

KING FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.

AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONTÁBIL

30 DE ABRIL DE 2019

KING FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.
AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A VALOR CONTÁBIL APURADO POR MEIO DOS LIVROS
CONTÁBEIS NA DATA BASE DE 30 DE ABRIL 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 **KING FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. ("King Food")**, 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 King Food a ser incorporado na BKB.

O acervo patrimonial líquido da King Food a ser incorporado será composto dos elementos patrimoniais constantes no Anexo I, cujos valores se referem aos registros contábeis da King Food em 30 de abril de 2019.

A avaliação e a valoração do acervo patrimonial líquido da King Food 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 King Food foi efetuada a partir dos registros contábeis em 30 de abril 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 King Food e BKB são partes relacionadas.



ALCANCE DOS TRABALHOS

A avaliação contábil do patrimônio líquido da King Food 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 30 de abril de 2019;
 2. Confirmação dos saldos bancários de 31 de março de 2019 com a instituição financeira e confronto com os extratos bancários com a movimentação contábil a partir desta data até 30 de abril 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 30 de abril 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 dos papéis de trabalho dos auditores externos da Sociedade na data base de 31 de dezembro de 2018.
 8. Revisão analítica da variação dos saldos contábeis entre 31 de dezembro de 2018 e 30 de abril de 2019.
- 

9. Confronto dos saldos de parcelamento de tributos registrados na contabilidade com os respectivos extratos da Receita Federal ou Secretaria Estadual de Fazenda ou, ainda, Caixa Econômica Federal.
10. 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 30 de abril 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 30 de abril 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 King Food 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 adiantamentos foi ajustada em R\$1.092.397,00 (um milhão, noventa e dois mil, trezentos e noventa e sete reais e zero centavos). Este ajuste inclui o montante de R\$303.796,50 (trezentos e três mil, setecentos e noventa e seis reais e cinquenta centavos) que referem-se a despesas classificadas indevidamente como ativo por não possuírem documentação fiscal apropriada e o montante de R\$788.600,50 (setecentos e oitenta e oito mil, seiscentos reais e cinquenta centavos) que deveria ter sido registrado como baixa da conta de adiantamento de clientes (vide parágrafo 15). Confirmamos que a Sociedade procedeu aos referidos ajustes durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, o primeiro valor foi deduzido do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, enquanto o segundo foi ajustado contra a conta de adiantamento de clientes (vide parágrafo 15), conforme indicado no Anexo I.

13. O valor de provisões judiciais foi ajustado em R\$961.150,61 (novecentos e sessenta e um mil, cento e cinquenta reais e sessenta e um centavos), o que inclui o montante de R\$966.096,18 (novecentos e sessenta e seis mil, noventa e seis reais e dezoito centavos) referente a processos que seus advogados consideram a possibilidade de perda como possível, logo, em conformidade com o CPC 25, não deveriam estar provisionados e deduz o montante de R\$4.945,57 (quatro mil, novecentos e quarenta e cinco reais e cinquenta e sete centavos) que se refere a contingências que foram recalculadas. Confirmamos que a Sociedade procedeu o referido ajuste durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, este montante foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

14. O valor de fornecedores foi ajustado em R\$170.836,71 (cento e setenta mil, oitocentos e trinta e seis reais e setenta e um centavos) o que inclui o montante de R\$107.145,57 (cento e sete mil, cento e quarenta e cinco reais e cinquenta e sete centavos) para os quais a King Food não possui análise de sua composição e o montante de R\$63.691,14 (sessenta e três mil, seiscentos e noventa e um reais e quatorze centavos) que se refere a valores identificados como partes relacionadas. Confirmamos que a Sociedade procedeu ao referido ajuste durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, este montante foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

