

1-1 Accounting for Purchase and Sales Returns of Inventory

Inventory returns arise when goods are returned, whether in purchase or sales transactions, for various reasons such as non-compliance with specifications or expiration. These returns are accounted for by reversing the original journal entries of the transaction, as follows:

- Purchase returns are recorded by reversing the purchase entries,
- Sales returns are recorded by reversing the sales entries.

This is done based on the actual value of the returned goods, along with the recovery of the related Value Added Tax (VAT).

1-1-1 Accounting for Purchase and Sales Returns under the Perpetual Inventory System

Under the perpetual inventory system, when the entity returns goods to suppliers or receives returned goods from customers, it reverses the corresponding accounting entries to reflect the true value of the returned inventory.

1-1-1-1 Recording Purchase Returns:

Stage 1: It begins with the preparation of a purchase return invoice, recorded at its actual value, and then recognized through the following journal entry::

Account No.	Account Title	Debit	Credit
401	Inventory Supplier	xx	
51/53	Cash / Bank	xx	
38	concerned Purchases		xx
44563	VAT on Purchases		xx

Stage 2: Return of purchased goods to inventory:

When returned purchased goods are received into the warehouse, the following entry is recorded:

Account No.	Account Title	Debit	Credit
38×	Relevant Inventories		xx
30/31/32	Purchases concerned	xx	

1-1-1-2 Recording Sales Returns (Perpetual Inventory System)

In case customers return goods (whether for a trading or industrial company) due to certain reasons, entries opposite to the original sales entries are recorded in two stages:

Stage 1: Receipt of the sales return invoice

Based on the invoice received from the customer, the following journal entry is recorded:

I 1-محاسبة مردودات مشتريات ومبيعات المخزون

تنشأ مردودات المخزون نتيجة إرجاع السلع، سواء في حالة الشراء أو البيع، لأسباب متعددة مثل: عدم مطابقتها للمواصفات أو انتهاء صلاحيتها. ويتم معالجتها محاسبياً بعكس القيود الأصلية للعملية، حيث تسجل:

- مردودات المشتريات بعكس قيود الشراء،

- ومردودات المبيعات بعكس قيود البيع.

وذلك على أساس القيمة الفعلية للمردودات مع استرجاع الرسم على القيمة المضافة المرتبط بها.

I 1-1-1 محاسبة مردودات المشتريات والمبيعات وفق أسلوب الجرد الدائم

وفي إطار نظام الجرد الدائم، تقوم المؤسسة عند إرجاع البضاعة إلى المورد أو استلام مردودات من الزبائن بعكس القيود المحاسبية الخاصة بهذه العمليات، بما يعكس القيمة الحقيقية للبضاعة المرتجعة.

I 1-1-1-1 تسجيل مردودات المشتريات (الجرد الدائم)

المرحلة 1: تبدأ بإعداد فاتورة مردودات المشتريات حيث تُثبت بالقيمة الفعلية، ثم تسجل وفق القيد:

53/51	ح / الخزينة	xx
401	مورد المخزون	xx
38×	المشتريات المعنية	xx
44563	TVA على المشتريات	xx
	فاتورة مردودات المشتريات	

➤ **المرحلة الثانية:** خروج مردودات المشتريات من المخازن: حيث

تسليم مردودات مشتريات البضاعة، ويتم تسجيل القيد التالي:

38×	المشتريات المعنية	xx
/31/30	المخزونات المعنية	xx
32	وصل دخول مردودات	
	مشتريات رقم	

I 2-1-1-2 تسجيل مردودات المبيعات (الجرد الدائم)

في حالة رد الزبون لمبيعات سواء اتعلق الأمر بالمؤسسة التجارية أو الصناعية، وذلك لأسباب معينة، تسجل نظير ذلك قيود معاكسة تماماً لقيود البيع وفق مرحلتين:

المرحلة الأولى: استلام فاتورة مردودات المبيعات المعنية: ويتم على

أساس الفاتورة المستلمة من الزبون، حيث يسجل القيد التالي:

Account No.	Account Title	Debit	Credit
70x 4457	Sales VAT collected on sales Customers / Accounts receivable Cash / Bank	xx xx	xx xx
41x 51/53			

Stage 2: Entry of returned goods into inventory

This stage involves receiving the previously sold goods back into the warehouse at the value of the sales returns. The following entry is recorded:

Account No.	Account Title	Debit	Credit
30 35x	Merchandise Inventory	xx xx	
600 724	goods consumed Change in Inventory of Production		xx x x

Practical Example:

On 15/11/2019, Al-Najah Trading Company returned part of the goods (cotton fabrics) that it had previously purchased from the supplier Ahmed, due to non-compliance with the agreed specifications. The purchase return invoice No. 72/19 included the following:

- Value of returns excluding tax: 15,000 DZD
- VAT rate: 19%
- The goods were returned and the return invoice was received on the same day.

