

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本招股章程。此報告乃根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」的規定編製並向本公司董事及聯席保薦人匯報。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

敬啟者：

本申報會計師謹此就下文第I至III節所載L'Occitane International S.A. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料(「財務資料」)列載報告如下，以便收錄於貴公司於二零一零年四月二十六日就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。財務資料包括二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日和二零零九年十二月三十一日的合併資產負債表，及二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日和二零零九年十二月三十一日貴公司的資產負債表以及截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年和截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月(「有關期間」)的合併收益表，合併全面收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。

貴公司於二零零零年十二月二十二日在盧森堡註冊成立，於盧森堡大公國盧森堡商業登記處(Luxembourg Trade and Commercial Register, Grand Duchy of Luxembourg)註冊為一間股份有限公司(Société Anonyme)。R.C.S. 號碼為B-80 359。

於本報告日期，貴公司擁有直接及間接權益的附屬公司及聯營公司載列於下文第II節附註34。該等公司均為私人公司。

貴公司、貴公司的主要附屬公司及聯營公司的財務報表由獨立核數師審核，有關名單載於下文第II節附註35。

就本報告而言，貴公司董事已按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，編製貴公司於有關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。法國的PricewaterhouseCoopers Marseille已根據國際審計準則審核截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年和截至二零零九年十二月三十一日止九個月的相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表而編製，且沒有作出任何調整。

董事的責任

貴公司董事負責根據國際財務報告準則，編製及真實而公平地列報相關財務報表。

就截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年和截至二零零九年十二月三十一日止九個月的財務資料而言，貴公司董事負責根據國際財務報告準則，編製及真實而公平地列報財務資料。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務資料相關的內部控制，以使其不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

就截至二零零八年十二月三十一日止九個月的財務資料而言，貴公司董事負責根據下文第II節附註2所載符合國際財務報告準則的會計政策編製及呈列財務資料。

申報會計師的責任

就截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年和截至二零零九年十二月三十一日止九個月的財務資料而言，本所的責任乃根據本所的查閱結果，對財務資料作出意見並將意見向閣下報告。本所已查閱編製財務資料所用的相關財務報表，並已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」執行本所認為需要的額外程序。

就截至二零零八年十二月三十一日止九個月的財務資料而言，本所的責任是根據本所的審閱結果，就財務資料發表結論並將結論向閣下報告。本所乃按照國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」進行本所的審閱工作。審閱財務資料主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故本所不保證可知悉所有在審核中可能發現的重大事項。因此，本所不會發表審核意見。

意見及審閱結論

本所認為，就本報告而言，截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年和截至二零零九年十二月三十一日止九個月的財務資料真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日和二零零九年十二月三十一日的事務狀況以及 貴集團截至該等日期止年度及期間的業績及現金流量。

就本報告而言，根據本所的審閱結果(並不構成審核)，本所並無發現任何事項，致令本所相信截至二零零八年十二月三十一日止九個月的財務資料於所有重大方面並無按照下文第II節附註2所載符合國際財務報告準則的會計政策而編製。

1. 貴集團及貴公司之財務資料

合併收益表

附註	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元(每股數字除外)				
銷售淨額.....	334,949	414,965	537,335	403,100	462,694
銷售成本.....	(63,802)	(78,601)	(105,550)	(81,150)	(87,626)
毛利.....	271,147	336,364	431,785	321,950	375,068
佔銷售淨額百分比.....	81.0%	81.06%	80.36%	79.87%	81.06%
分銷開支.....	(149,256)	(180,221)	(239,906)	(176,481)	(197,647)
營銷開支.....	(37,144)	(44,658)	(59,434)	(48,081)	(44,450)
一般及行政開支.....	(32,298)	(38,379)	(50,803)	(36,488)	(40,982)
與預期首次公開發售相關的 直接成本一淨額.....	(23) —	—	(1,996)	(1,996)	—
其他(虧損)/收益一淨額.....	(29.2) (338)	30	844	737	1,752
經營溢利.....	52,111	73,136	80,490	59,641	93,741
財務成本一淨額.....	(25) (4,535)	(970)	(5,856)	(4,336)	(2,787)
滙兌收益/(虧損).....	(26) (2,137)	(7,029)	1,677	2,202	3,080
應佔聯營公司及合營公司的 收益/(虧損).....	(10) (114)	134	—	—	—
除所得稅前溢利.....	45,325	65,271	76,311	57,507	94,034
所得稅開支.....	(27) (9,818)	(15,656)	(16,927)	(11,275)	(25,307)
年內/期內來自持續經營業務 的溢利.....	35,507	49,615	59,384	46,232	68,727
年內/期內來自已終止業務的 溢利/(虧損).....	(12) —	(91)	—	—	—
年內/期內溢利.....	35,507	49,524	59,384	46,232	68,727
下列人士應佔：					
貴公司權益持有人.....	33,157	47,898	58,383	45,275	66,377
少數股東權益.....	2,350	1,626	1,001	957	2,350
總計.....	35,507	49,524	59,384	46,232	68,727
年內/期內 貴公司權益持有人 應佔溢利的每股盈利 (以每股歐元列示)					
基本.....	(28) 0.034	0.038	0.046	0.036	0.052
攤薄.....	(28) 0.028	0.038	0.046	0.036	0.052
用作計算每股盈利的股份數目 (已就每股新面值0.03歐元 作調整)(見附註33)					
基本.....	(28) 989,021,132	1,273,619,558	1,274,396,391	1,274,396,391	1,274,396,391
攤薄.....	(28) 1,256,719,278	1,274,359,308	1,274,396,391	1,274,396,391	1,274,396,391

合併全面收益表

附註	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
年內／期內溢利	35,507	49,524	59,384	46,232	68,727
其他全面收入：					
現金流量對沖公平值收益／ (虧損)(除稅)..... (16)	—	—	237	251	(913)
滙兌差額.....	(2,099)	(5,428)	4,080	4,111	(1,597)
年內／期內其他全面(虧損)／ 收入(除稅)	(2,099)	(5,428)	4,317	4,362	(2,510)
年內／期內全面收入總額.....	<u>33,408</u>	<u>44,096</u>	<u>63,701</u>	<u>50,594</u>	<u>66,217</u>
下列人士應佔：					
— 貴公司權益持有人.....	31,254	42,397	62,291	49,592	63,775
— 少數股東權益.....	2,154	1,699	1,410	1,002	2,442
總計	<u>33,408</u>	<u>44,096</u>	<u>63,701</u>	<u>50,594</u>	<u>66,217</u>

合併資產負債表

附註	三月三十一日			十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
資產				
物業、廠房及設備淨額 (7)	47,028	51,729	69,350	71,556
商譽 (8)	31,749	35,334	78,510	83,477
無形資產淨值 (9)	16,464	18,629	37,414	39,828
於聯營公司及合營公司 的投資 (10)	1,080	—	—	—
遞延所得稅資產 (27.2)	17,383	25,130	30,966	27,732
可供出售財務資產	28	36	33	38
其他非流動應收款項 (11)	7,882	10,856	17,181	16,852
非流動資產	121,614	141,714	233,454	239,483
存貨淨額 (13)	41,616	57,245	77,666	65,894
應收貿易賬款淨額 (14)	29,339	39,197	42,512	61,203
其他流動資產 (15)	10,145	17,124	23,608	21,088
衍生金融工具 (16)	210	43	2,644	472
現金及現金等價物 (17)	55,916	39,073	27,279	88,323
流動資產	137,226	152,682	173,709	236,980
總資產	258,840	294,396	407,163	476,463

	附註	三月三十一日			十二月三十一日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
千歐元					
權益及負債					
股本	(18)	38,185	38,232	38,232	38,232
額外實繳股本	(18)	49,995	49,995	49,995	49,329
其他儲備		(669)	(5,741)	(1,120)	(2,390)
保留盈利		52,722	69,765	98,148	132,525
權益持有人應佔股本及儲備		140,233	152,251	185,255	217,696
權益內少數股東權益		2,049	2,989	2,004	2,692
總權益		<u>142,282</u>	<u>155,240</u>	<u>187,259</u>	<u>220,388</u>
借貸	(19)	27,185	9,452	75,137	60,039
遞延所得稅負債	(27.2)	827	781	5,851	5,699
衍生金融工具	(16)	—	—	1,335	1,189
其他財務負債	(6.6)	—	3,969	5,145	5,414
其他非流動負債	(20)	6,028	5,720	8,681	8,649
非流動負債		<u>34,040</u>	<u>19,922</u>	<u>96,149</u>	<u>80,990</u>
應付貿易賬款	(21)	37,184	53,702	50,702	49,557
薪金、工資、相關社交項目及 其他稅項負債		13,435	14,478	19,608	29,034
流動所得稅負債		12,623	15,783	13,998	16,076
借貸	(19)	15,873	29,044	33,831	73,754
其他流動負債	(20)	1,865	2,273	3,187	3,343
衍生金融工具	(16)	—	1,637	769	1,082
其他負債及費用撥備	(22)	1,538	2,317	1,660	2,239
流動負債		<u>82,518</u>	<u>119,234</u>	<u>123,755</u>	<u>175,085</u>
權益及負債總額		<u>258,840</u>	<u>294,396</u>	<u>407,163</u>	<u>476,463</u>
流動資產淨值		<u>54,708</u>	<u>33,448</u>	<u>49,954</u>	<u>61,895</u>
總資產減流動負債		<u>176,322</u>	<u>175,162</u>	<u>283,408</u>	<u>301,378</u>

貴公司一獨立資產負債表

附註	三月三十一日			十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
資產				
物業、廠房及設備淨額	242	922	1,097	1,231
無形資產淨值.....	204	121	951	1,329
於附屬公司的投資..... (34)	96,966	105,951	109,464	113,463
遞延所得稅資產.....	295	755	—	155
應收附屬公司其他非流動應收 款項.....	7,669	3,917	1,647	4
非流動資產.....	105,376	111,666	113,159	116,182
存貨淨額.....	1,103	1,787	1,959	1,611
應收附屬公司貿易賬款淨額 ...	19,057	32,016	31,743	32,814
應收貿易賬款淨額..... (14)	7,807	9,845	6,331	6,435
應收附屬公司其他流動資產 ...	49,168	60,149	132,967	133,705
其他流動資產.....	2,043	2,596	1,953	358
衍生金融工具..... (16)	210	4	2,644	472
現金及現金等價物..... (17)	35,171	21,529	10,095	57,866
流動資產.....	114,559	127,926	187,692	233,261
總資產	219,935	239,592	300,851	349,443

	附註	三月三十一日			十二月
					三十一日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
千歐元					
股本	(18)	38,185	38,232	38,232	38,232
額外實繳股本	(18)	49,995	49,995	49,995	49,329
保留盈利		75,536	84,881	115,556	134,843
總權益		<u>163,716</u>	<u>173,108</u>	<u>203,783</u>	<u>222,404</u>
借貸	(19)	15,389	—	35,517	25,730
遞延所得稅負債		—	—	406	—
衍生金融工具	(16)	—	—	307	254
其他財務負債	(6.6)	—	3,969	4,339	4,574
非流動負債		<u>15,389</u>	<u>3,969</u>	<u>40,569</u>	<u>30,558</u>
應付附屬公司貿易賬款		25,546	30,277	19,166	17,261
應付貿易賬款		2,815	2,071	4,282	5,649
薪金、工資、相關社交項目及 其他稅項負債		1,210	1,646	2,273	2,504
流動所得稅負債		6,476	5,843	7,809	6,462
借貸	(19)	4,398	19,127	21,983	64,385
其他流動負債		385	1,898	440	158
衍生金融工具	(16)	—	1,637	546	57
其他負債及費用撥備		—	16	—	5
流動負債		<u>40,830</u>	<u>62,515</u>	<u>56,499</u>	<u>96,481</u>
權益及負債總額		<u>219,935</u>	<u>239,592</u>	<u>300,851</u>	<u>349,443</u>
流動資產淨值		<u>73,729</u>	<u>65,411</u>	<u>131,193</u>	<u>136,780</u>
總資產減流動負債		<u>179,105</u>	<u>177,077</u>	<u>244,352</u>	<u>252,962</u>

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度，於貴集團財務資料中處理的股東應佔溢利分別為29,992,000歐元、39,771,000歐元及58,819,000歐元。截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，於貴集團財務資料中處理的股東應佔溢利分別為51,561,000歐元及51,285,000歐元。

合併股東權益變動表

附註	權益持有人應佔股本及儲備									
	股份數目	股本	額外 實繳股本	其他儲備			保留盈利		少數 股東權益	總權益
				股份付款	複合金融 工具/ 對沖儲備	累計 滙兌差額	過往年度	年內溢利		
千歐元(「股份數目」除外)										
二零零六年三月三十一日										
結餘	13,656,492	27,065	8,772	—	(3,912)	1,234	2,789	24,782	3,566	64,296
全面收入										
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	33,157	2,350	35,507
其他全面收入										
滙兌差額	—	—	—	—	—	(1,903)	—	—	(196)	(2,099)
全面收入總額	—	—	—	—	—	(1,903)	—	33,157	2,154	33,408
與擁有人進行的交易										
上年度的盈利分配	—	—	—	—	—	—	24,782	(24,782)	—	—
股本增加—兌換購股權	(18.1)	1,500,676	2,974	—	—	—	—	—	—	2,974
已付股息	(18.5)	—	—	—	—	—	(8,006)	—	(1,792)	(9,798)
兌換複合金融工具(除稅)	(19.3)	3,644,965	7,224	22,894	3,912	—	—	—	—	34,030
收購少數股東權益的股本增加	(6.5)	465,023	922	18,329	—	—	—	—	—	19,251
收購少數股東權益	(6.5)	—	—	—	—	—	—	—	(1,879)	(1,879)
與擁有人進行的交易總額	—	5,610,664	11,120	41,223	—	3,912	—	16,776	(24,782)	(3,671)
與擁有人進行的交易總額	—	5,610,664	11,120	41,223	—	3,912	—	16,776	(24,782)	(3,671)
二零零七年三月三十一日										
結餘	19,267,156	38,185	49,995	—	—	(669)	19,565	33,157	2,049	142,282
全面收入										
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	47,898	1,626	49,524
其他全面收入										
滙兌差額	—	—	—	—	—	(5,501)	—	—	73	(5,428)
全面收入總額	—	—	—	—	—	(5,501)	—	47,898	1,699	44,096
與擁有人進行的交易										
上年度的盈利分配	—	—	—	—	—	—	33,157	(33,157)	—	—
股本增加—兌換購股權為 LOI股份	(18.1)	23,518	47	—	—	—	—	—	—	47
已付股息	(18.5)	—	—	—	—	—	(30,855)	—	(1,999)	(32,854)
母公司注資	(18.3)	—	—	429	—	—	—	—	—	429
股本增加的少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	1,240	1,240
與擁有人進行的交易總額	—	23,518	47	429	—	—	2,302	(33,157)	(759)	(31,138)
與擁有人進行的交易總額	—	23,518	47	429	—	—	2,302	(33,157)	(759)	(31,138)
二零零八年三月三十一日										
結餘	19,290,674	38,232	49,995	429	—	(6,170)	21,867	47,898	2,989	155,240
全面收入										
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	58,383	1,001	59,384
其他全面收入										
滙兌差額	—	—	—	—	—	3,671	—	—	409	4,080
現金流量對沖公平值收益/ (虧損)(除稅)	(16)	—	—	—	237	—	—	—	—	237
全面收入總額	—	—	—	—	237	3,671	—	58,383	1,410	63,701
與擁有人進行的交易										
上年度的盈利分配	—	—	—	—	—	—	47,898	(47,898)	—	—
已付股息	(18.5)	—	—	—	—	—	(30,000)	—	(1,882)	(31,882)
母公司注資	(18.3)	—	—	713	—	—	—	—	—	713
股本增加的少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	425	425
收購少數股東權益	(6.5)	—	—	—	—	—	—	—	(938)	(938)
與擁有人進行的交易總額	—	—	—	713	—	—	17,898	(47,898)	(2,395)	(31,682)
與擁有人進行的交易總額	—	—	—	713	—	—	17,898	(47,898)	(2,395)	(31,682)
二零零九年三月三十一日										
結餘	19,290,674	38,232	49,995	1,142	237	(2,499)	39,765	58,383	2,004	187,259

附註	權益持有人應佔股本及儲備									
	股份數目	股本	額外 實繳股本	其他儲備			保留盈利		少數 股東權益	總權益
				股份付款	複合金融 工具/ 對沖儲備	累計 滙兌差額	過往年度	年內溢利		
二零零八年三月三十一日										
結餘.....	19,290,674	38,232	49,995	429	—	(6,170)	21,867	47,898	2,989	155,240
全面收入										
期內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	45,275	957	46,232
其他全面收入										
滙兌差額.....	—	—	—	—	—	4,066	—	—	45	4,111
現金流量對沖公平值收益/ (虧損)(除稅)..... (16)	—	—	—	—	251	—	—	—	—	251
全面收入總額.....	—	—	—	—	251	4,066	—	45,275	1,002	50,594
與擁有人進行的交易										
上年度的盈利分配.....	—	—	—	—	—	—	47,898	(47,898)	—	—
已付股息..... (18.5)	—	—	—	—	—	—	(30,000)	—	(1,882)	(31,882)
母公司注資..... (18.3)	—	—	—	558	—	—	—	—	—	558
股本增加的少數股東權益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	12	12
收購少數股東權益..... (6.5)	—	—	—	—	—	—	—	—	(938)	(938)
與擁有人進行的交易總額.....	—	—	—	558	—	—	17,898	(47,898)	(2,808)	(32,250)
二零零八年十二月三十一日										
結餘(未經審核).....	19,290,674	38,232	49,995	987	251	(2,104)	39,765	45,275	1,183	173,584
二零零九年三月三十一日										
結餘.....	19,290,674	38,232	49,995	1,142	237	(2,499)	39,765	58,383	2,004	187,259
全面收入										
期內溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	66,377	2,350	68,727
其他全面收益										
滙兌差額.....	—	—	—	—	—	(1,689)	—	—	92	(1,597)
現金流量對沖公平值收益/ (虧損)(除稅)..... (16)	—	—	—	—	(913)	—	—	—	—	(913)
全面收入總額.....	—	—	—	—	(913)	(1,689)	—	66,377	2,442	66,217
與擁有人進行的交易										
上年度的盈利分配.....	—	—	—	—	—	—	58,383	(58,383)	—	—
已付股息..... (18.5)	—	—	—	—	—	—	(32,000)	—	(1,633)	(33,633)
母公司注資..... (18.3)	—	—	—	1,332	—	—	—	—	—	1,332
發行新股直接應佔之成本增加 (除稅)..... (23)	—	—	(666)	—	—	—	—	—	—	(666)
股本增加的少數股東權益.....	—	—	—	—	—	—	—	—	124	124
收購少數股東權益..... (6.5)	—	—	—	—	—	—	—	—	(245)	(245)
與擁有人進行的交易總額.....	—	—	(666)	1,332	—	—	26,383	(58,383)	(1,754)	(33,088)
二零零九年十二月三十一日										
結餘.....	19,290,674	38,232	49,329	2,474	(676)	(4,188)	66,148	66,377	2,692	220,388

合併現金流量表

附註	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	千歐元				
經營活動產生的現金流量					
年內/期內來自持續經營業務 的溢利.....	35,507	49,615	59,384	46,232	68,727
年內溢利與來自經營業務 的淨現金對賬的調整					
折舊、攤銷及減值..... (29.3)	16,828	17,577	23,370	16,928	18,092
遞延所得稅..... (27.1)	(6,024)	(9,069)	(4,932)	(5,727)	3,874
應佔聯營公司及合營公司 的(收益)/虧損..... (10)	114	(134)	—	—	—
其他財務負債的折現 回撥..... (25)	—	—	595	490	269
股份付款..... (24)	—	429	713	558	1,332
衍生工具的公平值變動... (16)	(170)	1,804	(1,878)	(2,618)	1,059
其他(虧損) — 淨額..... (29.2)	338	(30)	(253)	(337)	(1,373)
撥備變動淨額..... (29.4)	899	1,160	(100)	529	657
營運資金變動(不包括收購及 合併賬目產生的滙兌差額 的影響)					
存貨.....	(14,100)	(16,188)	(12,030)	(11,706)	11,688
應收貿易賬款.....	(8,696)	(10,773)	5,452	(14,573)	(18,475)
應付貿易賬款.....	7,782	14,623	(9,227)	1,993	(1,529)
薪金、工資、相關社交項目 及其他稅項負債.....	3,944	1,279	1,260	4,798	9,162
流動所得稅負債.....	5,208	2,955	(2,593)	(4,076)	4,566
未付財務成本.....	3,222	—	292	342	(40)
其他資產及負債淨額.....	3,017	(2,110)	(3,721)	(5,277)	1,075
經營活動產生的現金淨額...	47,869	51,138	56,332	27,556	99,084
投資活動產生的現金流量					
收購附屬公司(已扣除所購入 現金)..... (6.5)	(1,825)	(2,907)	(57,018)	(57,018)	(7,274)
購買物業、廠房及設備..... (7)	(18,154)	(21,580)	(30,587)	(24,311)	(16,698)
購買無形資產..... (9)	(5,795)	(6,462)	(8,473)	(7,599)	(5,406)
出售固定資產所得款項..... (29.2)	424	392	742	476	1,940
出售於聯營公司及合營公司 的投資所得款項..... (10)	—	500	—	—	—
付予業主的按金及頂手費 變動.....	(3,300)	(2,138)	(4,684)	(3,117)	(820)
非流動應收款項及負債 變動.....	—	(183)	(83)	(221)	320
投資活動所用現金淨額.....	(28,650)	(32,378)	(100,103)	(91,790)	(27,938)

附註	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
融資活動產生的現金流量					
發行新股直接應佔款項..... (23)	—	—	—	—	(429)
少數股東注資的所得款項...	—	1,240	425	12	124
行使購股權所得款項.....	2,974	47	—	—	—
已付股東的股息..... (18.5)	(7,996)	(30,855)	(30,000)	(30,000)	(32,000)
已付少數股東的股息.....	(1,792)	(1,999)	(1,882)	(1,882)	(1,633)
借貸所得款項..... (19), (29.6)	16,720	2,049	69,338	90,790	7,802
來自母公司的融資變動..... (19.4)	—	19,127	5,280	17,167	40,300
償還借貸..... (19), (29.6)	(4,163)	(22,385)	(5,037)	(657)	(22,810)
償還融資租賃的負債..... (19)	(1,344)	(1,141)	(1,175)	(892)	(796)
融資活動產生/(所用)的現金淨額.....					
	<u>4,399</u>	<u>(33,917)</u>	<u>36,949</u>	<u>74,538</u>	<u>(9,442)</u>
匯率變動的影響..... (29.5)	937	(423)	(4,130)	(5,148)	(1,435)
已終止業務的現金及銀行透支增加/(減少)淨額.....	—	(91)	—	—	—
現金、現金等價物及銀行透支(減少)/增加淨額.....					
	<u>24,555</u>	<u>(15,671)</u>	<u>(10,952)</u>	<u>5,156</u>	<u>60,269</u>
年/期初的現金、現金等價物及銀行透支.....					
	<u>28,996</u>	<u>53,551</u>	<u>37,880</u>	<u>37,880</u>	<u>26,928</u>
現金.....	29,889	55,916	39,073	39,073	27,279
銀行透支.....	(893)	(2,365)	(1,193)	(1,193)	(351)
年/期末的現金、現金等價物及銀行透支.....					
	<u>53,551</u>	<u>37,880</u>	<u>26,928</u>	<u>43,036</u>	<u>87,197</u>
現金.....	55,916	39,073	27,279	44,376	88,323
銀行透支.....	(2,365)	(1,193)	(351)	(1,340)	(1,126)

II. 財務資料附註

1. 貴集團

L'Occitane International S.A. (「貴公司」)及其合併附屬公司(統稱「貴集團」)以L'Occitane及Melvita商標設計、製造及營銷一系列含有天然或有機成份的化妝品、香水、香皂及居室香氛產品。該等產品主要透過經嚴格挑選的自設連鎖店在法國及九十多個其他國家銷售。

貴集團亦以「Couvent des Minimes」商標設計及營銷另一系列的居室香氛產品、化妝品、香水、香皂及天然產品。該等產品主要透過分銷商進行營銷。

貴集團以「Oliviers & Co」營銷一系列橄欖油食品。

L'Occitane International S.A. 為於盧森堡大公國盧森堡商業登記處註冊的盧森堡股份有限公司。R.C.S. 號碼為B-80 359。 貴公司的地址為1, rue du Fort Rheinsheim, L-2419 Luxembourg。

2. 主要會計政策概要

編製財務資料所採納的主要會計政策載於下文。除另有註明外，該等政策於所示年度貫徹採用。

2.1. 編製基準

貴集團的財務資料按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。

財務資料根據歷史成本法編製，惟若干以公平值列值的財務資產及財務負債(包括衍生工具)已重估列值。

根據國際財務報告準則編製的財務資料需要採納若干重要會計估計，亦需要管理層在應用 貴集團的會計政策時作出判斷。儘管該等估計乃根據管理層對現行事件及行動的最佳瞭解而作出，惟最終實際結果可能與該等估計有差異。涉及較高程度判斷或較為複雜的範疇，或假設及估計對財務資料而言屬重大的範疇已於附註4披露。

於本報告日期，國際會計準則委員會已頒佈下列新訂準則、準則修訂及詮釋，但於截至二零零九年十二月三十一日止期間尚未生效， 貴集團亦未提早採納：

- 國際會計準則第17號(修訂本)「租賃」(二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效)，乃關於土地租賃，以消除與租賃分類的一般指引之間的不符。
- 國際會計準則第27號(經修訂)「合併及獨立財務報表」(二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效)。該經修訂準則規定，倘控制權並無變動，與非控股權益進行所有交易之影響須記錄於權益，而該等交易將不再導致商譽或收益與虧損。該經修訂準則亦訂明失去控制權時的會計處理方法。任何於有關實體的剩餘權益將重新計量至公平值，並於損益中確認收益或虧損。 貴集團將自二零一零年四月一日起對與非控股權益的交易前瞻應用國際會計準則第27號(經修訂)。
- 國際財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」(二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效)。此項經修訂準則繼續對業務合併應用收購法，但有若干重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，各項交易可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。 貴集團將會自二零一零年四月一日起對所有業務合併前瞻應用國際財務報告準則第3號(經修訂)。

- 國際會計準則第38號(修訂本)[無形資產](二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效)澄清實體於計量業務合併所購入無活躍交易市場的無形資產公平值時一般採用的估值方法的描述。
- 國際會計準則第39號(修訂本)[金融工具：確認和計量](二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效)：該修訂本澄清收益或虧損應於已對沖預測現金流量影響損益的期間內由權益重新分類為損益。
- 國際財務報告詮釋委員會第16號[境外業務淨投資之對沖](二零零八年十月一日或之後開始的年度期間生效)。國際財務報告詮釋委員會第16號闡明淨投資對沖之會計處理方法。其包括淨投資對沖涉及功能貨幣而非呈報貨幣之差異，以及貴集團可在任何地方持有對沖工具。
- 國際財務報告準則第9號[金融工具]。此乃分三階段取代有關金融工具現有準則——國際會計準則第39號的第一階段。國際財務報告準則第9號處理財務資產的分類及計量。此項準則將於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

2.2. 合併基準

合併範圍內的所有公司賬目均以三月三十一日為結算日。

(a) 附屬公司

附屬公司乃貴集團有權控制其財務與營運政策的所有實體，且一般擁有過半數投票權的持股量。於評估貴集團是否控制另一實體時，亦會予以考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權是否存在及其影響。附屬公司於其控制權轉移至貴集團之日起全面合併。附屬公司於控制權終止日期當天解除合併。

貴集團收購附屬公司乃按會計收購法入賬。收購成本根據於交易當日所給予的資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計量，另加該收購事項直接應佔的成本。在業務合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，首先以其於收購當日的公平值計量，不考慮任何少數股東權益的數額。收購成本超出貴集團應佔所收購可識別資產淨值的公平值的差額乃列作商譽。倘若收購成本少於所收購附屬公司資產淨值的公平值，其差額將直接於收益表內確認。

集團內公司間的交易(特別是於結算日存貨所包含的內部溢利)、集團內公司間之交易結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損(如有)亦予以對銷，但被視為所轉讓資產的減值指標。

附屬公司的會計政策於有需要時作出變動，以確保與貴集團採納的政策一致。

(b) 與少數股東進行的交易

貴集團應用的政策乃將與少數股東進行的交易視為與貴集團以外人士進行交易般處理。出售少數股東權益為貴集團帶來的盈虧記錄於收益表。向少數股東進行收購產生商譽，即任何已付代價與所收購附屬公司淨資產賬面值有關部分之間的差額。

倘少數股東權益有權透過認沽期權出售餘下股份，則就有關認沽期權確認負債。有關負債按贖回金額的現值計量。倘書面訂明認沽期權乃業務合併的一部分，且已取得有關附屬公司的控制權，則不會就有關股份確認少數股東權益，惟認沽期權與業務合併產生的商譽包括與受認沽期權限制的股份有關的商譽則除外。

於初次確認後，財務負債的變動按以下方式記錄：

- 折現回撥記錄入賬至財務成本。

- (如有)估計贖回金額變動記錄入賬至商譽。

(c) 聯營公司

聯營公司為 貴集團對其有重大影響力但無控制權之公司，一般附帶有20%至50%投票權之股權。於聯營公司之投資以權益會計法入賬，初始按成本確認。

貴集團於聯營公司的投資包括收購時識別的商譽(如有)減任何減值虧損(附註10)。

貴集團應佔收購後聯營公司之溢利或虧損於收益表內確認，而應佔收購後儲備之變動則於集團儲備內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如 貴集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其於該聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款)，則 貴集團不會確認進一步虧損，除非 貴集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

貴集團與其聯營公司之間交易的未變現收益按 貴集團於聯營公司權益的數額對銷。除非交易時有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦會對銷。聯營公司之會計政策於有需要時更改，以確保與 貴集團所採納會計政策貫徹一致。

