



nha sido ainda identificada. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento. **ii. Ativos não financeiros** Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, tais como Imobilizado e Intangível, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado. A Companhia considera cada loja individual como unidade geradora de caixa. (h) **Verbas recebidas** As verbas recebidas de fornecedores são mensuradas e reconhecidas no passivo com base no seu valor de realização, e registradas ao resultado pelo líquido entre o valor recebido e os custos gastos com o desenvolvimento de marketing do fornecedor. Compreendem acordos por volume de compras e negociações pontuais para recomposição de margem ou acordos de marketing, entre outros. (i) **Provisões** Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. (j) **Receita operacional i. Venda de mercadorias** A receita operacional da venda de mercadorias no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade das mercadorias foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômico-financeiros fluirão para a Companhia, de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias podem ser estimados de maneira confiável e que não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável. **ii. Receita diferida - Programa de fidelidade** A Companhia possui um programa de fidelização no qual os clientes são beneficiados com créditos conhecidos como "Club Extra", os quais dão direito de resgatar os pontos em troca de produtos da Companhia. O valor justo da contraprestação recebida ou a receber, com relação à venda inicial, é alocado entre os prêmios concedidos pelo programa de fidelidade (Club Extra). A receita diferida também é lançada para receita no resultado quando não é mais considerado provável que os pontos serão resgatados, ou seja, após 12 meses. (k) **Receitas financeiras e despesas financeiras** As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos (incluindo variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado). A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos. As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos. (l) **Imposto de renda e contribuição social i. Impostos correntes** O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidos do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, e considera a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. **ii. Impostos diferidos** O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras. O total do imposto de renda e da contribuição social está constituído por impostos correntes e diferidos. As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com os relatórios internos fornecidos para os principais tomadores de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é o Conselho de Administração, sendo responsabilidade deste as principais decisões estratégicas da Imifarma.

IFRS 9 Financial Instruments (Instrumentos Financeiros) (2010), IFRS 9 Financial Instruments (Instrumentos Financeiros) (2009) A IFRS 9 (2009) introduz um novo requerimento para classificação e mensuração de ativos financeiros. Sob a IFRS 9 (2009), ativos financeiros são classificados e mensurados com base no modelo de negócio no qual são mantidos e nas características de seus fluxos de caixa contratuais. A IFRS 9 (2010) introduz adições em relação aos passivos financeiros. O IASB atualmente tem um

projeto ativo para realizar alterações limitadas aos requerimentos de classificação e mensuração da IFRS 9 e adicionar novos requerimentos para endereçar a perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e contabilidade de hedge. A IFRS 9 (2010 e 2009) é efetiva para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2015. A adoção da IFRS 9 (2010) deve causar um impacto nos ativos financeiros da Companhia, mas nenhum impacto nos passivos financeiros da Companhia. O Comitê de Pronunciamentos Contábeis ainda não emitiu pronunciamento contábil ou alteração nos pronunciamentos vigentes, correspondentes a esta norma.

IFRS 13 Fair Value Measurement (Mensuração do Valor Justo) (CPC 46 – Mensuração do Valor Justo) A IFRS 13/o CPC 46 contém uma única fonte de orientação sobre como o valor justo é mensurado, e substitui a orientação de mensuração de valor justo que atualmente está dispersada em outras IFRS. Sujeitos a exceções limitadas, a IFRS 13/o CPC 46 se aplicam quando a mensuração ou as divulgações de valor justo são requeridas ou permitidas por outras IFRS. A Companhia está atualmente revisando sua metodologia de determinação de valor justo (veja Nota Explicativa nº 6). A IFRS 13/o CPC 46 são efetivos para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2013.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2012	2011
Caixa	5.585	4.175
Bancos – Conta-corrente	1.381	5.193
Aplicações financeiras de curto prazo	299	425
Total	7.265	9.793

5. Contas a receber de clientes

(a) Composição da conta

	2012	2011
Contas a receber de clientes	25.022	28.125
Contas a receber de cartões de crédito e débito	40.160	32.056
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	(2.049)	(10.192)
Total	63.133	49.989

Exposição da Companhia a riscos de crédito e moeda e provisão para perdas por redução ao valor recuperável relacionadas às contas a receber de clientes e a outras contas são divulgadas na Nota Explicativa nº 22. O montante de R\$ 43.694 do saldo de recebíveis de cartões de crédito e de contas a receber foi dado como garantia para os financiamentos e empréstimos contratados pela Companhia, cujo detalhamento encontra-se divulgado na Nota Explicativa nº 13.

