbréfa	5.942.027	4.227.752
Gengismunur gjaldmiðla	1.236	4.038
Fjármunatekjur samtals	<u>5.950.565</u>	<u>4.277.012</u>
6. Eigin tjón		
Eigin tjón greinast þannig:		
Bókfærð tjón	174.925	18.846
Hluti endurtryggjenda	0	(14.619)
Breyting á tjónaskuld	1.100.979	(9.479)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	0	39.500
Eigin tjón samtals	<u>1.275.904</u>	<u>34.248</u>
7. Rekstrarkostnaður		
Rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Laun og launatengd gjöld	100.697	101.237
Aðkeypt sérfræðipjónusta	43.684	34.124
Innheimtubókun váttryggingafélaga	147.418	135.245
Umsýslubókun fjársýsluaðila	103.377	86.241
Rannsóknarkostnaður vegna náttúruvár	5.097	4.775
Húsnæðiskostnaður	3.461	2.655
Breyting á niðurfærslu krafna	382	805
Tapaðar kröfur	456	564
Afskriftir rekstrarfjármuna og leigueignar	6.783	6.831
Annar rekstrarkostnaður	35.692	32.513
Rekstrarkostnaður samtals	<u>447.047</u>	<u>404.990</u>
8. Laun og launatengd gjöld		
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	80.042	79.471
Lífeyrisiðgjöld	13.033	13.178
Tryggingagjald	6.025	6.270
Önnur launatengd gjöld	1.597	2.318
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>100.697</u>	<u>101.237</u>
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	6	6
9. Þóknun til endurskoðanda		
Þóknun til endurskoðanda án virðisaukaskatts greinist þannig:		
Endurskoðun ársreiknings	2.079	1.994
Innri endurskoðun	2.049	1.680
Endurskoðunarkostnaður samtals	<u>4.128</u>	<u>3.674</u>

Skýringar, frh.:

10. Rekstrarfjármunir

Bifreið greinist þannig:	2020	2019
Heildarverð 1.1.....	7.221	7.221
Heildarverð 31.12.....	7.221	7.221
Afskrifað 1.1.....	3.105	2.076
Afskrifað á árinu	823	1.029
Afskrifað samtals 31.12.....	3.928	3.105
Bókfært verð 31.12.....	3.293	4.116

11. Leigueignir og leiguskuldir

Félagið er leigutaki að húsnæði og eftirstöðvar leigutíma voru 9 ár í ársbyrjun, með möguleika á áframhaldandi leigu í lok samningstíma.

Leigueignir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

	2020	2019
Leigueignir 1.1.	58.219	62.484
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	2.040	1.537
Afskrifað á árinu	(5.960)	(5.802)
Leigueignir 31.12.	54.299	58.219

Leiguskuldir greinast þannig frá upphafi til loka tímabilsins:

Leiguskuldir 1.1.	59.701	62.484
Vaxtagjöld	3.260	3.427
Greiddar leiguskuldir á tímabilinu	(7.953)	(7.748)
Hækkun vegna vísitölubindingar leigugreiðslna	2.040	1.538
Leiguskuldir 31.12.	57.048	59.701

Vegna færslu leigusamninga hefur stofnunin fært í rekstrarreikning afskriftir að fjárhæð 6,0 millj.kr. og vaxtagjöld að fjárhæð 3,3 millj.kr.

Eftirstöðvar leiguskulda greinast þannig í árslok:

Árið 2020	-	7.640
Árið 2021	7.916	7.221
Árið 2022	7.483	6.826
Árið 2023	7.073	6.452
Árið 2024	6.686	6.099
Árið 2025	6.320	5.765
Til greiðslu síðar	21.570	24.685
Leiguskuldir 31.12.2020	57.048	57.048

Skýringar, frh.:

12. Fjáreignir

a. Flokkun og gangvirði fjáreigna

Eftirfarandi tafla sýnir flokkun stofnunarinnar á fjáreignum og gangvirði þeirra. Óverulegur munur er á bókfærðu verði og gangvirði þar sem eignir bera breytilega vexti.

