

**OHL  
Brasil**

**Teleconferência  
sobre os  
Resultados  
do 1T07**

A OHL Brasil, é a segunda maior Companhia no setor de concessões rodoviárias no País em receita bruta de serviços e em quilômetros administrados, com 1.147 km em operação. A OHL Brasil opera rodovias que representam 11,6% do total de quilômetros das rodovias atualmente sob concessão no País.

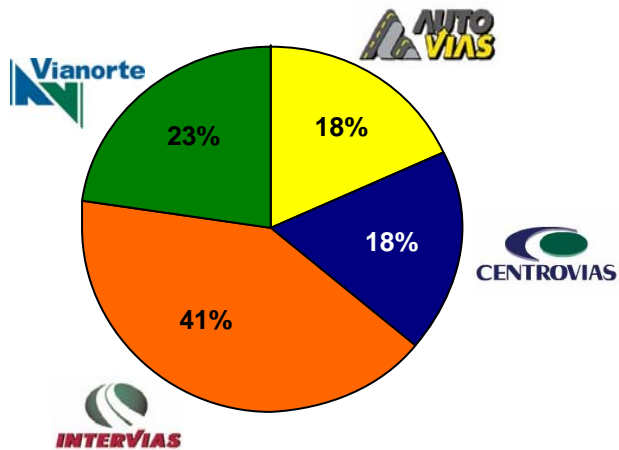
- Geração de caixa consistente e solidez financeira: forte crescimento do EBITDA Ajustado e baixo índice de endividamento;
- Localização em região privilegiada: Autovias, Centrovias, Intervias e Vianorte são interligadas e localizam-se em um dos principais pólos de agronegócios do Brasil;
- Alto potencial de crescimento: capitalizada para participar do novo programa de privatização de rodovias;
- Destacada experiência do Acionista Controlador – OHL Concesiones;
- Melhores práticas de governança corporativa (Novo Mercado da Bovespa – OHLB3, com free float de 40%).



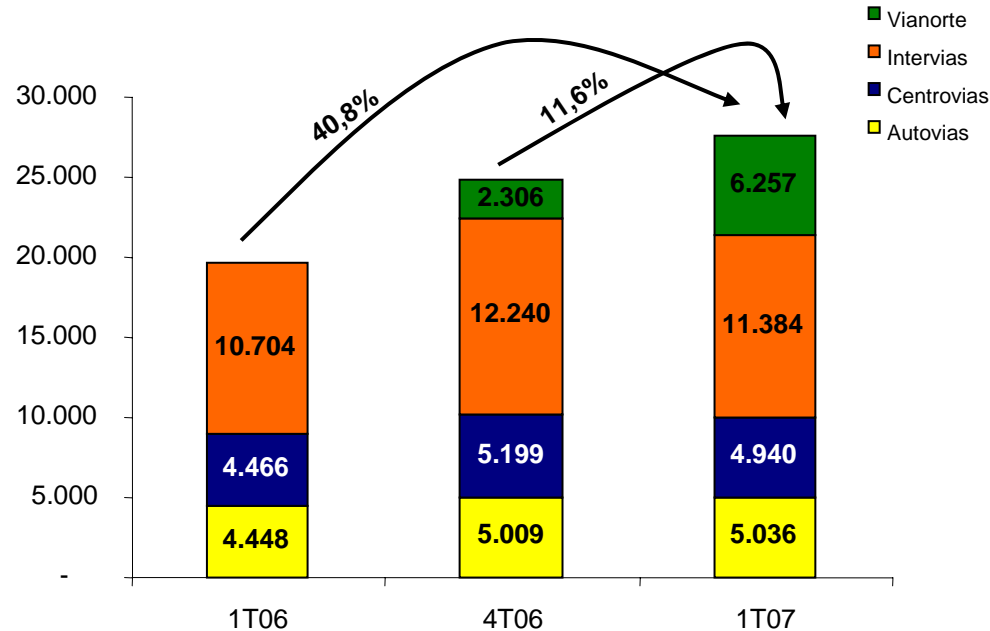
- O crescimento do tráfego consolidado em termos *pro forma* evoluiu 8,4% no 1T07 comparado ao 1T06. Não considerando o tráfego da Vianorte no 1T06, o crescimento do tráfego foi de 40,8% no 1T07.
- Receita líquida de serviços cresceu em termos *pro forma* 9,2% comparando 1T07 ao 1T06. Não considerando a Vianorte no 1T06, a receita cresceu 41,7% no 1T07.
- EBITDA Ajustado R\$79,8 milhões e margem de 58% da receita líquida no 1T07, com crescimento em termos *pro forma* de 7,9% sobre EBITDA Ajustado de R\$74 milhões no 1T06.
- Lucro Líquido de R\$9,2 milhões no 1T07.
- Valorização das ações em 81,1% até 04 de maio de 2007.