Required:

Record this transaction in the journal of both:

- Al-Najah Company
- Supplier Ahmed

Additional information:

The cost of the goods sold is 8,000 DZD.

Solved Practical Exercise

Purchase Returns Invoice 72/25

Description	Amount
Total returns excluding tax	15000 DZD
VAT (19%)	2850 DZD
Total including tax	17850 DZD

A - Journal Entry in "Al-Najah Trading Company" Journal

70x 4457	مبيعات المعينة TVA مجمع على المبيعات	xx xx	41x 53/51	فاتورة مردودات مبيعات رقم
xx xx	الزبائن والحسابات ح/ الخزينة			

المرحلة الثانية: دخول مردودات مبيعات المخزون إلى مخازن المؤسسة

تمثل هذه المرحلة في استلام البضائع التي سبق بيعها من طرف الزبائن، حيث تُعاد إلى المخزن بقيمة مردودات المبيعات، ويُثبت ذلك محاسبياً بالقيد

30 35x	مخزونات البضائع منتجات ...	xx xx	600 724	مشتريات البضائع مستهلكة تغير في الإنتاج المخزن وصل خروج رقم
xx xx				

مثال تطبيقي:

بتاريخ 2025/11/15 قامت مؤسسة "النجاح التجارية" بإرجاع جزء من البضاعة (أقمشة قطنية) التي كانت قد اشترتها من المورد "أحمد"، وذلك بسبب عدم مطابقتها للمواصفات المتفق عليها عند إبرام العقد. وقد تضمنت فاتورة مردودات المشتريات رقم 25/72 ما يلي:

- قيمة المردودات خارج الرسم: 15000 دج
 - معدل الرسم على القيمة المضافة: 19%
 - تمت إرجاع البضاعة واستلام فاتورة المردودات في نفس اليوم.
- المطلوب: تسجيل هذه العملية في دفتر اليومية لكل من: مؤسسة "النجاح"، المورد "أحمد" علماً أن تكلفة شراء البضاعة المباعة 8,000 دج.
- حل المثال التطبيقي:

فاتورة مردودات المشتريات 25/72	
المبلغ	البيان
15000 دج	المبلغ الإجمالي للمردودات خارج الرسم
2850 دج	الرسم على القيمة المضافة (19%)
17850 دج	المبلغ الإجمالي متضمن الرسم

أ - التسجيل في اليومية النجاح التجارية:

Account No.	Account Name	Debit	Credit
	2025/11/15		
401	Inventory supplier	15000	17850
380	Purchases of Merchandise	2850	
4456	Recoverable VAT on purchases		
380	Purchases of Merchandise	15000	
30	Stored Goods		15000

15000	17850	2025/11/15	401
2850		مورد المخزون	
		مشتريات بضاعة	380
		ر.ق.م قابل للاسترجاع على	44563
		فاتورة مردودات المشتريات	
		18/50	
		//	
	5000	مشتريات بضاعة	380
15000		بضاعة	30
		وصل إخراج مردودات مشتريات	
		البضاعة رقم...	

ب- التسجيل في اليومية المورد أحمد

B - Journal Entry in Supplier Ahmed Journal

Account No.	Account Name	Debit	Credit
	2025/11/15		
700	Merchandise sales		15000
4457	Collected VAT on sales		2850
411	Customers	17850	
600	//		
30	Consumed Goods Purchases	8000	
	Stored Goods	8000	

15000	17850	2025/11/15	700
2850		مبيعات بضاعة	
		ر.ق.م مجمع	4457
		الزبائن	411
		فاتورة مردودات المبيعات	
	8000	18/50	30
8000		بضاعة مخزنة	600
		مشتريات	
		بضاعة مبيعة	
		وصل إدخال مردودات	
		مبيعات البضاعة رقم...	

