

Banco Calyon Brasil S.A.

CNPJ nº 75.647.891/0001-71

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento das disposições legais e estatutárias, submetemos a vossa apreciação os Balanços Patrimoniais, as Demonstrações dos Resultados, das Mutações do Patrimônio Líquido e das Origens e Aplicações dos Recursos, para os semestres findos em 30 de junho de 2007 e 2006, acompanhadas das Notas Explicativas, do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e do Parecer dos Auditores Independentes.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2007 E 2006 (Em milhares de reais)		Passivo	
2007	2006	2007	2006
Ativo		Reserva	Lucros acumulados
Circulante	2.702.395	201.143	298.026
Disponibilidades	2.303.559	Depósitos	15.726
Aplicações interfinanceiras de liquidez	158.899	Depósitos à vista	5.198
Aplicações no mercado aberto	152.731	Depósitos a prazo	194
Aplicações em depósitos interfinanceiros	6.166	Outros depósitos	2.94
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	218.056	Captações no mercado aberto	60.009
Carteira própria	149.721	Carteira própria	60.009
Vinculados a compromisso de recompra	60.032	Relações interfinanceiras	2.879
Vinculados à prestação de garantias	8.180	Recebimentos e pagamentos a liquidar	5
Instrumentos financeiros derivativos	123	Relações interfinanceiras	2.861
Relações interfinanceiras	3.585	Recursos interdependências	2.783
Pagamentos e recebimentos a liquidar	19	Recursos em trânsito de terceiros	7.83
Creditos vinculados - depósitos no Banco Central	3.566	Obrigações por empréstimos	25.613
Operações de crédito	9.422	Empréstimos no exterior	65.460
Operações de crédito - setor privado	9.422	Instrumentos financeiros derivativos	1.594
Outros créditos	316.238	Instrumentos financeiros derivativos	257.166
Carteira de câmbio	309.603	Outras obrigações	2
Rendas a receber	169	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	2
Negociação e intermediação de valores	1.505	Carteira de câmbio	248.053
Dívidoras	5.270	Fiscal e previdenciária	2.02
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(219)	Negociação e intermediação de valores	1.495
Outros valores e bens	67	Dívidas subordinadas	167
Despesas antecipadas	31.189	Diversas	5.427
Operações de crédito	28.986	Depósitos a longo prazo	24.378
Operações de crédito - setor privado	28.986	Depósitos a prazo	21.605
Diversos	2.180	Outras obrigações	2.773
Outros valores e bens	1.000	Fiscal e previdenciária	5.124
Despesas antecipadas	23.554	Dívidas subordinadas	19.254
Operações de crédito	20.304	Resultados de Exercícios Futuros	204
Operações de crédito - setor privado	20.161	Depósitos a longo prazo	132
Diversos	1.347	Outras obrigações	24.378
Operações de crédito	6.284	Depósitos a prazo	21.605
Operações de crédito - setor privado	6.284	Outras obrigações	2.773
Diversos	1.347	Fiscal e previdenciária	5.124
Operações de crédito	2.273	Dívidas subordinadas	19.254
Operações de crédito - setor privado	2.273	Resultados de Exercícios Futuros	204
Diversos	1.000	Depósitos a longo prazo	132
Operações de crédito	3.000	Outras obrigações	24.378
Operações de crédito - setor privado	3.000	Depósitos a prazo	21.605
Diversos	763.420	Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773
		Fiscal e previdenciária	5.124
		Dívidas subordinadas	19.254
		Resultados de Exercícios Futuros	204
		Depósitos a longo prazo	132
		Outras obrigações	24.378
		Depósitos a prazo	21.605
		Outras obrigações	2.773