## Distribuição do Tráfego – 1T07



## Evolução do Tráfego (em milhares de Veíc. Equiv.)

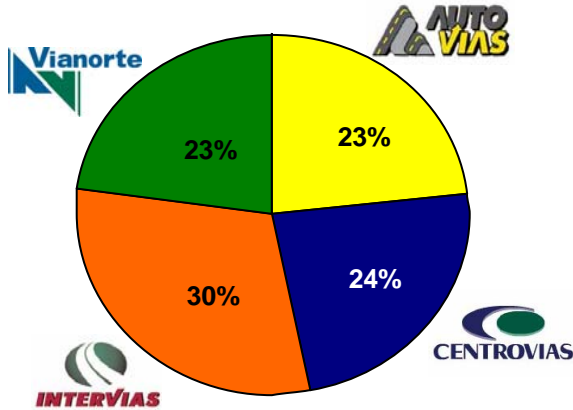


Tarifa Média (em R\$ / veic. Equiv.)	1T07	4T06	1T06	Var % 1T07/4T06	Var % 1T07/1T06
Autovias	6,89	6,93	6,92	(0,7%)	(0,6%)
Centrovias	7,17	7,16	7,17	0,2%	(0,1%)
Intervias	3,90	3,90	3,94	(0,1%)	(1,1%)
Vianorte	5,55	5,49	-	1,0%	-
<b>Total:</b>	<b>5,40</b>	<b>5,35</b>	<b>5,35</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,0%</b>
<b>Total pro forma*:</b>	<b>5,40</b>	<b>5,35</b>	<b>5,36</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,7%</b>

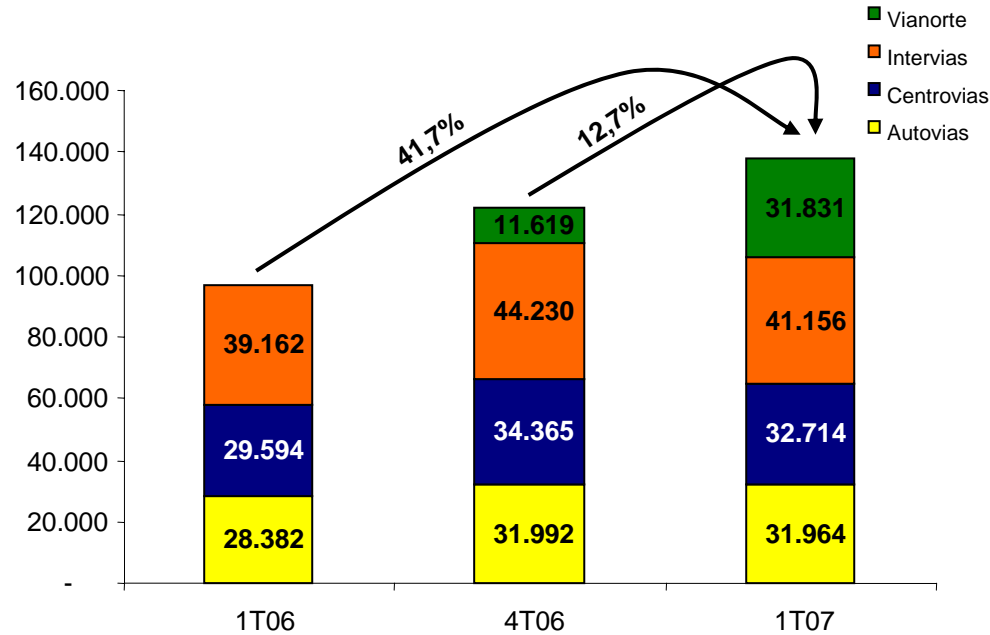
\* Pro forma: Considera a aquisição da Vianorte em 01/01/2006