15. A conta de adiantamentos de clientes foi ajustada em R\$194.470,38 (cento e noventa e quatro mil, quatrocentos e setenta reais e trinta e oito centavos) o que inclui: i) R\$517.753,00 (quinhentos e dezessete mil e setecentos e cinquenta e três reais) que se refere a créditos realizados sem a devida documentação contábil; ii) R\$76.377,12 (setenta e seis mil, trezentos e setenta e sete reais e doze centavos) que se refere obrigações não confirmadas por partes relacionadas; e deduz R\$788.600,50 (setecentos e oitenta e oito mil, seiscentos reais e cinquenta centavos), lançados em adiantamento (vide nota 12). Para fins deste laudo de avaliação, os valores de i) e ii) foram ajustados do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

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 KING FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. e à BK BRASIL OPRAÇÕES 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 King Food.



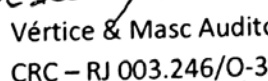
CONCLUSÃO


Como resultado dos procedimentos adotados na seção anterior, "ALCANCE DOS TRABALHOS" e considerando o efeito da dedução do ajuste líquido de R\$234.060,70 (duzentos e trinta e quatro mil, sessenta reais e setenta 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 King Food em 30 de abril de 2019, resumido no Anexo I, é de R\$13.480.419,91 (treze milhões, quatrocentos e oitenta mil, quatrocentos e dezenove reais e noventa e um 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\$2.644.447,50 (dois milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil, quatrocentos e quarenta e sete reais e cinquenta centavos); Não-Circulante: R\$16.719.142,53 (dezesseis milhões, setecentos e dezenove mil, cento e quarenta e dois reais e cinquenta e três centavos); **TOTAL DO ATIVO: R\$19.363.590,03 (dezenove milhões, trezentos e sessenta e três mil, quinhentos e noventa reais e três centavos); e**

II – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: Passivo Circulante: R\$381.896,89 (trezentos e oitenta e um mil, oitocentos e noventa e seis reais e oitenta e nove centavos); Passivo não circulante Não-Circulante: R\$5.501.273,23 (cinco milhões, quinhentos e um mil, duzentos e setenta e três reais e vinte e três centavos) Patrimônio Líquido: R\$13.480.419,91 (treze milhões, quatrocentos e oitenta mil, quatrocentos e dezenove reais e noventa e um centavos). **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: R\$19.363.590,03 (dezenove milhões, trezentos e sessenta e três mil, quinhentos e noventa reais e três centavos).**

Rio de Janeiro, 31 de maio de 2019.


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


Anderson Mascouto
CRC - RJ 075.537/O-8

KING FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.
Balanço Patrimonial em 30 de abril de 2019
(Valores expressos em reais)

<u>Ativo</u>	<u>30/04/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	89.506,12	-	89.506,12
Adiantamentos	1.092.397,00	(1.092.397,00)	-
Impostos a recuperar	1.605.470,73	-	1.605.470,73
Partes relacionadas	949.470,65	-	949.470,65
Total do ativo circulante	<u>3.736.844,50</u>	<u>(1.092.397,00)</u>	<u>2.644.447,50</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Tributos a recuperar	834.432,77	-	834.432,77
Depósitos Judiciais	1.113.431,75	-	1.113.431,75
Imobilizado	13.703.595,15	-	13.703.595,15
Intangível	1.067.682,86	-	1.067.682,86
Total do ativo não circulante	<u>16.719.142,53</u>	<u>-</u>	<u>16.719.142,53</u>
Total do ativo	<u>20.455.987,03</u>	<u>(1.092.397,00)</u>	<u>19.363.590,03</u>

KING FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.
Balanco Patrimonial em 30 de abril de 2019
(Valores expressos em reais)

