

نقش مالیات بر ارزش افزوده بر بدهی های کوتاه مدت و بلند مدت نسبت به کل دارایی ها

داود سنجه ونلی
 09117500765
 Davud_201364@yahoo.com

چکیده

مالیات بر ارزش افزوده نوعی مالیات غیرمستقیم عام (برعموم کالاها و خدمات مگر مواردمعاف تعلق می گیرد) است که بصورت چند مرحله ای از اضافه ارزش کالاهای تولید شده و یا خدمات ارائه شده در مراحل مختلف تولید و توزیع اخذ می شود که به عنوان یک متغیر مستقل و تأثیر گذار بر ساختار سرمایه و سودآوری شرکتها در این تحقیق مورد بررسی قرار گرفته است.

بر این اساس تحقیق حاضر تأثیر مالیات بر ارزش افزوده بر بدهی های کوتاه مدت و بلند مدت مورد بررسی قرار گرفته است. آزمون فرضیه های تحقیق از با بکارگیری تحلیل همبستگی از طریق رگرسیون چند متغیره صورت گرفته است. نتایج تحقیق بیانگر یک رابطه مثبت معنی دار بین مالیات بر ارزش افزوده و متغیرهای وابسته بدهی های کوتاه مدت و بلند مدت نسبت به کل دارایی شرکتها می باشد.

واژه های کلیدی: مالیات بر ارزش افزوده; بدهی های کوتاه مدت; بدهی های بلند مدت

۱-مقدمه

مالیات از منابع مهم درآمد دولت ها است. ثبات و تداوم وصول مالیات موجب ثبات در برنامه ریزی دولت برای ارائه خدمات مورد نیازکشوردر زمینه های گوناگون می شود. دریافت مالیات از جامعه در کشورهای جهان امری طبیعی و براساس سیاست مالی است و در برخی از کشورهای صنعتی جهان 90 تا 98 درصد بودجه عمومی از طریق مالیات ها تامین می شود و مردم نیز هیچگونه واکنش منفی در برابر آن بروز نمیدهند. (شهسواری، 1388:ص 21)

بنگاه های اقتصادی در بدو ورود به تجارت و ادامه فعالیت در آن نیاز به سرمایه و منابع مالی دارند. مالیات بر ارزش افزوده که عبارت از تفاوت بین ارزش کالاها و خدمات عرضه شده با ارزش کالا و خدمات خریداری یا ساخته شده توسط شرکت است از یک سو پایه مالیاتی را از مالیات بر درآمد به مالیات بر مصرف تغییر می دهد و با افزایش قیمت کالا و خدمات و به تبع آن کاهش تقاضا، توجه سرمایه گذاران را به بخشهای مولد معطوف نموده و مانع انتقال سرمایه ها به بخشهای خدماتی و غیر مولد می شود و از سوی دیگر با شفاف سازی معاملات، از انجام معاملات زیر زمینی جلوگیری می کند. این نوع مالیات به عنوان یک منبع تأمین مالی بدون هزینه، مورد استفاده شرکتها قرار گرفته و ضمن تأثیر ساختار سرمایه آنها، بر میزان سود دوره و به تبع آن سود انباشته و بدهی های کوتاه مدت و بلند مدت تأثیر میگذارد. (شهسواری، 1388: ص 21)

۲-پیشینه تحقیق

ساختار سرمایه و مباحث مرتبط با آن از موضوعات گسترده ای است که طیف وسیعی از سازمانهای انتفاعی (شرکتها، بانکها و...) و غیرانتفاعی که خواهان کسب منابع مالی برای پیشبرد اهدافشان هستند را شامل میشود. با بررسیهایی که در دانشگاههای سطح شهر تهران (تربیت مدرس، تهران، علامه طباطبائی، شهیدبهشتی، امام صادق)، مرکز آمار ایران و پایگاههای اطلاعات اینترنتی انجام شد، تحقیقات مشابهی که دراین زمینه انجام شده

است به شرح ذیل میباید. لازم به ذکر است که کلیه این تحقیقات به بررسی ساختار سرمایه شرکتها پرداخته اند و هیچیکدام پیرامون ساختار سرمایه در بانک نمی باشند. از این رو موضوعی که دقیقا" مشابه موضوع این پژوهش باشد یافت نشده است. در سال 1373 پایان نامه ای تحت عنوان "بررسی تاثیر ساختار سرمایه (اهرم مالی) بر روی ریسک سیستماتیک (β) سهام عادی شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران" جهت اخذ درجه کارشناسی ارشد در رشته مدیریت بازرگانی در دانشکده مدیریت دانشگاه تهران توسط آقای حسن قالیباف اصل انجام شد.

