



Sumário das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Referentes aos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2011, 2010 e 1º de Janeiro de 2010, quando aplicável (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. IMOBILIZADO

	Controladora							(-) Provisão para perdas em imobilizado		Total
	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Bens de transporte	Imobilizações em andamento	Adiantamentos a fornecedores			
Saldo em 01 de janeiro de 2010	41.033	112.356	422.912	7.120	5.132	8.093	3.664	(3.796)		596.514
Adição	-	1.050	42.923	566	2.513	-	7.641	(4.201)		46.149
Baixas	-	(44)	(516)	(11)	(379)	(117)	402	-		(665)
Transferência	-	(246)	144	49	53	-	-	-		-
Depreciação	-	(4.430)	(68.749)	(1.054)	(1.754)	-	-	-		(75.987)
Depreciação/Baixa (custo atribuído)	-	(1.248)	(40.523)	(378)	(213)	-	-	-		(42.362)
Incorporação MAHLE Participações Ltda.	14.550	51.045	69.453	1.034	811	-	602	(124)		137.488
Saldo em 31 de dezembro de 2010	55.583	158.483	425.644	7.326	6.163	3.750	12.309	(8.121)		661.137
Custo total	55.583	236.017	1.573.026	26.641	21.749	3.750	12.309	(8.121)		1.920.954
Depreciação acumulada	-	(77.534)	(1.147.382)	(19.315)	(15.586)	-	-	-		(1.259.817)
Líquido	55.583	158.483	425.644	7.326	6.163	3.750	12.309	(8.121)		661.137
Adição	-	2.180	73.578	1.009	1.689	-	11.108	2.731		103.032
Baixas	-	-	(3.408)	(21)	(273)	-	-	-		(3.702)
Transferência	-	(598)	(3.919)	4.258	259	-	-	-		-
Depreciação	-	(5.413)	(51.656)	(5.386)	(1.937)	-	-	-		(64.392)
Depreciação/Baixa (custo atribuído)	-	(2.891)	(44.167)	(361)	(136)	-	-	-		(47.555)
Saldo em 31 de dezembro de 2011	55.583	151.761	396.072	6.825	5.765	14.487	23.417	(5.390)		648.520
Custo total	55.583	239.357	1.565.586	27.251	22.151	14.487	23.417	(5.390)		1.942.442
Depreciação acumulada	-	(87.596)	(1.169.514)	(20.426)	(16.386)	-	-	-		(1.293.922)
Líquido	55.583	151.761	396.072	6.825	5.765	14.487	23.417	(5.390)		648.520

	Controladora							(-) Provisão para perdas em imobilizado		Total
	Terrenos	Edifícios e construções	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Bens de transporte	Imobilizações em andamento	Adiantamentos a fornecedores			
Saldo em 01 de dezembro de 2010	47.946	123.900	481.649	8.490	5.866	10.832	6.695	(3.796)		680.902
Adição	-	1.257	53.520	728	3.117	-	12.115	(4.274)		61.184
Baixas	(96)	(527)	(745)	(12)	(433)	(117)	402	-		(1.330)
Transferência	-	(232)	181	(91)	122	-	-	-		-
Depreciação	-	(4.738)	(79.571)	(1.204)	(2.132)	-	-	-		(87.645)
Depreciação/Baixa (custo atribuído)	-	(2.900)	(42.208)	(615)	(213)	-	-	-		(45.936)
Incorporação MAHLE Participações Ltda.	14.550	51.045	69.452	1.034	812	-	602	(124)		137.488
Variação cambial	(47)	(189)	(1.556)	(25)	(35)	(21)	(177)	-		(2.050)
Saldo em 31 de dezembro de 2010	62.371	167.616	480.722	8.305	7.224	4.732	19.637	(8.194)		742.413
Custo total	62.371	253.503	1.745.705	29.968	24.328	4.732	19.637	(8.194)		2.132.050
Depreciação acumulada	-	(85.887)	(1.264.983)	(21.663)	(17.104)	-	-	-		(1.389.637)
Valor residual	62.371	167.616	480.722	8.305	7.224	4.732	19.637	(8.194)		742.413
Adição	-	4.340	90.399	1.162	2.051	-	12.752	2.677		122.766
Baixas	(6)	(6)	(3.987)	(57)	(273)	-	-	-		(4.329)
Transferência	-	(789)	(3.573)	4.085	277	-	-	-		-
Depreciação	-	(5.735)	(60.054)	(5.519)	(2.305)	-	-	-		(73.613)
Depreciação/Baixa (custo atribuído)	-	(334)	(4.541)	(360)	(139)	-	-	-		(50.637)
Variação cambial	19	73	896	2	2	(57)	55	-		990
Saldo em 31 de dezembro de 2011	62.384	160.958	458.806	7.618	6.837	17.427	29.077	(5.517)		737.590
Custo total	62.384	258.739	1.753.586	29.584	25.123	17.427	29.077	(5.517)		2.170.403
Depreciação acumulada	-	(97.781)	(1.294.780)	(21.966)	(18.286)	-	-	-		(1.432.813)
Valor residual	62.384	160.958	458.806	7.618	6.837	17.427	29.077	(5.517)		737.590

