

Lagardère



Endettement au 31 décembre 2010

Echéancier de la dette au 31 décembre 2010

<i>(M€)</i> au 31/12/2010	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Emprunts obligataires	169	1 249	-	1 418
Emprunts auprès des établissements de crédit	181	664*	-	845
Dettes de location financement	2	0	-	2
Dettes sur engagement de rachat d'intérêts minoritaires	-	29	1	30
Autres dettes financières	189	2	8	199
TOTAL	541	1 944	9	2 494

* Dont 612 M€ correspondant au crédit syndiqué 2005 à échéance 2012, remplacé en janvier 2011 par une nouvelle ligne de crédit syndiqué de 1 645 M€ d'une durée de cinq ans.

Capitaux propres et endettement net

<i>(M€)</i>	31 déc. 2009	31 déc. 2010
Capitaux propres	4 082	4 018
Endettement net	(1 824)	(1 772)
<i>Ratio d'endettement</i>	44,7 %	44,1 %

Variation de l'endettement net du 31/12/2009 au 31/12/2010

(M€)	2009	2010
Endettement net début de période	(2 619)	(1 824)
Somme des flux opérationnels et d'investissements	986	296
Cessions (acquisitions) de titres d'autocontrôle	(2)	5
Dividendes	(202)	(200)
Augmentation (diminution) des placements financiers	(37)	29
Dettes sur engagements de rachats d'intérêts minoritaires	(16)	10
Mise à la juste valeur des dettes financières	10	(7)
Trésorerie nette courante reclassée en actifs et passifs destinés à la vente	-	(99)
Endettement reclassé en passifs destinés à la vente	-	54
Incidences des effets de change, périmètre et divers	56	(36)
Endettement net fin de période	(1 824)	(1 772)