

Fondo/Titolo	Rendiconto di mercato 2006 (Lordo)	Rendimento di mercato 2006 (Netto)	Rendimento 2006 contabilizzato (Lordo)	Rendimento esercizi precedenti (Lordo)	Rendimento contabile 2006 (Lordo)	Scostamento tra rend.di mercato e rend. contabile (Lordo)	Plusvalenze implicite / Svalutazioni	
Fondi obbligazionari								
ABN Amro Gl.Em.Mkts	901.626	778.227	-	-	-	901.626	901.626	
Arca Bond Paesi Emergenti	328.855	328.855	321.239	187.462	508.701	- 179.846	7.616	
Aviva Long Term Euro Bond Fund	-207.198	- 181.298	- 19.952	599.770	579.818	- 787.016	- 187.246	
Retrocessioni commissionali Aviva	23.510	20.571	23.510	-	23.510	-	-	
CS Bond Fund Emerging Europe I	420.519	367.954	323.275	-	323.275	97.244	97.244	
Dws Eurorenta	128.908	112.795	-	-	-	128.908	128.908	
Fonditalia Inflation linked	- 192.330	- 192.330	- 147.037	486.431	339.394	- 531.724	- 45.293	
Fonditalia Euro Bond Long term	156.834	156.834	200.946	-	200.946	- 44.112	- 44.112	
Fortis L Fund Bond Long Euro	- 117.042	- 102.412	-	-	-	- 117.042	14.483	
Fortis L Fund Bond Curr.High Y.	159.732	139.765	-	-	-	159.732	159.732	
GPF Dws	DWS Tesoreria Imp.	1.251	1.251	1.251	9.341	10.592	- 9.341	-
	DWS Euro Med.term. LC	- 13.857	- 13.857	- 13.857	12.064	- 1.793	- 12.064	-
	DWS Euro Med.term. NC	- 9.267	- 9.267	- 9.266	5.502	- 3.764	- 5.503	-
	Retrocessioni commissionali	2.671	2.671	4.576	-	4.576	- 1.905	-
	GP Banca Euromobiliare	14.862	14.862	14.862	11.394	26.256	- 11.394	-
	GP Banca Intermobiliare	38.224	38.224	38.224	- 25.898	12.326	25.898	-
	GP Banca Pop.Sondrio	104.401	104.401	104.401	- 39.891	64.510	39.891	-
	Goldman Sachs Glob.Em.Mark.	287.157	240.535	-	-	-	287.157	287.157
	Mellon Global Bond A	- 324.985	- 284.362	- 324.985	801.398	476.413	- 801.398	-
	Mellon Global Bond C	- 36.955	- 32.335	-	-	-	- 36.955	- 36.955
PF Eur Bonds I	- 57.146	- 50.003	39.331	253.635	292.966	- 350.112	- 96.477	
Totale fondi obbligazionari	1.609.770	1.441.081	556.518	2.301.208	2.857.726	- 1.247.956	1.186.683	

Fondo/Titolo	Rendiconto di mercato 2006 (Lordo)	Rendimento di mercato 2006 (Netto)	Rendimento 2006 contabilizzato (Lordo)	Rendimento esercizi precedenti (Lordo)	Rendimento contabile 2006 (Lordo)	Scostamento tra rend.di mercato e rend. contabile (Lordo)	Plusvalenze implicite / Svalutazioni
Capitale protetto							
Abax Julius Baer	5.532	4.840	5.532		5.532	-	-
Credem Mellon Alternative 2014	494.999		494.999		494.999	-	-
Banca 121 Arcobaleno	-	-	-		-	-	-
Crediop Over ZC 01/1	189.203	165.553	189.203		189.203	-	-
Crediop 16 IND LKD	82.720	72.380	82.720		82.720	-	-
CSFB Serenity Note 3 yrs (ZC)	-	-	-		-	-	-
CSFB Serenity Note 5 yrs (Coupon)	-	-	-		-	-	-
DB Volatility Bond	355.250	310.844	355.250		355.250	-	-
DFD Enhanced Income Bond	136.667	119.584	136.667		136.667	-	-
Merrill Lynch 5 yrs Hyper Cliquet	31.944	27.951	31.944		31.944	-	-
Profilo - Lehman Br.	433.350	379.181	433.350		433.350	-	-
Profilo - Bear Sterns	187.500	164.062	187.500		187.500	-	-
SG LGI	60.000	52.500	60.000		60.000	-	-
SG Smeraldo	581.358	508.688	581.358		581.358	-	-
Totale capitale protetto	2.558.523	1.805.584	2.558.523	-	2.558.523	-	-

