



BUSINESS ORGANISATION



Presented By

**Dr.L.Satheeskumar,
Assistant Professor,**

**P.G. Research Department of Commerce,
K.N. Govt. Arts College for Women (A),
Thanjavur**

Forms of Business Organisation / அமைப்பு முறைகள்

- ❖ Non-Corporate Enterprises / கூட்டமைப்பு பெறாத நிறுவனங்கள்
- ❖ Sole Trading Concern / - video தனிநபர் நிறுவனங்கள்
- ❖ Partnership Firms / கூட்டு வணிக நிறுவனங்கள்
- ❖ Joint Hindu Family Firms / இந்து கூட்டுக் குடும்ப நிறுவனங்கள்
- ❖ Corporate Enterprises / கூட்டமைப்பு நிறுவனங்கள்
- ❖ Govt. / அரசு
- ❖ Public Enterprises / பொதுத் துறை நிறுவனங்கள்
- ❖ Public Utilities / பயன்பாட்டு நிறுவனங்கள்
- ❖ Private sector / தனியார்
- ❖ Joint Stock Companies / கூட்டுப் பங்குக் கம்பெனிகள்
- ❖ Co-operative / கூட்டுறவு



Features of Sole Trading Concern /

தனிநபர் நிறுவனத்தின் சிறப்பியல்புகள்

- ❖ One-man Ownership and Control / - video ஒரு நபர் வணிகம் மற்றும் கட்டுபாடு
- ❖ No legal formalities / சட்டச் சம்பிரதாய'கள் எதுவும் இல்லை
- ❖ Unlimited Liability / பொறுப்புகள் வரையறுக்கப்படவில்லை
- ❖ No Separate Entity of the Firm / சட்டச் சட'குகள் ஏதுமில்லை
- ❖ No Legal Dissolution / நிறுவனத்தை கலைக்க சட்டச் சட'குகள் இல்லை
- ❖ Complete Secrecy / இரகசியம் காத்தல்



Merits of a Sole Trading Concern /

தனிநபர் நிறுவனத்தின் நன்மைகள்

- ❖ Easy formation / தொடங்குவது எளிது
- ❖ Quick Decision and Prompt Action / விரைந்து முடிவெடுத்தல்
- ❖ Highly Flexible / நெகிழ்ச்சித்திறன்
- ❖ Direct Contact with the Customers / நுகர்வோருடன் நேரடி தொடர்பு
- ❖ Business Secrecy / தொழில் ரகசியம்
- ❖ Efficient Management / திறமையான மேலாண்மை
- ❖ Independent Living / சுதந்திரமான முடிவு
- ❖ Better Employee Relations / திறமையான தொழிலாளர் உறவு
- ❖ Social Utility / சமூக பயன்பாடு



Demerits of a Sole Trading Concern /

தனிநபர் நிறுவனத்தின் குறைகள்

- ❖ Limited Capital / வரையறுக்கப்பட்ட முதல்
- ❖ Unlimited Liability / வரையறுக்கப்படாத பொறுப்பு
- ❖ Limited Life / குறுகியகால வாழ்வு
- ❖ Limited Managerial Ability / வரையறுக்கப்பட்ட மேலாண்மை திறமை
- ❖ No Economies of Bulk Trade / பேரளவு நிறுவனங்களாக இயங்க இயலாது



Special Features of Partnership Firm /

கூட்டு வணிகத்தின் சிறப்பம்சங்கள்

- ❖ Agreement / ஒப்பந்தம்
- ❖ Business / வியாபாரம்
- ❖ Profit Motive / இலாப நோக்கம்
- ❖ Management / நிர்வாகம்
- ❖ Implied Agency / உட்கிடை முகவாண்மை
- ❖ Unlimited Liability / வரையறையற்ற பொறுப்பு



Merits of Partnership / கூட்டு வணிகத்தின் நன்மைகள்

- ❖ Easy Formation / உருவாக்குவது மிகவும் சுலபம்
- ❖ Large Financial Resources / கூடுதலாக மூலதன் சேகரிப்பு
- ❖ Flexibility of Operations / நெகிழ்ச்சித் தன்மை
- ❖ Division of Labour / வேலைப் பகுப்பு
- ❖ Prompt Decision-making / சரியான முடிவு எடுத்தல்
- ❖ Balanced Approach / சமமான வளர்ச்சி
- ❖ Ease of Borrowing / கடன் வாங்குவது சுலபம்
- ❖ Easy Dissolution / கலைப்பது எளிது
- ❖ Tax Advantages / வரி நன்மைகள்



