

Relatório Inicial

GRUPO FKS FKS LOGISTICS LTDA. e FKS APOIO ADMINISTRATIVO LTDA.

Processo nº 4000534-61.2026.8.26.0260

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos

Relacionados à Arbitragem

Foro Especializado da 1ª, da 7ª e da 9ª RAJs

Comarca de São Paulo/SP

Exma. Sra. Dra. Andréa Galhardo Palma,

Nos termos da r. decisão do Evento 18, submete-se o presente relatório inicial para apreciação nos autos da Recuperação Judicial de FKS Logistics Ltda. (“FKS Logistics”) e FKS Apoio Administrativo Ltda. (“FKS Apoio”), em conjunto (“Recuperandas”, “empresas” ou “Grupo FKS”).

A adequação legal e veracidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pelas Recuperandas são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela Administradora Judicial, relacionadas às atividades das Recuperandas, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pelas Recuperandas à Administradora Judicial, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.

Sumário

I. Breve Histórico e Razões da Crise.....	4
II. Cronograma Processual.....	5
III. Análise Societária.....	6
IV. Requisitos dos arts. 48 e 51 da Lei nº 11.101/2005.....	8
V. Funcionários.....	11
VI. Faturamento.....	12
VII. Demonstrativos Contábeis – FKS Logistics.....	14
VI.a. Balanço Patrimonial – Ativo.....	14
VI.b. Balanço Patrimonial – Passivo.....	16
VI.c. Demonstração do Resultado.....	18
VIII. Demonstrativos Contábeis – FKS Apoio.....	20
VI.a. Balanço Patrimonial – Ativo.....	20
VI.b. Balanço Patrimonial – Passivo.....	22
VI.c. Demonstração do Resultado.....	24
IX. Fluxo de Caixa.....	26
IX.a. Fluxo de Caixa – FKS Logistics.....	26
IX.b. Fluxo de Caixa – FKS Apoio.....	27
IX.c. Extratos Bancários.....	28
X. Passivo Concursal.....	29
XI. Reunião Inicial e Diligência <i>in loco</i>	30
XII. Pendências.....	34
XII.a. Documentos Pendentes.....	34
XIII. Conclusão.....	35

I. Breve Histórico e Razões da Crise

Conforme informado pelas Recuperandas, a FKS Logistics Ltda. atua como matriz do grupo, possuindo 10 filiais distribuídas pelo território nacional, com foco inicial no transporte de componentes de grande porte destinados ao setor elétrico brasileiro. Por sua vez, a FKS Apoio Administrativo Ltda. é responsável pelas atividades administrativas, operacionais e estratégicas do Grupo FKS.

Embora o grupo mantenha como atividade principal o transporte rodoviário de cargas, também oferece soluções nos modais aéreo e marítimo, além de serviços especializados como “hand cargo” e “hotline”. Ademais, conforme informações constantes em seu site institucional, o grupo, que inicialmente atuava predominantemente no setor energético, expandiu suas operações para o setor automotivo.

A empresa, fundada em 2012, inaugurou sua segunda unidade no município de Betim/MG no ano de 2018, mantendo, desde então, sua expansão em âmbito nacional.

Como principais fatores ensejadores da crise, destacam-se: (i) o aumento expressivo dos custos operacionais, especialmente com combustíveis, materiais de manutenção e pneus; (ii) a prática de remuneração de motoristas acima da média de mercado; e (iii) a perda de seu principal cliente, Grupo Stellantis, em outubro de 2025, o qual, segundo as Recuperandas, era responsável por aproximadamente 75% do faturamento do Grupo FKS.

Diante desse cenário, tornou-se necessária a reestruturação operacional do grupo, incluindo a redução do quadro de funcionários, o que resultou no ajuizamento de diversas demandas trabalhistas. Em razão das dificuldades para cumprir suas obrigações financeiras e obter crédito no mercado, apesar da captação bem-sucedida de novos clientes, as Recuperandas optaram pelo ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, como medida para viabilizar sua reorganização econômico-financeira.

II. Cronograma Processual

Lei nº 11.101/2005

25/03/2026	Distribuição do pedido de Recuperação Judicial	Art. 51
10/04/2026	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial	Art. 52
11/04/2026	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	Art. 33
	Publicação do Edital de Convocação de Credores	Art. 52 § 1º
	Prazo para apresentação de divergências e habilitações administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
11/06/2026	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 53
	Relação de Credores do AJ (45 dias do término do Art. 7º § 1º)	Art. 7º § 2º
	Publicação do Edital - Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
	Publicação do Edital – Aviso PRJ e Convocação AGC	Art. 36
09/09/2026	Assembleia Geral de Credores (150 (cento e cinquenta) dias contados do deferimento do processamento da recuperação judicial)	Art. 56 § 1º
09/10/2026	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58
	Fim do prazo de fiscalização do cumprimento das obrigações do PRJ	Art. 61



Eventos ocorridos



Eventos a ocorrer

III. Análise Societária

Dados Cadastrais:

FKS LOGISTICS LTDA.

CNPJ: 17.353.801/0001-33

Rua José Versolato, 101, Bloco A, Centro

São Bernardo do Campo/SP

CEP: 09750-730

A recuperanda possui como atividade principal o transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, nas modalidades intermunicipal, interestadual e internacional, bem como o transporte rodoviário de carga municipal, o transporte rodoviário de produtos perigosos, o transporte marítimo de longo curso de cargas, além de atividades de carga e descarga.

Composição societária:



Franciely Kelly Silva Azzolini

Sócia

100% do capital social

FKS LOGISTICS LTDA.
Capital Social: R\$ 2.000.000,00

Conforme ato societário verificado na Jucesp, a FKS Logistics iniciou suas atividades em dezembro de 2012. A última alteração contratual ocorreu em agosto de 2025.

III. Análise Societária

Dados Cadastrais:

FKS APOIO ADMINISTRATIVO LTDA.

CNPJ: 55.434.656/0001-04

Rua José Versolato, 101, Bloco A, Centro

São Bernardo do Campo/SP

CEP: 09750-730

A recuperanda possui como atividades a preparação de documentos e a prestação de serviços especializados de apoio administrativo não especificados anteriormente, bem como serviços combinados de escritório e apoio administrativo.

Composição societária:



Larissa Azzolini Alvez

Sócia

100% do capital social

FKS APOIO ADMINISTRATIVO LTDA.
Capital Social: R\$ 10.000,00

Conforme ato societário verificado na Jucesp, a FKS Apoio iniciou suas atividades em junho de 2024. Até o momento, inexistem alterações contratuais.

IV. Requisitos dos arts. 48 e 51 da Lei nº 11.101/2005

O requerente, quando da propositura do pedido de Recuperação Judicial, deverá preencher os requisitos previstos nos artigos 48 e 51 da Lei nº 11.101/2005.

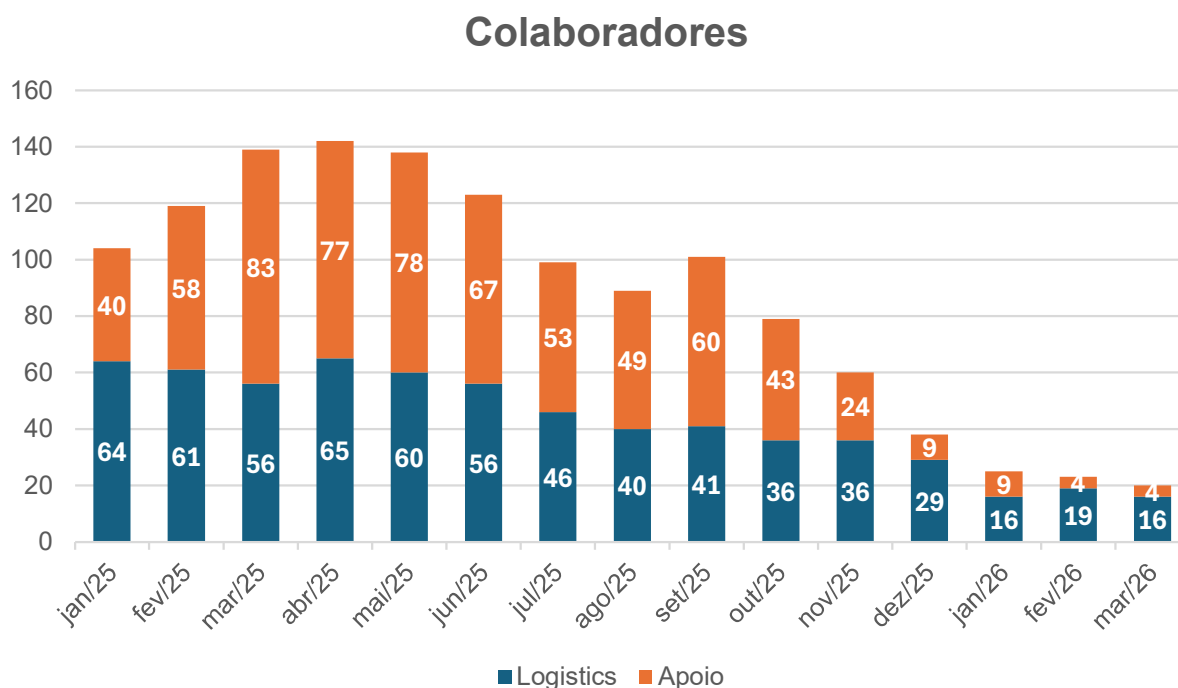
Assim, apresenta-se a tabela abaixo com a análise sobre a documentação que instruiu o pedido exordial, indicando cada requisito, bem como se regular o seu cumprimento.

