

## Factors That Affect Tax Compliance among Small and Medium Enterprises (SMEs) in North Central Nigeria

Ojochogwu Winnie Atawodi<sup>1</sup> & Stephen Aanu Ojeka<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Department of Accounting, Covenant University, Ota, Ogun State, Nigeria

Correspondence: Ojochogwu Winnie Atawodi, Ahmadu Bello University, No. 74 Area F, Dodo Mustapha Ring, Zaria, Nigeria. Tel: 234-813-901-8298. E-mail: chogwuwin@yahoo.com

Received: February 27, 2012 Accepted: April 13, 2012 Online Published: June 16, 2012

doi:10.5539/ijbm.v7n12p87

URL: <http://dx.doi.org/ijbm.v7n12p87>

### Abstract

Tax is an important stream of revenue for government's development projects. However, tax compliance among SMEs is poor. Therefore, this study was conducted using SMEs in Zaria, North-Central Nigeria to evaluate and rank the factors that encourage non-compliance with tax obligation by SMEs. It was found that high tax rates and complex filing procedures are the most crucial factors causing non-compliance of SMEs. Other factors like multiple taxation and lack of proper enlightenment affect tax compliance among the SMEs surveyed only to a lesser extent. Therefore, it is recommended that SMEs should be levied lower percentage of taxes to allow enough funds for business development and better chances of survival in a competitive market. The government should also consider increasing tax incentives such as exemptions and tax holidays as these will not only encourage voluntary compliance but also attract investors who are potential viable tax payers in the future.

**Keywords:** taxation, developing economy, tax compliance, tax compliance costs, informal economy, SMEs

### 1. Título

- a. Separar en bloques el título de la publicación. Subrayar los núcleos en cada bloque. Ofrece la versión en español.
- b. ¿Cuál es la función de **that** en el título?

### 2. Texto

- c. Encuentra en el texto una frase verbal simple y otra compleja. Indica sus elementos (verbo principal, auxiliares y modales) y en qué tiempo verbal está.
- d. Encuentra en el texto un verbo modal e indica qué tipo de verbo modal es.
- e. Encuentra en el texto dos conectores diferentes, indica cuál es la función de los mismos y señala las ideas que unen. Ofrece la versión en español de toda la oración con el conector.
- f. Las palabras finalizadas en **-ing** pueden cumplir diversas funciones ¿Cuál es la función del sufijo **-ing** en la siguiente oración? Ofrece la versión en español de la oración.  

*It was found that high tax rates and complex **filing** procedures are the most crucial factors **causing** non-compliance of SMEs.*
- g. El pronombre **IT** puede referirse a algo previamente mencionado o puede ser un anticipador ¿Cuál es la función de **IT** en la siguiente oración? Ofrece la versión en español.

*...it is recommended that SMEs should be levied a lower percentage of taxes to allow enough funds for business development and better chances of survival in a competitive market.*

- h. ¿Cuál es la función de 's en la siguiente frase? Ofrece la versión en español.

*Tax is an important stream of revenue for government's development projects.*

- i. Encuentra al menos tres colocaciones con la palabra "impuestos".

- j. Señala los afijos en la palabra **enlightenment**

- k. ¿A qué se refiere la palabra **THESE** en la siguiente oración?

*The government should also consider increasing tax incentives such as exemptions and tax holidays as **these** will not only encourage voluntary compliance but also attract investors who are potential viable tax payers in the future.*