

Accounting For Purchases

المحاسبة عن المشتريات

Merchandise	بضاعة
Goods	بضاعة
Purchases	مشتريات
Purchases Returns	مردودات مشتريات
Purchases Allowances	مسموحات مشتريات
On cash	نقدا
On account	على الحساب
by check	بشيك
Accounts Payable – creditors	الدائنون
Transactions	الصفقات – العمليات

Purchase

In accounting, the word purchase is used for goods purchased only, to be resold for profit. Other types of assets are also purchased such as office equipment, machine, computer, building and others with the purpose of using them in the business. Goods can be obtained by two ways on cash or on credit.

في المحاسبة، يتم استخدام كلمة شراء للبضائع المشتراة فقط، لإعادة بيعها من أجل الربح. يتم أيضاً شراء أنواع أخرى من الأصول مثل المعدات المكتبية والآلات والكمبيوتر والمباني وغيرها بغرض استخدامها في الأعمال التجارية. يمكن الحصول على البضائع بطريقتين نقداً أو عن طريق الائتمان.

م.م. محمد عبدالسول جابن - محاسبة انكليزي 1 - كلية المستقبل الجامعة - قسم المحاسبة - المرحلة الثانية

Companies purchase goods using cash or credit (on account). They normally record purchases when they receive the goods from the seller. Business documents provide written evidence of the transaction. Companies record cash purchases by an increase in purchase account and a decrease in cash. In other words, if the purchase made on cash, the purchase account is debited and the cash account is credited.

تقوم الشركات بشراء البضائع باستخدام النقد أو الائتمان (على الحساب). عادة ما يسجلون المشتريات عندما يتلقون البضائع من البائع. توفر المستندات التجارية أدلة مكتوبة على المعاملة. تسجل الشركات عمليات الشراء النقدية من خلال زيادة في حساب الشراء وانخفاض في النقد. بمعنى آخر ، إذا تم الشراء نقدًا ، يتم الخصم من حساب الشراء ويقيّد الحساب النقدي.

Purchases Transactions: In General, Purchases Transactions Divided into three types as following:

معاملات المشتريات: بشكل عام، تنقسم معاملات المشتريات إلى ثلاثة أنواع على النحو التالي:

1. Purchase merchandise **on cash**

DR Purchases ***

CR cash ***

Purchases of merchandise

2. Purchase merchandise **on account**

DR Purchases ***

CR Accounts payable ***

Purchases of merchandise

3. Purchase merchandise **by check**

DR Purchase ***

CR Bank ***

Purchases of merchandise

Accounting for Purchase Returns:

There is need to account for purchase returns as though no purchase had occurred in the first place. Hence, the value of goods returned to the supplier must be deducted from purchases.

المحاسبة عن مردودات المشتريات:

هناك حاجة لحساب مردودات الشراء كما لو لم تحدث عملية شراء في المقام الأول. ومن ثم، يجب خصم قيمة البضائع المعادة إلى المجهز من المشتريات.

If purchase was initially made on credit, the payable recognized must be reversed by the amount of purchases returned. If the purchases in respect of the goods returned were made for cash, then a receivable must be recognized to acknowledge the asset resulting from the expected reimbursement to be received from the supplier in respect of the returned goods.

إذا تم الشراء في البداية على أساس دائن، فيجب عكس المبلغ المستحق المعترف به بمقدار المشتريات التي تم إرجاعها. إذا كانت المشتريات المتعلقة بالبضائع المرتجعة قد تم إجراؤها نقدًا، فيجب الاعتراف بالمدينين للاعتراف بالأصل الناتج عن السداد المتوقع الذي سيتم استلامه من المورد فيما يتعلق بالبضائع المرتجعة.

1. Purchase returns Transaction:

1. Purchase merchandise **on cash**

DR Cash ***

CR Purchases Returns ***

Purchases Returns of merchandise

2. Purchase merchandise **on account**

DR accounts payable ***

CR Purchases Returns ***

Purchases Returns of merchandise

3. Purchase merchandise **by check**

DR Bank ***

CR Purchase Returns ***

Purchases Returns of merchandise

Example: Bike LTD purchases a mountain bike from BMX LTD for \$100 on cash. Bike LTD later returns the bike to BMX LTD due to a serious defect in the design of the bike.

مثال: تشتري شركة Bike LTD دراجة جبلية من شركة BMX LTD مقابل 100 دولار نقدًا. قامت شركة Bike LTD لاحقًا بإعادة الدراجة إلى شركة BMX LTD بسبب عيب خطير في تصميم الدراجة.

