

Bláa Lónið hf.

Samstæðuársreikningur

2017

Bláa Lónið hf.
Norðurljósavegi 9
240 Grindavík

kt. 490792-2369

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjárfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Ársreikningur Bláa Lónsins hf. fyrir árið 2017 hefur að geyma samandreginn samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga.

Dótturfélög Bláa Lónsins eru fjögur, Blue Lagoon international ehf., Blue Lagoon Travel ehf., Eldvörp ehf. og Íslenskar Heilsulindir ehf. Á árinu varð sú breyting á samstæðunni að Hótel Bláa Lónið og Blue Lagoon Clinic eru nú að fullu í eigu Eldvarpa ehf. en voru áður í eigu Bláa Lónsins hf. Samhliða var nafni Blue Lagoon Clinic breytt í Jarðvangur ehf. og hefur félagið fest kaup á lóð á mótum Reykjanesbrautar og Grindavíkurvegar. Nafni Hótel Bláa Lónsins var breytt í Hraunsetur ehf. og er félagið að byggja fjölbýlishús í Grindavík sem ætlað er fyrir starfsmenn.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar á árinu 2017 nam EUR 31 millj. samkvæmt rekstrarreikningi. EBITDA ársins var EUR 39,3 millj. eða 38% af veltu (2016: 37%). Samkvæmt efnahagsreikningi nam eigið fé félagsins 2017 EUR 77,4 millj. eða 56% af heildarfjármagni (2016: 49%).

Nýtt 62 herbergja hágæðahótel og SPA upplifunarsvæði við Bláa Lónið verður opnað 1. apríl nk.

Hlutfé félagsins er ISK 880,5 millj. og er bókfært virði þess EUR 5.259 þús. Fjöldi hluthafa í lok ársins er 50 og fækkaði um einn á árinu. Eftirfarandi eru tíu stærstu hluthafar félagsins í árslok:

Hvatning slhf.	39,1%
HS Orka hf.	30,0%
Keila ehf.	9,2%
Hofgarðar ehf.	6,2%
Saffron Holding ehf.	6,2%
Bogmaðurinn ehf.	2,9%
M4 ehf.	2,9%
Bent Frisbæk	0,6%
Anna G Sverrisdóttir	0,5%
Framtíðarsjóðurinn hf.	0,4%

Stjórn félagsins telur framtíðarhorfur þess bjartar, en félagið er nú eitt lykilfyrirtækja í íslenskri ferðaþjónustu, sem hefur notið mikils vaxtar undanfarin misseri. Helstu ógnanir sem steðja að rekstrinum eru þær sömu og mundu almennt ógna íslenskri ferðaþjónustu, s.s. innlendar náttúruhamfarir, alþjóðleg hryðjuverk eða aðrir slíkir atburðir.

Stjórn félagsins mun leggja fyrir aðalfund tillögu að arðgreiðslu og verður endanleg fjárhæð arðgreiðslu ákveðin á fundinum.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra, frh.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2017, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2017 og breytingu á handbæru fé á árinu 2017.

Stjórn og forstjóri Bláa Lónsins hf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Grindavík, 14. mars 2018

Í stjórn félagsins:

Thelma Magnúsdóttir
Anna Steinsdóttir
Ólafur
Steinar Helgason
Kjartan Magnússon

Forstjóri:

Ólafur

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Bláa Lónsins hf.

