



## CASH ACCOUNTING & TAX SERVICES

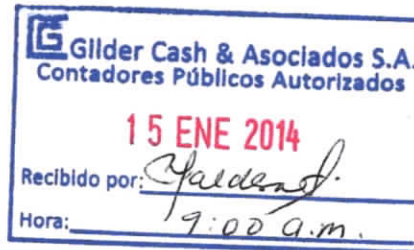
20210 Summit View Drive, Canyon Country, CA 91351

Phone: (661) 755-2336 Fax: (661) 251-1529

Email: gilcash@scglobal.net

Canyon Country, California  
January 13, 2014.

Sr. Sergio A. Watson, CPA  
Socio Director  
Gilder Cash & Asociados  
Managua. Nicaragua.



Estimado Sr. Watson:

De acuerdo con nuestras políticas y procedimientos para Firmas Miembro establecidas fuera de los Estados Unidos, hemos efectuado una revisión de control de calidad de la Firma de Contadores Públicos Independientes **GILDER CASH & ASOCIADOS**, (una empresa legalmente constituida bajo las leyes de la República de Nicaragua, incluyendo los requisitos de certificación y registro del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y la Contraloría General de la Republica.)

El propósito de la revisión fue determinar si la Firma ha cumplido o no en todos los aspectos importantes, con las Normas Internacionales de Control de Calidad (ISQC1) publicadas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en ingles), incluyendo los procedimientos de control de calidad vigentes de la Firma para garantizar una ejecución técnica y profesional de todos los trabajos de auditoría en los que ha participado. El cumplimiento o no de la Firma con la referida Norma, se considera clave y relevante para la renovación de la Membresía de Auditoría con C.A.T.S para los próximos cuatro años.

La evaluación se llevó a cabo en las oficinas de la Firma localizadas en la ciudad de Managua, Nicaragua, durante el período del 6 al 8 de enero de 2014, donde se utilizó la siguiente documentación:

1. Cuestionario de verificación de la Norma Internacional de Revisión de Control de Calidad de IFAC- (Anexo 1)
2. Manual de Control de Calidad de *Gilder Cash & Asociados*
3. Manual de Procedimientos Administrativos de la Firma

Nuestra revisión se basó en pruebas selectivas limitadas, por lo tanto, no necesariamente detectaría todas las debilidades en el sistema de control de calidad o todas las instancias de incumplimiento con el mismo, si las hubiere. Existen limitaciones inherentes en la efectividad de cualquier sistema de control de calidad, y por lo tanto, pueden ocurrir incumplimientos con el sistema de control de calidad de la Firma que pudieran no ser detectados.

La programación de cualquier evaluación de un sistema de control de calidad para periodos futuros está sujeta al riesgo de que el sistema de control de calidad pudiera ser inadecuado debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pudiera deteriorarse. (Nuestro alcance y la metodología del trabajo aparecen en el Anexo 1).

El propósito de nuestros procedimientos limitados fue determinar si la Firma tenía controles para asegurarnos que los trabajos de auditoría contratados con sus clientes fueron realizados de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIA s) u otras normas profesionales vigentes, incluyendo el Manual de Control de Calidad y Manual de Procedimientos Administrativos de la Firma. Sin embargo, nuestro objetivo no fue expresar una opinión sobre dichos manuales, y por consiguiente, no expresamos una opinión sobre el sistema de monitoreo de la Firma sobre los trabajos de auditoría realizados bajo las distintas contrataciones.

Las firmas de CPAs pueden recibir una calificación de pase, pase con deficiencias o no pasa . GILDER CASH & ASOCIADOS ha recibido una calificación de revisión por nuestros expertos de "pasa", lo que significa que la firma está adherida a un buen sistema control de calidad interno y que el mismo es efectivo.

En nuestra opinión, el sistema de control de calidad de la firma de auditoría de GILDER CASH & ASOCIADOS vigente a 31 de diciembre de 2013, fue diseñado adecuadamente y cumplido a cabalidad suficiente para proveernos con una seguridad razonable de su aplicación e información en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Internacionales de Control de Calidad (ISQC1) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en ingles).