於聯營公司之投資所產生的攤薄損益於收益表確認。

(d) 於合營公司的權益

貴集團於合營公司的權益使用權益會計法入賬，初始按成本確認。

2.3. 外幣換算

(a) 功能貨幣及呈列貨幣

貴集團各實體的財務資料所載項目以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料以歐元呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。該等日期的匯率為每種貨幣每月單一概約匯率(有關匯率並非有關交易日期當日通行匯率累積影響的合理約數則除外)。結算此等交易產生的滙兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的滙兌盈虧在收益表項下「外匯收益/(虧損)」中確認，惟該等貨幣資產及負債合資格列為現金流量對沖則除外，此情況下則於權益中遞延。

與借貸和現金及現金等價物相關的滙兌損益呈列於收益表項下「財務成本—淨額」。

(c) 集團公司

貴集團的實體概無擁有嚴重通貨膨脹經濟的功能貨幣。功能貨幣有別於呈列貨幣的所有集團實體的業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- i. 於各資產負債表呈列的資產及負債乃按有關結算日的收市匯率換算；
- ii. 各收益表的收支乃按估計每月平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易日期當日通行匯率累積影響的合理估計內，在該情況下，收支於有關交易日期當日換算)；及

iii. 所有因而產生的滙兌差額確認為股東權益項下「累計滙兌差額」的獨立部分。

於合併賬目時，換算海外業務的淨投資額(包括呈報實體於海外實體的淨投資中的貨幣項目)、借貸及其他用作對沖有關投資的貨幣工具所產生的滙兌差額均計入股東權益項下的「累計滙兌差額」。當出售海外業務時，入賬至收益表的滙兌差額確認為出售收益或虧損的一部分。

收購海外實體所產生的商譽及公平值調整均視為海外實體的資產及負債，並按收市滙率換算。

2.4. 分部報告

營運分部的報告方式與向主要營運決策者提供的內部報告的方式一致。主要營運決策者獲認定為作出策略決定的主席兼行政總裁以及常務董事，他們負責分配資源及評估營運分部業績。

2.5. 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購成本超出 貴公司於收購當日佔該等已收購附屬公司／聯營公司可識別淨資產的公平值的部分。收購該等附屬公司所產生的商譽呈列於合併資產負債表項下的「商譽」。收購聯營公司的商譽乃計入於聯營公司的投資。獨立確認的商譽將每年進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的盈虧包括與已出售實體相關的商譽賬面值。

為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位。該分配對象為預期於產生商譽的業務合併中受惠的現金產生單位或現金產生單位組別。

(b) 頂手費

頂手費乃開設一間店舖前支付的進場費用。如頂手費乃支付予上手租戶，則分類為無形資產，並以直線法於10年期間(視為平均租期的約數)或租期內攤銷(以較短者為準)，並於各結算日或發生事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。

如頂手費乃支付予業主，則視為與租金相關，並分類為預付開支(流動及非流動)，以直線法於租期內攤銷。

(c) 合約客戶關係

當 貴集團於收購日期透過確認被收購方的可識別無形資產(符合無形資產定義及其公平值能可靠計量者)分配業務合併成本時，業務合併便產生此等資產。合約客戶關係以直線法於預期客戶關係平均年期(一般介乎三至五年)內攤銷。

(d) 商標

當 貴集團於收購日期透過確認被收購方的可識別無形資產(符合無形資產定義及其公平值能可靠計量者)分配業務合併成本時，業務合併便產生此等資產。如 貴集團擬銷售所收購商標的產品及有關商標預期可為 貴集團產生現金流入淨額的年期並無可預見期限時，商標視為擁有不確定使用年期，故商標不會攤銷，但會每年進行減值測試。

為進行減值測試，商標會分配至現金產生單位。該分配對象為預期受惠於商標的現金產生單位或現金產生單位組別。

(e) 電腦軟件

所購買的電腦軟件使用權按購買及使該特定軟件可供運用所需產生成本撥充資本。該等成本以直線法於估計可使用年期(不超過五年)內攤銷。

與生產 貴集團控制的可識別及獨有軟件產品直接有關的成本，而其相當可能於超過一年期間產生超出成本的經濟利益，該成本確認為無形資產。直接應佔成本包括軟件開發員工成本及相關間接成本的適當部分。該等成本以直線法於估計可使用年期(不超過五年)內攤銷。

不符合上述條件的其他開發支出於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於往後期間確認為資產。

(f) 開發成本

鑑於 貴集團所開發及出售產品的性質(以天然成份製造)，產品的研發成本並不重大，故會於產生時支銷。

2.6. 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備乃按歷史成本減折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

當後續成本很可能於未來為 貴集團帶來與該項目相關的經濟利益，而相關成本能可靠計量時，有關後續成本方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養成本在產生該等成本的財政期間於收益表中支銷。

土地不作折舊。其他有形資產的折舊以直線法計算，將有關成本於其估計可使用年內分配至其剩餘價值，有關估計可使用年期如下：

• 樓宇	20年
• 設備及機器	5至10年
• 資訊系統及收銀機	3年
• 租賃物業裝修	5至10年
• 傢俬及辦公室設備	5年

於各結算日， 貴集團會對資產的餘值及可使用年期進行複檢，並視乎情況作出調整。倘資產的賬面值超過其估計可收回數額，則資產的賬面值將即時減至其可收回數額(附註2.7)。

銷售的盈虧按所得款項與賬面值之間的比較計量，並於收益表項下「其他(虧損)/收益淨額」中確認。

貴集團租賃若干物業、廠房及設備。 貴集團已取得物業、廠房及設備所有權絕大部分風險及回報的租賃乃歸類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公平值與最低租約付款的現值兩者中較低者撥充資本。相關租金負債(扣除財務費用)計入融資租賃下的流動及非流動負債。財務成本的利息部分於租期內計入收益表，致使各期間負債的餘額得到一個貫徹的定期利率。根據融資租賃購入的物業、廠房及設備於可使用年期或租期內折舊(以較短者為準)。

2.7. 非財務資產減值

(a) 無形資產(商譽及商標除外)及物業、廠房及設備

須予攤銷的無形資產及物業、廠房及設備於出現顯示賬面值可能無法收回的事件或情況變動時檢討有否減值。資產賬面值超出可收回款項的金額確認為減值虧損。可收回金額為一項資產的公平值減銷售成本與使用價值兩者的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量以可反映現行市場對金錢時間值的評估以及該

資產獨有的風險(該資產的估計現金流量並無調整)的貼現率貼現至現值。在評估公平值時，會取得外部估值或若管理層使用的假設反映市場預計，則利用管理層的最佳估計。

為評估減值，資產按獨立可識別現金流入的最低水平(現金產生單位)分類：

- 就店舖資產(主要包括頂手費、建築師／裝潢師費用、租賃物業裝修、傢俬)賬面值測試而言，現金產生單位為該店舖。
- 就可識別合理及一致分配基準的公司資產而言，公司資產乃分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準的現金產生單位的最小組別。

於上一期間須予減值的無形資產(商譽及商標除外)及物業、廠房及設備於各結算日檢討有關減值可否撥回(附註7、8及9)。倘減值虧損其後撥回，該資產(或現金產生單位)的賬面值增至其修訂的估計可收回金額，然而，賬面值之增加，不得超過假若該資產(或現金產生單位)在過往年度確認並無減值虧損所應釐定之賬面值。

(b) 商譽及商標

商譽及商標按經營分部或按經營分部及國家分配至現金產生單位。獲分配商譽及商標的現金產生單位每年或有顯示該單位可能出現減值時更頻密進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於該單位的賬面值，須確認減值虧損。就商譽或商標確認的減值虧損不得於往後期間撥回。

2.8. 按金

按金以歷史價值入賬。減值於淨現值高於估計可收回金額時入賬。不予折現的影響並不重大。

倘有客觀證據顯示 貴集團未能根據按金的原本條款收回所有款項，則就按金計提減值撥備。

2.9. 持作出售資產及與終止業務有直接關連的資產

非流動資產或出售資產分類為持作出售資產或與終止業務有直接關連的資產，倘有關賬面值乃主要透過銷售交易而非持續使用收回，則資產以賬面值或公平值減銷售成本較低者入賬。

2.10. 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者間的較低者列賬，可變現淨值乃日常業務的估計售價減適用的浮動銷售成本，成本主要根據加權平均法釐定。存貨成本包括原材料、直接勞工、機器折舊及間接生產費用(以正常產能計算)。存貨不包括借貸成本。

存貨亦包括擬售予第三方的分銷及營銷宣傳貨品。

貴集團定期檢討過量存貨、停產貨品、過時及可變現淨值跌至低於成本的手頭存貨數量，並將有關跌幅於存貨結餘中計提撥備。

2.11. 應收貿易賬款

應收貿易賬款為日常業務過程中出售商品及提供服務的應收客戶款項。倘有關款項預期於一年或少於一年內收回，則分類為流動資產。否則，此等賬款呈列為非流動資產。

應收貿易賬款初步以公平值入賬，其後利用實際利率法以攤銷成本(扣除減值撥備)計量。倘有客觀證據顯示 貴集團未能根據應收款項的原本條款收回所有款項，則就應收貿易賬款計提減值撥備。債務人出現重大財政困難、可能將破產或財務重組、拖欠還款或到期未付還款均被視為應收款項減值跡象，就此會為應收貿易賬款之減值計提撥備。撥備金額乃資產賬面值與按原本的實際利率折算的估計未來現金流量的現值之間的差額。資產的賬面值透過使用撥備賬而遞減，而虧損款額乃於收益表的「分銷開支」內確認。倘應收貿易賬款無法收回，則會與應收貿易賬款的撥備賬撇銷。其後倘收回有關款額，則會將以往撇銷的款額計入收益表的「分銷開支」內。

2.12. 財務資產

財務資產分類

貴集團財務資產分類為以下各項：按公平值計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售。分類視乎購入該等財務資產時的目的而定。管理層於初步確認時決定財務資產的分類。

(a) 按公平值計入損益的財務資產

按公平值計入損益的財務資產，為持作買賣用途的財務資產。財務資產於購入時若主要用作短期出售，則列入此類別。衍生工具除非已被指定作對沖用途，否則亦分類為持作買賣用途。屬這類別的資產分類為流動資產。

(b) 貸款及應收款項

源自 貴集團的貸款及應收款項為有固定或可釐定付款而並無於活躍市場報價的非衍生財務資產。該等項目已包括在流動資產內，而於結算日後超過12個月到期者則除外，該等項目列為非流動資產。 貴集團的貸款及應收款項包括合併資產負債表內的「應收貿易賬款」及「其他流動資產」。

(c) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為指定列入此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生財務資產。除非管理層擬於結算日後12個月內出售該等投資，否則該等項目列為非流動資產。

確認及計量

財務資產的常規買賣於交易日確認，即 貴集團承諾購買或出售該等資產的日期。投資初步以公平值確認，連同所有非按公平值計入損益的財務資產交易成本。按公平值計入損益的財務資產初步以公平值確認，交易成本於收益表支銷。財務資產於收取投資現金流量的權利屆滿或轉讓及 貴集團已轉移擁有權的大部分風險及回報時確認。可供出售財務資產及按公平值計入損益的財務資產隨後以公平值呈列。貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本呈列。

「按公平值計入損益的財務資產」公平值變動而產生的盈虧類別，其利息衍生工具會於產生期間在收益表的「財務成本」呈列，貨幣衍生工具則於「外幣收益／(虧損)」呈列。

以外幣為單位並且被分類為可供出售的貨幣性證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的滙兌差額進行分析。貨幣性證券的滙兌差額確認為盈利或虧損；非貨幣性證券的滙兌差額在其他全面收入中確認。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公平值變動在其他全面收入中確認。

倘分類為可供出售的證券已售出或減值，於權益確認的累計公平值調整計入收益表，列為「其他(虧損)／收益淨額」。可供出售證券的利息，以實際利率法於收益表確認。可供出售權益工具的股息，在 貴集團收取付款的權利確立時，於收益表列作其他收入部分。

財務資產減值

貴集團於每個結算日評估是否有客觀證據顯示一項或一組財務資產出現減值。倘股本證券分類為可供出售，證券公平值重大或長期下跌至低於其成本值，則視為該等證券減值之指標。倘可供出售財務資產出現任何該等證據，則從權益中移除累計虧損(即收購成本與當時公平值間的差額，減過往為該財務資產而於損益賬確認的任何減值虧損)，並於收益表確認。於收益表確認的股本工具，其減值虧損不會於收益表撥回。應收貿易賬款的減值測試於附註2.11載述。

2.13. 衍生金融工具及對沖活動

衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公平值初始確認，其後按公平值重新計量。確認所得盈虧的方法，取決於衍生工具是否界定為對沖工具，如是，則取決於被對沖項目的性質。集團界定若干衍生工具為：

- 對沖已確認資產或負債或堅定承諾的公平值(公平值對沖)；
- 對沖已確認資產或負債或非常可能進行的預測交易所附帶之特定風險(現金流量對沖)；或
- 對沖海外業務投資淨額(投資淨額對沖)。

貴集團在交易開始時以文件記錄對沖工具及被對沖項目的關係，以及進行各項對沖交易的風險管理的目的與策略。貴集團於對沖開始並會持續就對沖交易所使用的衍生工具是否能高度有效地抵銷被對沖項目的公平值或現金流量的變化進行評估，並作記錄。

作對沖用途之多項衍生工具的公平值於附註16中披露。股東權益中的對沖儲備變動載於合併股東權益變動表。

倘被對沖工具的到期日超過12個月，對沖衍生工具之公平值全數分類為非流動資產或負債，但若被對沖工具的到期日少於12個月，則分類為流動資產或負債。買賣衍生工具分類為流動資產或負債。

(a) 公平值對沖

被指定及符合資格為公平值對沖工具的衍生工具的公平值變化，連同被對沖資產或負債當中對沖風險應佔的公平值變化記入收益表中。

貴集團不使用公平值對沖。

(b) 現金流量對沖

被指定及符合資格作為現金流量對沖工具的衍生工具，其公平值變化的有效部分於其他全面收入中確認。與無效部分相關的盈虧，利息衍生工具即時於收益表「財務成本」中確認，貨幣衍生工具則即時於收益表中「滙兌收益／(虧損)」中確認。

在權益累積的數額，會在被對沖項目影響盈虧的期間(例如對沖的預測銷售發生)回流到收益表中。與對沖浮息借貸的利息掉期有效部分有關的盈虧於收益表「財務成本」中確認。與無效部分相關的盈虧，利息衍生工具於收益表「財務成本」中確認，貨幣衍生工具則於收益表中「滙兌收益／(虧損)」中確認。

如對沖工具期滿或售出，或如對沖不再符合對沖會計的準則，則當時在權益存在的任何累積盈虧仍然存於權益中，並會在預測的交易最終在收益表中確認時確認。如預測的交易預計不能進行，則已在權益呈報的累積盈虧會即時轉撥至收益表「財務成本」(就利息衍生工具而言)中及「滙兌收益／(虧損)」(就貨幣衍生工具而言)中。

(c) 投資淨額對沖

海外業務的投資淨額對沖之入賬方式與現金流量對沖相若。

對沖工具與對沖有效部分相關的任何收益或虧損，於其他全面收入中確認；與無效部分相關的收益或虧損即時於收益表「滙兌收益／(虧損)」中確認。

在權益累積的收益與虧損在海外業務部分售出或賣出時記入收益表。

貴集團不使用投資淨額對沖。

(d) 按公平值計入損益的衍生工具

若干衍生工具不合資格作對沖會計處理。該等衍生工具的公平值變化，會即時於收益表「財務成本」或「滙兌收益／(虧損)」中確認。

2.14. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、短期存款及原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

銀行透支於資產負債表的流動負債項下借貸中列賬。

所有大額現金存款均存於具備投資評級的主要金融機構，並投資於歐元貨幣市場定期存款或到期日為三個月或以下的互惠基金。貴集團於若干國家的客戶付款存有非投資評級機構風險，貴集團將有關款項轉往具投資評級的機構前，須面對暫時風險。

2.15. 股本

普通股獲歸類為權益。可強制贖回的優先股(如有)歸類為負債。

發行新股份或購股權直接應佔之新增成本(除稅後)於權益中列為所得款項之扣減項目。

倘任何集團公司購買貴集團之權益股本(庫存股份)，則所支付之代價(包括任何直接應佔之新增成本(扣除所得稅後))將從貴集團權益持有人應佔之權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。倘有關股份其後獲重新發行，則所收取之任何代價(扣除任何直接應佔之新增交易成本及相關所得稅影響後)將計入貴集團權益持有人應佔之權益。

2.16. 股息分派

向貴集團股東作出之股息分派乃於貴集團股東批准股息之期間內在貴集團財務報表內確認為負債。

2.17. 應付貿易賬款

應付貿易賬款乃日常業務過程中自供應商購買貨品或服務的付款責任。倘付款到期日為一年或以下，應付賬款歸類為流動負債，否則歸類為非流動負債。

應付貿易賬款初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.18. 撥備

於下列情況，將就客戶、保證索賠、拆卸及還原責任、重組費用及法律索償確認撥備：

— 貴集團因過往事件引致現時的法律或推定責任；

— 很可能需就償付有關責任而產生資源流出；

一 且有關金額能可靠估計。

重組費用撥備(如有)包括終止租約罰款及僱員遣散費。不會就未來經營虧損確認撥備。

撥備按使用稅前利率計算償還責任所需預期開支的最佳估計現值計量，有關利率須能反映市場對貨幣時間值及負債特定風險的現行評估。因時間流逝而產生的撥備增幅確認為利息開支。

拆卸及還原成本的撥備

倘租約訂有責任於租約期滿時還原租賃物業的原本狀況，或就損毀作出賠償，須就拆卸及還原或償付的估計貼現成本於租約期作出撥備。

視乎租約責任的性質而定，對租賃物業作出的改動可視為於訂立租約時發生。此情況下，有關負債於租約開始時記錄並入賬列為物業、廠房及設備。該項目其後於租期內折舊。

繁重合約的撥備

貴集團的租約主要為用作店舖的租約。店舖乃用作測試非財務資產(附註2.7)賬面值的現金產生單位。繁重合約指履行合約責任無可避免的成本超出預期可從該合約取得的經濟利益的若干經營租賃合約。於此情況下，除就合約於非流動資產確認撥備外，現有責任須確認及計量撥備。

2.19. 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團根據界定福利及界定供款計劃營辦多個退休金計劃：

- 界定福利計劃是一項退休金計劃，界定僱員在退休時可收取的退休金金額，金額通常取決於一項或多項因素，如年齡、服務年資及薪酬福利。
- 界定供款計劃是一項退休金計劃，貴集團根據該計劃支付固定的供款予一個獨立的實體。如基金沒有足夠資產為所有僱員支付有關在當期或之前期間的僱員服務福利金，貴集團並無法定或推定責任支付進一步的供款。

界定福利計劃

界定福利的唯一重大方面涉及法國的退休彌償。僱員可取得一筆款項，金額視乎其資歷及其依賴的集體協議其他條款。

於資產負債表內就界定福利退休金計劃確認之負債，為於結算日之界定福利責任現值，減計劃資產公平值，同時包括就未確認精算收益或虧損及過去服務費用作出之調整。界定福利責任每年由獨立精算師根據預算單位貸記法計算。界定福利責任之現值，按已支付福利之同一貨幣計值，且到期日與相關退休福利責任相若之優質企業債券之利率，折算估計未來現金流出。

因過往調整及精算假設改變而產生之精算收益及虧損，於其產生的相關期間扣除自或計入收益表。

過往服務成本即時於收益表確認，除非退休金計劃之變動須以僱員留任一段指定期間(歸屬期間)為條件則例外。於該情況下，過往服務成本以直線法於歸屬期間攤銷。

界定供款計劃

就界定供款計劃而言，貴集團按強制、合約或自願基準向公營或私人管理的退休計劃供款。貴集團於支付供款後毋須再承擔任何付款責任。供款於到期支付時確認為僱員福利開支。在可退回現金或減少未來付款的情況下，預付供款確認為資產。

(b) 其他離職後責任

貴公司並無承擔任何離職後責任。

(c) 股份支付補償

所有於二零零二年十一月七日授出的股本工具均超出國際財務報告準則第2號的範圍。因此，作為交換授出該等股本工具所獲得的僱員服務的公平值不會確認為開支。

於二零零七年九月二十八日決定獲批准後，貴公司的母公司L'Occitane Groupe S.A.營運若干以權益結算股份支付的補償計劃，授予貴集團及其附屬公司的僱員。換取授出股本工具所獲得的僱員服務公平值確認為開支。有關開支經參考股本工具於授出日期的公平值後釐定，惟不包括任何服務或非市場表現條件的影響(如有)。服務及非市場表現條件計入預期將予歸屬的購股權數目的假設。支銷總額於歸屬期(即所有特定歸屬條件將予達成的期間)確認。於各結算日，實體根據非市場歸屬條件修訂預期將予歸屬的股本工具數目。其於收益表確認對原來估計作出修訂的影響(如有)，並於權益(母公司注資)作出相應調整。

股本工具行使時，已收所得款項扣除任何直接應佔交易成本後計入股本(面值)及股份溢價賬。

(d) 終止服務權益

終止服務權益於僱用在正常退休日期前被貴集團終止時或僱員接納自願離職以換取該等權益時支付。貴集團在明確承諾下列任何一項時確認終止服務權益：根據一項詳細的正式計劃終止現有僱員的僱用，而該計劃將沒有撤回的可能；或因為提出一項要約以鼓勵自願遣散而提供的終止服務權益。在結算日後超過12個月支付的福利則貼現至現值。

(e) 分佔溢利及花紅計劃

貴集團就法定及合約責任或過往慣例產生的推定責任確認撥備。

2.20. 借貸及複合金融工具

借貸初步以公平值減已產生交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額按實際利息法於借貸期間在收益表確認。

設立貸款融資支付的費用，於很可能提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘並無證據顯示有關融資很可能部分或全部獲提取，則將費用資本化為流動資金服務的預付款項，並在融資相關的期間內攤銷。

於初次確認時，可換股債券負債部分的公平值為按相等非可換股債券的市場利率貼現的訂約未來現金流量的現值。此金額按攤銷成本記錄為負債，直至債券獲兌換或到期為止。所得款項餘額分配至兌換權。倘符合國際會計準則第32號股本工具的定義，則有關餘額將於扣除所得稅後計入並於股東權益確認。發行人定期支付利息及本金的責任為一項金融負債，只要有關工具尚未兌換，該責任依然存在。於到期日兌換可換股工具時，實體確認負債部分，並將其確認為權益。原本權益部分仍然為權益。於到期日兌換不會產生盈虧。

除非貴集團擁有無條件權利將償還負債延遲至結算日後最少12個月，否則借貸歸類為流動負債。

2.21. 收益確認

收益包括 貴集團在日常業務過程中出售的貨品及服務已收或應收代價的公平值，並按扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷 貴集團內部銷售後的淨值列示。當收益的金額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而 貴集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)， 貴集團即確認收益。除非與銷售有關的所有或然事項均已解決，否則收益的金額不被視為能夠可靠計量。銷售貨品的收益於風險及回報已轉讓、所有重大合約責任均已達成以及很有可能收回有關應收款項時入賬。

已發出發票但風險及回報尚未轉讓的收益，於資產負債表項下「其他流動負債」的「遞延收益」中予以遞延。

收益按下列方式確認：

(a) 貨品銷售—零售(直銷業務分部)

貨品銷售於 貴集團在店舖向客戶銷售貨品時確認。零售一般以現金或信用卡交易。所記錄的收益為銷售的總額，包括交易應付的信用卡費用。有關費用計入分銷成本。

貴集團的政策並無為售予終端零售客戶的貨品設立退貨權。惟於若干國家， 貴集團接納客戶退貨，並給予退款。於此情況下， 貴集團保留輕微的擁有權風險，收益於銷售時扣除退貨風險的負債後確認，退貨風險根據過往經驗釐定。有關負債確認為銷售淨額的減少。

(b) 貨品銷售—批發及分銷商(轉售及企業對企業分部)

銷售貨品的收益於下列全部條件達成後確認：

- 貴集團將貨品擁有權的重大風險及回報轉嫁予買家，
- 貴集團對所售貨品不再保留通常與擁有權相關的程度的持續管理參與權，亦無實際控制權，
- 並無可影響批發商或分銷商接納貨品的未達成責任，
- 收益金額能可靠計量，
- 與交易相關的經濟利益很有可能流入 貴集團，
- 交易已產生或將予產生的成本能可靠計量。

有時候產品會連同有條件折扣出售。銷售乃根據銷售合約／發票上訂明的價格減估計有條件折扣淨額入賬。

由於銷售之最長信貸期為60日，故並不存在融資因素。

(c) 銷售禮券

於部分地區， 貴集團於日常業務過程中會銷售禮券。有關收益於客戶使用禮券購買貨品時(貨品已交付予客戶)確認。

客戶尚未兌換禮券前，銷售收益於資產負債表中遞延。

有效期已過之禮券於收益表中確認。

(d) 長期支持計劃

客戶長期支持計劃乃 貴集團為鼓勵客戶購買 貴集團產品而設。每當客戶購買產品或作出其他符合計劃的行動時，有關實體將向彼授出獎賞積分。客戶可使用積分免費或以折扣換領貨品或服務。

該等計劃以多種方式運作。客戶或須累積指定積分數目或價值，方可使用積分換領禮品。積分可屬個人或團體購物，或於一段指定時間內持續惠顧。

貴集團之積分列賬為授出有關積分之銷售交易（「初始銷售」）之獨立可識別部分。與初始銷售有關之已收或應收代價公平值於有關部分（即已售貨品及已授積分）間分配。有關分配經參考有關部分之相對公平值（即各部分可獨立出售之金額）後作出。

積分之公平值乃參考客戶使用積分換領禮品時可得之折扣後估計得出。有關折扣的賬面值將於考慮下列因素後減少：

- 原應向並無於初始銷售中賺取積分之客戶提供之任何折扣；
- 預期客戶將喪失積分之比例；及
- 金錢時間值。

貴集團於換領積分並反映換領規律之期內確認有關積分之收益。確認之收益乃根據已換領之積分數目相對於預期將換領之積分總數釐定。

(e) 向分銷商支付之代價

在若干情況下，貴集團可與分銷商訂立安排，就若干宣傳活動支付補償款項。

由於有關付款通常不可與供應關係分開，故貴集團將已付代價確認為收益扣減。

2.22. 分銷開支

收益表中「分銷開支」一項包括店舖相關開支，主要為：店舖相關之僱員福利、租金及佔用費、折舊及攤銷、銷售運費、宣傳貨品、信用卡費用、維修及保養、電話及郵費、交通及應酬費、應收款呆賬、開辦成本及結業成本。

分銷宣傳貨品包括試用產品及提袋，於貴集團取得該等物品時支銷。

2.23. 營銷開支

收益表內的「營銷開支」主要包括以下開支：僱員福利、廣告開支及宣傳貨品。

推廣宣傳貨品包括新聞發佈材料、購物贈品、樣本、宣傳小冊子及櫥窗裝飾品，於貴集團取得該等物品時支銷。

2.24. 租金開支的會計處理

如租賃擁有權的重大部分風險及回報由出租人保留，則分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項（扣除自出租人收取的任何獎勵）於租賃年期按直線法在收益表支銷，租賃年期於承租人有權行使權利使用租賃資產當日開始。

若干租金可因應營業額而變動。於此情況下，租金的補足及可變部分於額外租金很可能須繳付的期間內入賬。

倘業主免租（特別是店舖租賃的首數個月裝修期間），免租部分於餘下租期內按直線法確認。同樣，倘有漲價條款，租金按直線法確認為開支。

2.25. 店舖的開辦成本及開業前成本

店舖的開辦成本及開業前成本於產生時在收益表的「分銷開支」中支銷。此等開支主要包括以下各項：經紀及／或律師費用、開業日期前已付租金、與開業團隊相關的差旅開支。

2.26. 滙兌收益／(虧損)

收益表中「滙兌收益／(虧損)」一項與下列項目相關：

- 外匯交易結算產生的滙兌盈虧及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終滙率換算產生的滙兌盈虧(附註2.3(b))。該等滙兌盈虧主要與附屬公司的融資有關；
- 透過公平值計入損益的外匯衍生工具公平值變動產生的盈虧(附註2.13及附註16)；
- 指定為對沖工具的外匯衍生工具公平值變動的無效部分產生的盈虧(附註2.13及附註16)；

2.27. 所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於收益表確認，惟與於其他全面收入或直接於權益中確認項目有關的稅項者除外。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

即期所得稅乃按 貴公司之附屬公司及聯營公司經營業務及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實際已頒佈的稅務法例計算。管理層定期就適用稅務法例有待詮釋的情況評估稅務申報狀況，並按照預期將向有關稅局繳納的金額作出適當撥備。

遞延所得稅按資產及負債稅基與其於合併財務報表內賬面值間之暫時差額，以負債法確認。然而，倘於初次確認一項於交易時對會計或應課稅盈利或虧損並不造成影響交易(業務合併除外)的資產或負債所產生的遞延所得稅，則該等遞延所得稅並不會列賬。遞延所得稅按結算日已頒佈或實際已頒佈，及預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清還時適用的稅率(及法例)釐定。

遞延所得稅資產乃於日後很可能以應課稅盈利抵銷暫時差額的情況下方予確認。

遞延所得稅乃就於附屬公司及聯營公司的投資產生的暫時差額作出撥備，惟倘 貴集團可控制暫時差額撥回的時間，並很有可能在可預見未來不會撥回暫時差額的情況則除外。

當有合法可強制執行的權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及當遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機構對該應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅，且有意以淨額基準清算結餘時，遞延稅項資產與負債將予對銷。

2.28. 每股盈利

每股基本盈利按 貴公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算，但不包括 貴集團購買及持作庫存股份的普通股。

每股攤薄盈利乃將已發行普通股之加權平均數調整以假設全部具潛在攤薄影響之股份已獲兌換計算。反攤薄潛在普通股於計算每股攤薄盈利時並不考慮在內。當兌換普通股會增加每股盈利或減少每股淨虧損時，

潛在普通股具反攤薄效應。貴集團有兩類別攤薄潛在普通股：購股權及無償股份。就購股權而言，將進行計算，以釐定可按根據尚未兌換購股權所附認購權的貨幣價值計算的公平值收購的股份數目。上述計算所得股份數目將與假設購股權獲行使時已發行股份數目比較。

