



BGMXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.
AValiação DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A VALOR CONTÁBIL APURADO POR MEIO DOS LIVROS
CONTÁBEIS NA DATA BASE DE 31 DE JULHO DE 2019

VÉRTICE & MASC AUDITORIA CONTÁBIL, sociedade de prestação de serviço de auditoria contábil, com sede na Travessa do Ouvidor 17, 4º andar, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 02.796.387/0001-60 e registrada no Conselho Regional de Contabilidade do Estado do Rio de Janeiro CRC – RJ sob nº 00.3246/O-3, designada a avaliar o acervo patrimonial líquido da **BGMXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA. ("MTZ")**, a ser incorporado na **BK BRASIL OPERAÇÃO E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A. ("BKB")**, em conformidade com os Artigos 1.116 a 1.118 da Lei nº 10.406/2002, bem como dos Artigos 226 e 227 e Parágrafos da Lei nº 6.404/76 e com base nos critérios e formas específicos estabelecidos no presente "Laudo de Avaliação".

FINALIDADE DA AVALIAÇÃO

O presente laudo de avaliação tem por objetivo determinar o valor contábil do acervo patrimonial líquido da MTZ a ser incorporado na BKB.

O acervo patrimonial líquido da MTZ a ser incorporado será composto dos elementos patrimoniais constantes no Anexo I, cujos valores se referem aos registros contábeis da MTZ em 31 de julho de 2019, ajustados conforme descrito nos itens de 12 a 19 na seção ALCANCE DOS TRABALHOS.

A avaliação e a valoração do acervo patrimonial líquido da MTZ seguiram as determinações legais e parâmetros usualmente aplicados a este fim, tendo sido adotado o critério utilizado para a elaboração das demonstrações financeiras das sociedades, na forma da Lei nº 6.404/76 e da Lei nº 10.406/2002.

CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO


A avaliação contábil do acervo patrimonial líquido da MTZ foi efetuada a partir dos registros contábeis em 31 de julho de 2019 com a observância dos princípios e das normas contábeis geralmente aceitos no Brasil e adotados para o balanço de encerramento das atividades das sociedades em decorrência de operações de incorporação.

O pronunciamento nº 15 do Comitê de Pronunciamentos de Políticas Contábeis ("CPC-15") não foi aplicável à presente avaliação já que a MTZ e BKB são partes relacionadas.

ALCANCE DOS TRABALHOS

A avaliação contábil do patrimônio líquido da MTZ foi realizada com base na execução de procedimentos em conformidade com a Norma Brasileira de Contabilidade CTG no. 2002 (Laudo de avaliação emitido por contador), do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Resumimos abaixo os principais procedimentos adotados:

1. Conferência dos valores de ativos e passivos dos itens patrimoniais integrantes do patrimônio líquido com os registros contábeis em 31 de julho de 2019;
 2. Confirmação dos saldos bancários de 30 de junho de 2019 com a instituição financeira e confronto com os extratos bancários com a movimentação contábil a partir desta data até 31 de julho de 2019;
 3. Confronto dos relatórios gerenciais de contas a pagar, contas a receber e adiantamento de clientes com os saldos apresentados no balanço em 31 de julho de 2019 e avaliação de sua razoabilidade. Verificação do recebimento das contas a receber em período subsequente através da análise dos extratos bancários;
 4. Confirmação de saldos com parte relacionada;
 5. Confronto dos saldos contábeis de ativo imobilizado e intangível com os respectivos controles individualizados, bem como testes de conferência do cálculo das despesas de depreciação e amortização;
 6. Leitura do Estatuto Social, bem como das suas alterações e das atas de reunião de sócios e/ou de diretoria ocorridas no ano de 2019, para tomar conhecimento de decisões que pudessem afetar significativamente as demonstrações contábeis sob revisão;
 7. Revisão analítica da variação dos saldos contábeis entre 31 de dezembro de 2018 e 31 de julho de 2019.
 8. Confronto dos saldos de parcelamento de tributos registrados na contabilidade com os respectivos extratos da Receita Federal do Brasil.
- 

– 3 –

9. Confirmação, junto aos funcionários, administradores e diretores responsáveis pelas áreas contábil, operacional e financeira dos seguintes fatos:

a) Se o balanço patrimonial sob revisão foi preparado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil;

b) Se houve mudanças nas práticas contábeis em relação àquelas adotadas no período anteriormente a 31 de julho de 2019;

c) Se houve qualquer alteração significativa no sistema de controles internos que possa ter efeito na elaboração do balanço patrimonial;

d) Se, no período sob revisão, houve mudanças significativas no desenvolvimento dos negócios da Sociedade, tais como novas atividades e descontinuidade de operações;

e) Se houve qualquer indício de que seus ativos de longo prazo, integrantes dos itens patrimoniais ativos componentes do patrimônio líquido em 31 de julho de 2019, não estejam reconhecidos acima de seus valores recuperáveis; e

f) Se ocorreram eventos ou transações subsequentes à data do balanço patrimonial sob revisão que poderiam afetar significativamente sua apresentação.