Demerits of Partnership / கூட்டு வணிகத்தின் குறைபாடுகள்

- ❖ Limited Finance / குறைவான நிதி
- ❖ Unlimited Liability / வரையறா பொறுப்பு
- ❖ Lack of Stability / நிலையற்ற தன்மை
- ❖ Delay in Decision-making / தாமதமான முடிவு
- ❖ No Transferability of Interest / கருத்து வேறுபட்டால் நிறுவனம்
- ❖ வளர்ச்சியடைய வாய்ப்பில்லை
- ❖ Lack of Secrecy / இரகசியங்களைக் காப்பாற்ற முடியாது
- ❖ Lack of Harmony / ஒருமனதாக முடிவு எடுக்க இயலாது



Contents of the Partnership Deed / கூட்டு வணிக ஒப்பந்தப் பத்திரம்

- ❖ Name of the firm / நிறுவனத்தின் பெயர்
- ❖ Names and addresses of all the partners / நிறுவனத்தின் பெயர் மற்றும் முகவரி
- ❖ Capital contributed by each partner / பாகஸ்தர்கள் ஒவ்வொருவரும் அளித்துள்ள மூலதனம்
- ❖ Nature of the business of the firm / நிறுவனத்தின் தொழில்
- ❖ Principal place of the firm Date of the agreement / ஒப்பந்த தேதி
- ❖ Loans and advances by partners and interest / பாகஸ்தர்கள் ஒவ்வொருவருடைய கடன் மற்றும் முன்பணம்

- ❖ Max. amount of withdrawal allowed / பாகஸ்தார்கள் ஒவ்வொருமும் ஆண்டுதோறும் எடுக்கக்கூடிய தொகை
- ❖ Interest chargeable on capital / வட்டி விகிதம்
- ❖ Salary, rent, commission and allowance payable to the partners / பாகஸ்தார்கள் ஒவ்வொருக்கும் கொடுக்க வேண்டிய சம்பளம், கூடகை, கமிஷன்
- ❖ The profit sharing ratio / இலாப நட்ட விகிதம்
- ❖ Duration of partnership / கூட்டாண்மையின் காலம்
- ❖ Provision for admission of a new partner / புதிய கூட்டாளிகளை சேர்த்தல் விதி
- ❖ Maintenance of the accounts and their audit / கணக்குகளை நிர்வகிக்கும் முறைமை அவற்றின் தணிக்கை
- ❖ The management of the partnership firm / நிறுவனத்தின் நிர்வாகம்
- ❖ Method of valuation of goodwill / நற்பெயரை கணக்கிடும் முறை
- ❖ The method of revaluation of assets / சொத்துகளை மறுமதிப்பீடு செய்யும் முறை

Kinds of Partnership of Partnership / கூட்டு வணிகத்தின் வகைகள்

1. Limited Partnership
2. Particular Partnership – time limit
3. Partnership at Will – 14 days before dissolution of the firm intimate.
4. Partnership at Holding out – Instated of wife husband acting as partner

Kinds of Partners

1. Working partner
2. Sleeping partner
3. Nominal partner – without pay capital
4. Partner by Estoppel – Leave from the partnership
5. Limited partner
6. Secret partner
7. Sub- partner – no legal right in India
8. Partner in Profit only



Joint Stock Company

A company is “an association of many persons who contribute money or money’s worth to a common stock, and employ it for some common purpose.”

கம்பெனி என்பது சட்டத்தின் பார்வையில் ஒரு தனிநபராக கருதப்படுவது ஆகும்.