Dispositivo Legal	Descrição	Preenchimento	Observações
Art. 48, caput	Exerce regularmente suas atividades há mais de 2 anos.		FKS LOGISTICS - Evento 1, OUT5, Página 1/7 FKS APOIO* - . Evento 1, OUT7, Página 1/2 *O juiz reconhece que, embora a FKS Apoio tenha sido constituída em 2024 e não cumpra isoladamente o prazo de dois anos exigido pela LRF, ela integra de forma funcional e econômica a estrutura já existente da FKS Logistics. Como não há indícios de fraude e a empresa atua como parte do mesmo grupo operacional, sua inclusão é admitida de forma excepcional para viabilizar a recuperação judicial.
Art. 48, I	Não ser falido e, se o foi, estejam declaradas extintas, por sentença transitada em julgado, as responsabilidades daí decorrentes.		Evento 16, Anexos 4/6
Art. 48, II e III	Não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial ordinária ou especial para ME e EPP.		Evento 16, Anexos 4/6
Art. 48, IV	Não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos na LREF.		Evento 16, Anexos 7/12
Art. 48-A	Formação e funcionamento de Conselho Fiscal nos casos de Recuperação Judicial de companhia aberta.	<u>Não se aplica</u>	
Art. 51, I	Demonstração das causas concretas da situação patrimonial do devedor e das razões da crise econômico-financeira.		Evento 1, INIC1, Páginas 1/22
Art. 51, II, "a"	Balanço patrimonial dos 3 últimos exercícios e o levantado especialmente para instruir o pedido.		FKS LOGISTICS <u>2023, 2024 e 2025</u> - Evento 1_DOCUMENTACAO12_Sigilo FKS APOIO <u>2024 e 2025</u> - Evento 1_DOCUMENTACAO13_Sigilo

Dispositivo Legal	Descrição	Preenchimento	Observações
Art. 51, II, “b”	Demonstrações de resultados acumulados dos 3 últimos exercícios e o levantamento especialmente para instruir o pedido.		FKS LOGISTICS 2023, 2024 e 2025 - Evento 1_DOCUMENTACAO14_Sigilo FKS APOIO 2024 e 2025 - Evento 1_DOCUMENTACAO15_Sigilo
Art. 51, II, “c”	Demonstração do resultado desde o último exercício social.		FKS LOGISTICS Fev/26 - Evento 1_DOCUMENTACAO16_Sigilo FKS APOIO Fev/26 - Evento 1_DOCUMENTACAO17_Sigilo
Art. 51, II, “d”	Relatório gerencial de fluxo de caixa e de sua projeção.		FKS LOGISTICS – 2023, 2024, 2025 e 2026 - Evento 1_DOCUMENTACAO18_Sigilo – FC 2023 A 2026 FKS APOIO – 2024, 2025 e 2026 - Evento 1_DOCUMENTACAO19_Sigilo – FC 2024 A 2026 FC Projetado – Anexo 21
Art. 51, II, “e”	Descrição das sociedades de grupo societário, de fato ou de direito.		Evento 1, INIC1, Páginas 6/11
Art. 51, III	Relação nominal completa dos credores, sujeitos ou não à recuperação judicial, inclusive aqueles por obrigação de fazer ou de dar, com a indicação do endereço físico e eletrônico de cada um, a natureza, conforme estabelecido nos arts. 83 e 84 desta Lei, e o valor atualizado do crédito, com a discriminação de sua origem, e o regime de vencimentos.		FKS LOGISTICS - Evento 1, OUT20, Páginas 1/2; Evento 1, OUT21, Página 1/59; Evento 1, OUT22, Páginas 1/2 e anexos 23/25 FKS APOIO – Evento 1, OUT23, Página 1 e anexo 22 Extraconcursal – anexo 26 Pendência solicitada administrativamente: complementação de numeração do endereço de alguns credores.
Art. 51, IV	Relação integral dos empregados, em que constem as respectivas funções, salários, indenizações e outras parcelas a que têm direito, com o correspondente mês de competência, e a discriminação dos valores pendentes de pagamento.		FKS LOGISTICS - Evento 1_DOCUMENTACAO10_Sigilo e anexo 28 FKS APOIO - Evento 1_DOCUMENTACAO11_Sigilo e anexo 27
Art. 51, V	Certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas, o ato constitutivo atualizado e as atas de nomeação dos atuais administradores.		FKS LOGISTICS - Evento 1, CONTRSOCIAL4, Páginas 1/13 Contrato Social e última alteração contratual consolidada, Evento 1, OUT5, Páginas 1/ 7 ficha cadastral completa, Evento 1, OUT8, Página 1, cartão CNPJ FKS APOIO - Evento 1, CONTRSOCIAL6, Páginas 1/8, contrato social – Evento 1, OUT7, Página 1/2, Certidão JUCESP completa, Evento 1, OUT9, Página 1 cartão CNPJ

Dispositivo Legal	Descrição	Preenchimento	Observações
Art. 51, VI	Relação dos bens particulares dos sócios controladores e dos administradores do devedor.		Evento 1_DOCUMENTACAO24_Sigilo– Declaração de bens do sócio FRANCIELY KELLY SILVA AZZOLINI Evento 1_DOCUMENTACAO25_Sigilo– Declaração de bens do sócio LARISSA AZZOLINI ALVES
Art. 51, VII	Extratos atualizados das contas bancárias do devedor e de suas eventuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras.		FKS LOGISTICS - Evento 1, Documentação26, Página 1/43 - Sigilo FKS APOIO - Evento 1, Extrato Banc´rio27, Páginas 1/7
Art. 51, VIII	Certidões dos cartórios de protestos situados na comarca do domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial.		Eventos 13/20 Pendente: certidão de Pernambuco. Foi solicitado prazo suplementar de 10 dias. Petição (Evento 16, fls. 1)
Art. 51, IX	Relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais e procedimentos arbitrais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados.		FKS LOGISTICS - Evento 1, OUT28, Página 1/2 e Evento 16, Anexo 30 FKS APOIO - Evento 1, OUT29, Página 1 e Evento 16, Anexo 29
Art. 51, X	Relatório detalhado do passivo fiscal.		FKS LOGISTICS - Evento 1, DOCUMENTACAO31, Páginas 1/24 - Relatório do passivo fiscal FKS APOIO - Evento 1, DOCUMENTACAO32, Página 1/5
Art. 51, XI	Relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores de que trata o §3º do art. 49 da LREF.		FKS LOGISTICS - Evento 1_DOCUMENTACAO30_Sigilo

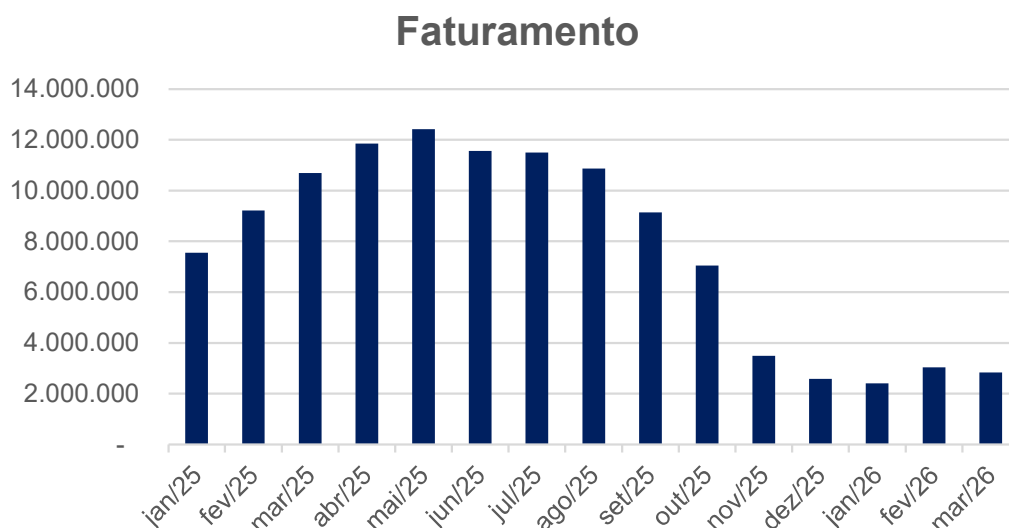
V. Funcionários



O gráfico acima apresenta a evolução do número de colaboradores entre janeiro de 2025 e março de 2026, evidenciando uma trajetória contínua de queda a partir de outubro de 2025. No período de um ano, observa-se significativa redução do quadro, que passou de 139 para 20 funcionários em março de 2026.