# Evolução da Receita Líquida

## Distribuição das Receitas – 1T07



## Evolução da Receita Líquida (R\$ Mil)

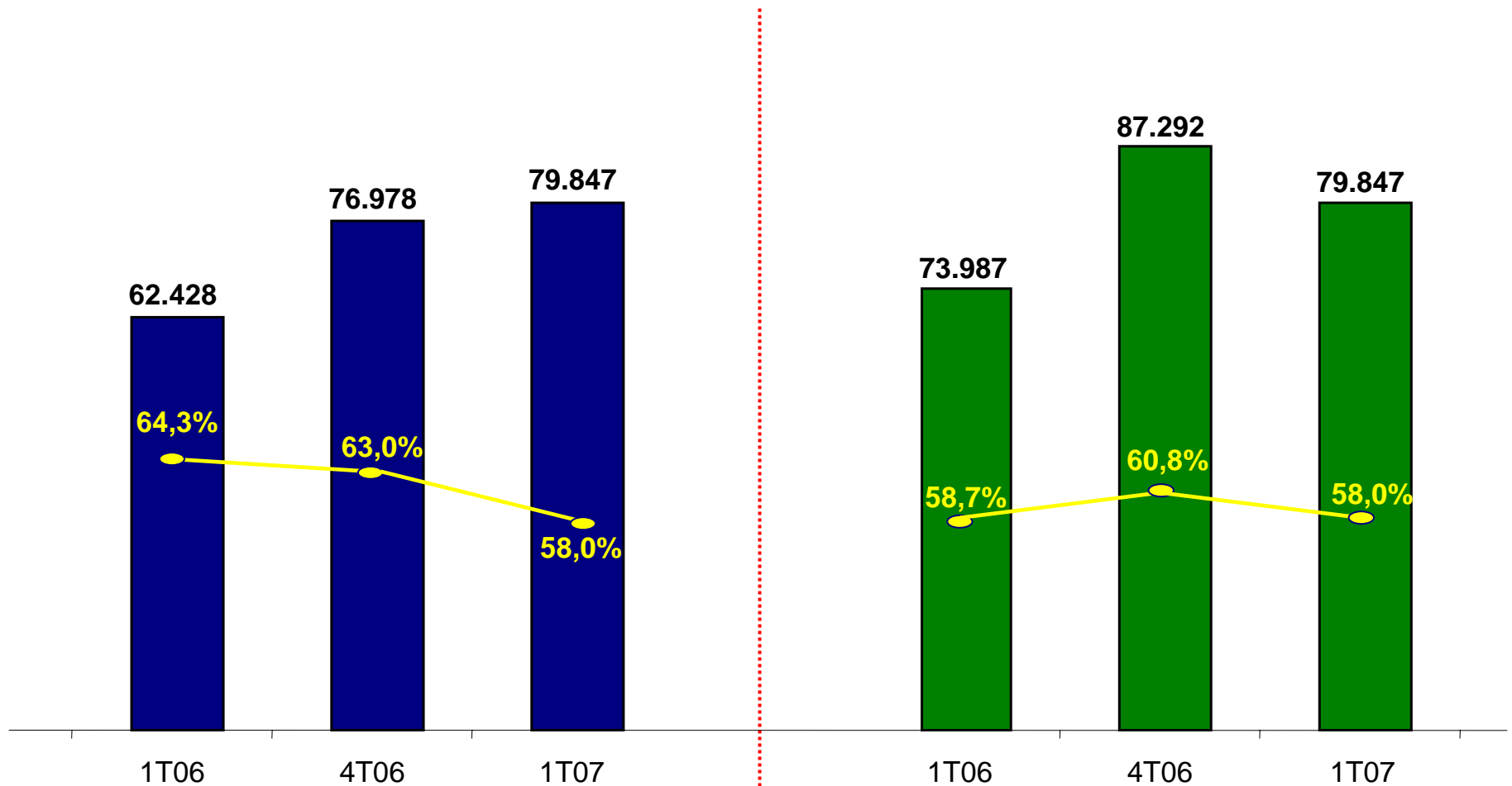


Receita Líq. de Serviços (R\$ mil)	1T07	4T06	1T06	Var % 1T07/4T06	Var % 1T07/1T06
Autovias	31.964	31.992	28.382	(0,1%)	12,6%
Centrovias	32.714	34.365	29.594	(4,8%)	10,5%
Intervias	41.156	44.230	39.162	(7,0%)	5,1%
Vianorte	31.831	11.619	-	174,0%	-
<b>Total:</b>	<b>137.666</b>	<b>122.206</b>	<b>97.137</b>	<b>12,7%</b>	<b>41,7%</b>
<b>Total (pro forma*):</b>	<b>137.666</b>	<b>143.617</b>	<b>126.088</b>	<b>(4,1%)</b>	<b>9,2%</b>

\* Pro forma: Considera a aquisição da Vianorte em 01/01/2006

# Evolução do EBITDA Ajustado e Margem

Em R\$ Mil



 **Pro forma:** Considera a aquisição da Vianorte desde 01/01/2006



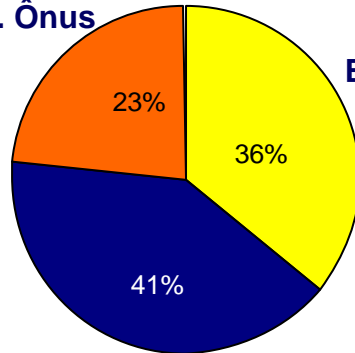
# Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T07	4T06	1T06	Var % 1T07/4T06	Var % 1T07/1T06