	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Bókfært alls	Gangvirði
2020				
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	52.151.503		52.151.503	52.151.503
Endurtryggingaeignir		12.000	12.000	12.000
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		857.571	857.571	857.571
Handbært fé		1.427.848	1.427.848	1.427.848
Fjáreignir samtals	52.151.503	2.297.419	54.448.922	54.448.922
2019				
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	45.008.525		45.008.525	45.008.525
Endurtryggingaeignir		12.000	12.000	12.000
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		801.314	801.314	801.314
Handbært fé		688.345	688.345	688.345
Fjáreignir samtals	45.008.525	1.501.659	46.510.184	46.510.184

b. Stigkerfi gangvirðis

Fjármálagerninga á gangverði skal flokka eftir verðmatsaðferð. Nær allar fjáreignir stofnunarinnar sem færðar eru á gangvirði falla undir stig 1 þar sem verð eru skráð á virkum markaði. Óskráð skuldabréf sem falla undir stig 3 eru 13 millj. kr. (2019: 14 millj. kr.). Sjá nánar í skýringu 13.

13. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	2020	2019
Innlend hlutabréf	1.683.319	1.230.317
Erlend hlutabréf	3.405.875	2.041.771
Innlend hlutdeildarskírteini	1.608.949	230.131
Erlend hlutdeildarskírteini	7.696.384	7.529.021
Innlend skuldabréf	24.690.470	21.858.734
Erlend skuldabréf	13.053.584	12.104.956
Skráð verðbréf samtals	52.138.581	44.994.930
Óskráð skuldabréf	12.922	13.595
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	52.151.503	45.008.525

Óskráð skuldabréf eru endurheimtur vegna krafna í þrotabú viðskiptabankanna sem urðu gjaldþrota haustið 2008. Bréfin eru í evrum og pundum.

Skýringar, frh.:

14. Endurtrygginga eignir

Endurtrygginga eignir greinast þannig:	2020	2019
Kröfur á endurtryggjendur.....	12.000	12.000
Endurtrygginga eignir samtals.....	12.000	12.000

15. Gjaldþol

NTÍ er undanþegin nýjum gjaldþolskröfum (Solvency II) í samræmi við 3. gr. laga um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016. NTÍ vinnur eigið mat á gjaldþoli og gerir grein fyrir því í árlegri áhættuskýrslu NTÍ.

16. Váttryggingaskuld

Váttryggingaskuld (heild og í eigin hlut)	2020	2019
Tjónaskuld	1.131.000	30.021
Iðgjaldaskuld	1.083.954	1.062.192
Váttryggingaskuld samtals	2.214.954	1.092.213

Tjónaskuld er ætlað að gefa til kynna fjárhagslega skuldbindingu sem hvílir á stofnuninni vegna ógreiddra tjóna í heild sinni, það er tilkynnta tjóna og orðinna en ótilkynnta tjóna í árslok.

Tjónaskuld vegna tilkynnta tjóna er áætlun fyrir þeim tjónum sem tilkynnt hafa verið til stofnunarinnar að frádregnu því sem þegar hefur verið greitt vegna þessara tjóna. Gert er mat fyrir hvert tjón miðað við þá vitneskju sem fyrir hendi er um tjónsatvik þegar tjón er tilkynnt og eru breytingar gerðar þegar nýjar upplýsingar berast um einstök tjón. Reglulega fer fram endurskoðun á tjónaáætlunum.

Ótilkynnt tjón er áætlun fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum og viðbótarkostnaði vegna tjóna sem ekki eru að fullu komin fram. Í frumtryggingum byggist matið á tjónareynslu og framkomnum áður ótilkynntum tjónum á undanliðnum árum.

Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhættu sem tilheyrir næsta reikningsári.

17. Skuldbinding vegna fjármagnstekjuskatts

Skuldbinding greinist þannig:	2020	2019
Skuldbinding í ársbyrjun.....	1.304.435	713.212
Fjármagnstekjuskattur ársins	1.309.124	940.943
Greiddur fjármagnstekjuskattur.....	(480.993)	(349.720)
Skuldbinding í árslok.....	2.132.566	1.304.435

Áhættustýring

18. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum stofnunarinnar:

- váttryggingaáhætta
- endurtryggingaáhætta
- mótaðilaáhætta
- lausafjáraáhætta
- markaðsáhætta
- gjaldeyrisáhætta
- rekstraráhætta

Skýringar 19 - 25 veita upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir stofnunarinnar við að meta og draga úr áhættunum, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu áhættustýringar og rekstraráhættu.

