

Teleconferência

Resultados 3T12

São Paulo, 13 de novembro de 2012

Aviso Legal

Esta apresentação poderá conter considerações referentes a perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, bem como perspectivas de crescimento da OHL Brasil, baseando-se exclusivamente nas expectativas da Administração em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia.

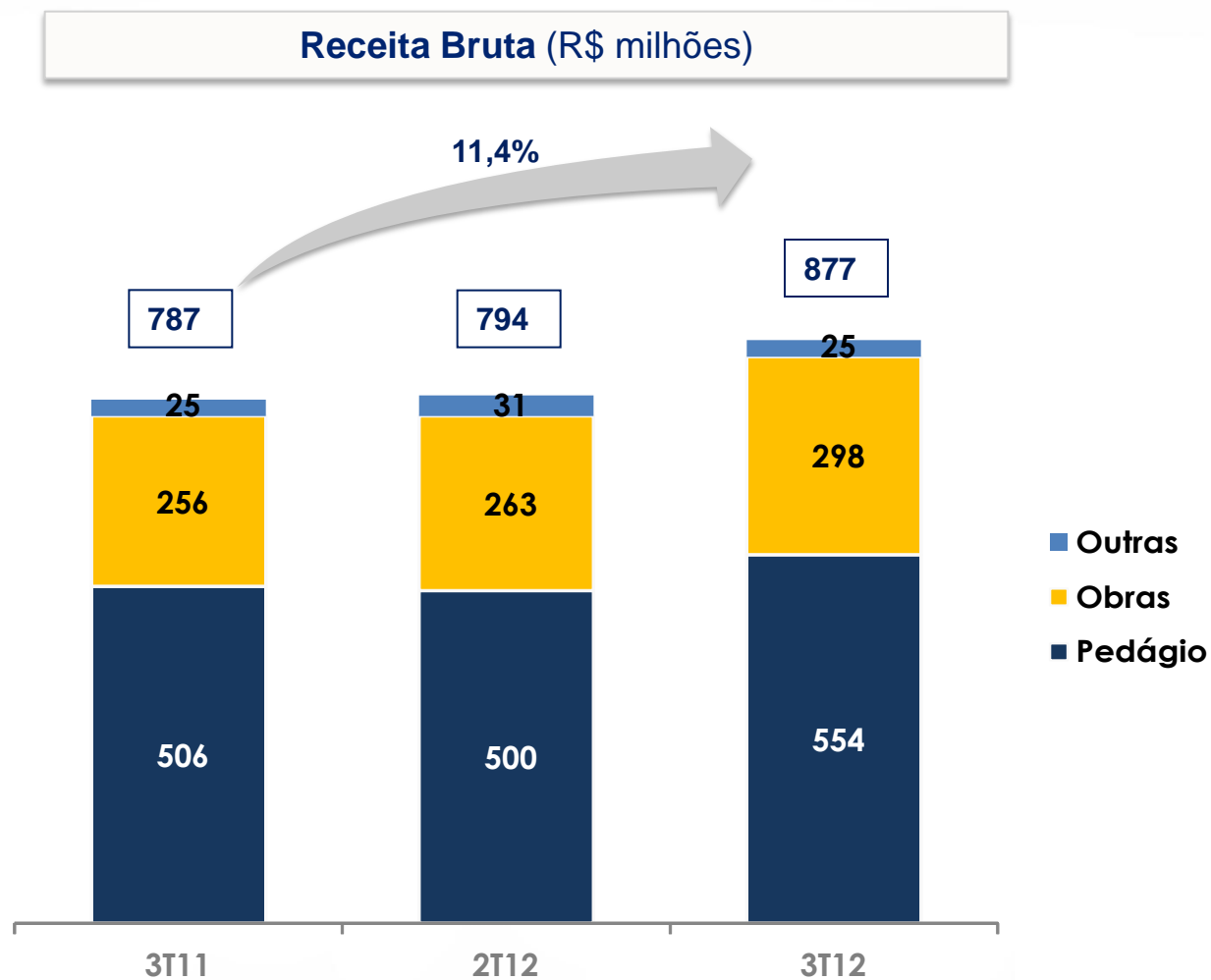
Tais considerações futuras podem ser afetadas por mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, desempenho do setor, programa de privatização de novas rodovias, cenário econômico, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela OHL Brasil e estão sujeitos a mudanças sem aviso prévio.