Essa redução decorre da perda do principal cliente, Stellantis, em outubro de 2025. Diante da queda persistente e expressiva do faturamento, a empresa adotou estratégias de redução de custos e despesas.

VI. Faturamento



O gráfico acima apresenta a evolução do faturamento entre janeiro de 2025 e março de 2026, evidenciando uma trajetória contínua de queda a partir de junho de 2025. Nesse período, o faturamento recuou de R\$ 11,6 milhões, em junho, para R\$ 2,8 milhões em março de 2026, refletindo uma redução expressiva da atividade operacional.

Segundo a Administração, a empresa já operava com capacidade de caixa reduzida e fluxo de caixa pressionado, uma vez que há um intervalo significativo entre a realização dos fretes e o efetivo recebimento dos valores. Esse cenário contribuiu para o não pagamento de um seguro contratual, o que resultou em inadimplemento junto à Stellantis.

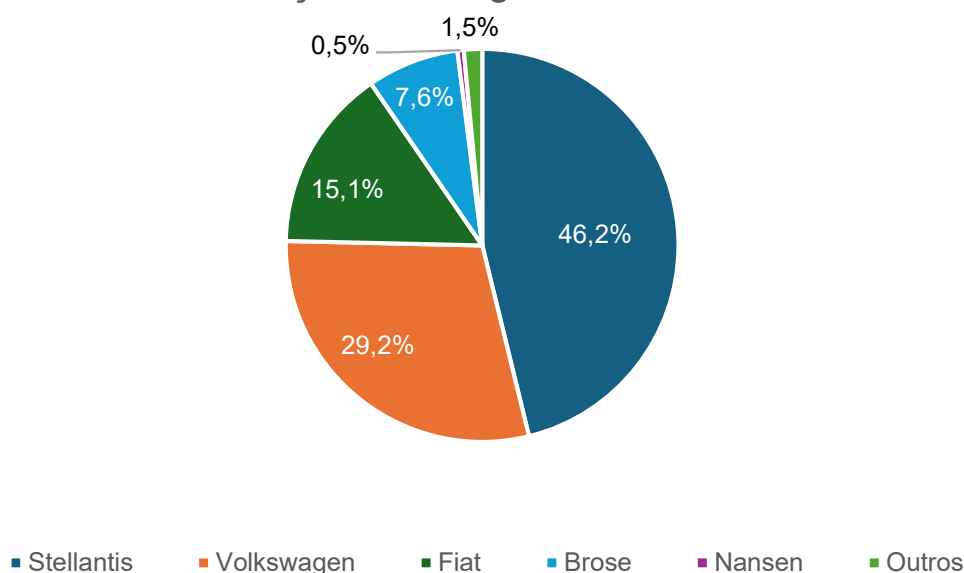
Como consequência, em 30 de outubro de 2025, a FKS recebeu notificação extrajudicial de rescisão do contrato de prestação de serviços com seu principal cliente, o Grupo Stellantis, responsável no Brasil pelas marcas Fiat, Jeep, Ram, Peugeot e Citroën.

A rescisão desse contrato, que representava a maior parte do faturamento do grupo, constitui o principal fator explicativo para a queda acentuada observada a partir de então, evidenciando o impacto direto da perda desse cliente estratégico.

A Administração informa, por fim, que está em busca de novos contratos e da ampliação da participação junto aos clientes ainda ativos, com o objetivo de recompor parte da receita perdida.

VI. Faturamento

Distribuição Backlog - Ult. 12 meses



O gráfico evidencia a composição da carteira de clientes das Recuperandas nos últimos 12 meses. Apesar da rescisão contratual, observa-se que o cliente Stellantis ainda responde por 46,2% do volume acumulado no período, reflexo direto dos meses anteriores ao encerramento do contrato. Esse comportamento confirma a elevada dependência comercial que o Grupo FKS mantinha em relação a esse cliente.

Importante destacar que, a partir de 2026, não há mais qualquer registro de faturamento relacionado à Stellantis, o que reforça o encerramento definitivo do relacionamento comercial. Com essa ruptura, o Grupo passou a direcionar seus esforços para o atendimento à Volkswagen, Fiat e Brose, que atualmente representam as maiores parcelas de faturamento e constituem a base principal da carteira ativa.

Essa reconfiguração evidencia a necessidade de diversificação e consolidação de novos contratos, de modo a mitigar riscos de concentração e fortalecer a estabilidade operacional nos próximos períodos.

VII. Demonstrativos Contábeis – FKS Logistics

VII.a. Balanço Patrimonial - Ativo

Balanço Patrimonial - Ativo

R\$	dez/24	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26
Disponível	204.008	91.605	56.403	50.104	50.083
Clientes	22.620.468	11.556.479	10.888.559	10.645.137	10.769.038
Adiantamentos	722.036	195.196	21.604	36.642	93.150
Despesas pagas antecipadamente	473.432	-	828.273	752.975	677.678
Tributos a Recuperar	145.885	1.232.770	1.334.995	1.370.120	1.657.958
Total Ativo Circulante	24.165.829	13.076.050	13.129.834	12.854.979	13.247.907
Outros Ativos	37.600	3.673.763	1.858.734	2.201.740	2.549.583
Imobilizado	59.705.452	43.363.687	42.083.993	43.101.193	42.142.350
Total Ativo Não Circulante	59.743.052	47.037.450	43.942.727	45.302.933	44.691.932
Total Ativo	83.908.881	60.113.500	57.072.561	58.157.912	57.939.839

Em dezembro de 2024, o Ativo da FKS Logistics totalizava R\$ 83.908.881, composto, principalmente, pelas contas de imobilizado e clientes, que representavam 98% do total.

Ao longo dos anos analisados, ambas as contas apresentaram redução expressiva, especialmente em 2025. Conforme informado pela Administração, a queda de 48,9% no saldo de Clientes em 2025 decorre da rescisão do contrato com o Grupo Stellantis, que respondia por aproximadamente 45% do faturamento daquele ano.

Quanto ao imobilizado, a redução observada decorre dos atrasos no pagamento das parcelas de financiamentos, que resultaram em processos de busca e apreensão e, consequentemente, na devolução dos bens financiados.

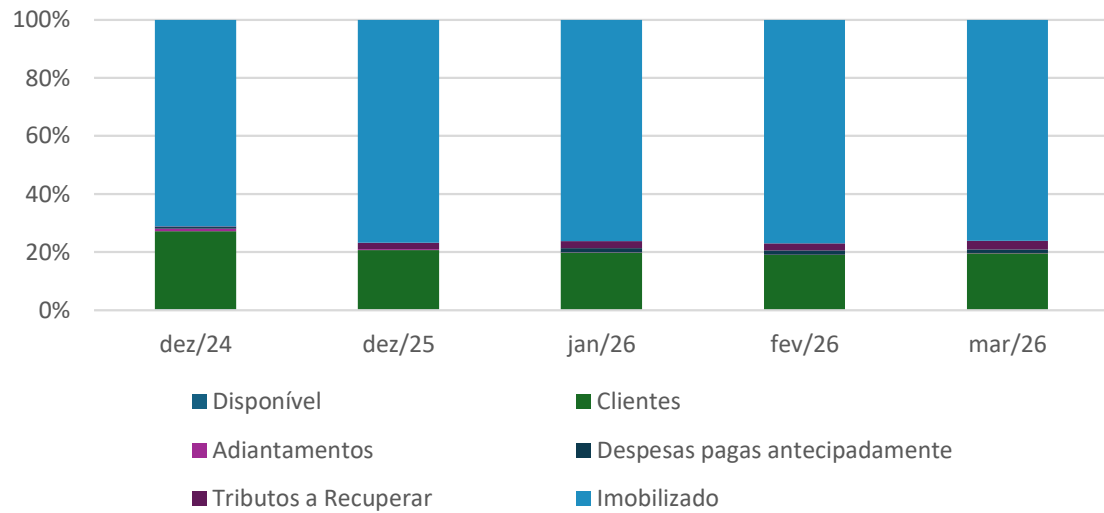
Em março de 2026, o Ativo totalizou R\$ 57.939.839, mantendo como principais componentes as mesmas contas, o que é compatível com o ramo de atuação do Grupo. O imobilizado, que representava 72,7% do total do ativo, é composto, majoritariamente, por caminhões/cavalos, que correspondem a cerca de 90% do total, conforme relação de ativos acostada aos autos na documentação 30 do Evento 1.