Por lo tanto, y en base a los resultados de esta evaluación la Membresía de la Firma queda automáticamente renovada hasta el 15 de Enero de 2018.

Este informe de evaluación es un asunto de interés público.

En caso de necesitar información adicional o aclaración al respecto, por favor no dude en ponerse en contacto con nuestra oficina.

Atentamente,

  
Scott Smith, BS  
Gerente de Control de Calidad

**C.A.T.S.**

**Accounting & Tax Service**

**20210 Summit View Dr**

**Canyon Country, CA**



## CASH ACCOUNTING & TAX SERVICES

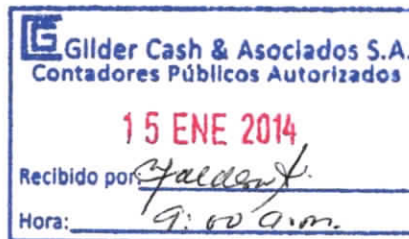
20210 Summit View Drive, Canyon Country, CA 91351

Phone: (661) 755-2336 Fax: (661) 251-1529

Email: gilcash@scglobal.net

Canyon Country, California  
January 13, 2014.

Mr. Sergio A. Watson, CPA  
Audit Partner  
Gilder Cash & Asociados  
Managua. Nic.



Dear Mr. Watson:

According to our policies and procedures for Member Firms established outside the U.S. we have performed a Quality Control Review (QCR) of the Independent CPA firm GILDER CASH & ASOCIADOS (a firm legally established under the laws of the Republic of Nicaragua, including the Colegio de Contadores Publicos de Nicaragua (CCPN) and Contraloria General de la Republica (CGR).

The purpose of the evaluation was for determining as to whether or not, the firm has complied in all material respects with the International Standards of Quality Control (ISQC1) published by the International Federation of Accountants (IFAC) including the firm's own quality control procedures in place to ensure a reasonable technical performance of all audit engagements. . The firm's compliance with the above is key and relevant for the renewal of the audit Membership for the next four years.

The evaluation took place at the offices of the firm during the period January 6-8, 2014, using the following documentation:

1. International Standard on Quality Control Review – Checklist (Appendix 1)
2. Manual de Control de Calidad de Gilder Cash y Asociados
3. Manual de Operaciones y Procedimientos de la Firma



Our review was based on limited selected tests; therefore, it would not necessarily detect all weaknesses in the system of quality control or all instances of noncompliance with it, if any.

There are inherent limitations in the effectiveness of any system of quality control, and therefore noncompliance with the system of quality control may occur and not be detected. Projection of any evaluation of a system of quality control to future periods is subject to the risk that the system of quality control may become inadequate because of changes in conditions or because the degree of compliance with the policies or procedures may deteriorate. (Our scope and methodology appear in the Appendix 1).

The purpose of our limited procedures was to determine whether the firm had controls to ensure it performed contracted audit work in accordance with professional standards and existing *Manual de Control de Calidad y Manual de Politicas y Procedimientos*. However, our objective was not to express an opinion on those manuals, and accordingly, we do not express an opinion on the firm's monitoring system of work performed by the different audit teams.

In our opinion, the system of quality control for the audit organization of GILDER CASH & ASOCIADOS in effect as of December 31, 2013, was suitably designed and complied with to provide us with reasonable assurance of performing and reporting in conformity with applicable International Standards of Quality Control (ISQC1) published by the International Federation of Accountants (IFAC) and its own professional standards in all material respects. CPA firms can receive a rating of pass, pass with deficiencies, or fail. GILDER CASH & ASOCIADOS has **received a peer review rating of pass**, which means the Internal Quality Control is adhered to and affective.

Accordingly, and based on the results outlined above the Firm's Membership representation is hereby renewed thru January 15, 2018, This evaluation report is a matter of public record.

Should you need any additional information or clarification in this respect, please do not hesitate to contact our office.

  
Scott Smith, BS  
Quality Control Manager

**C.A.S.S.**  
**Accounting & Tax Service**  
**20210 Summit View Dr**  
**Canyon Country, CA**

