

Bilingual

(Hindi & English दोनों भाषाओं में उपलब्ध)



PGT COMMERCE

Complete Theory With Practice MCQ

ACCOUNTS & BST

Recommended For

- **KVS, NVS PGT**
- **All TGT PGT**



• **VIKASH ANAND BARNWAL**

CONTENT

ACCOUNTING

Unit – 1: Accounting Intro	2
Unit – 2: Process of Accounting	15
Unit – 3: Partnership	30
Unit – 4: Company / Corporate Accounting	42
Unit – 5: Financial Accounting	56
Unit – 6: Financial Analysis	63

BST & MANAGEMENT

Unit – 7: Introduction to Business	74
Unit – 8: Banking Services	81
Unit – 9: Emerging Modes & CSR	91
Unit – 10: Business Finance & Development	102
Unit – 11: International Trade & GST	114
Unit – 12: Functions of Management	123
Unit – 13: Business Environment & Theory of Management	141
Unit – 14: Financial Management & Market	151
Unit – 15: Marketing Management	166
Unit – 16: Consumer Protection Act	176



Scan QR Code

**Join Lakshya Academy
YouTube Channel**



**Commerce Competitive
Exams की निःशुल्क तैयारी के लिए
Subscribe करें**



Scan QR Code

**For Complete Exam Preparation
Download Lakshya Academy App**

UGC NET, TGT PGT, ACCOUNT OFFICER

- Video Classes (Live & Recorded)
- PDF Notes (Bilingual)
- MCQ Test + Full Mock Test

Unit – 1

Accounting Intro

Accounting / लेखांकन:

Accounting is the process of recording financial transactions of a business. The accounting process includes summarizing, analyzing, and reporting these transactions to oversight agencies, regulators, and tax collection entities.

लेखांकन किसी व्यवसाय के वित्तीय लेनदेन को रिकॉर्ड करने की प्रक्रिया है। लेखांकन प्रक्रिया में इन लेनदेन को सारांशित करना, उनका विश्लेषण करना और निरीक्षण एजेंसियों, नियामकों और कर संग्रह संस्थाओं को रिपोर्ट करना शामिल है।

Types of Accounting / लेखांकन के प्रकार

Financial Accounting / लेखांकन के प्रकार:

- Records financial transactions and prepares final accounts – Trading, P&L, and Balance Sheet. / वित्तीय लेनदेन रिकॉर्ड करता है और अंतिम खाते तैयार करता है - ट्रेडिंग, P&L, और बैलेंस शीट।
- Purpose: To provide financial information to external users like investors, creditors, etc. / उद्देश्य: निवेशकों, लेनदारों आदि जैसे बाहरी उपयोगकर्ताओं को वित्तीय जानकारी प्रदान करना।
- Example: Preparing a company's annual report. / उदाहरण: कंपनी की वार्षिक रिपोर्ट तैयार करना।

Cost Accounting / लागत लेखांकन:

- Calculates the cost of production and operations to aid internal management. / आंतरिक प्रबंधन में सहायता के लिए उत्पादन और संचालन की लागत की गणना करता है।
- Purpose: To control costs and aid decision-making. / उद्देश्य: लागतों को नियंत्रित करना और निर्णय लेने में सहायता करना।
- Example: Determining the per-unit cost of manufacturing. / उदाहरण: विनिर्माण की प्रति इकाई लागत का निर्धारण।

Management Accounting / प्रबंधन लेखांकन:

- Uses financial and non-financial data to assist managerial planning and decision-making. / प्रबंधकीय योजना और निर्णय लेने में सहायता के लिए वित्तीय और गैर-वित्तीय डेटा का उपयोग करता है।
- Purpose: Internal analysis and strategy development. / उद्देश्य: आंतरिक विश्लेषण और रणनीति विकास।
- Example: Budget vs. actual analysis. / उदाहरण: बजट बनाम वास्तविक विश्लेषण।

Tax Accounting / कर लेखांकन:

- Focuses on tax return preparation and tax planning in compliance with tax laws. / कर कानूनों के अनुपालन में कर रिटर्न तैयार करने और कर योजना पर ध्यान केंद्रित करता है।
- Purpose: Minimize tax liabilities and ensure compliance. / उद्देश्य: कर देनदारियों को कम करना और अनुपालन सुनिश्चित करना।
- Example: Filing corporate income tax returns. / उदाहरण: कॉर्पोरेट आयकर रिटर्न दाखिल करना।

Forensic Accounting / फॉरेंसिक अकाउंटिंग:

- Investigates financial fraud and prepares legal evidence. / वित्तीय धोखाधड़ी की जांच करता है और कानूनी साक्ष्य तैयार करता है।
- Purpose: Used in legal proceedings, fraud detection. / उद्देश्य: कानूनी कार्यवाही, धोखाधड़ी का पता लगाने में उपयोग किया जाता है।
- Example: Tracing financial misconduct in a firm. / उदाहरण: किसी फर्म में वित्तीय कदाचार का पता लगाना।

Fund Accounting / निधि लेखांकन:

- Used by non-profit organizations to track resource allocation to various funds. / विभिन्न निधियों में संसाधन आवंटन को ट्रैक करने के लिए गैर-लाभकारी संगठनों द्वारा उपयोग किया जाता है।
- Purpose: Accountability for specific purposes. / उद्देश्य: विशिष्ट उद्देश्यों के लिए जवाबदेही।
- Example: NGO accounting for donor-restricted funds. / उदाहरण: एनजीओ दाता-प्रतिबंधित निधियों का लेखा-जोखा रखता है।

Social Responsibility Accounting / सामाजिक उत्तरदायित्व लेखांकन:

- Measures the impact of business activities on society and the environment. / समाज और पर्यावरण पर व्यावसायिक गतिविधियों के प्रभाव को मापता है।
- Purpose: Promote ethical and sustainable practices. / उद्देश्य: नैतिक और टिकाऊ प्रथाओं को बढ़ावा देना।
- Example: Carbon footprint reporting. / उदाहरण: कार्बन पदचिह्न रिपोर्टिंग।

Human Resource Accounting / मानव संसाधन लेखांकन:

- Assesses the value of human capital and its contribution to the organization. / मानव पूंजी के मूल्य और संगठन में इसके योगदान का आकलन करता है।
- Purpose: Help in HR planning and development. / उद्देश्य: मानव संसाधन नियोजन और विकास में सहायता करना।
- Example: Valuing the training cost of employees. / उदाहरण: कर्मचारियों की प्रशिक्षण लागत का मूल्यांकन करना।

International Accounting / अंतर्राष्ट्रीय लेखांकन:

- Deals with accounting issues of multinational companies and international regulations like IFRS. / बहुराष्ट्रीय कंपनियों के लेखांकन मुद्दों और IFRS जैसे अंतर्राष्ट्रीय नियमों से संबंधित है।
- Purpose: Ensure consistency across global financial reporting. / उद्देश्य: वैश्विक वित्तीय रिपोर्टिंग में निरंतरता सुनिश्चित करना।

C. Relevance / प्रासंगिकता

D. Timeliness / समयबद्धता

Ans - B: Faithful representation means the information is complete, neutral, and error-free. / विश्वसनीय प्रतिनिधित्व का अर्थ है कि जानकारी पूर्ण, तटस्थ और त्रुटि रहित है।

Q11. A company discloses all relevant details that could influence decisions. This reflects which characteristic? / एक कंपनी सभी प्रासंगिक विवरणों का खुलासा करती है जो निर्णयों को प्रभावित कर सकते हैं। यह किस विशेषता को दर्शाता है?

A. Timeliness / समयबद्धता

B. Comparability / तुलनीयता

C. Relevance / प्रासंगिकता

D. Understandability / समझ

Ans - C: Relevance ensures the information impacts decision-making by users. / प्रासंगिकता यह सुनिश्चित करती है कि जानकारी उपयोगकर्ताओं द्वारा निर्णय लेने पर प्रभाव डालती है।

Q12. If two companies apply the same accounting principles year after year, which characteristic is followed? / यदि दो कंपनियां साल दर साल एक ही लेखांकन सिद्धांत लागू करती हैं, तो किस विशेषता का पालन किया जाता है?

A. Timeliness / समयबद्धता

B. Comparability / तुलनीयता

C. Relevance / प्रासंगिकता

D. Verifiability / सत्यापनीयता

Ans - B: Comparability helps users compare financial data across periods and entities. / तुलनीयता उपयोगकर्ताओं को विभिन्न अवधियों और संस्थाओं में वित्तीय डेटा की तुलना करने में मदद करती है।

Q13. Publishing financial statements in time for decision-making refers to which characteristic? / निर्णय लेने के लिए समय पर वित्तीय विवरण प्रकाशित करना किस विशेषता को दर्शाता है?

A. Faithful Representation / वफादार प्रतिनिधित्व

B. Understandability / समझ

C. Timeliness / समयबद्धता

D. Consistency / संगति

Ans - C: Timeliness ensures information is available when needed to influence decisions. / समयबद्धता यह सुनिश्चित करती है कि निर्णयों को प्रभावित करने के लिए आवश्यकता पड़ने पर जानकारी उपलब्ध हो।

Q14. If users with reasonable knowledge can understand financial statements, which characteristic is this? / यदि उचित ज्ञान वाले उपयोगकर्ता वित्तीय विवरणों को समझ सकते हैं, तो यह कौन सी विशेषता है?

A. Relevance / प्रासंगिकता

B. Understandability / समझ

C. Comparability / तुलनीयता

D. Timeliness / समयबद्धता

Ans - B: Understandability makes financial data clear to knowledgeable users. / मझदारी वित्तीय डेटा को जानकारी उपयोगकर्ताओं के लिए स्पष्ट बनाती है।

Q15. When financial data reflects actual events and conditions, which quality does it possess? / जब वित्तीय डेटा

वास्तविक घटनाओं और स्थितियों को दर्शाता है, तो इसमें कौन सी गुणवत्ता होती है?

A. Relevance / प्रासंगिकता

B. Faithful Representation / वफादार प्रतिनिधित्व

C. Verifiability / सत्यापनीयता

D. Comparability / तुलनीयता

Ans - B: Faithful representation requires an accurate depiction of real transactions. / विश्वसनीय प्रतिनिधित्व के लिए वास्तविक लेनदेन के सटीक चित्रण की आवश्यकता होती है।

Q16. External auditors checking the same figures and reaching the same result shows which quality? / बाहरी लेखा परीक्षकों द्वारा समान आंकड़ों की जाँच करना और समान परिणाम पर पहुँचना किस गुणवत्ता को दर्शाता है?