10. Obtenção de informação dos consultores legais da MTZ quanto à existência de litígios que possam representar ativos ou passivos contingentes significativos.

11. Obtenção de carta de representação dos administradores quanto à sua responsabilidade sobre o balanço patrimonial, apresentação das atas e livros societários, divulgação de eventos subsequentes e outros assuntos.

12. A conta de Caixa e equivalentes em caixa foi ajustada em R\$16,00 (dezesesseis reais), para refletir adequadamente os saldos informados pela instituição financeira.

13. A conta Depósito judicial foi ajustada em R\$198.292,76 (cento e noventa e oito mil, duzentos e noventa e dois reais e setenta e seis centavos) para que refletisse o mesmo saldo dos controles do departamento jurídico e de seus assessores legais.

14. A conta Contas a receber – Terceiros foi integralmente baixada - montante de R\$28.299,59 (vinte

e oito mil, duzentos e noventa e nove reais e cinquenta e nove centavos) – pois não há expectativa de sua realização.

15. A conta Imobilizado foi ajustada no montante de R\$209.223,52 (duzentos e nove mil, duzentos e vinte e três reais e cinquenta e dois centavos) para corrigir lançamentos de depreciação contabilizados indevidamente a maior.

16. A conta Intangível foi ajustada no montante de R\$5.816,79 (cinco mil, oitocentos e dezesseis reais e setenta e nove centavos) para corrigir lançamentos de amortização contabilizados indevidamente a maior.

17. A conta Contas a pagar - BKB foi ajustada no montante de R\$9.618,00 (nove mil, seiscentos e dezoito reais) para se adequar aos controles do departamento financeiro da Sociedade.

18. Ajustamos a conta de Provisão para litígios no montante de R\$229.802,83 (duzentos e vinte e nove mil, oitocentos e dois reais e oitenta e três centavos) de forma a refletir o valor estimado como perda provável de processos judiciais e trabalhistas, conforme os assessores jurídicos da Sociedade.

19. A conta de Obrigações Tributárias foi ajustada no valor de R\$339.987,51 (trezentos e trinta e nove mil, novecentos e oitenta e sete reais e cinquenta e um centavos) para refletir adequadamente o saldo devedor de parcelamento tributário contido nos extratos emitidos pela Receita Federal do Brasil.

INDEPÊNDENCIA E LIMITAÇÃO DE ESCOPO

Em atendimento ao artigo 5º da instrução nº 319 da CVM, de 3 de dezembro de 1999, esclarecemos que: a) somos independentes em relação à BGMAXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA. e à BK BRASIL OPERAÇÕES E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A e suas investidas, de acordo com as normas do Conselho Federal de Contabilidade; e (b) a extensão de nosso trabalho não foi direcionada, limitada, dificultada ou prejudicada pelo contador ou pelos administradores da MTZ ou da BKB.

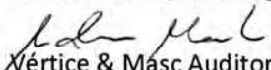
CONCLUSÃO

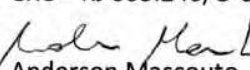
Como resultado dos procedimentos adotados na seção anterior, “ALCANCE DOS TRABALHOS” e considerando o efeito líquido dos ajustes líquidos de R\$582.773,96 (quinhentos e oitenta e dois mil, setecentos e setenta e três reais e noventa e seis centavos), conforme mencionado nos parágrafos de 12 a 19 da referida seção e demonstrado no Anexo I, concluímos que o valor dos bens, dos direitos e das obrigações que integram o patrimônio líquido contábil da MTZ em 31 de julho de 2019 é de R\$1.114.512,94 (um milhão, cento e quatorze mil, quinhentos e doze reais e noventa e quatro centavos). Esse valor foi apurado com base no balanço patrimonial devidamente registrado nos seus livros contábeis e ajustado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

I – ATIVO: Circulante: R\$1.692.037,86 (um milhão, seiscentos e noventa e dois mil, trinta e sete reais e oitenta e seis centavos); Não-Circulante: R\$3.137.665,75 (três milhões, cento e trinta e sete mil, seiscentos e sessenta e cinco reais e setenta e cinco centavos) **TOTAL DO ATIVO: R\$4.829.703,61 (quatro milhões, oitocentos e vinte e nove mil, setecentos e três reais e sessenta e um centavo); e**

II – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: Passivo Circulante: R\$2.317.888,64 (dois milhões, trezentos e dezessete mil, oitocentos e oitenta e oito reais e sessenta e quatro centavos); Passivo não circulante: R\$1.397.302,03 (um milhão, trezentos e noventa e sete mil, trezentos e dois reais e três centavos); Patrimônio Líquido: R\$1.114.512,94 (um milhão, cento e quatorze mil, quinhentos e doze reais e noventa e quatro centavos) **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: \$4.829.703,61 (quatro milhões, oitocentos e vinte e nove mil, setecentos e três reais e sessenta e um centavo).**

Rio de Janeiro, 30 de agosto de 2019.


Vértice & Masc Auditoria Contábil
CRC – RJ 003.246/O-3


Anderson Mascouto
CRC - RJ 075.537/O-8

BGMAXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**Balanço Patrimonial em 31 de julho de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Ativo</u>	<u>31/07/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	1.112,19	(16,00)	1.096,19
Contas a receber - Terceiros	28.299,59	(28.299,59)	-
Contas a receber – BGMAXX AL	1.690.941,67	-	1.690.941,67
Total do ativo circulante	<u>1.720.353,45</u>	<u>(28.315,59)</u>	<u>1.692.037,86</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Depósitos judiciais	369.360,55	(198.292,76)	171.067,79
Imobilizado	1.809.875,67	209.223,52	2.019.099,19
Intangível	953.315,56	(5.816,79)	947.498,77
Total do ativo não circulante	<u>3.132.551,78</u>	<u>5.113,97</u>	<u>3.137.665,75</u>
Total do ativo	<u>4.852.905,23</u>	<u>(23.201,62)</u>	<u>4.829.703,61</u>



BGMAXX BA COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**Balanço Patrimonial em 31 de julho de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Passivo</u>	<u>31/07/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Contas a Pagar – Terceiros	46.724,24	-	46.724,24
Contas a Pagar - BKB	2.162.520,28	(9.618,00)	2.152.902,28
Contas a Pagar – BGMAXX AL	4.076,00	-	4.076,00
Adiantamentos	31,34	-	31,34
Obrigações tributárias	151.508,63	(37.353,85)	114.154,78
Total do passivo circulante	2.364.860,49	(46.971,85)	2.317.888,64
<u>Não-Circulante</u>			
Obrigações tributárias	790.757,84	376.741,36	1.167.499,20
Provisão para litígios	-	229.802,83	229.802,83
Total do passivo não circulante	790.757,84	606.544,19	1.397.302,03
Patrimônio líquido			
Capital social	29.592.595,00	-	29.592.595,00
Resultados acumulados	(27.895.308,10)	(582.773,96)	(28.478.082,06)
Total do patrimônio líquido	1.697.286,90	(582.773,96)	1.114.512,94
Total do passivo	4.852.905,23	(23.201,62)	4.829.703,61





BGMAXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.
AValiação DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A VALOR CONTÁBIL APURADO POR MEIO DOS LIVROS
CONTÁBEIS NA DATA BASE DE 31 DE JULHO DE 2019

VÉRTICE&MASC AUDITORIA CONTÁBIL, sociedade de prestação de serviço de auditoria contábil, com sede na Travessa do Ouvidor 17, 4º andar, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ sob o nº 02.796.387/0001-60 e registrada no Conselho Regional de Contabilidade do Estado do Rio de Janeiro CRC – RJ sob nº 00.3246/O-3, designada a avaliar o acervo patrimonial líquido da **BGMAXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA. ("MCZ")**, a ser incorporado na **BK BRASIL OPERAÇÃO E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A. ("BKB")**, em conformidade com os Artigos 1.116 a 1.118 da Lei nº 10.406/2002, bem como dos Artigos 226 e 227 e Parágrafos da Lei nº 6.404/76 e com base nos critérios e formas específicos estabelecidos no presente "Laudo de Avaliação".

FINALIDADE DA AVALIAÇÃO

O presente laudo de avaliação tem por objetivo determinar o valor contábil do acervo patrimonial líquido da MCZ a ser incorporado na BKB.

O acervo patrimonial líquido da MCZ a ser incorporado será composto dos elementos patrimoniais constantes no Anexo I, cujos valores se referem aos registros contábeis da MCZ em 31 de julho de 2019, ajustados conforme descrito nos itens de 12 a 15 na seção ALCANCE DOS TRABALHOS.