<u>Passivo</u>	<u>30/04/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Contas a Pagar	282.314,29	(170.836,71)	111.477,58
Adiantamentos de clientes	270.847,12	(194.470,38)	76.376,24
Obrigações e encargos trabalhistas	190.486,07	-	190.486,07
Obrigações tributárias	3.556,50	-	3.556,50
Total do passivo circulante	<u>747.203,98</u>	<u>(365.307,09)</u>	<u>381.896,89</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Obrigações tributárias	4.008.209,80	-	4.008.209,80
Provisões judiciais	2.454.214,04	(961.150,61)	1.493.063,43
Total do passivo não circulante	<u>6.462.423,84</u>	<u>(961.150,61)</u>	<u>5.501.273,23</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	18.521.960,96	-	18.521.960,96
Reservas de Lucros	27.576,86	-	27.576,86
Prejuízos acumulados	(4.372.827,24)	-	-4.372.827,24
Resultado do exercício	(930.351,37)	234.060,70	-696.290,67
Total do patrimônio líquido	<u>13.246.359,21</u>	<u>234.060,70</u>	<u>13.480.419,91</u>
Total do passivo	<u>20.455.987,03</u>	<u>(1.092.451,00)</u>	<u>19.363.590,03</u>

GOOD FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.

AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONTÁBIL

30 DE ABRIL DE 2019



GOOD FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.
AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A VALOR CONTÁBIL APURADO POR MEIO DOS LIVROS
CONTÁBEIS NA DATA BASE DE 30 DE ABRIL 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 **GOOD FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. ("Good Food")**, 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 Good Food a ser incorporado na BKB.

O acervo patrimonial líquido da Good Food a ser incorporado será composto dos elementos patrimoniais constantes no Anexo I, cujos valores se referem aos registros contábeis da Good Food em 30 de abril de 2019.

A avaliação e a valoração do acervo patrimonial líquido da Good Food 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 Good Food foi efetuada a partir dos registros contábeis em 30 de abril 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 Good Food e BKB são partes relacionadas.

ALCANCE DOS TRABALHOS

A avaliação contábil do patrimônio líquido da Good Food 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 30 de abril de 2019;
2. Confirmação dos saldos bancários de 31 de março de 2019 com a instituição financeira e confronto com os extratos bancários com a movimentação contábil a partir desta data até 30 de abril 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 30 de abril 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 dos papéis de trabalho dos auditores externos da Sociedade na data base de 31 de dezembro de 2018.
8. Revisão analítica da variação dos saldos contábeis entre 31 de dezembro de 2018 e 30 de abril de 2019.
9. Confronto dos saldos de parcelamento de tributos registrados na contabilidade com os



respectivos extratos da Receita Federal ou Secretaria Estadual de Fazenda ou, ainda, Caixa Econômica Federal.

10. 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 30 de abril 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 30 de abril 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 Good Food 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 adiantamentos foi ajustada em R\$530.041,79 (quinhentos e trinta mil e quarenta e um reais e setenta e nove centavos). Este ajuste inclui o montante de R\$364.895,35 (trezentos e sessenta e quatro mil, oitocentos e noventa e cinco reais e trinta e cinco centavos) que refere-se a despesas que foram classificadas indevidamente como ativo por não possuírem documentação fiscal apropriada e inclui também o montante de R\$165.146,44 (cento e sessenta e cinco mil, cento



e quarenta e seis reais e quarenta e quatro centavos) que deveria ter sido registrado como baixa da conta de adiantamento de clientes (vide parágrafo 16). Confirmamos que a Sociedade procedeu aos referidos ajustes durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, o primeiro valor foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, enquanto o segundo foi ajustado contra a conta de adiantamento de clientes (vide parágrafo 16), conforme indicado no Anexo I.

13. O valor de depósito caução, referente a processos trabalhistas, em 30 de abril de 2019 inclui o montante de R\$184.230,72 (cento e oitenta e quatro mil, duzentos e trinta reais e setenta e dois centavos) de depósitos não identificados na resposta de circularização dos advogados. Confirmamos que a Sociedade procedeu o referido ajuste durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, o referido montante foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil avaliado em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.