2.29. 於二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日之中期財務資料

截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止九個月的合併中期財務資料乃按照附註2.1至2.28所述編製截至二零零七年三月三十一日、二零零八年三月三十一日及二零零九年三月三十一日止年度之年度財務資料所用會計政策一致的會計政策編製，惟中期期間的所得稅除外，有關所得稅乃使用預期年度總盈利適用的稅率計提。

貴集團銷售的季節性波動甚大，特別是美國境內的銷售。然而，由於銷售已趨國際化，季節性波動的影響相對減少。然而，臨近聖誕節及聖誕節期間，貴集團仍會於第三個財政季度(十月一日至十二月三十一日)獲得特高銷售，且某程度上仍依賴該等銷售。截至二零零八年十二月三十一日止三個月期間，銷售水平佔截至二零零九年三月三十一日止年度的年度銷售水平35%。

季節效應亦影響生產時間表及營運資金的運用。貴集團一般於四月至十一月間動用大部分營運資金，以增加生產，應付聖誕節日預期的銷售增加及新產品的推出。

3. 財務風險管理

3.1. 財務風險因素

貴集團的業務面對多項財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公平值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場突發情況，務求盡量減低貴集團財務表現所遭受的潛在不利影響。貴集團使用衍生金融工具對沖若干風險。

(a) 市場風險

外匯風險

貴集團的分銷業務遍及全球。附屬公司的銷售以當地貨幣計值。由於生產工廠設於法國，故生產及購買成本的主要部分均以歐元計值。因此，貴集團的商業交易(不論是已知或預計)面對外匯風險。

貴集團的財務風險管理政策為對沖其附屬公司部分並非以呈列貨幣計值的已知或預計商業交易。貨幣風險必須循序漸進對沖，由對沖預期到期日前七個月的預期外幣貿易流量的最低17%至對沖預期到期日前兩個月的外幣貿易流量的全數100%。主要被對沖的貨幣為美元、日圓、英鎊及澳元。對沖政策按個別情況根據市況調整。為達致此目標，貴集團使用於主要金融機構「場外交易」的外匯衍生工具。

倘用作對沖貴集團外匯風險的外匯衍生工具因未能正式滿足國際會計準則第39條對沖會計法的條件而不符合資格作對沖會計處理，有關工具及被對沖項目的公平值變動產生的盈虧於收益表中的「滙兌收益／(虧損)」入賬。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度及於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日，以及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月及於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，倘歐元較下列貨幣貶值／升值10%，而其他變數維持不變，年／期內的權益、銷售淨額及除稅後溢利將如下表所示般上升／下跌。

	滙兌差額(權益)			銷售淨額			年內溢利		
	三月三十一日								
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千歐元								
美元	5,147	5,130	4,759	8,913	9,006	9,119	3,306	3,617	3,241
日圓	2,917	5,164	7,618	5,043	7,876	12,766	2,378	3,842	5,158
港元	1,704	2,673	3,180	2,070	2,896	3,620	1,161	1,568	1,817
英鎊	1,136	1,617	1,438	2,151	2,641	2,600	829	1,258	1,126

	滙兌差額(權益)		銷售淨額		期內溢利	
	十二月三十一日					
	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)					
	千歐元					
美元	4,596	3,505	7,145	7,058	2,973	1,716
日圓	6,329	6,858	8,738	10,769	4,178	3,615
港元	3,050	2,798	2,682	3,101	1,360	1,512
英鎊	1,506	1,515	2,101	2,462	1,154	1,121

上述敏感度並無計及較強／較弱的歐元對外匯衍生工具的公平市場價值及已變現滙兌損益的影響。期末，該等衍生工具的公平值並不重大。

現金流量及公平值利率風險

由於 貴集團並無重大計息資產， 貴集團的收入及經營現金流量大致獨立於市場利率變動。

貴集團的利率風險來自長期借貸。以浮息發行的借貸令 貴集團面對現金流量利率風險。以定息發行的借貸令 貴集團面對公平值利率風險。按利率類別劃分的借貸分析載於附註19.6。

貴集團使用利率互換管理現金流量利率風險。該等利率互換可產生將借貸由浮息轉化為定息的經濟效果。根據利率互換， 貴集團與其他人士協定，於指定期間交換定息合約利率及浮息款額的差額，該差額乃參考協定的名義金額計算。

根據附註19.8所述的債務契約，若干銀行借貸的利率可重新釐定。

根據就二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零八年及二零零九年十二月三十一日進行的模擬，倘利率上升／下跌50個基點，而所有其他變數維持不變，年／期內除稅後溢利將會減少／增加，主要由於浮息借貸的利息開支增加／減少(附註25)。

	對除稅後溢利的影響				
	截至三月三十一日止年度			十二月三十一日	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
				(未經審核)	
	千歐元				
財務成本的敏感度.....	106	27	345	173	149
除稅後溢利的敏感度.....	<u>73</u>	<u>18</u>	<u>237</u>	<u>119</u>	<u>103</u>

上述敏感度已計及二零零九年十二月三十一日現行利率衍生工具對利息開支的影響，惟並無計及利率上升／下跌對為管理現金流量利率風險利率互換而設計的衍生工具的公平市場價值的影響。期末，該等衍生工具的公平值並不重大。

價格風險

貴集團並無面對重大權益證券風險及商品價格風險。

(b) 信貸風險

信貸風險來自現金及現金等價物、衍生金融工具及存於銀行及金融機構的存款，以及對於批發及零售客戶的信貸風險。

貴集團並無重大信貸風險集中：

- 就現金及現金等價物及衍生金融工具而言，貴集團僅接納大型金融機構；
- 就批發而言，貴集團就潛在信貸虧損計提足夠撥備，並定期跟進對手方的償債能力。於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日以及二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團並無與個別客戶進行任何重大集中業務，而一旦失去該名客戶，貴集團的業務不會遭受嚴重影響。
- 就零售而言，向零售客戶的銷售以現金或主要信用卡交易。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理，意味著維持充裕的現金，以及可透過額度充裕的承諾信貸融資獲取資金。由於相關業務的發展迅速，貴集團致力透過可動用的承諾信貸額，維持資金的靈活性。

管理層按預期現金流量基準監察貴集團流動資金儲備(包括未提取借貸融資和現金及現金等價物)之滾動預測。二零零九年十二月三十一日的流動資金儲備如下：

	於二零零九年 十二月三十一日
	千歐元
現金及現金等價物以及銀行透支	87,197
未提取的借貸融資(附註19.10)	<u>96,032</u>
流動資金儲備.....	<u><u>183,229</u></u>

於二零零七年、二零零八年、二零零九年三月三十一日及二零零九年十二月三十一日償還現有借貸及已付的相關利息(假設二零零七年、二零零八年、二零零九年三月三十一日及二零零九年十二月三十一日的適用利率)如下：

	少於1年	1至2年	2至5年	超過5年	總計
	千歐元				
借貸	15,873	10,684	10,729	5,772	43,058
借貸利息付款	2,137	1,319	2,498	635	6,589
二零零七年三月三十一日					
之總計	<u>18,010</u>	<u>12,003</u>	<u>13,227</u>	<u>6,407</u>	<u>49,647</u>
借貸	29,044	1,579	3,819	4,054	38,496
借貸利息付款	2,082	527	1,190	455	4,254
二零零八年三月三十一日					
之總計	<u>31,126</u>	<u>2,106</u>	<u>5,009</u>	<u>4,509</u>	<u>42,750</u>
借貸	33,831	1,942	40,632	32,563	108,968
借貸利息付款	3,898	3,465	3,734	611	11,708
二零零九年三月三十一日					
之總計	<u>37,729</u>	<u>5,407</u>	<u>44,366</u>	<u>33,174</u>	<u>120,676</u>
借貸	73,754	14,330	43,341	2,368	133,793
借貸利息付款	1,322	956	1,485	89	3,852
二零零九年十二月三十一日					
之總計	<u>75,076</u>	<u>15,286</u>	<u>44,826</u>	<u>2,457</u>	<u>137,645</u>

應付利息金額並無計及利率衍生工具的影響。

3.2. 資金風險管理

貴集團的資金管理目標，為保障貴集團持續經營的能力，使其能繼續為股東提供回報，並為其他持份者提供利益，以及維持最佳資金結構，減低資金成本。

為維持或調整資金結構，貴集團或會調整向股東派付的股息、向股東退還資金、發行新股或出售資產以減低負債。

3.3. 公平值估算

金融工具的公平值

下表呈列 貴集團部分金融工具的賬面淨值及公平值，惟現金、應收貿易賬款、應付貿易賬款及應計開支除外(鑑於到期日短，故假設應收貿易賬款及應付貿易賬款的賬面值減減值撥備乃與其公平值相若)：

	於三月三十一日						於十二月三十一日	
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		二零零九年	
	賬面淨值	公平值	賬面淨值	公平值	賬面淨值	公平值	賬面淨值	公平值
	千歐元							
資產								
可供出售財務								
資產(a).....	28	28	36	36	33	33	38	38
其他非流動應收								
款項.....	7,882	7,882	10,856	10,856	17,181	17,181	16,852	16,852
衍生金融工具(b)...	210	210	43	43	2,644	2,644	472	472
總資產	<u>8,120</u>	<u>8,120</u>	<u>10,935</u>	<u>10,935</u>	<u>19,858</u>	<u>19,858</u>	<u>17,362</u>	<u>17,362</u>
負債								
非流動借貸								
定息	2,274	2,274	1,015	1,015	—	—	—	—
浮息	24,911	24,911	8,437	8,437	75,137	75,137	60,039	60,039
總借貸	<u>27,185</u>	<u>27,185</u>	<u>9,452</u>	<u>9,452</u>	<u>75,137</u>	<u>75,137</u>	<u>60,039</u>	<u>60,039</u>
衍生金融工具(b)...	—	—	1,637	1,637	2,104	2,104	2,271	2,271
總負債	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,637</u>	<u>1,637</u>	<u>2,104</u>	<u>2,104</u>	<u>2,271</u>	<u>2,271</u>

(a) 非合併投資並不重大，按附註2.12所述估值。

(b) 金融衍生工具的公平值的計量方法如下。

公平值計量層級

國際財務報告準則第7號規定按下列公平值計量層級披露公平值的計量：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(第一層)；
- 第一層包括的報價以外之可觀察參數，不論直接(即價格)或間接(即衍生自價格)(第二層)；
- 並非根據可觀察市場數據的資產或負債參數(即不可觀察參數)(第三層)。

下表呈列 貴集團按公平值計量的資產及負債：

	於二零零九年三月三十一日			於二零零九年十二月三十一日		
	第一層(a)	第二層(b)	第三層(c)	第一層(a)	第二層(b)	第三層(c)
	千歐元					
資產						
按公平值計入損益的						
衍生工具.....	—	882	—	—	451	—
指定為對沖工具的						
衍生工具.....	—	1,762	—	—	21	—
現金及現金等價物.....	27,279	—	—	88,323	—	—
總資產	27,279	2,644	—	88,323	472	—
負債						
按公平值計入損益的						
衍生工具.....	—	(769)	—	—	(1,080)	—
指定為對沖工具的						
衍生工具.....	—	(1,335)	—	—	(1,191)	—
總負債	—	(2,104)	—	—	(2,271)	—

(a) 於活躍市場買賣的金融工具公平值(如買賣及持作出售證券)乃根據結算日的市場報價計算。如報價可於交易所、經紀、行業團體、定價服務、或監管機構即時及定期取得，且該等價格代表實際及定期發生的公平市場交易，則該市場視為活躍。貴集團持有的財務資產所用的市場報價為現行買入價。該等工具計入第一層。

(b) 並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外交易的衍生工具)的公平值乃由外部對手方使用基於各結算日現行市況的方法及假設釐定。利率掉期的公平值按估計未來現金流量的現值計算。遠期外幣合約的公平值乃按結算日所報遠期匯率計算。倘計算工具公平值的所有重要參數均可觀察，有關工具計入第二層。

(c) 倘一項或多項重要參數並非根據可觀察市場數據，則有關工具計入第三層。

4. 重大會計估計及判斷

編製財務資料需要管理層作出若干估計及判斷，該等估計及判斷可影響所呈報資產及負債金額以及於財務資料日期披露的或然資產及負債以及報告期間收益及開支的呈報金額。估計用於(但不限於)非流動資產的折舊、攤銷及減值(附註2.5、2.6及2.7)、將收購成本超出所收購資產淨值賬面值的金額分配至頂手費(附註2.5)及至合約客戶關係(附註2.5)、存貨估值(附註2.10)、存貨折舊(附註2.10)、撥備(附註2.18)、應收貿易賬款減值撥備(附註2.11)、收益確認(附註2.21)、所得稅(附註2.27)、衍生工具公平值(附註2.13)及或然項目(附註30)。

估計及判斷會持續評估，並根據過往經驗及其他因素釐定，包括於有關情況下相信為對未來事件合理的預期。實際結果可能與該等估計不同。

貴集團對未來作出估計及假設。顧名思義，由此產生之會計估計，於極少情況下會與其實際結果相同。極可能導致須對下個財政年度之資產及負債之賬面值作出重大調整之估計及假設討論如下。

4.1. 非流動資產之減值測試

無形資產(包括商譽及商標)以及物業、廠房及設備的減值測試乃根據附註2.7所述會計政策進行。現金產生單位的可收回金額按使用價值計算基準釐定。該等計算使用管理層批准的現金流量預測進行。

計算使用價值所用的主要假設如下：

- 每間店舖的預測銷售按其地點釐定。不同地點或不同國家的預測銷售可能差距甚大。管理層根據過往經驗及其對市場發展的預期而釐定預算銷售淨額、毛利率及經營現金流量；
- 終值乃根據長期增長率1%計算；
- 稅前貼現率為9.00%(截至二零零九年三月三十一日止年度為9.27%，截至二零零八年三月三十一日止年度為7.7%)。所有分部均使用相同稅前貼現率，原因為：
 - 所有產品均於法國生產；
 - 大部分融資均經中央處理，及；
 - 現金流量預測已計及特定本地市場風險。

4.2. 折舊及攤銷期

貴集團的主要無形及有形資產與店舖有關。頂手費的攤銷期以10年為基準(視為與平均租期相若)，或相關店舖的租期(以較短者為準)，有形資產的折舊期計及店舖的預期商業年期或租期(以較短者為準)。該等資產根據附註2.7所述會計政策進行減值測試。

4.3. 存貨撥備

貴集團就過量存貨、停產貨品、過時產品及可變現淨值下跌至低於成本的產品定期檢討手頭存貨數量，並就有關下跌為存貨結餘計提撥備。

於結算日以外日子進行年度盤點時，手頭數量將予調整，以反映盤點日至結算日期間的收縮率(扣減非經常性差異後)。

4.4. 法律索賠

訴訟撥備的估計以可得資料及律師的意見為基礎，並由管理層按此基準定期檢討(見附註22及30)。

4.5. 所得稅

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅。釐定所得稅的全球撥備時，須作出重大判斷。於日常業務過程中，有許多交易及計算的最終稅務未能確定。貴集團根據有否額外稅項的估計而確認所預期稅務審核事宜的責任。凡該等事宜的最終稅務結果有別於初步記錄的金額，該等差異將影響作出有關決定的期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

5. 分部資料

主要營運決策者已認定為主席兼行政總裁以及常務董事。彼等審閱 貴集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層根據該等報告釐定經營分部。

主席兼行政總裁及常務董事從銷售渠道及地理角度考慮業務。主席兼行政總裁及常務董事同時審閱此兩大部分的經營業績以及可得的財務資料，然而，銷售渠道為經營分部。

從銷售渠道的角度而言，管理層評估三個經營分部的表現，即直銷、轉售及企業對企業分部。

- 直銷包括直接向終端客戶銷售 貴集團產品。該等銷售主要於 貴集團的店舖及／或透過 貴集團的網站進行。
- 轉售包括向中介機構銷售 貴集團產品。該等中介機構主要包括分銷商、批發商、電視節目頻道及旅遊零售商。此分部亦包括向企業客戶銷售產品，該等客戶會將有關貨品用作禮物送予彼等的客戶或僱員；
- 企業對企業包括向中介機構銷售 貴集團的產品，而該等中介機構會將有關產品提供予其終端客戶作為免費用品。該等中介機構主要為航空公司及酒店。

從地理的角度而言，管理層評估不同國家的表現。

5.1. 經營分部

執行委員會以經營溢利量度各經營分部的損益：

截至二零零七年、二零零八年、二零零九年三月三十一日止年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月的經營分部資料如下：

	截至三月三十一日止年度				總計
	二零零七年				
	直銷	轉售	企業對企業	其他 對賬項目	
千歐元					
銷售	238,834	85,726	10,389	—	334,949
所佔百分比	71.3%	25.6%	3.1%	—	100.0%
毛利	208,772	59,099	3,276	—	271,147
佔銷售百分比	87.4%	68.9%	31.5%	—	81.0%
分銷開支	(121,025)	(12,055)	(1,436)	(14,740)	(149,256)
營銷開支	(11,908)	(4,545)	(82)	(20,609)	(37,144)
一般及行政開支	(1,159)	(294)	—	(30,845)	(32,298)
商譽攤銷及減值	—	—	—	—	—
其他(虧損)/收益 — 淨額 ...	(191)	(77)	—	(70)	(338)
經營溢利	74,489	42,128	1,758	(66,264)	52,111
佔銷售百分比	31.2%	49.1%	16.9%	—	15.6%

	截至三月三十一日止年度				
	二零零八年				
	直銷	轉售	企業對企業	其他 對賬項目	總計
千歐元					
銷售	293,158	105,797	16,010	—	414,965
所佔百分比.....	70.6%	25.5%	3.9%	—	100.0%
毛利	256,842	73,963	5,559	—	336,364
佔銷售百分比.....	87.6%	69.9%	34.7%	—	81.1%
分銷開支.....	(142,796)	(15,768)	(2,236)	(19,421)	(180,221)
營銷開支.....	(16,671)	(5,937)	(90)	(21,960)	(44,658)
一般及行政開支.....	(1,822)	(303)	—	(36,254)	(38,379)
商譽攤銷及減值.....	—	—	—	—	—
其他(虧損)/收益—淨額 ...	118	(4)	—	(84)	30
經營溢利.....	95,671	51,951	3,233	(77,719)	73,136
佔銷售百分比.....	32.6%	49.1%	20.2%	—	17.6%

	截至三月三十一日止年度				
	二零零九年				
	直銷	轉售	企業對企業	其他 對賬項目	總計
千歐元					
銷售	384,406	132,561	20,368	—	537,335
所佔百分比.....	71.5%	24.7%	3.8%	—	100.0%
毛利	336,953	88,998	5,834	—	431,785
佔銷售百分比.....	87.7%	67.1%	28.6%	—	80.4%
分銷開支.....	(190,972)	(24,086)	(2,638)	(22,210)	(239,906)
營銷開支.....	(24,984)	(7,231)	(100)	(27,119)	(59,434)
一般及行政開支.....	(2,192)	(2,551)	—	(46,060)	(50,803)
與預期首次公開發售相關的 直接成本—淨額.....	—	—	—	(1,996)	(1,996)
商譽攤銷及減值.....	—	—	—	—	—
其他(虧損)/收益—淨額 ...	227	79	—	538	844
經營溢利.....	119,032	55,209	3,096	(96,847)	80,490
佔銷售百分比.....	31.0%	41.6%	15.2%	—	15.0%

	截至十二月三十一日止九個月				
	二零零八年(未經審核)				
	直銷	轉售	企業對企業	其他 對賬項目	總計
千歐元					
銷售	285,776	101,515	15,809	—	403,100
所佔百分比.....	70.9%	25.2%	3.9%	—	100.0%
毛利	249,930	67,393	4,627	—	321,950
佔銷售百分比.....	87.5%	66.4%	29.3%	—	79.9%
分銷開支.....	(139,665)	(18,027)	(2,050)	(16,739)	(176,481)
營銷開支.....	(20,216)	(5,557)	(70)	(22,238)	(48,081)
一般及行政開支.....	(1,694)	(1,939)	—	(32,855)	(36,488)
與預期首次公開發售相關的 直接成本.....	—	—	—	(1,996)	(1,996)
商譽攤銷及減值.....	—	—	—	—	—
其他(虧損)/收益 — 淨額 ...	346	(10)	—	401	737
經營溢利.....	88,701	41,860	2,507	(73,427)	59,641
佔銷售百分比.....	31.0%	41.2%	15.9%		14.8%

	截至十二月三十一日止九個月				
	二零零九年				
	直銷	轉售	企業對企業	其他 對賬項目	總計
千歐元					
銷售	339,935	107,087	15,672	—	462,694
所佔百分比.....	73.5%	23.1%	3.4%	—	100.0%
毛利	297,789	72,520	4,759	—	375,068
佔銷售百分比.....	87.6%	67.7%	30.4%	—	81.1%
分銷開支.....	(158,400)	(16,461)	(1,702)	(21,084)	(197,647)
營銷開支.....	(22,306)	(4,086)	(37)	(18,021)	(44,450)
一般及行政開支.....	(1,295)	—	—	(39,687)	(40,982)
與預期首次公開發售相關的 直接成本.....	—	—	—	—	—
商譽攤銷及減值.....	—	—	—	—	—
其他(虧損)/收益 — 淨額 ...	1,345	(4)	—	411	1,752
經營溢利.....	117,133	51,969	3,020	(78,381)	93,741
佔銷售百分比.....	34.5%	48.5%	19.3%		20.3%

貴集團並無重大分部間轉讓或交易。

5.2. 地理區域

(a) 銷售

銷售僅包括產品銷售。貴集團的樣本、目錄及櫥窗展示品的外部銷售從營銷成本中扣除。

銷售乃根據發單附屬公司所在的國家而分配。

	截至三月三十一日止年度					
	二零零七年		二零零八年		二零零九年	
	總計	所佔百分比	總計	所佔百分比	總計	所佔百分比
	千歐元					
日本	50,403	15.0%	78,676	19.0%	127,470	23.7%
美國	89,046	26.6%	89,928	21.7%	90,872	16.9%
法國	46,313	13.8%	53,781	13.0%	77,136	14.4%
香港	24,360	7.3%	35,552	8.6%	43,312	8.1%
英國	21,479	6.4%	26,406	6.4%	26,004	4.8%
盧森堡	19,728	5.9%	27,159	6.5%	24,231	4.5%
台灣	25,254	7.5%	24,758	6.0%	24,163	4.5%
巴西	11,118	3.3%	14,332	3.5%	19,282	3.6%
其他國家	47,248	14.1%	64,373	15.5%	104,865	19.5%
銷售	334,949	100%	414,965	100%	537,335	100%

	截至十二月三十一日止九個月			
	二零零八年		二零零九年	
	(未經審核)			
	總計	所佔百分比	總計	所佔百分比
	千歐元			
日本	87,243	21.6%	107,190	23.2%
美國	71,189	17.7%	70,580	15.3%
法國	58,986	14.6%	61,592	13.3%
香港	32,176	8.0%	36,190	7.8%
英國	21,012	5.2%	24,621	5.3%
盧森堡	19,345	4.8%	20,910	4.5%
台灣	19,017	4.7%	19,526	4.2%
巴西	15,418	3.8%	19,994	4.3%
其他國家	78,714	19.5%	102,091	22.1%
銷售	403,100	100.0%	462,694	100.0%

(b) 資產

下表呈列按地區劃分的若干非流動資產的細目。

	於二零零七年三月三十一日			於二零零八年三月三十一日		
	物業、廠房 及設備	商譽	無形資產	物業、廠房 及設備	商譽	無形資產
	千歐元					
盧森堡	242	—	204	922	—	121
法國	20,233	125	7,449	24,014	125	7,727
美國	14,030	5,386	701	11,686	4,278	301
英國	2,910	1,847	237	2,981	1,543	133
日本	2,423	17,416	487	2,818	16,525	611
香港	668	2,336	—	948	1,861	—
巴西	991	1,047	963	1,270	1,041	1,040
西班牙	773	880	2,016	545	880	1,775
墨西哥	148	—	1,089	418	—	1,877
俄羅斯	—	—	—	398	6,449	24
台灣	765	1,508	35	645	1,396	139
其他國家	3,845	1,204	3,283	5,084	1,236	4,881
總計	<u>47,028</u>	<u>31,749</u>	<u>16,464</u>	<u>51,729</u>	<u>35,334</u>	<u>18,629</u>
	於二零零九年					
	三月三十一日			十二月三十一日		
	物業、廠房 及設備	商譽	無形資產	物業、廠房 及設備	商譽	無形資產
	千歐元					
盧森堡	258	—	1,790	392	—	2,168
法國	32,452	36,056	23,009	32,334	36,056	24,539
美國	10,585	5,083	224	8,899	4,695	168
英國	2,865	1,319	57	3,792	1,383	32
日本	6,089	19,787	617	5,540	19,490	532
香港	1,629	2,221	—	1,580	2,050	—
巴西	1,716	939	1,305	2,379	3,939	2,070
西班牙	1,018	880	2,694	1,053	880	2,423
墨西哥	839	—	2,105	889	—	2,234
俄羅斯	1,547	5,315	44	2,228	5,429	176
台灣	665	1,505	104	503	1,476	84
其他國家	9,687	5,405	5,465	11,967	8,079	5,402
總計	<u>69,350</u>	<u>78,510</u>	<u>37,414</u>	<u>71,556</u>	<u>83,477</u>	<u>39,828</u>

6. 有關 貴集團架構變動的資料

6.1. 截至二零零七年三月三十一日止年度

L'Occitane Airport LLC

於二零零七財政年度初，新附屬公司L'Occitane Airport LLC成立，以於美國達拉斯沃思堡機場分銷L'Occitane產品。L'Occitane Airport LLC的65%權益由 貴集團持有。

L'Occitane Japan K.K.