Markmið stofnunarinnar með áhættustýringu er að greina þá áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustefna stofnunarinnar og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi stofnunarinnar. Áhættuskýrsla er unnin ár hvert þar sem fylgni við hverja og eina viðmiðunarkröfu í áhættustýringarstefnu er metin og gerð grein fyrir henni. Með virkri þátttöku starfsmanna í áhættustýringu, er viðhaft agað eftirlit þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

Til að dreifa áhættu af eignastýringu eru fjórir eignastýrendur sem annast framkvæmd hennar. Frávik frá ákvarðaðri dreifingu eigna og samsetning eignasafnsins eru vöktuð af starfsmönnum stofnunarinnar.

19. Váttryggingaáhætta

Áhættan sem felst í hverjum váttryggingasamningi samanstendur af áhættu á að váttryggður atburður eigi sér stað og óvissu um endanlega tjónsfjárhæð.

Fyrir váttryggingasamninga þar sem líkindareikningi er beitt við verðmat og ráðstöfun stendur stofnunin frammi fyrir þeirri megináhættu að tjónsfjárhæðir verði að meðaltali hærra en áætlað var, alvarleiki þeirra eða tíðni verði meiri eða stórtjón fleiri en ráð var fyrir gert. Váttryggðir atburðir eru ófyrirséðir og rauntíðni og endanlegar fjárhæðir tjóna geta verið frábrugðnar áætlunum sem reiknaðar eru á grundvelli tölfræðilegra aðferða.

Stofnunin stendur frammi fyrir fjárhagslegri áhættu vegna fjáreigna sinna, endurtryggingaeigna og váttryggingaskuldar. Þegar horft er til framtíðar, liggur megin fjárhagsleg áhætta stofnunarinnar í því að fjáreignir nægi ekki fyrir skuldbindingum vegna váttryggingasamninga hennar.

Eignastýringaráhætta

Stofnunin jafnar váttryggingaskuld sína með safni verðbréfa og fjárfestingaeigna sem háðar eru markaðsáhættu.

Stofnunin heldur stórum hluta eigna sinna í ríkistryggðum skuldabréfum, innlendum sem erlendum til að takmarka markaðs- og mótaðilaáhættu.

Skuldabréf og hlutdeildarskírteini færð á gangvirði gegnum rekstarreikning:	2020	2019
Verðbréf skráð í Kauphöll Íslands	26.373.789	23.089.051
Önnur skráð verðbréf	25.764.792	21.905.879
Óskráð verðbréf	12.922	13.595
	<u>52.151.503</u>	<u>45.008.525</u>
Kröfur	869.571	813.314
Handbært fé	1.427.848	688.345
Samtals	<u>54.448.922</u>	<u>46.510.184</u>
Váttryggingasamningar í eigin hlut	<u>2.214.954</u>	<u>1.015.372</u>

Váttryggingasamningar eru ekki næmir fyrir markaðsvöxtum, þar sem þeir eru ekki núvirtir og bera ekki samningsbundna vexti.

19. Vátryggingaáhætta frh.:

Eignastýringaráhætta, frh.

Næmigreining fyrir verðáhættu sýnir hvernig breytingar á gangvirði verðbréfa sveiflast vegna breytinga á markaðsverði, hvort sem verðbreytingarnar eru vegna einstakra fjárfestinga, útgefanda verðbréfa eða allra þátta sem hafa áhrif á fjármálagerninga sem viðskipti eru með á markaði.

Vegna þess að meirihluti fjáreigna stofnunarinnar er bókfærður á gangvirði, munu allar breytingar á aðstæðum á markaði hafa áhrif á fjárfestingatekjur stofnunarinnar.

Stjórnendur stofnunarinnar fylgjast stöðugt með sveiflum á markaði sem gerir stofnuninni kleift að bregðast skjótt við öllum breytingum.

Hækkun vaxta um 100 punkta myndi leiða til lækkunar á verðmæti verðbréfasafns stofnunarinnar um 2.928 millj. kr. í árslok 2020 (breytingin hefði numið um 2.416 millj. kr. í árslok 2019).