	3T12	2T12	3T11	Var 3T12/2T12	Var. 3T12/3T11	9M12	9M11	Var. 9M12 x 9M11
Estaduais	50.351	45.513	48.374	10,6%	4,1%	139.908	135.433	3,3%
Autovias	11.656	10.743	11.326	8,5%	2,9%	32.629	32.011	1,9%
Centrovias	13.446	11.877	12.616	13,2%	6,6%	37.189	35.278	5,4%
Intervias	16.069	14.570	15.681	10,3%	2,5%	44.686	43.567	2,6%
Vianorte	9.180	8.323	8.751	10,3%	4,9%	25.405	24.576	3,4%
Federais	128.053	120.992	122.764	5,8%	4,3%	375.646	359.637	4,5%
Planalto	7.029	6.886	6.815	2,1%	3,1%	20.838	20.890	-0,2%
Fluminense	12.183	11.588	11.917	5,1%	2,2%	36.497	34.679	5,2%
Fernao	41.253	38.703	39.635	6,6%	4,1%	119.060	113.279	5,1%
Regis	37.100	35.431	36.142	4,7%	2,6%	108.547	106.269	2,1%
Litoral	30.488	28.384	28.254	7,4%	7,9%	90.704	84.520	7,3%
Total	178.404	166.505	171.138	7,1%	4,2%	515.554	495.070	4,1%

Tarifas

Tarifa Média (R\$ / Veículos Equivalentes)	3T12	2T12	3T11	Var 3T12/2T12	Var. 3T12/3T11	9M12	9M11	Var. 9M12/9M11
Estaduais	6,46	6,21	6,19	4,1%	4,5%	6,30	5,84	7,8%
Autovias	6,76	6,57	6,52	2,8%	3,6%	6,63	6,16	7,7%
Centrovias	6,16	5,92	5,91	4,2%	4,3%	6,00	5,57	7,8%
Intervias	5,62	5,36	5,35	4,8%	5,0%	5,45	5,05	7,9%
Vianorte	8,01	7,65	7,66	4,7%	4,6%	7,79	7,22	7,9%
Federais	1,79	1,79	1,69	0,0%	5,9%	1,78	1,68	6,1%
Planalto Sul	3,30	3,30	3,10	0,0%	6,5%	3,30	3,10	6,5%
Fluminense	3,10	3,10	2,80	0,0%	10,7%	3,06	2,78	10,3%
Fernão Dias	1,40	1,40	1,30	0,0%	7,7%	1,40	1,30	7,7%
Régis Bittencourt	1,80	1,80	1,70	0,0%	5,7%	1,80	1,70	5,8%
Litoral Sul	1,42	1,42	1,40	0,0%	1,3%	1,40	1,36	2,9%
Total	3,11	3,00	2,96	3,5%	5,0%	3,01	2,82	6,7%