۳- مدل تحقیق:

$$\beta X + \alpha = Y$$

(مالیات بر ارزش افزوده) $\alpha + \beta$ = بدهی کوتاه مدت

(مالیات بر ارزش افزوده) $\alpha + \beta$ = بدهی بلند مدت

۱۰۳- متغیرهای تحقیق

متغیر به ویژگی یا صفت یا عاملی اطلاق می شود که بین افراد جامعه مشترک بوده، می تواند مقادیر کمی و ارزش های متفاوتی داشته باشد (حافظنیا، 1387، ص-43)

۱۰۱۰۳- متغیر مستقل: متغیر مستقل که آن را متغیر محرک یا درونداد نیز می نامند، نقش علت را برعهده دارند و بر متغیرهای دیگر تاثیر می گذارند. به عبارت دیگر متغیری ۳- است که محقق آن را در یک مسئله پژوهشی انتخاب، دستکاری و اندازه گیری می کند تا تاثیر یا ارتباط آن را با متغیر دیگری بررسی نماید. در تحقیق حاضر مالیات بر ارزش افزوده متغیر مستقل می باشد.

۲۰۱۰۳- متغیر وابسته: متغیر وابسته متغیر اصلی مورد توجه محقق است و تابع تغییرات متغیر مستقل می باشد یا در واقع معلول آن ها به حساب می آید. هدف محقق آن است که تغییرپذیری متغیر وابسته را تشریح و پیش بینی کند. در تحقیق حاضر متغیرهای بدهی بلند مدت و کوتاه مدت نسبت به کل دارایی متغیر وابسته می باشند.

۴- آمار توصیفی متغیرها:

در این قسمت آمار توصیفی متغیرها ارائه شده است. آمار توصیفی شامل میانگین، میانه و انحراف استاندارد متغیرها می باشد. همان طور که نتایج نشان می دهد مالیات بر ارزش افزوده دارای میانگین 2 درصد بوده و دارای انحراف استاندارد 2 درصد نیز بوده است. میانگین نسبت بدهی های کوتاه مدت دارای میانگین 52 درصد و میانگین بدهی های بلندمدت 8 درصد می باشد. نتایج فوق نشان می دهد شرکت های نمونه برای تامین دارایی های خود از بدهی ها استفاده کرده و مقایسه بدهی های کوتاه مدت و بلند مدت نشان می دهد که شرکت ها عمدتا از بدهی های کوتاه مدت استفاده کرده که این امر می تواند نشان دهنده خرید نسبه موجودی ها باشد. همچنین نرخ بازده دارایی ها 16 درصد و نرخ بازده حقوق صاحبان سهام 32 درصد می باشد.

جدول ۱. آمار توصیفی متغیرها

شرح	میانگین	میان	انحراف استاندارد
AVT	03/.	03/.	02/.
Short term	52/.	53/.	17/.
Long term	08/.	05/.	09/.
Total debt	61/.	62/.	17/.
Roa	16/.	14/.	11/.
Tobin q	72/.	53/.	64/.

AVT مالیات بر ارزش افزوده، SHORT TERM بدهی های کوتاه مدت، long term بدهی های بلندمدت؛ totaldebt نسبت کل بدهی ها، roa نرخ بازده دارایی ها، tobin q نسبت کیوتوبین

۱۰۴-آزمون نرمال بودن متغیرها

به منظور بررسی نرمال بودن توزیع داده ها از آزمون جارگوا برا استفاده شده است اگر داده ها نرمال باشند از ضریب همبستگی پیرسون و در صورت غیر نرمال بودن توزیع داده ها از همبستگی اسپیرمن استفاده خواهد شد. با توجه به نتایج جدول ۱ باید از ضریب همبستگی پیرسون استفاده شود.