Áritun um endurskoðun samstæðuársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað samstæðuársreikning Bláa Lónsins hf. („samstæðan“) fyrir árið 2017. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2017 og afkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á árinu 2017, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins* í árituninni. Við erum óháð samstæðunni í samræmi við siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt aðrar siðferðisskyldur okkar í samræmi við þær reglur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram samstæðuársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins ber stjórn og forstjóra að leggja mat á rekstarhæfi samstæðunnar og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa samstæðuna upp eða hætta starfsemi hennar, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort samstæðuársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur samstæðuársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu 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, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits samstæðunnar.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi samstæðunnar. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert samstæðuna órekstrarhæfa.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald samstæðuársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.
- Öflum nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna varðandi fjárhagslegar upplýsingar eininga innan samstæðunnar til að geta gefið álit á samstæðuársreikningnum. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, eftirliti og framkvæmd endurskoðunar samstæðunnar og berum óskipta ábyrgð á áritun okkar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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 þessum samstæðuársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Grindavík, 14. mars 2018

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrartekjur	4	102.282.602	77.226.426
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		9.688.530	9.125.829
Laun og launatengd gjöld	5	36.837.475	26.494.119
Annar rekstrarkostnaður		16.414.039	13.377.808
		<u>62.940.044</u>	<u>48.997.756</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA)		39.342.558	28.228.670
Afskriftir	7	(2.719.012)	(2.007.550)
Rekstrarhagnaður		36.623.546	26.221.120
Hlutdeild í hlutdeildarfélögum	9	1.402.368	473.867
Vaxtatekjur		481.157	595.504
Vaxtagjöld		(1.113.407)	(756.065)
Aðrir fjármagnsliðir		513.322	611.979
Gengismunur	3b	(51.421)	2.858.573
Hreinar fjármunatekjur (hreinn fjármagnskostnaður)		<u>1.232.019</u>	<u>3.783.858</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		37.855.565	30.004.978
Tekjuskattur	15	(6.843.301)	(6.540.230)
Hagnaður ársins		<u>31.012.264</u>	<u>23.464.748</u>
Skipting hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags		30.709.166	
Hluthafar minnihluta		303.098	
		<u>31.012.264</u>	

Efnahagsreikningur 31. desember 2017

	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir	7	97.151.749	59.851.292
Eignarhlutir í öðrum félögum	9	4.862.810	2.060.541
Fastafjármunir		102.014.559	61.911.833
Birgðir	10	5.126.149	3.175.297
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	11	5.912.977	4.977.096
Fjárfestingar tilgreindar á gangvirði	12	20.914.678	17.740.141
Bundin bankainnstæða		1.046.037	686.172
Handbært fé	3g	3.668.811	20.463.182
Veltufjármunir		36.668.652	47.041.888
Eignir samtals		138.683.211	108.953.721
Eigið fé			
Hlutfé	13	5.258.600	5.258.600
Yfirverðsreikningur		11.944.335	11.944.335
Bundið eigið fé		2.437.752	1.923.495
Óráðstafað eigið fé		54.263.322	34.514.163
Eigið fé hluthafa móðurfélags		73.904.009	53.640.593
Hlutdeild minnihluta		3.450.556	0
Eigið fé		77.354.565	53.640.593
Skuldir			
Langtímaskuldir	16	31.796.108	32.299.999
Tekjuskattsskuldbinding	15	3.375.933	4.115.062
Langtímaskuldir		35.172.041	36.415.061
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	17	16.338.455	11.272.229
Skattur til greiðslu	15	7.586.103	5.895.565
Næsta árs afborganir langtímaskulda	16	2.232.047	1.730.273
Skammtímaskuldir		26.156.605	18.898.067
Skuldir samtals		61.328.646	55.313.128
Eigið fé og skuldir samtals		138.683.211	108.953.721