Composição da Receita Bruta

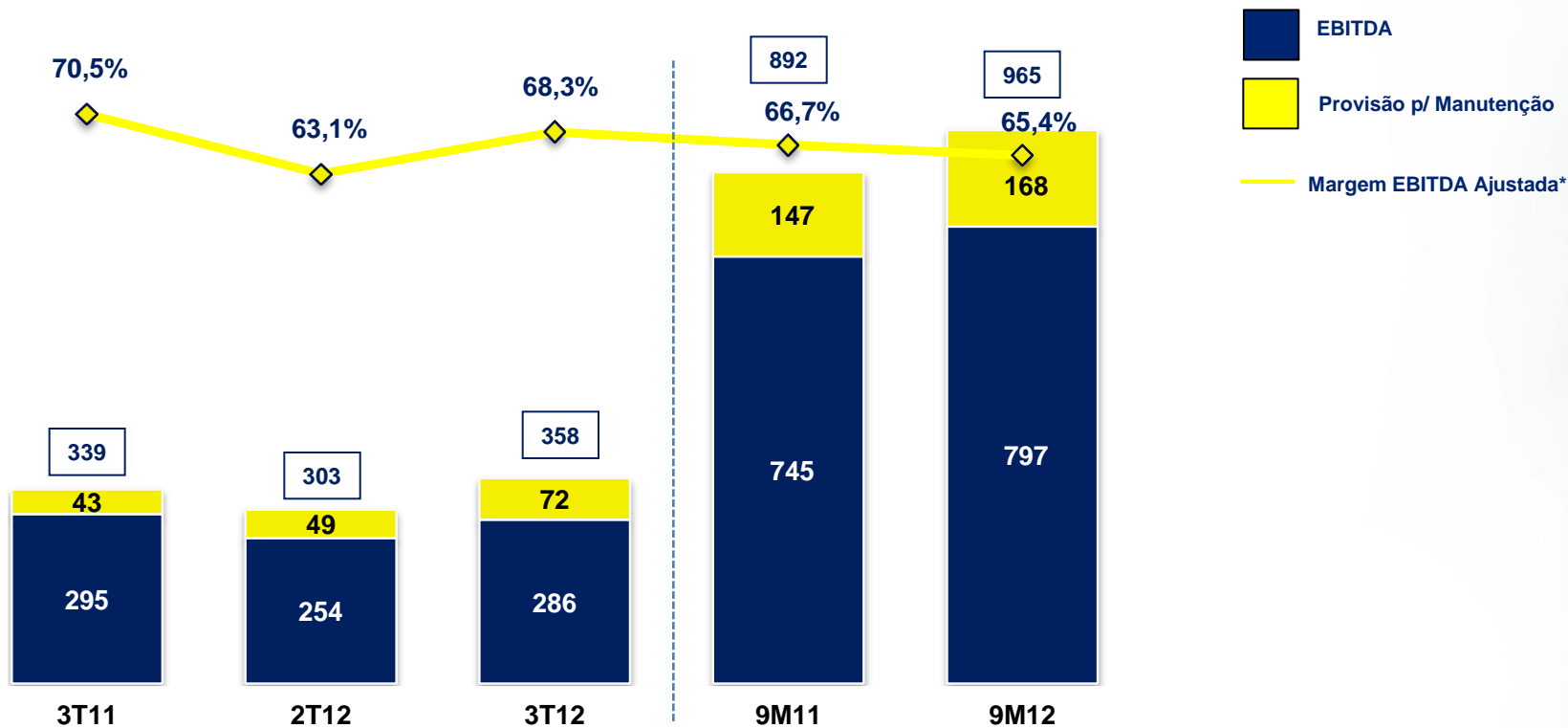


Custos e Despesas

Custos e Despesas Operacionais (R\$ Mil)	3T12	2T12	3T11	Var% 3T12/2T12	Var% 3T12/3T11	9M12	9M11	Var% 9M12/9M11
Serviços de terceiros	(46.221)	(47.441)	(44.065)	-2,6%	4,9%	(137.712)	(133.765)	2,9%
Pessoal	(46.319)	(48.516)	(38.991)	-4,5%	18,8%	(139.878)	(120.419)	13,9%
Conservação	(22.855)	(24.460)	(17.146)	-6,6%	33,3%	(74.940)	(64.864)	13,4%
Verba de fiscalização	(8.682)	(8.685)	(8.156)	0,0%	6,4%	(25.965)	(24.415)	6,0%
Custos com Poder Concedente	(10.080)	(8.822)	(9.344)	14,3%	7,9%	(27.427)	(24.710)	9,9%
Seguros e garantias	(5.523)	(5.824)	(3.369)	-5,2%	63,9%	(14.716)	(13.253)	9,9%
Remuneração da administração	(3.866)	(3.868)	(3.307)	-0,1%	16,9%	(10.827)	(9.608)	11,3%
Riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscal	(1.777)	(678)	(953)	162,1%	86,5%	(2.662)	3.624	-
Despesas tributárias	(610)	(1.147)	(719)	-46,8%	-15,2%	(2.845)	(1.916)	32,7%
Outras despesas operacionais, líq.	(20.533)	(27.858)	(16.084)	-26,3%	27,7%	(74.660)	(56.368)	24,5%
Subtotal (Custo Caixa)	(166.466)	(177.299)	(142.134)	-6,1%	17,1%	(511.632)	(445.694)	12,9%
% Custo Caixa / Receita Líquida (ex-construção)	31,7%	36,9%	29,5%	-5,2 p.p.	2,2 p.p.	34,6%	33,3%	1,3 p.p.
Custo dos serviços de construção	(297.785)	(263.399)	(256.277)	13,1%	16,2%	(822.583)	(596.944)	27,4%
Provisão p/ manutenção em rodovias	(72.430)	(49.421)	(43.416)	46,6%	66,8%	(167.819)	(147.228)	12,3%
Depreciação e Amortização	(65.478)	(59.992)	(50.856)	9,1%	28,8%	(179.347)	(149.328)	16,7%
Total	(602.159)	(550.111)	(492.683)	9,5%	22,2%	(1.681.381)	(1.339.194)	20,4%

Desempenho Operacional

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada (R\$ milhões)