14. O valor de provisões judiciais foi ajustado em R\$ 577.530,86 (quinhentos e setenta e sete mil, quinhentos e trinta reais e oitenta e seis centavos), o que inclui o montante de R\$262.113,98 (duzentos e sessenta e dois mil, cento e treze reais e noventa e oito centavos) referente a processos que seus advogados consideram a possibilidade de perda como possível ou que foram encerrados, logo, em conformidade com o CPC 25, não deveriam estar provisionados e inclui também o montante de R\$315.416,88 (trezentos e quinze mil, quatrocentos e dezesseis reais e oitenta e oito centavos) que se refere a contingências que foram recalculadas. Confirmamos que a Sociedade procedeu o referido ajuste durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, este montante foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

15. A conta de contas a pagar inclui o montante de R\$96.809,46 (noventa e seis mil, oitocentos e nove reais e quarenta e seis centavos) referente a obrigações com parte relacionada que não foram confirmadas por ela. Confirmamos que a Sociedade procedeu ao referido ajuste durante o mês de maio de 2019, que, para fins deste laudo de avaliação, foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

16. A conta de adiantamentos de clientes foi ajustada em R\$10.836,22 (dez mil, oitocentos e trinta e seis reais e vinte e dois centavos), o que inclui: i) R\$105.435,96 (cento e cinco mil, quatrocentos e trinta e cinco reais e noventa e seis centavos) que se refere a créditos realizados sem a devida documentação contábil; ii) R\$48.874,26 (quarenta e oito mil, oitocentos e setenta e quatro reais e vinte e seis centavos) que se refere a valores identificados como partes relacionadas; e iii) R\$165.146,44 (cento e sessenta e cinco mil, cento e quarenta e seis reais e quarenta e quatro centavos) registrado na conta de adiantamentos (vide parágrafo 12). Para fins deste laudo de avaliação, os valores de i) e ii) foram ajustados do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

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 GOOD FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. 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 Good Food.



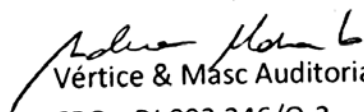
CONCLUSÃO

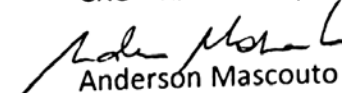
Como resultado dos procedimentos adotados na seção anterior, "ALCANCE DOS TRABALHOS" e considerando o efeito da dedução do ajuste líquido de R\$29.095,97 (vinte e nove mil, noventa e cinco reais e noventa e sete centavos), conforme mencionado nos parágrafos de 12 a 16 da referida seção e demonstrado no Anexo I, concluímos que o valor dos bens, dos direitos e das obrigações que integram o patrimônio líquido contábil da Good Food em 30 de abril de 2019, resumido no Anexo I, é de R\$16.542.980,69 (dezesesseis milhões, quinhentos e quarenta e dois mil, novecentos e oitenta reais e sessenta e nove 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\$16.116.128,48 (dezesesseis milhões, cento e dezesseis mil, cento e vinte e oito reais e quarenta e oito centavos); Não-Circulante: R\$12.505.047,94 (doze milhões, quinhentos e cinco mil, quarenta e sete reais e noventa e quatro centavos); **TOTAL DO ATIVO: R\$28.621.176,42 (vinte e oito milhões, seiscentos e vinte e um mil, cento e setenta e seis reais e quarenta e dois centavos); e**

II – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: Passivo Circulante: R\$1.012.176,82 (um milhão, doze mil, cento e setenta e seis reais e oitenta e dois centavos); Passivo não circulante Não-Circulante: R\$11.066.018,91 (onze milhões, sessenta e seis mil, dezoito reais e noventa e um centavos); Patrimônio Líquido: R\$16.542.980,69 (dezesesseis milhões, quinhentos e quarenta e dois mil, novecentos e oitenta reais e sessenta e nove centavos). **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: R\$28.621.176,42 (vinte e oito milhões, seiscentos e vinte e um mil, cento e setenta e seis reais e quarenta e dois centavos).**

Rio de Janeiro, 31 de maio de 2019.


