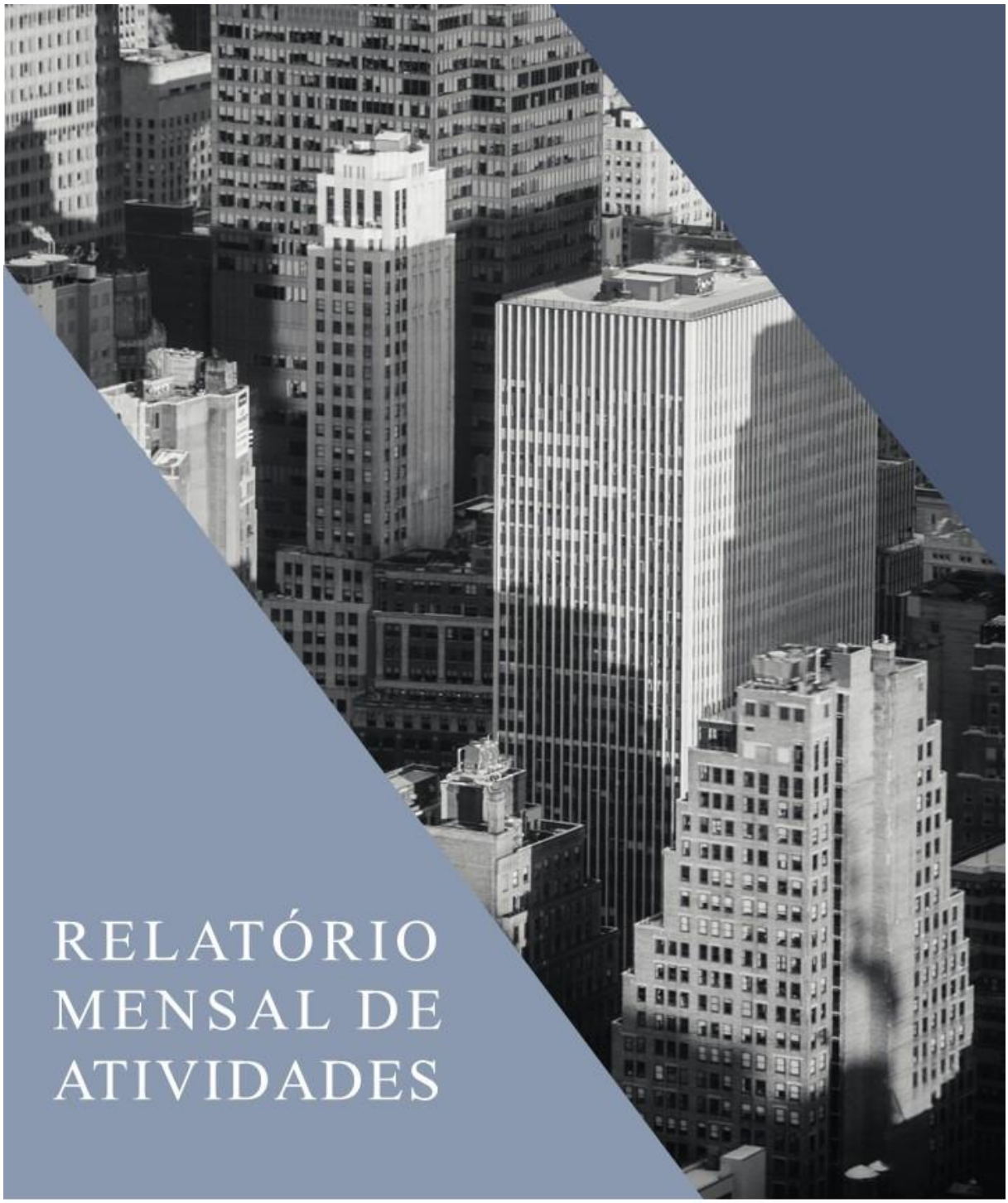


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MAUÁ - ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Incidente Processual
Processo nº 0004181-72.2020.8.26.0348

LASPRO CONSULTORES LTDA., nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência, requerida por **GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA.** e **YOURLUB ENVASE E DISTRIBUIÇÃO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fundamento no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades** das Recuperandas, referente ao período de **dezembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJ/SP.

72.1023.1 CT| JV/LS|RJ2|RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 8

II.1. GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA 8

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 8

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 10

II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10

II.1.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa 12

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 12

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 12

II.2. YOURLUB ENVASE E DISTRIBUIÇÃO LTDA 13

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 13

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 13

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 14

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 14

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 15

II.2.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa 15

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16

II.2.4. Posição Mensal de Colaboradores 16

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 17

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 17
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 18
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas 21
Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 22
Anexo VI - Cronograma Processual 23
Anexo VII – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020. 24
Glossário 25

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial Modificado foi homologado, com ressalvas, em 21 de junho de 2021. Com base nos comprovantes de pagamentos disponibilizados, foi adimplida a importância de R$ 1.039.793 em favor dos credores das Classes I, III e IV.

A **Grax Lubrificantes Ltda.**, no exercício de 2023, reconheceu faturamento líquido de R$ 55,9 milhões e lucro líquido de R$ 2,8 milhões, demonstrando capacidade de geração de recursos por meio das atividades operacionais. Destaca-se crescimento de 122% no faturamento, comparado ao exercício de 2022.