Í þessum útreikningum er um að ræða línulega nálgun þar sem vaxtanæmin er reiknuð miðað við meðallíftíma. Ávöxtunarkrafan hefur hins vegar áhrif á líftíma eigna þannig að til að framkvæma nákvæma útreikninga þarf að hafa upplýsingar um allt sjóðstreymi safnsins. Með þessari nálgun verða t.d. áhrif kröfubreytinga samhverf, þ.e. 1% hækkun ávöxtunarkröfu hefur sömu áhrif og 1% lækkun ávöxtunarkröfu en það gildir hins vegar ekki í reynd.

Áhætta NTÍ vegna vaxtanæmi kann að vera minni en útreikningar eignasafnsins gefa til kynna. Sé tekið mið af því að eignasafnið er til að mæta greiðslum vegna mögulegra tjóna í framtíð má líta svo á að núvirði ófallinna framtíðarskuldbindinga sé jafnframt næmt fyrir vaxtabreytingum. Því kann vaxtanæmin að jafnast út á eigna- og skuldbindingahlið sjóðsins.

20. Endurtryggingaráhætta

Endurtryggingaáhætta getur m.a. falist í því að greiðslufall verði hjá endurtryggjendum. Oft á tíðum tekur langan tíma að gera upp tjónsatburð. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjanda breyst á þann hátt að hann verði ófær um að standa við skuldbindingar sínar. Í áhættustýringarstefnu NTÍ kemur fram að endurtryggjendur skuli hafa mat á fjárhagsstyrk frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og mörk eru sett um hve mikla áhættu stofnunin tryggir hjá hverjum endurtryggjanda.

Lánshæfi er birt, bæði fyrir samning nr. 1 og nr. 2, auk þess sem upplýsingar um vegið lánshæfismat kemur fram. Í vegnu lánshæfismati er tekið hæsta lánshæfismat óháðs matsfyrirtækis og metin hlutdeild hvers endurtryggjanda í samningnum til að fá áhættustuðul samningsins.

Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutfallslegri skiptingu endurtryggjenda eftir mati þeirra fyrir árið 2020 og vegna ársins 2021:

	2021	2020	2021	2020
	Samningur 1	Samningur 1	Samningur 2	Samningur 2
AA-	34,5%	50,5%	34,5%	50,5%
A+	29,5%	16,3%	29,5%	16,3%
A	6,5%	3,2%	6,5%	3,2%
A-	25,5%	28,5%	25,5%	28,5%
Ekki með lánshæfismat	4,0%	1,5%	4,0%	1,5%
Samtals	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
A eða betra mat	70,5%	70,0%	70,5%	70,0%
Vegið lánshæfismat	64,7%	72,2%	64,7%	72,2%

Skýringar, frh.:

21. Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar og ef tryggingar hrökkva ekki fyrir eftirstöðvum kröfunnar. Bókfært verð fjáreigna stofnunarinnar jafngildir mesta mögulega tapi vegna útlánaáhattu.

Hámarks mótaðilaáhætta á uppgjörsdegi greinist þannig:	2020	2019
Verðbréf	37.756.976	33.977.285
Kröfur	869.571	813.314
Handbært fé	1.427.848	688.345
Samtals	40.054.395	35.478.944

22. Lausafjáraáhætta

Lausafjáraáhætta er hættan á því að stofnunin geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Stofnunin þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt ófyrirséðum breytingum í fjármögnun eða markaðsbresti. Fjármálafyrirtæki sjá um fjárfestingar stofnunarinnar og er hægt að innleysa þær með skömmum fyrirvara ef til verulegra náttúruhamfara kæmi.

23. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vaxta og hlutabréfa hafi áhrif á afkomu stofnunarinnar og virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhattu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Stefna stofnunarinnar við stýringu markaðsáhattu ræðst af fjárfestingarmarkmiðum hennar. Fylgst er með breytingum á markaði í samræmi við stefnu og starfsreglur. Stjórn stofnunarinnar fylgist með og greinir heildarmarkaðsáhattu stofnunarinnar á mánaðarfresti eða oftár ef þurfa þykir.