A. Understandability / समझ

B. Verifiability / सत्यापनीयता

C. Relevance / प्रासंगिकता

D. Timeliness / समयबद्धता

Ans - B: Verifiability confirms that independent observers can agree on the information. / सत्यापनीयता यह पुष्टि करती है कि स्वतंत्र पर्यवेक्षक जानकारी पर सहमत हो सकते हैं।

Q17. A company uses the same depreciation method every year. This shows which characteristic? / एक कंपनी हर साल एक ही मूल्यहास पद्धति का उपयोग करती है। यह किस विशेषता को दर्शाता है?

A. Consistency / संगति

B. Faithful Representation / वफादार प्रतिनिधित्व

C. Timeliness / समयबद्धता

D. Relevance / प्रासंगिकता

Ans - A: Consistency ensures the same accounting methods are used over time. / संगति यह सुनिश्चित करती है कि समय के साथ समान लेखांकन विधियों का उपयोग किया जाए।

Q18. If outdated data is used in decision-making, which qualitative characteristic is violated? / यदि निर्णय लेने में पुराने डेटा का उपयोग किया जाता है, तो कौन सी गुणात्मक विशेषता का उल्लंघन होता है?

A. Comparability / तुलनीयता

B. Timeliness / समयबद्धता

C. Verifiability / सत्यापनीयता

D. Understandability / समझ

Ans - B: Timeliness ensures decisions are made with up-to-date information. / समयबद्धता सुनिश्चित करती है कि निर्णय अद्यतन जानकारी के साथ लिए जाएं।

Q19. A business records the purchase of machinery at ₹5,00,000, even though its market value is ₹6,00,000. Which concept is applied? / एक व्यवसाय ₹5,00,000 में मशीनरी की खरीद दर्ज करता है, भले ही इसका बाजार मूल्य ₹6,00,000 है। कौन सी अवधारणा लागू होती है?

A. Realization Concept / बोध संकल्पना

B. Matching Concept / मिलान अवधारणा

C. Historical Cost Concept / ऐतिहासिक लागत अवधारणा

D. Going Concern Concept / गोंग कंसर्न कॉन्सेप्ट

Unit – 3

Partnership

As per Indian Partnership Act, 1932:

"Partnership is the relation between persons who have agreed to share the profits of a business carried on by all or any of them acting for all." / "साझेदारी उन व्यक्तियों के बीच का संबंध है जो सभी या उनमें से किसी एक द्वारा सभी के लिए किए जाने वाले व्यवसाय के मुनाफे को साझा करने के लिए सहमत हुए हैं।"

Key Points / प्रमुख बिंदु:

- ✓ By an agreement between two or more persons to run a business jointly. / दो या दो से अधिक व्यक्तियों के बीच संयुक्त रूप से व्यवसाय चलाने के लिए किया गया समझौता।
- ✓ A partnership firm is not a separate legal entity from its partners. / एक साझेदारी फर्म अपने साझेदारों से अलग कानूनी इकाई नहीं है।
- ✓ Minimum: 2; Maximum: Companies Act, 2013 - 100 & Companies (Miscellaneous) Rules, 2014 - 50 / न्यूनतम: 2; अधिकतम: कंपनी अधिनियम, 2013 - 100 और कंपनी (विविध) नियम, 2014 - 50
- ✓ Partners share profits and losses in an agreed ratio. / भागीदार एक सहमत अनुपात में लाभ और हानि साझा करते हैं।
- ✓ Every partner is an agent as well as a principal of the firm. / प्रत्येक भागीदार फर्म का एजेंट होने के साथ-साथ प्रिंसिपल भी होता है।
- ✓ Partners have unlimited liability for the debts of the firm. / फर्म के ऋणों के लिए साझेदारों की असीमित देनदारी होती है।
- ✓ Registration of a partnership firm is not compulsory but advisable. / साझेदारी फर्म का पंजीकरण अनिवार्य नहीं है, लेकिन उचित है।
- ✓ A partnership ends on the death, insolvency, or retirement of a partner unless agreed otherwise. / साझेदारी किसी साझेदार की मृत्यु, दिवालियापन या सेवानिवृत्ति पर समाप्त हो जाती है जब तक कि अन्यथा सहमति न हो।
- ✓ A written partnership agreement is called a Partnership Deed. / एक लिखित साझेदारी समझौते को पार्टनरशिप डीड कहा जाता है।
- ✓ Where the Partnership Deed is silent, the provisions in the "Indian Partnership Act, 1932" apply. / जहां पार्टनरशिप डीड मौन है, वहां "भारतीय साझेदारी अधिनियम, 1932" के प्रावधान लागू होते हैं।

In the absence of an agreement between the partners / साझेदारों के बीच समझौते के अभाव में:

- ✓ Share Profits and Losses Equally. / लाभ और हानि को समान रूप से साझा करें।
- ✓ No Remuneration (salary, commission, brokerage etc.). / कोई पारिश्रमिक नहीं (वेतन, कमीशन, ब्रोकरेज आदि)।
- ✓ No Interest on Capital & No Interest on Drawing. / पूंजी पर कोई ब्याज नहीं और आहरण पर कोई ब्याज नहीं।
- ✓ Even where the agreement provides for payment of interest on capital, it will not be paid if there are losses. / यहां तक कि जहां समझौते में पूंजी पर ब्याज के भुगतान का प्रावधान है, नुकसान होने पर इसका भुगतान नहीं किया जाएगा।
- ✓ Interest on Partner's Loan & Advance @ 6% p.a. / साझेदार के ऋण एवं अग्रिम पर ब्याज 6% प्रति वर्ष की दर से।
- ✓ Where the Partnership Deed provides for payment of Interest on Capital & Interest on Drawing, but rate of interest is not mentioned - Interest @ 6% p.a. / जहां साझेदारी विलेख पूंजी पर ब्याज और आहरण पर ब्याज के भुगतान का प्रावधान करता है, लेकिन ब्याज दर का उल्लेख नहीं किया गया है - ब्याज @ 6% प्रति वर्ष।

Types of Partnership:

Type	Basis	Description
General Partnership	Liability	All partners have unlimited liability
Limited Partnership	Liability	Liability of some partners is limited (not common under Indian Act)
Partnership at Will	Duration	No fixed period; continues until any partner decides to dissolve
Particular Partnership	Purpose/Project	Formed for a specific project or time period

साझेदारी के प्रकार:

प्रकार	आधार	विवरण
सामान्य भागीदारी	देयता	सभी भागीदारों की देयता असीमित है
सीमित भागीदारी	देयता	कुछ साझेदारों का दायित्व सीमित है (भारतीय अधिनियम के अंतर्गत सामान्य नहीं है)
इच्छानुसार साझेदारी	अवधि	कोई निश्चित अवधि नहीं; यह तब तक जारी रहता है जब तक कोई भागीदार विघटन का निर्णय नहीं ले लेता
विशेष भागीदारी	उद्देश्य/परियोजना	किसी विशिष्ट परियोजना या समयावधि के लिए गठित

Types of Partners / साझेदारों के प्रकार:

Active / Managing / Working Partner / सक्रिय / प्रबंध / कार्यरत भागीदार:-

- A person who takes an active interest in the conduct and management of the firm. / वह व्यक्ति जो फर्म के संचालन और प्रबंधन में सक्रिय रुचि लेता है।

Sleeping / Dormant / Inactive partner / सुप्त / निष्क्रिय भागीदार:-

- A person who does not take any active part in the management of the firm. / वह व्यक्ति जो फर्म के प्रबंधन में कोई सक्रिय भागीदारी नहीं करता है।

- He does not take an active part in the management of the firm. Such a partner only contributes to the share capital of the firm. / वह फर्म के प्रबंधन में सक्रिय भाग नहीं लेता है। ऐसा भागीदार केवल फर्म की शेयर पूंजी में योगदान देता है।

Nominal / Ostensible partner / नाममात्र/प्रत्यक्ष साझेदार:-

- He only lends his name to the firm, without any capital contributions, and doesn't share the profits of the business. / वह बिना किसी पूंजीगत योगदान के, केवल अपना नाम फर्म को उधार देता है, और व्यवसाय के मुनाफे को साझा नहीं करता है।

Estoppel / Holding / Disposal partner / एस्टॉपेल/होल्डिंग/निपटान भागीदार:-

- If a person, by his words or conduct, holds out to another that he is a partner. / यदि कोई व्यक्ति अपने शब्दों या आचरण से दूसरे व्यक्ति को यह बताता है कि वह भागीदार है।

Limited / Silent partner / सीमित/मूक भागीदार:-

- A partner whose liability is limited to the amount of their investment. / एक भागीदार जिसका दायित्व उनके निवेश की राशि तक सीमित है।

Admission vs Retirement vs Death of a Partner

Feature/Point	Admission	Retirement	Death
Meaning	Entry of a new partner	Voluntary exit of an existing partner	Exit due to death of a partner
Consent Required	Yes, from all existing partners	Yes, or as per partnership deed	Not applicable
Effect on Firm	Firm is reconstituted	Firm is reconstituted	Firm may dissolve or continue
Public Notice	Not mandatory	Mandatory (in general partnership)	Not required
Liability	For future debts only (unless agreed)	Till retirement date	Till date of death
Settlement of Account	Capital contribution & profit share set	Capital + Revaluation + Goodwill	Capital + Profit share till death + Goodwill
New Agreement Needed?	Yes	Yes	Yes (if firm continues)
Goodwill Adjustment	Incoming partner pays for it	Retiring partner gets goodwill share	Deceased partner's heirs receive share
Accounting Treatment	Revaluation a/c, Capital a/c, Goodwill	Same as Admission	Same as Retirement