Já a **Yourlub Envase e Distribuição Ltda.**, no exercício de 2023, não apresentou faturamento, apropriando somente as despesas incorridas no período, evidenciando prejuízo líquido de R$ 61,6 mil.

As Recuperandas somaram Patrimônio Líquido negativo de R$ 45,7 milhões e, endividamento de R$ 64,2 milhões, e desse montante, R$ 8,3 milhões são relativos às dívidas concursais e R$ 55,9 milhões às extraconcursais.

Esta Auxiliar indica as pendências no “Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares” desse relatório, **opinando pela intimação das Recuperandas.**

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

LASPRO
CONSULTORES

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que havia a manifestar neste momento, esta Administradora Judicial permanece à disposição deste MM. Juízo, dos credores, das Recuperandas, bem como do Il. representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72.1023.1 CT| JV/LS|RJ2|RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

A **GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA**., inscrita CNPJ sob nº 67.080.838/0001-03, situada à Rua Zequinha de Abreu, 668 – Jd. Sonia Maria – Mauá/SP – CEP: 09380-320, foi fundada em 09/10/1991 e tem por objeto social o comércio atacadista de lubrificantes e fabricação de aditivos de uso industrial e apresenta a seguinte estrutura societária:

GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA.	Quotas	%	Valor	
Leandro Guigov Rodrigues da Silva	260.000	100%	R$	260.000
	260.000	100%	R$	260.000

A **YOURLUB ENVASE E DISTRIBUIÇÃO LTDA.**, inscrita CNPJ sob nº 24.891.289/0001-44, situada à Rua Zequinha de Abreu, 668 B – Jd. Sonia Maria – Mauá/SP – CEP: 09380-320, foi fundada em 25/05/2016 e tem por objeto social o envasamento e empacotamento sob contrato, comércio atacadista e varejista de lubrificantes. A Recuperanda apresenta a seguinte estrutura societária:

YOURLUB ENVASE E DISTRIBUIÇÃO LTDA.	Quotas	%	R$	
Leandro Guigov Rodrigues da Silva	500	1%	R$	500
GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA.	49.500	99%	R$	49.500
	50.000	100%	R$	50.000

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de dezembro de 2023, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa, ao período anterior.

II.1. GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	nov/23	dez/23
Ativo	**18.973.937**	**17.805.970**
Ativo Circulante	**16.485.514**	**15.543.759**
Disponível	1.510	1.552
Clientes	6.610.959	6.589.185
Estoques	7.591.199	6.987.791
Tributos a Recuperar	1.047.504	1.134.777
Adiantamentos	96.139	164.612
Outros Créditos - Agenor Rodrigues da Silva	320.548	0
Outros Créditos - Leandro G. R. da Silva	673.800	665.843
Outros Créditos - Vanda G. R. da Silva	143.854	0
Ativo Não Circulante	**2.488.423**	**2.262.211**
Realizável a Longo Prazo	1.075.781	880.434
Investimentos	688.878	683.973
Imobilizado	723.764	697.805
Passivo	**18.973.937**	**17.805.970**
Passivo Circulante	**49.400.387**	**49.634.099**
Fornecedores	2.175.313	1.008.387
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.581.099	1.687.131
Obrigações Tributarias	9.723.635	9.822.605
Obrigações RJ.	581.292	570.306
Empréstimos e Financiamentos	34.879.598	36.085.971
Outras Obrigações	459.451	459.698
Passivo Não Circulante	**12.614.624**	**12.383.400**
Coligadas e Controladas	620.322	573.238
Partes Relacionadas	563.671	517.099
Obrigações Tributarias.	4.774.352	4.673.907
Obrigações RJ	6.656.278	6.619.155
Patrimonio Liquido	**-43.041.074**	**-44.211.529**
Capital Social	400.000	400.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-47.383.816	-47.383.816
Resultado no Exercício	3.942.742	2.772.286

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em constante movimentação no último semestre de 2023, os **Ativos**, em dezembro, totalizaram R$ 17,8 milhões, montante esse, 6,2% inferior ao mês de novembro, impactado pelos **Estoques**.

- A rubrica de maior representatividade dos ativos (39,2%) são os **Estoques**, que retraíram 7,9% comparado ao mês anterior, em razão da da alínea Matéria-Prima, que atingiu R$ 7 milhões.