No mesmo período, a conta “Outros Ativos” totalizava R\$ 2.549.583, dos quais R\$1.863.938 estavam registrados como “Retiradas para Sócio”. Dada a natureza dessa conta e sua elevada representatividade no ativo, especialmente em contexto de Recuperação Judicial, esta Auxiliar manterá acompanhamento próximo de sua evolução e reportará eventuais alterações relevantes nos próximos relatórios.

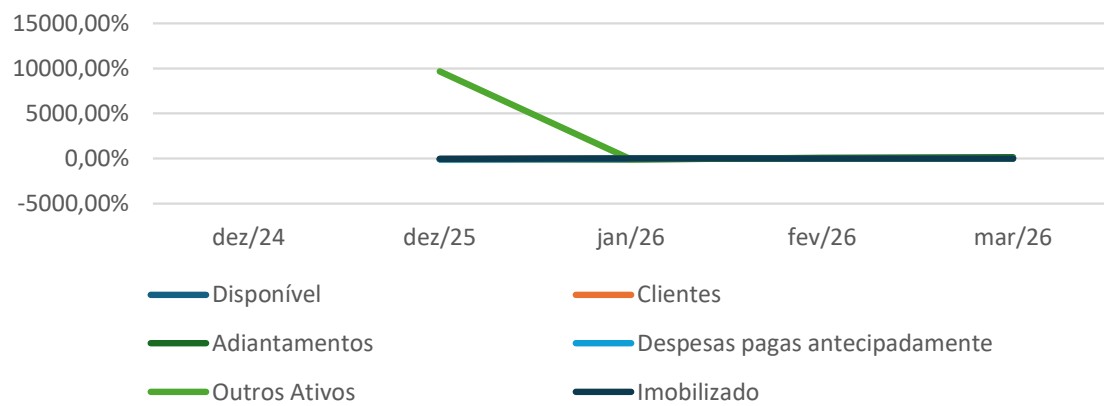
No conjunto, a evolução do ativo entre 2024 e 2026 demonstra um processo contínuo de retração patrimonial, coerente com a queda de faturamento e com a estratégia de reorganização econômico-financeira do Grupo.



Análise Vertical do Ativo



Análise Horizontal do Ativo



VII. Demonstrativos Contábeis – FKS Logistics

VII.b. Balanço Patrimonial - Passivo

Balanço Patrimonial - Passivo					
R\$	dez/24	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26
Fornecedores	7.579.745	9.886.288	12.083.861	12.501.166	12.968.050
Obrigações Trabalhistas	1.138.219	342.514	330.817	355.586	378.414
Obrigações Tributárias	7.799.487	14.435.613	14.470.735	14.584.652	14.745.941
Empréstimos e Financiamentos	12.111.643	7.711.816	7.404.911	7.006.091	6.698.608
Total Passivo Circulante	28.629.094	32.376.232	34.290.325	34.447.494	34.791.014
Obrigações Tributárias	4.848.497	346.258	346.258	346.258	346.258
Outras Obrigações	10.612.754	2.770.951	2.770.951	2.770.951	2.770.951
Empréstimos e Financiamentos	27.282.657	25.033.878	25.033.878	25.033.878	25.033.878
Total Passivo Não Circulante	42.743.908	28.151.088	28.151.088	28.151.088	28.151.088
Capital Social	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	10.537.546	10.537.546	-5.575.083	-5.575.083	-5.575.083
Lucros ou Prejuízos do Exercício	-1.667	-12.951.365	-1.793.768	-865.587	-1.427.179
Total Patrimônio Líquido	12.535.879	-413.820	-5.368.851	-4.440.670	-5.002.263
Total Passivo + PL	83.908.881	60.113.499,92	57.072.561,05	58.157.911,63	57.939.839,09

O Passivo totalizava R\$ 71.373.002 em dezembro de 2024 e era composto, principalmente, pelas contas de empréstimos e financiamentos e obrigações tributárias, que, juntas, representavam 72,9% do total.

Em comparação com dezembro de 2025, o saldo total do passivo apresentou redução de 15,2%, influenciado, principalmente, pela queda de 16,9% nos Empréstimos e Financiamentos e de 73,9% em Outras Obrigações. Segundo a Administração, essas reduções decorrem da renegociação e regularização de débitos com fornecedores de combustível classificados no longo prazo.

No caso específico dos empréstimos e financiamentos, a diminuição do saldo está relacionada aos atrasos no pagamento das parcelas, que resultaram em processos de busca e apreensão. Com a devolução dos bens financiados, a obrigação correspondente foi baixada, reduzindo o saldo da conta de financiamentos.

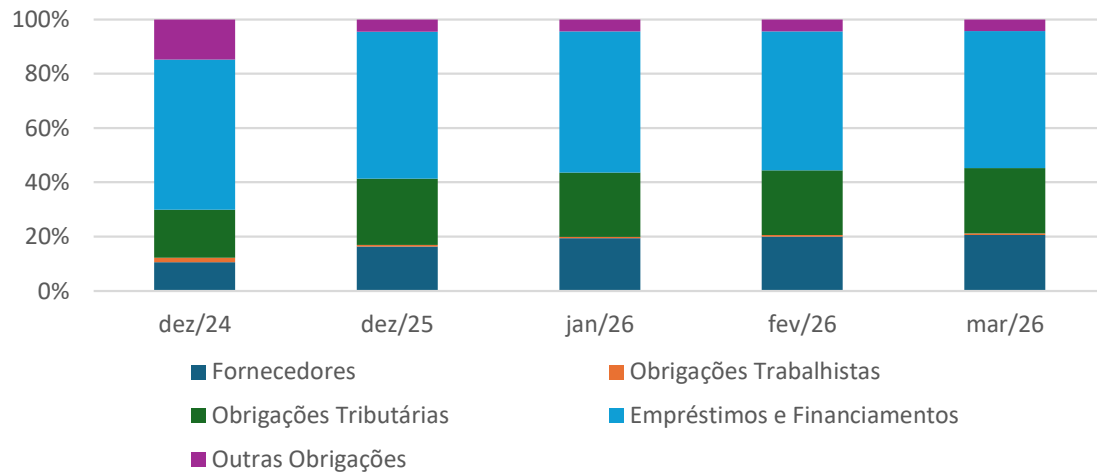
Apesar dessa redução, algumas contas apresentaram crescimento no período, como fornecedores e obrigações tributárias, indicando pressão sobre o capital de giro e possível postergação de pagamentos operacionais.

Além disso, o Passivo Circulante aumentou de R\$ 28,6 milhões em dezembro de 2024 para R\$ 32,3 milhões em dezembro de 2025, e continuou crescendo até atingir R\$ 34,8 milhões em março de 2026, o que reforça a tendência de maior concentração de dívidas no curto prazo.

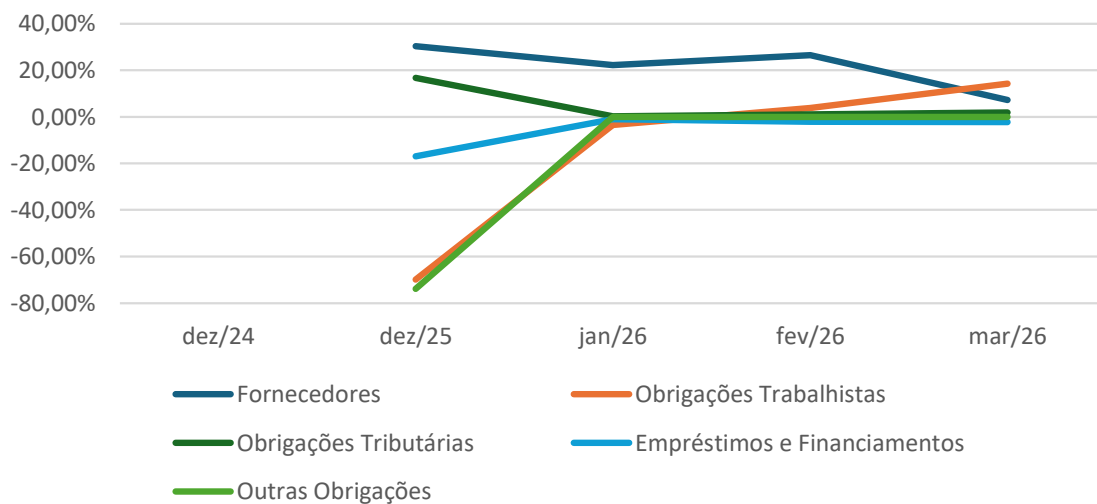
No mais, destaca-se que, segundo a Administração, o Grupo não vem recolhendo FGTS e INSS de forma regular. Os valores de FGTS em atraso têm sido quitados apenas no momento da rescisão contratual, juntamente com a multa de 40%.