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>5.030</b>	<b>4.424</b>	<b>6.240</b>	<b>13,7%</b>	<b>(19,4%)</b>
<b>Despesas Financeiras</b>	<b><u>(24.360)</u></b>	<b><u>(20.044)</u></b>	<b><u>(10.712)</u></b>	<b><u>21,5%</u></b>	<b><u>127,4%</u></b>
BNDES/CEF	(8.700)	(7.690)	(7.567)	13,1%	15,0%
Outras Despesas Financeiras	(9.991)	(9.433)	(1.736)	5,9%	475,5%
Atualização Monetária do Ônus Fixo	(5.669)	(2.921)	(1.409)	94,1%	302,3%
<b>Variação Cambial Líquida</b>	<b>26</b>	<b>(5)</b>	<b>48</b>	-	<b>(45,8%)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b><u>(19.304)</u></b>	<b><u>(15.625)</u></b>	<b><u>(4.424)</u></b>	<b><u>23,5%</u></b>	<b><u>336,3%</u></b>
<i>% Receita Líquida</i>	<i>14,0%</i>	<i>12,8%</i>	<i>4,6%</i>		

## Distribuição das despesas financeiras (% do total)

1T07

Atualiz. Ônus

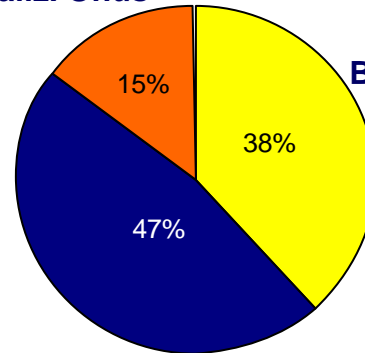


Outros Fin.

