



## The impact of stock dividends policies and non-executive managers on avoiding tax payment in companies listed in Tehran Stock Exchange

Mehdi Faraji<sup>1\*</sup>, Peyman Nagheli Darabad<sup>2</sup>

1. Islamic Azad University, Qazvin Branch, Iran
2. Khatam University, Tehran, Iran

### Abstract

Reducing pre-tax profits or tax evasion is an important tax issue. Taxes are based on corporate profits, and corporate governance principles act as a balance between the agency's theory and stakeholders. The purpose of this study is to investigate the effect of stock dividends policies and the role of non-executive managers on tax avoidance in companies listed in Tehran Stock Exchange. For this purpose, 108 companies have been surveyed between 2014 and 2020. The result of studying 756 year-observation in the form of compositional data and unbalanced panel using the generalized least squares method, indicates a negative and significant relationship between profit dividing policy and tax avoidance. The results also show that there is a positive and significant relationship between non-executive board members and tax avoidance and among the control variables, company size, return on assets, financial leverage, intangible assets, investment intensity in fixed asset, total accruals and R&D costs have a significant relationship with tax avoidance.

**Keywords:** Tax avoidance, Stock dividends policies, Independence of the board, Non-executive managers.

\* Corresponding author: Mehdi Faraji, Mh.Faraji1365@gmail.com



## تأثیر سیاست‌های تقسیم سود سهام پرداختی و مدیران غیراجرایی بر اجتناب از پرداخت مالیات در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران

مهدی فرجی\*

گروه حسابداری، دانشگاه آزاد اسلامی واحد قزوین، ایران

پیمان ناقلی درآباد

کارشناس ارشد حسابداری، دانشگاه خاتم، تهران، ایران

### چکیده

کاهش در میزان سود قبل از مالیات یا اجتناب از پرداخت مالیات، از بحث‌های مهم مالیاتی است. مالیات بر اساس سود شرکت‌ها تعیین می‌شود و اصول حاکمیت شرکتی به عنوان برقرار کننده تعادل میان نظریه نمایندگی و ذینفعان عمل می‌کند. هدف از مطالعه حاضر، بررسی تأثیر سیاست‌های تقسیم سود سهام پرداختی و نقش مدیران غیراجرایی بر اجتناب از پرداخت مالیات در شرکت‌های پذیرفته شده بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد. برای این منظور، ۱۰۸ شرکت طی بازه زمانی ۱۳۹۳-۱۳۹۹ مورد بررسی قرار گرفته است. نتیجه بررسی ۷۵۶ سال-مشاهده به صورت داده‌های ترکیبی و پنل نامتوازن و با استفاده از روش حداقل مربعات تعمیم یافته، حاکی از وجود رابطه منفی و معنادار، بین سیاست تقسیم سود و اجتناب مالیاتی است. همچنین نتایج نشان می‌دهد که بین اعضای غیر موظف هیأت مدیره و اجتناب مالیاتی، رابطه مثبت و معنی‌داری وجود دارد و از متغیرهای کنترلی، اندازه شرکت، نرخ بازده دارایی‌ها، اهرم مالی، دارایی نامشهود، شدت سرمایه‌گذاری در دارایی ثابت، کل ارقام تعهدی و هزینه تحقیق و توسعه نیز دارای رابطه معنی‌داری با اجتناب مالیاتی می‌باشند.

**واژگان کلیدی:** اجتناب از پرداخت مالیات، سیاست‌های تقسیم سود، استقلال هیئت مدیره، مدیران غیراجرایی.