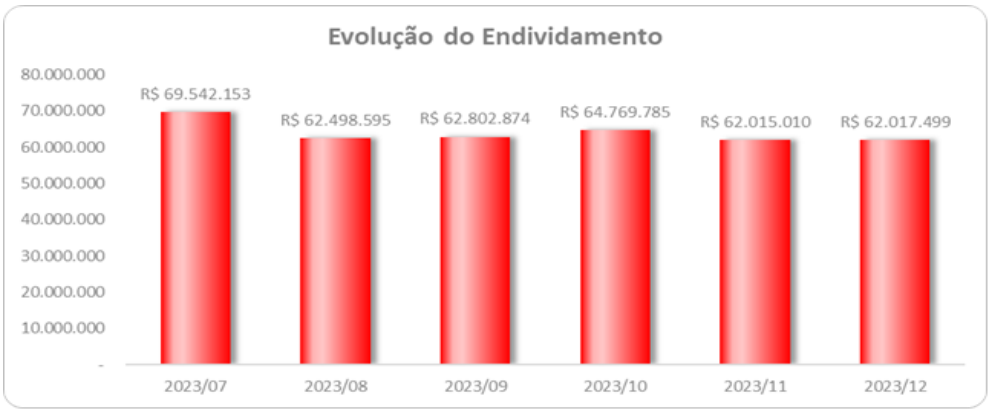
Os valores a receber de **Clientes** somaram R$ 6,6 milhões, equivalentes 37% dos ativos, atinentes às empresas Sousa Comércio de Produtos Automotivos Ltda.; Paulistão Comércio de Lubrificantes Ltda.; Texsa do Brasil Ltda.; Gilberto Lima de Souza; e, Mult Produtos Automotivos Eireli.

O **Imobilizado** após o reconhecimento mensal das **depreciações**, perfez R$ 697,8 mil. Ademais, não houve aquisição e/ou baixa de bens patrimoniais.

A rubrica de **Outros Créditos**[1] totalizou R$ 665,8 mil, com redução de R$ 472,4 mil, decorrente da baixa integral dos valores relativos ao Agenor Rodrigues da Silva e Vanda Guigov Rodrigues da Silva.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Com variações no transcorrer do último semestre de 2023, o **Endividamento**, em dezembro, totalizou R$ 62 milhões, dos quais, R$ 7,2 milhões são referentes às dívidas concursais, e R$ 54,8 milhões, às dívidas extraconcursais.



[1] Os esclarecimentos solicitados à Recuperanda acerca da origem dos saldos a receber dos sócios foram reportados nos Relatórios Mensais de Atividades pretéritos, às fls. 1.589/1.629, 1.675/1.699, 1.703/1.737 e 1.741/1.765.

A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** é a mais relevante do endividamento em 58,2% (R$ 36,1 milhões), onde 46% são relativos à instituição financeira Dantry Factoring Fomento Comercial Ltda.

As **Obrigações Fiscais** representam 23,4% (R$ 14,5 milhões) do endividamento, dos quais, 52,9% referem-se ao ICMS a Recolher.

A conta de **Obrigações Trabalhistas** totalizou R$ 1,7 milhões, onde 86,1% referem-se às Obrigações Previdenciárias; e deste, R$ 599,7 mil são atinentes ao Termo de Transação Individual PGFN Débitos Previdenciários.

Os valores a pagar aos **Fornecedores** reduziram 53,6% comparado ao mês anterior, somando R$ 1 milhão, relativo às empresas Tasa Lubrificantes Ltda.; Laspro Consultores Ltda.; e, JP Cont Consultoria e Assessoria Contábil Ltda.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 44,2 milhões, no mês de dezembro de 2023.

II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	nov/23	dez/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.373.203**	**3.381.434**	**67.390.954**
(-) Deduções da Receita Operacional	-588.914	-617.102	-11.488.090
Receita Líquida	**2.784.289**	**2.764.331**	**55.902.863**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.889.977	-2.447.747	-47.466.611
= Resultado Bruto	**-105.688**	**316.585**	**8.436.253**
(=) Despesas Operacionais	**-462.792**	**-1.126.662**	**-6.933.842**
(-) Despesas de Vendas	-117.837	-138.228	-2.287.761
(-) Despesas Administrativas	-385.955	-1.016.586	-5.435.306
(-) Depreciação e Amortização	-25.959	-25.959	-227.385
(+/-) Outros Resultados Operacionais	66.959	54.111	1.016.610
= Resultado Operacional Líquido	**-568.480**	**-810.078**	**1.502.411**
= Resultado Financeiro	**5.727.928**	**-360.378**	**1.269.875**
(+) Receitas Financeiras	6.105.536	0	11.104.084
(-) Despesas Financeiras	-377.608	-360.378	-9.834.209
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**5.159.448**	**-1.170.456**	**2.772.286**
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**5.159.448**	**-1.170.456**	**2.772.286**

No exercício de 2023, escriturou **Receita Líquida** de R$ 55,9 milhões. No mês de dezembro, auferiu R$ 2,8 milhões.

- Nota-se aumento de 122% no faturamento do exercício de 2023, comparado ao exercício do ano anterior.

Os **Custos** consumiram o acumulado de 84,9% (R$ 47,5 milhões), no exercício de 2023, relativos aos gastos com Matérias-Primas, Mão de Obra Direta e Aluguéis e Arrendamento.

As **Despesas Operacionais** são compostas por:

- **Despesas Administrativas**: com saldo de R$ 5,4 milhões, referem-se às despesas com Funcionários, Comissões e Corretagens, Serviços Profissionais, Manutenção de Edifícios e Despesas Tributárias.

- **Despesas de Vendas**: relativas aos gastos com Fretes e Carretos, Funcionários, Feiras e Exposições, totalizaram R$ 2,3 milhões.