Fondo/Titolo	Rendiconto di mercato 2006 (Lordo)	Rendimento di mercato 2006 (Netto)	Rendimento 2006 contabilizzato (Lordo)	Rendimento esercizi precedenti (Lordo)	Rendimento contabile 2006 (Lordo)	Scostamento tra rend.di mercato e rend. contabile (Lordo)	Plusvalenze implicite / Svalutazioni
Fondi monetari							
Arca MM	37.356	37.356	37.356	1.523	38.879	- 1.523	
Retrocessioni commissionali Arca SGR	20.136	13.491	20.136	-	20.136	-	
Carmignac Sécurité	299.379	261.957	320.876	43.597	364.474	- 65.095	- 21.497
CS Bond Fund Short Term Euro	38.397	33.597	38.397	9.898	48.295	- 9.898	
Goldman Sachs Euro Core Inst.	24.189	21.165	24.189	5.536	29.724	- 5.535	
SISF Euro Short Term Bond I	257.937	225.695	257.937	203.776	461.713	- 203.776	-
Totale fondi monetari	677.394	593.261	698.891	264.330	963.221	- 285.827	- 21.497
Totale generale	13.850.108	12.019.563	9.761.913	5.880.983	15.642.896	- 1.792.788	3.923.702

6. Attività a copertura delle riserve

Riserve	
Fondo contribuito soggettivo	283.293.942
Fondo contribuito di solidarietà	5.051.390
Fondo contribuito di maternità	483.684
Fondo pensioni	10.574.149
Fondo di riserva	40.905.184
Totale	340.308.349
Attivo	
Attività finanziaria + Ratei attivi	294.490.648
Disponibilità liquide	16.765.883
Crediti al netto svalutazioni	32.336.733
Totale	343.593.264

7. Prospetto riepilogativo bilancio società collegata

Ai sensi dell'articolo 2429, comma 3 del Codice Civile si rimette il seguente prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società collegata SIPRE 103 S.p.A.(già Ecosistemi S.r.l.).

Voce di bilancio	Valore
Immobilizzazioni nette	65.852
Crediti (entro 12 mesi)	171.169
Disponibilità liquide	109.844
Ratei e risconti	9.963
Patrimonio netto	102.948
- di cui utile d'esercizio	82.875
Trattamento di fine rapporto	1.676
Debiti (entro 12 mesi)	252.204
Conti d'ordine	18.236
Valore della produzione	858.522
Costi della produzione	671.007
Risultato della gestione tipica	187.515
Proventi e oneri finanziari	836
Proventi e oneri straordinari	- 15.196
Imposte sul reddito	90.280
Risultato dell'esercizio	82.875

Appendice

Suddivisione costi per categorie professionali

Oneri	Al 31/12/06	Al 31/12/05
Organi amministrativi e di controllo	1.300.894	1.061.580
Consiglio di amministrazione	424.294	357.338
Attuari	106.073	89.334
Chimici	106.073	89.334
Agronomi	106.074	89.335
Geologi	106.074	89.335
Consiglio di indirizzo generale	729.639	560.324
Attuari	33.166	32.961
Chimici	99.499	65.921
Agronomi	298.487	230.721
Geologi	298.487	230.721
Comitato dei delegati	76.601	61.089
Attuari	19.150	15.272
Chimici	19.150	15.272
Agronomi	19.150	15.272
Geologi	19.151	15.273
Collegio Sindacale	70.360	82.829
Attuari	464	521
Chimici	6.547	7.918
Agronomi	30.480	35.459
Geologi	32.868	38.931
Spese consultazione elettorale	20.874	407.944
Attuari	0	2.570
Chimici	20.874	38.995
Agronomi	0	174.639
Geologi	0	191.740
Compensi prof.li e di lavoro aut.	466.917	370.726
Attuari	3.082	2.335
Chimici	43.448	35.438
Agronomi	202.269	158.706
Geologi	218.118	174.247
Personale	1.207.190	1.025.017
Attuari	7.968	6.458
Chimici	112.331	97.981
Agronomi	522.957	438.805
Geologi	563.934	481.773
Materiale suss. e di consumo	24.689	22.598
Attuari	163	142
Chimici	2.297	2.160
Agronomi	10.695	9.674
Geologi	11.533	10.622

