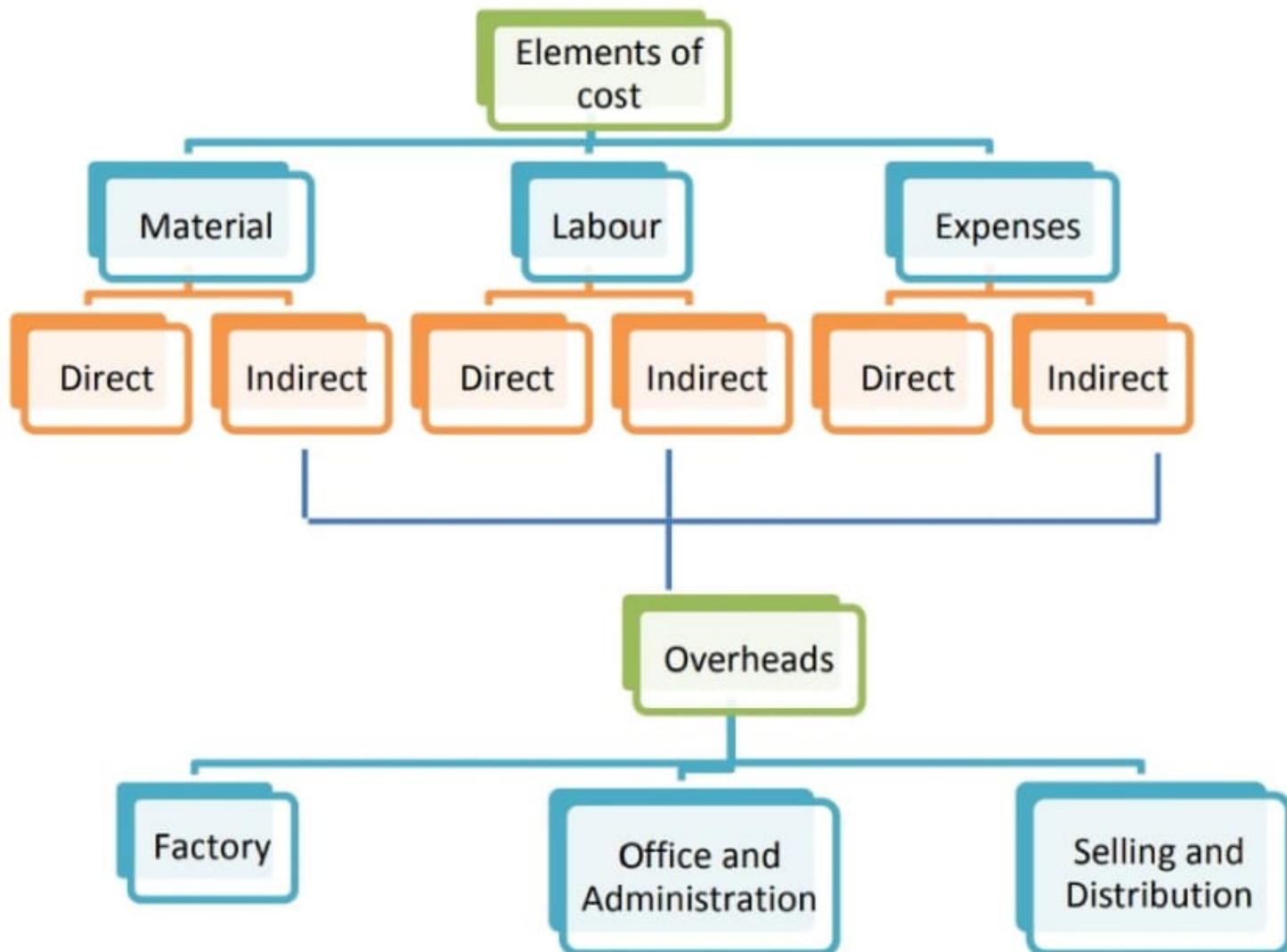




ELEMENTS OF COST

By-Shashi Kant Sharma



Direct Material Cost

Direct material cost can be defined as 'The Cost of material which can be attributed to a cost object in an economically feasible way'. Direct materials are those materials which can be identified in the product and can be conveniently measured and directly charged to the product. Thus, these materials directly enter the product and form a part of the finished product. For example, timber in furniture making, cloth in dress making, bricks in building a house. The following are normally classified as direct materials :-