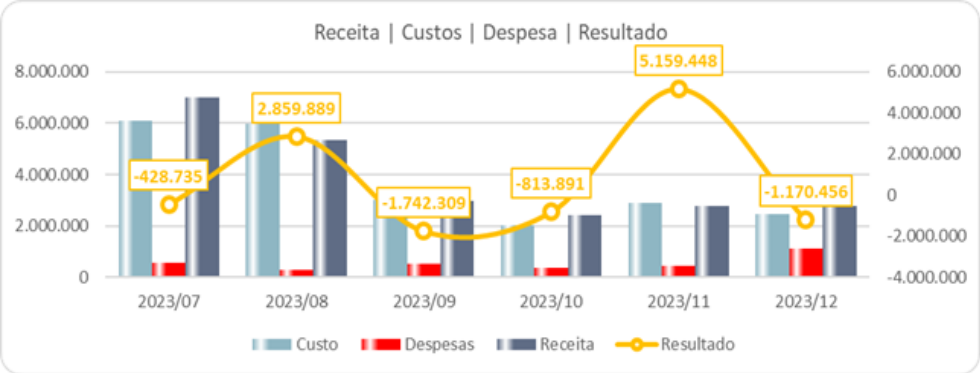
- **Depreciações e Amortizações** de R$ 227,3 mil.

- **Outros Resultados Operacionais**: somaram R$ 1 milhão, referentes às Outras Receitas, Reversão de Provisões, Reembolso de Despesas, e outros.

O **Resultado Financeiro** somou receita de R$ 1,3 milhão, em 2023, advinda principalmente pela Redução Encargos Legais S/ Tributos e dos Descontos S/ Encargos Legais Parcelamentos.

- No mês de novembro de 2023, foi reconhecido o montante de R$ 6,1 milhões em **Redução de Encargos Legais sobre Tributos**, resultando em receita de R$ 11,1 milhões no acumulado de 2023.

Assim, no exercício de 2023, evidenciou **Resultado Líquido** positivo de R$ 2,8 milhões. No mês de dezembro de 2023, reconheceu prejuízo líquido de R$ 1,2 milhões.



II.1.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	
Lucro Líquido do Exercício	2.772.286,45
Depreciação e Amortização	227.384,66
Apropriação IRPJ e CSLL Diferido	2.826.434,90
(=) Lucro Líquido Ajustado	**5.826.106,01**
(Aumento)/Redução de Clientes	1.458.304,74
(Aumento)/Redução Adiantamento a Terceiros	21.857,94
(Aumento)/Redução Adiantamento a Funcionários	6.544,37
(Aumento)/Redução Tributos a Recuperar	(44.729,96)
(Aumento)/Redução Outros Créditos	401.911,46
(Aumento)/Redução Estoques	(1.655.116,48)
(Aumento)/Redução Outros Ativos	(79.619,16)
(Redução)/Aumento Fornecedores	406.889,90
(Redução)/Aumento Obrigações Tributárias	(10.828.532,88)
(Redução)/Aumento Obrigações Trabalhistas	(1.877.259,99)
(Redução)/Aumento Outras Obrigações	(102.185,77)
(Redução)/Aumento Obrigações Recuperação Judicial	(367.587,18)
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades Operacionais	**(6.833.417,00)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	
(Aumento)/Redução Investimentos	60.988,93
(Aumento)/Redução Ativo Imobilizado	(50.947,50)
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Investimento	**10.041,43**
Fluxo de Caixa Livre	**(6.823.375,57)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	
(Redução)/Aumento Empréstimos Partes Relacionadas	6.900.798,56
(Redução)/Aumento Coligadas e Controladas	(235.381,54)
(Redução)/Aumento de Capital Social	140.000,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Financiamento	**6.805.417,02**
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(17.958,55)**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	**19.510,19**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	**1.551,64**

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,20	0,23	0,18	0,13	0,18	0,17
Liquidez Corrente	0,25	0,29	0,26	0,27	0,33	0,31
Liquidez Geral	0,23	0,25	0,20	0,22	0,27	0,26
Índices de Estrutura de Capitais	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**	**dez/23**
Endividamento	-1,35	-1,37	-1,33	-1,34	-1,44	-1,40
Composição do Endividamento	0,89	0,80	0,79	0,80	0,80	0,80
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,06	-0,05	-0,07	-0,07	-0,08	-0,04
Instrumentos Financeiro	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**	**dez/23**
Capital Circulante Líquido	-46.101.968	-35.559.181	-36.857.072	-37.842.725	-32.914.873	-34.090.340

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores nos últimos seis meses:

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	48	48	48	47	48	47
Admitidos	7	6	3	5	3	2
Demitidos	-7	-6	-4	-4	-4	-1
Saldo Final	48	48	47	48	47	48

II.2. YOURLUB ENVASE E DISTRIBUIÇÃO LTDA

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	nov/23	dez/23
Ativo	**683.122**	**634.745**
Ativo Não Circulante	**683.122**	**634.745**
Ativo Realizável a Longo Prazo	620.492	573.407
Créditos Com Coligadas e Controladas	620.322	573.238
Outros Créditos	169	169
Imobilizado	62.631	61.337
Passivo	**683.122**	**634.745**
Passivo Circulante	**741.364**	**729.344**
Fornecedores	9.537	9.075
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	140.825	138.091
Obrigações Tributarias	590.316	581.492
Empréstimos e Financiamentos	687	687
Passivo Não Circulante	**1.442.245**	**1.410.842**
Obrigações RJ	1.090.614	1.090.566
Obrigações Tributarias.	5.657	5.475
Partes Relacionadas	345.974	314.802
Patrimonio Liquido	**-1.500.487**	**-1.505.441**
Capital Social	50.000	50.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-1.493.836	-1.493.836
Resultado no Exercício	-56.650	-61.605

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram, em dezembro, R$ 634,7 mil, com redução de 7,1%, comparados ao mês anterior, impactado pelo grupo **Créditos com Coligadas e Controladas**, com saldo de R$ 573,2 mil, atinente aos créditos junto à Grax Lubrificantes Especiais Ltda.

