

## OFFICE OF THE EXECUTIVE DIRECTOR OF REVENUE

Tegucigalpa, C.D.M.  
November 23, 2000

Gustavo Adolfo Manzanares Vaquero, Esq.  
Legal Attorney-in-Fact for  
DRC, Inc.  
By hand

For your information and all other pertinent legal purposes, I transcribe below the Resolution that literally reads:

**RESOLUTION No. DEI-SG-9007-J-2000.** OFFICE OF THE EXECUTIVE DIRECTOR OF REVENUE. Tegucigalpa, Central District Municipality, this sixteenth day of October, two thousand. Having seen for a decision application No. 14289-S, filed by Gustavo Adolfo Manzanares Vaquero, Esq., in his capacity as Legal Attorney-in-Fact for the corporation DRC, Inc., requesting a SALES TAX EXEMPTION; [and]

WHEREAS the applicant request an exemption from the sales tax for the acquisition of materials, equipment, goods and services, etc., necessary for the execution of the Project: Construction of Group I Works of the Reconstruction Program to be financed with USAID funds (Project No. 522-0410.03 and 522.0410.55), Special Purpose Donation Agreement;

WHEREAS Article 5, paragraph A, of Decree No. 93 of May 6, 1961, which contains the General Economic Cooperation Agreement between the Government of Honduras and the Government of the United States of America establishes: Any supplies, materials, equipment, products or funds introduced or acquired in Honduras by the Government of the United States of America or any contract financed by said Government in order to carry out the purposes of this Agreement, shall, provided that said materials, equipment, products or funds are used in connection with this Agreement, be exempted from any and all property or property use taxes and any other taxes, requirements on investments, deposits, or monetary controls in Honduras; and the importation, exportation, purchase, use, or disposition of any such materials, equipment, products or funds in connection with this Agreement shall be exempted from any tariffs, customs duties, import and export taxes, taxes on the purchase or disposition of property, and any and all similar taxes or charges in Honduras;

WHEREAS Exhibit I to the General Stipulations, Article I, Section f.1, of Exhibit I of the Donation Agreement between the Government of the United States of America, acting through the United States Agency for International Development USAID), and the Government of Honduras, acting through the Ministry of Finances, establishes: General Exemption: This Agreement and the assistance [thereunder] shall be free from any taxes under the laws in effect in the territory of the Donee;

WHEREAS DRC, Inc., executed a construction contract with the Government of Honduras, represented by the Honduran Social Investment Fund (FHIS) for the execution of the Project: "Construction of Group I Works of the Reconstruction Program," to be financed with USAID funds (Project No. 522-0410.03 and 522.0410.55), Special Purpose Donation Agreement;

WHEREAS Clause Nineteen of said Agreement establishes: Taxes, Exemptions. The execution of the Project shall be exempted from taxes and liens;

WHEREAS pursuant to the Order to Commence the Project Construction of Group I Works of the Reconstruction Program, the Honduran Social Investment Fund orders DRC, Inc., to commence work on said Project no later than Saturday, July 8, 2000;

WHEREAS Article 151 of the Tax Code establishes: A tax exemption, legally made, releases the taxpayer or responsible party from the payment of the tax in question; it does not, however, release the taxpayer or responsible party from the duty to file tax returns and withhold taxes;