24. Gjalddeyrísáhætta

Stofnunin fjárfestir í fjármálagerningum og gerir samninga í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli sínum. Þess vegna stendur stofnunin frammi fyrir hættunni á því að gengi starfsrækslugjaldmiðils hennar miðað við aðra gjaldmiðla breytist á þann hátt að það hafi óhagstæð áhrif á virði þess hluta eigna og skulda stofnunarinnar sem eru í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum.

Sundurliðun eigna og skulda eftir erlendum myntum:

2020	USD	EUR	GBP	Annað	Samtals
Eignir:					
Handbært fé	140.034	535.953	2.087	16.321	694.395
Verðbréf	14.439.315	6.847.290	1.464.350	1.423.252	24.174.207
Gengisáhætta í efnahagsreikningi	14.579.349	7.383.243	1.466.437	1.439.573	24.868.602
2019					
Eignir:					
Handbært fé	17.361	3.497	32.132	8.864	61.854
Verðbréf	12.644.531	6.888.851	1.312.538	843.423	21.689.343
Gengisáhætta í efnahagsreikningi	12.661.892	6.892.348	1.344.670	852.287	21.751.197

Við skiptingu verðbréfa í gjaldmiðla í töflunni er miðað við gjaldmiðlaskiptingu eigna sem eru í eigu verðbréfasjóða sem NTÍ hefur fjárfest í, en ekki uppgjörsmyntir sjóðanna.

Hefði gengi erlendra gjaldmiðla verið 1% hærra miðað við stöðuna í árslok hefði hagnaður stofnunarinnar orðið 194 millj. kr. hærrí (2019: 170 millj. kr.) og eigið fé hefði hækkað um sömu fjárhæð. Lækkun erlendra gjaldmiðla hefði haft sömu áhrif til lækkunar á hagnaði og eigin fé.

Skýringar, frh.:

25. Rekstraráhætta

Stofnunin býr við rekstraráhættu vegna mögulegs beins eða óbeins taps í tengslum við mismunandi þætti er varða t.d. starfsfólk, tækni og skipulag, og einnig í tengslum við utanaðkomandi þætti aðra en láns-, markaðs-, eða lausafjánhættu, s.s. lög og reglur og viðurkennda staðla um háttsemi fyrirtækja.

Markmið stofnunarinnar er að verja stofnunina gegn rekstraráhættu til að koma í veg fyrir fjárhagslegt tjón og að orðstír stofnunarinnar verði fyrir skaða.

Til að draga úr rekstraráhættu gerir stofnunin meðal annars kröfur um að verkefni og skyldur séu aðskildar á viðeigandi hátt, um reglulegar afstemmingar á færslum og eftirlit með þeim, að farið sé að lögum og reglum, að gert sé reglulegt mat á rekstraráhættuþáttum, þjálfun og faglega uppbyggingu.

26. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar stofnunarinnar eru stjórn, framkvæmdastjóri og aðilar þeim tengdir. Félög í eigu stjórnarmanna eru einnig skilgreind sem tengdir aðilar.

Engin viðskipti voru við tengda aðila á árunum 2020 og 2019.

Laun og hlunnindi framkvæmdastjóra og stjórnar greinast þannig:

	2020	2019
Hulda Ragnheiður Árnadóttir, framkvæmdastjóri	26.258	24.182
Sigurður Kári Kristjánsson stjórnarformaður	3.328	3.300
Jóna Björk Guðnadóttir, stjórnarmaður	1.664	1.167
Lína Björg Tryggvadóttir stjórnarmaður	1.664	1.717
Ragnar Þorgeirsson, stjórnarmaður og í endurskoðunarnefnd	2.461	2.475
Steinar Harðarson, stjórnarmaður	1.664	917
Adolf Guðmundsson, stjórnarmaður til 2019	0	699
Vigdís Halldórsdóttir, stjórnarmaður til 2019	0	350
Sigurður Þórðarson, formaður endurskoðunarnefndar	1.664	1.517
Steinunn Guðjónsdóttir, endurskoðunarnefnd	832	758
Varastjórnarmenn	196	758

27. Kennitölur

Helstu kennitölur stofnunarinnar eru eftirfarandi:

Eigið tjónshlutfall	41,2%	1,2%
Kostnaðarhlutfall	14,4%	14,6%
Samsett hlutfall (tjón+kostnaður)	55,6%	15,8%
Eiginfjárlutfall	91,8%	94,6%