Eiginfjáryfirlit árið 2017

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Bundið eigið fé*	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
Árið 2016						
Eigið fé 1.1.2016	5.258.600	11.944.335	1.424.946	21.241.788	0	39.869.669
Greiddur arður				(10.000.000)		(10.000.000)
Hagnaður ársins				23.464.748		23.464.748
Þýðingarmunur ársins				306.176		306.176
Fært á bundið eigið fé			192.373	(192.373)		0
Eigið fé 31.12.2016	<u>5.258.600</u>	<u>11.944.335</u>	<u>1.617.319</u>	<u>34.820.339</u>	<u>0</u>	<u>53.640.593</u>
Árið 2017						
Eigið fé 1.1.2017	5.258.600	11.944.335	1.923.495	34.514.162	0	53.640.592
Kaup minnihluta					3.147.457	3.147.457
Greiddur arður				(13.000.000)		(13.000.000)
Hagnaður tímabilsins				30.709.166	303.098	31.012.264
Framlag frá minnihluta				2.856.947		2.856.947
Þýðingarmunur tímabilsins			(302.695)			(302.695)
Fært á bundið eigið fé			816.952	(816.952)		0
Eigið fé 31.12.2017	<u>5.258.600</u>	<u>11.944.335</u>	<u>2.437.752</u>	<u>54.263.322</u>	<u>3.450.554</u>	<u>77.354.565</u>

* Vísað er til skýringar nr. 14 er varðar skiptingu bundins eigin fjár.

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður ársins		31.012.264	23.464.748
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	7	2.719.012	2.007.550
Önnleystar tekjur af markaðsverðbréfum .....	(	392.025)	(713.769)
Vextir og gengismunur		369.575	(1.753.395)
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	1.402.368)	(473.867)
Breyting á tekjuskattsskuldbindingu	15	(739.129)	644.665
Veltufé frá rekstri		<u>31.567.329</u>	<u>23.175.932</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting .....	(	1.950.852)	(1.013.974)
Skammtímakröfur, breyting .....	(	1.066.508)	(2.484.683)
Skammtímaskuldir, breyting		5.121.271	6.309.331
Tekjuskattur til greiðslu, breyting		1.813.500	2.135.639
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		<u>3.917.411</u>	<u>4.946.313</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>35.484.740</u>	<u>28.122.245</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	7	(40.019.469)	(18.670.996)
Keypt verðbréf .....	(	25.047.786)	(15.463.363)
Innleyst verðbréf		21.287.029	5.339.723
Greiddur arður frá hlutdeildarfélögum		317.722	0
Kaup minnihluta		3.147.457	0
Kaup á eignarhlut í öðrum félögum .....	(	1.838.188)	(262.316)
Framlag minnihluta		2.856.947	0
		<u>(39.296.288)</u>	<u>(29.056.952)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Greiddur arður .....	(	13.000.000)	(10.000.000)
Afborganir langtímalána	16	(1.891.393)	(23.829.015)
Ný langtímalán		1.908.570	34.000.000
		<u>(12.982.823)</u>	<u>170.985</u>
Lækkun á handbæru fé .....	(	16.794.371)	(763.722)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>20.463.182</u>	<u>21.226.904</u>
Handbært fé í árslok		<u>3.668.811</u>	<u>20.463.182</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Bláa Lónið hf. er með aðsetur á Íslandi og eru höfuðstöðvar félagsins við Norðurljósaveg 9 í Grindavík. Samandreginn samstæðureikningur félagsins hefur að geyma ársreikning móðurfélagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem samstæðufélaga.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald árshlutareikninga og samstæðureikninga. Hann er gerður á grundvelli kostnaðarverðs að öðru leyti en því að verðbréf eru færð á markaðsvirði.

b. Starfsrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er settur fram í evrum en stjórn félagsins ákvað að evra sé starfrækslugjaldmiðill félagsins.

c. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðureikninga í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaáðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og ályktanir því til grundvallar eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem áhrif breytinganna hafa áhrif á.

3. Mikilvægar reikningsskilaáðferðir

Reikningsskilaáðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í samstæðuárshlutareikningi félagsins.

a. Grundvöllur samstæðu

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstarstefnu dótturfélagsins í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til hugsanlegs atkvæðisréttar sem er nýtanlegur eða breytanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innfalin í reikningsskilum félagsins frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Stöður milli samstæðufélaga, óinnleystur hagnaður, tekjur eða gjöld sem myndast hafa af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðuárshlutareikningsins.

