

COMPANHIA DE PROPÓSITO ESPECÍFICO PENÍNSULA DO TUCURUÇUTUBA

CNPJ/MF nº 58.798.612/0001-51

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,
Submetemos à apreciação de V. Sas. Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2000, acompanhados do parecer dos auditores independentes. Fazemos as seguintes explicações:

1. Em 29 de janeiro de 1998, a companhia passou a ser considerada uma sociedade anônima de capital aberto, mediante a concessão de registro pela CVM.

2. No período, as operações comerciais básicas foram as de

pré-obras, despesas administrativas. Todos os gastos no ano foram para manutenção da Cia.

3. Em Assembléia Geral de Debenturistas de 24/02/1999, comunicou-se a captação de debêntures, no valor de R\$ 18.000.000,00, sendo integralizado nessa data o valor de R\$ 6.000.000,00. Em 23/08/2000 foram integralizadas 100 Debêntures da 2ª série.

4. Foi decidido pelos debenturistas fixar as novas datas para as próximas integrações de debêntures a saber: 2ª série 2.450 Debêntures em 23/03/2001; 3ª série 2.550 Debêntures em 23/03/2001; 4ª série 2.550

Debêntures em 23/12/2001; 5ª série 2.550 Debêntures em 23/02/2002; 6ª série 1.800 Debêntures em 23/06/2002; enquanto que se solicitará a aprovação de novo projeto junto à Prefeitura Municipal do Guarujá.

5. Ao final reafirmamos nossa confiança no projeto a ser desenvolvido, embasando a perspectiva de sucesso do Empreendimento na expertise, da futura administradora e no profundo conhecimento de construções da GHG Engenharia e Construções Ltda., que irá erigi-lo.

São Paulo, 13 de abril de 2001

A DIRETORIA

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001

| A T I V O | | P A S S I V O | |
|---|----------------------|--|----------------------|
| Circulante | 23.064,08 | Circulante | - |
| Disponível..... | 6.564,25 | Obrigações tributárias..... | - |
| Impostos a recuperar..... | 16.499,83 | Exigível a longo prazo | 10.066.779,29 |
| | | Credores por debêntures emitidas..... | 10.066.779,29 |
| Permanente | 10.062.916,11 | Total do Passivo | 10.066.779,29 |
| Imobilizado líquido..... | 4.800.853,77 | Patrimônio líquido | 19.200,90 |
| Diferido líquido – gastos pré-operacionais..... | 5.262.062,34 | Capital social..... | 192.000,00 |
| | | Capital a integralizar..... | (172.799,10) |
| Total do Ativo | 10.085.980,19 | Total do patrimônio líquido | 19.200,90 |

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS

| | 31/12/2000 | 31/12/1999 |
|---|---------------------|---------------------|
| Origem dos recursos | | |
| Resultado líquido do exercício..... | - | - |
| Aumento do exigível a longo prazo..... | 1.606.116,38 | 4.351.713,49 |
| | 1.606.116,38 | 4.351.713,49 |
| Aplicação dos recursos | | |
| Aumento do ativo imobilizado..... | 131.120,19 | 669.733,58 |
| Aumento do ativo diferido..... | 1.705.787,12 | 3.556.275,22 |
| Redução do exigível a longo prazo..... | - | - |
| Ajuste de exercício anterior..... | - | (41.031,15) |
| | 1.836.907,31 | 4.184.977,65 |
| | (230.790,93) | 166.735,84 |
| Variação do capital circulante líquido ... | | |
| Variação do capital circulante líquido | | |
| Saldos no final do exercício | | |
| Ativo circulante..... | 23.064,08 | 254.122,72 |
| Passivo circulante..... | - | 267,71 |
| Capital circulante líquido | 23.064,08 | 253.855,01 |
| Saldos no início do exercício | | |
| Ativo circulante..... | 254.122,72 | 87.119,17 |
| Passivo circulante..... | 267,71 | - |
| Capital circulante líquido | 253.855,01 | 87.119,17 |
| Variação do capital circulante líquido ... | 230.790,93 | 166.735,84 |

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

| | Capital social | Capital a integralizar | Prejuízos acumulados | Saldo |
|--|-------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| Saldo inicial em 31/12/1998 | 192.000,00 | (172.799,10) | (41.031,15) | (21.830,25) |
| Aumento de capital social..... | - | - | - | - |
| Prejuízo do exercício..... | - | - | - | - |
| Ajustes de exercícios anteriores..... | - | - | 41.031,15 | 41.031,15 |
| Saldo em 31/12/1999 | 192.000,00 | (172.799,10) | - | 19.200,90 |
| Aumento de capital social..... | - | - | - | - |
| Prejuízo do exercício..... | - | - | - | - |
| Ajustes de exercícios anteriores..... | - | - | - | - |
| Saldo em 31/12/2000 | 192.000,00 | (172.799,10) | - | 19.200,90 |

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da

Companhia de Propósito Específico Península do Tucuruçutuba

1. Examinamos o balanço patrimonial da Companhia de Propósito Específico Península do Tucuruçutuba, levantado em 31 de dezembro de 2000 e 31 de dezembro de 1999, as respectivas demonstrações das mutações do Patrimônio Líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, elaboradas sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam; o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume das transações e o sistema contábil e de controles internos da entidade; a constatação, com base em testes; das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; e a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas, adotadas pela administração da entidade, e da apresentação das demonstrações tomadas em conjunto.

3. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas

representam, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia de Propósito Específico Península do Tucuruçutuba levantado em 31 de dezembro de 2000 e 31 de dezembro de 1999, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas, de acordo com os princípios de contabilidade previstos na Legislação Societária Brasileira.

São Paulo, 19 de janeiro de 2001

Terco Auditores Independentes S/C
CRC 2 SP 018.196/O-8

Almir Peló
Contador CRC 1 SP 143.947/O-0