प्रवेश बनाम सेवानिवृत्ति बनाम साझेदार की मृत्यु

विशेषता/बिंदु	प्रवेश	निवृत्ति	मौत
अर्थ	नये साझेदार का प्रवेश	मौजूदा साझेदार का स्वैच्छिक निकास	साझेदार की मृत्यु के कारण बाहर निकलना
सहमति आवश्यक	हां, सभी मौजूदा भागीदारों से	हां, या साझेदारी विलेख के अनुसार	लागू नहीं
फर्म पर प्रभाव	फर्म का पुनर्गठन किया गया	फर्म का पुनर्गठन किया गया	फर्म भंग हो सकती है या जारी रह सकती है
सार्वजनिक नोटिस	अनिवार्य नहीं	अनिवार्य (सामान्य साझेदारी में)	आवश्यक नहीं
देयता	केवल भविष्य के ऋणों के लिए (जब तक कि सहमति न हो)	सेवानिवृत्ति तिथि तक	मृत्यु की तिथि तक
खाते का निपटान	पूंजी अंशदान एवं लाभ हिस्सेदारी निर्धारित	पूंजी + पुनर्मूल्यांकन + सद्भावना	पूंजी + मृत्यु तक लाभ में हिस्सेदारी + सद्भावना
नये समझौते की आवश्यकता?	हाँ	हाँ	हाँ (यदि फर्म जारी रहती है)
सद्भावना समायोजन	आने वाला भागीदार इसका भुगतान करता है	सेवानिवृत्त साझेदार को सद्भावना शेयर मिलेगा	मृतक साझेदार के उत्तराधिकारियों को हिस्सा मिलेगा
लेखांकन उपचार	पुनर्मूल्यांकन खाता, पूंजी खाता, सद्भावना	प्रवेश के समान	रिटायरमेंट के समान

Q28. The average period for drawings made at the beginning of each month for a year is: / एक वर्ष के लिए प्रत्येक महीने की शुरुआत में किए गए आहरणों की औसत अवधि है:

- A. 6 months / 6 महीने
- B. 5.5 months / 5.5 महीने
- C. 6.5 months / 6.5 महीने
- D. 12 months / 12 माह

Ans - C: When drawings are made at the beginning of each month, the average period is 6.5 months. / जब चित्र प्रत्येक महीने की शुरुआत में बनाए जाते हैं, तो औसत अवधि 6.5 महीने होती है।

Q29. A partner withdrew ₹10,000 on 1st October. If the accounting year ends on 31st March, interest at 12% p.a. will be: / एक साझेदार ने 1 अक्टूबर को ₹10,000 निकाले। यदि लेखा वर्ष 31 मार्च को समाप्त होता है, तो 12% प्रति वर्ष की दर से ब्याज होगा:

- A. ₹600
- B. ₹500
- C. ₹400
- D. ₹300

Ans - A: Interest = ₹10,000 × 12% × 6/12 = ₹600

Q30. Interest on drawings is considered as: / आहरण पर ब्याज को इस प्रकार माना जाता है:

- A. An asset / एक परिसंपत्ति
- B. An expense / एक व्यय
- C. A liability / एक देयता
- D. An income for the firm / फर्म के लिए एक आय

Ans - D: Interest on drawings is an income for the firm, charged to partners. / आहरण पर ब्याज फर्म के लिए एक आय है, जो भागीदारों से लिया जाता है।

Q31. If drawings are made in the middle of each month, the average period will be: / यदि प्रत्येक माह के मध्य में आहरण किया जाता है, तो औसत अवधि होगी:

- A. 6.5 months / 6.5 महीने
- B. 6 months / 6 महीने
- C. 5.5 months / 5.5 महीने
- D. 12 months / 12 महीने

Ans - B: For drawings in the middle of every month, average period = 6 months. / प्रत्येक माह के मध्य में चित्रांकन के लिए औसत अवधि = 6 माह।

Q32. The formula for interest on equal monthly drawings at the beginning of each month is: / प्रत्येक महीने की शुरुआत में समान मासिक आहरण पर ब्याज का सूत्र है:

- A. Total Drawings × Rate × 6/12
- B. Total Drawings × Rate × 5.5/12
- C. Monthly Drawing × 12 × Rate × 6.5/12
- D. Monthly Drawing × 6 × Rate

Ans - C: For monthly drawings at the beginning, interest = Monthly Drawing × 12 × Rate × 6.5/12

Q33. A partner withdraws ₹24,000 evenly throughout the year. What is the interest at 10% p.a. if drawings are at the end of each month? / एक साझेदार पूरे वर्ष में समान रूप

से ₹24,000 निकालता है। यदि निकासी प्रत्येक माह के अंत में की जाती है, तो 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज क्या होगा?

- A. ₹1,200
- B. ₹1,000
- C. ₹1,100
- D. ₹1,100.00

Ans - D: Interest = ₹24,000 × 10% × 5.5/12 = ₹1,100

Q34. In the Fixed Capital Method, which of the following is shown in the Current Account of a partner? / फिक्स्ड कैपिटल मेथड में, निम्नलिखित में से क्या एक भागीदार के चालू खाते में दिखाया जाता है?

- A. Opening Capital / प्रारंभिक पूंजी
- B. Interest on Capital / पूंजी पर ब्याज
- C. Drawings / आहरण
- D. Additional Capital Introduced / अतिरिक्त पूंजी पेश की गई

Ans - C: Under the Fixed Capital Method, all transactions like drawings, interest, and profit share are recorded in the Current Account. / स्थिर पूंजी पद्धति के तहत, आहरण, ब्याज और लाभ हिस्सेदारी जैसे सभी लेनदेन चालू खाते में दर्ज किए जाते हैं।

Q35. Under the Fluctuating Capital Method, which of the following appears in the Capital Account? / अस्थिर पूंजी पद्धति के तहत, पूंजी खाते में निम्नलिखित में से क्या दिखाई देता है?

- A. Interest on Capital / पूंजी पर ब्याज
- B. Interest on Drawings / आहरण पर ब्याज
- C. Salary to Partner / साझेदार को वेतन
- D. Commission to Partner / साझेदार को कमीशन

Ans - A: In Fluctuating Capital Method, items like interest on capital, drawings, and profit/loss directly affect the Capital Account. / चढ़ाव वाली पूंजी पद्धति में, पूंजी पर ब्याज, आहरण और लाभ/हानि जैसी वस्तुएं सीधे पूंजी खाते को प्रभावित करती हैं।

Q36. Which statement is TRUE regarding Fixed and Fluctuating Capital Methods? / स्थिर और उतार-चढ़ाव वाली पूंजी विधियों के बारे में कौन सा कथन सत्य है?

- A. Both maintain separate Current Accounts / दोनों अलग-अलग चालू खाते रखते हैं
- B. Both keep capital constant / दोनों पूंजी स्थिर रखते हैं
- C. Fixed Capital Method keeps Capital Account unchanged / स्थिर पूंजी पद्धति पूंजी खाते को अपरिवर्तित रखती है
- D. Fluctuating Capital never changes / उतार-चढ़ाव वाली पूंजी कभी नहीं बदलती

Ans - C: In the Fixed Capital Method, the Capital Account remains constant unless additional capital is introduced or withdrawn. / स्थिर पूंजी पद्धति में, पूंजी खाता तब तक स्थिर रहता है जब तक कि अतिरिक्त पूंजी न लगाई जाए या निकाली न जाए।

Unit – 4

Company / Corporate Accounting

Company / कंपनी:

A company is a legal entity formed by a group of individuals to engage in and operate a business, commercial or industrial enterprise. It is separate from its owners (shareholders) and has its own rights and obligations. / कंपनी एक कानूनी इकाई है जो किसी व्यवसाय, वाणिज्यिक या औद्योगिक उद्यम में संलग्न होने और उसे संचालित करने के लिए व्यक्तियों के समूह द्वारा बनाई जाती है। यह अपने मालिकों (शेयरधारकों) से अलग होती है और इसके अपने अधिकार और दायित्व होते हैं।

Types of Companies

Basis of Classification	Type of Company	Description	Examples
1. Based on Incorporation	Statutory Company	Formed by a special Act of Parliament or State Legislature	RBI, LIC
	Registered Company	Registered under the Companies Act	Infosys Ltd, Reliance Industries
2. Based on Liability	Company Limited by Shares	Liability limited to unpaid value of shares	Most Private/Public Companies
	Company Limited by Guarantee	Members guarantee a fixed amount on winding up	Sports Clubs, Non-profit orgs
	Unlimited Company	No limit on members' liability	Rare type in India
3. Based on Members	Private Company (Pvt. Ltd.)	Restricts transfer of shares, limits members to 200	Flipkart Pvt. Ltd
	Public Company (Ltd.)	Can invite public to subscribe for shares, no member limit	Tata Steel Ltd, HDFC Bank Ltd
4. Based on Ownership	Government Company	≥51% capital held by Government	ONGC, SAIL
	Foreign Company	Incorporated outside India, operates in India	Google India, Microsoft India
	Holding Company	Controls one or more subsidiary companies	Tata Sons
	Subsidiary Company	Controlled by a holding company	Tata Motors under Tata Sons
5. Based on Control	Small Company	Paid-up capital ≤ ₹4 crore & Turnover ≤ ₹40 crore	Local startups (if unlisted & not NBFC)
	One Person Company (OPC)	Single person holds 100% shareholding	Startups by individuals
	Dormant Company	Inactive company for future use or asset holding	Shell companies
6. Based on Objective	Profit-making Company	Formed for business & profit	Infosys, TCS
	Non-Profit Company (Sec 8 Co.)	Formed for charity, education, etc. without profit motive	Teach for India Foundation

कंपनियों के प्रकार

वर्गीकरण	कंपनी के प्रकार	विवरण	उदाहरण
1. निगमन के आधार पर	वैधानिक कंपनी	संसद या राज्य विधानमंडल के विशेष अधिनियम द्वारा गठित	आरबीआई, एलआईसी
	पंजीकृत कंपनी	कंपनी अधिनियम के तहत पंजीकृत	इंफोसिस लिमिटेड, रिलायंस इंडस्ट्रीज
2. दायित्व के आधार पर	शेयरों द्वारा सीमित कंपनी	देयता शेयरों के अवैतनिक मूल्य तक सीमित है	अधिकांश निजी/सार्वजनिक कम्पनियाँ
	गारंटी द्वारा सीमित कंपनी	सदस्य समापन पर एक निश्चित राशि की गारंटी देते हैं	खेल क्लब, गैर-लाभकारी संगठन
	असीमित कंपनी	सदस्यों के दायित्व पर कोई सीमा नहीं	भारत में दुर्लभ प्रकार