BNDES/CEF

4T06

Atualiz. Ônus

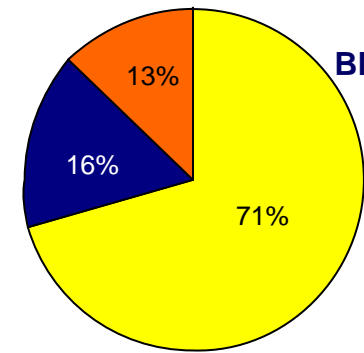


Outros Fin.

BNDES/CEF

1T06

Atualiz. Ônus

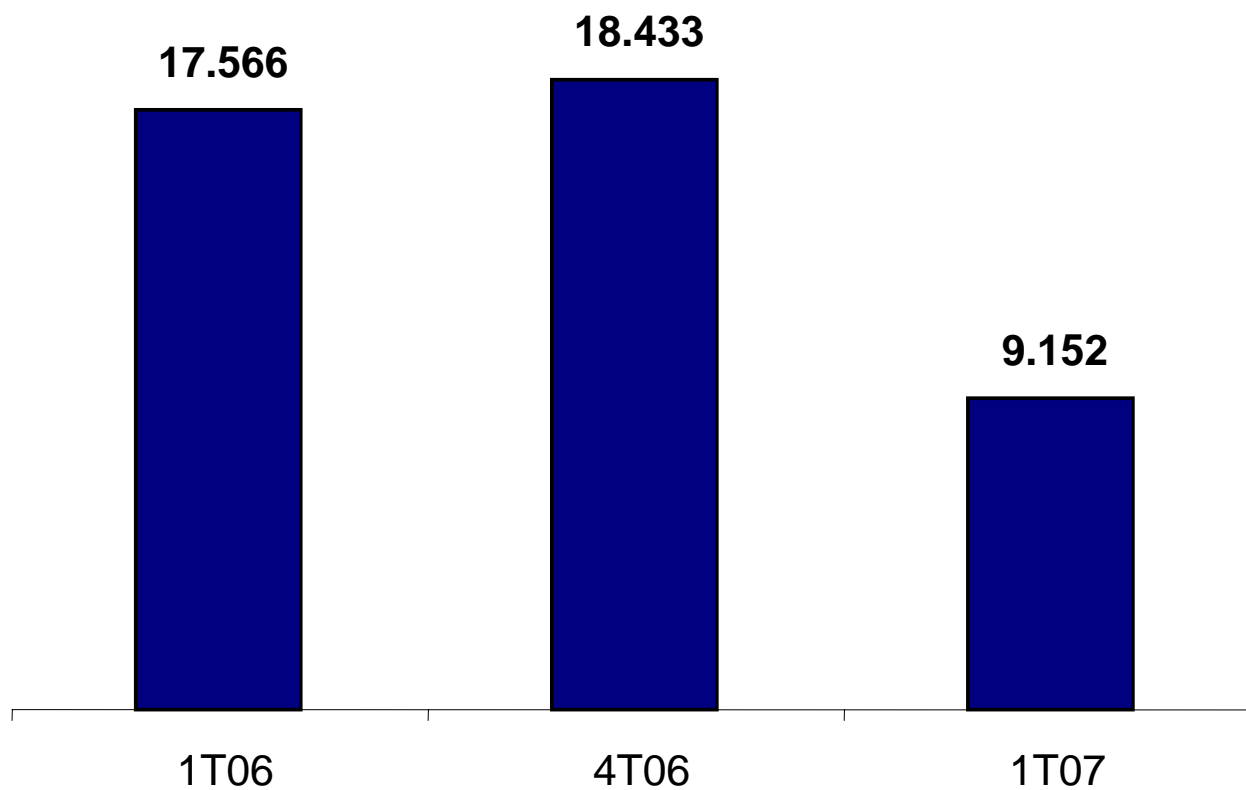


Outros Fin.