I-2 Accounting for Purchase and Sales Returns under the Periodic Inventory System

When an enterprise adopts the **periodic inventory system** for recording inventory items in the journal, it records during the year only the invoices related to purchase returns and sales returns of inventory items. It does not record the accounting entries for issuing returned purchases or receiving returned sales. At the end of the year, account **38 (Inventory account)** is closed (balanced). The details are as follows, whether the entity is commercial or industrial:

I.2.1 Recording Purchase and Sales Return Invoices During the Year

After the enterprise (commercial or industrial) has recorded the opening balances of inventory items in the opening entry, it records return invoices as follows:

I.2.1.1 Recording Purchase Return Invoice of Inventory

Based on the value of purchase returns, the following journal entry is recorded:

I 2- محاسبة مردودات المشتريات والمبيعات وفق أسلوب الجرد النهائي

عند اعتماد المؤسسة أسلوب الجرد النهائي في تسجيل عناصر المخزون في اليومية، فإنها تقتصر خلال السنة على تسجيل فواتير مردودات المشتريات والمبيعات الخاصة بالمخزون فقط، دون تسجيل قيود إخراج مردودات المشتريات أو إدخال مردودات المبيعات. وفي نهاية السنة يتم ترصيد حساب المخزون (ح/38). وفيما يلي تفصيل ذلك سواء كانت المؤسسة تجارية أو صناعية:

I. 2. 1. تسجيل فواتير مردودات المشتريات والمبيعات خلال السنة

بعدما تكون المؤسسة (تجارية أو صناعية) قد أثبتت أرصدة أول المدة لعناصر المخزون في القيد الافتتاحي، تقوم بتسجيل فواتير مردودات المخزون كالتالي:

I. 1. 2. 1. تحرير فاتورة مردودات مشتريات المخزون: ويتم

على أساس قيمة مردودات مشتريات، حيث يتم تسجيل القيد المحاسبي التالي:

Account No.	Account Name	Debit	Credit
53/51 401	Cash / Bank Inventory Supplier		XX XX
380	Merchandise Purchases	XX	
381	Purchases of Raw Materials and Supplies	X X	
382	Other Supply Purchases		
	Recoverable VAT on Purchases	XX	
44563		XX	

53/51 401	ح / الخزينة	XX	
	مورد المخزون	XX	
380	مشتريات بضاعة	XX	
381	مشتريات مواد أولية ولوازم	X X	
382	مشتريات تموينات أخرى	XX	
44563	رق.م على المشتريات	XX	
	فاتورة مردودات مشتريات		

I.2.1.2 Recording Sales Return Invoice of Inventory

Based on the sales return invoice received from the customer, the following journal entry is recorded:

1. 1. 2.I تحرير فاتورة مردودات مبيعات المخزون: وذلك

على أساس فاتورة مردودات المبيعات المستلمة من الزبون، حيث يتم تسجيل في اليومية القيد التالي:

Account No.	Account Name	Debit	Credit
70x 4457	Related Sales Account Output VAT (Collected VAT)	XX XX	
41x	Customers and Related Accounts		XX
51/53	Cash / Bank		XX

70x	المبيعات المعنية	XX	
4457	مجمع على المبيعات TVA	XX	
41x	الزبائن والحسابات الملحقه	XX	
53/ 51	ح / الخزينة	XX	

I.2.2 Closing Account 38 (Related Purchases Accounts) at Year-End (31/12)

At year-end, after cancelling opening inventory, account 38 (Purchases) is closed by making it debit as follow

2. 2.I 2. ترصيد ح/38 المشتريات المعنية في نهاية

السنة (31/12)

في نهاية السنة، وبعد إلغاء مخزون أول المدة، يتم ترصيد ح/38

مشتريات بجعله مدين وفق القيد المحاسبي التالي:

Account No.	Account Name	Debit	Credit
380	Merchandise Purchases	XX	
381	Raw Materials and Supplies Purchases	XX	
382	Other Supply Purchases	XX	
600	Cost of Goods Sold		XX
601	Consumed Materials and Supplies		XX
602	Consumed Supplies		XX

380	مشتريات بضاعة مخزنة	XX	
381	مشتريات مواد و لوازم	XX	
382	مشتريات تموينات أخرى	XX	
600	مشتريات بضاعة مبيعة	XX	
601	مواد ولوازم مستهلكة	XX	
602	تموينات أخرى مستهلكة	XX	
	ترصيد ح / 38		

After that, the ending inventory is recorded as previously indicated in the introductory section of the

بعد ذلك يتم إثبات مخزون نهاية المدة كما سبق الإشارة إليه في

Financial Accounting 2 course when studying inventory accounting under the periodic system.