- Os valores entre as Recuperandas estão conciliados.

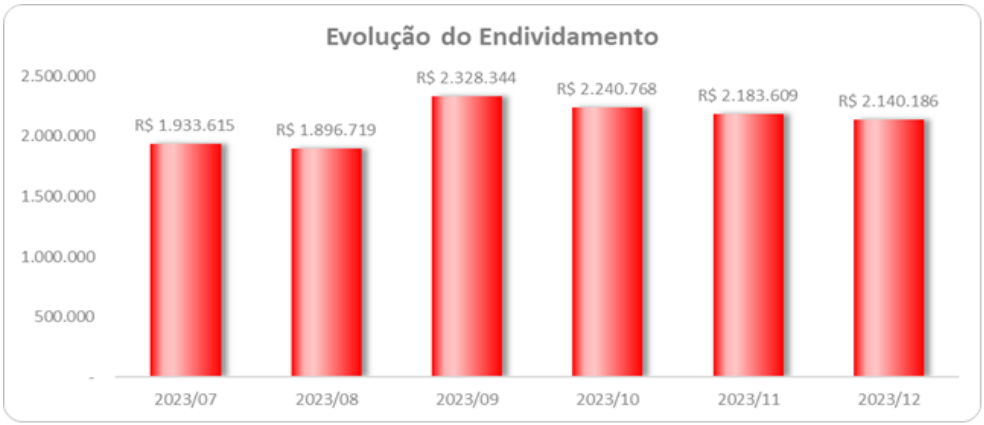
O **Imobilizado** não apresentou evidência contábil de aquisição e/ou baixa de bens patrimoniais, totalizando R$ 61,3 mil, após o reconhecimento mensal das **depreciações**.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

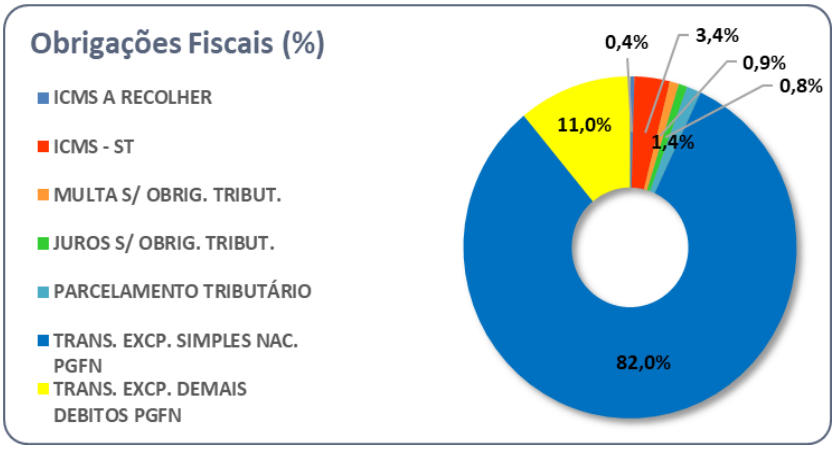
O **Endividamento**, no mês de dezembro de 2023, totalizou R$ 2,1 milhões, com retração de 2% em relação ao mês de novembro, ocasionado pelo do grupo **Partes Relacionadas**.

- O grupo de **Partes Relacionadas** somou R$ 315,5 mil e comporta os valores relativos à ESK Consultoria Empresarial e Mendes Menezes Advogados Associados.

- Do total do endividamento, R$ 1,1 milhão são referentes às dívidas concursais e R$ 1 milhão às extraconcursais.



As **Obrigações Fiscais** são as mais relevantes em 27,4% (R$ 587 mil), no qual 82% são relativos à Transação Excepcional Simples Nacional PGFN.



Outros R$ 138,1 mil são relativos às **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**, com redução de 1,9% em relação ao mês anterior, devido a Trans. Excep. Débitos Previdenciários PGFN.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 1,5 milhão.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	nov/23	dez/23	Acumulado
= Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-1.887**	**-1.887**	**-32.509**
(-) Despesas Administrativas	-594	-594	-16.991
(-) Depreciacao e Amortizacao	-1.293	-1.293	-15.518
= Resultado Operacional Líquido	**-1.887**	**-1.887**	**-32.509**
= Resultado Financeiro	**-2.945**	**-3.068**	**-29.095**
(-) Despesas Financeiras	-2.945	-3.068	-29.095
=Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-4.832**	**-4.955**	**-61.605**
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-4.832**	**-4.955**	**-61.605**

No exercício de 2023, a Recuperanda não apresentou operação. Registrou somente as despesas incorridas no período. Assim, escriturou **Resultado Líquido** negativo de R$ 61,6 mil.