於二零零六年九月二十九日股東週年大會舉行期間，貴公司授權發行465,023股新股，以換取少數股東將彼等持有佔附屬公司L'Occitane Japan K.K.股本40%的股份注入 貴集團。交換完成後，L'Occitane Japan K.K.現由 貴集團全資擁有。

用作交換少數股東權益所發行的股份以市價估計。有關市價以多項方法為基礎：

- 貼現現金流量法；
- 包括比較 貴集團與經營相同業務或擁有類似分銷網絡的可比較上市公司的多重方法；
- 包括比較 貴集團與經營相同業務的其他公司最近期的股本交易的方法。

L'Occitane China Ltd

於二零零六年六月二十日，新中介控股附屬公司L'Occitane China成立，以持有附屬公司L'Occitane Trading Shanghai (Co) Ltd的股份。L'Occitane China的51%權益由 貴集團持有。此次重組導致少數股東權益減少524,000歐元。

L'Occitane Mexico

於二零零六年十月十三日，新附屬公司L'Occitane Mexico成立，以於墨西哥分銷L'Occitane產品。L'Occitane Mexico的50.1%權益由 貴集團持有。於二零零六年十一月一日， 貴集團透過L'Occitane Mexico訂立資產交易，向一家外界代理商收購與在墨西哥經營零售及批發有關的資產及負債。該項收購旨在加強 貴集團於該市場的地位。購買代價為1,752,000歐元。於二零零六年十一月一日至二零零七年三月三十一日期間，被收購業務帶來收益732,000歐元及淨虧損13,000歐元。

6.2. 截至二零零八年三月三十一日止年度

L'Occitane (Macau) Limitada

於二零零七年六月十四日，新中介控股附屬公司L'Occitane (Macau) Limitada成立，以於澳門分銷L'Occitane產品。L'Occitane (Macau) Limitada由 貴集團全資擁有。

L'Occitane Russia

於二零零七年十二月十八日， 貴集團收購一家作為於俄羅斯分銷L'Occitane產品的代理的集團51%股權，餘下49%股權由Anton Lyubimov持有。

於同日， 貴集團取得權利透過認購期權購買而Anton Lyubimov取得權利透過認沽期權出售餘下49%股權，於期權有效期內， 貴集團可藉認購期權隨時購買該等股份，而Anton Lyubimov則可藉認沽期權隨時出售該等股份。期權有效期指任何一年的一月一日至三月三十一日止三個月期間，惟不早於二零一一年一月一日。行使價將根據雙方協定的價格或專家釐定的市價評估。

根據國際會計準則第32號，認沽期權確認為負債。有關負債按贖回金額的現值計量(附註6.6)。由於認沽期權乃收購附屬公司控制權所進行業務合併的一部分，故並無就認沽期權涉及的股份確認少數股東權益，而業務合併產生的商譽包括與認沽期權涉及的股份有關的商譽。

此項收購旨在加強 貴集團於該市場的地位。51%股權的購買代價為4,131,000歐元。於收購日期至二零零八年三月三十一日期間，被收購業務帶來收益3,825,000歐元及溢利淨額432,000歐元。

6.3. 截至二零零九年三月三十一日止年度

(a) 業務合併及收購少數股東權益

M&A Développement (法國)

於二零零八年六月五日，貴集團簽訂一份股份購買協議，以購買價46,750,000歐元購買M&A Développement (M&A)的85%權益。餘下15%權益由Bernard Chevilliat持有。M&A為全資持有以下附屬公司的控股公司：M&A Santé Beauté、Melvita and Ardecosm。M&A集團位於拉戈爾斯(阿德什—法國南部)，專門以Melvita品牌製造及分銷有機化妝品及衛生產品。

同日，貴集團取得權利透過認購期權購買，而Bernard Chevilliat取得權利透過認沽期權出售該餘下15%權益，於期權有效期內或若干觸發事件發生時，貴集團可藉認購期權隨時購買該等股份，而Bernard Chevilliat則可藉認沽期權隨時出售該等股份。期權有效期為自二零一三年六月六日開始的期間。期權乃根據視為與交易當日股份公平值相若的算式計算估值。發生若干觸發事件時，有關估值可向下調整。

根據國際會計準則第32號，認沽期權確認為負債。有關負債按贖回金額的現值計量(附註6.6)。由於認沽期權乃收購附屬公司控制權所進行業務合併的一部分，故並無就認沽期權涉及的股份確認少數股東權益，而業務合併產生的商譽包括與認沽期權涉及的股份有關的商譽。

與少數股東訂立日期為二零零八年十一月二十一日的協議後，母公司L'Occitane Groupe S.A.於二零零九年三月三十日授權發行183,433股新股，以換取少數股東Bernard Chevilliat將其持有佔M&A Développement (M&A)股本15%的股份注入母公司。母公司為換取少數股東權益而發行的股份以市價價值(4,516,000歐元)估算。有關市價乃根據包括比較 貴集團與經營相同業務或擁有類似分銷網絡的可比較上市公司的多重方法計量。母公司以4,516,000歐元向L'Occitane S.A.(貴集團的全資附屬公司)出售該M&A Développement (M&A)的15%股份(附註19.4)。交換完成後，M&A Développement (M&A)現由 貴集團全資持有。

收購15%餘下股份後，為反映最終代價，商譽下調3,930,000歐元。

自收購日期至二零零九年三月三十一日期間，被收購業務為 貴集團帶來收益19,101,000歐元及溢利淨額1,351,000歐元。

L'Occitane (China) limited

於二零零八年十二月五日，L'Occitane (Far East) Limited完成向少數股東LS Holding Company Ltd收購L'Occitane (China) limited已發行股本的49%。該等股份乃透過684,000歐元現金及92,469股L'Occitane Groupe S.A.的庫存股份支付。母公司的庫存股份以市價(2,271,000歐元)估值。有關市價乃根據包括比較 貴集團與經營相同業務或擁有類似分銷網絡的可比較上市公司的多重方法計量。由於母公司已向賣方支付部分少數股東權益，故此交易導致母公司提供的融資增加相同金額2,271,000歐元。

交易完成後，L'Occitane (China) Limited現由 貴集團全資持有。

誠如附註19.4所示，於二零零九年十一月二日，LS Holding Company Ltd解除及免除 貴集團償還686,000歐元貸款的責任。此項免除記錄為購買少數股東權益代價的調整，而商譽亦相應下調(附註8.1)。

Urban Design Sp.z.o.o (波蘭)

於二零零八年七月七日，貴集團以代價1,773,000歐元收購Urban Design Sp.z.o.o(已易名為L'Occitane Polska Sp.z.o.o)全部已發行股本。L'Occitane Polska Sp.z.o.o位於波蘭華沙，專門於波蘭境內分銷L'Occitane產品。

於收購日期至二零零九年三月三十一日期間，被收購業務為貴集團帶來收益1,495,000歐元及虧損淨額94,000歐元。

L'Occitane (Thailand) Limited

於二零零八年四月及五月簽訂多份安排後，貴集團透過新成立的附屬公司L'Occitane (Thailand) Limited，收購於泰國分銷L'Occitane產品的代理商所經營業務的49%權益。風險及回報的轉移於二零零八年六月三十日生效。收購旨在加強貴集團於該市場的地位。轉讓業務49%權益的購買代價為409,000歐元。經營業務所需存貨及固定資產以1,475,000歐元獨立收購。L'Occitane (Thailand) Limited餘下的51%權益由Harald Link及Nunthinee Sudhirak持有。根據該等安排，貴集團控制L'Occitane (Thailand) Limited。

作為該等安排的一部分，Harald Link及Nunthinee Sudhirak取得權利，透過認沽期權於期權有效期內出售餘下51%權益，期權有效期為該等安排完成後三年開始。行使價乃根據雙方協定的價格評估。

根據國際會計準則第32號，認沽期權確認為負債。有關負債按贖回金額的現值計量(附註6.4)。由於認沽期權乃收購附屬公司控制權所進行業務合併的一部分，故並無就認沽期權涉及的股份確認少數股東權益，而業務合併產生的商譽包括與認沽期權涉及的股份有關的商譽。

於收購日期至二零零九年三月三十一日期間，被收購業務為貴集團帶來收益3,551,000歐元及虧損淨額119,000歐元。

(b) 出售*Oliviers & Co Importação Ltda*

於二零零九年三月三十一日，貴集團以114,000歐元出售其於Oliviers & Co Importação Ltda的投資，錄得收益46,000歐元。

於截至二零零九年三月三十一日止年度，被出售業務為貴集團帶來收益235,000歐元及溢利淨額(15,000)歐元。

6.4. 截至二零零九年十二月三十一日止九個月*L'Occitane Do Brazil*

於二零零九年十一月十六日，L'Occitane International SA的全資附屬公司L'Occitane Holding Brazil LTDA以現金代價2,701,000歐元收購L'Occitane Do Brazil S/A的餘下少數股東權益。

此交易完成後，L'Occitane Do Brazil現由貴集團全資持有。

L'Occitane Canada Corp.

於二零零九年一月二十九日，新中介附屬公司L'Occitane Canada Corp成立。於二零零九年四月十七日，貴集團透過L'Occitane Canada Corp.向加拿大代理商收購與在加拿大經營零售及批發的業務有關的淨資產。收購旨在加強貴集團於北美的地位。購買代價為4,684,000歐元。

自收購日期至二零零九年十二月三十一日期間，被收購業務為貴集團帶來收益4,188,000歐元及溢利淨額281,000歐元。

6.5. 收購所用現金及所收購資產淨值的公平值

截至二零零七年三月三十一日止年度

於截至二零零七年三月三十一日止年度收購所用現金可分析如下：

	於二零零七年三月三十一日			總計
	L'Occitane Mexico SA de CV (墨西哥)	L'Occitane Australia PTY LTD (澳洲)	L'Occitane Japan	
	千歐元			
現金付款.....	1,752	73	—	1,825
與收購有關的直接成本.....	—	—	—	—
所收購現金.....	—	—	—	—
收購業務(已扣除所收購現金).....	1,752	73	—	1,825
貴公司已發行股份的公平值.....	—	—	19,251	19,251
收購成本(已扣除所收購現金).....	<u>1,752</u>	<u>73</u>	<u>19,251</u>	<u>21,076</u>
物業、廠房及設備(附註7).....	118	—	—	118
頂手費(附註9).....	1,198	—	—	1,198
商標(附註9).....	—	—	—	—
合約客戶關係(附註9).....	—	—	—	—
其他非流動資產.....	—	—	—	—
商譽(附註8).....	—	82	17,124	17,206
遞延稅項資產.....	—	—	—	—
存貨.....	436	—	—	436
應收貿易賬款及其他流動資產.....	—	—	—	—
應付貿易賬款及其他流動負債.....	—	—	772	772
遞延稅項負債.....	—	—	—	—
少數股東權益變動.....	—	(9)	1,355	1,346
所收購資產淨值的公平值.....	<u>1,752</u>	<u>73</u>	<u>19,251</u>	<u>21,076</u>

收購成本超出所佔被收購方資產、負債及或然負債於收購日的公平值份額的金額入賬列為商譽。由於所收購墨西哥業務主要透過自設店舖經營，故資產及負債的公平值與相關被收購方的賬面值的主要差異主要與頂手費1,198,000歐元有關。

商譽主要與收購L'Occitane Japan K.K.少數股東股份有關。

截至二零零八年三月三十一日止年度

於截至二零零八年三月三十一日止年度收購所用現金可分析如下：

	於二零零八年三月三十一日	
	L'Occitane Russia	總計
	千歐元	
現金付款.....	4,131	4,131
與收購有關的直接成本.....	—	—
所收購現金.....	(1,224)	(1,224)
收購業務(已扣除所收購現金).....	2,907	2,907
貴公司已發行股份的公平值.....	—	—
收購成本(已扣除所收購現金).....	2,907	2,907
收購少數股東權益(選擇權：附註6.6).....	3,969	3,969
總收購成本(包括選擇權).....	6,876	6,876
物業、廠房及設備(附註7).....	295	295
頂手費(附註9).....	—	—
商標(附註9).....	—	—
合約客戶關係(附註9).....	—	—
其他非流動資產.....	—	—
商譽(附註8).....	6,651	6,651
遞延稅項資產(附註27.3).....	69	69
存貨.....	1,419	1,419
應收貿易賬款及其他流動資產.....	1,079	1,079
應付貿易賬款及其他流動負債.....	(2,637)	(2,637)
遞延稅項負債(附註27.3).....	—	—
少數股東權益變動.....	—	—
所收購資產淨值的公平值.....	6,876	6,876

收購成本超出所佔被收購方資產、負債及或然負債於收購日的公平值份額的金額入賬列為商譽。有關L'Occitane Russia的商譽歸因於與代理過往賺取邊際利潤相關的盈利能力增加以及收購可協助貴集團打入該市場。

收購成本超出所佔被收購方資產、負債及或然負債於收購日的公平值份額的金額入賬列為商譽。資產及負債的公平值與相應被收購方的賬面值之間的主要差異與商標及頂手費及相關遞延稅項負債有關。

有關M&A的商譽歸因於收購有助及可加快 貴集團打入有機化妝品及衛生產品市場。部分商譽則來自與 貴集團產生的協同效益。

有關L'Occitane (China) Limited的商譽與收購該附屬公司的少數股東股份有關。

有關L'Occitane (Thailand) Limited及L'Occitane Polska Sp.z.o.o(波蘭)的商譽歸因於與代理過往賺取邊際利潤相關的盈利能力增加以及收購可協助 貴集團打入該地區市場。

截至二零零九年十二月三十一日止九個月

於截至二零零九年十二月三十一日止九個月收購所用現金可分析如下：

	於二零零九年十二月三十一日		總計
	L'Occitane Canada	L'Occitane do Brazil	
	千歐元		
現金付款.....	4,684	2,701	7,385
與收購有關的直接成本.....	107	—	107
所收購現金.....	(218)	—	(218)
收購業務(已扣除所收購現金).....	4,573	2,701	7,274
貴公司已發行股份的公平值.....	—	—	—
收購成本(已扣除所收購現金).....	4,573	2,701	7,274
物業、廠房及設備(附註7).....	555	—	555
頂手費(附註9).....	—	—	—
商標(附註9).....	—	—	—
合約客戶關係(附註9).....	—	—	—
其他非流動資產.....	—	(263)	(263)
商譽(附註8).....	3,171	2,719	5,890
遞延稅項資產(附註27.3).....	327	—	327
存貨.....	507	—	507
應收貿易賬款及其他流動資產.....	155	—	155
應付貿易賬款及其他流動負債.....	(142)	—	(142)
遞延稅項負債(附註27.3).....	—	—	—
少數股東權益變動.....	—	245	245
所收購資產淨值的公平值.....	4,573	2,701	7,274

收購成本超出所佔被收購方資產、負債及或然負債於收購日的公平值份額的金額入賬列為商譽。

有關L'Occitane do Brazil的商譽與收購少數股東權益有關。

有關L'Occitane Canada的商譽歸因於與代理過往賺取邊際利潤相關的盈利能力增加以及收購可協助 貴集團打入該地區市場(由於所收購業務主要與直銷經營分部有關，故並無合約客戶關係)。

6.6. 其他財務負債

截至二零零九年三月三十一日止年度
貴集團向少數股東授出以下認沽期權：

	二零零八年 三月三十一日	授出可 沽售工具	折現回撥 (附註25)	行使價估值 的估計變動	行使 選擇權/ 收購 少數股東 權益	於二零零九年 三月三十一日
	千歐元					
Anton Luybimov (L'Occitane Russia)	3,969	—	370	—	—	4,339
Bernard Chevilliat (M&A Développement)	—	8,250	196	(3,930)	(4,516)	—
Harald Link 及 Nunthinee Sudhirak (L'Occitane Thailand).	—	777	29	—	—	806
認沽期權總額	<u>3,969</u>	<u>9,027</u>	<u>595</u>	<u>(3,930)</u>	<u>(4,516)</u>	<u>5,145</u>

折現回撥於收益表確認為財務成本(附註25)。

截至二零零九年十二月三十一日止九個月
貴集團向少數股東授出以下認沽期權：

	二零零九年 三月三十一日	授出可 沽售工具	折現回撥 (附註25)	行使價估值 的估計變動	行使購 股權/收購 少數股東 權益	於二零零九年 十二月三十一日
	千歐元					
Anton Luybimov (L'Occitane Russia)	4,339	—	235	—	—	4,574
Harald Link 及 Nunthinee Sudhirak (L'Occitane Thailand).	806	—	34	—	—	840
認沽期權總額	<u>5,145</u>	<u>—</u>	<u>269</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,414</u>

7. 物業、廠房及設備淨額

7.1. 截至二零零七年三月三十一日止年度

於二零零七年三月三十一日，物業、廠房及設備淨額可分析如下：

	土地	樓宇	機器及 設備	其他有 形資產	有關店 舖的租 賃裝修	有關店 舖的其 他有形 資產	在建有 形資產	總計
	千歐元							
於二零零六年四月一日								
的成​​本.....	1,069	12,227	10,731	6,067	40,186	8,737	1,053	80,070
添置.....	138	2,955	1,750	1,631	9,244	1,711	725	18,154
出售.....	—	(17)	(516)	(47)	(1,016)	(327)	—	(1,923)
收購附屬公司.....	—	—	—	1	117	—	—	118
其他變動.....	—	(6)	24	355	292	(654)	(469)	(458)
滙兌差額.....	—	(111)	(166)	(44)	(2,580)	(535)	(24)	(3,460)
於二零零七年								
三月三十一日的成​​本 ..	1,207	15,048	11,823	7,963	46,243	8,932	1,285	92,501
於二零零六年四月一日								
的累​​計折舊.....	—	(2,527)	(6,580)	(3,279)	(17,910)	(5,323)	—	(35,619)
折舊.....	—	(916)	(1,741)	(1,458)	(7,889)	(1,401)	—	(13,405)
減值虧損.....	—	—	—	—	(136)	—	—	(136)
撥回減值虧損.....	—	—	—	28	282	—	—	310
出售.....	—	—	442	18	782	248	—	1,490
其他變動.....	—	6	(56)	12	(82)	317	—	197
滙兌差額.....	—	42	101	34	1,190	323	—	1,690
於二零零七年三月								
三十一日的累​​計折舊 ..	—	(3,395)	(7,834)	(4,645)	(23,763)	(5,836)	—	(45,473)
於二零零七年三月								
三十一日的賬面淨值 ..	1,207	11,653	3,989	3,318	22,480	3,096	1,285	47,028
包括融資租賃項下的資產：								
物業、廠房及設備總額 ..	1,069	10,212	2,737	—	—	680	—	14,698
累​​計折舊.....	—	(2,392)	(2,044)	—	—	(680)	—	(5,116)
於二零零七年三月								
三十一日融資租賃								
項下的賬面淨值 ..	1,069	7,820	693	—	—	—	—	9,582

年內的主要添置乃關於新物流中心的土地及樓宇3,093,000歐元、新店舖的租賃裝修9,244,000歐元以及店舖的相關其他有形資產1,711,000歐元。

貴集團並無根據融資租賃進行新收購。

7.2. 截至二零零八年三月三十一日止年度

於二零零八年三月三十一日，物業、廠房及設備淨額可分析如下：

	土地	樓宇	機器及 設備	其他有 形資產	有關店 舖的租 賃裝修	有關店 舖的其 他有形 資產	在建有 形資產	總計
	千歐元							
於二零零七年四月一日								
的成本.....	1,207	15,048	11,823	7,963	46,243	8,932	1,285	92,501
添置.....	120	375	2,423	3,761	9,945	1,416	3,540	21,580
出售.....	—	—	(24)	(229)	(924)	(123)	—	(1,300)
收購附屬公司.....	—	—	—	—	290	—	5	295
其他變動.....	—	787	155	565	(396)	413	(1,629)	(105)
滙兌差額.....	—	(271)	(316)	(317)	(5,238)	(985)	(117)	(7,244)
於二零零八年三月								
三十一日的成本.....	1,327	15,939	14,061	11,743	49,920	9,653	3,084	105,727
於二零零七年四月一日								
的累計折舊.....	—	(3,395)	(7,834)	(4,645)	(23,763)	(5,836)	—	(45,473)
折舊.....	—	(1,061)	(1,887)	(1,741)	(7,353)	(1,644)	—	(13,686)
減值虧損.....	—	—	—	—	(199)	—	—	(199)
撥回減值虧損.....	—	—	—	—	45	—	—	45
出售.....	—	—	21	186	794	74	—	1,075
其他變動.....	—	—	—	(105)	202	(32)	—	65
滙兌差額.....	—	131	235	204	2,889	716	—	4,175
於二零零八年三月								
三十一日的累計折舊...	—	(4,325)	(9,465)	(6,101)	(27,385)	(6,722)	—	(53,998)
於二零零八年三月								
三十一日的賬面淨值...	1,327	11,614	4,596	5,642	22,535	2,931	3,084	51,729
包括融資租賃項下的資產：								
物業、廠房及設備總額...	1,069	10,212	2,737	—	—	680	—	14,698
累計折舊.....	—	(2,979)	(2,362)	—	—	(680)	—	(6,021)
於二零零八年三月								
三十一日融資租賃								
項下的賬面淨值.....	1,069	7,233	375	—	—	—	—	8,677

年內的主要添置乃關於店舖的租賃裝修、於馬諾斯克的新物流中心及翻新巴黎辦公室。

貴集團並無根據融資租賃進行新收購。

7.3. 截至二零零九年三月三十一日止年度

於二零零九年三月三十一日，物業、廠房及設備淨額可分析如下：

	土地	樓宇	機器及設備	其他有形資產	有關店舖的租賃裝修	有關店舖的其他有形資產	在建有形資產	總計
	千歐元							
於二零零八年四月一日的成本	1,327	15,939	14,061	11,743	49,920	9,653	3,084	105,727
添置	—	161	2,990	4,141	15,734	4,566	4,352	31,944
出售	—	(91)	(208)	(1,139)	(4,136)	(778)	—	(6,352)
收購附屬公司	31	686	950	679	215	328	298	3,187
其他變動	—	1,220	260	1,036	1,202	192	(3,962)	(52)
滙兌差額	—	172	290	(40)	4,253	616	82	5,373
於二零零九年三月三十一日的成本	1,358	18,087	18,343	16,420	67,188	14,577	3,854	139,827
於二零零八年四月一日的累計折舊	—	(4,325)	(9,465)	(6,101)	(27,385)	(6,722)	—	(53,998)
折舊	—	(1,224)	(2,214)	(2,489)	(10,473)	(2,016)	—	(18,416)
減值虧損	—	—	—	—	(428)	—	—	(428)
撥回減值虧損	—	—	—	—	69	—	—	69
出售	—	81	197	1,092	3,579	991	—	5,940
其他變動	—	(8)	—	97	—	(117)	—	(25)
滙兌差額	—	(109)	(250)	4	(2,663)	(598)	—	(3,616)
於二零零九年三月三十一日的累計折舊	—	(5,585)	(11,732)	(7,397)	(37,301)	(8,462)	—	(70,477)
於二零零九年三月三十一日的賬面淨值	1,358	12,502	6,611	9,023	29,887	6,115	3,854	69,350
包括融資租賃項下的資產：								
物業、廠房及設備總額	1,100	10,893	2,737	—	—	682	—	15,412
累計折舊	—	(3,605)	(2,592)	—	—	(682)	—	(6,879)
於二零零九年三月三十一日融資租賃項下的賬面淨值	1,100	7,288	145	—	—	—	—	8,533

年內的主要添置乃關於開設155間店舖的租賃裝修、完成巴黎辦公室及位於馬諾斯克的新辦公室的翻新工程。

關於店舖其他有形資產的添置包括於租賃開始時入賬的拆卸及復修費用，有關金額為1,357,000歐元。有關部分其後於租期內折舊(附註2.18及20.3)。扣除該等非現金成本，總添置金額為30,587,000歐元。

融資租賃增加與收購土地及樓宇有關。

土地位於法國。

7.4. 截至二零零九年十二月三十一日止九個月

於二零零九年十二月三十一日，物業、廠房及設備淨額可分析如下：

	土地	樓宇	機器及 設備	其他有 形資產	有關店 舖的租 賃裝修	有關店 舖的其 他有形 資產	在建有 形資產	總計
	千歐元							
於二零零九年四月一日								
的成本.....	1,358	18,087	18,343	16,420	67,188	14,577	3,854	139,827
添置.....	—	261	1,931	2,210	6,632	2,224	3,561	16,819
出售.....	—	—	(624)	(355)	(1,386)	(372)	(150)	(2,887)
收購附屬公司.....	—	—	102	453	—	—	—	555
其他變動.....	—	(1,890)	173	4,714	1,549	(959)	(3,101)	486
滙兌差額.....	—	(71)	(73)	366	(1,310)	(112)	15	(1,185)
於二零零九年十二月三十一日的成本.....								
	1,358	16,387	19,852	23,808	72,673	15,358	4,179	153,615
於二零零九年四月一日								
的累計折舊.....	—	(5,585)	(11,732)	(7,397)	(37,301)	(8,462)	—	(70,477)
折舊.....	—	(634)	(1,878)	(2,752)	(7,754)	(1,450)	—	(14,468)
減值虧損.....	—	—	—	—	(220)	—	—	(220)
撥回減值虧損.....	—	—	—	—	184	—	—	184
出售.....	—	—	503	312	1,178	332	—	2,325
其他變動.....	—	1,340	(412)	(2,532)	(713)	1,624	—	(693)
滙兌差額.....	—	60	101	(102)	1,023	208	—	1,290
於二零零九年十二月三十一日的累計折舊..								
	—	(4,819)	(13,418)	(12,471)	(43,603)	(7,748)	—	(82,059)
於二零零九年十二月三十一日的賬面淨值..								
	1,358	11,568	6,434	11,337	29,070	7,610	4,179	71,556
包括融資租賃項下的資產：								
物業、廠房及設備總額..	1,100	10,893	2,737	—	—	682	—	15,412
累計折舊.....	—	(3,895)	(2,672)	—	—	(682)	—	(7,249)
於二零零九年十二月三十一日融資租賃項下的賬面淨值.....								
	1,100	6,998	65	—	—	—	—	8,163

期內的主要添置乃關於開設91間店舖的租賃裝修。

關於店舖其他有形資產的添置包括於租賃開始時入賬的拆卸及復修費用，有關金額為121,000歐元。有關部分其後於租期內折舊(附註2.18及20.3)。扣除該等非現金成本，總添置金額為16,698,000歐元。

在建的有形資產主要關於翻新廠房的店舖、與尚未開業店舖有關的家具以及擴充拉戈爾斯的廠房。

7.5. 有形資產折舊於收益表中的分類

貴集團於收益表扣除的物業、廠房及設備的折舊如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
銷貨成本.....	1,535	1,740	2,353	1,726	1,993
分銷開支.....	10,112	10,265	13,893	10,039	10,918
一般及行政開支.....	1,758	1,681	2,170	1,435	1,557
折舊開支.....	13,405	13,686	18,416	13,200	14,468

7.6. 物業、廠房及設備的減值測試

	於三月三十一日			於十二月三十一日	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
期初的累計減值.....	(930)	(602)	(641)	(641)	(1,141)
減值虧損.....	(136)	(199)	(428)	(421)	(220)
減值虧損撥回.....	310	45	69	67	184
出售.....	94	—	—	—	50
滙兌差額.....	60	115	(141)	(126)	(52)
期末累計減值.....	(602)	(641)	(1,141)	(1,121)	(1,179)

物業、廠房及設備分配至貴集團的現金產生單位，並如附註2.7所述進行減值測試。附註4.1載述計算使用價值的主要假設。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年，以及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，入賬至分銷開支以調整若干資產賬面值的減值虧損分別為136,000歐元、199,000歐元、428,000歐元、421,000歐元及220,000歐元。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度以及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，入賬至分銷開支的減值虧損撥回分別為310,000歐元、45,000歐元、69,000歐元、67,000歐元及184,000歐元。並無減值虧損入賬至一般及行政開支。

8. 商譽

商譽變動分析如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
期初成本.....	14,645	31,749	35,334	78,510
收購新公司及額外股權(附註6.5).....	17,206	6,651	40,434	5,890
調整購買代價.....	—	—	—	(686)
滙兌差額.....	(102)	(3,066)	2,742	(237)
期末成本.....	31,749	35,334	78,510	83,477
期初累計減值.....	—	—	—	—
減值虧損.....	—	—	—	—
滙兌差額.....	—	—	—	—
期末累計減值.....	—	—	—	—

8.1. 截至二零零七年三月三十一日止年度

於二零零七年三月三十一日，貴集團按來源地劃分的商譽的細目如下：

地區	二零零六年 四月一日	收購附屬公司 或額外股權	滙兌差額	二零零七年 三月三十一日
	的賬面淨值			的賬面淨值
千歐元				
法國.....	125	—	—	125
美國.....	5,386	—	—	5,386
英國.....	1,847	—	—	1,847
日本.....	307	17,124	(10)	17,421
香港.....	2,336	—	—	2,336
台灣.....	1,556	—	(48)	1,508
巴西.....	1,086	—	(44)	1,042
西班牙.....	880	—	—	880
澳洲.....	669	82	—	751
比利時.....	323	—	—	323
德國.....	130	—	—	130
總計.....	14,645	17,206	(102)	31,749

8.2. 截至二零零八年三月三十一日止年度

於二零零八年三月三十一日，貴集團按來源地劃分的商譽的細目如下：

地區	二零零七年	收購附屬公司		二零零八年
	四月一日 的賬面淨值	或額外股權	滙兌差額	三月三十一日 的賬面淨值
	千歐元			
法國	125	—	—	125
美國	5,386	—	(1,108)	4,278
英國	1,847	—	(305)	1,542
日本	17,421	—	(896)	16,525
香港	2,336	—	(475)	1,861
台灣	1,508	—	(112)	1,396
巴西	1,042	—	(1)	1,041
西班牙	880	—	—	880
澳洲	751	—	33	784
比利時	323	—	—	323
德國	130	—	—	130
俄羅斯	—	6,651	(202)	6,449
總計	<u>31,749</u>	<u>6,651</u>	<u>(3,066)</u>	<u>35,334</u>

8.3. 截至二零零九年三月三十一日止年度

於二零零九年三月三十一日，貴集團按來源地劃分的商譽的細目如下：

地區	二零零八年	收購附屬公司		二零零九年
	四月一日 的賬面淨值	或額外股權	滙兌差額	三月三十一日 的賬面淨值
	千歐元			
法國	125	35,931	—	36,056
美國	4,278	—	805	5,083
英國	1,542	—	(223)	1,319
日本	16,520	—	3,267	19,787
香港	1,861	—	360	2,221
台灣	1,396	—	109	1,505
巴西	1,046	—	(107)	939
西班牙	880	—	—	880
澳洲	784	—	(128)	656
比利時	323	—	—	323
德國	130	—	—	130
俄羅斯	6,449	—	(1,134)	5,315
泰國	—	1,186	39	1,225
波蘭	—	1,300	(371)	929
中國	—	2,017	125	2,142
總計	<u>35,334</u>	<u>40,434</u>	<u>2,742</u>	<u>78,510</u>

8.4. 截至二零零九年十二月三十一日止九個月

於二零零九年十二月三十一日，貴集團按來源地劃分的商譽的細目如下：

地區	二零零九年	收購附屬公司	調整購買代價	滙兌差額	二零零九年
	四月一日	或額外股權			十二月
	的賬面淨值		千歐元		三十一日
					的賬面淨值
法國(a)	36,056	—	—	—	36,056
日本(b)	19,787	—	—	(297)	19,490
俄羅斯	5,315	—	—	114	5,429
美國	5,083	—	—	(388)	4,695
巴西	939	2,719	—	281	3,939
加拿大	—	3,171	—	123	3,294
香港	2,221	—	—	(171)	2,050
台灣	1,505	—	—	(29)	1,476
英國	1,319	—	—	64	1,383
中國(c)	2,142	—	(686)	(158)	1,298
泰國	1,225	—	—	(51)	1,174
波蘭	929	—	—	133	1,062
西班牙	880	—	—	—	880
澳洲	656	—	—	142	798
比利時	323	—	—	—	323
德國	130	—	—	—	130
總計	<u>78,510</u>	<u>5,890</u>	<u>(686)</u>	<u>(237)</u>	<u>83,477</u>

(a) 主要與收購Melvita有關的法國商譽中22,067,000歐元分配至直銷經營分部，而13,864,000歐元則分配至轉售經營分部。減值測試的關鍵為推出Melvita品牌於國際發售，有關發售尚未展開。

(b) 日本商譽分配至直銷經營分部。

(c) 於二零零九年十一月二日，LS Holding Company Ltd解除及免除貴集團償還686,000歐元貸款的責任。此項免除記錄為購買少數股東權益代價的調整(附註6.2)，而商譽亦相應下調。

8.5. 商譽的減值測試

誠如附註2.5、2.7及4.1所述，於各結算日或每當發生顯示賬面值可能無法收回的事件或情況變動時按未來現金流量的預期審閱商譽的減值。確認減值虧損時，相應金額入賬至收益表「商譽減值」項下(附註4.1)。

期內並無確認減值虧損。

9. 無形資產淨值

於租賃開始時付予前承租人的彌償入賬列為頂手費，並於10年期間或租期(以較短者為)內攤銷。

其他無形資產主要關於內部使用軟件，包括企業資源計劃系統、銷售點系統及其他。

除商標外，並無無形資產具有不確定之可使用年期。

在建無形資產乃關於尚在發展供內部使用的已購買軟件。

9.1. 截至二零零七年三月三十一日止年度

於二零零七年三月三十一日，無形資產淨值可分析如下：

	網站	商標	頂手費	合約 客戶關係	其他 無形資產	總計
	千歐元					
二零零六年四月一日的成本...	658	—	17,609	1,427	4,354	24,048
添置	36	—	4,672	—	1,087	5,795
出售	—	—	(705)	—	(24)	(729)
收購附屬公司	—	—	1,198	—	—	1,198
其他變動	—	—	(4)	—	267	263
滙兌差額	—	—	(199)	—	(154)	(353)
於二零零七年三月三十一日 的成本	694	—	22,571	1,427	5,530	30,222
二零零六年四月一日的累計 攤銷及減值	(573)	—	(7,216)	(499)	(2,395)	(10,683)
減值虧損	—	—	—	—	—	—
減值虧損撥回	—	—	—	—	—	—
攤銷	(74)	—	(1,969)	(285)	(1,269)	(3,597)
出售	—	—	378	—	22	400
其他變動	—	—	—	—	(16)	(16)
滙兌差額	—	—	62	—	76	138
二零零七年三月三十一日 的累計攤銷及減值	(647)	—	(8,745)	(784)	(3,582)	(13,758)
二零零七年三月三十一日 的賬面淨值	47	—	13,826	643	1,948	16,464
包括融資租賃項下的資產：						
無形資產總值	—	—	—	—	1,170	1,170
累計攤銷	—	—	—	—	(1,093)	(1,093)
二零零七年三月三十一日 融資租賃項下的賬面淨值 ..	—	—	—	—	77	77