جدول ۲. آزمون جارگوا - برا

شرح	آماره	احتمال
AVT	62/2	09/.
Short term	61/1	12/.
Long term	58/1	11/.
Total debt	65/3	08/.
Roa	08/1	18/.
Tobin q	91/2	08/.

ماخذ: محاسبات محقق

۲۰۴-ضریب همبستگی پیرسون

جدول (۳) ضریب همبستگی پیرسون بین متغیرهای را نشان می دهد. نتایج نشان می دهد متغیر نسبت بدهی های کوتاه مدت که با نماد short term نشان داده شده است با متغیر مالیات بر ارزش افزوده دارای همبستگی ۱۶ درصد می باشد و با توجه به اینکه سطح معناداری فوق در سطح خطای ۵ درصد معنادار می باشد می توان بیان داشت که همبستگی فوق معنادار می باشد از اینرو می توان بیان داشت که افزایش نسبت بدهی های کوتاه مدت منجر به افزایش مالیات بر ارزش افزوده شرکت ها می شود.

متغیر نسبت بدهی های بلند مدت که با نماد long term نشان داده شده است با متغیر مالیات بر ارزش افزوده دارای همبستگی ۱۸ درصد می باشد و با توجه به اینکه سطح معناداری فوق در سطح خطای ۵ درصد معنادار می باشد می توان بیان داشت که همبستگی فوق منفی معنادار میباشد از اینرو می توان بیان داشت که افزایش نسبت بدهی های بلند مدت منجر به کاهش مالیات بر ارزش افزوده شرکت ها می شود.

متغیر نسبت کل بدهی ها که با نماد total debt نشان داده شده است با متغیر مالیات بر ارزش افزوده دارای همبستگی 7 درصد می باشد و با توجه به اینکه سطح معناداری فوق در سطح خطای 5 درصد معنادار می باشد می توان بیان داشت که همبستگی فوق معنادار می باشد از اینرو می توان بیان داشت که افزایش نسبت کل بدهی ها منجر به افزایش مالیات بر ارزش افزوده شرکت ها می شود. همچنین متغیرهای نرخ بازده دارایی ها به ترتیب با متغیر مالیات بر ارزش افزوده دارای همبستگی 12 درصد می باشد و با توجه به اینکه سطح معناداری فوق در سطح خطای 5 درصد معنادار می باشد می توان بیان داشت که همبستگی فوق معنادار می باشد از اینرو می توان بیان داشت که افزایش نرخ بازده دارایی ها منجر به افزایش مالیات بر ارزش افزوده شرکت ها می شود.

جدول ۳. ضریب همبستگی بین متغیرها

Nmp	Tobin q	Roe	Roa	Total debt	Long term	Short term	AVT	شرح
							1	AVT
						1	16/.*	Short term
				1	22/.*	29/.*	18/.*	Long term
			1	43/.*	12/.*	86/.*	07/.*	Total debt
			1	51/.*	12/.*	04/.*	12/.*	Roa
	1	31/.*	57/.*	51/.*	12/.*	04/.*	05/.	Tobin q

* معنادار در سطح خطای 5 درصد مآخذ: محاسبات محقق

۳۰۴-آزمون ریشه واحد

قبل از تجزیه و تحلیل و آزمون فرضیه ها پایایی متغیرهای تحقیق مورد بررسی قرار گرفته است. پایایی متغیرهای پژوهش به این معنا است که میانگین و واریانس متغیرهای پژوهش بین سالهای مختلف ثابت بوده است. در نتیجه استفاده از این متغیرها در مدل، باعث بوجود آمدن رگرسیون کاذب نمی شود. بدین منظور از آزمون ایم - پَساران - شین استفاده شده است که نتایج آن در نگاره زیر ارایه شده است. نتایج نشان می دهد که احتمال تمامی متغیرها کمتر از 5 درصد بوده و بنابراین تمامی متغیرهای پژوهش در دوره مورد بررسی در سطح پایا هستند. از این آزمون زمانی استفاده خواهد شد که طول دوره زمانی بیشتر از یک سال باشد.