II.2.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	
Lucro Líquido do Exercício	(61.604,98)
Depreciação e Amortização	15.518,28
(=) Lucro Líquido Ajustado	(46.086,70)
(Aumento)/Redução de Clientes	0,00
(Aumento)/Redução Adiantamento a Terceiros	0,00
(Aumento)/Redução Adiantamento a Funcionários	0,00
(Aumento)/Redução Tributos a Recuperar	0,00
(Aumento)/Redução Outros Créditos	0,00
(Aumento)/Redução Estoques	0,00
(Aumento)/Redução Outros Ativos	235.212,28
(Redução)/Aumento Fornecedores	951,95
(Redução)/Aumento Obrigações Tributárias	(99.861,75)
(Redução)/Aumento Obrigações Trabalhistas	(32.814,72)
(Redução)/Aumento Outras Obrigações	0,00
(Redução)/Aumento Obrigações Recuperação Judicial	(254,12)
Caixa Líquido Gerado Pelas Atividades Operacionais	57.146,94
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	
(Aumento)/Redução Investimentos	0,00
(Aumento)/Redução Ativo Imobilizado	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Investimento	0,00
Fluxo de Caixa Livre	**57.146,94**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	
(Redução)/Aumento Empréstimos Partes Relacionadas	(57.316,53)
(Redução)/Aumento Coligadas e Controladas	0,00
Caixa Líquido Consumido Pelas Atividades de Financiamento	(57.316,53)
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(169,59)**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	169,59
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	0,00

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Liquidez Geral	0,20	0,20	0,33	0,30	0,28	0,00
Índices de Estrutura de Capitais	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**	**dez/23**
Endividamento	-1,31	-1,28	-1,56	-1,50	-1,46	-1,42
Composição do Endividamento	0,41	0,41	0,33	0,34	0,34	0,34
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,20	-0,18	0,88	-8,70	-11,73	-6,71
Instrumentos Financeiro	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**	**dez/23**
Capital Circulante Líquido	- 786.758	- 775.297	- 763.556	- 752.460	- 741.364	- 729.344

II.2.4. Posição Mensal de Colaboradores

A **Yourlub Envase e Distribuição Ltda.** não possui funcionários.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O Plano de Recuperação Judicial e a proposta de modificativo apresentados durante a Assembleia Geral de Credores, em 2ª Convocação, realizada em 28 de abril de 2021, foram homologados com ressalvas em 21 de junho de 2021. No entanto, foram interpostos Agravos de Instrumento de nº 2164486-36.2021.8.26.0000[2]; 2158958-21.2021.8.26.0000[3]; 2160083-24.2021.8.26.0000[4], 2164403-20.2021.8.26.0000[5] e 2160402-89.2021.8.26.0000[6].

Quando do julgamento dos Agravos de Instrumento nº 2164403-20.2021.8.26.0000 e 2160696-44.2021.8.26.0000, foi determinada a substituição do índice de correção monetária das classes I, II e III, qual seja, TR (Taxa Referencial) para o índice da Tabela Prática do E. Tribunal de Justiça de São Paulo.

No julgamento do Agravo de Instrumento nº 2160402-89.2021.8.26.0000, além da alteração do índice de correção monetária para o da Tabela Prática do Tribunal de Justiça de São Paulo, foi fixado, como termo inicial dos pagamentos, o término do *stay period* ou a concessão da recuperação judicial, o que ocorrer primeiro, sem prejuízo da incidência de correção monetária e juros a partir do vencimento do prazo para pagamentos, nos termos do artigo 54 da Lei nº. 11.101 de 2005.

RESUMO DAS CONDIÇÕES DE PAGAMENTOS POR CLASSE	
Classe I	Receberão seus créditos de natureza estritamente salarial sem deságio, em 12 (doze) parcelas, com correção pelo índice do Tribunal de Justiça de São Paulo e pagamento a partir do término do stay period ou a concessão da recuperação judicial, o que ocorrer primeiro, além da incidência de correção monetária e juros a partir do vencimento do prazo para pagamentos, nos termos do art. 54 da Lei nº. 11.101 de 2005.
Classe II	Configurada como AMORTIZAÇÃO ACELERADA com a retomada da relação comercial cujo contrato gerou a alienação dos bens imóveis dos sócios. O plano prevê um deságio de 10% e prazo de pagamento de 48 (quarenta e oito) meses a partir do 13º (décimo terceiro) mês após a publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial. Correção pelo índice do Tribunal de Justiça de São Paulo.
Classe III	O plano prevê deságio de 60% sobre o total dos créditos referentes aos credores financeiros, 50% nos demais credores, e para os credores com valores abaixo de R$ 20.000 (vinte mil reais) o plano prevê o pagamento integral sem deságio. O início dos pagamentos dessa classe se dará a partir do segundo ano da vigência deste plano e será dividido em parcelas proporcionais as linhas temporais x valores, será feito em até 239 (duzentos e trinta e nove) parcelas mensais, consecutivas e em escala progressiva, vencendo – se a primeira no 13º (décimo terceiro) mês após a publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial. Correção pelo índice do Tribunal de Justiça de São Paulo.