Unit – 5

Financial Accounting

Financial Statements / वित्तीय विवरण:

Financial Statements are formal records that summarize the financial performance, position, and cash flows of a business over a specific period. / वित्तीय विवरण औपचारिक रिकॉर्ड होते हैं जो किसी विशिष्ट अवधि में किसी व्यवसाय के वित्तीय प्रदर्शन, स्थिति और नकदी प्रवाह का सारांश देते हैं।

Objectives of Financial Statements / वित्तीय विवरण के उद्देश्य:

- Assess profitability and performance / लाभप्रदता और प्रदर्शन का आकलन करें
- Understand financial position and liquidity / वित्तीय स्थिति और तरलता को समझें
- Facilitate investment and credit decisions / निवेश और ऋण निर्णयों को सुविधाजनक बनाना
- Ensure statutory compliance and transparency / वैधानिक अनुपालन और पारदर्शिता सुनिश्चित करें

Expenses / व्यय:

Expenses are the portion of expenditure that is charged against revenue in the income statement in the current accounting period to determine net profit or loss. / व्यय खपत का वह हिस्सा है जो शुद्ध लाभ या हानि का निर्धारण करने के लिए चालू लेखा अवधि में आय विवरण में राजस्व के विरुद्ध लगाया जाता है।

Examples: Salaries paid, Rent expense, Depreciation, Utility bills, etc. / भुगतान किया गया वेतन, किराया व्यय, मूल्यहास, उपयोगिता बिल, आदि।

Expenditure / खपत:

Expenditure refers to the total amount of money spent or liabilities incurred by an entity to acquire assets, goods, or services for running the business. / खपत से तात्पर्य व्यवसाय चलाने के लिए संपत्ति, सामान या सेवाओं को प्राप्त करने के लिए किसी इकाई द्वारा खर्च किए गए धन या देनदारियों की कुल राशि से है।

Types of Expenditure:

Type	Description
Capital Expenditure	Incurred to acquire or improve long-term assets (e.g., purchase of machinery/building). / दीर्घकालिक परिसंपत्तियों (जैसे, मशीनरी/भवन की खरीद) को प्राप्त करने या सुधारने के लिए किया गया व्यय।
Revenue Expenditure	Incurred for the day-to-day running of the business (e.g., rent, salary, electricity). / व्यवसाय के दिन-प्रतिदिन के संचालन के लिए व्यय (जैसे, किराया, वेतन, बिजली)।
Deferred Revenue Exp.	Large revenue expenses that benefit future periods (e.g., heavy advertising cost). / बड़े राजस्व व्यय जो भविष्य की अवधि को लाभ पहुंचाते हैं (उदाहरण के लिए, भारी विज्ञापन लागत)।

Key Points:

Expenditure	Definition	Purpose	Accounting Treatment	Examples
1. Capital Expenditure	Money spent to acquire or enhance long-term assets	To earn benefits over many years	Recorded as an Asset in Balance Sheet	Purchase of land, building, machinery, vehicles
2. Revenue Expenditure	Money spent for day-to-day business operations	To earn immediate revenue	Charged to Profit & Loss Account	Salaries, rent, electricity, repairs
3. Deferred Revenue Expenditure	Heavy revenue expenditure with benefits spread over years	To earn benefits in future periods	Initially shown as asset , then amortized	Heavy advertising, research and development costs

प्रमुख बिंदु:

व्यय का प्रकार	परिभाषा	उद्देश्य	लेखांकन उपचार	उदाहरण
1. पूंजीगत व्यय	दीर्घकालिक परिसंपत्तियों को प्राप्त करने या बढ़ाने के लिए खर्च किया गया धन	कई वर्षों तक लाभ अर्जित करना	बैलेंस शीट में एक परिसंपत्ति के रूप में दर्ज	भूमि, भवन, मशीनरी, वाहन की खरीद
2. राजस्व व्यय	दिन-प्रतिदिन के व्यावसायिक कार्यों के लिए खर्च किया गया धन	तत्काल राजस्व अर्जित करने के लिए	लाभ एवं हानि खाते में प्रभारित	वेतन, किराया, बिजली, मरम्मत
3. आस्थगित राजस्व व्यय	भारी राजस्व व्यय, तथा लाभ कई वर्षों तक	भविष्य में लाभ अर्जित करने के लिए	शुरू में इसे परिसंपत्ति के रूप में दिखाया गया, फिर परिशोधित कर दिया गया	भारी विज्ञापन, अनुसंधान और विकास लागत

Practice MCQs

Q1. The primary objective of financial statement analysis is to: / वित्तीय विवरण विश्लेषण का प्राथमिक उद्देश्य है:

- A. Prepare budgets / बजट तैयार करना
- B. Compare with competitors / प्रतिस्पर्धियों से तुलना करें
- C. Understand past performance and predict future performance / पिछले प्रदर्शन को समझें और भविष्य के प्रदर्शन की भविष्यवाणी करें
- D. File tax returns / टैक्स रिटर्न दाखिल करें

Ans - C: It helps stakeholders assess past performance and make future decisions. / यह हितधारकों को पिछले प्रदर्शन का आकलन करने और भविष्य के निर्णय लेने में मदद करता है।

Q2. Which one is a tool of financial statement analysis? / वित्तीय विवरण विश्लेषण का उपकरण कौन सा है?

- A. Ledger / लेजर
- B. Journal / जर्नल
- C. Comparative Statement / तुलनात्मक विवरण
- D. Trial Balance / ट्रायल बैलेंस

Ans - C: Comparative statements show the trend of figures over multiple periods. / तुलनात्मक विवरण कई अवधियों में आंकड़ों की प्रवृत्ति दर्शाते हैं।

Q3. Which of the following is a limitation of financial statement analysis? / निम्नलिखित में से कौन वित्तीय विवरण विश्लेषण की सीमा है?

- A. It is historical / यह ऐतिहासिक है
- B. It is future-oriented / यह भविष्योन्मुखी है
- C. It is 100% reliable / यह 100% विश्वसनीय है
- D. It includes non-financial data / इसमें गैर-वित्तीय डेटा शामिल है

Ans - A: Financial statements are based on historical data, limiting future decision accuracy. / वित्तीय विवरण ऐतिहासिक डेटा पर आधारित होते हैं, जो भविष्य के निर्णय की सटीकता को सीमित करते हैं।

Q4. A common-size balance sheet is used to express items as a percentage of: / एक सामान्य आकार की बैलेंस शीट का उपयोग वस्तुओं को प्रतिशत के रूप में व्यक्त करने के लिए किया जाता है:

- A. Net profit / शुद्ध लाभ
- B. Total revenue / कुल राजस्व
- C. Total assets or total liabilities / कुल संपत्ति या कुल देनदारियाँ
- D. Fixed assets only / केवल अचल संपत्तियाँ

Ans - C: In a common-size balance sheet, every item is shown as a % of total assets/liabilities. / एक सामान्य आकार की बैलेंस शीट में, प्रत्येक आइटम को कुल संपत्ति/देनदारियों के % के रूप में दिखाया जाता है।

Q5. Trend analysis helps in: / ट्रेंड विश्लेषण निम्नलिखित में मदद करता है:

- A. Comparing companies / कंपनियों की तुलना करना

- B. Analyzing competitor's data / प्रतिस्पर्धी के डेटा का विश्लेषण करना
- C. Studying changes over years / वर्षों में परिवर्तनों का अध्ययन करना
- D. Valuing goodwill / सद्भावना को महत्व देना

Ans - C: It shows the direction of changes over several years. / यह कई वर्षों में होने वाले परिवर्तनों की दिशा को दर्शाता है।

Q6. Ratio analysis is a part of: / अनुपात विश्लेषण निम्नलिखित का एक भाग है:

- A. Journal analysis / जर्नल विश्लेषण
- B. Ledger analysis / लेजर विश्लेषण
- C. Financial statement analysis / वित्तीय विवरण विश्लेषण
- D. Budgeting / बजट बनाना

Ans - C: Ratio analysis evaluates relationships between figures in financial statements. / अनुपात विश्लेषण वित्तीय विवरणों में आंकड़ों के बीच संबंधों का मूल्यांकन करता है।

Q7. Which is not a technique of financial analysis? / कौन सी वित्तीय विश्लेषण की तकनीक नहीं है?

- A. Common-size statement / सामान्य आकार का विवरण
- B. Ratio analysis / अनुपात विश्लेषण
- C. Comparative statement / तुलनात्मक विवरण
- D. Trial balance / परीक्षण संतुलन

Ans - D: Trial balance is for accounting accuracy, not financial analysis. / परीक्षण संतुलन लेखांकन सटीकता के लिए है, वित्तीय विश्लेषण के लिए नहीं।

Q8. Liquidity ratios help to assess: / तरलता अनुपात निम्नलिखित का आकलन करने में मदद करते हैं:

- A. Long-term solvency / दीर्घकालिक शोधन क्षमता
- B. Profitability / लाभप्रदता
- C. Short-term financial position / अल्पकालिक वित्तीय स्थिति
- D. Cost structure / लागत संरचना

Ans C: Liquidity ratios check a firm's ability to pay short-term obligations. / तरलता अनुपात एक फर्म की अल्पकालिक दायित्वों का भुगतान करने की क्षमता की जाँच करता है।




Q9. Vertical analysis means analyzing financial statements: / वर्टिकल एनालिसिस का अर्थ है वित्तीय विवरणों का विश्लेषण करना:

- A. Over many years / कई वर्षों में
- B. By comparing with other firms / अन्य फर्मों के साथ तुलना करके
- C. As a percentage of a base figure within the same year / एक ही वर्ष के भीतर आधार आंकड़े के प्रतिशत के रूप में
- D. Without any percentage base / बिना किसी प्रतिशत आधार के

Ans - C: In vertical analysis, all items are shown as a % of a base amount (e.g., total sales or total assets). / ऊर्ध्वाधर विश्लेषण में, सभी वस्तुओं को आधार राशि के % के रूप में दिखाया जाता है (उदाहरण के लिए, कुल बिक्री या कुल संपत्ति)।

फ़ंक्शन श्रेणी	विवरण
आखिरी कर्जदाता	वित्तीय संकट में फंसे बैंकों को धन उपलब्ध कराता है