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok tímabilsins. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning. Með erlendum gjaldmiðlum er átt við alla aðra gjaldmiðla en evrur. Gengi evru gagnvart íslenskrí krónu samkvæmt Seðlabanka Íslands er sem hér segir:

	2017	2016
Gengi í lok árslok (EUR gagnvart ISK)	125,05	119,13
Meðalgengi ársins (EUR gagnvart ISK)	120,54	133,59

c. Fjármálagerningar

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar, teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur og aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

Fjármálagerningar, sem ekki teljast afleiðusamningar, eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Fjármálagerningar eru færðir ef samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagernings. Fjáreignir eru felldar út ef samningsbundinn réttur samstæðunnar að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða þegar samstæðan yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yferráðum eða áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi þeirra felst. Bókhaldsskráning vegna hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, það er á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárskuldbindingar eru felldar út úr samstæðuárshlutareikningi ef þær skuldbindingar sem skilgreindar eru í samningi falla úr gildi, er vísað frá eða ógiltar.

Í skýringu 3 (j) er gerð grein fyrir reikningsskilaaðferðum vegna fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

d. Hlutdeildarfélög

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru eignfærðir á verði sem svarar til hlutdeildar í bókfærðu eigin fé þeirra.

e. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverðið innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar á hlutum í einstökum rekstrarfjármunum er eignfærður sem rekstrarfjármunir, ef það er líklegt að efnahagslegur ávinningur sem felst í eigninni mun renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn með áreiðanlegum hætti. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra rekstrarfjármuna. Lóðir eru ekki afskrifaðar.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Baðstaður	33 ár
Aðrar fasteignir	33 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	4-7 ár

Niðurlagsverð er endurmetið árlega nema þegar um óverulega fjárhæð er að ræða.

f. Birgðir

Birgðir af aðkeyptum vörum eru metnar á meðalkostnaðarverði, en framleiðsluvörur eru metnar á meðalframleiðsluverði, sem samanstendur af beinum og óbeinum framleiðslukostnaði.

g. Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar innstæður til skemmri tíma en þriggja mánaða.

h. Virðisrýrnun

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar séu vísbendingar um virðisrýrnun fjáreigna. Eign telst hafa rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar verði lægra en áður var talið. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning ef bókfært verð eignar er hærra en nýtingarvirði hennar.

Skýringar, frh.:

3. Helstu reikningsskilaaðferðir frh.:

i. Tekjur

Seldar vörur og veitt þjónusta

Tekjur af sölu á vörum eru færðar í rekstrarreikning þegar eignarhald flyst til kaupanda. Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra, tengdan kostnað eða að vörunni verði mögulega skilað.

j. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur eru vaxtatekjur af fjáreignum.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og verðbótum af lántökum og öðrum fjármagnskostnaði. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Gengishagnaður og gengistap af eignum og skuldum í erlendum gjaldmiðlum er færður nettó sem sérstakur liður í hreinum fjármagnskostnaði.

k. Tekjuskattur

Tekjuskattskuldbinding samstæðunnar er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi samstæðunnar hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í árshlutareikningi. Tekjuskattur á afkomu ársins innifelur bæði tekjuskatt til greiðslu og frestaðan tekjuskatt.

4. Rekstrartekjur

	2017	2016
Bláa Lónið, aðgangur	62.570.056	44.463.470
Veitingasala	22.209.466	17.989.521
Vörusala	11.065.875	10.596.976
Silica Hótel	6.437.205	4.176.459
Rekstrartekjur samtals	102.282.602	77.226.426

5. Starfsmannamál

Laun	27.279.421	19.638.299
Tryggingagjald	2.223.877	1.635.995
Lífeyrisiðgjöld	2.997.055	1.959.172
Annar starfsmannakostnaður	4.337.122	3.260.653
Laun og launatengd gjöld samtals	36.837.475	26.494.119

Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu miðað við heilsársstörf 484 394

Laun stjórnar og forstjóra námu samtals EUR 1.145 þús. á árinu 2017 (2016; EUR 999 þús.).