Characteristics of a Company / Joint Stock Company / கம்பெனியின் சிறப்பியல்புகள்

- ❖ Voluntary Association – video / செயற்கை நபர் அல்லது சட்டத்தினால் உருவாக்கப்பட்ட நபர்
- ❖ Separate Legal Entity / சட்டபூர்வமான தனித்த வாழ்வு
- ❖ Limited Liability / வரையறுக்கப்பட்ட பொறுப்பு
- ❖ Perpetual (continuous) succession / நீடித்த வாழ்வு
- ❖ Common Seal / பொது முத்திரை சொத்துரிமை
- ❖ Transferability of Shares / பங்குகளை மாற்றும் தன்மை
- ❖ Citizenship Rights / பிரஜா உரிமைகள்
- ❖ Right to Property / உரிமையும் நிர்வாகமும்

Advantages of Company / Joint Stock Company /

கம்பெனியின் நன்மைகள்

- ❖ Limited Liability / வரையறுக்கப்பட்ட பொறுப்பு
- ❖ Large Financial Resources / பெரிய நிதி ஆதாரம்
- ❖ Scope for Expansion / விரிவாக்கம்
- ❖ Stability / நெகிழ்ச்சி
- ❖ Easy transferability of Shares / ப'கு முாற்றம்
- ❖ Democratic Management / சுதந்திர மேலாண்மை
- ❖ Gentle Risk / குறைவான பயம்



Demerits of Company / Joint Stock Company /

கம்பெனியின் குறைபாடுகள்

- ❖ Formalities and Expenses / அதிக சட்ட நடைமுறைகள் மற்றும் செலவு
- ❖ Divorce of Control from Ownership / உரிமையாளர் கட்டுப்பாடு இல்லை
- ❖ Rigid Government Control / அரசா'க கட்டுப்பாடு
- ❖ Limited Liability / குறைவான பொறுப்பு
- ❖ Lack of Fundamental Rights / அடிப்படை உரிமை குறைவு
- ❖ Delay in Administration / நிர்வாக முடிவு தாமதம்
- ❖ Lack of Secrecy / இரகசியின்மை



Co-operative Society/ கூட்டுறவுச் சங்கம்

A co-operative society “is a voluntary association of individuals who join together on voluntary basis for the furtherance of their common economic interests.”

கூட்டுறவுச் சங்கம் என்பது பலர் தாமே விரும்பி, தனது பொது நலன்களைப் பாதுகாத்துக் கொள்ளும் ஒரே நோக்கத்துடன் உருவாக்கிக் கொள்ளும் ஓர் அமைப்பாகும்.

Features of Co-operative Society / கூட்டுறவுச் சங்களின் சிறப்பம்சங்கள்

- ❖ Voluntary Association / பலர் விரும்பிச்சேர்ந்து அமைக்கும் அமைப்பு
- ❖ Open Membership / யார் வேண்டுமானாலும் உறுப்பினராகலாம்
- ❖ Equality in Voting / ஜனநாயக முறைப்படி ஓட்டுரிமை
- ❖ Democratic Management / சுதந்திர மேலாண்மை
- ❖ No Credit Sales / கடன் விற்பனை இல்லை
- ❖ Body Corporate / கூட்டுருவாக்க அமைப்பு
- ❖ Under the Govt. Control / அரசா'கத்தின் மேலாதிக்கமும் கண்காணிப்பும் அதிகம்

Merits of Co-operative Society / கூட்டுறவுச் சங்களின் நன்மைகள்

- ❖ Easy Formation / உருவாக்கம் எளிது
- ❖ Service Motive / சேவை மனப்பான்மை Video
- ❖ Democratic Management / ஜனநாயக நிர்வாகம்
- ❖ Avoidance of Exploitation / சுரண்டுதலைத் தவிர்த்தல்
- ❖ Suitability / எல்லா கால்களிலும் தொடர்ந்து இய'கும்
- ❖ Min. Overhead Cost / குறைவான மேற்ச் செலவுகள்
- ❖ Scope of Self-Govt. / சுயநிர்வாகம்



Limitations of Co-operative Society / கூட்டுறவுச் சங்களின் குறைபாடுகள்

- ❖ Unsuitable for Large Business / பேரளவுத் தொழில்களுக்குப் பொருத்தமின்மை
- ❖ Inefficient Management / திறமையற்ற நிர்வாகம்
- ❖ Absence of Motivation / உற்சாகமின்மை
- ❖ Attitude of the Members / உறுப்பினர்களின் விசுவாசம்
- ❖ Weaknesses in its Lending System / பணம் கொடுத்தலில் தாமதம்
- ❖ Lack of Secrecy / ரகசியமின்மை