Types of Banks in India

 Type of Bank	 Main Function	 Examples
1. Central Bank	Regulates entire banking system, issues currency	Reserve Bank of India (RBI)
2. Commercial Banks	Accepts deposits, gives loans, offers general banking	SBI, HDFC Bank, ICICI, PNB
└ Public Sector Banks	Majority owned by Government	SBI, Bank of Baroda
└ Private Sector Banks	Majority owned by private entities	HDFC, Axis Bank
└ Foreign Banks	Headquartered abroad, operates in India	HSBC, Citi Bank
3. Cooperative Banks	Serve small borrowers in rural/urban areas	Saraswat Bank, Urban Co-op Banks
└ Urban Cooperative Banks	Operate in urban areas	Punjab & Maharashtra Co-op Bank
└ Rural Cooperative Banks	Serve farmers and rural sectors	District Central Co-op Banks
4. Regional Rural Banks	Rural banking with government & sponsor bank ownership	Prathama UP Gramin Bank
5. Development Banks	Provide long-term project finance	NABARD, SIDBI, EXIM Bank
6. Investment Banks	Help raise capital, advise on M&A	Goldman Sachs, JM Financial
7. Specialized Banks	Serve specific sectors like trade, agriculture	NABARD, EXIM Bank, SIDBI
8. Payment Banks	Basic deposits & remittances, no lending	Paytm Payments Bank, Airtel Payments Bank
9. Small Finance Banks	Provide financial inclusion to unserved sectors	Ujjivan SFB, Equitas SFB

भारत में बैंकों के प्रकार

 बैंक का प्रकार	 मुख्य कार्य	 उदाहरण
1. केंद्रीय बैंक	संपूर्ण बैंकिंग प्रणाली को विनियमित करता है, मुद्रा जारी करता है	भारतीय रिजर्व बैंक (आरबीआई)
2. वाणिज्यिक बैंक	जमा स्वीकार करता है, ऋण देता है, सामान्य बैंकिंग सेवाएं प्रदान करता है	एसबीआई, एचडीएफसी बैंक, आईसीआईसीआई, पीएनबी
└ सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक	अधिकांश स्वामित्व सरकार के पास	एसबीआई, बैंक ऑफ बड़ौदा
└ निजी क्षेत्र के बैंक	अधिकांश स्वामित्व निजी संस्थाओं के पास	एचडीएफसी, एक्सिस बैंक
└ विदेशी बैंक	इसका मुख्यालय विदेश में है, तथा परिचालन भारत में है	एचएसबीसी, सिटी बैंक
3. सहकारी बैंक	ग्रामीण/शहरी क्षेत्रों में छोटे उधारकर्ताओं को सेवा प्रदान करना	सारस्वत बैंक, शहरी सहकारी बैंक
└ शहरी सहकारी बैंक	शहरी क्षेत्रों में संचालन	पंजाब एवं महाराष्ट्र सहकारी बैंक
└ ग्रामीण सहकारी बैंक	किसानों और ग्रामीण क्षेत्रों की सेवा करना	जिला केंद्रीय सहकारी बैंक
4. क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक	सरकारी एवं प्रायोजक बैंक स्वामित्व वाली ग्रामीण बैंकिंग	प्रथमा यूपी ग्रामीण बैंक
5. विकास बैंक	दीर्घकालिक परियोजना वित्त प्रदान करें	नाबार्ड, सिडबी, एक्जिम बैंक
6. निवेश बैंक	पूंजी जुटाने में सहायता करें, विलय एवं अधिग्रहण पर सलाह दें	गोल्डमैन सैक्स, जेएम फाइनंशियल
7. विशिष्ट बैंक	व्यापार, कृषि जैसे विशिष्ट क्षेत्रों की सेवा करना	नाबार्ड, एक्जिम बैंक, सिडबी
8. भुगतान बैंक	मूल जमा और प्रेषण, कोई उधार नहीं	पेटीएम पेमेंट्स बैंक, एयरटेल पेमेंट्स बैंक
9. लघु वित्त बैंक	असेवित क्षेत्रों को वित्तीय समावेशन प्रदान करना	उज्जीवन एसएफबी, इक्विटस एसएफबी

Bank Deposit Accounts

 Account Type	 Purpose	 Interest	 Withdrawals	 Target Users
Savings Account	Encourage savings	Moderate (3–4%)	Limited (per month)	Individuals, salaried persons

Account Type	Purpose	Interest	Withdrawals	Target Users
Current Account	Daily business transactions	No/Very low (0%)	Unlimited	Businesses, firms
Recurring Deposit (RD)	Save fixed amount monthly	Higher than savings	Only after maturity	Salaried individuals, small savers
Fixed Deposit (FD)	One-time lump sum saving for tenure	Higher than RD	Premature allowed (with penalty)	All investors
Multiple Option Deposit (MOD)	Auto-sweep from savings to FD when balance exceeds limit	FD rates (for swept amount)	Linked to savings – automatic withdrawal	Tech-savvy savers needing liquidity + returns

बैंक जमा खाते

खाता प्रकार	उद्देश्य	रुचि	निकासी	लक्षित उपयोगकर्ता
बचत खाता	बचत को प्रोत्साहित करें	मध्यम (3-4%)	सीमित (प्रति माह)	व्यक्ति, वेतनभोगी व्यक्ति
चालू खाता	दैनिक व्यावसायिक लेन-देन	नहीं/बहुत कम (0%)	असीमित	व्यवसाय, फर्म
आवर्ती जमा (आरडी)	मासिक रूप से निश्चित राशि बचाएं	बचत से अधिक	केवल परिपक्वता के बाद	वेतनभोगी व्यक्ति, लघु बचतकर्ता
सावधि जमा (एफडी)	कार्यकाल के लिए एकमुश्त बचत	आर.डी. से अधिक	समय से पहले जन्म की अनुमति (दंड सहित)	सभी निवेशक
बहुविकल्पीय जमा (MOD)	जब शेष राशि सीमा से अधिक हो जाए तो बचत से FD में स्वतः स्थानांतरण	एफडी दरें (स्वेट राशि के लिए)	बचत से जुड़ा हुआ – स्वचालित निकासी	तकनीक-प्रेमी बचतकर्ताओं को तरलता और प्रतिफल की आवश्यकता है

Banking Terms / बैंकिंग शर्तें

Bank Draft / बैंक ड्राफ्ट:

- A prepaid negotiable instrument issued by a bank on behalf of a customer to pay a third party. / किसी ग्राहक की ओर से बैंक द्वारा तीसरे पक्ष को भुगतान करने के लिए जारी किया गया प्रीपेड परकाम्य लिखत।
- Secure payment method / सुरक्षित भुगतान विधि
- Issued after full amount is paid by drawer / आहर्ता द्वारा पूरी राशि का भुगतान करने के बाद जारी किया जाता है
- Cannot be dishonoured / अस्वीकृत नहीं किया जा सकता
- Commonly used for large transactions or educational payments / आमतौर पर बड़े लेनदेन या शैक्षिक भुगतान के लिए उपयोग किया जाता है

Bank Overdraft / बैंक ओवरड्राफ्ट:

- A facility where a bank allows the customer to withdraw more than the balance in the account. / एक सुविधा जहां बैंक ग्राहक को खाते में शेष राशि से अधिक निकालने की अनुमति देता है।
- Linked to current or savings account / चालू या बचत खाते से जुड़ा हुआ
- Interest charged only on overdrawn amount / ब्याज केवल अधिक निकाली गई राशि पर लगाया जाता है
- Limits are pre-approved by the bank / सीमाएं बैंक द्वारा पूर्व-अनुमोदित हैं
- Flexible credit for urgent needs / तत्काल जरूरतों के लिए लचीला ऋण

Cash Credit / नकद ऋण:

- A short-term loan facility where businesses can borrow against inventory or receivables. / एक अल्पकालिक ऋण सुविधा जहां व्यवसाय इन्वेंट्री या प्राप्य के बदले उधार ले सकते हैं।
- Credit limit based on assets pledged (inventory, receivables) / गिरवी रखी गई संपत्तियों पर आधारित क्रेडिट सीमा (इन्वेंट्री, प्राप्य)
- Interest is charged only on the amount used / उपयोग की गई राशि पर ही ब्याज लगाया जाता है
- Usually sanctioned for working capital needs / आमतौर पर कार्यशील पूंजी की जरूरतों के लिए मंजूरी दी जाती है
- Reviewed annually / प्रतिवर्ष समीक्षा की जाती है





E-Banking (Electronic Banking) / ई-बैंकिंग (इलेक्ट्रॉनिक बैंकिंग)

Refers to banking services provided via electronic channels like the internet, mobile apps, ATMs, and phone banking. / इंटरनेट, मोबाइल ऐप, एटीएम और फोन बैंकिंग जैसे इलेक्ट्रॉनिक चैनलों के माध्यम से प्रदान की जाने वाली बैंकिंग सेवाओं को संदर्भित करता है।





Digital Payments / डिजिटल भुगतान

Digital payments are transactions made using digital modes, without using cash or cheques. / डिजिटल भुगतान नकद या चेक का उपयोग किए बिना, डिजिटल मोड का उपयोग करके किया जाने वाला लेनदेन है।

Types of Digital Payment Modes:

 Payment Method	 Mode	 Examples/Tools	 Features
1. UPI (Unified Payments Interface)	Mobile app-based instant transfer	Google Pay, PhonePe, BHIM, Paytm	Real-time bank-to-bank payments, 24x7
2. Internet Banking	Website login	Bank portals (SBI NetBanking, etc.)	Fund transfer, bill payment, balance check
3. Mobile Banking	Bank's mobile app	YONO, iMobile, HDFC App	Bank services via smartphone
4. Debit/Credit Cards	Physical card + POS/Online	Visa, RuPay, Mastercard	Widely accepted for offline & online use
5. Wallets	Prepaid digital wallets	Paytm Wallet, Amazon Pay	Load & pay without bank login
6. AEPS (Aadhaar Enabled Payment System)	Aadhaar-based biometric transfer	Fingerprint at Micro ATMs	Used in rural areas
7. IMPS/NEFT/RTGS	Bank transfer modes	Through mobile/net banking	Used for different timing/amount limits
8. QR Code Payments	Scan-and-pay method	Bharat QR, Paytm QR	Fast, contactless payment method