- (i) All raw materials, like jute in the manufacture of gunny bags, pig iron in foundry and fruits in canning industry.
- (ii) Materials specifically purchased for a specific job, process or order, like glue for book binding, starch powder for dressing yarn.
- (iii) Parts or components purchased or produced, like batteries for transistor-radios.
- (iv) Primary packing materials like cartons, wrappings, card-board boxes, etc

(प्रत्यक्ष सामग्री लागत को defined लागत की सामग्री के रूप में परिभाषित किया जा सकता है जिसे आर्थिक रूप से व्यवहार्य तरीके से लागत वस्तु के लिए जिम्मेदार ठहराया जा सकता है । प्रत्यक्ष सामग्री वे सामग्रियां हैं जिन्हें उत्पाद में पहचाना जा सकता है और आसानी से मापा जा सकता है और उत्पाद से सीधे शुल्क लिया जा सकता है। इस प्रकार, ये सामग्रियां सीधे उत्पाद में प्रवेश करती हैं और तैयार उत्पाद का एक हिस्सा बनाती हैं। उदाहरण के लिए, फर्नीचर बनाने में लकड़ी, कपड़े बनाने में कपड़ा, घर बनाने में इंटेरियर। आम तौर पर निम्नलिखित सामग्री के रूप में वर्गीकृत किया जाता है: -

- (i) सभी कच्चे माल, जैसे गुनी के थैलों के निर्माण में जूट, फाउंड्री में पिंग आयरन और कैनिंग उद्योग में फल।
- (ii) विशेष रूप से एक विशिष्ट नौकरी, प्रक्रिया या आदेश के लिए खरीदी गई सामग्री, जैसे कि पुस्तक बंधन के लिए गोंद, ड्रेसिंग यार्न के लिए स्टार्च पाउडर।
- (iii) ट्रांजिस्टर-रेडियो के लिए बैटरी की तरह खरीदे या उत्पादित किए गए पुर्जे।
- (iv) प्राथमिक पैकिंग सामग्री जैसे कार्टन, रैपिंग, कार्ड-बोर्ड बॉक्स इत्यादि)।

Indirect Material Cost

Materials, the costs of which cannot be directly attributed to a particular cost object. Indirect materials are those materials which do not normally form a part of the finished product. It has been defined as "materials which cannot be allocated but which can be apportioned to or absorbed by cost centres or cost units".

These are:

- (i) Stores used in maintenance of machinery, buildings, etc., like lubricants, cotton waste, bricks and cements.
- (ii) Stores used by the service departments, i.e., non-productive departments like Power House, Boiler House and Canteen, etc., and
- (iii) Materials which due to their cost being small, are not considered worthwhile to be treated as direct materials.

(सामग्री, जिसकी लागत को सीधे किसी विशेष लागत वस्तु के लिए जिम्मेदार नहीं ठहराया जा सकता है। अप्रत्यक्ष सामग्री वे सामग्रियां हैं जो आम तौर पर तैयार उत्पाद का हिस्सा नहीं बनती हैं। इसे "ऐसी सामग्रियों के रूप में परिभाषित किया गया है, जिन्हें आवंटित नहीं किया जा सकता है, लेकिन जो लागत केंद्रों या लागत इकाइयों द्वारा संवर्धित या अवशोषित की जा सकती हैं"।

ये हैं:

- (i) मशीनरी, भवन आदि के रख-रखाव में इस्तेमाल होने वाले स्टोर, जैसे कि लुब्रिकेंट, कॉटन वेस्ट, ईंट और सीमेंट।
- (ii) सेवा विभागों द्वारा उपयोग किए जाने वाले स्टोर, अर्थात्, गैर-उत्पादक विभाग जैसे पावर हाउस, बॉयलर हाउस और कैंटीन, आदि, और
- (iii) ऐसी सामग्री जिनकी लागत छोटी होने के कारण उन्हें प्रत्यक्ष सामग्री के रूप में माना जाना उचित नहीं है।)

Direct Labour

Labour which takes an active and direct part in the production of a particular commodity and can be directly co-related to any specific activity of production is termed as direct labour. Process labour, productive labour, operating labour, manufacturing labour, direct wages etc are used synonymously with direct labour.