Análise Vertical do Passivo



Análise Horizontal do Passivo



VII. Demonstrativos Contábeis – FKS Logistics

VII.c. Demonstração do Resultado

Demonstração de Resultados

R\$	2024	2025	jan/26	fev/26	mar/26
Receita Bruta	122.324.052	109.428.541	2.406.683	3.044.855	2.830.232
Deduções	- 21.706.523	- 23.650.071	- 457.361	- 550.761	- 562.773
Receita Líquida	100.617.530	85.778.470	1.949.321	2.494.094	2.267.458
Custos	- 92.331.597	- 84.291.410	- 3.520.690	- 3.171.628	- 3.532.068
Lucro Bruto	8.285.933	1.487.059	- 1.571.369	677.535	- 1.264.609
Despesas Operacionais	- 8.995.353	- 3.878.274	- 185.413	- 130.328	- 122.924
Resultado Operacional	- 709.420	- 2.391.214	- 1.756.781	- 807.862	- 1.387.533
Despesas Financeiras	- 5.570.227	- 10.560.151	- 36.986	- 57.724	- 39.646
Receitas Financeiras	1.149	-	-	-	-
Resultado antes do IR e CS	- 6.278.497	- 12.951.365	- 1.793.768	- 865.587	- 1.427.179
IR e CSSL	-	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido	- 6.278.497	- 12.951.365	- 1.793.768	- 865.587	- 1.427.179

A receita líquida auferida pela FKS Logistics em 2024 totalizou R\$ 100.617.530, enquanto os custos somaram R\$ 92.331.597, consumindo 91,8% da receita. Essa estrutura de custos resultou em um lucro bruto de R\$ 8.285.933, equivalente a uma margem bruta de 8,24%. Apesar disso, o desempenho não foi suficiente para absorver as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 8.995.353, somadas ao prejuízo financeiro de R\$ 5.569.077, culminando em um prejuízo líquido de R\$ 6.278.497 no exercício.

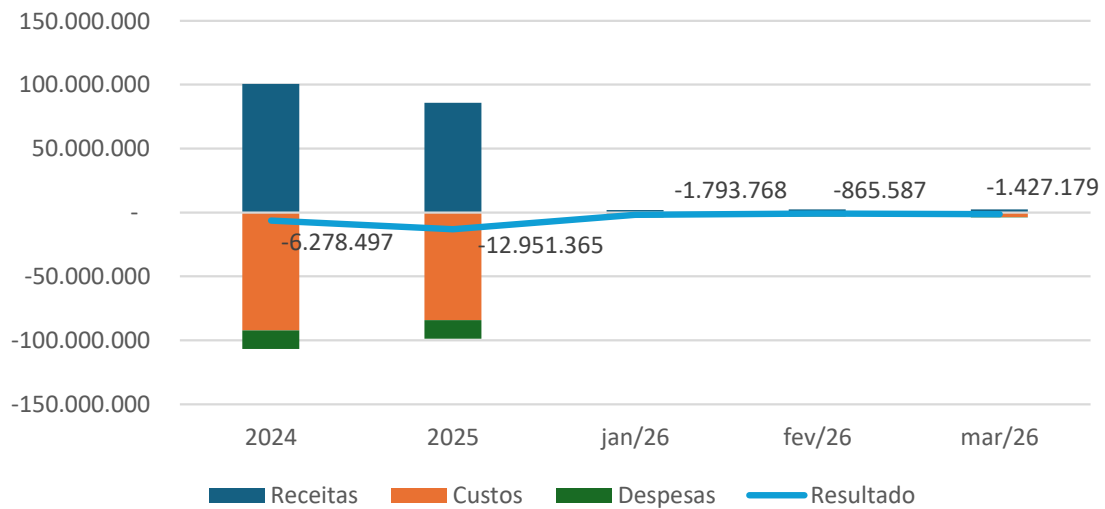
Em 2025, observa-se deterioração adicional das margens, mesmo diante da redução de 8,7% nos custos e de 56,9% nas despesas operacionais. Isso ocorreu porque a receita líquida apresentou queda de 14,7%, ao mesmo tempo em que as despesas financeiras aumentaram 89,6%. O conjunto desses fatores levou a um prejuízo líquido ainda maior, atingindo R\$12.951.365 no período. Segundo a Administração, o aumento das despesas financeiras decorre dos atrasos no pagamento das parcelas, que elevaram a apropriação de juros ao longo de 2025. Além disso, a renegociação de capital de giro, embora com período de carência, exigia o pagamento mensal dos juros, contribuindo para o acréscimo dessas despesas.

A análise dos três primeiros meses de 2026 evidencia agravamento da situação operacional. A receita líquida média mensal foi de aproximadamente R\$ 2,2 milhões, valor significativamente inferior às médias de R\$ 8,4 milhões em 2024 e R\$ 7,1 milhões em 2025. Essa queda expressiva decorre, principalmente, da perda do contrato com seu principal cliente no final de 2025, conforme amplamente relatado neste relatório. Como consequência, em todos os meses analisados de 2026, as margens permaneceram negativas, indicando que a receita gerada não é suficiente sequer para cobrir os custos diretos da operação, agravando-se ainda mais quando consideradas as despesas operacionais e financeiras.

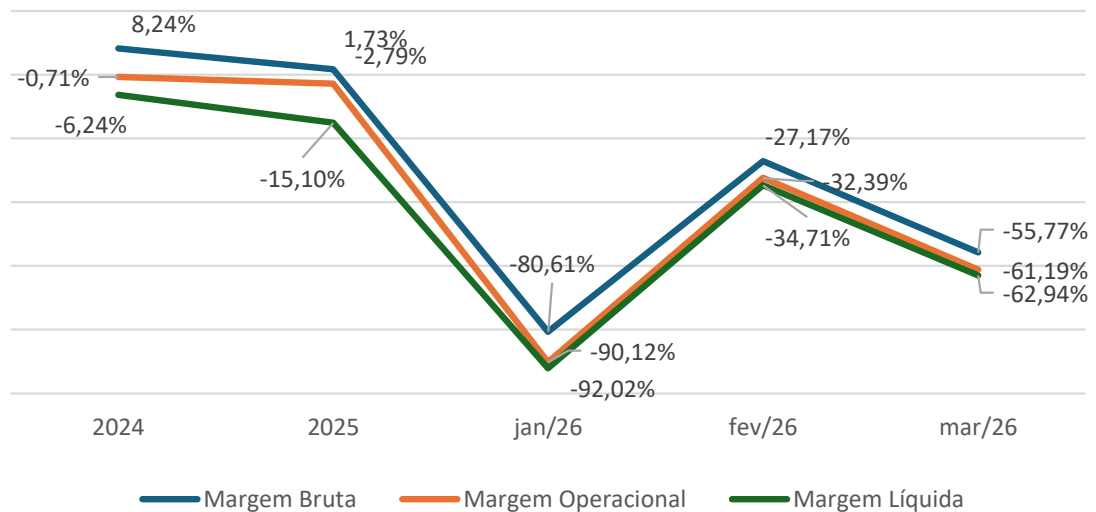
Os resultados demonstram deterioração contínua das margens, com queda relevante da receita, e incapacidade de diluir custos após a perda do principal cliente, reforçando a necessidade de reestruturação econômico-financeira.



Resultados



Análise das Margens do Negócio



VIII. Demonstrativos Contábeis – FKS Apoio

VIII.a. Balanço Patrimonial - Ativo

Balanço Patrimonial - Ativo

R\$	dez/24	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26
Disponível	3.297	70	10	195	47
Clientes	- 5.612	50.136	35.673	3.847	3.847
Adiantamentos	32.825	-	-	-	-
Outros Ativos	1.097.357	460.353	405.761	410.537	417.737
Total Ativo Circulante	1.127.867	510.559	441.444	414.578	421.630
Total Ativo	1.127.867	510.559	441.444	414.578	421.630

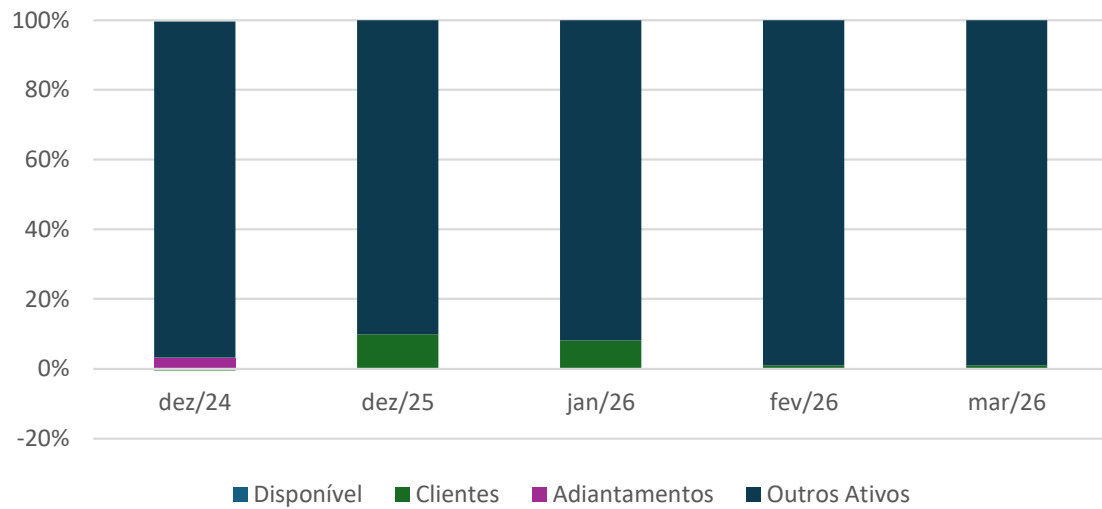
Em dezembro de 2024, o Ativo da FKS Apoio totalizava R\$ 1.127.867, sendo composto, majoritariamente, pela conta de Outros Ativos, que representava 97,3% do total. Segundo a Administração, essa conta é composta por valores devidos pela sócia à empresa, decorrentes de retiradas realizadas ao longo do período ou de distribuições de lucros ainda não formalmente compensadas.