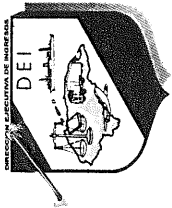
NOW, THEREFORE, THIS OFFICE OF THE EXECUTIVE DIRECTOR OF REVENUE, availing itself of the legal powers vested in it, and on the basis of the Legal Opinion issued by the Legal Opinions Group of the Tax Monitoring Department, and applying Article 39 of the General Public Administration Act; Articles 2 and 3 of Decree 159-94 of the Office of the Executive Director Act; Article 5, paragraph a, of Decree 93 of May 6, 1961, which contains the General Economic Cooperation Agreement between the Government of Honduras and the Government of the United States of America, Exhibit I to the General Stipulations, Article f, section f.1 of the attachment to the Donation Agreement signed by and between the Government of the United States [of America through the United States Agency] for International Development (USAID) and the Government of Honduras acting through the Ministry of Finance; Articles 4, 5, 6, and 151 of the Tax Code; Article 15 of the Sales Tax Act; Articles 83 and 84 of the Administrative Procedure Act; the Project Construction Contract for the Project: Construction of Group I Works of the Reconstruction Program, signed by and between DC, Inc., and the Government of Honduras; and the Commencement Order issued by the Honduran Social Investment Fund, RESOLVES: to authorize [to] DRC, Inc., [an] exemption from the payment of sales taxes on the purchase of goods and services necessary for the execution of the Project: Construction Agreement for the Project: Construction of Group I Works of the Reconstruction Program, for a period of 12 months reckoned as of July 8, 2000, and until July 17, 2001, as it is so established by the General Economic Cooperation Agreement between the Government of Honduras and the Government of the United States of America, and the Construction Agreement for the Project Construction Agreement for the Project: Construction of Group I Works of the Reconstruction Program. In order to enjoy the benefits of the exemption, DRC, Inc., must file with this Technical Assistance Office or with any Regional Office a pro forma invoice, copy, or quote thereon, to be issued an EXEMPT PURCHASE ORDER with which, upon simple presentment thereof to suppliers or the appropriate customs administration office, it may make tax-free purchases; the number, date, and effective term of the resolution must be noted on the invoices or policies, as the case may be. DRC, Inc., must keep special books and records of the purchases made under this Resolution in accordance with generally accepted accounting principles, subject to subsequent verification and to such adjustments as may be appropriate in accordance with tax laws in effect (Articles 48 and 71 of the Tax Code). LET IT BE NOTIFIED. SIGNATURE AND SEAL. JORGE YLLESCAS OLIVA, Esq., EXECUTIVE DIRECTOR. SIGNATURE AND SEAL. JOSÉ DANIEL BARAHONA B., Esq., SECRETARY GENERAL.

[Illegible signature]

[Seal:]

SECRETARY GENERAL  
CRME

OFFICE OF THE EXECUTIVE DIRECTOR OF REVENUE  
(Coat of Arms)  
Office of the Secretary General  
REPUBLIC OF HONDURAS



# DIRECCION EJECUTIVA DE INGRESOS

1

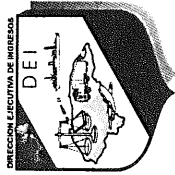
TEGUCIGALPA, M.D.C.  
NOVIEMBRE, 23 DEL 2000

LICENCIADO

**GUSTAVO ADOLFO MANZANARES VAQUERO**  
APODERADO LEGAL DE LA  
**SOCIEDAD DRC, INC.**  
PRESENTE.


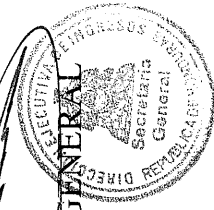
Para su conocimiento y demás fines legales consiguientes transcribo a usted la Resolución que literalmente dice:

**RESOLUCION No.- DEI-SG-9007-J-2000.- DIRECCION EJECUTIVA DE INGRESOS.-** TEGUCIGALPA, MUNICIPIO DEL DISTRITO CENTRAL, DIECISEIS DE OCTUBRE DEL AÑO DOS MIL.- VISTA: Para resolver la solicitud No.-14289-S presentada por el Licenciado GUSTAVO ADOLFO MANZANARES VAQUERO, en su condición de Apoderado Legal de la Sociedad DRC, INC, contraído a Solicitar: **EXONERACIÓN DE IMPUESTO SOBRE VENTAS.- CONSIDERANDO:** Que el peticionario solicita exoneración de pago del Impuesto Sobre Ventas en la adquisición de materiales, equipo, bienes, servicios etc. Necesarios para la ejecución del Proyecto: Construcción de Obras del Grupo I del Programa de Reconstrucción que se financiará con fondos USAID (Proyecto No. 522-0410.03 y 522-0410.05), Convenio de Donación de Objetivo Especial.- **CONSIDERANDO:** Que el Artículo 5 inciso A del Decreto No. 93 del 6 de Mayo de 1961, que contiene el Convenio General para Cooperación Económica entre el Gobierno de Honduras y el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica establece: Cualesquiera suministros, materiales, equipo, productos o fondos introducidos o adquiridos en Honduras por el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica o por cualquier contratista financiado por este Gobierno para llevar a cabo los fines de este Convenio, deberán siempre que tales suministros, materiales, equipo, productos, o fondos sean usados en conexión con este Convenio, estarán exentos de cualquier impuesto de propiedad o uso de propiedad y cualesquiera otros impuestos, requisitos sobre inversiones, depósitos o controles monetarios en Honduras; y la importación, exportación, compra uso o disposición de cualesquiera de tales suministros, materiales, equipo, productos o fondo de conexión con este Convenio, estarán exentos de cualquier tarifa, impuestos aduanales, impuestos de importación y exportación, impuesto sobre compras o disposición de propiedad y cualesquiera otros impuestos o cargos similares en Honduras.- **CONSIDERANDO:** Que el anexo 1 de Estipulaciones Generales Artículo F Sección f.1 del anexo 1 del Convenio de Donación entre el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica, actuando por medio de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) y el Gobierno de Honduras actuando por medio de la Secretaría de Finanzas establece: Exención General de este Convenio y la asistencia estarán libres de cualquier impuesto bajo las Leyes en vigencia en el territorio del Donatario.- **CONSIDERANDO:** Que la Empresa DRC, INC., celebró contrato de construcción con el Gobierno de Honduras, representado por el Fondo Hondureño de Inversión Social FHIS para la ejecución del Proyecto: "Construcción de Obras del Grupo I del Programa de Reconstrucción, que serán financiado con fondos del USAID (Proyecto No.522.0410.03 y 552-0410.05).- **CONSIDERANDO:** Que la Cláusula Decimonovena del citado Contrato establece: Impuestos, Exoneraciones. La ejecución del Proyecto está exenta de impuestos y gravámenes.-**CONSIDERANDO:** Que según Orden de Inicio del Proyecto Construcción de Obras del Grupo I del Programa de Reconstrucción el Fondo Hondureño de Inversión Social ordena a la Empresa DRC INC., iniciar los trabajos de dicho Proyecto a mas tardar el día sábado 8 de Julio del 2000.- **CONSIDERANDO:** Que el Artículo 151 del Código Tributario establece: La exención tributaria, legalmente