(श्रम जो एक विशेष वस्तु के उत्पादन में एक सक्रिय और प्रत्यक्ष हिस्सा लेता है और उत्पादन की किसी भी विशिष्ट गतिविधि से सीधे संबंधित हो सकता है, जिसे प्रत्यक्ष श्रम कहा जाता है। प्रक्रिया श्रम, उत्पादक श्रम, परिचालन श्रम, मैन्युफैक्चरर, प्रत्यक्ष मजदूरी आदि का उपयोग प्रत्यक्ष श्रम के साथ समान रूप से किया जाता है।)

Indirect Labour

Employees who do not directly take part in the manufacturing process and whose cost cannot be identified with the individual cost centre are included under indirect labour. Such labour does not alter the construction, composition or condition of the product. Salary of foreman, salesmen and director are some examples of indirect labour.

(वे कर्मचारी जो निर्माण प्रक्रिया में सीधे भाग नहीं लेते हैं और जिनकी लागत की पहचान व्यक्तिगत लागत केंद्र से नहीं की जा सकती है, उन्हें अप्रत्यक्ष श्रम के तहत शामिल किया जाता है। इस तरह के श्रम के निर्माण, संरचना या संरचना की स्थिति में परिवर्तन नहीं होता है। फोरमैन, सेल्समैन और निर्देशक का वेतन अप्रत्यक्ष श्रम के कुछ उदाहरण हैं।)

Direct Expenses

Direct expenses are expenses relating to manufacture of a product or rendering a service which can be identified or linked with the cost object other than direct material cost and direct employee cost. Direct expenses include all expenditure other than direct material or direct labour that is specifically incurred for a particular product or process. (प्रत्यक्ष व्यय एक उत्पाद के निर्माण या एक सेवा प्रदान करने से संबंधित व्यय होते हैं जिन्हें प्रत्यक्ष भौतिक लागत और प्रत्यक्ष लागत लागत के अलावा अन्य लागत वस्तु के साथ पहचाना या जोड़ा जा सकता है।

प्रत्यक्ष व्यय में प्रत्यक्ष सामग्री या प्रत्यक्ष श्रम के अलावा अन्य सभी व्यय शामिल होते हैं जो विशेष रूप से किसी विशेष उत्पाद या प्रक्रिया के लिए होता है।)

Examples of direct expenses are: (i) Excise duty; (ii) Royalty; (iii) Architect or Supervisor's fees; (iv) Travelling expenses to the city; (v) Expenses of designing or drawings of patterns or models; (vi) Repairs and maintenance of plant obtained on hire.

Indirect Expenses

All expenses other than direct expenses are indirect in nature. (प्रत्यक्ष व्यय के अलावा अन्य सभी व्यय प्रकृति में अप्रत्यक्ष हैं)

OVERHEADS

{Overheads = Indirect Material + Indirect Labour + Indirect Expenses}

People generally use the terms overheads and indirect expenses synonymously. But, it needs to be understood that "overheads" has a wider meaning than the term "indirect expenses". Overheads include the cost of indirect material, indirect labour besides indirect expenses.

Indirect expenses may be classified under the following three categories:-

1. Factory (Manufacturing, works or production)

Overheads: All expenses incurred in the factory for its smooth functioning including production management expenses are included here. Examples: Rent, rates, insurance, power etc. of factory.

2. Office and Administrative Overheads include expenses pertaining to the management and administration of business. Example: Rent of office, lighting, heating, printing, stationery, etc.

3. Selling and Distribution Overheads: These are expenses incurred for marketing of a commodity, for securing orders for the articles, despatching goods sold, and for making efforts to find and retain customers.



Prime Cost

{Prime Cost = Direct Material + Direct Labour + Direct Expenses}

The aggregate of Direct Material, Direct Labour and Direct Expenses. Generally it constitutes 50% to 80% of the total cost of the product, as such, as it is primary to the cost of the product and called Prime Cost.