Em comparação com dezembro de 2025, observa-se uma redução de 54,7% no Ativo Total, influenciada principalmente pela diminuição de 58,0% na conta Outros Ativos. Conforme informado pela Administração, a queda foi motivada pela distribuição de lucros realizada em 2025, que compensou parte do saldo registrado em nome da sócia, bem como de pagamentos efetuados pela própria sócia à empresa ao longo de 2026, diminuindo diretamente o montante devido.

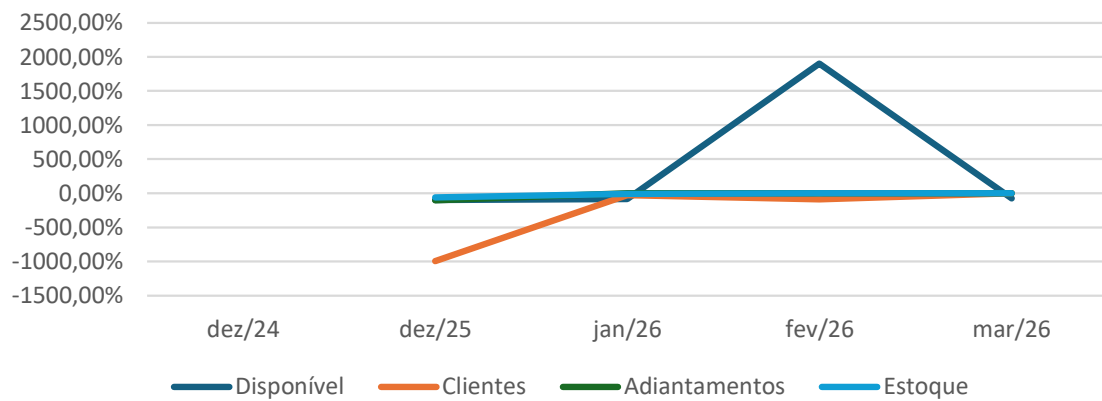
Em março de 2026, o Ativo totalizava R\$ 421.630, e a conta Outros Ativos ampliou ainda mais sua representatividade, alcançando 99,1% do total, reforçando a elevada concentração do ativo em uma única rubrica



Análise Vertical do Ativo



Análise Horizontal do Ativo



VIII. Demonstrativos Contábeis – FKS Apoio

VIII.b. Balanço Patrimonial - Passivo

Balanço Patrimonial - Passivo					
R\$	dez/24	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26
Obrigações Trabalhistas	204.079	192.759	206.826	200.510	207.411
Obrigações Tributárias	16.572	376.781	337.814	337.814	337.814
Empréstimos e Financiamentos	253.139	214.526	214.527	214.527	214.527
Total Passivo Circulante	473.790	784.066	759.168	752.851	759.753
Outras Obrigações	709.449	102.189	102.189	102.189	113.384
Empréstimos e Financiamentos	704.648	203.385	203.385	203.385	203.385
Total Passivo Não Circulante	1.414.097	305.574	305.574	305.574	316.769
Capital Social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-	477.403	-589.081	-589.081	-589.081
Lucros ou Prejuízos do Exercício	-770.020	-1.066.484	-44.216	-64.766	-75.810
Total Patrimônio Líquido	-760.020	-579.081	-623.297	-643.847	-654.891
Total Passivo + PL	1.127.867	510.558,67	441.444,11	414.578,07	421.630,34

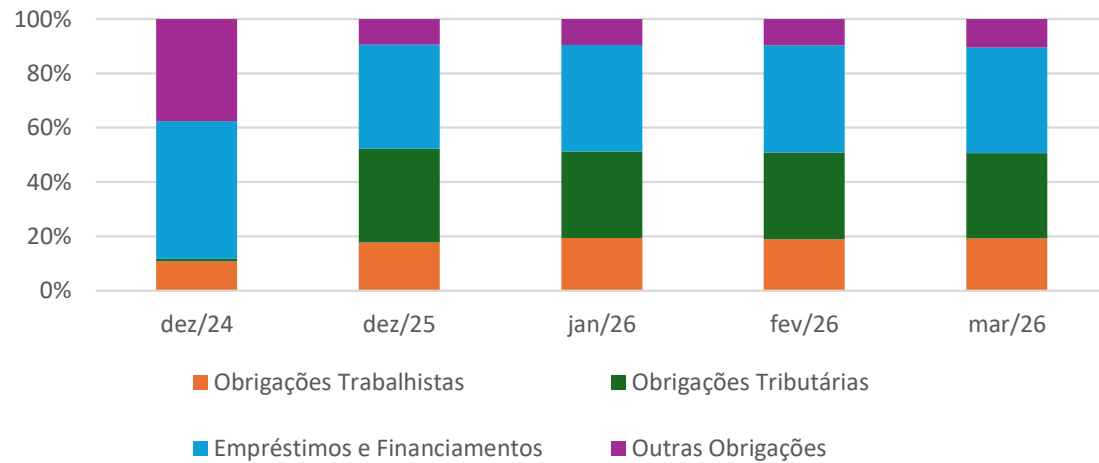
O Passivo totalizava R\$ 1.887.887 em dezembro de 2024 e era composto, principalmente, pelas contas de Empréstimos e Financiamentos e Outras Obrigações, que, juntas, representavam 88,3% do total.

Em comparação com dezembro de 2025, o saldo total do passivo apresentou redução de 42,3%, influenciada, principalmente, pela queda de 56,4% nos Empréstimos e Financiamentos e de 85,6% em Outras Obrigações. Segundo a Administração, a redução nos empréstimos decorre da liquidação ocorrida ao longo do período. Já a diminuição das Outras Obrigações está relacionada ao fato de que, em 2024, a empresa ainda estava em fase inicial de operação, demandando aportes dos sócios para manutenção das atividades. Em 2025, com maior estabilidade operacional, foi possível devolver parte desses aportes.

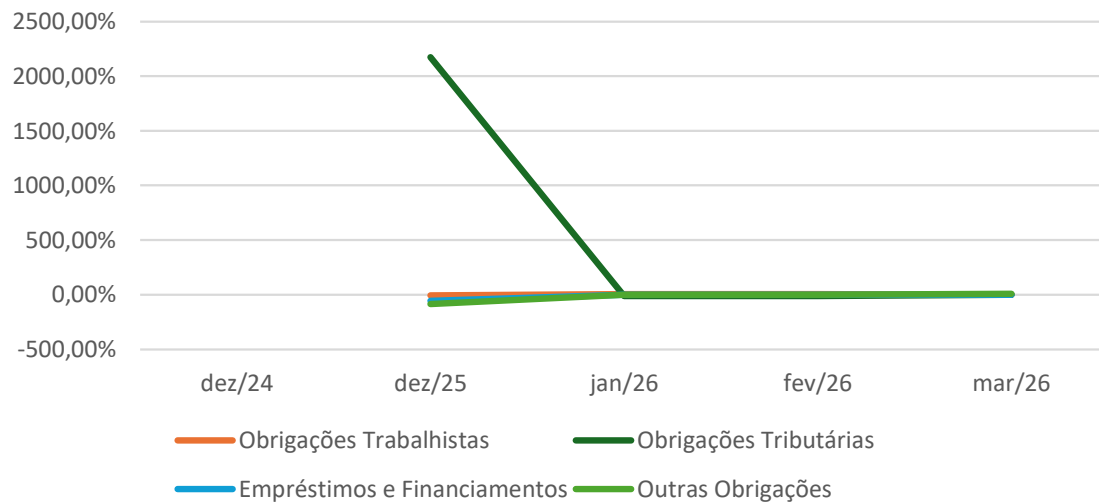
Além disso, o Passivo Circulante aumentou de R\$ 473,8 mil em dezembro de 2024 para R\$ 784,1 mil em dezembro de 2025, e atingiu R\$ 759,7 mil em março de 2026, o que reforça a tendência de maior concentração de dívidas no curto prazo.