6. Estoques

(a) Composição da conta

	2012	2011
Mercadorias para revenda	151.853	106.572
Material de uso e consumo	555	411
Total	152.408	106.983

Provisão para obsolescência de estoque Não há registro de provisão para obsolescência por historicamente não existirem perdas materiais por obsolescência. O estoque da Companhia é composto substancialmente por itens de medicamentos, e a Companhia realiza negociações com seus fornecedores para reposição, troca e/ou retirada dos produtos antes de seus vencimentos.

7. Impostos a recuperar

	2012	2011
ICMS a recuperar	1.118	879
ICMS pago antecipadamente	13.447	7.804
IRPJ a recuperar	3.106	3.700
CSLL a recuperar	801	1.491
PIS a recuperar	551	495
COFINS a recuperar	2.539	2.279
Outros	57	260
Total	21.619	16.908
Circulante	7.497	8.602
Não circulante	14.122	8.306
Total	21.619	16.908

Os créditos de ICMS pago antecipadamente são oriundos da aplicação de alíquotas conforme Regime Tributário Diferenciado nº 154/12, para produtos de atacado, e Regime Tributário Diferenciado nº 64/10, para medicamentos. A alíquota é paga antecipadamente para as mercadorias sujeitas a substituição tributária, em sua entrada no Estado do Pará. Os saldos são compensados na saída da mercadoria para os demais Estados.

8. Impostos diferidos

Ativo	2012		2011	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	4.317	4.317	3.890	3.890
Provisão para contingências	9.312	9.312	12.537	12.537
Receita diferida	1.223	1.223	1.154	1.154
Outras provisões	7.080	7.080	2.642	2.642
Prejuízos fiscais/base negativa	2.966	2.543	15.831	15.504
Base de cálculo	24.898	24.475	36.054	35.727
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%
Total de tributos diferidos	6.225	2.202	9.013	3.216
Total		8.427		12.229

(a) Conciliação das despesas de Imposto de renda (IR) e Contribuição Social (CSLL), corrente e diferida e da alíquota efetiva vigente sobre esses impostos

	2012	2011
Lucro antes dos impostos	39.917	16.564
Adições e exclusões		
Juros sobre capital próprios pagos e/ou creditados	(1.669)	(1.449)
Outras adições e exclusões líquidas	3.078	(1.294)
Base de cálculo	41.326	13.821
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social no resultado	14.050	4.699

9. Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2012 e 2011, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com suas partes relacionadas, acionistas, profissionais-chaves da Administração e outras partes relacionadas.

(a) Composição da conta

	2012		2011	
	Passivo circulante	Passivo circulante	Despesas	Despesas
Empréstimos a receber – Mútuo LA'7 Participações e Empreend. Imob. Ltda. (a)	-	-	880	-
Empréstimos a acionistas (b)	-	-	2.234	-
Total			3.114	3.114
Valores a pagar				
Aluguéis a pagar LA'7 Participações e Empreend. Imob. Ltda. (c)	160	159	1.934	1.922
Empréstimos a pagar – mútuos				
Empréstimo de acionistas (d)	4.638	4.648	424	600
Fornecedores de serviços				
KC Lazera	-	-	59	43
Serviços de Consultoria Ltda.				
P&S Serviços de Consultoria Ltda.	18	-	249	204

(a) LA'7 Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda. – Atua no ramo de compra, venda e administração de bens imóveis próprios. Trata-se de valor referente à antecipação de aluguéis, os quais foram compensados durante o exercício 2012. (b) Refere-se a recursos tomados pelos acionistas que foram liquidados durante o exercício de