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


Anderson Mascouto
CRC - RJ 075.537/O-8

GOOD FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.**Balanço Patrimonial em 30 de abril de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Ativo</u>	<u>30/04/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	12.695.348,77	-	12.695.348,77
Contas a receber de clientes	5.775,03	-	5.775,03
Adiantamentos	530.041,79	(530.041,79)	-
Impostos a recuperar	1.636.042,26	-	1.636.042,26
Partes relacionadas	1.778.962,42	-	1.778.962,42
Total do ativo circulante	<u>16.646.170,27</u>	<u>(530.041,79)</u>	<u>16.116.128,48</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Tributos a recuperar	965.355,53	-	965.355,53
Depósitos Judiciais	341.487,58	(184.230,72)	157.256,86
Imobilizado	10.273.609,66	-	10.273.609,66
Intangível	1.108.825,89	-	1.108.825,89
Total do ativo não circulante	<u>12.689.278,66</u>	<u>(184.230,72)</u>	<u>12.505.047,94</u>
Total do ativo	<u>29.335.448,93</u>	<u>(714.272,51)</u>	<u>28.621.176,42</u>

GOOD FOOD COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.**Balanço Patrimonial em 30 de abril de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Passivo</u>	<u>30/04/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Contas a Pagar	273.707,15	(96.809,46)	176.897,69
Adiantamento de clientes	59.710,48	(10.836,22)	48.874,26
Obrigações e encargos trabalhistas	353.835,61	-	353.835,61
Obrigações tributárias	421.093,84	-	421.093,84
Outras Obrigações	11.475,42		11.475,42
Total do passivo circulante	1.119.822,50	(107.645,68)	1.012.176,82
<u>Não-Circulante</u>			
Obrigações tributárias	8.804.268,82	-	8.804.268,82
Provisões judiciais	2.839.280,95	(577.530,86)	2.261.750,09
Total do passivo não circulante	11.643.549,77	(577.530,86)	11.066.018,91
Patrimônio líquido			
Capital social	15.690.998,31	-	15.690.998,31
Reservas de lucros	1.259.568,52	-	1.259.568,52
Lucros acumulados	802.575,17	-	802.575,17
Resultado do exercício	(1.181.065,34)	(29.095,97)	(1.210.161,31)
Total do patrimônio líquido	16.572.076,66	(29.095,97)	16.542.980,69
Total do passivo	29.335.448,93	(714.272,51)	28.621.176,42

FAST BURGER COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.

AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO CONTÁBIL

30 DE ABRIL DE 2019



FAST BURGER COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.
AVALIAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A VALOR CONTÁBIL APURADO POR MEIO DOS LIVROS
CONTÁBEIS NA DATA BASE DE 30 DE ABRIL 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 **FAST BURGER COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. ("Fast Burger")**, 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 Fast Burger a ser incorporado na BKB.

O acervo patrimonial líquido da Fast Burger a ser incorporado será composto dos elementos patrimoniais constantes no Anexo I, cujos valores se referem aos registros contábeis da Fast Burger em 30 de abril de 2019.

A avaliação e a valoração do acervo patrimonial líquido da Fast Burger 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 Fast Burger foi efetuada a partir dos registros contábeis em 30 de abril 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 Fast Burger e BKB são partes relacionadas.

ALCANCE DOS TRABALHOS

A avaliação contábil do patrimônio líquido da Fast Burger 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 30 de abril de 2019;
2. Confirmação dos saldos bancários de 31 de março de 2019 com a instituição financeira e confronto com os extratos bancários com a movimentação contábil a partir desta data até 30 de abril 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 30 de abril 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 dos papéis de trabalho dos auditores externos da Sociedade na data base de 31 de dezembro de 2018.
8. Revisão analítica da variação dos saldos contábeis entre 31 de dezembro de 2018 e 30 de abril de 2019.
9. Confronto dos saldos de parcelamento de tributos registrados na contabilidade com os respectivos extratos da Receita Federal ou Secretaria Estadual de Fazenda ou, ainda, Caixa

Econômica Federal.