Análise Vertical do Passivo



Análise Horizontal do Passivo



VIII. Demonstrativos Contábeis – FKS Apoio

VIII.c. Demonstração do Resultado

Demonstração de Resultados

R\$	2024	2025	jan/26	fev/26	mar/26
Receita Bruta	1.430.408	2.011.665	-	-	-
Deduções	- 176.070	- 323.589	-	-	-
Receita Líquida	1.254.338	1.688.076	-	-	-
Custos	- 1.866.199	- 1.184.271	- 43.980	- 20.341	- 10.827
Lucro Bruto	- 611.861	503.804	- 43.980	- 20.341	- 10.827
Despesas Operacionais	- 148.446	- 18.476	-	-	-
Resultado Operacional	- 760.307	485.329	- 43.980	- 20.341	- 10.827
Despesas Financeiras	- 9.714	- 188.864	- 237	- 209	- 217
Receitas Financeiras	1	-	-	-	-
Resultado antes do IR e CS	- 770.020	296.464	- 44.216	- 20.550	- 11.044
IR e CSSL	-	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido	- 770.020	296.464	- 44.216	- 20.550	- 11.044

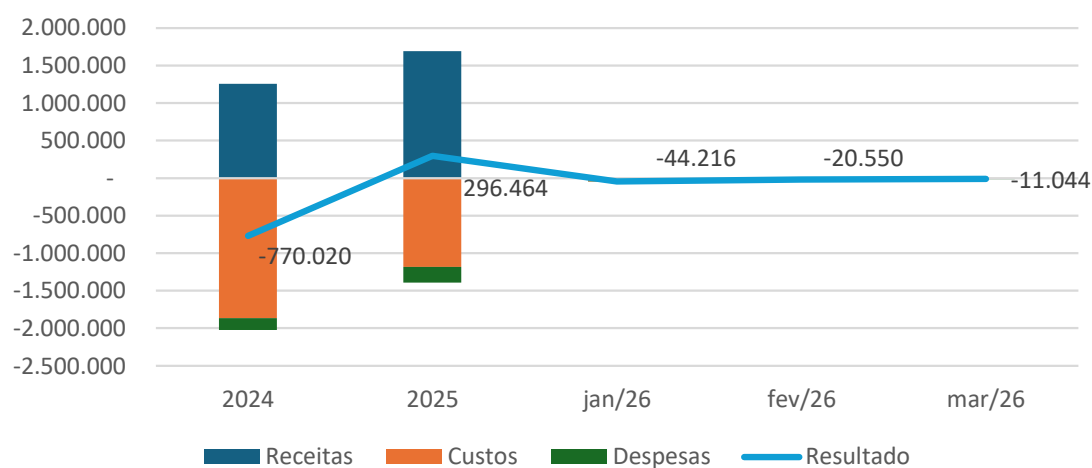
A receita líquida da FKS Apoio em 2025, primeiro ano completo da empresa após sua constituição, totalizou R\$ 2.011.665, enquanto os custos alcançaram R\$ 1.184.271, consumindo 70,2% da receita. Essa estrutura de custos resultou em um lucro bruto de R\$ 503.804, equivalente a uma margem bruta de 29,8%. Esse lucro, foi o suficiente para absorver as despesas operacionais, que totalizaram R\$ 18.476 e as despesas financeiras de R\$ 188.864, culminando em um resultado líquido de R\$ 296.464 no exercício.

Ressalta-se que, embora 2025 tenha sido o primeiro ano completo de operação, diferentemente de 2024, a Recuperanda conseguiu elevar sua receita em 34,5% e reduzir custos e despesas em 36,5% e 87,5%, respectivamente. Segundo a Administração, o principal custo da FKS Apoio era a mão de obra, motivo pelo qual houve a substituição de parte do quadro, buscando profissionais com menor custo e contribuindo para a redução das despesas.

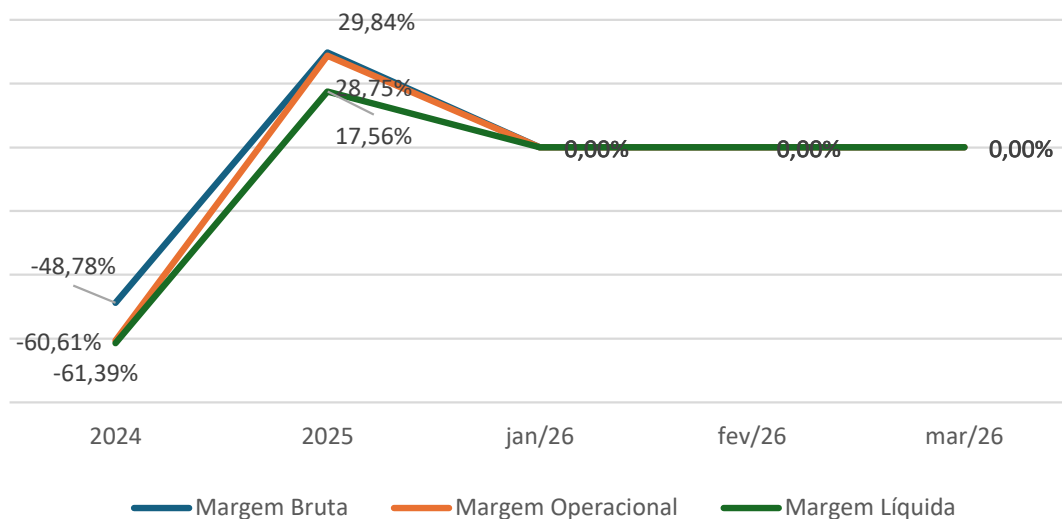
Em 2026, a empresa deixou de registrar receitas. Segundo a Administração, a FKS Apoio emitia notas fiscais de prestação de serviços para a FKS Logistics, referentes a atividades de apoio administrativo. Com o corte de pessoal, a estratégia inicial era suspender as operações, contudo, em razão da existência de empréstimos a honrar, a FKS Apoio manterá suas atividades junto à FKS Logistics. A Administração informou ainda que há expectativa de retomada de faturamento nos próximos meses.



Resultados



Análise das Margens do Negócio



IX. Fluxo de Caixa

IX.a. Fluxo de Caixa – FKS Logistics

Itens	jan-26	fev-26	mar-26	A.V	A.H
Saldo Inicial das disponibilidades	50.104	56.403	50.104	100%	(11%)
Entradas de Caixa do Período	5.268.038	3.416.339	2.820.049	100%	(17%)
Rendimentos de aplicações financeiras	26	15	2	0%	(84%)
Recebimento de clientes - à prazo	3.799.818	3.302.501	2.687.447	95%	(19%)
Venda de ativos imobilizados	-	20.000	-	0%	(100%)
Transferências <i>intercompany</i> - e	1.468.195	93.823	132.600	5%	41%
Saídas	(5.261.739)	(3.422.638)	(2.820.050)	100%	(18%)
Pagamentos de Compromissos da atividade operacional	(5.261.739)	(3.422.638)	(2.820.050)	100%	(18%)
Pagamentos de fornecedores	(1.726.408)	(1.744.707)	(1.372.656)	49%	(21%)
Pagamentos de água, energia elétrica, telefone, internet e similares	(31.450)	(1.264)	(13.164)	0%	941%
Salários e benefícios	(56.373)	(65.800)	(70.647)	3%	7%
Serv. PJ	(336.029)	(245.254)	(308.729)	11%	26%
FGTS	(54.017)	(2.256)	(8.364)	0%	271%
Rescisões	(50.718)	(3.193)	(7.789)	0%	144%
Pagamentos acordo	(254.520)	(210.217)	(52.006)	2%	(75%)
Pagamentos de empréstimos e juros	(274.565)	(270.543)	(315.992)	11%	17%
Pagamentos de taxas e despesas bancárias	(8.187)	(4.228)	(7.526)	0%	78%
Impostos Tributos e Outros	(216.287)	(60.723)	(59.153)	2%	(3%)
Pagamentos aos sócios - pró-labore ou dividendos	(148.145)	(124.169)	(83.177)	3%	(33%)
Transferências <i>intercompany</i> - s	(1.784.796)	(302.666)	(133.613)	5%	(56%)
Pagamentos de Agregados ou Freelancer	(320.245)	(387.618)	(387.234)	14%	(0%)
Saldo Atual	56.403	50.104	50.103	100%	(0%)

A análise do fluxo de caixa de janeiro a março de 2026 demonstra um comportamento relativamente estável das disponibilidades, apesar da queda gradual das entradas de recursos. As entradas de caixa diminuíram mês a mês, passando de R\$ 5,3 milhões em janeiro para R\$ 2,8 milhões em março, o que representa uma retração de 46,5%.