添置主要涉及4,672,000歐元的頂手費。該等頂手費主要於法國及西班牙購入。

於二零零七年三月三十一日，擁有權受限制或已作為負債抵押品的無形資產的金額為4,507,000歐元。

9.2. 截至二零零八年三月三十一日止年度

於二零零八年三月三十一日，無形資產淨值可分析如下：

	網站	頂手費	合約 客戶關係	在建 無形資產	其他 無形資產	總計
	千歐元					
二零零七年四月一日的成本...	694	22,571	1,427	—	5,530	30,222
添置	11	4,656	—	498	1,297	6,462
出售	(9)	(240)	—	—	(120)	(369)
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—
其他變動	—	(100)	—	153	(148)	(95)
分類為持作出售的資產	—	—	—	—	—	—
滙兌差額	—	(466)	—	—	(204)	(670)
於二零零八年三月三十一日 的成本	696	26,421	1,427	651	6,355	35,550
二零零七年四月一日的累計 攤銷及減值	(647)	(8,745)	(784)	—	(3,582)	(13,758)
減值虧損	—	—	—	—	(39)	(39)
減值虧損撥回	—	—	—	—	—	—
攤銷	(49)	(2,363)	(285)	—	(1,001)	(3,698)
出售	9	157	—	—	66	232
其他變動	—	35	—	—	(10)	25
滙兌差額	—	151	—	—	166	317
二零零八年三月三十一日 的累計攤銷及減值	(687)	(10,765)	(1,069)	—	(4,400)	(16,921)
二零零八年三月三十一日 的賬面淨值	9	15,656	358	651	1,955	18,629
包括融資租賃項下的資產：						
無形資產總值	—	—	—	—	1,170	1,170
累計攤銷	—	—	—	—	(1,170)	(1,170)
二零零八年三月三十一日 融資租賃項下的賬面淨值	—	—	—	—	—	—

添置主要涉及4,656,000歐元的頂手費。該等頂手費主於法國、墨西哥及意大利購入。

於二零零八年三月三十一日，擁有權受限制或已作為負債抵押品的無形資產的金額為3,060,000歐元。

9.3. 截至二零零九年三月三十一日止年度

於二零零九年三月三十一日，無形資產淨值可分析如下：

	網站	商標	頂手費	合約 客戶關係	在建 無形資產	其他 無形資產	總計
	千歐元						
二零零八年四月一日的成本...	696	—	26,421	1,427	651	6,355	35,550
添置	13	—	6,612	—	700	1,148	8,473
出售	(22)	—	(189)	—	—	(90)	(301)
收購附屬公司.....	—	14,717	255	334	—	12	15,318
其他變動.....	11	—	(466)	—	(512)	514	(453)
滙兌差額.....	—	—	(552)	—	—	290	(262)
於二零零九年三月三十一日 的成本.....	698	14,717	32,081	1,761	839	8,229	58,325
二零零八年四月一日的 累計攤銷及減值	(687)	—	(10,765)	(1,069)	—	(4,400)	(16,921)
減值虧損.....	—	—	—	—	—	—	—
減值虧損撥回.....	—	—	—	—	—	—	—
攤銷	(7)	—	(3,059)	(413)	—	(1,116)	(4,595)
出售	11	—	188	—	—	82	281
其他變動.....	(3)	—	326	(1)	—	63	385
滙兌差額.....	—	—	135	—	—	(196)	(61)
二零零九年三月三十一日 的累計攤銷及減值	(686)	—	(13,175)	(1,483)	—	(5,567)	(20,911)
二零零九年三月三十一日 的賬面淨值	12	14,717	18,906	278	839	2,662	37,414
包括融資租賃項下的資產：							
無形資產總值.....	—	—	—	—	—	1,170	1,170
累計攤銷.....	—	—	—	—	—	(1,170)	(1,170)
二零零九年三月三十一日 融資租賃項下的賬面淨值	—	—	—	—	—	—	—

添置及收購主要涉及：

- 透過與M&A Développement (M&A)的業務合併所收購的商標：Melvita、Prosun、Procarbo及Algasience。該等商標附有不確定的可使用年期，將不會攤銷，但會進行減值測試；
- 6,612,000歐元的頂手費。該等頂手費主要於法國、墨西哥及西班牙購入。

於二零零九年三月三十一日，擁有權受限制或已作為負債抵押品的無形資產的金額為2,087,000歐元。

9.4. 截至二零零九年十二月三十一日止九個月

於二零零九年十二月三十一日，無形資產淨值可分析如下：

	網站	商標	頂手費	合約 客戶關係	在建 無形資產	其他 無形資產	總計
	千歐元						
二零零九年四月一日							
的成本.....	698	14,717	32,081	1,761	839	8,229	58,325
添置.....	—	—	2,122	—	2,507	777	5,406
出售.....	—	—	(68)	—	—	(12)	(80)
收購附屬公司.....	—	—	—	—	—	—	—
其他變動.....	—	—	33	—	(1,269)	1,480	244
滙兌差額.....	—	—	558	—	—	(13)	545
於二零零九年十二月三十一日的成本.....							
	<u>698</u>	<u>14,717</u>	<u>34,726</u>	<u>1,761</u>	<u>2,077</u>	<u>10,461</u>	<u>64,440</u>
二零零九年四月一日							
的累計攤銷及減值.....	(686)	—	(13,175)	(1,483)	—	(5,567)	(20,911)
減值虧損.....	—	—	—	—	—	—	—
減值虧損撥回.....	—	—	75	—	—	—	75
攤銷.....	(12)	—	(2,386)	(161)	—	(1,104)	(3,663)
出售.....	—	—	68	—	—	7	75
其他變動.....	—	—	7	—	—	(19)	(12)
滙兌差額.....	—	—	(224)	—	—	48	(176)
二零零九年十二月三十一日的累計攤銷及減值.....							
	<u>(698)</u>	<u>—</u>	<u>(15,635)</u>	<u>(1,644)</u>	<u>—</u>	<u>(6,635)</u>	<u>(24,612)</u>
二零零九年十二月三十一日的賬面淨值...							
	<u>—</u>	<u>14,717</u>	<u>19,091</u>	<u>117</u>	<u>2,077</u>	<u>3,826</u>	<u>39,828</u>
包括融資租賃項下的資產：							
無形資產總值.....	—	—	—	—	—	1,170	1,170
累計攤銷.....	—	—	—	—	—	(1,170)	(1,170)
二零零九年十二月三十一日融資租賃項下的賬面淨值.....							
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

添置主要涉及：

- 2,122,000歐元的頂手費。該等頂手費主要於法國、墨西哥及巴西購入；
- 在建無形資產的金額為2,507,000歐元。

於二零零九年十二月三十一日，擁有權受限制或已作為負債抵押品的無形資產的金額為1,509,000歐元。

9.5. 無形資產攤銷於收益表中的分類

自收益表扣除的無形資產攤銷如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
銷貨成本.....	262	14	—	—	1
分銷開支.....	2,551	3,053	3,914	2,779	2,471
一般及行政開支.....	784	631	681	595	1,191
攤銷開支.....	<u>3,597</u>	<u>3,698</u>	<u>4,595</u>	<u>3,374</u>	<u>3,663</u>

9.6. 無形資產的減值測試

誠如附註2.7所述，無形資產分配至貴集團的現金產生單位，並進行減值測試。附註4.1載述計算使用價值所用主要假設的敏感度。

	於三月三十一日			於十二月三十一日	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
期初的累計減值.....	(59)	(59)	(94)	(94)	(101)
減值虧損.....	—	(39)	—	—	—
減值虧損撥回.....	—	—	—	—	75
滙兌差額.....	—	4	(7)	(7)	(12)
期末的累計減值.....	<u>(59)</u>	<u>(94)</u>	<u>(101)</u>	<u>(101)</u>	<u>(38)</u>

期內，並無錄得新的減值虧損，惟於截至二零零八年三月三十一日止年度入賬至分銷開支以調整若干資產賬面值的39,000歐元減值虧損除外，該減值虧損全數分配至直銷分部。

截至二零零九年十二月三十一日止九個月，75,000歐元的減值虧損撥回入賬至分銷開支。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度各年並無錄得任何減值虧損撥回。

10. 於合營公司的投資

於合營公司的投資可分析如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	
	千歐元				
於四月一日.....	776	1,080	—	—	
現金墊款變動.....	418	(1,214)	—	—	
分佔合營公司收益/(虧損).....	(114)	134	—	—	
出售.....	—	—	—	—	
於三月三十一日.....	<u>1,080</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	

於截至二零零六年三月三十一日止年度，貴集團訂立合夥業務(「Les Minimes SAS」)，以設立及管理一家酒店。有關股本由貴集團持有50%，另外50%由兩名合夥人持有。根據合夥業務的公司細則，概無單一合夥人有權單方面控制業務。於二零零八年三月三十一日，貴集團以500,000歐元將該項投資售予母公司再售予Reinold Geiger (L'Occitane Groupe S.A.的一名股東)。所得收益433,000歐元入賬至「分佔聯營公司及合營公司收益/(虧損)」。相關現金墊款已轉撥至母公司L'Occitane Groupe S.A.。

於二零零七年三月三十一日，於合營公司的投資並無包括商譽。於合營公司的投資包括L'Occitane International給予「Les Minimes SAS」的墊款，累計金額為1,214,000歐元(418,000歐元於二零零七年授出)。根據附註2.2所述的原則，於二零零七年三月三十一日，貴集團分佔「Les Minimes SAS」的權益為累計虧損淨額134,000歐元，有關金額已於投資及現金墊款中確認。

11. 其他非流動應收款項

其他非流動應收款項包括下列各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
訂金	7,339	9,953	15,049	15,583
付予業主的頂手費	—	—	1,112	1,269
給予僱員的貸款	543	903	1,020	—
其他非流動應收款項	7,882	10,856	17,181	16,852

付予業主的頂手費視為與租金有關，故分類為預付開支(即期及非即期)(附註2.5)。

向僱員貸款減少主要由於期內的還款以及若干貸款於二零零九年十二月三十一日轉讓予LOG，金額為454,000歐元，導致與母公司的經常賬產生相應變動(附註32.4)。

該等向僱員貸款的公平值(以市場匯率計算的貼現現金流量為基準)與上述面值並無重大差異。

12. 已終止業務

貴集團於二零零五年三月九日批准出售Oliviers & Co S.A.、Oliviers & Co Boutiques SARL、Oliviers & Co Sprl及Oliviers & Co. Levis(「已終止Oliviers & Co.公司」)後，有關該等實體的資產及負債於二零零五年三月三十一日列為持作出售。已終止Oliviers & Co.公司以往包裝及營銷一系列橄欖油食品。該項交易的完成日期為二零零五年四月十四日。出售的結果於截至二零零八年三月三十一日止年度作出調整，導致虧損91,000歐元。

13. 存貨淨額

存貨淨額包括以下各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
原材料及供應物料.....	10,477	14,516	15,559	14,258
製成品及在製品.....	34,858	47,182	68,801	58,087
存貨總額	45,335	61,698	84,360	72,345
減撥備.....	(3,719)	(4,453)	(6,694)	(6,451)
存貨淨額	41,616	57,245	77,666	65,894

14. 應收貿易賬款淨額**貴集團：**

應收貿易賬款淨額包括以下各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
應收貿易賬款總額.....	30,625	40,316	44,865	62,763
減呆賬撥備.....	(1,286)	(1,119)	(2,353)	(1,560)
應收貿易賬款淨額	29,339	39,197	42,512	61,203

信貸風險：

本集團應收貿易賬款的賬面值與其公平值相若。於結算日，鑒於貴集團的客戶分佈全球各地，數目眾多，故此其應收貿易賬款並不涉及信貸集中風險。結算日最高的信貸風險為上列應收款項的公平值。貴集團並無持有任何抵押品作抵押。

貴集團向終端客戶進行的銷售為零售銷售，且並不授予終端客戶任何信貸期。就轉售及企業對企業分部的客戶，銷售的信貸期一般介乎60至90日。於各結算日應收貿易賬款自到期日的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
即期及逾期3個月內.....	28,940	38,573	41,965	60,880
3至6個月.....	674	996	1,875	454
6至12個月.....	358	63	309	552
超過12個月.....	653	684	716	877
應收貿易賬款總額	30,625	40,316	44,865	62,763

貴集團就應收貿易賬款減值的撥備變動如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
年初／期初	903	1,286	1,119	2,353
減值撥備	544	187	1,693	210
減值撥回	(110)	(268)	(459)	(994)
滙兌差額	(51)	(86)	—	(9)
年終／期終	<u>1,286</u>	<u>1,119</u>	<u>2,353</u>	<u>1,560</u>

就已減值應收款項撥備之增設及解除，已計入分銷開支內。

已減值應收款項撥備自到期日的賬齡如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
3個月內	357	176	761	771
3至6個月	327	358	860	53
6至12個月	102	27	103	113
超過12個月	500	558	629	623
已減值應收款項	<u>1,286</u>	<u>1,119</u>	<u>2,353</u>	<u>1,560</u>

個別已減值應收款項涉及突然陷入財政困難的批發商。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零九年十二月三十一日，已逾期但未減值應收貿易賬款自到期日的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
3個月內	3,772	5,092	4,067	7,518
3至6個月	347	638	1,015	401
6至12個月	256	36	205	439
超過12個月	153	126	88	254
已逾期但未減值應收貿易賬款	<u>4,528</u>	<u>5,892</u>	<u>5,375</u>	<u>8,612</u>

該等應收貿易賬款與多名近期並無拖欠還款記錄的客戶有關。

貴集團認為，該等已逾期應收款項並不涉及無法收回的風險。

計值貨幣：

貴集團應收貿易賬款的賬面值按以下貨幣計值：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
歐元	12,042	15,522	15,956	18,480
美元	2,474	2,990	2,777	5,186
英鎊	1,336	1,244	683	1,397
日圓	4,883	7,226	9,860	13,843
港元	3,226	6,163	5,002	5,419
巴西雷阿爾.....	1,452	1,660	2,286	6,507
台幣	1,510	1,297	1,464	3,030
中國人民幣.....	657	1,621	2,164	3,087
其他貨幣.....	1,759	1,474	2,320	4,254
總計	29,339	39,197	42,512	61,203

貴公司

應收貿易賬款淨額包括以下各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
應收貿易賬款總額.....	7,946	9,883	7,433	6,864
減呆賬撥備.....	(139)	(38)	(1,102)	(429)
應收貿易賬款淨額.....	7,807	9,845	6,331	6,435

信貸風險：

貴公司應收貿易賬款的賬面值與其公平值相若。於結算日，鑒於 貴公司的客戶分佈全球各地，數目眾多，故此其應收貿易賬款並不涉及信貸集中風險。各結算日最高的信貸風險為上列應收款項的公平值。

貴公司向轉售分部的客戶進行的銷售的信貸期一般介乎60至90日。於各結算日應收貿易賬款自到期日的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
即期及逾期3個月內.....	7,204	9,347	6,803	6,703
3至6個月	312	398	453	62
6至12個月	185	17	75	15
超過12個月	245	121	102	84
應收貿易賬款總額.....	7,946	9,883	7,433	6,864

貴公司就應收貿易賬款減值的撥備變動如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
年初／期初	(139)	(139)	(38)	(1,102)
減值撥備	—	—	(1,064)	—
減值撥回	—	101	—	673
年終／期終	<u>(139)</u>	<u>(38)</u>	<u>(1,102)</u>	<u>(429)</u>

就已減值應收款項的撥備及其撥回，已計入分銷開支內。

已減值應收款項自到期日的賬齡如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
3個月內	—	—	567	347
3至6個月	—	—	423	17
6至12個月	—	—	10	5
超過12個月	139	38	102	60
已減值應收款項	<u>139</u>	<u>38</u>	<u>1,102</u>	<u>429</u>

個別已減值應收款項涉及突然陷入財政困難的批發商。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零九年十二月三十一日，已逾期但未減值應收貿易賬款自到期日的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
3個月內	1,629	2,374	1,036	1,980
3至6個月	312	398	30	45
6至12個月	185	17	65	10
超過12個月	106	83	—	24
已逾期但未減值應收貿易賬款	<u>2,232</u>	<u>2,872</u>	<u>1,131</u>	<u>2,059</u>

該等應收貿易賬款與多名近期並無拖欠還款記錄的客戶有關。

貴公司認為，該等已逾期應收款項並不涉及無法收回的風險。

計值貨幣：

貴公司應收貿易賬款的賬面值按以下貨幣計值：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
歐元	6,676	9,215	5,912	5,802
美元	1,078	555	388	549
英鎊	53	75	31	84
總計	7,807	9,845	6,331	6,435

15. 其他流動資產

下表載列其他流動資產的詳情：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
應收增值稅及其他應收稅項及 社交項目	3,615	10,033	8,637	6,926
預付開支	4,352	5,469	7,496	8,976
應收所得稅	—	—	5,173	4,390
向僱員提供的貸款(附註11)	595	260	321	98
有關結構性融資銀行借貸的預付開支 .	129	—	—	—
其他流動資產	1,454	1,362	1,981	698
其他流動資產總額	10,145	17,124	23,608	21,088

預付開支主要與店舖租金開支預付款項有關。

應收所得稅是與首付所得稅的金額高於期內預計支付最終所得稅開支有關。

16. 衍生金融工具

衍生金融工具的分析

衍生金融工具的分析如下：

	於三月三十一日						於十二月三十一日	
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		二零零九年	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	千歐元							
持作買賣利率衍生工具.....	—	—	39	—	—	223	—	195
持作買賣外匯衍生工具.....	210	—	4	1,637	882	546	451	885
按公平值計入損益的衍生工具								
小計.....	<u>210</u>	<u>—</u>	<u>43</u>	<u>1,637</u>	<u>882</u>	<u>769</u>	<u>451</u>	<u>1,080</u>
現金流量對沖的利率衍生工具..	—	—	—	—	—	1,335	—	1,189
現金流量對沖的外匯衍生工具..	—	—	—	—	1,762	—	21	2
指定作對沖工具的衍生工具小計..	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,762</u>	<u>1,335</u>	<u>21</u>	<u>1,191</u>
衍生金融工具總計.....	<u>210</u>	<u>—</u>	<u>43</u>	<u>1,637</u>	<u>2,644</u>	<u>2,104</u>	<u>472</u>	<u>2,271</u>
減非流動部份：								
— 現金流量對沖的利率衍生工具.....	—	—	—	—	—	1,335	—	1,189
— 持作買賣利率衍生工具..	—	—	—	—	—	—	—	—
衍生金融工具非流動部份...	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,335</u>	<u>—</u>	<u>1,189</u>
衍生金融工具流動部份.....	<u>210</u>	<u>—</u>	<u>43</u>	<u>1,637</u>	<u>2,644</u>	<u>769</u>	<u>472</u>	<u>1,082</u>

持作買賣衍生工具歸類為流動資產或負債。倘若獲對沖項目餘下期限超過12個月，指定作對沖工具的衍生工具公平值歸類為非流動資產或負債，倘若獲對沖項目的期限不足12個月，指定作對沖工具的衍生工具公平值則歸類為流動資產或負債。

在未來12個月多個日期，預計發生以外幣計值獲對沖極可能預測交易。期終指定作對沖工具的外匯遠期合約在對沖儲備的權益內確認之損益，將於獲對沖預測交易影響收益表的期間在收益表內確認入賬。一般而言自結算日起12個月內。

按公平值計入損益的衍生工具

與按公平值計入損益的衍生工具有關的公平值變動如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
就利息衍生工具計入「財務 成本」(附註25)	—	39	(262)	(154)	28
就貨幣衍生工具計入「滙兌 收益/(虧損)」(附註26) . . .	210	(1,843)	1,970	2,418	(770)
按公平值計入損益衍生工具 公平值總變動：收益/ (虧損)	210	(1,804)	1,708	2,264	(742)

指定作對沖工具的衍生工具

指定作衍生工具的衍生工具公平值變動如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
現金流量對沖的利率衍生 工具	—	—	(1,334)	(828)	145
現金流量對沖的外滙衍生 工具	—	—	1,761	1,660	(1,741)
對沖工具公平值總變動	—	—	427	832	(1,596)
減無效部份：					
— 利率衍生工具的無效 部份	—	—	(19)	6	(7)
— 外滙衍生工具的無效 部份	—	—	189	348	(310)
無效部份	—	—	170	354	(317)
有效部份	—	—	257	478	(1,279)

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止各年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，已於全面收益內確認的指定作對沖工具的衍生工具公平值變動之有效部份(扣除稅項)分別為零歐元、零歐元、237,000歐元、251,000歐元及(913,000)歐元。

在收益表確認指定作對沖工具的衍生工具產生的無效部份如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
就利息衍生工具計入「財務 成本」(附註25)	—	—	(19)	6	(7)
就貨幣衍生工具計入「滙兌 收益/(虧損)」(附註26) . . .	—	—	189	348	(310)
按公平值計入損益衍生工具 公平值總變動：收益/ (虧損)	—	—	170	354	(317)

衍生工具名義金額

(a) 外匯衍生工具

未結算外匯遠期衍生工具的名義本金額(以當地貨幣千元計)：

貨幣	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
賣出貨幣				
美元	6,000	—	18,000	—
澳元	10,000	67	2,850	2,650
英鎊	2,000	—	1,100	2,330
日圓	600,000	950,000	3,100,000	3,500,000
加元	—	—	7,000	960
盧布	—	—	143,730	—
泰銖	—	—	40,800	40,800
墨西哥比索	—	—	—	3,000
買入貨幣				
美元	—	—	—	370
歐元	—	—	—	3,100
瑞士法郎	—	—	3,200	—

(b) 利率衍生工具

合資格作對沖會計處理的未結算利率衍生工具之名義本金額(以當地貨幣千元計)：

工具	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
歐元掉期	—	—	15,000	15,000
美元掉期	—	—	10,000	10,000

名義金額15,000,000歐元首度掉期的固定利率為4.0%。名義金額10,000,000美元第二度掉期的固定利率為2.995%。

就利率掉期合約在二零零九年十二月三十一日權益內對沖儲備確認之收益及虧損，在償還銀行借貸之前，會繼續解除至收益表內。

不合資格作對沖會計處理的未結算利率衍生工具之名義本金額(以當地貨幣千元計)：

工具	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
掉期	4,998	4,652	4,294	4,019

於二零零七年、二零零八年、二零零九年三月三十一日以及二零零九年十二月三十一日，掉期的固定利率為3.7625%。

17. 現金及現金等價物

貴集團：

下表呈列現金及現金等價物的詳情：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
銀行存款及手頭現金	30,524	39,073	20,921	42,980
現金等價物	25,392	—	6,358	45,343
現金及現金等價物	55,916	39,073	27,279	88,323

現金等價物包括金融市場工具中的流動性極高的投資。

歐元的銀行存款及手頭現金之實際利率為歐元銀行同業隔夜拆息減0.10%，而美元者則為美國聯邦資金利率減0.10%。二零零七年、二零零八年及二零零九年現金等價物(短期銀行存款)的實際利率是按歐元銀行同業隔夜拆息計算。

現金及現金等價物是以下列貨幣計值：

貨幣	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
歐元	28,824	18,081	11,438	54,314
美元	15,340	11,288	6,458	17,344
日圓	10,755	3,410	4,383	4,062
其他	997	6,294	5,000	12,603
總計	55,916	39,073	27,279	88,323

貴公司：

下表呈列現金及現金等價物的詳情：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
銀行存款及手頭現金	9,779	21,529	3,737	12,540
現金等價物	25,392	—	6,358	45,326
現金及現金等價物	35,171	21,529	10,095	57,866

歐元的銀行存款及手頭現金之實際利率為歐元銀行同業隔夜拆息減0.10%，而美元者則為美國聯邦基金利率減0.10%。

短期銀行存款的實際利率是按歐元銀行同業隔夜拆息計算。

18. 資本及儲備

L'Occitane International S.A. 是在盧森堡大公國註冊成立的公司。貴公司於二零零九年十二月三十一日的法定資本為100,000,000歐元。於二零零九年十二月三十一日，名為「L'Occitane Groupe S.A.」的公司持有貴公司100%的股本(悉數攤薄)。

本公司全部股份已繳足，享有同等權利，附帶同等義務。

18.1. 股本及額外實繳資本

股數、股本及股份溢價的變動概列如下：

	股數	股本	股份溢價
	千歐元，「股數」除外		
於二零零五年四月一日及二零零六年三月三十一日			
發行.....	13,656,492	27,065	8,772
收購少數股東權益而發行股份(a).....	465,023	922	18,329
行使購股權(b).....	1,500,676	2,974	—
行使複合金融工具(扣除稅項)(c).....	3,644,965	7,224	22,894
於二零零七年三月三十一日結餘.....	<u>19,267,156</u>	<u>38,185</u>	<u>49,995</u>
兌換購股權(d).....	<u>23,518</u>	<u>47</u>	<u>—</u>
於二零零八年三月三十一日結餘.....	<u>19,290,674</u>	<u>38,232</u>	<u>49,995</u>
於二零零八年十二月三十一日結餘.....	<u>19,290,674</u>	<u>38,232</u>	<u>49,995</u>
於二零零九年三月三十一日結餘.....	<u>19,290,674</u>	<u>38,232</u>	<u>49,995</u>
發行新股應佔直接成本(扣除稅項)(附註23).....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(666)</u>
於二零零九年十二月三十一日結餘.....	<u>19,290,674</u>	<u>38,232</u>	<u>49,329</u>

(a) 於二零零六年七月三日，貴公司董事會決定發行465,023股新股，以交換少數股東將其所持附屬公司L'Occitane Japan K. K.的40%資本注入貴集團。交換後，貴集團持有L'Occitane Japan K. K.的100%權益。交換比率是就涉及上述交換的兩間公司利用相同估值方法進行估值之後予以釐定。

(b) 於二零零六年九月二十八日，董事會批准行使1,486,061份購股權，行使價為1.982歐元，因而資本增加2,945,373歐元。

於二零零七年二月二十六日，貴公司董事會批准行使14,615份購股權，行使價為1.982歐元，因而資本增加28,966.93歐元。

(c) 於二零零七年二月二十六日，貴公司董事會決定發行3,644,965股新股，藉以兌換Clarins集團認購的可換股債券(附註19.3)。

(d) 於二零零七年九月二十九日，貴公司股東大會批准行使23,518份購股權，行使價為1.982歐元，因而資本增加46,612.67歐元。

18.2. 庫存股份

貴集團並無持有庫存股份。

18.3. 以股份支付款項**貴公司以股份支付款項(首項計劃)**

於二零零二年十一月七日，董事及經篩選僱員獲授購股權。各份購股權附帶認購 貴公司一股股份的權利，行使價為1.982歐元。

於二零零六年三月三十一日及二零零七年三月三十一日，尚未行使的購股權分別為1,524,194份及23,518份，其中 貴公司董事會成員持有的分別為284,559份及7,000份。各購股權的初步行使期於二零零五年十月三十一日屆滿。然而，於二零零五年二月二十二日，行使期延後至二零零八年十月三十一日，其中的條款及條件不變。全數購股權的98.4%之持有人決定接納行使期延後三年。

於二零零六年九月二十九日，董事會批准行使1,486,061份購股權。於二零零七年二月二十六日，董事會批准行使14,615份購股權。於二零零七年九月二十八日，股東大會上批准行使23,518份購股權。於二零零八年三月三十一日，全數購股權已獲行使。

誠如附註2.19(c)所示，上述全部購股權不屬於國際財務報告準則第2號的範疇之內。

母公司以股份支付款項(第二、第三及第四項計劃)**該等計劃的主要特性**

L'Occitane Groupe S.A. (L'Occitane International S.A. 的母公司)(「LOG」)授權予L'Occitane International S.A. 及其附屬公司之僱員所持LOG本身的權益工具。

- 於二零零九年七月向任職滿四年(歸屬期)的僱員授出購股權，並於二零一零年一月正式授權，該等購股權不附帶表現條件。購股權的行使價為23.20歐元。購股權具有6年的合約期。
- 於二零零八年二月向任職滿四年(歸屬期)的僱員授出購股權，該等購股權不附帶表現條件。購股權的行使價為26.10歐元。購股權具有6年的合約期。
- 於二零零九年七月、二零零八年六月及二零零八年二月，任職滿四年(歸屬期)的僱員獲贈無償股份。
- 於二零零七年十二月二十七日，FCPE L'Occitane Actionnariat(貴集團法國附屬公司僱員所持基金)以受益人身份獲發行60,651股L'Occitane Groupe S.A.(母公司)股份，發行股份涉及的認購價按發行日期股份公平值折讓20%計算，其中不附帶歸屬條件。然而，有關股份不得在五年之內轉讓。

任何僱員成為LOG股東之時，須遵從其與 貴公司董事Reinold Geiger先生控制的CIME簽訂之套現協議。

會計處理

根據國際財務報告詮釋委員會第11號，以股份為基礎的安排在L'Occitane Groupe S.A.財務資料以權益償付處理，同時在L'Occitane International S.A.財務資料計入以權益償付、以股份為基礎的付款交易。

因此，有關以股份為基礎的補償開支在 貴集團財務資料確認為股東權益：母公司出資之相關影響。

於二零零九年三月三十一日，以股份支付款項如下：

二零零七年九月二十八日 獲授權第二項計劃涉及的 200,000份購股權							
	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零八年二月授出， 行使價26.10歐元(b)	200,000	—	(2,000)	—	198,000	4年	管理層及中級管理層
二零零七年九月二十八日 獲授權第二項計劃涉及的 40,000股無償股份							
	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零八年二月 授出(c)	5,500	—	—	—	5,500	4年	管理層及中級管理層
於二零零八年六月 授出(c)	—	34,500	(3,565)	—	30,935	4年	
二零零七年十二月二十七日 獲授權第三項計劃涉及的 30,000股無償股份							
	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零八年六月 授出(c)	—	4,807	—	—	4,807	4年	管理層及中級管理層