10. 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 30 de abril 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 30 de abril 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 Fast Burger 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 adiantamentos foi ajustada em R\$4.877.835,14 (quatro milhões, oitocentos e setenta e sete mil, oitocentos e trinta e cinco reais e quatorze centavos). Este ajuste inclui o montante de R\$717.149,34 (setecentos e dezessete mil, cento e quarenta e nove reais e trinta e quatro centavos) que refere-se a despesas classificadas indevidamente como ativo por não possuírem documentação fiscal apropriada e o montante de R\$4.160.685,80 (quatro milhões, cento e sessenta mil, seiscentos e oitenta e cinco reais e oitenta centavos) que deveria ter sido registrado como baixa da conta de

adiantamento de clientes (vide parágrafo 15). Confirmamos que a Sociedade procedeu aos referidos ajustes durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, o primeiro valor foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, enquanto o segundo foi ajustado contra a conta de adiantamento de clientes (vide parágrafo 15), conforme indicado no Anexo I.

13. Apesar de a Fast Burger não possuir mais empregados ou obrigações trabalhistas, o valor de provisão de férias no montante de R\$114.448,52 (cento e quatorze mil, quatrocentos e quarenta e oito reais e cinquenta e dois centavos) não fora baixado até 30 de abril de 2019. Confirmamos que a Sociedade procedeu o referido ajuste durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, o referido montante foi deduzido mediante ajuste do valor do patrimônio líquido contábil avaliado em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.


14. A conta de contas a pagar inclui o montante de R\$37.350,02 (trinta e sete mil, trezentos e cinquenta reais e dois centavos) referente a obrigações com parte relacionada que não foram confirmadas pela própria. Confirmamos que a Sociedade procedeu ao referido ajuste durante o mês de maio de 2019, que, para fins deste laudo de avaliação, foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

15. A conta de adiantamentos de clientes foi ajustada em R\$5.232.491,02 (cinco milhões, duzentos e trinta e dois mil, quatrocentos e noventa e um reais e dois centavos) o que inclui: i) R\$1.071.805,22 (um milhão, setenta e um mil, oitocentos e cinco reais e vinte e dois centavos) que se refere a créditos realizados sem a devida documentação contábil; ii) R\$37.350,02 (trinta e sete mil, trezentos e cinquenta reais, e dois centavos) que se refere obrigações não confirmadas por partes relacionadas; e deduz R\$4.160.685,80 (quatro milhões, cento e sessenta mil, seiscentos e oitenta e cinco reais e oitenta centavos), lançados em adiantamento (vide nota 12). Para fins deste laudo de avaliação, os valores de i) e ii) foram ajustados do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

16. O valor de provisões judiciais inclui o montante de R\$16.873,05 (dezesesseis mil, oitocentos e setenta e três reais, e cinco centavos) que se refere a contingências que foram recalculadas. Confirmamos que a Sociedade procedeu o referido ajuste durante o mês de maio de 2019. Para fins deste laudo de avaliação, este montante foi ajustado do valor do patrimônio líquido contábil em 30 de abril de 2019, conforme indicado no Anexo I.

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 FAST BURGER COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A. e à BK BRASIL OPRAÇÕES 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 Fast Burger.



CONCLUSÃO

Como resultado dos procedimentos adotados na seção anterior, "ALCANCE DOS TRABALHOS" e considerando o efeito da dedução do ajuste líquido de R\$523.327,47 (quinhentos e vinte e três mil, trezentos e vinte e sete reais e quarenta e sete centavos), conforme mencionado nos parágrafos de 12 e 16 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 Fast Burger em 30 de abril de 2019, resumido no Anexo I, é de R\$14.013.182,85 (quatorze milhões, treze mil, cento e oitenta e dois reais e oitenta e cinco 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.