As saídas acompanharam essa redução quase no mesmo ritmo, mantendo-se praticamente alinhadas às entradas em todos os meses. Essa simetria entre recebimentos e pagamentos é um ponto de alerta, pois indica que a empresa está operando no limite, sem margem de segurança para absorver oscilações ou imprevistos.

O saldo positivo observado ao final de cada período indica que o equilíbrio foi alcançado mais por ajustes imediatos, como contenção de gastos ou postergação de compromissos, do que por uma geração sustentável de caixa.

Além disso, identificamos uma diferença de R\$ 69 mil quando confrontamos os valores registrados com os extratos bancários. Segundo a administração, essa divergência decorre de um extrato da Caixa Econômica Federal ao qual não foi possível obter acesso. Também verificamos inconsistências na conta “transferência intercompany”, na qual os lançamentos de entrada e saída deveriam apresentar valores idênticos, de forma a se anularem entre si, o que não ocorreu.

IX. Fluxo de Caixa

IX.b. Fluxo de Caixa – FKS Apoio

Itens	jan-26	fev-26	mar-26	A.V	A.H
Saldo Inicial das disponibilidades	195	47	47	100%	0%
Entradas de Caixa do Período	122.696	36.790	14.142	100%	(62%)
Transferências <i>intercompany</i> - e	122.696	36.790	14.142	100%	(62%)
Saídas	(122.844)	(36.790)	(14.142)	100%	(62%)
Pagamentos de Compromissos da atividade operacional	(122.844)	(36.790)	(14.142)	100%	(62%)
Pagamentos de fornecedores	(47.915)	-	-	0%	N/A
Salários e benefícios	(18.731)	(7.775)	(3.926)	28%	(50%)
Serv. PJ	(10.000)	(10.000)	(10.000)	71%	0%
FGTS	(20.051)	(10.550)	-	0%	(100%)
Rescisões	(25.764)	(7.524)	-	0%	(100%)
Pagamentos de taxas e despesas bancárias	(383)	(942)	(217)	2%	(77%)
Saldo Atual	47	47	47	100%	0%

A exemplo do verificado no fluxo de caixa da FKS Logistics, as entradas e saídas da FKS Services entre janeiro e março de 2026 permaneceram em níveis semelhantes. Por se tratar da empresa secundária do grupo, criada para suporte administrativo, observa-se que não possui entradas operacionais próprias. As entradas registradas correspondem, integralmente, a repasses da FKS Logistics, em valores praticamente equivalentes às saídas necessárias para cobrir suas despesas.

Identificamos ainda pequenas diferenças entre o saldo final de caixa contábil e o saldo bancário nos meses de janeiro e fevereiro de 2026, nos valores de R\$ 37 e R\$ 148, respectivamente, consideradas irrelevantes diante da materialidade. O extrato de março encontra-se devidamente conciliado.

IX. Fluxo de Caixa

IX.c Extratos Bancários

Os extratos bancários foram apresentados em sua maioria, permanecendo pendente apenas o extrato da Caixa Econômica Federal referente à empresa FKS Logistics.

X. Passivo Concursal

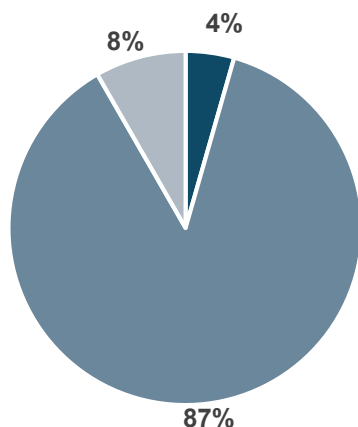
O passivo concursal da FKS é composto por 217 credores, totalizando R\$ 61.635.295,25.

Classe	Nº de credores	Valor (R\$)
I - Trabalhista	16	893.931,10
II - Garantia Real	-	-
III - Quirografário	315	59.341.296,95
IV - ME/EPP	30	1.400.067,20
Total	361	61.635.295,25

Os 10 (dez) principais credores representam 77% do passivo:

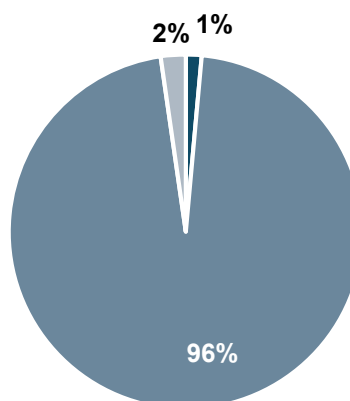
Credor	Classe	Valor (R\$)
Banco Volkswagen S.A.	III - Quirografário	15.327.618,44
Banco Itaubasing S.A.	III - Quirografário	8.290.645,33
Banco Paccar S.A.	III - Quirografário	3.809.576,16
Sem Parar Instituição de Pagamento Ltda.	III - Quirografário	3.526.388,87
Phaa Locações	III - Quirografário	3.458.112,00
Caixa Econômica Federal	III - Quirografário	2.969.283,52
Cas Serviços Administrativos Ltda.	III - Quirografário	2.940.120,00
Sheykson Camara Marques da Cunha	III - Quirografário	2.580.972,00
Banco Bradesco Financiamentos S.A.	III - Quirografário	2.370.095,22
R J Help And Tech Services Ltda.	III - Quirografário	1.960.854,00
Outros (351)	III - Quirografário	14.401.629,71
Total		61.635.295,25

Passivo por número de Credores



■ I - Trabalhista ■ III - Quirografário ■ IV - ME/EPP

Passivo Crédito (R\$)



■ I - Trabalhista ■ III - Quirografário ■ IV - ME/EPP

XI. Reunião Inicial e Diligência *in loco*

Em 14 de abril de 2026, a auxiliar nomeada pelo Juízo, representada pela Dra. Ana Beatriz Martucci Nogueira Moroni, realizou diligência presencial na filial 11, situada na Rua Ponte Alta, 447, Jardim Silvina, São Bernardo do Campo/SP, bem como no novo endereço da sede da Recuperanda, localizado na Rua Paranapanema, 248, anexo, área 01, Taboão, Diadema/SP.

Nos locais, os representantes da AJ Moroni foram recepcionados pela sócia, Sra. Franciely Kelly Silva Azzolini, pelo assessor financeiro, Sr. William Felipe e pela responsável contábil, Sra. Greice Souza.

A visita teve início na filial 11, onde os representantes das Recuperandas apresentaram um breve histórico da empresa, expuseram as causas da crise econômico-financeira, esclareceram os questionamentos formulados pela Auxiliar e demonstraram a estrutura operacional existente, incluindo instalações e veículos utilizados nas atividades.

Na sequência, foi realizada a inspeção na nova sede da Recuperanda, em Diadema. No local, foi informado que a empresa ainda se encontra em processo de mudança e adequações estruturais, destacando-se que a alteração de endereço decorre da necessidade de redução de custos e otimização das operações.

Diante das diligências realizadas, a Administradora Judicial pôde constatar a presença de diversos colaboradores e a existência de atividade empresarial.

Todavia, destaca-se que não recebemos fotos de algumas filiais. Segundo a administração, as unidades de Jabotão (0001), Betim (0002), Porto Real (0006), Joinville (0007) e Porto Alegre (0010) não operam ou serão transferidas para coworking, todas originalmente estruturadas para atender o grupo Stellantis. Curitiba (0003) permanece ativa apenas para demandas pontuais, uma vez que a equipe atua diretamente nas instalações da Volkswagen. Já Recife (0004) encontra-se desativada e em processo de encerramento.

Esta Auxiliar continuará acompanhando a evolução e o status dessas filiais, apresentando atualizações nos próximos relatórios.



Filial 11





Sede





Filial Guarulhos



XII. Pendências

XII.a. Documentos Pendentes

- Extrato bancário Caixa;
- Fotos filiais de Jaboatão (0001), Betim (0002), Porto Real (0006), Joinville (0007), Porto Alegre (0010) e Curitiba (0003).

XIII. Conclusão

Diante do exposto, principalmente da análise de toda a documentação a que teve acesso e também da realização da diligência *in loco* no estabelecimento da Requerente, entende esta auxiliar do Juízo que é possível afirmar que a empresa requerente possui atividade regular.

Entretanto, na verificação do cumprimento dos requisitos dos artigos 48 e 51 pela Requerente, os quais tratam de condição para o trâmite da recuperação judicial, apurou-se pendente apenas a certidão do cartório de protesto de Pernambuco.

Sendo o que cumpria para o momento, esta equipe técnica se coloca à disposição desse MM. Juízo para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.



AJ Moroni Consultoria Empresarial
Av. Brigadeiro Faria Lima, 2121 cj. 71 – Jd Paulistano
São Paulo/SP – CEP: 01452-907
Tel +55 11 91629-6899
www.ajmoroni.com.br