A avaliação e a valoração do acervo patrimonial líquido da MCZ seguiram as determinações legais e parâmetros usualmente aplicados a este fim, tendo sido adotado o critério utilizado para a elaboração das demonstrações financeiras das sociedades, na forma da Lei nº 6.404/76 e da Lei nº 10.406/2002.

CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO

A avaliação contábil do acervo patrimonial líquido da MCZ foi efetuada a partir dos registros contábeis em 31 de julho de 2019 com a observância dos princípios e das normas contábeis geralmente aceitos no Brasil e adotados para o balanço de encerramento das atividades das sociedades em decorrência de operações de incorporação.

O pronunciamento nº 15 do Comitê de Pronunciamentos de Políticas Contábeis ("CPC-15") não foi aplicável à presente avaliação já que a MCZ e BKB são partes relacionadas.

ALCANCE DOS TRABALHOS

A avaliação contábil do patrimônio líquido da MCZ foi realizada com base na execução de procedimentos em conformidade com a Norma Brasileira de Contabilidade CTG no. 2002 (Laudo de avaliação emitido por contador), do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Resumimos abaixo os principais procedimentos adotados:

1. Conferência dos valores de ativos e passivos dos itens patrimoniais integrantes do patrimônio líquido com os registros contábeis em 31 de julho de 2019;
2. Confirmação dos saldos bancários de 30 de junho de 2019 com a instituição financeira e confronto com os extratos bancários com a movimentação contábil a partir desta data até 31 de julho de 2019;
3. Confronto dos relatórios gerenciais de contas a pagar, contas a receber e adiantamento de clientes com os saldos apresentados no balanço em 31 de julho de 2019 e avaliação de sua razoabilidade. Verificação do recebimento das contas a receber em período subsequente através da análise dos extratos bancários;
4. Confirmação de saldos com parte relacionada;
5. Confronto dos saldos contábeis de ativo imobilizado e intangível com os respectivos controles individualizados, bem como testes de conferência do cálculo das despesas de depreciação;
6. Leitura do Estatuto Social, bem como das suas alterações e das atas de reunião de sócios e/ou de diretoria ocorridas no ano de 2019, para tomar conhecimento de decisões que pudessem afetar significativamente as demonstrações contábeis sob revisão;
7. Revisão analítica da variação dos saldos contábeis entre 31 de dezembro de 2018 e 31 de julho de 2019.
8. Confronto dos saldos de parcelamento de tributos registrados na contabilidade com os respectivos extratos da Receita Federal.
9. Confirmação, junto aos funcionários, administradores e diretores responsáveis pelas áreas



contábil, operacional e financeira dos seguintes fatos:

- a) Se o balanço patrimonial sob revisão foi preparado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil;
 - b) Se houve mudanças nas práticas contábeis em relação àquelas adotadas no período anteriormente a 31 de julho de 2019;
 - c) Se houve qualquer alteração significativa no sistema de controles internos que possa ter efeito na elaboração do balanço patrimonial;
 - d) Se, no período sob revisão, houve mudanças significativas no desenvolvimento dos negócios da Sociedade, tais como novas atividades e descontinuidade de operações;
 - e) Se houve qualquer indício de que seus ativos de longo prazo, integrantes dos itens patrimoniais ativos componentes do patrimônio líquido em 31 de julho de 2019, não estejam reconhecidos acima de seus valores recuperáveis; e
 - f) Se ocorreram eventos ou transações subsequentes à data do balanço patrimonial sob revisão que poderiam afetar significativamente sua apresentação.
10. Obtenção de informação dos consultores legais da MCZ quanto à existência de litígios que possam representar ativos ou passivos contingentes significativos.
11. Obtenção de carta de representação dos administradores quanto à sua responsabilidade sobre o balanço patrimonial, apresentação das atas e livros societários, divulgação de eventos subsequentes e outros assuntos.
12. A conta de Caixa e equivalentes em caixa foi ajustada em R\$4.078,96 (quatro mil, setenta e oito reais e noventa e seis centavos), por não constarem estes valores em conta bancária.



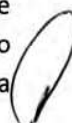
13. Ajustamos a conta de Depósitos judiciais no montante de R\$84.170,54 (oitenta e quatro mil, cento e setenta reais e cinquenta e quatro centavos), para que este saldo contábil refletisse o mesmo dos controles do departamento jurídico e de seus assessores legais.

14. A conta Imobilizado foi ajustada no valor de R\$6.775,74 (seis mil, setecentos e setenta e cinco reais e setenta e quatro centavos) para corrigir lançamentos de depreciação contabilizados indevidamente.

15. A conta de Obrigações Tributárias foi ajustada no valor de R\$55.030,70 (cinquenta e cinco mil, trinta reais e setenta centavos) para refletir adequadamente o saldo devedor de parcelamento tributário contido nos extratos emitidos pela Receita Federal do Brasil.