Practical Exercise (Solved in Class)

The opening balance sheet of the mixed enterprise (commercial and industrial) "X" shows debit balances of inventory items as follows: Merchandise inventory 100,000 DZD, Raw materials and supplies 250,000 DZD, Finished products 520,000 DZD. The following information relates to its inventories for May 2021:

2- On 04/05/2025, an invoice for the purchase of goods was received with the goods for an amount excluding tax of 98,000 DZD, and an invoice relating to the purchase of raw materials with the materials for an amount of 120,000 DZD excluding tax. (The transactions were settled by bank cheque).

3- On 07/05/2025, half of the merchandise purchases were returned due to non-compliance with the agreed specifications, and raw materials worth 40,000 DZD were also returned because they were found to be expired. (The returns were attached to their invoices on the same day).

4- On 15/05/2025, the following inventories were sold for cash: merchandise inventory for 70,000 DZD excluding tax, and finished products for 100,000 DZD excluding tax. (Invoices were sent with the sold goods).

5- On 20/05/2025, the company received sales return invoices along with returned goods due to non-compliance with agreed conditions and specifications. The total sales returns for merchandise and finished products amounted respectively to 28,000 DZD and 30,000 DZD excluding tax.

6- At the end of the 2025 period, after the physical inventory count, the inventory values were as follows: Merchandise 80,000 DZD, Raw materials and supplies 160,000 DZD, Finished products 350,000 DZD.

Required:

Given that the VAT rate is 19%, record the above transactions in the journal of the mixed enterprise using the periodic inventory system and make the necessary year-end adjustment entries.

المحور التمهيدي لمقياس المحاسبة المالية 2 عند دراستنا محاسبة المخزونات وفق الجرد النهائي.

مثال تطبيقي: (تم حله حضوريا)

أظهرت الميزانية الافتتاحية للمؤسسة المختلطة -تجارية صناعية- "س" أرصدة عناصر المخزون مدينة، والمتمثلة في: بضاعة مخزنة 100.000 دج، مواد أولية ولوازم 250.000 دج، منتجات تامة 520.000 دج. وإليك بعض المعلومات تتعلق بمخزوناتنا لشهر ماي 2025

2- بتاريخ 04/05/2025 وصلت فاتورة شراء بضاعة مع البضاعة بقيمة خارج الرسم 98.000 دج، وفاتورة تخص شراء مواد أولية مع المواد بمبلغ 120.000 دج خارج الرسم. (تم تسديد العمليات بشيك بنكي).

3- بتاريخ 07/05/2025 أعادت نصف مشتريات البضاعة نظرا لعدم تطابقها للمواصفات المتفق عليها، كما تم إرجاع ما قيمته 40.000 دج من مشتريات المواد الأولية بعدما تبين لها أنها منتهية الصلاحية. (تم إرفاق المردودات مع فواتيرها في نفس اليوم)

4- بتاريخ 15/05/2025 باعت نقدا المخزونات التالية: بضاعة مخزنة بمبلغ خارج الرسم 70.000 دج، منتجات تامة الصنع بسعر خارج الرسم 100.000 دج. (تم إرسال الفواتير مع المخزونات المباعة).

5- بتاريخ 20/05/2025 استلمت من الزبائن فواتير مردودات المبيعات مع المردودات نظرا لإخلالها بشروط والمواصفات المتفق عليها حيث بلغت فاتورة مردودات مبيعات البضاعة، والمنتجات التامة قيمة إجمالية خارج الرسم على التوالي:

28.000 دج، 30.000 دج

6- في نهاية دورة 2025 وبعد قيام المؤسسة بالجرد المادي

لمخزوناتنا، بلغت عناصر المخزون القيم

التالية بضاعة 80.000 دج، مواد أولية ولوازم 160.000 دج،

منتجات تامة 350.000 دج

المطلوب: سجل العمليات أعلاه في يومية المؤسسة تبعا لأسلوب

الجرد المتناوب مع إجراء التسوية المناسبة في نهاية السنة. ر.ق.م

19%

دافيتيم
حاجي