BNDES/CEF

# Lucro Líquido

Em R\$ Mil

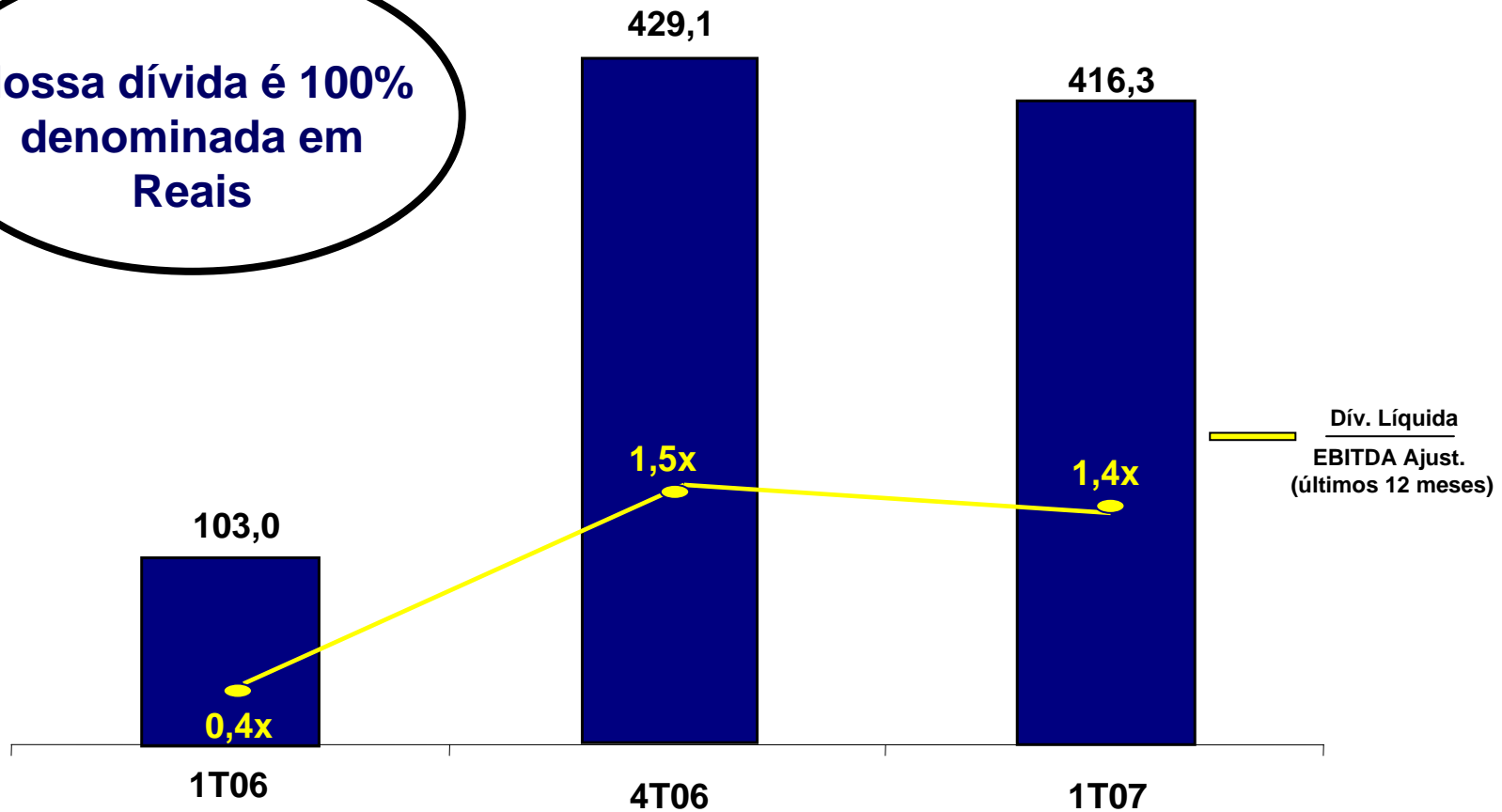




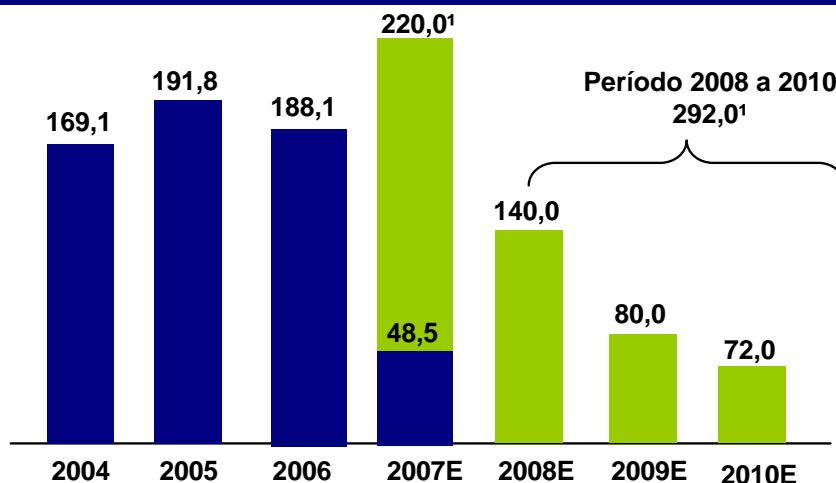
# Dívida Líquida

Em R\$ Milhões

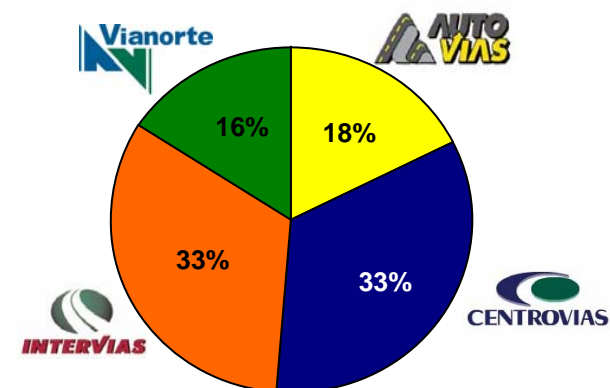
Nossa dívida é 100%  
denominada em  
Reais



