

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES**

En millions de dollars	Période de neuf mois close le	
	25 septembre 2004 (Non audité)	27 septembre 2003 (Non audité)
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation</b>		
Résultat net	414	109
Eléments sans incidence sur la trésorerie :		
Dotations aux amortissements	1,319	1,176
Amortissement de la décote sur obligations convertibles	28	56
Perte sur extinction d'obligations convertibles	4	37
Autres éléments non monétaires	-3	21
Intérêts minoritaires dans les résultats des filiales	3	3
Impôts différés	-16	-68
Quote-part dans les résultats d'une filiale	2	1
Dépréciation d'actifs, charges de restructuration et autres coûts liés à la fermetures de sites, nets des versements en numéraire	11	193
Variations des actifs et passifs d'exploitation :		
Créances clients	-256	-180
Stocks	-77	-120
Dettes fournisseurs	309	79
Autres actifs et passifs, nets	-41	-165
<b>Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation</b>	<b>1,697</b>	<b>1,142</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-1,627	-815
Acquisitions de valeurs mobilières de placement	-1,030	-1,101
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et financières	-64	-37
Acquisitions de filiales nettes de la trésorerie acquise	-3	-135
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement</b>	<b>-2,724</b>	<b>-2,088</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>		
Produit d'émission d'une dette à long terme	22	1,386
Remboursement d'emprunts à long terme	-1,263	-1,311
Diminution des concours bancaires courants	-37	-14
Augmentation de capital	17	16
Dividendes versés	-107	-71
<b>Trésorerie nette (absorbée) générée par les opérations de financement</b>	<b>-1,368</b>	<b>6</b>
Effet des fluctuations des taux de change	-2	6
<b>Diminution de la trésorerie nette</b>	<b>-2,397</b>	<b>-934</b>
Trésorerie nette en début de période	2,998	2,562
Trésorerie nette à la clôture de la période	601	1,628