

# FLUXO DE CAIXA TELEMAR



Telemar R\$ MM	jan/16	fev/16	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16	2016
<b>EBITDA de Rotina</b>	31	55	274	148	93	179	190	179	166	182	186	198	1.882
Capex	(203)	(127)	(149)	(159)	(162)	(238)	(236)	(231)	(238)	(230)	(222)	(217)	(2.411)
<b>EBITDA de Rotina - CAPEX</b>	(173)	(72)	126	(11)	(69)	(59)	(45)	(52)	(72)	(48)	(36)	(18)	(529)
Licenças 3Ge4G	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ Capital de Giro	(124)	(47)	(146)	(331)	(5)	(59)	(69)	(40)	(27)	(49)	(60)	(135)	(1.093)
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>	(297)	(119)	(21)	(342)	(74)	(118)	(114)	(92)	(99)	(97)	(95)	(153)	(1.622)
Esfera Legal	(33)	(51)	(46)	(17)	(25)	(10)	(18)	(40)	(23)	(23)	(23)	(23)	(331)
Operações Financeiras	(37)	(299)	(96)	(497)	(204)	219	(33)	(251)	(50)	(43)	(1.172)	(106)	(2.669)
Resultado Financeiro Intragrupo	(138)	442	19	714	297	-	-	350	200	150	-	-	2.034
Dividendos / JCP	(19)	(0)	(0)	(0)	0	-	-	-	-	-	-	-	(19)
<b>Fluxo de Caixa Total</b>	(524)	(27)	(145)	(142)	(6)	91	(165)	(33)	28	(112)	(1.290)	(282)	(2.607)
Efeito Caixa Líquido Non Core	(219)	-	-	-	(26)	-	-	-	-	-	-	145	(100)
<b>Fluxo de Caixa Após Non Core</b>	(743)	(27)	(145)	(142)	(32)	91	(165)	(33)	28	(112)	(1.290)	(138)	(2.708)
Dívida Líq Final	8.029	7.909	7.924	7.583	7.587	8.382	8.599	8.469	8.477	8.532	8.721	8.827	
Saldo Final de Caixa	671	644	500	357	325	416	251	218	246	134	(1.156)	(1.294)	
Dívida Bruta Terceiros	8.700	8.553	8.423	7.941	7.912	8.797	8.850	8.688	8.724	8.666	7.565	7.533	