جدول ۴. آزمون ریشه واحد

ایم پَساران شین		شرح
احتمال	آماره	
،000	-95/8	AVT
،000	-02/13	Short term
،000	-75/15	Long term
،000	-56/13	Total debt
،000	-61/15	Roa

.000	-31/20	Tobin q
------	--------	---------

۴۰۴- نتایج آزمون چاو

جدول (۵) نشان دهنده نتیجه آزمون چاو می باشد، آزمون چاو جهت انتخاب نوع مدل داده های ترکیبی (بین اثرات مشترک و اثرات ثابت) استفاده می شود. چنانچه سطح معناداری این آزمون بیشتر از 5 درصد باشد باید از داده های اثرات مشترک استفاده شود و چنانچه سطح معناداری کمتر از 5 درصد باشد از داده های اثرات ثابت استفاده خواهد شد. با توجه به اینکه هفت متغیر مستقل داریم و مدل ها به صورت تک متغیر مستقل به کار رفته است از اینرو مدل تحقیق هفت بار تخمین زده شده است. نتیجه این آزمون نشان می دهد که مقدار آماره F و سطح معناداری آن برای کلیه مدل ها بیانگر این است که اثرات فردی و یا گروهی وجود ندارد و باید از روش داده های اثرات مشترک برای برآورد استفاده شود.

جدول ۵. آزمون چاو

نتیجه آزمون	سطح معناداری	آماره	شرح
اثرات مشترک پذیرفته می شود	92/.	84/.	مدل اول
اثرات مشترک پذیرفته می شود	55/.	97/.	مدل دوم
اثرات مشترک پذیرفته می شود	55/.	98/.	مدل سوم
اثرات مشترک پذیرفته می شود	53/.	98/.	مدل چهارم
اثرات مشترک پذیرفته می شود	31/.	06/1	مدل پنجم

۵- آزمون فرضیه ها

۱۰۵- آزمون فرضیه اول

فرضیه اول: مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها تأثیر معناداری دارد.

H_0 : مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها تأثیر معناداری ندارد.

H_1 : مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها تأثیر معناداری دارد.

آزمون F

نتایج نشان می دهد، آماره F و سطح معناداری مویده معنادار بودن مدل برای آزمون فرضیهها است.

آزمون دوربین-واتسون

نتایج آزمون دوربین-واتسون نیز نشاندهنده عدم وجود خودهمبستگی بین جملات اخلاص است (باید بین یک و نیم و دو و نیم باشد).

تایید یا رد فرضیه

ضریب برآوردی متغیر AVT در جدول زیر نشاندهنده وجود رابطه مثبت و معنادار میان مالیات بر ارزش افزوده نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها در سطح خطای 0.05 است. زیرا میزان value-p محاسبه شده برای ضریب این متغیر کنترل تحقیق، کمتر از 0.05 بدست آمده است. بنابراین میتوان گفت که مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها در سطح اطمینان 95٪ تأثیر معناداری دارد.

ضریب تعیین

ضریب تعیین نشان می دهد که مالیات بر ارزش افزوده می تواند 47 درصد از تغییرات متغیر نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها را پیش بینی کند.

جدول ۶. نتایج آزمون فرضیه اول

شرح	ضریب	آماره تی	سطح معناداری
C	44/.	6/55	000/.*
AVT	47/1	69/6	000/.*
R^2 تعدیل شده	47/.		
آزمون F	76/44		
سطح معناداری آزمون F	000/.		
آزمون دوربین واتسون	96/1		

* معنادار در سطح خطای 5 درصد

۲۰۵- آزمون فرضیه دوم

فرضیه دوم: مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های بلند مدت به کل دارایی ها تأثیر معناداری دارد.

H_0 : مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های بلند مدت به کل دارایی ها تأثیر معناداری ندارد.

H_1 : مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های بلند مدت به کل دارایی ها تأثیر معناداری دارد.

آزمون F

نتایج نشان می دهد، آماره F و سطح معناداری موید معنادار بودن مدل برای آزمون فرضیهها است.

آزمون دوربین واتسون

نتایج آزمون دوربین-واتسون نیز نشاندهنده عدم وجود خودهمبستگی بین جملات اخلاص است (باید بین یک و نیم و دو و نیم باشد).