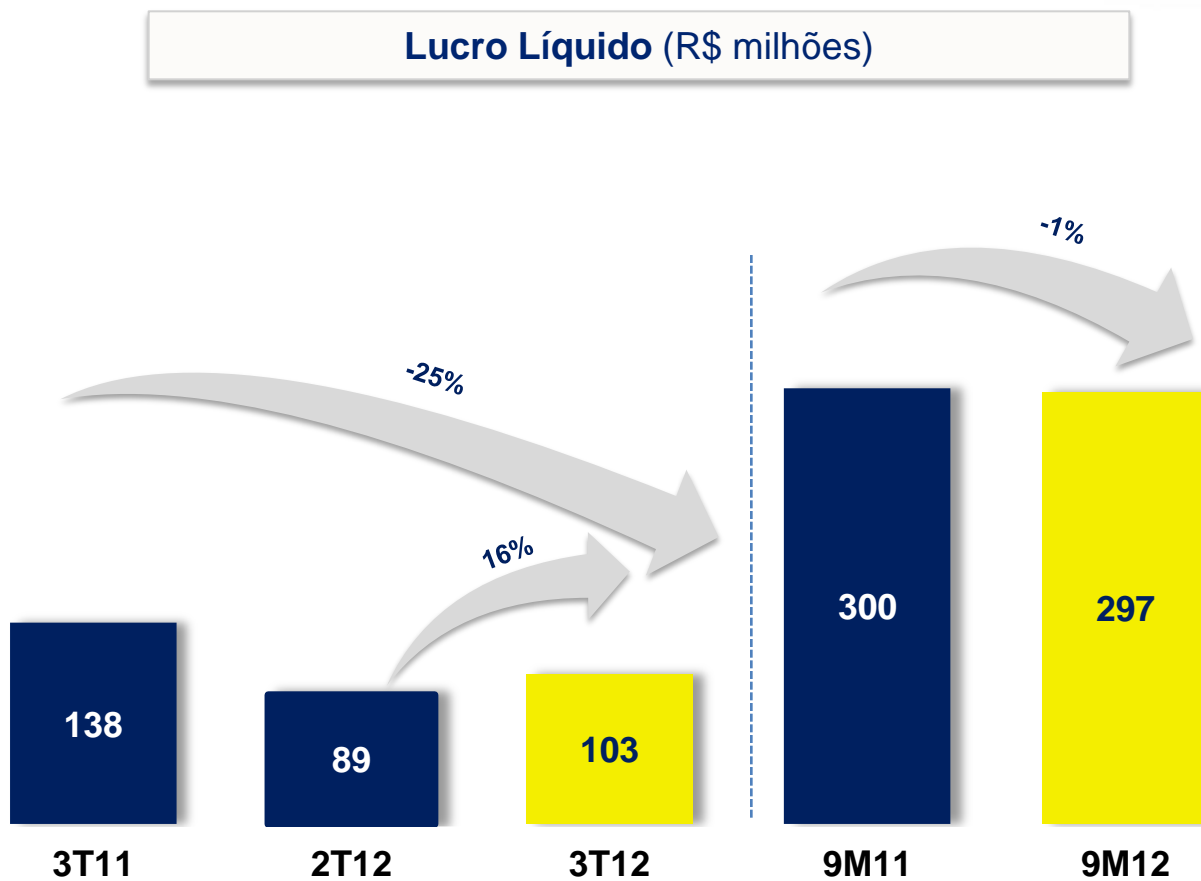


*A Margem EBITDA Ajustada considera a Receita Operacional Líquida, excluindo Receitas de Obras.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ Mil)	3T12	2T12	3T11	Var% 3T12/2T12	Var% 3T12/3T11	9M12	9M11	Var% 9M12/9M11
Receitas Financeiras	19.220	23.733	47.568	-19,0%	-59,6%	83.643	124.014	-32,6%
Juros Ativos	258	(4.278)	2.932	-106,0%	-91,2%	771	8.000	-90,4%
Aplicações Financeiras	18.811	27.889	39.879	-32,6%	-52,8%	73.962	110.391	-33,0%
Encargos Financeiros - Reversão de Ajuste a Valor Presente	51	-	-	-	-	8.433	-	-
Outras Receitas	100	122	4.757	-18,0%	-97,9%	477	5.623	-91,5%
Despesas Financeiras	(85.695)	(87.214)	(85.975)	-1,7%	-0,3%	(260.378)	(274.695)	-5,2%
Encargos Financeiros	(61.592)	(65.730)	(77.261)	-6,3%	-20,3%	(200.993)	(231.498)	-13,2%
Atualização do Ônus da Concessão	(14.532)	(12.453)	(7.566)	16,7%	92,1%	(32.029)	(27.747)	15,4%
Encargos Financeiros - Reversão de Ajuste a Valor Presente	(6.063)	(5.897)	2.039	2,8%	-397,4%	(18.350)	(3.800)	382,9%
Outras Despesas	(3.508)	(3.134)	(3.187)	11,9%	10,1%	(9.006)	(11.650)	-22,7%
Variação Cambial, liq.	-	(24)	(493)	n.a.	n.a.	(22)	(482)	n.a.
Resultado Financeiro	(66.475)	(63.505)	(38.900)	4,7%	70,9%	(176.757)	(151.163)	16,9%