Para os credores portadores de créditos na Classe IV – ME/EPP, foram aplicadas as mesmas condições de pagamento da Classe III – Credores Quirografários, nos termos da decisão de fls. 4.651/4.652 – item 3.

[2] Em grau de Recurso Especial interposto pelas Recuperandas;
[3] Em grau de Recurso Especial interposto pelas Recuperandas;
[4] Transitado em julgado em 27/09/2022.
[5] Em grau de Recurso Especial interposto pelas Recuperandas;
[6] Em grau de Recurso Especial interposto pelas Recuperandas;

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Valor a Pagar	Pagamentos	Valor em Aberto	Valor a Vencer
I	1.568.601	0	1.568.601	1.568.601	958.340	610.261	0
II	790.000	79.000	711.000	266.625	0	266.625	444.375
III	14.673.036	8.179.534	6.493.503	489.050	70.681	418.369	6.004.452
IV	1.845.597	852.802	992.795	74.771	10.772	63.999	918.024
TOTAL	**18.877.235**	**9.111.336**	**9.765.899**	**2.399.048**	**1.039.793**	**1.359.254**	**7.366.851** [7]

Notas:

***Do montante total da Classe II - Garantia Real**

Qtde Credores	Segregação do Valor P/ Deságio	Aplicação de Deságio	Valor do Deságio	Valor A Pagar após o Deságio
01 credor	R$ 790.000	10% de deságio	R$ 79.000	R$ 711.000
Total	R$ 790.000		R$ 79.000	R$ 711.000

***Do montante total da Classe III - Quirografários**

Qtde Credores	Segregação do Valor P/ Deságio	Aplicação de Deságio	Valor do Deságio	Valor A Pagar após o Deságio
12 credores	R$ 127.397	sem deságio		R$ 127.397
13 credores	R$ 5.478.503	50% de deságio	R$ 2.739.251	R$ 2.739.251
18 credores	R$ 9.067.137	60% de deságio	R$ 5.440.282	R$ 3.626.855
Total	R$ 14.673.036		R$ 8.179.534	R$ 6.493.503

***Do montante total da Classe IV - ME/EPP**

Qtde Credores	Segregação do Valor P/ Deságio	Aplicação de Deságio	Valor do Deságio	Valor A Pagar após o Deságio
14 credores	R$ 139.993	sem deságio		R$ 139.993
03 credores	R$ 1.705.605	50% de deságio	R$ 852.802	R$ 852.802
Total	R$ 1.845.597		R$ 852.802	R$ 992.795

Com base no controle de pagamento enviado à Administradora Judicial, juntamente com os comprovantes de pagamentos, nota-se **ausência de informação quanto à correção monetária de cada um dos créditos, necessitando de maiores esclarecimentos sobre este ponto.**

Com relação aos pagamentos dos credores trabalhistas – Classe I, até o mês de novembro 2023, foi paga a importância de R$ 958.340 a 44 de 85 credores.

- Os credores abaixo não receberam nenhum valor até o momento:

[7] Até a finalização do presente relatório, recepcionamos comprovantes de pagamentos de créditos trabalhistas até novembro/2023 e, quirografários e ME/EPP até outubro de 2023.

CREDORES CLASSE I	
CAPITAL FILTROS E LUBRIFICANTES AUTOMOTIV	JULIANA MEDEIROS BATAER
CARLOS SPINELLO JUNIOR	LEONARDO SILVA DE AMARAL
CRISTIANO PEREIRA DOS SANTOS	LUAN CUBA
DANIEL CORNAGO	LUIZ ANTONIO LIBERATO GONÇALVES
DANIELA CAMILA FAGUNDES SILVA	MANOELA CANDIDO DA SILVA
DANNILO TOMAZ DA SILVA	MARCELO TEIXEIRA DE ARAUJO
DIEGO PEREIRA SALES DA SILVA	MARCONIO MARQUES VILELA
EDUARDO FERNANDES GOMES	MARIA DE LOURDES DE OLIVEIRA
ERLEY DA SILVA BARBOSA	MARISTELIA GOMES DA SILVA
FABIO JOSÉ DA SILVA	MICHEL ALBERTO FERREIRA DA SILVA
FELIPE NASCIMENTO DIAS	OTAVIO PARREIRA
FERNANDO CASPER GASPAROTTI	PAMELLA SOUSA DE CARVALHO
GABRIELA DE LIMA DA SILVA	RAFAEL MESQUITA FERREIRA
HADI SINGH FARIAS	SABINO DA CONCEIÇÃO BARBOSA
JEAN CARLO VIEIRA	SIMONE ZABIELA ERÉDIA
JEFFERSON PEREIRA MARQUES DA SILVA	SONIA MARIA PORTA ALMEIDA
JERONIMO PEREIRA LIMA	THIAGO VITOR DE LIMA
JOÃO NILSON ALVES DE OLIVEIRA	UESLEI ANARO DE ARAUJO
JOSÉ FERNANDO DE MENDONÇA GOMES NETO	VALDECIR OLIVEIRA DE ALMEIDA
JOSICLEIDE RODRIGUES DE SOUZA	VICTOR FELIPE BASTOS MATIAS
KATIANE LOURENÇO MIRANDA	

As Recuperandas, por sua vez, informam que **os valores pendentes de pagamento são relativos aos credores que não enviaram os seus dados bancários.**

Ressalta-se que, até o mês de outubro de 2023, os pagamentos para as demais Classes somaram a importância de R$ 81.453 a 13 de 43 credores da Classe III – Quirografários, e 2 de 17 credores da Classe IV – ME/EPP.