تایید یا رد فرضیه

ضریب برآوردی متغیر AVT در جدول زیر نشاندهنده وجود رابطه منفی و معنادار میان مالیات بر ارزش افزوده و نسبت بدهی های بلند مدت در سطح خطای 0.05 است. زیرا میزان value-p محاسبه شده برای ضریب این متغیر کنترل تحقیق، کمتر از 0.05 بدست آمده است. بنابراین میتوان گفت که مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های بلند مدت به کل دارایی ها در سطح اطمینان 95٪ تأثیر معناداری دارد. و این اثر منفی است در رابطه با این

نتیجه باید عنوان داشت که بدهی های بلندمدت عمدتاً به منظور خرید دارایی های سرمایه ای انجام می شود که این امر منجر به ایجاد هزینه های استهلاک می شود.

ضریب تعیین

ضریب تعیین نشان می دهد که مالیات بر ارزش افزوده می تواند 4 درصد از تغییرات متغیر نسبت بدهی های بلند مدت را پیش بینی کند.

جدول ۷. نتایج آزمون فرضیه دوم

شرح	ضریب	آماره تی	سطح معناداری
C	08/.	47/24	000/.*
Avt	52/.-	91/5-	000/.*
R^2 تعدیل شده	04/.		
آزمون F	94/34		
سطح معناداری آزمون F	000/.		
آزمون دوربین واتسون	08/2		

* معنادار در سطح خطای 5 درصد

۳۰۵- آزمون فرضیه سوم

فرضیه سوم: مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت مجموع بدهی ها به کل دارایی ها تأثیر معناداری دارد.

H_0 : مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت مجموع بدهی ها به کل دارایی ها تأثیر معناداری ندارد.

H_1 : مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت مجموع بدهی ها به کل دارایی ها تأثیر معناداری دارد.

آزمون F

نتایج نشان می دهد، آماره F و سطح معناداری موید معنادار بودن مدل برای آزمون فرضیهها است.

آزمون دوربین واتسون

نتایج آزمون دوربین واتسون نیز نشاندهنده عدم وجود خودهمبستگی بین جملات اخلاص است (باید بین یک و نیم و دو و نیم باشد).

تایید یا رد فرضیه

ضریب برآوردی متغیر AVT در جدول زیر نشاندهنده وجود رابطه مثبت و معنادار میان مالیات بر ارزش افزوده و نسبت مجموع بدهی ها در سطح خطای

0.05 است. زیرا میزان value-p محاسبه شده برای ضریب این متغیر کنترل تحقیق، کمتر از 0.05 بدست آمده است. بنابراین میتوان گفت که مالیات

بر ارزش افزوده بر نسبت مجموع بدهی ها به کل دارایی ها در سطح اطمینان 95٪ تأثیر معناداری دارد.

ضریب تعیین

ضریب تعیین نشان می دهد که مالیات بر ارزش افزوده می تواند 58 درصد از تغییرات متغیر وابسته نسبت مجموع بدهی ها را پیش بینی کند.

جدول ۸. نتایج آزمون فرضیه سوم

شرح	ضریب	آماره تی	سطح معناداری
-----	------	----------	--------------

000/.*	61/74	59/.	C
016/.*	41/2	49/.	AVT
	58/.		R ² تعدیل شده
	82/5		آزمون F
000/.			سطح معناداری آزمون F
88/1			آزمون دوربین واتسون

* معنادار در سطح خطای 5 درصد، ماخذ: محاسبات محقق

69/205	آزمون F
000/.	سطح معناداری آزمون F
92/1	آزمون دوربین واتسون

* معنادار در سطح خطای 5 درصد، ماخذ

نتایج آزمون فرضیه

ضریب برآوردی متغیر AVT در جدول 6 نشاندهنده وجود رابطه مثبت و معنادار میان مالیات بر ارزش افزوده و نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها در سطح خطای 0.05 است. زیرا میزان value-p محاسبه شده برای ضریب این متغیر کنترل تحقیق، کمتر از 0.05 بدست آمده است. بنابراین میتوان گفت که مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های کوتاه مدت به کل دارایی ها در سطح اطمینان 95٪ تأثیر معناداری دارد.