Evolução do Lucro

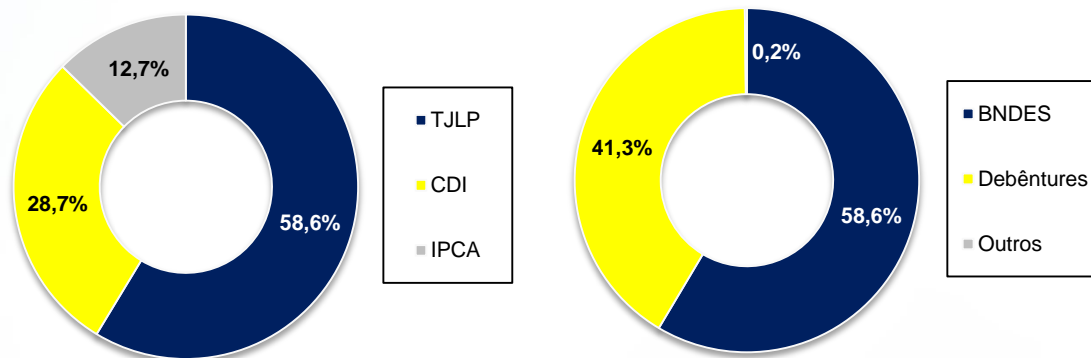


Endividamento

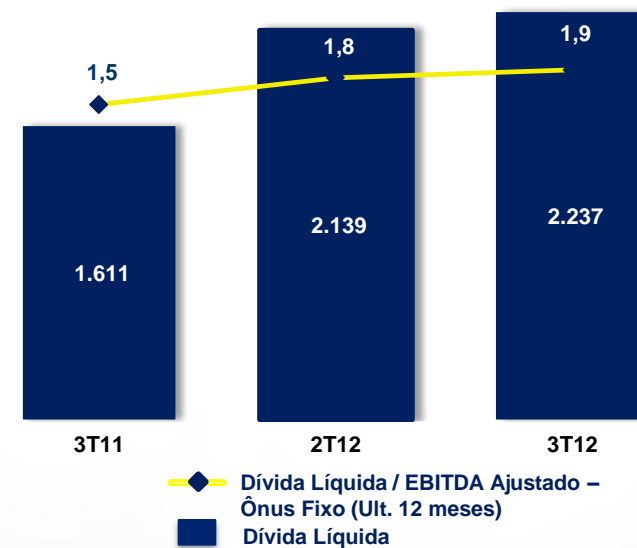
Endividamento (Em milhares de reais)	3T12	2T12	3T11	Var% 3T12/2T12	Var% 3T12/3T11
Dívida Bruta	3.199.636	3.144.590	2.962.623	1,8%	8,0%
Curto Prazo	452.674	431.973	552.017	4,8%	-18,0%
Longo Prazo	2.746.962	2.712.617	2.410.606	1,3%	14,0%
Posição de Caixa	962.807	1.005.605	1.351.803	-4,3%	-28,8%
Caixa e equivalentes de caixa	848.760	889.289	1.250.731	-4,6%	-32,1%
Aplicações financeiras vinculadas ¹	114.047	116.316	101.072	-2,0%	12,8%
Dívida Líquida	2.236.829	2.138.985	1.610.820	4,6%	38,9%

¹ Curto e longo prazos

Perfil da Dívida Bruta

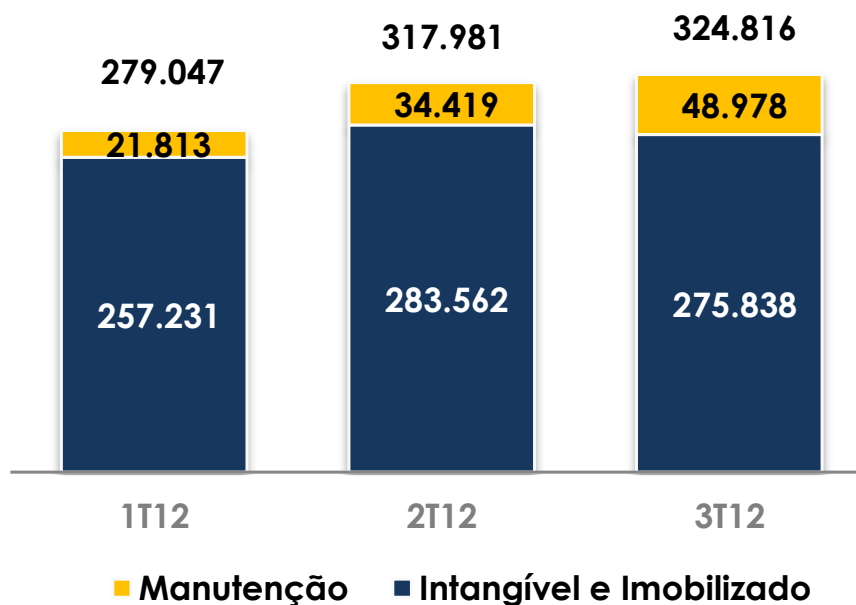


Grau de alavancagem e dívida líquida



Investimentos – Desembolsos de Caixa

Ativos Imobilizados e Intangíveis e Manutenção de Rodovias (R\$ milhões)



ri@ohlbrasil.com.br

R. Joaquim Floriano, 913 – 6º andar
Itaim Bibi – São Paulo – SP – CEP 04534-013
+55 11 3074-2410

www.ohlbrasil.com.br/ri



OHL
Brasil

Relações com Investidores