6. Þóknun endurskoðanda

	2017	2016
Þóknun vegna endurskoðunar	107.569	104.653
Þóknun vegna annarrar þjónustu	117.577	72.253
Þóknun endurskoðanda samtals	225.146	176.906

Skýringar, frh.:

7. Rekstrarfjármunir

	Baðstaður	Aðrar fasteignir og og lóðir	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Heildarverð				
Staða 1.1.2016	36.426.941	11.436.824	6.341.656	54.205.421
Leiðrétting virðisaukaskatts innan fjárfestinga	0	0	(473.147)	(473.147)
Keypt á árinu	16.521.767	3.212.950	1.595.288	21.330.005
Selt og niðurlagt á árinu	0	0	(3.509.308)	(3.509.308)
Þýðingarmunur 2016	0	0	84.720	84.720
Heildarverð 31.12.2016	52.948.708	14.649.774	4.039.209	71.637.691
Staða 1.1.2017	52.948.708	14.649.774	4.039.209	71.637.691
Keypt á tímabilinu	32.765.533	6.045.298	1.208.638	40.019.469
Niðurlagt á tímabilinu	(640.626)	0	(418.768)	(1.059.394)
Heildarverð 31.12.2017	85.073.615	20.695.072	4.829.079	110.597.766
Afskriftir				
Staða 1.1.2016	6.907.595	1.694.482	2.415.498	11.017.575
Afskrifað á árinu	1.047.784	339.347	620.419	2.007.550
Þýðingarmunur ársins	0	0	(1.227.174)	(1.227.174)
Selt og niðurlagt á árinu	0	0	(11.552)	(11.552)
Afskrifað 31.12.2016	7.955.379	2.033.829	1.797.191	11.786.399
Staða 1.1.2017	7.955.379	2.033.829	1.797.191	11.786.399
Afskrifað á tímabilinu	1.113.588	347.854	743.384	2.204.826
Niðurlagt á tímabilinu	(147.664)	0	(397.544)	(545.208)
Afskrifað 31.12.2017	8.921.303	2.381.683	2.143.031	13.446.017
Bókfært verð				
31.12.2016	44.993.329	12.615.945	2.242.018	59.851.292
31.12.2017	76.152.313	18.313.389	2.686.048	97.151.749
Afskriftahlutföll	3%	0-3%	15-25%	

Fasteignamat fasteigna og lóða samstæðunnar nam samtals EUR 19,3 millj. í árlök 2017 (2016:19,4 millj.) Á sama tíma var váttryggingaverðmæti fasteigna samstæðunnar EUR 97,6 millj. (2016 EUR 75,4 millj.) Váttryggingaverðmæti annarra eigna en fasteigna nam EUR 7,5 millj. í árslok (2016: 8,0 millj.)

Gjaldfærðar afskriftir í rekstrarreikningi tímabilsins greinast þannig:

Afskrift rekstrarfjármuna	2.204.826
Afskrift niðurlagðra eigna	514.186
	<u>2.719.012</u>

Skýringar, frh.:

8. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur 2017	2016
Eldvörp ehf.	100%	100%
Hraunsetur ehf.	100%	100%
Jarðvangur ehf.	100%	100%
Íslenskar Heilsulindir ehf.	60%	100%
BLUE LAGOON international ehf.	100%	100%
Bláa Lónið Heilsuvörur ehf.	100%	100%
Blue Lagoon USA, Bandaríkjunum	100%	100%
Blue Lagoon Travel ehf.	100%	100%
Blue Lagoon Direct ehf.	60%	-

9. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum og í öðrum félögum

Eignarhlutirnir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Afkoma 2017	Bókfært verð 31.12.2017	Bókfært verð 31.12.2016
Gufa ehf., Laugarvatni	36,2%	619.628	1.611.786	504.688
Jarðböðin hf.	23,4%	129.122	1.798.377	1.471.659
Hreyfing ehf.	22,0%	653.618	608.628	71.859
		<u>1.402.368</u>	<u>4.018.791</u>	<u>2.048.206</u>

Aðrir eignarhlutar:

Önnur félög, upphaflegt kostnaðarverð			844.019	12.335
Bókfært verð í hlutdeildarfélögum og í öðrum félögum samtals			<u>4.862.810</u>	<u>2.060.541</u>

10. Birgðir

Birgðir samanstanda af hráefnum og fullunnum vörum sem keyptar hafa verið fullunnar til endursölu.

11. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

	31.12.2017	31.12.2016
Viðskiptakröfur	5.526.358	3.892.614
Krafa á tengda aðila	71.925	26.593
Framvirkir samningar	0	921.736
Aðrar skammtímakröfur	314.694	136.153
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samtals	<u>5.912.977</u>	<u>4.977.096</u>

12. Fjárfestingar tilgreindar á gangvirði

	31.12.2017	31.12.2016
Hlutabréf skráð í Kauphöll Íslands	2.157.415	2.937.773
Verðbréfasjóðir	18.757.263	14.802.368
Fjárfestingar tilgreindar á gangvirði samtals	<u>20.914.678</u>	<u>17.740.141</u>

13. Hlutfé

Samkvæmt samþykktum félagsins er hlutfé þess ISK 880,5 milljónir og er hver hlutur ein króna. Allt útgefið hlutfé er útstandandi í eigu hluthafa.

Skýringar, frh.:

14. Eigið fé

Bundnir eiginfjárreikningar greinast þannig:

	Lögbundinn varasjóður	Bundinn hlutdeildar reikningur	Gangvirðis- breyting	Þýðingarmunur	Samtals
Eigið fé 1.1.2016	1.314.650			110.296	1.424.946
Þýðingarmunur ársins				306.176	306.176
Fært af óráðstöfuðu eigin fé		13.094	179.279		192.373
Eigið fé 31.12.2016	1.314.650	13.094	179.279	416.472	1.923.495
Eigið fé 1.1.2017	1.314.650	13.094	179.279	416.472	1.923.495
Þýðingarmunur ársins				(302.695)	(302.695)
Fært af óráðstöfuðu eigin fé		996.231	(179.279)		816.952
Eigið fé 31.12.2017	1.314.650	1.009.325	0	113.777	2.437.752

15. Tekjuskattsskuldbinding

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	31.12.2017	31.12.2016
Hagnaður ársins	31.012.264	23.464.748
Tekjuskattur ársins	6.843.301	6.540.230
Hagnaður án tekjuskatts	37.855.565	30.004.978
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	7.571.113
Aðrar breytingar	(1,9%)	(727.812)
Virkur tekjuskattur	18%	6.843.301
		6.540.230

Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi greinist þannig:

	31.12.2017	31.12.2016
Tekjuskattur til greiðslu	7.586.103	5.895.565
Breyting á skattskuldbindingu	(742.802)	644.665
	6.843.301	6.540.230

16. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir í tímabilsins greinast þannig:

	31.12.2017	31.12.2016
Skuldir í EUR	34.028.155	34.030.272
Samtals	34.028.155	34.030.272
Á gjalddaga 2017	0	1.730.273
Á gjalddaga 2018	2.231.505	1.700.000
Á gjalddaga 2019	2.081.174	1.700.000
Á gjalddaga 2020	2.081.174	1.700.000
Á gjalddaga 2021	27.634.302	27.199.999
	34.028.155	34.030.272

Langtímaskuldir greinast þannig í efnahagsreikningi:

Langtímaskuldir	31.796.108	32.299.999
Næsta árs afborganir	2.232.047	1.730.273
	34.028.155	34.030.272

Skýringar, frh.:

16. Langtímaskuldir, frh.

Lánin bera annars vegar þriggja mánaða Euribor vexti að viðbættu 3,25% vaxtaálagi og hins vegar 7% ársvexti.