INDEPENDÊNCIA E LIMITAÇÃO DE ESCOPO

Em atendimento ao artigo 5º da instrução nº 319 da CVM, de 3 de dezembro de 1999, esclarecemos que: a) somos independentes em relação à BGMAXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA. - MCZ e à BK BRASIL OPERAÇÕES E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A e suas investidas, de acordo com as normas do Conselho Federal de Contabilidade; e (b) a extensão de nosso trabalho não foi direcionada, limitada, dificultada ou prejudicada pelo contador ou pelos administradores da MCZ.



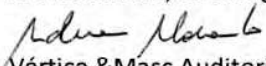
CONCLUSÃO

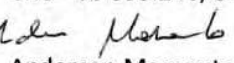
Como resultado dos procedimentos adotados na seção anterior, "ALCANCE DOS TRABALHOS" e considerando o efeito líquido dos ajustes líquidos de R\$31.836,63 (trinta e um mil, oitocentos e trinta e seis reais e sessenta e três centavos), conforme mencionado nos parágrafos de 12 a 15 da referida seção e demonstrado no Anexo I, concluímos que o valor dos bens, dos direitos e das obrigações que integram o patrimônio líquido contábil da MCZ em 31 de julho de 2019 é de (R\$1.877.779,25) (um milhão, oitocentos e setenta e sete mil, setecentos e setenta e nove reais e vinte e cinco centavos negativos). Esse valor foi apurado com base no balanço patrimonial devidamente registrado nos seus livros contábeis e ajustado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

I – **ATIVO:** Circulante: R\$24.810,89 (vinte e quatro mil, oitocentos e dez reais e oitenta e nove centavos); Não-Circulante: R\$166.774,64 (cento e sessenta e seis mil, setecentos e setenta e quatro reais e sessenta e quatro centavos); **TOTAL DO ATIVO: R\$191.585,53 (cento e noventa e um mil, quinhentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e três centavos) e;**

II – **PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO:** Passivo Circulante: R\$1.728.502,83 (um milhão, setecentos e vinte e oito mil, quinhentos e dois reais e oitenta e três centavos); Passivo não circulante: R\$340.861,95 (trezentos e quarenta mil, oitocentos e sessenta e um reais e noventa e cinco centavos); Patrimônio Líquido: R\$1.877.779,25 (um milhão, oitocentos e setenta e sete mil, setecentos e setenta e nove reais e vinte e cinco centavos negativos). **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: R\$191.585,53 (cento e noventa e um mil, quinhentos e oitenta e cinco reais e cinquenta e três centavos).**

Rio de Janeiro, 30 de agosto de 2019.


Vértice & Masc Auditoria Contábil
CRC – RJ 003.246/O-3


Anderson Mascouto
CRC - RJ 075.537/O-8

BGMXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**Balanço Patrimonial em 31 de julho de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Ativo</u>	<u>31/07/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Caixa e equivalentes em caixa	24.015,27	(4.078,96)	19.936,31
Contas a receber – BGMXX BA	4.874,58	-	4.874,58
Total do ativo circulante	28.889,85	(4.078,96)	24.810,89
<u>Não-Circulante</u>			
Depósitos judiciais	-	84.170,54	84.170,54
Imobilizado	65.476,15	6.775,75	72.251,90
Intangível	10.352,20	-	10.352,20
Total do ativo não circulante	75.828,35	90.946,29	166.774,64
Total do ativo	104.718,20	86.867,33	191.585,53

BGMAXX COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**Balanço Patrimonial em 31 de julho de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Passivo</u>	<u>31/07/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Contas a Pagar - Terceiros	4.421,24	-	4.421,24
Contas a Pagar – BGMAXX BA	1.690.941,67	-	1.690.941,67
Obrigações tributárias	44.613,10	(11.473,18)	33.139,92
Total do passivo circulante	<u>1.739.976,01</u>	<u>(11.473,18)</u>	<u>1.728.502,83</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Obrigações tributárias	274.358,07	66.503,88	340.861,95
Total do passivo não circulante	<u>274.358,07</u>	<u>66.503,88</u>	<u>340.861,95</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	243.600,00	-	243.600,00
Prejuízos acumulados	(2.153.215,88)	31.836,63	(2.121.378,25)
Total do patrimônio líquido	<u>(1.909.615,88)</u>	<u>31.836,63</u>	<u>(1.877.779,25)</u>
Total do passivo	<u>104.718,20</u>	<u>86.867,33</u>	<u>191.585,53</u>