## CAPEX Real e Estimado



## Distribuição do CAPEX (%) – 1T07



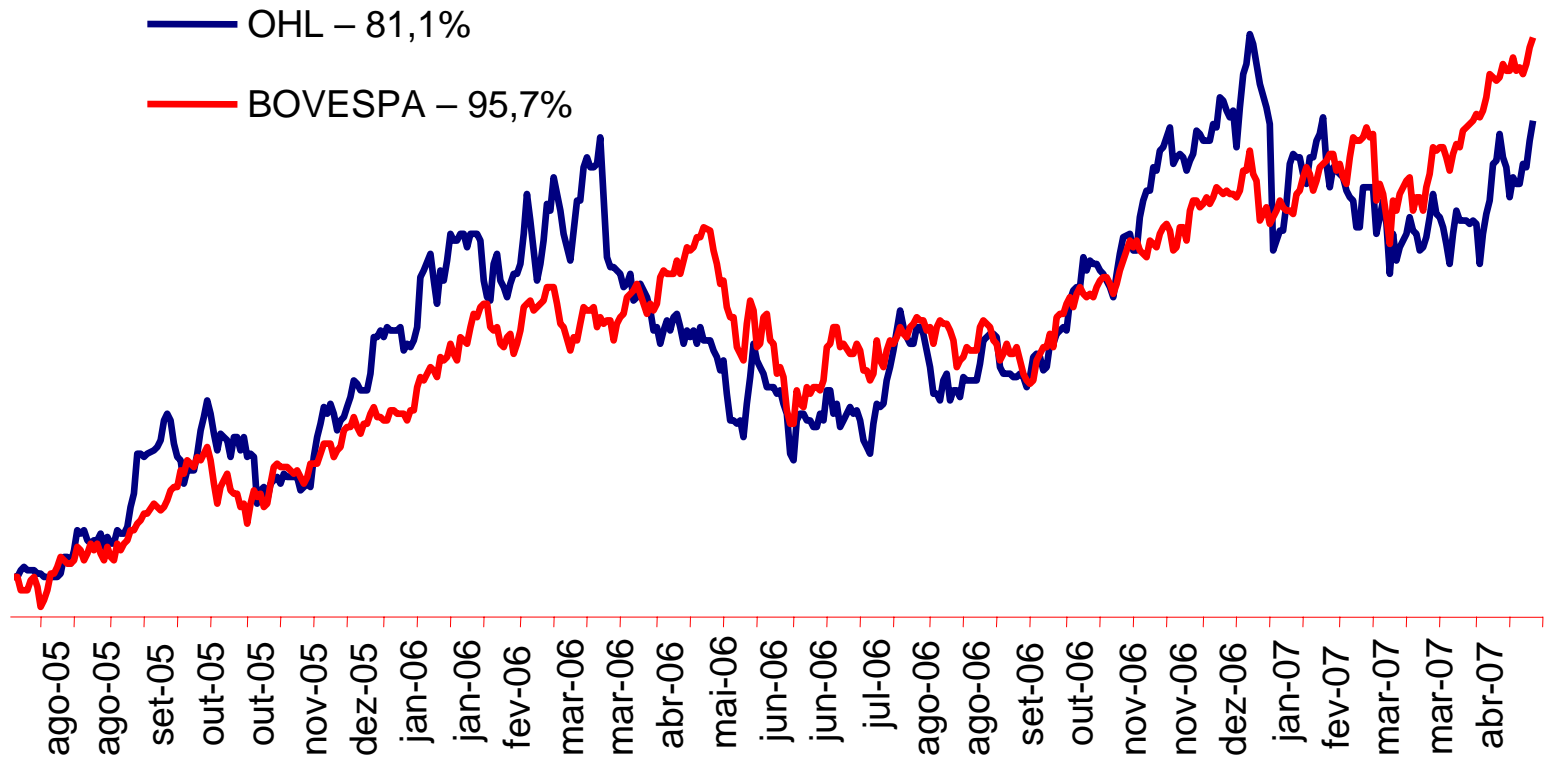
<sup>1</sup> Previsão de investimento nas concessionárias Autovias, Centrovias, Intervias e Vianorte

## Programação

- ▶ Autovias, Intervias e Vianorte desenvolvem trabalhos de recuperação e revitalização de pavimentos e melhorias em determinados dispositivos nas rodovias.
- ▶ Centrovias continua duplicando a SP-225, com previsão para terminar em 2007.
- ▶ Estimamos investir R\$220 milhões em 2007 e R\$292 milhões de 2008 a 2010.

# Performance da Ação desde o “IPO”

Até 04/05/2007



*Esta apresentação contém considerações referentes as perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e as perspectivas de crescimento da OHL Brasil, baseando-se exclusivamente nas expectativas da Administração da OHL Brasil em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras podem era afetadas por mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, desempenho do setor, programa de privatização de novas rodovias, e economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela OHL Brasil e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.*