Til tryggingar skuldum félagsins hafa lánveitendur félagsins veð í fasteignum dótturfélagsins Eldvarpa ehf. að Norðurljósavegi 5, 7 og 10, sem og lóðum, réttindum og rekstri. Fasteignir Eldvarpa ehf. eru bókfærðar á EUR 88,8 millj.

Bláa Lónið hf. er með opna lánalínu að fjárhæð EUR 10.0 millj. vegna framkvæmda á sínum vegum. Ekki hefur verið dregið á þá lánalínu. Hraunsetur ehf. er einnig með lánalínu að fjárhæð ISK 470 millj, í árslok hefur verið dregið 130,1 millj. kr. á þá lánalínu.

17. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	31.12.2017	31.12.2016
Viðskiptaskuldir	8.664.369	5.562.642
Tengdir aðilar	157.584	161.126
Launatengd gjöld	2.783.146	2.457.841
Aðrar skammtímaskuldir	4.733.356	3.090.620
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	16.338.455	11.272.229

18. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar samstæðunnar eru hlutdeildarfélag, félag undir sömu yfirráðum og Bláa Lónið hf. og HS Orka hf.

Viðskiptastöður við tengda aðila greinast þannig í lok tímabilsins:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Eign	Skuld	Eign	Skuld
Hreyfing ehf.	71.925		26.593	
HS Orka hf.		157.584		161.126
Samtals	71.925	157.584	26.593	161.126

Krafa við tengda aðila í árslok 2017 er færð meðal viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna samanber skýringu 11 og skuld við tengda aðila í árslok 2017 er færð meðal viðskiptaskulda og annarra skammtímaskulda samanber skýringu 17.

Viðskipti við tengda aðila á tímabilinu greinast þannig:

	1.1.2017-31.12.2017		1.1.2016-31.12.2016	
	Sala	Kaup	Sala	Kaup
Hreyfing ehf.	79.543	44.295	66.503	276.450
HS Orka hf.	229.418	763.060	139.237	959.137

Auk þeirra viðskipta við tengda aðila er að framan greinir kaupir Bláa Lónið hf. heitt og kalt vatn og rafmagn af HS Veitum og nam heildarfjárhæð þeirra viðskipta EUR 564 þús. á árinu 2017 (2016; EUR 455 þús.).

19. Önnur mál

- a. Félagið hefur einkaleyfi til ársloka 2044 frá HS Orku hf. til notkunar jarðhitavökva (Bláa Lóns vökva) í Svartsengi til afþreyingar, heilsubaða, lækninga og einnig til framleiðslu hvers konar húð- og heilsuvara þar sem notuð eru steinefni og lífræn efni jarðhitavökvans. Greiðslur til HS Orku hf. vegna samningsins voru EUR 763 þús. á árinu 2017(2016: EUR 668 þús.).
- b. Félagið hefur einkarétt til notkunar vörumerkjanna “Blue Lagoon” og “Bláa Lónið” í öllum vöruflokkum á Íslandi og einnig hefur vörumerki félagsins verið skráð á Íslandi og sums staðar erlendis. Félagið hefur einnig skráð vörumerkið “Blue Lagoon” í flokkum snyrtivara og lyfja á öllum helstu mörkuðum erlendis og sums staðar einnig í flokkum ferðaþjónustu og heilbrigðisþjónustu.
- c. Félagið er með einkaleyfi í Evrópu á snyrtivörum og lyfjum með sérstökum blágrænþörungum. Einkaleyfið er í gildi á Íslandi, Frakklandi, Þýskalandi, Svíþjóð, Hollandi, Bretlandi, Danmörku, Sviss, Spáni og Ítalíu. Evrópska einkaleyfið var gefið út 8. júlí 2016 og er útgáfunúmerið EP2026759. Félagið er með samsvarandi einkaleyfi í Bandaríkjunum, en það var gefið út 4. ágúst 2015 og er útgáfunúmerið US8795679 B2.