डिजिटल भुगतान मोड के प्रकार




 भुगतान विधि	 मोड	 उदाहरण/उपकरण	 विशेषताएं
1. यूपीआई (एकीकृत भुगतान इंटरफ़ेस)	मोबाइल ऐप-आधारित त्वरित स्थानांतरण	गूगल पे, फोनपे, भीम, पेटीएम	वास्तविक समय में बैंक-से-बैंक भुगतान, 24x7
2. इंटरनेट बैंकिंग	वेबसाइट लॉगिन	बैंक पोर्टल (एसबीआई नेटबैंकिंग, आदि)	फंड ट्रांसफर, बिल भुगतान, बैलेंस चेक
3. मोबाइल बैंकिंग	बैंक का मोबाइल ऐप	योनो, आईमोबाइल, एचडीएफसी ऐप	स्मार्टफोन के माध्यम से बैंक सेवाएं
4. डेबिट/क्रेडिट कार्ड	भौतिक कार्ड + POS/ऑनलाइन	वीज़ा, रुपे, मास्टरकार्ड	ऑफ़लाइन और ऑनलाइन उपयोग के लिए व्यापक रूप से स्वीकार्य
5. वॉलेट	प्रीपेड डिजिटल वॉलेट	पेटीएम वॉलेट, अमेज़न पे	बैंक लॉगिन के बिना लोड करें और भुगतान करें
6. AEPS (आधार सक्षम भुगतान प्रणाली)	आधार-आधारित बायोमेट्रिक स्थानांतरण	माइक्रो एटीएम पर फिंगरप्रिंट	ग्रामीण क्षेत्रों में उपयोग किया जाता है
7. आईएमपीएस/ एनईएफटी/ आरटीजीएस	बैंक हस्तांतरण मोड	मोबाइल/नेट बैंकिंग के माध्यम से	विभिन्न समय/राशि सीमाओं के लिए उपयोग किया जाता है
8. क्यूआर कोड भुगतान	स्कैन-और-भुगतान विधि	भारत क्यूआर, पेटीएम क्यूआर	तेज़, संपर्क रहित भुगतान विधि

Insurance / बीमा

Insurance is a contract (policy) in which an individual or entity receives financial protection or reimbursement against losses from an insurance company. The company pools clients' risks to make payments more affordable. / बीमा एक अनुबंध (नीति) है जिसमें किसी व्यक्ति या संस्था को बीमा कंपनी से नुकसान के खिलाफ वित्तीय सुरक्षा या प्रतिपूर्ति मिलती है। कंपनी भुगतान को अधिक किफायती बनाने के लिए ग्राहकों के जोखिमों को साझा करती है।

Types of Insurance

 Category	 Type of Insurance	 Description
1. Life Insurance	► Term Life Insurance	Covers death risk for a specific period. No maturity benefit. / एक विशिष्ट अवधि के लिए मृत्यु जोखिम को कवर करता है। कोई परिपक्वता लाभ नहीं।
	► Whole Life Insurance	Covers the entire life of the insured. / बीमाधारक के सम्पूर्ण जीवन को कवर करता है।
	► Endowment Policy	Combines savings and insurance; payout on death or maturity. / बचत और बीमा का संयोजन; मृत्यु या परिपक्वता पर भुगतान।
	► Unit-Linked Insurance Plan (ULIP)	Mix of insurance + investment in market instruments. / बीमा + बाजार साधनों में निवेश का मिश्रण।

 Category	 Type of Insurance	 Description
2. General Insurance	► Health Insurance	Covers medical expenses & hospitalization. / चिकित्सा व्यय एवं अस्पताल में भर्ती को कवर करता है।
	► Motor Insurance	Covers vehicles (own damage + third-party liability). / वाहनों को कवर करता है (स्वयं की क्षति + तृतीय-पक्ष देयता)।
	► Home Insurance	Protects home structure and belongings. / घर की संरचना और सामान की सुरक्षा करता है।
	► Travel Insurance	Covers loss/damage during travel (luggage, flight delay, etc.). / यात्रा के दौरान हानि/क्षति (सामान, उड़ान में देरी, आदि) को कवर करता है।
	► Fire Insurance	Covers loss due to fire and related hazards. / आग और संबंधित खतरों के कारण होने वाली हानि को कवर करता है।
	► Marine Insurance	Covers goods, ships, and cargo from sea-related risks. / समुद्र से संबंधित जोखिमों से माल, जहाज़ और कार्गो को कवर करता है।

Practice MCQs

Q1. Which of the following is a primary function of a bank?
/ निम्नलिखित में से कौन सा बैंक का प्राथमिक कार्य है?

- A) Selling insurance / बीमा बेचना
- B) Accepting deposits / जमा स्वीकार करना
- C) Providing locker facilities / लॉकर सुविधाएँ प्रदान करना
- D) Selling mutual funds / म्यूचुअल फंड बेचना

Ans - B: Accepting deposits from the public is a core, primary function of a bank. / जनता से जमा स्वीकार करना बैंक का मुख्य, प्राथमिक कार्य है।

Q2. Which banking service allows funds to be withdrawn without visiting the bank? / कौन सी बैंकिंग सेवा बैंक जाए बिना धनराशि निकालने की अनुमति देती है?

- A) Passbook / पासबुक
- B) Cheque / चेक
- C) ATM / ATM
- D) Pay Order / भुगतान आदेश

Ans - C: ATMs provide 24/7 access to withdraw money without going to a bank branch. / ATM बैंक शाखा में जाए बिना पैसे निकालने की 24/7 सुविधा प्रदान करते हैं।

Q3. NEFT and RTGS are examples of: / NEFT और RTGS इसके उदाहरण हैं:

- A) Loan schemes / ऋण योजनाएँ
- B) Fund transfer services / फंड ट्रांसफर सेवाएँ
- C) Insurance plans / बीमा योजनाएँ
- D) Credit rating services / क्रेडिट रेटिंग सेवाएँ

Ans - B: NEFT and RTGS are electronic banking systems for transferring funds securely. / NEFT और RTGS सुरक्षित रूप से फंड ट्रांसफर करने के लिए इलेक्ट्रॉनिक बैंकिंग सिस्टम हैं।

Q4. What is the main purpose of a savings bank account?
/ बचत बैंक खाते का मुख्य उद्देश्य क्या है?

- A) Investment / निवेश
- B) Money lending / धन उधार
- C) Safe custody of money and earning interest / धन की सुरक्षित अभिरक्षा और ब्याज अर्जित करना
- D) Business transactions / व्यावसायिक लेनदेन

Ans - C: Savings accounts help individuals save money and earn interest on deposits. / बचत खाते व्यक्तियों को पैसा बचाने और जमा पर ब्याज अर्जित करने में मदद करते हैं।

Q5. Which of the following is a digital banking service? / निम्नलिखित में से कौन सी डिजिटल बैंकिंग सेवा है?

- A) Passbook printing / पासबुक प्रिंटिंग
- B) Mobile banking / मोबाइल बैंकिंग
- C) Cash deposit over the counter / काउंटर पर नकद जमा
- D) Bank draft / बैंक ड्राफ्ट

Ans - B: Mobile banking allows users to perform banking transactions via mobile apps. / मोबाइल बैंकिंग उपयोगकर्ताओं को मोबाइल ऐप के माध्यम से बैंकिंग लेनदेन करने की अनुमति देती है।

Q6. Which banking instrument is used to instruct the bank to pay a certain amount from the account holder's account? / खाताधारक के खाते से एक निश्चित राशि का भुगतान करने के लिए बैंक को निर्देश देने के लिए किस बैंकिंग उपकरण का उपयोग किया जाता है?

- A) Debit card / डेबिट कार्ड
- B) ATM card / ATM कार्ड
- C) Cheque / चेक
- D) Credit card / क्रेडिट कार्ड

Ans - C: A cheque is a written instruction to the bank to pay a specific amount to the bearer or payee. / चेक बैंक को धारक या भुगतानकर्ता को एक विशिष्ट राशि का भुगतान करने का एक लिखित निर्देश है।

Q7. Which service ensures the safety of valuables like jewellery and documents? / कौन सी सेवा आभूषण और दस्तावेजों जैसे कीमती सामान की सुरक्षा सुनिश्चित करती है?

- A) Fixed deposit / फिक्स्ड डिपॉजिट
- B) Internet banking / इंटरनेट बैंकिंग
- C) Safe deposit locker / सेफ डिपॉजिट लॉकर
- D) Demand draft / डिमांड ड्राफ्ट

Unit – 11

International Trade & GST

International Trade / अंतर्राष्ट्रीय व्यापार:

International trade is the exchange of goods, services, and capital between countries or across international borders. Exports (selling goods to foreign countries) & Imports (buying goods from foreign countries) / अंतर्राष्ट्रीय व्यापार देशों के बीच या अंतर्राष्ट्रीय सीमाओं के पार वस्तुओं, सेवाओं और पूंजी का आदान-प्रदान है। निर्यात (विदेशी देशों को माल बेचना) और आयात (विदेशी देशों से माल खरीदना)

Types of International Trade:

Type	Explanation
1. Export Trade	Selling domestic goods/services to foreign countries
2. Import Trade	Buying foreign goods/services for domestic consumption
3. Entrepot Trade	Importing goods and then exporting them to another country (re-exporting)

अंतर्राष्ट्रीय व्यापार के प्रकार:

प्रकार	स्पष्टीकरण
1. निर्यात व्यापार	घरेलू सामान/सेवाओं को विदेशी देशों को बेचना
2. आयात व्यापार	घरेलू उपभोग के लिए विदेशी सामान/सेवाएं खरीदना
3. एंटेपोट ट्रेड	माल का आयात करना और फिर उसे दूसरे देश को निर्यात करना (पुनः निर्यात करना)

Export and Import Trade Procedure / निर्यात और आयात व्यापार प्रक्रिया:

- Receipt of Enquiry and Sending Quotation / पूछताछ की प्राप्ति और कोटेशन भेजना
 - Exporter receives enquiry from a potential foreign buyer. / निर्यातक को संभावित विदेशी खरीदार से पूछताछ प्राप्त होती है।
 - Sends a quotation/proforma invoice with details like price, terms of delivery, payment terms, etc. / कीमत, डिलीवरी की शर्तें, भुगतान की शर्तें आदि जैसे विवरण के साथ एक कोटेशन/प्रोफार्मा चालान भेजता है।
- Order Confirmation / आदेश की पुष्टि
 - Exporter accepts and confirms the order. / निर्यातक ऑर्डर स्वीकार करता है और पुष्टि करता है।
- Signing the Export Contract / निर्यात अनुबंध पर हस्ताक्षर करना
 - A formal export contract is signed, outlining: Product specifications, Quantity, Price, Delivery schedule, Mode of shipment, Payment terms (e.g., LC, advance) / एक औपचारिक निर्यात अनुबंध पर हस्ताक्षर किए जाते हैं, जिसमें निम्नलिखित की रूपरेखा दी जाती है: उत्पाद विनिर्देश, मात्रा, मूल्य, वितरण अनुसूची, शिपमेंट का तरीका, भुगतान शर्तें (जैसे, एलसी, अग्रिम)
- Procurement of Export License/IEC / निर्यात लाइसेंस/आईईसी की खरीद
 - Import Export Code (IEC) from DGFT / डीजीएफटी से आयात निर्यात कोड (आईईसी)
- Arranging for Pre-Shipment Finance / प्री-शिपमेंट वित्त की व्यवस्था करना
 - Exporter may apply for a pre-shipment loan from banks to finance production or purchase of goods. / निर्यातक माल के उत्पादन या खरीद के वित्तपोषण के लिए बैंकों से प्री-शिपमेंट ऋण के लिए आवेदन कर सकता है।
- Production or Procurement of Goods / माल का उत्पादन या खरीद
 - Goods are manufactured or sourced as per contract specifications. / माल अनुबंध विनिर्देशों के अनुसार निर्मित या सोर्स किया जाता है।
- Quality Inspection (if required) / गुणवत्ता निरीक्षण (यदि आवश्यक हो)
 - Goods undergo inspection by export inspection agencies (like FIEO, EIA) if the buyer or government requires it. / यदि खरीदार या सरकार की आवश्यकता हो तो माल निर्यात निरीक्षण एजेंसियों (जैसे FIEO, EIA) द्वारा निरीक्षण से गुजरता है।
- Packing and Marking / पैकिंग और मार्किंग
 - Goods are packed securely and labelled with shipping marks, product details, country of origin, etc. / सामान सुरक्षित रूप से पैक किया जाता है और शिपिंग चिह्न, उत्पाद विवरण, मूल देश आदि के साथ लेबल किया जाता है।
- Customs Clearance and Documentation / सीमा शुल्क निकासी और दस्तावेज़ीकरण
 - Exporter prepares necessary shipping documents / निर्यातक आवश्यक शिपिंग दस्तावेज़ तैयार करता है
- Loading and Shipment / लोडिंग और शिपमेंट
 - Goods are loaded onto the ship/aircraft. Exporter receives Mate's Receipt and then the Bill of Lading from the shipping company. / जहाज़/विमान पर सामान लादा जाता है। निर्यातक को शिपिंग कंपनी से मेट की रसीद और फिर बिल ऑफ लैडिंग प्राप्त होती है।
- Payment Collection / भुगतान संग्रहण
 - Exporter submits shipping documents to their bank for payment / निर्यातक भुगतान के लिए अपने बैंक को शिपिंग दस्तावेज़ जमा करता है::
 - Letter of Credit (LC), Document Against Payment (D/P) or Document Against Acceptance (D/A)
- Follow-Up and Receipt of Payment / अनुवर्ती कार्रवाई और भुगतान की प्राप्ति

Unit – 14

Financial Management & Market

Financial Management / वित्तीय प्रबंधन:

Financial Management refers to the strategic planning, organizing, directing, and controlling of financial activities such as the procurement and utilization of funds in a business. / वित्तीय प्रबंधन से तात्पर्य किसी व्यवसाय में धन की खरीद और उपयोग जैसी वित्तीय गतिविधियों की रणनीतिक योजना, आयोजन, निर्देशन और नियंत्रण से है।

Its main goal is to maximize the value of the firm and ensure efficient use of financial resources. / इसका मुख्य लक्ष्य फर्म के मूल्य को अधिकतम करना और वित्तीय संसाधनों का कुशल उपयोग सुनिश्चित करना है।

Objectives of Financial Management / वित्तीय प्रबंधन के उद्देश्य:

1. Wealth/Value Maximization: Increasing the value of shareholders' equity. / धन/मूल्य अधिकतमीकरण: शेयरधारकों की इक्विटी के मूल्य में वृद्धि।
2. Profit Maximization: Achieving the highest possible earnings. / लाभ अधिकतमकरण: उच्चतम संभव आय प्राप्त करना।

Financial Decisions:

⇒ Financing Decision / वित्तपोषण निर्णय:

- Financing decisions determine the sources of funds required for investment—whether through equity, debt, or retained earnings. / वित्तपोषण निर्णय निवेश के लिए आवश्यक निधियों के स्रोतों को निर्धारित करते हैं - चाहे इक्विटी, ऋण या प्रतिधारित आय के माध्यम से।

Types / प्रकार:

- Equity Financing: Raising capital through shares. / इक्विटी फाइनेंसिंग: शेयरों के माध्यम से पूंजी जुटाना।
- Debt Financing: Raising capital through loans or debentures. / ऋण वित्तपोषण: ऋण या डिबेंचर के माध्यम से पूंजी जुटाना।
- Hybrid Instruments: Preference shares, convertible debentures, etc. / हाइब्रिड उपकरण: वरीयता शेयर, परिवर्तनीय डिबेंचर, आदि।
- Objective: To choose the most cost-effective and risk-balanced capital structure. / उद्देश्य: सबसे अधिक लागत प्रभावी और जोखिम-संतुलित पूंजी संरचना चुनना।

⇒ Investment Decision (Capital Budgeting) / निवेश निर्णय (पूंजी बजट):

- It refers to decisions regarding the allocation of funds into long-term assets or projects that will yield returns in the future. / यह दीर्घकालिक परिसंपत्तियों या परियोजनाओं में धन के आवंटन के बारे में निर्णयों को संदर्भित करता है जो भविष्य में रिटर्न देंगे।

Types / प्रकार:

- Long-Term Investment Decisions: e.g., buying land, machinery, launching a new product. / दीर्घकालिक निवेश निर्णय: उदाहरण के लिए, भूमि, मशीनरी खरीदना, एक नया उत्पाद लॉन्च करना।
- Short-Term Investment Decisions: e.g., working capital management (inventory, cash, receivables). / अल्पकालिक निवेश निर्णय: उदाहरण के लिए, कार्यशील पूंजी प्रबंधन (इन्वेंट्री, नकदी, प्राप्य)।
- Objective: To select investments that provide the highest possible return at acceptable risk. / उद्देश्य: ऐसे निवेशों का चयन करना जो स्वीकार्य जोखिम पर उच्चतम संभव रिटर्न प्रदान करते हैं।

⇒ Dividend Decision / लाभांश निर्णय:

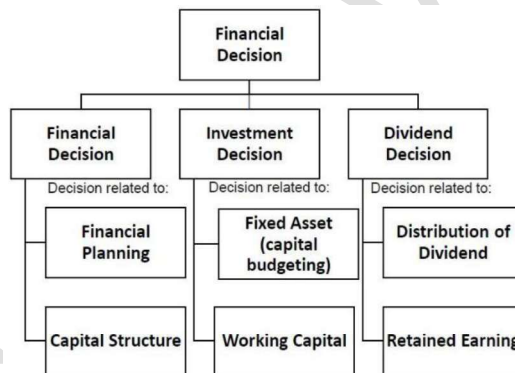
- It involves deciding what portion of profits should be distributed as dividends and what should be retained in the business for reinvestment. / इसमें यह तय करना शामिल है कि मुनाफे का कितना हिस्सा लाभांश के रूप में वितरित किया जाना चाहिए और पुनर्निवेश के लिए व्यवसाय में कितना रखा जाना चाहिए।
- Types: Stable Dividend Policy, Irregular Dividend Policy, Residual Dividend Policy / प्रकार: स्थिर लाभांश नीति, अनियमित लाभांश नीति, अवशिष्ट लाभांश नीति
- Objective: To ensure a balanced return to shareholders while maintaining funds for future growth. / उद्देश्य: भविष्य के विकास के लिए धन बनाए रखते हुए शेयरधारकों को संतुलित रिटर्न सुनिश्चित करना।

Financial Planning / वित्तीय नियोजन:

Financial Planning is the process of estimating the capital required and determining its optimum use and structure. / वित्तीय नियोजन आवश्यक पूंजी का अनुमान लगाने और उसके इष्टतम उपयोग और संरचना का निर्धारण करने की प्रक्रिया है।

It ensures that adequate funds are available at the right time, from the right source, and used for the right purpose. / यह सुनिश्चित करता है कि सही समय पर, सही स्रोत से पर्याप्त धन उपलब्ध हो और सही उद्देश्य के लिए उपयोग किया जाए।

Objectives of Financial Planning / वित्तीय नियोजन के उद्देश्य:



- Ensure Availability of Funds: Estimating the right amount of funds required. / धन की उपलब्धता सुनिश्चित करें: आवश्यक धन की सही मात्रा का अनुमान लगाना।
- Proper Utilization of Funds: Avoiding under- or over-capitalization. / निधियों का उचित उपयोग: कम या अधिक पूंजीकरण से बचना।
- Reduce Uncertainty: Minimizing risks related to changing market conditions and cash flows. / अनिश्चितता कम करें: बदलती बाजार स्थितियों और नकदी प्रवाह से संबंधित जोखिमों को कम करना।
- Achieve Financial Goals: Aligning financial resources with short- and long-term business objectives. / वित्तीय लक्ष्य प्राप्त करें: वित्तीय संसाधनों को अल्पकालिक और दीर्घकालिक व्यावसायिक उद्देश्यों के साथ संरेखित करें।
- Maintain Growth and Stability: Supporting expansion plans and maintaining liquidity. / विकास और स्थिरता बनाए रखें: विस्तार योजनाओं का समर्थन करना और तरलता बनाए रखना।

Steps in Financial Planning Process / वित्तीय नियोजन प्रक्रिया के चरण:

1. Assessment of Financial Goals / वित्तीय लक्ष्यों का आकलन
2. Estimating Capital Requirements / पूंजी आवश्यकताओं का अनुमान लगाना
3. Determining Capital Structure (Debt vs Equity) / पूंजी संरचना का निर्धारण (ऋण बनाम इक्विटी)
4. Formulating Financial Policies / वित्तीय नीतियाँ तैयार करना
5. Forecasting Cash Flows / नकदी प्रवाह का पूर्वानुमान
6. Monitoring and Review / निगरानी एवं समीक्षा

Capital Structure / पूंजी संरचना

Capital Structure refers to the mix of debt and equity used by a company to finance its overall operations and growth. / पूंजी संरचना से तात्पर्य ऋण और इक्विटी के मिश्रण से है जिसका उपयोग किसी कंपनी द्वारा अपने समग्र संचालन और विकास को वित्तपोषित करने के लिए किया जाता है।

It shows how a company finances its assets through a combination of equity (owners' funds) and debt (borrowed funds). / यह दर्शाता है कि कैसे एक कंपनी इक्विटी (मालिकों के फंड) और ऋण (उधार ली गई धनराशि) के संयोजन के माध्यम से अपनी संपत्ति का वित्तपोषण करती है।

Factors Affecting Capital Structure / पूंजी संरचना को प्रभावित करने वाले कारक:

- Cost of Capital: Debt is cheaper than equity, but excessive debt increases financial risk. / पूंजी की लागत: ऋण इक्विटी से सस्ता है, लेकिन अत्यधिक ऋण वित्तीय जोखिम बढ़ाता है।
- Risk and Control: More debt increases risk but retains control with shareholders. / जोखिम और नियंत्रण: अधिक कर्ज जोखिम बढ़ाता है लेकिन शेयरधारकों के पास नियंत्रण बरकरार रखता है।
- Cash Flow Position: Strong cash flows support higher debt servicing ability. / नकदी प्रवाह की स्थिति: मजबूत नकदी प्रवाह उच्च ऋण भुगतान क्षमता का समर्थन करता है।
- Flexibility: Ability to shift structure based on future needs. / लचीलापन: भविष्य की जरूरतों के आधार पर संरचना को बदलने की क्षमता।
- Market Conditions: Investor attitude and interest rates influence capital choices. / बाज़ार की स्थितियाँ: निवेशकों का रुवैया और ब्याज दरें पूंजी विकल्पों को प्रभावित करती हैं।
- Tax Benefits: Interest on debt is tax-deductible, making it cheaper. / कर लाभ: ऋण पर ब्याज कर-कटौती योग्य है, जिससे यह सस्ता हो जाता है।

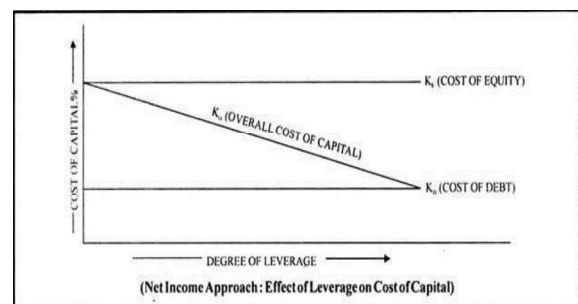
Theories of Capital Structure / पूंजी संरचना के सिद्धांत

#1 Net Income (NI) Approach / शुद्ध आय (एनआई) दृष्टिकोण:

- Proposed by David Durand / डेविड डूरंड द्वारा प्रस्तावित
- Capital structure is relevant to firm value. / पूंजी संरचना फर्म मूल्य के लिए प्रासंगिक है।

Assumptions / धारणाएँ:

- Cost of debt (K_d) is less than cost of equity (K_e) / ऋण की लागत (K_d) इक्विटी की लागत (K_e) से कम है
- K_d and K_e remain constant / K_d और K_e के स्थिर रहते हैं
- No taxes / कोई कर नहीं



Key Points / प्रमुख बिंदु:

- Debt is cheaper than equity. / ऋण इक्विटी से सस्ता है।
- More debt → lower cost of capital. / अधिक ऋण → पूंजी की कम लागत।
- Firm value ↑ with more debt. / दृढ़ मूल्य ↑ अधिक ऋण के साथ।
- Capital structure is relevant. / पूंजी संरचना प्रासंगिक है।
- Optimal structure: 100% debt (theoretically). / इष्टतम संरचना: 100% ऋण (सैद्धांतिक रूप से)।

Ans - B: Financing decision deals with the capital structure—how much to raise from debt vs equity. / वित्तपोषण निर्णय पूंजी संरचना से संबंधित है - ऋण बनाम इक्विटी से कितना जुटाना है।

Q4. Which one is a long-term investment decision? / कौन सा दीर्घकालिक निवेश निर्णय है?

- A) Working capital management / कार्यशील पूंजी प्रबंधन
- B) Dividend distribution / लाभांश वितरण
- C) Capital budgeting / पूंजी बजटिंग
- D) Inventory management / इन्वेंट्री प्रबंधन

Ans - C: Capital budgeting refers to investment in long-term projects like plant and machinery. / पूंजी बजटिंग संयंत्र और मशीनरी जैसी दीर्घकालिक परियोजनाओं में निवेश को संदर्भित करता है।

Q5. Dividend decision involves: / लाभांश निर्णय में शामिल है:

- A) Buying machinery / मशीनरी खरीदना
- B) Distributing profits to shareholders / शेयरधारकों को लाभ वितरित करना
- C) Paying salaries / वेतन देना
- D) Reducing taxes / करों में कमी करना

Ans - B: This decision is about how much profit should be retained and how much should be distributed. / यह निर्णय इस बारे में है कि कितना लाभ बरकरार रखा जाना चाहिए और कितना वितरित किया जाना चाहिए।

Q6. Which of the following is NOT a goal of financial management? / निम्नलिखित में से कौन सा वित्तीय प्रबंधन का लक्ष्य नहीं है?

- A) Efficient fund utilization / कुशल निधि उपयोग
- B) Profit maximization / लाभ अधिकतमीकरण
- C) Wealth maximization / धन अधिकतमकरण
- D) Increasing production / उत्पादन बढ़ाना

Ans - D: Production increase is an operational goal, not a direct concern of financial management. / उत्पादन वृद्धि एक परिचालन लक्ष्य है, न कि वित्तीय प्रबंधन की प्रत्यक्ष चिंता।

Q7. Working capital management refers to managing: / कार्यशील पूंजी प्रबंधन से तात्पर्य प्रबंधन से है:

- A) Fixed assets / अचल संपत्तियाँ
- B) Cash, receivables, and inventory / नकद, प्राप्य और इन्वेंट्री
- C) Plant and machinery / संयंत्र और मशीनरी
- D) Shareholder equity / शेयरधारक इक्विटी

Ans - B: Working capital management ensures day-to-day liquidity and smooth business operations. / कार्यशील पूंजी प्रबंधन दिन-प्रतिदिन की तरलता और सुचारू व्यवसाय संचालन सुनिश्चित करता है।

Q8. Which of the following is included in capital structure? / पूंजी संरचना में निम्नलिखित में से कौन शामिल है?

- A) Raw materials / कच्चा माल
- B) Land and building / भूमि और भवन
- C) Debt and equity / ऋण और इक्विटी
- D) Retained earnings only / केवल प्रतिधारित आय

Ans - C: Capital structure refers to the mix of borrowed funds (debt) and owned funds (equity). / पूंजी संरचना उधार ली गई निधियों (ऋण) और स्वामित्व वाली निधियों (इक्विटी) के मिश्रण को संदर्भित करती है।

Q9. Which financial statement shows the profitability of a business? / कौन सा वित्तीय विवरण किसी व्यवसाय की लाभप्रदता दर्शाता है?

- A) Balance Sheet / बैलेंस शीट
- B) Cash Flow Statement / कैश फ्लो स्टेटमेंट
- C) Income Statement / आय स्टेटमेंट
- D) Statement of Retained Earnings / प्रतिधारित आय का विवरण

Ans - C: Income Statement (or Profit & Loss Account) shows revenues, expenses, and net profit/loss. / आय विवरण (या लाभ और हानि खाता) राजस्व, व्यय और शुद्ध लाभ/हानि दर्शाता है।

Q10. A good financial decision should aim at: / एक अच्छे वित्तीय निर्णय का लक्ष्य होना चाहिए:

- A) Increasing liabilities / देनदारियों में वृद्धि
- B) Maximizing owner's wealth / मालिक की संपत्ति को अधिकतम करना
- C) Avoiding taxes / करों से बचना
- D) Reducing employee count / कर्मचारियों की संख्या कम करना

Ans - B: This ensures the sustainable growth and long-term financial success of the business. / यह व्यवसाय की सतत वृद्धि और दीर्घकालिक वित्तीय सफलता सुनिश्चित करता है।

Q11. What is the primary objective of financial planning? / वित्तीय नियोजन का प्राथमिक उद्देश्य क्या है?

- A) Maximize profits / लाभ को अधिकतम करना
- B) Minimize cost / लागत को न्यूनतम करना
- C) Ensure availability of funds when required / आवश्यकता पड़ने पर धन की उपलब्धता सुनिश्चित करना
- D) Increase employee benefits / कर्मचारी लाभ में वृद्धि

Ans - C: Financial planning ensures that adequate funds are available at the right time. / वित्तीय नियोजन यह सुनिश्चित करता है कि सही समय पर पर्याप्त धन उपलब्ध हो।

Q12. Which of the following is NOT a step in financial planning? / निम्नलिखित में से कौन सा वित्तीय नियोजन में एक कदम नहीं है?

- A) Estimating capital requirements / पूंजी आवश्यकताओं का अनुमान लगाना
- B) Framing financial policies / वित्तीय नीतियों को तैयार करना
- C) Determining the market price / बाजार मूल्य का निर्धारण
- D) Identifying financial resources / वित्तीय संसाधनों की पहचान

Ans - C: Market price is not a concern of financial planning; it's related to marketing/valuation. / बाजार मूल्य वित्तीय नियोजन की चिंता का विषय नहीं है; यह विपणन/मूल्यांकन से संबंधित है।

Q13. Financial planning helps in: / वित्तीय नियोजन में मदद मिलती है:

- A) Wastage of resources / संसाधनों की बर्बादी
- B) Reducing operational cost / परिचालन लागत को कम करना
- C) Avoiding business shocks / व्यावसायिक झटकों से बचना
- D) Increasing employee turnover / कर्मचारी टर्नओवर बढ़ाना