7. INTANGÍVEL

	Taxas anuais de amortização (%)		Controladora		Consolidado	
	2011	2010	01.01.2010	2011	2010	01.01.2010
Ágio na incorporação das controladas:						
MAHLE Participações Ltda. (a)	-	568.612	568.612	568.612	568.612	-
P.F.S. II Ind. e Com. de Peças Automotivas Ltda.	-	-	2.236	-	-	2.236
T.C.V. Ind. e Com. de Peças Automotivas Ltda.	-	6.674	6.674	-	-	6.674
Ágio na aquisição das controladas:						
MAHLE Argentina S.A. (a)	-	-	-	50.428	50.244	63.045
MAHLE Hirschvogel Forjas S.A. (a)	-	-	-	35.755	35.755	35.755
Gastos com aquisição e instalação de softwares (b)	20	38.472	37.482	40.808	39.594	34.029
Marcas e patentes (a)	-	4.741	4.741	4.848	4.995	5.027
Outros (b)	0-20	4.954	4.954	10.796	10.302	10.322
Provisão para perdas com intangíveis	-	(334)	(334)	(28.865)	(583)	(583)
Amortização acumulada	616.445	622.129	49.518	682.352	715.593	156.515
(a) Vida útil indefinida	(33.060)	(37.719)	(32.883)	(40.002)	(43.270)	(37.470)
(b) Vida útil definida	583.385	584.410	17.835	642.350	672.323	119.045

8. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Controladora		Consolidado			
	2011	2010	01.01.2010	2011	2010	01.01.2010
Moeda nacional						
BNDES-Exim (juros de 4,50% a.a.)	BRL	427.423	533.415	224.562	428.368	551.916
BNDES-Exim (juros de 9,00% a.a.)	BRL	152.694	-	-	152.694	-
BNDES-Finam (juros T.J.P. + 1,40% a 2,30% a.a.)	BRL	29.750	32.925	34.084	29.750	32.925
BNDES-Finame (juros T.J.P. + 1,00% a 4,50% a.a.)	BRL	102	543	1.713	102	543
Cédula de Crédito Bancário (juros entre 111,00% a 138,50% do CDI a.a.)	BRL	-	-	-	14.813	12.400
BNDES-Exim (juros T.J.P. + 2,07% a 5,75% a.a.)	BRL	-	-	86.568	249	86.568
Conta Garantida (juros entre 116,00% a 138,50% do CDI a.a.)	BRL	-	-	6.458	5.782	4.144
BNDES-Finame (juros entre 5,50% a 11,50% a.a.)	BRL	-	345	2.758	4.356	345
Leasing (juros entre 12,42% a 24,83% a.a.)	BRL	-	-	-	24.872	637
Capital de Giro (juros entre 9,90% a 26,32% a.a.)	ARS	-	-	32	10.643	18.542
Outros	BRL	107	1.265	22	14.752	1.265
Moeda estrangeira						
FINIMP (Euribor + juros entre 1,00% a 2,70% a.a.)	EUR	-	-	-	486	1.049
FINIMP (juros de 5,25% a.a.)	EUR	-	-	-	191	1.085
ACC/ACE (juros entre 1,70% a 7,89% a.a.)	USD	-	-	112	26.588	14.461
Capital de Giro (variação cambial + juros de 4,31% a 8,00% a.a.)	USD	-	-	-	3.796	3.356
Circulante moeda nacional	610.076	568.492	349.819	692.473	637.565	405.102
Circulante moeda estrangeira	419.942	119.204	49.426	458.202	150.359	78.410
Total do circulante	419.942	119.204	49.538	488.831	168.824	85.067
Não circulante moeda nacional	190.134	449.288	300.281	203.431	468.510	319.085
Não circulante moeda estrangeira	-	-	-	211	434	950
Total do não circulante	190.134	449.288	300.281	203.642	468.944	320.035

A Administração da Companhia está permanentemente empenhada com as instituições financeiras no sentido de buscar fontes competitivas para financiamento de suas operações.

9. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS E DEPÓSITOS JUDICIAIS VINCULADAS A PROCESSOS JUDICIAIS

A Companhia é parte envolvida em processos cíveis, trabalhistas e tributários, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável e demais obrigações legais não vinculadas.

Em 31 de dezembro de 2011 e 2010, os riscos contingentes, conforme opinião dos assessores jurídicos, encontram-se descritos no quadro a seguir:

	Controladora				
	Cíveis e trabalhistas	Tributárias	Passivo ambiental	Depósitos judiciais	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2010	68.218	18.743	467	(14.731)	72.717
Adições	25.615	6.746	3.387	(3.042)	32.706
Atualizações	9.792	852	-	-	10.644
Baixa por utilização	(6.644)	-	(223)	2.586	(4.281)
Baixa por reversão	(18.966)	-	-	1.156	(17.810)
Incorporação	19.657	30.336	3.355	(4.953)	48.395
Saldo em 31 de dezembro de 2010	97.672	56.677	7.006	(18.984)	142.371
Adições	43.072	8.898	3.200	(4.223)	50.947
Atualizações	13.822	4.662	-	(14.957)	3.527
Baixa por utilização	(8.868)	-	(1.392)	672	(9.588)
Baixa por reversão	(45.276)	(18.591)	-	3.155	(60.712)
Reclassificação	-	-	-	9.651	9.651
Saldo em 31 de dezembro de 2011	100.422	51.646	8.814	(24.686)	136.196
Cíveis e trabalhistas	70.053	27.670	2.036	(14.830)	84.929
Adições	28.326	7.419	4.419	(3.183)	36.981
Atualizações	10.120	1.683	-	-	11.803
Baixa por utilização	(6.830)	-	(872)	2.631	(5.071)
Baixa por reversão	(19.464)	(2.536)	(32)	1.158	(20.874)
Variação cambial	(18)	(54)	(24)	(96)	(196)
Incorporação	19.657	30.336	3.355	(4.953)	48.395
Saldo em 31 de dezembro de 2010	101.844	64.518	8.882	(19.177)	156.067
Adições	44.701	8.945	3.200	(4.422)	52.424
Atualizações	14.404	4.674	-	(15.028)	4.050
Baixa por utilização	(9.126)	(213)	(1.905)	690	(10.554)
Baixa por reversão	(47.399)	(25.916)	(289)	3.230	(70.374)
Variação cambial	27	10	(4)	-	33
Reclassificação	-	-	-</		