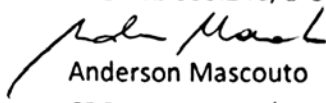
I – ATIVO: Circulante: R\$5.881.264,66 (cinco milhões, oitocentos e oitenta e um mil, duzentos e sessenta e quatro reais e sessenta e seis centavos); Não-Circulante: R\$20.506.070,42 (vinte milhões, quinhentos e seis mil, setenta reais e quarenta e dois centavos); **TOTAL DO ATIVO: R\$26.387.335,08 (vinte e seis milhões trezentos e oitenta e sete mil, trezentos e trinta e cinco reais e oito centavos); e**

II – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: Passivo Circulante: R\$2.446.493,06 (dois milhões quatrocentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e noventa e três reais e seis centavos); Passivo não circulante Não-Circulante: R\$9.927.659,17 (nove milhões novecentos e vinte e sete mil, seiscentos e cinquenta e nove reais e dezessete centavos); Patrimônio Líquido: R\$14.013.182,85 (quatorze milhões, treze mil, cento e oitenta e dois reais e oitenta e cinco centavos). **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: R\$26.387.335,08 (vinte e seis milhões trezentos e oitenta e sete mil, trezentos e trinta e cinco reais e oito centavos).**

Rio de Janeiro, 31 de maio de 2019.


Vértice & Masc Auditoria Contábil

CRC – RJ 003.246/O-3


Anderson Mascouto

CRC - RJ 075.537/O-8

FAST BURGER COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.**Balanço Patrimonial em 30 de abril de 2019****(Valores expressos em reais)**

<u>Ativo</u>	<u>30/04/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	1.296.011,99	-	1.296.011,99
Contas a receber de clientes	38.369,59	-	38.369,59
Adiantamentos	4.877.835,14	(4.877.835,14)	-
Impostos a recuperar	1.607.778,64	-	1.607.778,64
Partes relacionadas	2.939.104,44	-	2.939.104,44
Total do ativo circulante	<u>10.759.099,80</u>	<u>(4.877.835,14)</u>	<u>5.881.264,66</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Tributos a recuperar	3.422.453,42	-	3.422.453,42
Depósitos Judiciais	103.447,93	-	103.447,93
Imobilizado	14.754.942,69	-	14.754.942,69
Intangível	2.225.226,38	-	2.225.226,38
Total do ativo não circulante	<u>20.506.070,42</u>	<u>-</u>	<u>20.506.070,42</u>
Total do ativo	<u>31.265.170,22</u>	<u>(4.877.835,14)</u>	<u>26.387.335,08</u>

FAST BURGER COMÉRCIO DE ALIMENTOS S.A.
Balanço Patrimonial em 30 de abril de 2019
(Valores expressos em reais)

<u>Passivo</u>	<u>30/04/2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustado</u>
<u>Circulante</u>			
Contas a Pagar	655.215,36	(37.350,02)	617.865,34
Adiantamentos de Clientes	5.427.693,41	(5.232.491,02)	195.202,39
Obrigações e encargos trabalhistas	466.868,77	(114.448,52)	352.420,25
Obrigações tributárias	1.281.005,08	-	1.281.005,08
Total do passivo circulante	<u>7.830.782,62</u>	<u>(5.384.289,56)</u>	<u>2.446.493,06</u>
<u>Não-Circulante</u>			
Obrigações tributárias	8.132.794,92	-	8.132.794,92
Provisões judiciais	1.811.737,30	(16.873,05)	1.794.864,25
Total do passivo não circulante	<u>9.944.532,22</u>	<u>(16.873,05)</u>	<u>9.927.659,17</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	17.532.795,73	-	17.532.795,73
Prejuízos acumulados	(2.051.921,76)	-	(2.051.921,76)
Resultado do exercício	(1.991.018,59)	523.327,47	(1.467.691,12)
Total do patrimônio líquido	<u>13.489.855,38</u>	<u>523.327,47</u>	<u>14.013.182,85</u>
Total do passivo	<u>31.265.170,22</u>	<u>(4.877.835,14)</u>	<u>26.387.335,08</u>