於二零零九年十二月三十一日，以股份支付款項如下：

二零一零年一月二十八日 獲授權第四項計劃涉及的 730,000份購股權							
	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零九年七月授出 (二零一零年一月 獲授權)，行使價23.20 歐元(a)	—	365,700	—	—	365,700	4年	管理層及中級管理層
二零零七年九月二十八日 獲授權第二項計劃涉及的 200,000份購股權							
	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零八年二月授出， 行使價26.10歐元(b)	198,000	—	(5,800)	—	192,200	4年	管理層及中級管理層

二零零七年九月二十八日
獲授權第二項計劃涉及的
40,000股無償股份

	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零八年二月 授出(c).....	5,500	—	—	—	5,500	4年	管理層及中級管理層
於二零零八年六月 授出(c).....	30,935	—	(1,000)	—	29,935	4年	

二零零七年十二月二十七日
獲授權第三項計劃涉及的
30,000股無償股份

	年初授出	年內授出	已沒收	已屆滿	年終授出	歸屬期	承授人
於二零零八年六月 授出(c).....	4,807	—	—	—	4,807	4年	管理層及中級管理層
於二零零九年七月 授出(c).....	—	14,340	—	—	14,340	4年	管理層及中級管理層

遭沒收的購股權及無償股份與歸屬期結束前離任 貴公司的僱員有關。

截至二零零七年、二零零八年、二零零九年三月三十一日止各個年度以及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，就上述計劃在僱員福利確認入賬以股份為基礎的補償開支分別為零歐元、429,000歐元、713,000歐元、558,000歐元及1,332,000歐元。

授出日期公平值計量

(a) 董事評核於二零零九年七月授出(於二零一零年一月獲授權)購股權之公平值每份購股權19.91歐元，是採用Black-Scholes估值模式釐定。除了行使價外，估值模式所需的重要輸入項如下：

- 授出日期L'Occitane Groupe S.A. 一股股份的公平值；
- 波幅35%(按過去4年可比較上市公司的歷史波幅)；
- 並無股息率；
- 購股權的預計年限為四年(按個人預期納稅行為計)；
- 年度無風險利率2.5%。

(b) 董事評核截至二零零八年三月三十一日止年度內授出購股權之公平值每份購股權12.01歐元，是採用Black-Scholes估值模式釐定。除了行使價外，估值模式所需的重要輸入項如下：

- 授出日期L'Occitane Groupe S.A. 一股股份的公平值；
- 波幅26%(按過去4年可比較上市公司的歷史波幅)；
- 並無股息率；
- 購股權的預計年限為四年(按個人預期納稅行為計)；

- 年度無風險利率4.40%。

股份的公平值是利用以可比較公司的市盈率(銷售淨額、EBITDA、收入淨額及市值)為基礎的算式釐定。按授出日期可獲取的預測數據計算的市盈率已應用於 貴集團的表現。

- (c) 按上述所釐定者，無償股份是利用L'Occitane Groupe S.A.股份的估計公平值予以估值。
- (d) 以折讓20%計在二零零七年十二月以FCPE L'Occitane Actionnariat為受益人獲發行股份的公平值，是以L'Occitane Groupe S.A.股份的公平值為基準，涉及的計算方法與上述應用於授出日期可獲取的資料之方法相同。截至二零零八年三月三十一日止年度確認於僱員福利的相關費用為317,000歐元。

18.4. 可分派儲備

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日，L'Occitane International S.A.可分派儲備分別為98,435,000歐元、105,860,000歐元及135,841,000歐元。

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，L'Occitane International S.A.可分派儲備分別為124,622,000歐元及157,382,000歐元。

董事會於二零一零年四月九日舉行會議修訂了L'Occitane International S.A的組織章程細則，其中加入不可分派儲備之清單。倘若不可分派儲備自二零零六年四月一日起已有其定義，可分派儲備應就以下各項作出修訂：

	二零零七年 三月三十一日	二零零八年 三月三十一日	二零零九年 三月三十一日	二零零八年 十二月 三十一日 (未經審核)	二零零九年 十二月 三十一日
	千歐元				
可分派儲備原金額(I)	98,435	105,860	135,841	124,622	157,382
根據不可分派儲備新清單之 可分派儲備金額(II)	74,856	82,281	112,262	101,043	133,803
(II)與(I)之差額	(23,579)	(23,579)	(23,579)	(23,579)	(23,579)

18.5. 每股股息

二零零七年已付股息為8,005,630歐元，相當於每股0.415歐元(新面值0.03歐元調整前)。經二零零六年九月二十九日舉行的股東大會及二零零七年二月二十六日舉行的 貴公司董事會決定之後，有關款項包括下列各項：

- 派付股東的6,477,144歐元；
- 派付決定於二零零七年三月三十一日前兌換工具的可換股債券持有人的1,512,660歐元。Clarins集團決定兌換可換股債權貸款後，此筆款項已於二零零七年三月付予Clarins集團；及
- 保留15,826歐元以備其餘購股權持有人決定將其購股權兌換為股份。

截至二零零八年三月三十一日止年度，已付股息為30,855,000歐元，相當於每股1.599歐元(新面值0.03歐元調整前)。

截至二零零九年三月三十一日止年度，已付股息為30,000,000歐元，相當於每股1.555歐元(新面值0.03歐元調整前)。

於二零零九年九月三十日，股東週年大會批准分派32,000,000歐元，相當於每股1.659歐元(新面值0.03歐元調整前)，並已於二零零九年十二月三十一日前派付。

為供參考用途，誠如附註33詳載者，截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度以及截至二零零九年十二月三十一日止九個月已付每股股息(已就每股新面值0.03歐元作調整)分別為0.006歐元、0.024歐元、0.024歐元及0.025歐元。

18.6. 額外實繳股本

額外實繳股本包括：

- 在法定財務報表確認的額外實繳股本；
- 以股份發行形式支付收購事項之股份按市值進行估值之影響；
- 於二零零七年二月二十六日，獲兌換為權益的複合金融工具之賬面值(扣除稅項)與名義金額之差額。

19. 借貸

貴集團：

借貸包括以下各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
資本開支融資.....	—	—	48,275	49,599
循環融資.....	—	—	16,507	1,345
其他銀行借貸.....	7,287	5,940	5,999	4,808
結構性融資銀行借貸.....	19,787	—	—	—
融資租賃負債.....	9,446	8,193	7,274	6,657
與少數股東及關聯方的往來賬戶 (附註19.4).....	4,173	23,170	30,561	70,258
銀行透支.....	2,365	1,193	351	1,126
總計	43,058	38,496	108,968	133,793
減即期部份：				
— 資本開支融資.....	—	—	(246)	(211)
— 循環融資.....	—	—	(18)	(2)
— 其他銀行借貸.....	(3,770)	(3,579)	(1,845)	(1,380)
— 結構性融資銀行借貸.....	(4,398)	—	—	—
— 融資租賃負債.....	(1,167)	(1,102)	(810)	(777)
— 與少數股東及關聯方的往來賬戶 (附註19.4).....	(4,173)	(23,170)	(30,561)	(70,258)
— 銀行透支.....	(2,365)	(1,193)	(351)	(1,126)
流動總額	(15,873)	(29,044)	(33,831)	(73,754)
非流動總額	27,185	9,452	75,137	60,039

其他銀行借貸以頂手費作抵押(附註9及31.3)。資本開支融資及循環融資則以投資作抵押(附註31.3)。

貴公司

借貸包括以下各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
資本開支融資.....	—	—	26,122	24,451
循環融資.....	—	—	9,498	1,345
其他銀行借貸.....	—	—	—	—
結構性融資銀行借貸.....	19,787	—	—	—
與關聯方的往來賬戶.....	—	19,127	21,880	64,319
總計	19,787	19,127	57,500	90,115
減即期部份：				
— 資本開支融資.....	—	—	(95)	(64)
— 循環融資.....	—	—	(8)	(2)
— 其他銀行借貸.....	—	—	—	—
— 結構性融資銀行借貸.....	(4,398)	—	—	—
— 往來賬戶(母公司提供的融資).....	—	(19,127)	(21,880)	(64,319)
流動總額	(4,398)	(19,127)	(21,983)	(64,385)
非流動總額	15,389	—	35,517	25,730

19.1. 非流動借貸期限

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度以及截至二零零九年十二月三十一日止九個月，非流動借貸(不包括流動部份)的期限如下：

	1至2年	2至5年	超過5年	總計
	千歐元			
結構性融資銀行借貸.....	8,589	6,800	—	15,389
其他銀行借貸.....	1,158	1,909	450	3,517
融資租賃負債.....	937	2,020	5,322	8,279
於二零零七年三月三十一日到期	10,684	10,729	5,772	27,185
其他銀行借貸.....	762	1,349	250	2,361
融資租賃負債.....	817	2,470	3,804	7,091
於二零零八年三月三十一日到期	1,579	3,819	4,054	9,452
資本開支融資.....	—	35,651	12,378	48,029
循環融資.....	—	—	16,489	16,489
其他銀行借貸.....	1,129	2,438	588	4,155
融資租賃負債.....	813	2,543	3,108	6,464
於二零零九年三月三十一日到期	1,942	40,632	32,563	75,137
資本開支融資.....	12,347	37,041	—	49,388
循環融資.....	—	1,343	—	1,343
其他銀行借貸.....	1,032	2,043	353	3,428
融資租賃負債.....	951	2,914	2,015	5,880
於二零零九年十二月三十一日到期	14,330	43,341	2,368	60,039

19.2. 優先信貸融資協議

二零零六財政年度，貴集團與數家銀行訂立結構性融資協議，涉及金額合共60,000,000歐元，其中包括：

- 年限為7年的優先貸款35,000,000歐元。於二零零七年三月三十一日，已提取的總淨額為20,000,000歐元。
- 獲授為期3年的短期循環銀行借貸25,000,000歐元。截至二零零七年三月三十一日止年度，已提取金額為5,000,000歐元並於年底悉數償還。

於二零零七年三月三十一日，金額為19,787,000歐元的結構性融資協議以質押L'Occitane Inc及L'Occitane Far East的66%投資額作抵押(附註31.3)。

於二零零七年五月二十二日，結構性融資銀行借貸已按名義價值予以償還，其中毋須繳付提前償還的任何罰金。於二零零八年三月三十一日，未攤銷交易成本232,000歐元已確認為開支。

於二零零七年七月四日，貴公司、其母公司及其附屬公司L'Occitane S.A.訂立本金額280,000,000歐元的優先信貸融資協議，其中包括：

- 為期7年涉及金額50,000,000歐元的資本開支融資，此融資僅供貴公司或L'Occitane S.A.提取。於下列期間結算日，以下列貨幣提取的資本開支融資載列如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
L'Occitane S.A. 提取				
歐元	—	—	22,000	25,000
貴公司提取				
日圓	—	—	7,433	5,933
英鎊	—	—	2,041	450
美元	—	—	14,277	15,272
澳元	—	—	2,277	2,733
資本開支融資—名義價值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>48,028</u>	<u>49,388</u>
累計利息	—	—	247	211
資本開支融資	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>48,275</u>	<u>49,599</u>

- 為期7年涉及金額25,000,000歐元的多種貨幣循環融資，此融資僅供貴公司或L'Occitane S.A.提取。於下列期間結算日，以下列貨幣提取的資本開支融資載列如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
L'Occitane S.A. 提取				
歐元	—	—	7,000	—
貴公司提取				
日圓	—	—	2,783	—
英鎊	—	—	1,182	—
美元	—	—	4,809	—
澳元	—	—	716	1,332
循環融資—名義價值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,490</u>	<u>1,332</u>
累計利息	—	—	17	13
循環融資	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,507</u>	<u>1,345</u>

- 優先貸款205,000,000歐元僅供L'Occitane Groupe S.A.提取。於二零零九年三月三十一日，已提取的淨額為195,000,000歐元。於二零零九年四月償還20,750,000歐元之後，於二零零九年十二月三十一日已提取的金額為174,250,000歐元。此貸款以質押貴公司100%股份作抵押。

上述資本開支融資及循環融資分別以質押L'Occitane S.A.的100%股份及Les Relais L'Occitane France的100%股份作抵押(附註31.3)。此外，L'Occitane Groupe S.A.就上述資本開支融資或循環融資項下貴集團的借貸作出擔保(「連帶擔保」)。

19.3. 複合金融工具

於二零零一年四月十九日，Clarins集團認購 貴公司發行的可換股債權貸款。

二零零五財政年度，不兌換率降至8.25%，而貸款的名義價值則有所增加。自二零零四年四月一日，該協議的主要特性如下：

- 1,834份可換股債券每份的名義價值為15,245歐元，合共27,959,330歐元；
- 於二零一一年四月十九日悉數償還貸款；
- 如不獲兌換，歸還的可換股債券附帶經資本化每年8.25%的不兌換紅利，須悉數支付。

於二零零七年二月二十六日，Clarins集團決定運用其權利兌換複合金融工具。兌換主要以 貴集團業績(尤其是未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利(EBITDA))為基準。根據上述基準，Clarins集團所持 貴公司的股權總額由二零零六年三月三十一日的5.18%增至二零零七年三月三十一日的22.97%(全面攤薄)。就此， 貴公司發行3,644,965股新股(附註18.1)。

於二零零七年三月三十一日，將可換股債權貸款在權益與負債之間的分配比例以及兌換對權益部份的影響載列如下：

	於二零零七年 三月三十一日
	千歐元
可換股債權貸款於發行時的面值	27,960
權益部份	(3,869)
發行時的負債部份	24,091
利息	12,990
兌換	(37,081)
年終的負債部份	—

於二零零七年三月三十一日，在合併股東權益變動表確認複合金融工具的兌換(扣除稅項)包括：

	權益部份
	千歐元
權益部份總額	37,081
所得稅(附註27)	(2,707)
兌換的交易成本	(344)
權益部分，淨額	34,030

19.4. 與少數股東及關聯方的往來賬戶

與少數股東及關聯方的往來賬戶如下：

	於三月三十一日			於十二月	
				三十一日	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年	
	千歐元				
附屬公司	少數股東及關聯方				
L'Occitane China (a)	LS Holding Company Ltd.	1,060	934	1,102	—
L'Occitane Mexico (附註32.4)	Clarins集團	925	1,127	1,334	2,255
L'Occitane Korea (附註32.4)	Clarins集團	700	700	1,475	1,502
L'Occitane Suisse (附註32.4)	Clarins集團	1,134	1,146	1,165	1,165
L'Occitane Thailand	多名個別少數股東	—	—	882	781
L'Occitane India	Beauty Concepts Pvt Ltd.	—	—	—	232
L'Occitane Brazil (b)	Shower	74	74	104	—
其他	其他	280	62	93	4
與少數股東及關聯方的往來賬戶總額		4,173	4,043	6,155	5,939
母公司提供的融資(附註32.4及(c))		—	19,127	24,406	64,319
往來賬戶總額		4,173	23,170	30,561	70,258

(a) 於二零零九年十一月二日，LS Holding Company Ltd已解除及履行 貴集團償還部份貸款的責任。此責任以收購少數股東權益代價之調整記賬(附註6.3)，並據此下調有關商譽。

(b) 自二零零九年十一月收購少數股東權益(見附註6.4)後，該往來賬戶已經結清。

(c) 母公司提供的融資按下列規則計算：

- 按三個月歐洲銀行同業拆息 + 1% 計息；
- 並無特定的還款期；
- 貴集團並無作出擔保；
- 融資可以發出30天通知的形式註銷。

截至二零零九年三月三十一日止年度，母公司提供的融資增加的主因是：

- 以母公司發行183,433股估計市值4,516,000歐元的新股(附註6)，收購M&A Développement (M&A)餘下15%股份；
- 以現金684,000歐元及母公司92,469股估計市值2,271,000歐元庫存股份，收購L'Occitane (China) Limited餘下49%股份。

截至二零零九年十二月三十一日止九個月，母公司增加提供融資乃用作派付股息32,000,000歐元及應付營運資金的需求。

19.5. 融資租賃負債

未償還的融資租賃負債載列如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
一年內	1,592	1,399	1,063	922
一至二年	1,357	1,192	987	938
二至三年	1,154	1,127	992	954
三至四年	1,093	1,113	998	970
四至五年	1,083	1,098	1,004	987
其後	5,606	4,644	3,392	2,505
最低租賃款項總額	11,885	10,573	8,436	7,276
減利息金額	(2,439)	(2,380)	(1,162)	(619)
融資租賃負債現值	9,446	8,193	7,274	6,657
減融資租賃負債流動部份	(1,167)	(1,102)	(810)	(777)
融資租賃負債非流動部份	8,279	7,091	6,464	5,880

19.6. 實際利率

於結算日的實際利率如下：

		於三月三十一日			於十二月三十一日
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
其他銀行透支及借貸...	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額
結構性融資銀行借貸...	見附註19.7	—	—	—	—
資本開支融資及 循環融資	—	見附註19.7	見附註19.7	見附註19.7	見附註19.7
其他銀行透支及借貸...	主要為三個月 歐洲銀行同 業拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額
融資租賃負債	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額	主要為三個月 歐洲銀行同業 拆息+差額
複合金融工具	見附註19.3	—	—	—	—
與少數股東及關聯方的 往來賬戶	見附註19.4	見附註19.4	見附註19.4	見附註19.4	見附註19.4

19.7. 利率變動風險

結構性融資銀行借貸

已於二零零七年五月二十二日償還的結構性融資銀行借貸包括重新定價的選擇權。利率視乎一項契諾並每年在刊發財務資料之後計算。

該項契諾以下列比率(槓桿財務比率)：合併淨債項／EBITDA為基準。就計算此比率，其中所用的釋義如下：

- 合併淨債項： 流動及非流動借貸－現金及現金等價物
- EBITDA： 未計折舊、攤銷及減值、其他負債的撥備變動淨額、存貨及應收貿易賬款撥備及任何其他撥備前的經營溢利。

上述比率的變動，使利率需重新定價，詳情如下：

比率低於1.5	：	三個月歐洲銀行同業拆息+差額
比率介乎1.5至2	：	三個月歐洲銀行同業拆息+差額+0.2
比率介乎2至3	：	三個月歐洲銀行同業拆息+差額+0.5

於二零零七年三月三十一日，比率為(0.19)。

資本開支融資及循環信貸融資

於二零零七年七月四日發行的資本開支融資及循環信貸融資包括重新定價的選擇權。利率視乎一項契諾並每逢刊發L'Occitane Groupe SA合併財務報表後計算。

該項契諾以槓桿財務比率：合併淨債項／EBITDA為基準。就按照L'Occitane Groupe S.A.合併財務報表計算該比率而言，其中所用的釋義如下：

- 合併淨債項：
流動及非流動借貸(不包括L'Occitane Groupe S.A.的後償貸款)減現金及現金等價物
- EBITDA：
未計折舊、攤銷及減值、其他負債的撥備變動淨額、存貨及應收貿易賬款撥備及任何其他撥備前的經營溢利。

上述比率的變動，使利率需重新定價，詳情如下：

槓桿財務比率	資本開支融資及循環融資
比率高於或相等於2.4	三個月歐洲銀行同業拆息+差額
比率介乎1.9至2.4	三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.1
比率介乎1.4至1.9	三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.2
比率介乎1.0至1.4	三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.25
比率低於1.0	三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.3

截至二零零八年三月三十一日止年度，利率是按三個月歐洲銀行同業拆息+差額計算。

由於二零零八年三月三十一日的比率為2.12，故此二零零八年七月開始所用的利率是按三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.1計算。

由於二零零九年三月三十一日的比率為2.26，故此二零零九年七月開始所用的利率是按三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.1計算。於二零零九年九月三十日，未經審核比率為1.75，自二零一零年一月開始所用的利率是按三個月歐洲銀行同業拆息+差額-0.2計算。

19.8. 債項契諾風險

結構性融資銀行借貸

因提前償還二零零六年發出結構性融資銀行借貸導致的違責事件須視乎2項比率：資本負債比率和槓桿財務比率。

資本負債比率

與其他同業無異，貴集團按其資本負債比率監察其資本。該比率是按淨債項除以總權益計算。淨債項按上列附註界定者計算。

根據二零零六財政年度開始適用的銀行借貸協議，二零零六財政年度資本負債比率應低於1.7，二零零七財政年度應低於1.2，而其後年度直至二零一二財政年度應低於1.0。

於二零零七年三月三十一日的資本負債比率為(0.09)。由於該借貸已經償還，此比率已不再適用。

槓桿財務比率

槓桿財務比率是按附註19.7所界定者計算。根據二零零六財政年度開始適用的銀行借貸協議，二零零六財政年度槓桿財務比率應低於2.0，二零零七財政年度應低於1.5，而其後年度直至二零一二財政年度應低於1.0。

於二零零七年三月三十一日的槓桿財務比率為(0.19)。由於該借貸已經償還，此比率已不再適用。

資本開支融資及循環融資

因提前償還二零零七年七月四日發出资本開支融資及循環融資導致的違責事件須視乎按L'Occitane Groupe S.A.的財務資料(每半年發出一)計算2項比率：槓桿財務比率與財務成本涵蓋比率。

槓桿財務比率

就債項契諾而言，槓桿財務比率是按下列者計算：合併淨債項／EBITDA。就計算該比率而言，其中所用的釋義如下：

- 合併淨債項： 流動及非流動借貸(不包括L'Occitane Groupe S.A.的後償貸款)－現金及現金等價物
- EBITDA: 未計折舊、攤銷及減值、其他負債的撥備變動淨額、存貨及應收貿易賬款撥備及任何其他撥備前的經營溢利。

根據該協議，槓桿財務比率：

- 截至二零零八年三月三十一日止年度應低於3.75；
- 截至二零零八年九月三十日止六個月應低於3.50；
- 截至二零零九年三月三十一日止年度應低於3.25；
- 截至二零零九年九月三十日止六個月應低於3.00；
- 截至二零一零年三月三十一日止年度應低於2.75；
- 截至二零一零年九月三十日止六個月及其後六個月期間應低於2.50。

於二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零九年九月三十日，未經審核槓桿財務比率分別為2.12、2.26及1.75。

於二零零八年十二月十五日，本集團重新磋商優先信貸融資的條款。特性維持不變，主要除了以下各項：

- 截至二零一零年九月三十日止六個月及其後六個月期間，槓桿財務比率應低於2.75。
- 償還事件已重新界定，使之剔除 貴集團上市並概括修訂有關協議，容許 貴集團進行潛在上市及釐定所得款項用途；
- 減低投資限制。

財務成本涵蓋比率

該比率按EBITDA(定義見上文)除以財務成本(限於已付者)計算。

根據該協議，財務成本涵蓋比率：

- 截至二零零八年三月三十一日止年度應高於4.00；
- 截至二零零八年九月三十日止六個月應高於4.25；
- 截至二零零九年三月三十一日止年度應高於4.50；
- 截至二零零九年九月三十日止六個月及其後六個月期間應高於5.00。

於二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零九年九月三十日，未經審核財務成本涵蓋比率分別為5.71、6.09及6.08。

19.9. 計值貨幣

貴集團借貸的賬面值是按下列貨幣計值：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
歐元	35,682	31,929	67,207	104,168
美元	100	4	19,086	17,643
日圓	1,272	1,271	10,216	5,933
英鎊	897	—	3,223	450
澳元	—	—	2,992	4,079
瑞士法郎.....	1,134	1,146	1,165	500
墨西哥比索.....	925	1,127	1,334	—
其他貨幣.....	3,048	3,019	3,745	1,020
總計	<u>43,058</u>	<u>38,496</u>	<u>108,968</u>	<u>133,793</u>

19.10. 借貸融資額

貴集團備有未提取的借貸融資額如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
浮息：				
— 一年內到期	2,600	1,894	3,514	8,763
— 一年以上到期.....	25,400	75,000	55,483	87,269
定息：				
— 一年內到期	—	—	—	—
— 一年以上到期.....	—	—	—	—
總計	<u>28,000</u>	<u>76,894</u>	<u>58,997</u>	<u>96,032</u>

上列金額包括：

- 於二零零八年八月、二零零八年十月及二零零八年十一月，貴集團簽訂三項金額各為15,000,000歐元的借貸融資額，截至二零零九年三月三十一日止年度，備有合共45,000,000歐元的借貸融資額。該等融資額已提取最多25,000,000歐元並於期內償還，於二零零九年十二月三十一日，並無金額獲提取。該等新借貸融資額是按歐洲銀行同業拆息+差額計息。上述其中一項借貸融資額須受債項契諾所限。因提前償還該借貸融資額導致的違責事件須視乎按L'Occitane Groupe S.A.的合併財務報表(每半年發出一項)計算2項比率：槓桿財務比率與財務成本涵蓋比率。該等比率按資本開支融資及循環融資所用者予以界定及計量(附註19.7及19.8)。
- 獲發的兩項新借貸融資額為23,000,000歐元。於二零零九年十二月三十一日，貴集團並無提取其中金額。

20. 其他流動及非流動負債

其他流動及非流動負債包括以下各項：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
退休彌償保證.....	720	953	1,411	1,794
與經營租賃有關的負債.....	3,208	3,267	4,780	5,011
拆卸及重整撥備.....	—	—	1,690	1,844
向基金會提供資助.....	2,100	1,500	800	—
非流動負債總額.....	6,028	5,720	8,681	8,649
向基金會提供資助.....	500	600	700	800
遞延收益.....	1,365	1,673	2,487	2,543
流動負債總額.....	1,865	2,273	3,187	3,343

20.1. 退休彌償保證撥備

貴集團在法國註冊成立的附屬公司向國家退休金計劃作供款，此乃定額供款責任。定額供款責任限於在僱員年屆退休之齡當日應付該僱員的一次性款項，就每人獲授款項的金額，是按服務年期及預測最終薪金等因素釐定。貴集團並無退休基金資產。在其他國家，貴集團則向定額退休金計劃作出供款。

在資產負債表確認之金額按下列者予以釐定：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
未出資責任之現值.....	720	953	1,411	1,794
未確認過往服務成本.....	—	—	—	—
資產負債表之負債.....	720	953	1,411	1,794

年度／期間定額福利責任的變動如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
年初／期初	570	720	953	1,411
收購附屬公司(附註6.5)	—	—	270	—
即期服務成本	74	136	230	285
利息成本	28	35	51	42
精算虧損／(收益)	47	59	(84)	72
滙兌差額	1	3	(9)	10
支付福利	—	—	—	(26)
刪減	—	—	—	—
清償	—	—	—	—
年終／期終	<u>720</u>	<u>953</u>	<u>1,411</u>	<u>1,794</u>

在收益表確認之金額如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止九個月
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
即期服務成本	93	160	230	285
利息成本	28	35	51	42
精算虧損／(收益)	47	59	(84)	72
計入僱員福利開支總額(附註24)	<u>168</u>	<u>254</u>	<u>197</u>	<u>399</u>

所用主要精算假設如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	百分比			
折扣率	4.75	5.75	5.75	5.00
通漲率	2.00	2.00	2.00	2.00
未來薪金增幅	<u>4.00</u>	<u>4.00</u>	<u>3.00</u>	<u>3.00</u>

精算假設的1%變動，對計算定額福利責任的影響並不重大。

20.2. 與經營租賃掛鈎的負債

與經營租賃掛鈎的負債有關於：

- 按直線基準確認租金為開支的影響(附註2.24)；
- 出租人在租期開始時收取的獎金(根據租期按比例予以確認)(附註2.24)。

20.3. 拆卸及重整撥備

於二零零九年三月三十一日，拆卸及重整成本撥備如下：

	於二零零八年 三月三十一日	在收益表記錄 入賬撥備	以有形固定 資產組成 部份記錄 入賬為撥備	撥回未用金額	年內已用	滙兌差額	於二零零九年 三月三十一日
	千歐元						
按租期記錄撥備.....	—	282	—	—	—	8	290
於租期開始時 記錄撥備.....	—	—	1,358	—	—	42	1,400
總計.....	—	282	1,358	—	—	50	1,690

於二零零九年十二月三十一日，拆卸及重整成本撥備如下：

	於二零零九年 三月三十一日	在收益表記錄 入賬撥備	以有形固定 資產組成 部份記錄 入賬為撥備	撥回未用金額	期內已用	滙兌差額	於二零零九年 十二月三十一日
	千歐元						
按租期記錄撥備.....	290	73	—	(5)	—	(10)	348
於租期開始時 記錄撥備.....	1,400	—	121	(63)	—	38	1,496
總計.....	1,690	73	121	(68)	—	28	1,844

20.4.向基金會提供資助

二零零七財政年度初，貴集團兩間法國全資附屬公司L'Occitane SA及Relais de L'Occitane SARL參與創立基金會(「L'Occitane基金會」)。基金會旨在參與發展中國家婦女進行的可持續經濟項目，傳承普羅旺斯的傳統及援助視障人士。

在創立基金會之時，L'Occitane SA及Relais de L'Occitane SARL兩間公司無條件承諾向基金會提供3,000,000歐元。餘下義務的屆滿年期如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
一年內	500	600	700	800
一至二年	600	700	800	—
二至三年	700	800	—	—
三至四年	800	—	—	—
義務總額	2,600	2,100	1,500	800
減即期部份	(500)	(600)	(700)	(800)
義務非即期部份	2,100	1,500	800	—

義務是按其名義價值記錄入賬。不折讓之影響並不重大。Calyon銀行為支付義務總額提供擔保。

向基金會支付款項可享有稅務優惠，可扣稅的款項為60%，而法國一般法定稅率為34.43%。

20.5.遞延收入

遞延收入與下列各項有關：

- 於年結的擁有權及相關風險仍未轉讓的銷售；
- 就忠誠計劃而言，獲分配獎勵積分而收取的代價公平值。

21. 應付貿易賬款

本地供應商分別授予生產附屬公司及分銷附屬公司的信貸期通常介乎80至110天及30至60天。海外供應商授予分銷附屬公司的平均信貸期通常為30天。

各結算日，應付貿易賬款自到期日的賬齡分析如下：

	於三月三十一日			於十二月三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
即期及逾期3個月之內	35,541	53,195	50,157	49,134
逾期3至6個月	1,443	244	278	117
逾期6至12個月	70	109	176	215
逾期超過12個月	130	154	91	91
應付貿易賬款	37,184	53,702	50,702	49,557