ضریب برآوردی متغیر AVT در جدول 7 نشاندهنده وجود رابطه منفی و معنادار میان مالیات بر ارزش افزوده و نسبت بدهی های بلند مدت در سطح خطای 0.05 است. زیرا میزان value-p محاسبه شده برای ضریب این متغیر کنترل تحقیق، کمتر از 0.05 بدست آمده است. بنابراین میتوان گفت که مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت بدهی های بلند مدت به کل دارایی ها در سطح اطمینان 95٪ تأثیر معناداری دارد. و این اثر منفی است در رابطه با این نتیجه باید عنوان داشت که بدهی های بلندمدت عمدتاً به منظور خرید دارایی های سرمایه ای انجام می شود که این امر منجر به ایجاد هزینه های استهلاک می شود.

ضریب برآوردی متغیر AVT در 8 نشاندهنده وجود رابطه مثبت و معنادار میان مالیات بر ارزش افزوده و نسبت مجموع بدهی ها در سطح خطای 0.05 است. زیرا میزان value-p محاسبه شده برای ضریب این متغیر کنترل تحقیق، کمتر از 0.05 بدست آمده است. بنابراین میتوان گفت که مالیات بر ارزش افزوده بر نسبت مجموع بدهی ها به کل دارایی ها در سطح اطمینان 95٪ تأثیر معناداری دارد.

۶-پیشنهاداتی برای تحقیقات آتی

- با توجه به تأثیر جرائم مالیاتی از جمله جرائم مربوط به مالیات بر ارزش افزوده در سودآوری شرکتها بررسی این موضوع می تواند به عنوان یک تحقیق در دستور کار قرار گیرد.
- در نظام مالیات بر ارزش افزوده، مصرف کنندگان نهایی بایستی مبلغ بیشتری از درآمد خود را جهت خرید کالاها و خدمات پرداخت نمایند. لذا بررسی تأثیر این نوع مالیات بر میزان پس انداز در جامعه می تواند موضوع تحقیقات آتی باشد.

[1] آقایی، الله محمد، کیمجانی، اکبر. (1380). "مبانی نظری قانون مالیات بر ارزش افزوده در راستای اصلاح نظام مالیاتی"، آقا نظری، حسن. (1387). "تبیین مشترکات بین خراج و مالیات بر ارزش افزوده". فصلنامه تخصصی مالیات، دوره جدید، شماره اول، سال شانزدهم، مسلسل 49، صفحات 179-190.

فصلنامه پژوهشنامه اقتصادی، شماره 2، پاییز 80، صفحات 135-158.

[2] ارشدی، علی، مهدوی، مهران. (1390). "بررسی آثار قیمتی اجرای قانون مالیات بر ارزش افزوده در ایران"، فصلنامه تحقیقات مدل سازی اقتصادی، شماره 4، تابستان 90، صفحات 1-30.

[3] ایزدی نیا، ناصر، رساییان، امیر. (87). "ساختار سرمایه و مالیات بر درآمد شرکتها در ایران"، فصلنامه تخصصی مالیات، شماره چهارم، سال هفدهم بهار 88، مسلسل 52، صفحات 31-43.

[4] ایزدی نیا و همکاران. (1388). "مقاله تأثیر ساختار سرمایه بر نرخ سهام و درآمد هر سهم"، فصلنامه تحقیقات حسابداری و حسابرسی، شماره 3، پاییز 88، صفحات 136-161.

[5] تجلی، سید آیت الله. (79). "مبانی نظری مالیات بر ارزش افزوده"، مجله سیاسی، اقتصادی، شماره 153-154، صفحه 258-269.

[6] ArvindAshta, "Strategic aspects of Value Added Tax) VAT , (Burgundy School of Business) Groupe ESC Dijon-Bourgogne,(2007

[7] C J Arene ,S O Ndomadu,1997", Impact of Value-Added Tax on the Capital Structure and Profitability of Premier Breweries Plc ,Nigeria,"Post -Graduate Research fellow in the Department of Agriculture Economics ,Univercity Nigeria ,Nsukka,Nigeria