- Os credores listados abaixo não receberam valor algum:

CREDORES CLASSE II GARANTIA REAL
SÓ FILTROS GESTÃO EMPRESARIAL LTDA

CREDORES CLASSE III QUIROGRAFÁRIOS	
ACVIL SECURITIZADORA	FERNANDA FLORENCIO GUERINI
ALESSANDRA APARECIDA OSÓRIO GOMES	GIROFAC FOMENTO MERCANTIL
ALEX SALGADO	JOSELINO MARTINS DE JESUS
ALSCO TOALHEIRO BRASIL LTDA	LUBRIFICANTES FENIX LTDA
BANCO DO BRASIL S/A	LUIS CARLOS FERNANDES
BANCO ITAU S.A.	MARCELO FLORÊNCIO GUERINI
BANCO SANTANDER	ICONIC LUBRIFICANTES S/A
BRD FOMENTO MERCANTIL	PREVIA FACTORING FOMENTO MERCANTIL
CAPITAL FILTROS E LUBRIFICANTES AUTOMOTIVO	PRIME FOMENTO MERCANTIL
CARMEL MARKETING E INVESTIMENTOS LTDA	PRISCILA KASPERAVINCIUS
CHEMIPOL PIGMENTOS E CORANTES LTDA	RDG TECNOLOGIA DE ATIVOS
CREDIT BRASIL	SETE BELO IND. E COM. DE EMBALAGES LTDA EPP
DYNAPLAST INDUSTRIAL LTDA	SIGMA CREDIT SECURITIZADORA
EXCLUSIVO DISTRESSED FUNDO DE INVESTIMENT	SKALABANK FOMENTO MERCANTIL
FAMA FACTORING ALPHAVILLE	VALOREM SECURITIZADORA E FIDC

CREDORES CLASSE IV ME/EPP	
APROBATO E NETO CONTABILIDADE	INTENSITY DECORLTDA - ME
AUTO POSTO FUNDAÇÃO	LIBERTÁ CONSULTORIA E GESTÃO EMPRESARIAL LTDA.
CONTABEM ASSESSORIA CONTABIL	PERNAMBUCO TRANSPORTES
DEL RIO EQUIP. PARA ESCRITORIO LTDA ME	PONTUAL LOG LOGISTICA
EMBALAGENS PRIMULLA LTDA - EPP	ROSSE COMERCIO ALIMENTOS LTDA
EVOLUÇÃO COM E MANUTENÇÃO DE AR CONDICIONADO LTDA	SEBASTIAO HERNANDO ALVES DA SILVA - ME
FAN EXPRESS	TRATA IND COM DE EMBAL PLASTICAS LT ME
FAVORITA INDUSTRIA E COMERCIO DE EMBALAGENS - EIRELI	

As Recuperandas informam que **os valores pendentes de pagamento são relativos aos credores que não enviaram os seus dados bancários.**

Não obstante, **não foi encaminhado a planilha de controle de pagamento com as informações quanto à atualização dos valores a pagar de cada um dos créditos**, de modo que esta Auxiliar solicitou, administrativamente, às Recuperandas.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período deste relatório.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

- Planilha de controle de pagamentos consolidada com todas as classes, com a **atualização dos valores de acordo com o Plano de Recuperação Judicial até janeiro de 2024**, bem como comprovantes de novembro de 2023 a janeiro 2024.

- Relação atualizada dos credores que apresentaram os dados bancários.

- Na última disponibilização dos comprovantes de pagamentos com a planilha auxiliar sem a devida atualização, esta Administradora Judicial identificou a ausência de alguns comprovantes referentes a algumas parcelas Classe I – Trabalhista, em relação aos seguintes credores:

  Maria Bernadete de Brito Arduino – ausência de comprovante de pagamento realizado em 13/01/2022 e 14/02/2022.
  Matheus Ferreira da Silva – ausência de comprovante de pagamento realizado em 14/04/2021.
  Rafael Luiz Colonheze – ausência de comprovante de pagamento realizado em 20/09/2021 e 18/05/2022.

Por isso, esta Auxiliar pede maiores esclarecimentos sobre o ponto citado.

Anexo VI - Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

EVENTO OCORRIDO

DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
22/01/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
29/04/2020	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
05/05/2020	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
16/07/2020	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, § 1º
31/07/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
06/07/2020	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
28/01/2021	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
22/01/2021	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
03/02/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
27/02/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput,§único
06/04/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
20/04/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
28/04/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ	Art. 36, inciso I
21/06/2021	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
25/06/2021	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	–
21/06/2023	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Anexo VII – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020.

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	SIM. GRAX LUBRIFICANTES ESPECIAIS LTDA e YOURLUB ENVASE E DISTRIBUIÇÃO LTDA
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 12/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado) 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).

- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

  Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

  EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization.* Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.
- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).