Oneri	Al 31/12/06	Al 31/12/05
Utenze varie	41.808	37.332
Attuari	276	234
Chimici	3.890	3.569
Agronomi	18.111	15.982
Geologi	19.530	17.547
Servizi vari	797.985	537.306
Attuari	5.267	3.385
Chimici	74.254	51.361
Agronomi	345.688	230.018
Geologi	372.775	252.542
Affitti passivi	153.563	150.552
Attuari	1.014	948
Chimici	14.289	14.391
Agronomi	66.524	64.451
Geologi	71.736	70.762
Oneri tributari	1.222.317	1.064.223
Attuari	8.068	6.705
Chimici	113.739	101.729
Agronomi	529.510	455.589
Geologi	571.000	500.200
Oneri finanziari	576.201	236.548
Attuari	3.803	1.490
Chimici	53.617	22.612
Agronomi	249.611	101.265
Geologi	269.170	111.181
Altri costi	17.826	19.725
Attuari	118	124
Chimici	1.659	1.886
Agronomi	7.722	8.444
Geologi	8.327	9.271
Ammortamenti	38.450	44.025
Attuari	254	277
Chimici	3.578	4.208
Agronomi	16.657	18.847
Geologi	17.962	20.693
Accantonamento f.do svalutazione	5.034.922	1.568.335
Attuari	33.232	9.880
Chimici	468.510	149.917
Agronomi	2.181.137	671.397
Geologi	2.352.044	737.141
Oneri straordinari	5.944	13.023
Attuari	39	82
Chimici	553	1.245
Agronomi	2.575	5.575
Geologi	2.777	6.121
TOTALE COSTI PER CATEGORIA	10.909.580	6.558.934
Attuari	222.136	172.718
Chimici	1.144.309	703.937
Agronomi	4.607.648	2.724.179
Geologi	4.935.487	2.958.100

**RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

PAGINA BIANCA



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
ai sensi del D.Lgs.30 giugno 1994, n. 509

Al Consiglio di Indirizzo Generale
dell' E.P.A.P. - Ente di Previdenza
ed Assistenza Pluricategoriale

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente di Previdenza ed Assistenza Pluricategoriale, chiuso al 31 dicembre 2006 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili previsti nel regolamento dell'Ente. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori dell'Ente di Previdenza e Assistenza Pluricategoriale. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB, e, ove necessario, sulla base di procedure di revisione specifiche per il bilancio di Enti Previdenziali. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.


Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo dell'Ente di Previdenza ed Assistenza Pluricategoriale al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme ed al regolamento che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

Ria & Partners S.p.A.
Via G. Fracastoro 3/a
00161 Roma, Italy
T 0039 (0) 6-440 3798
F 0039 (0) 6-442 31293
E riarn@ria.it
W www.ria.it

Sede Legale:
Via Trebazio n.4
20145 Milano
Iscrizione al Registro
delle Imprese di Milano
e P. IVA n.09490520153
R.E.A. 1298778
Albo Speciale CONSOB
Capitale Sociale: € 530.400,00
di cui versato € 511.275,00

Bari-Bologna-Firenze
Milano-Napoli-Padova
Pescara-Roma-Torino


Ria & Partners S.p.A.
Fabio Gallassi
Partner

Roma, 18 aprile 2007