## DIRECCION EJECUTIVA DE INGRESOS

efectuada, dispensa a los contribuyentes o responsables del pago del respectivo tributo, no exime sin embargo, al contribuyente o responsable de los deberes de presentar declaraciones y retener tributos.- POR TANTO: ESTA DIRECCION EJECUTIVA DE INGRESOS, en uso de las facultades legales de que está investida, en Base al Dictamen emitido por el Grupo de Dictámenes del Departamento de Fiscalización Tributaria y en aplicación de los Artículos 39 de la Ley General de la Administración Pública; 2 y 3 del Decreto 159-94 de la Ley de la Dirección Ejecutiva, 5 inciso a) del Decreto 93 del 06 de Mayo de 1961 que contiene el Convenio General para Cooperación Económica entre el Gobierno de Honduras y el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica, Anexo 1 de Estipulaciones Generales Artículo f Sección f.1 del agregado al Convenio de Donación suscrito entre el Gobierno de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) y el Gobierno de Honduras actuando por medio de la Secretaría de Finanzas, 4,5,6 y 151 del Código Tributario; 15 de la Ley del Impuesto Sobre Ventas, 83 y 84 de la Ley de Procedimiento Administrativo, Contrato de Construcción Proyecto: Construcción de Obras del Grupo I del Programa de Reconstrucción, firmado entre la Empresa DRC, INC., y el Gobierno de Honduras, y orden de Inicio emitida por el Fondo Hondureño de Inversión Social.- RESUELVE. Autorizar a la Empresa **DRC, INC.**, Exoneración del Pago del Impuesto Sobre Ventas en la compra de bienes y servicios que sean necesarios para la ejecución del Proyecto: Construcción de Obras del Grupo I del Programa de Reconstrucción, por un periodo de 12 meses contados a partir del día 08 de Julio del 2000 al 17 de Julio del 2001, en virtud que así lo establece el Convenio General para Cooperación Económica entre el Gobierno de Honduras y el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica, y el Contrato de Construcción Proyecto: Construcción de Obras del Grupo I del Programa de Reconstrucción.- Para gozar de la Exoneración la Empresa DRC, INC, debe presentar en esta Oficina de Asistencia Técnica o en cualquier Oficina Regional una Factura Proforma, copia o cotización de la misma donde a cambio se le entregará una ORDEN DE COMPRA EXENTA con la que podrá comprar libre de impuesto con solo presentarla a los proveedores o en la administración de aduanas respectiva, debiendo anotar el número de fecha y vigencia de la resolución en las facturas o pólizas según sea el caso.- DRC INC., debe llevar libros y registros especiales de las compras efectuadas al amparo de esta Resolución de conformidad a los principios de contabilidad generalmente aceptados, quedando sujeta a verificación posterior y a la formulación de los ajustes que procedan conforme a las Leyes Tributarias Vigentes.- (Artículos 48 y 71 del Código Tributario).- NOTIFIQUESE.- FIRMA Y SELLO.- LIC. JORGE YLLESCAS OLIVA.- DIRECTOR EJECUTIVO.- FIRMA Y SELLO.- LIC. JOSÉ DANIEL BARAHONA B.- SECRETARIO GENERAL

  
SECRETARIO GENERAL  
CRME  


FREDA GUSTAVO MANZANARES  
NOV. 28'00.