22. 其他負債及支出撥備

在貴集團及其附屬公司業務的正常框架下，均可能涉及不同形式的訴訟及法律程序。貴集團按其過往經驗及於結算日所知悉的事實及情況作出撥備。撥備額在收益表「一般及行政開支」項下確認入賬。倘使用日期不能可靠地計量，撥備不予折讓並歸入流動負債的類別。不折讓的影響並不重大。

社會訴訟主要涉及僱員就員工福利提出的訴訟或社會保障行政機關提出的潛在索償。

商業索償主要有關於分銷商提出的索償。

董事認為，經聽取合適的法律意見，有關法律索償結果的虧損金額並不重大，不會超出各結算日的撥備金額。

預計有關撥備不予付還，故此並無就此確認相關的資產。

22.1. 截至二零零七年三月三十一日止年度

於二零零七年三月三十一日，其他負債及支出撥備之分析如下：

	於二零零六年 三月三十一日	額外撥備	撥回未用金額	年內已用	滙兌差額	於二零零七年 三月三十一日
	千歐元					
社會訴訟.....	738	883	(50)	(24)	(46)	1,501
商業索償.....	97	16	(67)	(9)	—	37
總計	<u>835</u>	<u>899</u>	<u>(117)</u>	<u>(33)</u>	<u>(46)</u>	<u>1,538</u>

22.2. 截至二零零八年三月三十一日止年度

於二零零八年三月三十一日，其他負債及支出撥備之分析如下：

	於二零零七年 三月三十一日	額外撥備	撥回未用金額	年內已用	滙兌差額	於二零零八年 三月三十一日
	千歐元					
社會訴訟.....	1,501	1,508	(314)	(286)	(153)	2,256
商業索償.....	37	22	—	—	2	61
總計	<u>1,538</u>	<u>1,530</u>	<u>(314)</u>	<u>(286)</u>	<u>(151)</u>	<u>2,317</u>

22.3. 截至二零零九年三月三十一日止年度

於二零零九年三月三十一日，其他負債及支出撥備之分析如下：

	於二零零八年 三月三十一日	額外撥備	撥回未用金額	年內已用	滙兌差額	於二零零九年 三月三十一日
	千歐元					
社會訴訟.....	2,256	114	(295)	(521)	(77)	1,477
商業索償.....	61	442	(23)	(296)	(1)	183
總計	<u>2,317</u>	<u>556</u>	<u>(318)</u>	<u>(817)</u>	<u>(78)</u>	<u>1,660</u>

22.4. 截至二零零九年十二月三十一日止九個月

於二零零九年十二月三十一日，其他負債及支出撥備之分析如下：

	於二零零九年 三月三十一日	額外撥備	撥回未用金額	年內已用	滙兌差額	於二零零九年 十二月 三十一日
	千歐元					
社會訴訟.....	1,477	324	(563)	(24)	289	1,503
商業索償.....	183	195	(103)	(12)	14	277
虧損性合約...	—	462	—	—	(3)	459
總計	<u>1,660</u>	<u>981</u>	<u>(666)</u>	<u>(36)</u>	<u>300</u>	<u>2,239</u>

未用已撥回撥備主要與限制法規的若干風險有關。

23. 與預期首次公開發售有關直接成本淨額

截至二零零九年三月三十一日止年度，貴集團已展開首次公開發售項目，此項目因二零零八年十月市況逆轉而延遲進行。

期內產生與該項目有關的交易成本(項目直接應佔的外部及增量成本)為1,996,000歐元，產生此成本的原因是首次公開發售項目當時在可見未來不大可能進行，而儘管成本產生，但隨著時間過去，能否取得未來經濟利益仍然存疑。有關成本在收益表內獨立計入經營溢利。總成本為3,986,000歐元，其中1,990,000歐元的部份已重新計入母公司L'Occitane Groupe S.A.。

於二零零九年九月，貴集團決定重啟首次公開發售項目。新項目涉及的增量交易成本總額為1,864,000歐元。該等成本的會計處理如下：

- 與新股上市相關的成本932,000歐元以權益扣減形式記錄入賬，涉及金額為666,000歐元(扣除稅項)；
- 現有股份上市所佔成本為932,000歐元則重新計入L'Occitane Groupe SA(附註32.2)。

24. 按性質分類之開支

按性質分類開支包括下列金額：

	截至三月三十一日止年度				截至十二月三十一日止九個月
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
					(未經審核)
	千歐元				
僱員福利開支.....	88,482	105,380	136,303	101,385	117,021
租金.....	49,794	61,899	83,734	59,135	76,781
廣告成本.....	29,002	35,963	49,159	39,653	38,281
已耗原材料及易耗品.....	50,658	57,975	71,820	60,510	48,093
專業費用.....	12,926	18,475	28,045	20,282	21,181
折舊、攤銷及減值(附註29.3)	16,828	17,577	23,370	16,928	18,092
運輸開支.....	11,424	16,783	21,819	17,575	11,367
製成品及在製品的存貨變動	(13,861)	(12,675)	(16,327)	(16,615)	10,568
其他開支.....	37,247	40,482	59,766	45,343	29,321
與預期首次公開發售有關銷售成本、分銷開支、營銷開支、一般及行政費用及直接成本總計一淨額	282,500	341,859	457,689	344,196	370,705

專業費用包括首度進行預期首次公開發售之直接成本，截至二零零八年十二月三十一日止九個月及截至二零零九年三月三十一日止年度，金額分別為1,996,000歐元及1,996,000歐元。

租金包括經營租賃最低租賃付款、或然租金(按銷售額而定的浮動租金)及與租賃有關的其他費用。

僱員福利包括下列金額：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
				(未經審核)	
	千歐元				
工資、薪金及花紅.....	72,857	86,490	110,868	82,202	96,146
以股份支付款項.....	—	429	713	558	1,332
社會保障金.....	15,061	17,697	23,800	17,978	18,497
離職後福利(附註20).....	168	254	197	185	399
其他.....	396	510	725	462	647
僱員福利總額	88,482	105,380	136,303	101,385	117,021
員工人數(約當全職人數) ...	2,679	3,465	4,292	4,029	4,682

工資、薪金及花紅包括臨時員工成本。

貴集團員工人數以期終的僱員人數列示。

25. 財務成本淨額

財務成本淨額包括下列各項：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
現金及現金等價物利息.....	556	109	130	68	66
衍生工具收益公平值 (附註16).....	—	—	76	72	114
財務收入	556	109	206	140	180
利息開支：					
— 其他借貸利息.....	(1,394)	(597)	(1,638)	(1,121)	(794)
— 可換股債券利息.....	(3,222)	—	—	—	—
— 資本開支融資利息.....	—	—	(1,743)	(1,289)	(1,124)
— 循環融資利息.....	—	(19)	(523)	(435)	(145)
— 融資租賃利息.....	(475)	(458)	(281)	(211)	(129)
— 母公司提供融資利息.....	—	(5)	(925)	(710)	(413)
— 財務負債折價回撥 (附註6.6).....	—	—	(595)	(490)	(269)
衍生工具虧損公平值 (附註16).....	—	—	(357)	(220)	(93)
財務成本	(5,091)	(1,079)	(6,062)	(4,476)	(2,967)
財務成本淨額	(4,535)	(970)	(5,856)	(4,336)	(2,787)

其他借貸利息開支有關於其他銀行借貸、與少數股東及關聯方的往來賬戶(不包括母公司提供的融資)及銀行透支。

截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止各個年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，已付利息金額分別為1,251,000歐元、948,000歐元、4,755,000歐元、3,356,000歐元及2,392,000歐元。

26. 滙兌收益/(虧損)

滙兌(虧損)/收益包括以下各項：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
滙兌差額.....	(2,347)	(5,186)	(482)	(564)	4,160
衍生工具收益公平值 (附註16).....	210	(1,843)	2,159	2,766	(1,080)
滙兌(虧損)/收益	(2,137)	(7,029)	1,677	2,202	3,080

27. 所得稅開支

27.1. 所得稅開支

所得稅開支組成部份如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	千歐元				
即期所得稅.....	(15,842)	(24,725)	(21,859)	(17,002)	(21,433)
遞延所得稅.....	6,024	9,069	4,932	5,727	(3,874)
稅務開支總額.....	(9,818)	(15,656)	(16,927)	(11,275)	(25,307)

已呈報所得稅開支與利用標準稅率計算理論稅額的對賬如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	千歐元				
除稅前溢利及分佔合營企業收 益/(虧損).....	45,439	65,137	76,311	57,507	94,034
按盧森堡企業稅率 (二零零七年及二零零八年 三月三十一日為29.63%、 二零零八年十二月三十一日、 二零零九年三月三十一日及 二零零九年十二月三十一日 為28.59%)計算所得稅....	(13,464)	(19,300)	(21,817)	(16,442)	(26,884)
外國不同稅率的影響.....	3,079	4,577	7,834	7,122	3,271
未確認稅項資產的影響.....	(442)	(748)	(1,440)	(880)	253
不可扣稅開支.....	(292)	(500)	(1,114)	(889)	(1,050)
未分派稅項盈利的影響.....	(612)	(724)	(480)	(272)	(231)
新稅法的影響(a).....	—	—	—	—	(666)
確認之前未確認稅項資產...	1,259	1,017	90	86	—
最低稅務付款.....	(134)	(7)	—	—	—
向基金會提供資助的影響...	788	29	—	—	—
所得稅開支.....	(9,818)	(15,656)	(16,927)	(11,275)	(25,307)

- (a) 法國於二零零九年十二月底頒佈新稅法，取代現行按收入(收益減開支)計量的經營稅項，故此被視為屬國際會計準則第12號的範疇之內。遞延稅務負債淨額按新稅法構成影響的所有暫時性差額予以記錄入賬。

27.2. 遞延所得稅資產及負債組成部份

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體且有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日記錄入賬的遞延所得稅淨資產組成部份為：

	於三月三十一日		
	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	千歐元		
資產			
結轉稅務虧損.....	1,364	964	630
存貨的公司間邊際.....	5,197	8,871	13,035
非流動資產稅基超出其賬面值的餘額.....	4,374	6,611	8,191
已支銷宣傳貨品.....	1,405	2,328	3,865
按直線基準確認經營租賃租金.....	978	849	1,122
存貨估值.....	481	899	1,200
向基金會提供資助涉及的遞延稅項.....	1,560	1,260	900
退休彌償保證.....	250	305	440
向法國附屬公司僱員提供強制性溢利分撥計劃.....	575	760	472
訴訟撥備.....	237	674	436
衍生金融工具.....	—	—	381
忠誠計劃.....	—	184	312
其他暫時性差額.....	1,244	1,779	1,543
總計	17,665	25,484	32,527
12個月之後收回.....	7,577	9,355	10,437
12個月內收回.....	10,088	16,129	22,090
負債			
複合金融工具.....	—	—	—
業務合併時識別的無形資產.....	(313)	(186)	(5,224)
未分派盈利的所得稅.....	(609)	(887)	(1,228)
衍生金融工具.....	—	—	(654)
非流動資產賬面值超出其稅基的餘額.....	(13)	(5)	—
其他暫時性差額.....	(174)	(57)	(306)
總計	(1,109)	(1,135)	(7,412)
12個月之後收回.....	(500)	(247)	(5,224)
12個月之內收回.....	(609)	(888)	(2,188)
遞延所得稅淨額	16,556	24,349	25,115
遞延所得稅資產.....	17,383	25,130	30,966
遞延所得稅負債.....	(827)	(781)	(5,851)

誠如附註2.29所示，中期所得稅是利用適用於預期年度盈利總額的稅率累積計算。基於以此方法計算，故此無法載列二零零九年十二月三十一日按暫時性差額詳細分析資產負債表狀況。

獲確認的遞延所得稅資產限於可能通過未來須課稅溢利而變現之有關利益。於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日，貴集團轉結的稅務虧損分別為8,995,000歐元、8,449,000歐元及9,479,000歐元，產生的潛在遞延稅項資產分別為2,648,000歐元、2,438,000歐元及2,574,000歐元。

遞延稅項資產的使用主要視乎貴集團經營業績而定，在若干稅務司法權區難以準確預測。於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日，未確認的遞延所得稅資產分別為901,000歐元、1,581,000歐元及2,484,000歐元。

27.3. 遞延稅項資產及負債淨額變動

年內，遞延稅項資產及負債淨額變動如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
年初／期初	13,657	16,556	24,349	25,115
(扣自)／計入持續業務收入(附註27.1)	6,024	9,069	4,932	(3,874)
(扣自)／計入權益	(2,707)	—	(19)	631
收購附屬公司(附註6.5)	—	69	(5,436)	327
滙兌差額	(418)	(1,345)	1,289	(166)
年終／期終	<u>16,556</u>	<u>24,349</u>	<u>25,115</u>	<u>22,033</u>

於二零零七年三月三十一日，二零零七年扣自權益的遞延所得稅與兌換複合財務工具為權益有關。

於二零零九年三月三十一日，扣自權益的遞延所得稅與指定為對沖工具的衍生工具公平值變動實際部份(已於權益內確認)有關(附註16)。

於二零零九年十二月三十一日，計入權益的遞延所得稅有關於：

- 指定為對沖工具的衍生工具公平值變動實際部份(已於權益內確認)(附註16)：366,000歐元；
- 發行新股份應佔直接成本(附註23)：266,000歐元。

27.4. 未分派盈利所得稅

貴集團會就其外國附屬公司及聯屬公司未分派盈利的遞延所得稅撥備，除非貴集團擬無限期將有關附屬公司盈利作重新投資。在大多司法權區，貴集團不擬將其外國附屬公司的未分派盈利作無限期重新投資。

貴集團不擬將若干附屬公司的未分派盈利作無限期重新投資之司法權區，相關的盈利分派或須繳納稅項。因此，貴集團就須課稅的盈利分派之遞延所得稅計提撥備。於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日以及二零零八年及二零零九年十二月三十一日，相關遞延稅務負債的金額分別為609,000歐元、887,000歐元、1,228,000歐元、1,011,000歐元及1,677,000歐元。

28. 每股盈利

貴集團應用監管每股盈利的規定載於上文附註2.28。每股基本盈利與每股攤薄盈利之對賬如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
貴公司權益持有人應佔年度／ 期間溢利(千歐元)	33,157	47,898	58,383	45,275	66,377
已發行普通股加權平均股數	14,970,918	19,278,915	19,290,674	19,290,674	19,290,674
已發行普通股加權平均股數 (就每股新面值0.03歐元 作調整)	989,021,132	1,273,619,558	1,274,396,391	1,274,396,391	1,274,396,391
每股基本盈利(每股歐元)	0.034	0.038	0.046	0.036	0.052
攤薄影響					
貴公司權益持有人應佔年度／ 期間溢利(千歐元)	33,157	47,898	58,383	45,275	66,377
與可換股債券有關利息開支調整 (除所得稅後)(千歐元)	2,267	—	—	—	—
重列集團分佔溢利(千歐元)	35,424	47,898	58,383	45,275	66,377
已發行普通股加權平均股數	14,970,918	19,278,915	19,290,674	19,290,674	19,290,674
潛在額外股份數目					
一來自購股權	736,756	11,198	—	—	—
一來自複合金融工具	3,315,420	—	—	—	—
已攤薄平均股數	19,023,094	19,290,113	19,290,674	19,290,674	19,290,674
已攤薄平均股數(就每股新 面值0.03歐元作調整)	1,256,719,278	1,274,359,308	1,274,396,391	1,274,396,391	1,274,396,391
每股攤薄盈利(每股歐元)	0.028	0.038	0.046	0.036	0.052

每股基本盈利

每股基本盈利是以 貴公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均股數計算。已發行普通股加權平均股數已就新面值0.03歐元作出調整，詳情載於附註33。

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是調整已發行普通股的加權平均股數以假設兌換所有可攤薄的潛在普通股而予以計算。

期內， 貴集團有不同類別可攤薄的潛在普通股：購股權及可換股債項。

就購股權而言，根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，釐定按公平值可購入的股份數目，按以上方式計算的股份數目，與假設購股權行使而應已發行的股份數目作出比較。

就可換股債項而言，則假設已兌換為普通股並調整溢利淨額，以撇銷利息開支減稅務影響的部份。貴集團於二零零五年二月二十二日簽訂有關協議後應用兌換規則，並以之在二零零七年二月二十六日兌換債券（見附註19.3）。

已攤薄平均股數已就新面值0.03歐元作出調整，詳情載於附註33。

29. 補充披露現金流量資料

29.1. 以現金支付利息及所得稅

以現金支付利息及所得稅詳情如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
以現金支付下列各項：					
一 利息淨額.....	1,251	948	4,755	3,356	2,392
一 所得稅.....	8,991	21,881	24,372	20,472	15,952

29.2 出售資產所得款項

現金流量表內，出售資產所得款項包括下列各項：

	截至三月三十一日止年度						截至十二月三十一日止九個月			
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		二零零八年 (未經審核)		二零零九年	
	無形資產	物業、 廠房及 設備	總計	無形資產	物業、 廠房及 設備	總計	無形資產	物業、 廠房及 設備	出售 Oliviers & Co Importação Ltda	總計
	千歐元									
出售一成本.....	729	1,923	2,652	369	1,300	1,669	301	6,352	68	6,721
出售一累計折舊及 攤銷.....	(400)	(1,490)	(1,890)	(232)	(1,075)	(1,307)	(281)	(5,951)	—	(6,232)
賬面淨值(7)·(9).....	329	433	762	137	225	362	20	401	68	489
出售資產溢利/(虧損).....	(23)	(315)	(338)	242	(212)	30	506	(299)	46	253
出售資產所得款項.....	306	118	424	379	13	392	526	102	114	742
	千歐元									
出售一成本.....		176	1,675		1,851		80	2,887		2,967
出售一累計折舊及攤銷.....		(160)	(1,552)		(1,712)		(75)	(2,325)		(2,400)
賬面淨值(7)·(9).....		16	123		139		5	562		567
出售資產溢利/(虧損).....		358	(21)		337		(122)	1,495		1,373
出售資產所得款項.....		374	102		476		(117)	2,057		1,940

出售資產溢利／(虧損)在合併收益表「其他(虧損)／收益淨額」一項中列示，並同時計入研發成本的稅項抵免，有關詳情如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
出售資產溢利／(虧損).....	(338)	30	253	337	1,373
研發成本稅項抵免.....	—	—	591	400	379
其他(虧損)／收益淨額.....	<u>(338)</u>	<u>30</u>	<u>844</u>	<u>737</u>	<u>1,752</u>

29.3. 折舊、攤銷及減值

折舊、攤銷及減值包括下列各項：

附註	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
物業、廠房及設備 折舊..... (7.5)	13,405	13,686	18,416	13,200	14,468
物業、廠房及設備 減值開支淨額... (7.6)	(174)	154	359	354	36
無形資產攤銷..... (9.5)	3,597	3,698	4,595	3,374	3,663
無形資產減值 開支淨額..... (9.6)	—	39	—	—	(75)
折舊、攤銷及減值	<u>16,828</u>	<u>17,577</u>	<u>23,370</u>	<u>16,928</u>	<u>18,092</u>

29.4. 撥備變動淨額

現金流量表內，撥備變動淨額包括下列各項：

附註	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日 止九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
社會訴訟..... (22)	809	908	(702)	(63)	(263)
商業索償..... (22)	(60)	22	123	266	80
虧損性合約..... (22)	—	—	—	—	462
拆卸及重整..... (20)	—	—	282	141	5
退休彌償保證..... (20)	150	230	197	185	373
撥備變動淨額.....	<u>899</u>	<u>1,160</u>	<u>(100)</u>	<u>529</u>	<u>657</u>

29.5. 匯率變動對現金及現金等價物(減少)／增加淨額之影響

合併現金流量表所示匯率變動的影響包括下列各項：

- 按外幣收盤匯率換算現金及現金等價物；
- 從平均匯率轉為以收盤匯率計算中匯率變動對現金及現金等價物變動之影響；

- 匯率變動對未於年結時結算的集團內公司間交易之影響。

29.6. 按淨額基準呈報的現金流量

根據國際會計準則第7及第23號，週轉速度迅速、金額龐大且期限短的借貸所得款項及償還借貸(資本開支融資、循環融資、其他銀行借貸及與母公司的往來賬戶)在合併現金流量表內按淨額基準呈報。

30. 或然事項

30.1. 法律程序

截至二零零二年三月三十一日止年度，一方就向 貴集團要求商業索償提出法律行動。索償金為6,400,000歐元。二零零四年一月，法院判原訴人敗訴。然而，原訴人提出上訴。於二零零六年三月三十一日，上訴法院仍在審理有關案件。二零零六年十一月，上訴法院維持原判，判原訴人敗訴。於二零零六年三月三十一日，貴公司並無就該訴訟計提撥備，自二零零六年十一月作出裁判後，訴訟正式結束。

截至二零零七年三月三十一日止年度，西班牙有限公司Posada Sanchez針對 貴集團及其附屬公司L'Occitane SA向馬德里法院提出法律行動，理據是以不當的方式終止特許經營協議及獨家批發協議，要求索取1,500,000歐元的損失。 貴集團認為在決定不重續批發協議前已按有關協議的期限作出通知，而特許經營協議亦因出現違約而以正確方式終止。於二零零八年九月二日，法院裁定原訴人可獲賠償296,000歐元，並已於該財政年度繳付賠償金。 貴集團就裁判上訴。於二零零九年十二月一日，上訴法院將原訴人的賠償金額增至329,000歐元。儘管 貴集團管理層對法院的判決仍有異議，但決定不再就此決定向西班牙最高法院提出上訴。

於二零零六年十一月， 貴集團美國附屬公司接獲集體訴訟投訴，主要涉及加州L'Occitane店銷售經理的超時工資及支票付款事宜。 貴集團與原訴人經調解後，於二零零八年首半年簽立和解協議，批准及支付總額262,000歐元。

於二零零七年七月， 貴集團美國附屬公司接獲集體訴訟投訴，主要涉及加州L'Occitane店銷售員工的超時、休息與用膳津貼事宜。 貴集團與原訴人經調解後，於二零零九年三月簽立和解協議，批准及支付總額418,000歐元。

二零零八年九月，L'Occitane Soho大廈的共同業主向一第三方兼租戶H. Stern提出訴訟，並分別向分租戶L'Occitane Inc及分租承讓入O.&Co. Table LLC提出訴訟，要求損失賠償及終止租賃及分租賃。於二零零九年四月二日簽訂和解協議後，訴訟已經撤銷。根據和解協議，L'Occitane Inc及O.&Co. Table LLC遷出物業，並獲終止賠償1,893,000歐元(扣除律師費)。扣除出售成本後的相關溢利1,893,000歐元(有關資產於二零零九年三月三十一日的賬面淨值為零)已於截至二零零九年十二月三十一日止九個月內確認入賬。

此外，在二零零九年九月推出全新蠟菊產品「Immortelle Crème Divine」。法文「divine」一詞是一般描述性形容詞，與英文「divine」一詞的意思相似，此詞多用作表達「天賜的」的意思。最近，一名第三方聲稱其為「Divine」商標的註冊擁有人並就 貴公司僅在法國境內在未經許可使用該商標向 貴公司提出法律程序。申索人或原訴人通過初步損失索償，要求禁止商業發售。於二零一零年一月十四日，法院裁定原訴人敗訴，撤銷法律行動， 貴公司可繼續利用「Divine」一詞作產品名稱。理論上，申索人可針對L'Occitane提出其他法律行動(主訴程序)。倘若 貴公司在主訴程序敗訴，與預期不符， 貴公司相信選用其他詞彙作產品名稱不會對產品銷售構成重大不利影響，而該產品剛剛推出市面，產品名稱不會附有重大的營銷商譽，而本公司產品一直以其主要成份作推銷，「divine」一詞並不含或不擬表示產品的成份。因此， 貴公司相信有關申索並不重大且不會對經營業績構成重大影響。

除上述訴訟及申索外，貴集團在日常業務過程中或涉及法律程序、申索及訴訟。貴集團管理層預期，解決該等其他事宜的最終成本，不會對貴集團合併財務狀況、收益表或現金流量構成重大不利影響。

30.2. 或然負債

貴集團在其日常業務過程中產生有關銀行、其他擔保及其他事宜的或然負債。預期或然負債不會產生任何重大負債。

貴集團提供的所有擔保載於附註31。

31. 承擔

31.1. 資本開支承擔

結算日已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
物業、廠房及設備	1,939	2,463	2,162	8,907
無形資產	—	—	—	—
投資	—	—	—	—
總計	<u>1,939</u>	<u>2,463</u>	<u>2,162</u>	<u>8,907</u>

二零零七年三月三十一日的金額有關於新物流中心，二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零九年十二月三十一日的金額主要有關於廠房裝修。

31.2. 租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個零售店舖、辦公室及倉庫。租賃項下的租賃期、租金變動條款、免租期及重續權不一。在收益表確認入賬的租金開支載於附註24。

所有不可撤銷經營租賃項下未來最低年度租金款項總額如下：

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
一年內	29,172	33,055	48,049	48,633
一至二年	27,192	27,318	40,387	40,360
二至三年	22,626	22,806	33,617	33,213
三至四年	18,685	19,300	28,517	25,025
四至五年	15,981	16,131	23,508	19,401
其後年度	<u>44,405</u>	<u>38,961</u>	<u>48,877</u>	<u>51,198</u>
總計	<u>158,061</u>	<u>157,571</u>	<u>222,955</u>	<u>217,830</u>

上述最低租賃款項並不包括或然租金(主要按店舖銷售額計的浮動租金)。

31.3. 其他承擔

	於三月三十一日			於十二月 三十一日
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零九年
	千歐元			
頂手費質押(附註19)	4,507	3,060	2,087	1,509
投資質押(附註19)	19,787	—	64,782	50,822
總計	24,294	3,060	66,869	52,331

投資質押與資本開支融資及循環融資有關。於二零零九年三月三十一日，母公司的優先貸款172,109,000歐元獲 貴公司100%的股份予以質押。

與實體Oliviers & Co SA及其全資附屬公司訂立銷售協議後， 貴集團承諾繼續持有Oliviers & Co LLC (USA)，為期最少兩年至二零零七年四月十四日，在美國境內的店舖數目最少8間，惟 貴集團在取得Oliviers & Co SA及其全資附屬公司之擁有人批准後成功尋到買家則除外。自二零零七年四月十五日開始，承諾已經屆滿。

32. 與關聯方的交易

與關聯方進行的交易如下：

32.1. 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴公司董事會成員(執行及非執行董事)。

董事酬金

董事為董事會成員。期內支銷的董事酬金如下：

	截至二零零七年三月三十一日止年度					
	薪金及其他 實物利益	花紅	董事袍金	以股份 支付款項	服務	總計
	千歐元					
執行董事						
Reinold Geiger	—	—	—	—	680	680
André Hoffmann	360	150	—	—	—	510
Emmanuel Osti	216	96	18	—	—	330
Martial Lopez	125	53	18	—	—	196
Christopher Braden	61	—	—	—	120	181
非執行董事						
Yves Chezeaud	—	—	—	—	—	—
Karl Guenard	—	—	—	—	—	—
Elise Lethuillier	—	—	—	—	—	—
Olivier Baussan	—	—	—	—	—	—
Olivier Courtin	—	—	—	—	—	—
Henri Biard	—	—	—	—	—	—
總計	762	299	36	—	800	1,897

截至二零零八年三月三十一日止年度

	薪金及其他	花紅	董事袍金	以股份	服務	總計
	實物利益			支付款項		
千歐元						
執行董事						
Reinold Geiger	—	—	100	—	770	870
André Hoffmann	400	150	—	—	—	550
Emmanuel Osti	217	100	41	—	—	358
Christopher Braden	106	10	60	—	—	176
Martial Lopez	125	45	24	3	—	197
非執行董事						
Yves Chezeaud	—	—	—	—	—	—
Karl Guenard	—	—	—	—	—	—
Elise Lethuillier	—	—	—	—	—	—
Olivier Baussan	—	—	—	—	—	—
Olivier Courtin	—	—	—	—	—	—
Henri Biard	—	—	—	—	—	—
總計	848	305	225	3	770	2,151

截至二零零九年三月三十一日止年度

	薪金及其他	花紅	董事袍金	以股份	服務	總計
	實物利益			支付款項		
千歐元						
執行董事						
Reinold Geiger	—	75	100	—	664	839
Emmanuel Osti	248	100	50	—	—	398
André Hoffmann	400	167	—	—	—	567
Thomas Levilion**	89	—	—	—	—	89
Bernard Chevilliat**	36	—	—	—	—	36
Nicolas Veto**	50	10	—	—	—	60
Peter Reed**	55	21	—	—	—	76
Mark Broadley**	—	—	—	—	—	—
Martial Lopez	141	24	24	10	—	199
Christopher Braden*	51	—	33	—	—	84
非執行董事						
Yves Chezeaud	—	—	—	—	—	—
Karl Guenard	—	—	—	—	—	—
Elise Lethuillier	—	—	—	—	—	—
Olivier Courtin	—	—	—	—	—	—
Olivier Baussan*	—	—	—	—	—	—
Henri Biard*	—	—	—	—	—	—
總計	1,070	397	207	10	664	2,348

* 於二零零八年九月三十日，截至其辭任董事職務止的酬金。

** 自二零零八年九月三十日舉行股東大會提名董事當日起計的酬金。

截至二零零八年十二月三十一日止九個月(未經審核)

	薪金及其他	花紅	董事袍金	以股份	服務	總計
	實物利益			支付款項		
	千歐元					
執行董事						
Reinold Geiger	—	113	75	—	496	684
Emmanuel Osti	183	124	38	—	—	345
André Hoffmann	321	128	—	—	—	449
Thomas Levilion**	44	—	—	—	—	44
Bernard Chevilliat**	18	—	—	—	—	18
Nicolas Veto**	28	10	—	—	—	38
Peter Reed**	29	11	—	—	—	40
Martial Lopez	106	38	18	10	—	172
Christopher Braden*	49	2	30	—	—	81
非執行董事						
Mark Broadley**	—	—	—	—	—	—
Yves Chezeaud	—	—	—	—	—	—
Karl Guenard	—	—	—	—	—	—
Elise Lethuillier	—	—	—	—	—	—
Olivier Courtin	—	—	—	—	—	—
Olivier Baussan*	—	—	—	—	—	—
Henri Biard*	—	—	—	—	—	—
總計	778	426	161	10	496	1,871