Debit	Purchases	\$100
Credit	Cash	\$100

Upon the return of bike, the following entry is recorded:

عند ارجاع الدراجة، يتم تسجيل القيد الآتي:

Debit	Cash	\$100
Credit	Purchases Return	\$100

2. Purchase merchandise on account

DR accounts payable ***

CR Purchase Allowance ***

Get allowances from the seller

3. Purchase merchandise by check

DR Bank ***

CR Purchase Allowance ***

Get allowances from the seller

Example: Assume the following data concerning a purchase of merchandise by S. Company:

1. On May 2. Purchased \$ 5000 of merchandise on account from D. co.
2. Returned \$3000 Of the merchandise purchase on May 2.
3. 20 May purchased \$7000 of merchandise on cash from H. co.
4. Get allowances from H. co. amounted \$400.

Required: Record These transactions in the general journal of S. company?

مثال: افترض البيانات التالية المتعلقة بشراء شركة S.

1. في 2 مايو. تم شراء 5000 دولار من البضائع على حساب من D. co.
2. استردت 3000 دولار أمريكي من شراء البضائع في 2 مايو.
3. 20 مايو اشترت 7000 دولار من البضائع نقدًا من H. co.
4. الحصول على بدلات من H. co. 400 دولار.

مطلوب: تسجيل هذه المعاملات في السجلات العامة لشركة S.؟

General journal S. company

1. 20 May DR Purchases 5000

CR Accounts payable (D. co.) 5000

Purchase merchandise on account

2. DR Accounts payable 3000

CR purchases returns 3000

purchases returns of M. bought on account

3. 20 May DR purchases 7000

CR cash 7000

Purchase merchandise on cash

4. DR cash 400

CR purchases allowances 400

Get allowances from the seller

Purchase Discounts:

The credit terms of a purchase on account may permit the buyer to claim a cash discount for prompt payment. The buyer calls this cash discount a **purchase discount**. Purchase discount provide advantages to both parties: The purchaser saves money, and the seller shortens the operating cycle by more quickly converting the accounts receivable into cash. **Credit terms** specify the amount of the cash discount and time period in which it is offered. They also indicate the time period in which the purchaser is expected to pay the full invoice price.

م.م. محمد عبدالسول جابن - محاسبة انكليزي 1 - كلية المستقبل الجامعة - قسم المحاسبة - المرحلة الثانية

خصومات الشراء:

قد تسمح شروط الائتمان لعملية الشراء على الحساب للمشتري بالمطالبة بخصم نقدي للدفع الفوري. يطلق المشتري على هذا الخصم النقدي خصم شراء. يوفر خصم الشراء مزايا لكلا الطرفين: يوفر المشتري المال، ويقصر البائع دورة التشغيل عن طريق تحويل الحسابات المستحقة القبض إلى نقد بسرعة أكبر. تحدد شروط الائتمان مقدار الخصم النقدي والفترة الزمنية التي يتم تقديمها فيها. كما أنها تشير إلى الفترة الزمنية التي من المتوقع أن يدفع فيها المشتري سعر الفاتورة بالكامل.

Example: On 1 May 2014, Baghdad Company purchases goods from Ishtar Company on credit at the cost of ID 2000000, credit terms 2/15, n/30.

- On May 14 Baghdad Company pays ID 800000.
- On May 29 Baghdad paid the rest of amount.

Required: Record any necessary journal entries in the Baghdad's company records.

مثال: في 1 مايو 2014، قامت شركة بغداد بشراء سلع من شركة عشتار بالائتمان او على الحساب

بتكلفة 2000000 دينار عراقي، شروط ائتمانية 15/2، 30/n

- بتاريخ 14 ايار قامت شركة بغداد بدفع 800000 دينار عراقي.
- في 29 مايو قامت بغداد بدفع باقي المبلغ.

مطلوب: سجل أي قيود يومية ضرورية في سجلات شركة بغداد.

Solution:

1/5/2014	Purchases	2000000	
	Account payables/ Ishtar Co.	2000000	
	To record credit purchases		

م.م. محمد عبدالسول جابن - محاسبة انكليزي 1 - كلية المستقبل الجامعة - قسم المحاسبة - المرحلة الثانية

14/5/2014 The Baghdad Co. payments within discount's period.

2014/5/14 مدفوعات شركة بغداد خلال فترة الخصم.

$800000 \times 2\% = \text{ID } 16000$ Purchases discount

Accounts payable/ Ishtar Co. 800000

Cash 784000

Purchases discount 16000

To record payment of accounts payable after deducting 2% discount

لتسجيل سداد الدائنون بعد استقطاع 2% خصم

29/5/2014

Accounts Payable/ Ishtar Co. 1200000

Cash 1200000

To record payment of the rest of goods purchased