

4. Caso práctico (25 pts.)

**APWorld** es una subsidiaria mediana de una entidad pública listada en la bolsa de valores local. En el sector de seguridad, provee servicios de seguridad de personal a compañías, transporte de dinero, etc. Ha crecido en aproximadamente 10% por año en los últimos 5 años y regularmente compra diferentes compañías locales para ampliar su portafolio de clientes e incrementar su flujo de caja. La Entidad ha obtenido utilidades en los últimos 5 años y uno de sus objetivos primarios es el incrementar las utilidades por acción. APWorld es el principal contribuidor de las utilidades del Grupo.

Durante los años 2005 y 2006, APWorld ha mantenido una participación de mercado del 15%, no obstante, aproximadamente el 30% de sus ingresos proviene de sus 12 clientes más importantes. La naturaleza del negocio es que los márgenes brutos sean bajos.

En los últimos años, el sector de seguridad, el cual es altamente regulado, ha tenido un crecimiento de aproximadamente 15-20% por año.

En los 2 años anteriores, los procedimientos analíticos preliminares y el análisis del marco general del negocio revelaron un incremento del riesgo de error material en los estados financieros de la compañía debido a que la Compañía ha sido sujeta a demandas y litigios con ciertos empleados así como de ciertos clientes; la compañía ha efectuado pagos a algunos de estos empleados y clientes y las provisiones fueron suficientes.

En este ejercicio económico, la compañía, basada en la información de que la compañía como tal ya no estaría sujeta a demandas y litigios por parte empleados y clientes no ha constituido provisiones adicionales por este concepto. Basado en esto, y en el conocimiento del negocio e industria del cliente, consideramos que el cliente es de riesgo bajo.

El grupo no cuenta con una operación central de tesorería. En lugar de esto, cada subsidiaria fondea sus operaciones de acuerdo a sus necesidades de capital y a través de préstamos bancarios. Para determinar el monto de crédito a otorgar al APWorld, el banco primeramente considere el flujo de caja de la compañía y el actual nivel de endeudamiento que tiene.

APWorld ha sido su cliente desde el año 2000. En pasadas auditoría se han identificado pocas diferencias o ajustes. Las áreas afectadas fueron cuentas por cobrar, obligaciones bancarias, gastos pagados por anticipados e inventarios, pero los montos fueron inmatrimoniales en forma individual y agregada.

Tarea: El líder del equipo de auditoría ha determinado la materialidad global en US\$1,300,000. Determinar la materialidad de la planificación y justifique su respuesta. Basados en la materialidad de planificación qué cuentas deberían ser seleccionadas para nuestra revisión? Considerar si es apropiado determinar uno o más niveles de materialidad específica, justifique su respuesta.