* 於二零零八年九月三十日，截至其辭任董事職務止的酬金。

** 自二零零八年九月三十日舉行股東大會提名董事當日起計的酬金。

截至二零零九年十二月三十一日止九個月

	薪金及其他	花紅	董事袍金	以股份	服務	總計
	實物利益			支付款項		
千歐元						
執行董事						
Reinold Geiger	—	56	100	—	504	660
Emmanuel Osti	190	38	50	6	—	284
André Hoffmann	333	124	—	6	—	463
Thomas Levilion	142	24	—	24	—	190
Martial Lopez**	92	(24)	10	—	—	78
Bernard Chevilliat*	72	—	75	51	—	198
Nicolas Veto*	30	6	—	11	—	47
Peter Reed*	81	20	—	—	—	101
非執行董事						
Martial Lopez**	—	—	—	—	—	—
Karl Guenard	—	—	—	—	—	—
Mark Broadley	—	—	—	—	—	—
Yves Chezeaud*	—	—	—	—	—	—
Elise Lethuillier*	—	—	—	—	—	—
Olivier Courtin*	—	—	—	—	—	—
總計	940	244	235	98	504	2,021

* 於二零一零年一月二十五日，股東特別大會批准終止該等董事的授權。於二零一零年一月二十五日，股東特別大會亦批准委任Pierre Milet先生、Susan Kilsby女士及吳植森先生。

** 截至二零零九年九月一日止，Martial Lopez先生為執行董事。此後，彼為 貴集團顧問及非執行董事。

除上述酬金類別外，概無董事在有關期間接受任何其他形式的薪酬。 貴公司並無訂立董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

上述財政年度或期間， 貴公司並無就招攬董事加盟 貴集團或作為離職賠償而向董事支付任何款項。

Yves Chezeaud先生、Karl Guenard先生、Elise Lethuillier女士、Olivier Baussan先生、Olivier Courtin先生及Henri Biard先生並無履行執行職務，並無參與 貴集團日常營運或管理。因此，彼等在上述期內並不收取任何董事酬金。

董事Olivier Baussan先生及Olivier Baussan先生全資附屬公司Olivier Baussan S.a.r.l.擔任 貴集團的設計顧問，從而收取年度的設計顧問服務費。Olivier Baussan先生並非以董事身份收取有關費用，並不具董事酬金的性質(附註32.3)。

Martial Lopez先生擁有的公司Esprit-fi Eurl擔任 貴集團的財務顧問，從而收取財務顧問服務費。Martial Lopez先生並非以董事身份收取有關費用，並不具董事酬金的性質(附註32.3)。

最高薪酬人士
五名最高薪酬人士如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
薪金及其他實物利益.....	890	1,034	1,058	818	878
花紅	348	296	385	425	272
董事袍金.....	36	141	150	113	150
以股份支付款項.....	—	—	78	78	58
服務	680	770	664	496	504
總計	1,954	2,241	2,335	1,930	1,862

截至二零零七年三月三十一日止年度的金額包括董事會三名成員。

截至二零零八年三月三十一日止年度的金額包括董事會三名成員。

截至二零零九年三月三十一日止年度的金額包括董事會三名成員。

截至二零零八年十二月三十一日止九個月的金額包括董事會三名成員。

截至二零零九年十二月三十一日止九個月的金額包括董事會三名成員。

五名最高薪酬人士的薪酬水平如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
零至100,000歐元	—	—	—	—	—
100,000歐元至150,000歐元..	—	—	—	—	—
150,000歐元至200,000歐元..	—	—	—	—	—
200,000歐元至250,000歐元..	2	2	1	2	2
250,000歐元以上	3	3	4	3	3
總計	5	5	5	5	5

32.2. 產品及服務銷售

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
產品及服務銷售					
一向Clarins及其附屬公司銷售					
L'Occitane產品(a)	2,577	3,419	3,073	2,636	2,341
一向Clarins及其附屬公司銷售					
L'Occitane宣傳商品(b)	404	559	337	240	177
一向Les Minimes銷售L'Occitane及					
Le Couvent des Minimes					
產品(c)	—	—	62	55	35
一將首次公開發售成本重新計入					
母公司(d)	—	—	1,990	1,990	932
產品銷售總計	2,981	3,978	5,462	4,921	3,485
就上述產品銷售應收關聯方款項					
一應收Clarins及其附屬公司					
款項(a)(b)	718	1,145	566	1,042	782
一應收Les Minimes款項(c)	—	—	4	24	6
一應收母公司款項(d)	—	—	—	—	—
應收款項總額	718	1,145	570	1,066	788

(a) 在貴集團日常業務過程中，貴集團向Clarins及其附屬公司(其一名董事身兼貴集團董事)出售L'Occitane產品、L'Occitane宣傳商品及私人標籤產品。

(b) L'Occitane宣傳商品的銷售以營銷開支減少記錄入賬。

(c) 在貴集團日常業務過程中，貴集團向Les Minimes SA出售L'Occitane及Le Couvent des minimes產品。母公司、Reinold Geiger先生及獨立第三方分別持有Les Minimes SA的25%、25%及50%的權益(附註32.5)。

(d) 於二零零九年三月三十一日，重新計入的成本有關於首度進行首次公開發售的成本，而是次售股因二零零八年十月市況逆轉而延後進行(附註23)。貴公司招致的成本為3,986,000歐元，其中1,990,000歐元的部份重新計入母公司L'Occitane Groupe S.A.。於二零零九年九月，貴集團決定重啟首次公開發售。於二零零九年十二月三十一日，將現有股份上市所佔的成本為932,000歐元，並重新計入L'Occitane Groupe SA(附註23)。

32.3. 購買貨品及服務

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
	(未經審核)				
	千歐元				
向以下各方購買服務					
— Clarins及其附屬公司(a) . . .	377	736	1,046	1,013	793
— 董事(b)	773	772	180	180	96
— Marquenous S.C.I.(c)	—	—	373	282	428
— Les Minimes SAS (d)	—	—	455	45	91
— CIME S.A.(e)	—	2	3	3	—
服務購買總額	1,150	1,510	2,057	1,523	1,408
就上述服務應付下列關聯方款項					
— Clarins及其附屬公司(a) . . .	32	518	841	1,058	1,239
— 董事(b)	10	—	—	—	49
— Marquenous S.C.I.(c)	—	—	—	—	31
— Les Minimes SAS (d)	—	—	411	1	25
— CIME S.A.(e)	—	—	—	—	—
應付款項總額	42	518	1,252	1,059	1,344

(a) 貴集團若干附屬公司與Clarins及其附屬公司(其一名董事身兼 貴集團董事)就共用行政服務及攤分有關成本訂有合約。

(b) 貴集團一間法國附屬公司就設計顧問服務與一間名為Olivier Baussan S.A.R.L.之公司訂有合約，Olivier Baussan先生為該公司的總經理，而Baussan先生於二零零八年九月三十日離任董事職務前為 貴公司董事。上述服務主要就以L'Occitane品牌營銷新產品之開發提供顧問及諮詢服務。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度及截至其離任董事職務止期間， 貴集團就有關服務錄得的開支分別為330,000歐元、341,000歐元及180,000歐元。

貴集團香港附屬公司就行政服務與一間名為Pacifique Agencies之公司訂有合約，Pacifique Agencies董事André Hoffmann先生身兼 貴公司董事。截至二零零七年及二零零八年三月三十一日止年度， 貴集團就上述服務錄得的開支分別為443,000歐元及431,000歐元。該合約已於二零零八年三月三十一日終止。

貴公司就財務顧問服務與Martial Lopez先生全資公司Esprit-fi Eurl訂有合約。 貴集團就財務顧問服務錄得的開支為96,000歐元。

(c) Melvita Production S.A.S.生產設施所在土地由Bernard Chevilliat先生控制的公司Marquenoux S.C.I.所擁有，而Bernard Chevilliat先生截至二零一零年一月二十五日止為 貴公司董事。該土地根據多份租賃協議出租(另見附註33結算日後事項)。

(d) 法國附屬公司L'Occitane SA就傳訊及營銷服務與Les Minimes SAS訂有合約，母公司、Reinold Geiger先生及獨立第三方分別間接持有Les Minimes SAS的25%、25%及50%權益。

- (e) 二零零七年，股權基金(FCPE L'Occitane actionnariat)成立。基金持有L'Occitane Groupe的股份，受益人為貴公司部份法國附屬公司的若干僱員。根據有關法國法規，基金的性質須為其受益人維持最低投資的流動資金。貴公司董事Reinold Geiger先生控制的公司CIME同意擔任流動資金擔保人，據此，其將按基金經理為符合最低流動資產需求而可能提出的要求，定期購入若干數量的LOG股份。貴公司法國全資附屬公司L'Occitane SA同意就CIME擔任流動資產擔保人支付年費，金額相等於基金資產淨值之0.125% (附註18.3)。

32.4. 關聯方的借貸(附註19.4)

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日以及二零零九年十二月三十一日，Clarins集團附屬公司Clarins BV(其一名董事身兼貴集團董事)向L'Occitane Suisse SA授出墊款，金額分別約1,134,000歐元、1,146,000歐元、1,165,000歐元及1,165,000歐元，瑞士法郎的固定利率為2.2625%，而歐元的利率為4.431%。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日各個年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，貴集團錄得的利息開支分別為67,000歐元、54,000歐元、48,000歐元、41,000歐元及30,000歐元。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日以及二零零九年十二月三十一日，Clarins集團附屬公司Clarins BV(其一名董事身兼貴集團董事)向L'Occitane Korea Ltd授出墊款，金額分別700,000歐元、700,000歐元、1,475,000歐元及1,502,000歐元，固定利率為5.96%。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日各個年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，貴集團錄得的利息開支分別為17,000歐元、39,000歐元、64,000歐元、34,000歐元及56,000歐元。

於二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日以及二零零八年及二零零九年十二月三十一日，Clarins集團附屬公司Clarins BV(其一名董事身兼貴集團董事)向L'Occitane Mexico SA de CV授出墊款，金額分別925,000歐元、1,127,000歐元、1,334,000歐元、1,261,000歐元及2,246,000歐元，固定利率為3.443%。截至二零零七年、二零零八年及二零零九年三月三十一日止各個年度及截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止九個月，貴集團錄得的利息開支分別為26,000歐元、87,000歐元、65,000歐元、53,000歐元及38,000歐元。

Reinold Geiger先生、André Hoffmann先生、Henri Biard先生及Olivier Baussan先生最終擁有的公司Hopeful Development Ltd及L'Occitane Japan前少數股東授出現金墊款。墊款於一九九九年一月至二零零一年六月間授出，於二零零六年三月三十一日的金額為851,000歐元。該等墊款並無特定還款期且免息。截至二零零七年三月三十一日止財政年度，購入L'Occitane Japan的少數股東權益後，有關墊款已經償還。就收購上述少數股東權益，貴公司按估計公平值19,251,000歐元發行465,023股新股(附註6.5)。

自二零零一年四月十九日起，貴集團承擔Clarins集團附屬公司Clarins BV認購可換股債權貸款項下的責任。截至二零零五年三月三十一日止年度，該貸款已經修訂及增額，其於二零零七年二月二十六日兌換為權益之特性，載於第19.3段。

截至二零零八年三月三十一日止年度開始，貴集團分別於二零零八年及二零零九年三月三十一日及二零零九年十二月三十一日獲母公司提供融資，金額分別為19,127,000歐元、24,406,000歐元及64,319,000歐元。有關融資的條款載於附註19.4。

32.5. 出售資產

於二零零八年三月三十一日，貴集團向母公司及Reinold Geiger (L'Occitane Groupe SA的股東)出售其於Les Minimes SAS的投資。所得收益433,000歐元已計入「分佔聯營公司及合營企業收益/(虧損)」(附註10)之內。

32.6. 與其他關聯方交易

主要管理人員的親屬亦為關聯方。主要管理人員親屬有部份為貴集團僱員或貴集團的服務供應商。

與該等其他關聯方進行交易的詳情如下：

	截至三月三十一日止年度			截至十二月三十一日止 九個月	
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年 (未經審核)	二零零九年
	千歐元				
服務費					
— 僱員福利	238	260	238	191	192
— 其他服務	30	42	42	30	30
服務購買總額	268	302	280	221	222
就上述服務應付關聯方款項					
— 僱員福利	—	—	—	—	—
— 其他服務	—	—	—	—	—
應付款項總額	—	—	—	—	—

其他服務主要包括法律服務。

32.7. 成立合營企業／額外收購附屬公司權益

於二零零六年九月二十九日，貴公司授權發行465,023股新股，換取Hopeful Development Ltd向貴集團貢獻L'Occitane Japan的40%股權，Hopeful Development Ltd的最終擁有人為Reinold Geiger先生、André Hoffmann先生、Henri Biard先生及Olivier Baussan先生。自此，L'Occitane Japan KK成為貴公司全資附屬公司。代價按L'Occitane Japan KK與貴集團業務的相對價值釐定。

貴集團與Clarins成立合營企業，在墨西哥分銷L'Occitane產品。就此，貴集團於二零零六年十月十三日成立L'Occitane Mexico SA de CV，總實繳股本為2,078歐元，貴集團及Clarins BV分別持有其中50.1%及49.90%的權益。

除附註6所列者外，截至二零零八年及二零零九年三月三十一日止年度，貴公司概無與關聯方進行有關成立合營企業或額外收購附屬公司權益之交易。

32.8. 承擔及或然負債

貴集團並無就向主要管理人員提供的任何貸款作出擔保。

33. 結算日後事項

二零零九年十一月二日，兩間 貴集團全資附屬公司Oliviers and Co. LLC、L'Occitane Inc(賣方)與Oliviers & Co S.A.(買方)簽訂轉讓及資產收購協議。協議分別於二零零九年十二月十七日及二零一零年一月五日作出修訂。訂立協議之後，於二零一零年二月一日(完成日期)，現時與Oliviers & CO S.A.訂立的分銷協議已經終止，貴集團將四間店舖的資產轉入Oliviers & Co S.A.。於二零一零年三月三十一日前，貴集團擁有的其餘五間店舖將繼續分銷Oliviers & Co產品。Oliviers & Co S.A就協議向 貴集團支付的代價約為570,000歐元，並視乎租賃重續而可能增至約1,260,000歐元。是次銷售的溢利淨額約為代價金額，原因是出售的有關資產的賬面值接近零。完成日期，存貨亦已轉讓，代價與其賬面淨值相若。

於二零一零年二月二日簽訂了為數15,000,000歐元之多貨幣借貸融資。自二零一零年三月二十五日至二零一零年六月二十五日期間，該融資獲提取的金額為1,500,000瑞士法郎(相等於1,000,000歐元)。

二零一零年三月三十日，貴公司訂立融資租賃協議，內容有關(i)以4,934,000歐元收購Melvita現有土地及樓宇；及(ii)以9,066,000歐元擴建及重組工廠。融資租賃的租期為15年並將按三個月歐洲銀行同業拆息計息。融資租賃為數9,334,000歐元之部份將按三個月歐洲銀行同業拆息+ 1.5%計息；而融資租賃為數4,666,000歐元之部份則按三個月歐洲銀行同業拆息+ 1.25%計息。二零一零年三月三十日，已提取的金額為4,934,000歐元。

二零一零年三月三十日，應收LOG流動賬款之59,647,000歐元已悉數繳清。

二零一零年三月三十一日，股東大會已批准分派80,000,000歐元，前提是須事先批准 貴公司於二零一零年二月二十八日按獨立基準根據盧森堡公認會計原則計算的中期財務資料。董事會於二零一零年四月九日舉行的會議上批准了此中期財務資料。

二零零九年十二月三十一日至二零一零年四月九日期間，資本開支融資償還了13,254,000歐元，而循環融資則悉數償還1,345,000歐元。

董事會於二零一零年四月九日舉行會議修訂了L'Occitane International S.A的組織章程細則，其中加入不可分派儲備之清單(見附註18.4)。

於二零一零年四月九日，貴公司唯一股東LOG議決將其股本中普通股之每股面值定於0.03歐元，以使 貴公司已認購股本38,232,000歐元分為1,274,396,391股每股面值0.03歐元之股份。根據國際會計準則第33號，計算所示各期間每股基本及攤薄盈利時已作追溯調整(見附註28)。

34. 附屬公司及聯營公司名單

附屬公司及聯營公司名單如下：

附屬公司	城市－國家	佔權益百分比			佔權益百分比		合併方法			合併方法	
		三月三十一日			十二月三十一日		三月三十一日			十二月三十一日	
		二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年
L'Occitane International S.A.	Luxembourg (盧森堡)	母公司	母公司	母公司	母公司	母公司	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane S.A.*	Manosque – France (馬諾斯克－法國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
Relais L'Occitane S.a.r.l.**	Manosque – France (馬諾斯克－法國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Inc.*	New York – USA (紐約－美國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
Oliviers & Co., LLC**	New York – USA (紐約－美國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane LLC**	Delaware – USA (德拉華－美國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane (Far East) Limited*	Hong Kong – (香港)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Singapore Pte. Limited**	Singapore – (新加坡)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Japon K.K.***	Tokyo – Japan (東京－日本)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Holding Brasil*	Sao Paulo – Brazil (聖保羅－巴西)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Do Brasil**	Sao Paulo – Brazil (聖保羅－巴西)	75.0	75.0	75.0	75.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
Espaço Do Banho**	Sao Paulo – Brazil (聖保羅－巴西)	75.0	75.0	75.0	75.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
Oliviers Importação**	Sao Paulo – Brazil (聖保羅－巴西)	75.0	75.0	—	75.0	—	全球	全球	全球	全球	—
L'Occitane Ltd.*	London – UK (倫敦－英國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane GmbH*	Villach – Austria (菲拉赫－奧地利)	56.6	56.6	56.6	56.6	56.6	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane GmbH*	Dusseldorf – Germany (杜塞爾多夫－德國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Italia S.r.l.*	Milan – Italy (米蘭－意大利)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Australia**	Sydney – Australia (悉尼－澳洲)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
Oliviers & Co., Ltd.****	London – UK (倫敦－英國)	75.0	—	—	—	—	全球	—	—	—	—
L'Occitane (Suisse) S.A.*	Geneva – Switzerland (日內瓦－瑞士)	50.1	50.1	50.1	50.1	50.1	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Espana S.L.*	Barcelona – Spain (巴塞隆納－西班牙)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Central Europe s.r.o.*	Prague – Czech Rep (布拉格－捷克)	85.0	85.0	85.0	85.0	94.6	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane (Taiwan) Limited**	Taipei – Taiwan (台北－台灣)	50.1	50.1	50.1	50.1	50.1	全球	全球	全球	全球	全球
AHP S.a.r.l.**	Mane – France (Mane – 法國)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Belgium Sprl*	Brussels – Belgium (布魯塞爾－比利時)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
Les Minimes SAS****	Manosque – France (馬諾斯克－法國)	50.0	—	—	—	—	權益	權益	—	—	—
Le Cloître des Minimes S.a.r.l.****	Mane – France (Mane – 法國)	50.0	—	—	—	—	權益	權益	—	—	—
L'Occitane Trading (Shanghai) Co. Limited**	Shanghai – China (上海－中國)	51.0	51.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane (Korea) Limited**	Seoul – Korea (首爾－韓國)	50.1	50.1	50.1	50.1	50.1	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Airport Venture LLC**	Dallas – USA (達拉斯－美國)	65.0	65.0	65.0	65.0	65.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Mexico S.A. de CV*	Mexico City – Mexico (墨西哥城－墨西哥)	50.1	50.1	50.1	50.1	50.1	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane (China) Limited**	Hong Kong – (香港)	51.0	51.0	100.0	100.0	100.0	全球	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Macau Limited**	Macau – (澳門)	—	100.0	100.0	100.0	100.0	—	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Russia OOO*	Moscow – Russia (莫斯科－俄羅斯)	—	51.0	51.0	51.0	51.0	—	全球	全球	全球	全球
Tsai Szu Ltd.**	Taiwan (台灣)	—	25.1	—	—	—	—	全球	—	—	—
Verveina SAS**	Manosque – France (馬諾斯克－法國)	—	100.0	100.0	100.0	100.0	—	全球	全球	全球	全球
L'Occitane Americas Export & Travel Retail Inc*	Miami – USA (邁阿密－美國)	—	100.0	100.0	100.0	100.0	—	全球	全球	全球	全球
M&A Développement SAS**	Lagorce – France (Lagorce – 法國)	—	—	100.0	100.0	100.0	—	—	全球	全球	全球
M&A Santé Beauté SAS**	Lagorce – France (Lagorce – 法國)	—	—	100.0	100.0	100.0	—	—	全球	全球	全球
Melvita Distribution SAS**	Lagorce – France (Lagorce – 法國)	—	—	100.0	100.0	100.0	—	—	全球	全球	全球
Melvita Production SAS**	Lagorce – France (Lagorce – 法國)	—	—	100.0	100.0	100.0	—	—	全球	全球	全球
L'Occitane Thailand Ltd.**	Bangkok – Thailand (曼谷－泰國)	—	—	49.0	49.0	49.0	—	—	全球	全球	全球
O.&Co. Table LLC****	New York – USA (紐約－美國)	100.0	100.0	100.0	100.0	—	全球	全球	全球	全球	—
Urban Design Sp.z.o.o.*	Warsaw – Poland (華沙－波蘭)	—	—	100.0	100.0	100.0	—	—	全球	全球	全球
Aromas y Perfumes de Provence S.A. de C.V.**	Mexico City – Mexico (墨西哥城－墨西哥)	—	—	50.1	50.1	50.1	—	—	全球	全球	全球
L'Occitane Canada Corp*	Toronto – Canada (多倫多－加拿大)	—	—	—	—	100.0	—	—	—	—	全球
L'Occitane India Private Limited**	New Delhi – India (新德里－印度)	—	—	—	—	51.0	—	—	—	—	全球

* 貴公司直接持有

** 貴公司間接持有

*** 貴公司直接及間接持有

**** 貴公司不再直接或間接持有

***** 並無股本的有限公司，唯一股東為L'Occitane Inc.

所佔權益百分比代表投票權，原因為股份並不附帶多重投票權。於批准財務資料日期，有關百分比並無變動。

附屬公司及聯營公司名單的主要變動載於附註6。

註冊成立日期，附屬公司的股本及主要業務如下：

附屬公司	城市 — 國家	註冊 成立日期	股本	主要業務
L'Occitane International S.A.	Luxembourg (盧森堡)	2000	EUR 38,231,891.72	持股及分銷
L'Occitane S.A.*	Manosque — France (馬諾斯克 — 法國)	1976	EUR 8,126,409.35	生產
Relais L'Occitane S.a.r.l.**	Manosque — France (馬諾斯克 — 法國)	1994	EUR 3,097,000	分銷
L'Occitane Inc.*	New York — USA (紐約 — 美國)	1995	USD 1	分銷
Oliviers & Co., LLC**	New York — USA (紐約 — 美國)	1999	USD 1	分銷
L'Occitane LLC**	Delaware — USA (德拉華 — 美國)	1999	USD 1	暫無業務
L'Occitane (Far East) Limited*	Hong Kong — (香港)	1992	HKD 8,000,000	持股及分銷
L'Occitane Singapore Pte. Limited**	Singapore — (新加坡)	1997	SGD 100,000	分銷
L'Occitane Japon K.K.***	Tokyo — Japan (東京 — 日本)	1998	JPY 100,000,000	分銷
L'Occitane Holding Brasil*	Sao Paulo — Brazil (聖保羅 — 巴西)	1999	BRL 11,132,197	持股
L'Occitane Do Brasil**	Sao Paulo — Brazil (聖保羅 — 巴西)	1999	BRL 8,700,000	分銷
Espaço Do Banho**	Sao Paulo — Brazil (聖保羅 — 巴西)	1996	BRL 3,800,000	分銷
Oliviers Importação**	Sao Paulo — Brazil (聖保羅 — 巴西)	2006	BRL 11,132,197	分銷
L'Occitane Ltd.*	London — UK (倫敦 — 英國)	1996	GBP 1,398,510.75	分銷
L'Occitane GmbH*	Villach — Austria (菲拉赫 — 奧地利)	2000	EUR 70,000	分銷
L'Occitane GmbH*	Dusseldorf — Germany (杜塞爾多夫 — 德國)	2004	EUR 25,000	分銷
L'Occitane Italia S.r.l.*	Milan — Italy (米蘭 — 意大利)	2001	EUR 80,000	分銷
L'Occitane Australia**	Sydney — Australia (悉尼 — 澳洲)	2000	AUD 5,000,000	分銷
L'Occitane (Suisse) S.A.*	Geneva — Switzerland (日內瓦 — 瑞士)	2002	CHF 100,000	分銷
L'Occitane Espana S.L.*	Barcelona — Spain (巴塞隆納 — 西班牙)	2003	EUR 2,924,650.10	分銷
L'Occitane Central Europe s.r.o.*	Prague — Czech Rep (布拉格 — 捷克)	2004	CZK 9,361,000	分銷
L'Occitane (Taiwan) Limited**	Taipei — Taiwan (台北 — 台灣)	2005	TWD 28,500,000	分銷
AHP S.a.r.l.**	Mane — France (Mane — 法國)	2004	EUR 10,000	營銷支援
L'Occitane Belgium Sprl*	Brussels — Belgium (布魯塞爾 — 比利時)	2005	EUR 20,000	分銷
L'Occitane Trading (Shanghai) Co. Limited**	Shanghai — China (上海 — 中國)	2005	USD 1,400,000	分銷
L'Occitane (Korea) Limited**	Seoul — Korea (首爾 — 韓國)	2005	KRW 2,505,000,000	分銷
L'Occitane Airport Venture LLC**	Dallas — USA (達拉斯 — 美國)	2006	USD 10,000	分銷
L'Occitane Mexico S.A. de CV*	Mexico City — Mexico (墨西哥城 — 墨西哥)	2006	MXP 28,250,000	分銷
L'Occitane (China) Limited**	Hong Kong — (香港)	2006	HKD 10,000	分銷
L'Occitane Macau Limited**	Macau — (澳門)	2007	MOP 25,000	分銷
L'Occitane Russia OOO*	Moscow — Russia (莫斯科 — 俄羅斯)	2006	RUB 10,000	分銷
Tsai Szu Ltd.**	Taiwan (台灣)	2008	TWD 2,500,000	分銷
Verveina SAS**	Manosque — France (馬諾斯克 — 法國)	2008	EUR 37,000	暫無業務
L'Occitane Americas Export & Travel Retail Inc*	Miami — USA (邁阿密 — 美國)	2008	USD 1,000	分銷
M&A Développement SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	2005	EUR 4,600,000	持股
M&A Santé Beauté SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	1998	EUR 500,000	持股
Melvita Distribution SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	1982	EUR 555,105	分銷
Melvita Production SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	1987	EUR 150,000	生產
L'Occitane Thailand Ltd.**	Bangkok — Thailand (曼谷 — 泰國)	2008	THB 20,000,000	暫無業務
O.&Co. Table LLC****	New York — USA (紐約 — 美國)	2007	—	關閉
Urban Design Sp.z.o.o.*	Warsaw — Poland (華沙 — 波蘭)	2009	PLN 3,754,000	分銷
Aromas y Perfumes de Provence S.A de C.V.**	Mexico City — Mexico (墨西哥城 — 墨西哥)	2009	MXN 50,000	暫無業務
L'Occitane Canada Corp*	Toronto — Canada (多倫多 — 加拿大)	2009	CAD 3,000,000	分銷
L'Occitane India Private Limited**	New Delhi — India (新德里 — 印度)	2009	INR 17,500,000	分銷

35. 核數師名單

貴公司及附屬公司法定賬目的核數師名單如下：

附屬公司	城市 — 國家	核數師名稱
		二零零九年三月三十一日
L'Occitane International S.A.	Luxembourg (盧森堡)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane S.A.*	Manosque — France (馬諾斯克 — 法國)	PricewaterhouseCoopers
Relais L'Occitane S.a.r.l.**	Manosque — France (馬諾斯克 — 法國)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane (Far East) Limited*	Hong Kong — (香港)	羅兵咸永道會計師事務所
L'Occitane Singapore Pte. Ltd**	Singapore — (新加坡)	Robert Tan & Co
L'Occitane Ltd.*	London — UK (倫敦 — 英國)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane (Suisse) S.A.*	Geneva — Switzerland (日內瓦 — 瑞士)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane (Taiwan) Limited**	Taipei — Taiwan (台北 — 台灣)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane Trading (Shanghai) Co. Limited**	Shanghai — China (上海 — 中國)	上海上諮會計師事務所
L'Occitane Mexico S.A. de CV*	Mexico City — Mexico (墨西哥城 — 墨西哥)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane (China) Limited**	Hong Kong — (香港)	羅兵咸永道會計師事務所
Verveina SAS**	Manosque — France (馬諾斯克 — 法國)	PricewaterhouseCoopers
M&A Développement SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	PricewaterhouseCoopers
M&A Santé Beauté SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	Cabinet Serge Combe
Melvita Distribution SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	Cabinet Serge Combe
Melvita Production SAS**	Lagorce — France (Lagorce — 法國)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane Central Europe s.r.o.*	Prague — Czech Rep (布拉格 — 捷克)	PricewaterhouseCoopers
L'Occitane India Private Limited**	New Delhi — India (新德里 — 印度)	PricewaterhouseCoopers

36. 最終控股公司

董事認為在盧森堡註冊成立非上市公司L'Occitane Groupe S.A.為 貴公司最終控股公司。

III. 結算日後財務報表

貴公司及其附屬公司未就二零零九年十二月三十一日以後任何期間編製任何經審核財務報表。除本報告第II節附註33「結算日後事項」披露者外，貴公司或其附屬公司均未就二零零九年十二月三十一日後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。

此 致

L'Occitane International S.A. 列位董事

UBS AG 香港分行

里昂證券資本市場有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司 台照

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

二零一零年四月二十六日