Types of Co-operative Societies

1. Consumer co-operative societies
2. Producers co-operative societies
3. Co-operative Credit societies
4. Co-operative Farming societies
5. Co-operative Housing Societies



PUBLIC ENTERPRISES

Meaning

Public enterprise, a business organization wholly or partly owned by the state and controlled through a public authority. Some public enterprises are placed under public ownership because, for social reasons, it is thought the service or product should be provided by a state monopoly. Eg. Post Office, State Highway Departments, Tollroad Authority, Transport. - [video](#)

Advantages of Public Enterprises

1. Elimination of Monopoly
2. Service Motive
3. Balanced Production
4. Stability
5. Economic Development
6. Fullest employment
7. No exploitation of labour



Disadvantages of Public Enterprises

1. Poor Management
2. Political Interference
3. Unsatisfactory control
4. Wrong Staffing Practice
5. Rigid Policies



Objectives of Public Enterprises

1. To Speed up basic industries development
2. To Basic facilities like Water, Electricity
3. To Balanced development
4. To maintain secrete eg. Army
5. To reach infrastructural facilities
6. To serve as service motive
7. To increase employment opportunities
8. To earn more profit and again spend to the people
9. To effective utilisation of natural resources



Forms of Public Undertakings

1. Departmental Organisation – eg. Postal

Features of Departmental Organisation

- i. Its act as part of Govt.
- ii. Delegation authority
- iii. Annual budget appropriation
- iv. Accounting, auditing and budgeting like other Departments
- v. Employee treated as equal to other govt. employees



2. Government Companies – Eg. BHEL

Features of Government Companies

1. It is registered u/s 1956
2. 51% of Shares owned by the govt.
3. Govt. appoint all the directors almost
4. Public can buy this co. Shares
5. Autonomy Body
6. Employee not a Govt. employee
7. Accounting, auditing and budgeting like other Departments



3. Public Corporation – Eg. LIC, UTI, FCI, AIR INDIA

Features of Public Corporation

- i. Creation of law
- ii. Body corporate – like a individual act
- iii. Wholly owned by the state
- iv. Free from Government Control
- v. Financial autonomy
- vi. Management
- vii. Service motive
- viii. Public accountability
- ix. Status of Staff



3. Public Corporation – Eg. LIC, UTI, FCI, AIR INDIA

Features of Public Corporation

- i. Creation of law
- ii. Body corporate – like a individual act
- iii. Wholly owned by the state
- iv. Free from Government Control
- v. Financial autonomy
- vi. Management
- vii. Service motive
- viii. Public accountability
- ix. Status of Staff



INDUSTRIAL ESTATE

Presented By
Dr.L.Sathees Kumar,
Assistant Professor,
P.G. Research Department of Commerce,
K.N. Govt. Arts College for Women (A),
Thanjavur

What is an Industrial Estate?

An industrial estate is a place where necessary infrastructural facilities are made available to entrepreneurs. Industrial parks, industrial zone, industrial area, industrial township are some of the other terms used to denote industrial estates.

Features of Industrial Estates

1. Separate plots and sheds
2. Cluster
3. Regional development
4. Common infrastructure
5. Promote industrialization
6. Different sizes
7. Developed in all areas
8. Promotion through any agency

Objectives of Industrial Estates

1. Ensuring well planned and structured industrial development.
2. To provide the necessary infrastructure.
3. To provide common facilities to a number of industries.
4. To promote development of clusters.
5. To enable small units to source products from one another.
6. To enable dispersal of industries.
7. To promote balanced regional development.
8. To ensure development of backward areas.
9. To provide a climate for smooth functioning of industrial enterprises.

Types of industrial estates

1. Composite industrial estates
2. Special purpose
3. Ancillary industrial estates
4. Flatted industrial estates

Advantages of Industrial Estates

1. Provision of premises and amenities at a reasonable price
2. Availability of common facilities
3. Lesser initial capital
4. Avoidance of Unnecessary delays
5. Cordial relationship between the industrialists

Reason for Poor Performance of Industrial Estates

1. Promotion without pilot survey
2. Lack of clear-cut policy
3. Delay in providing infrastructure
4. Lack of follow up measures
5. Rigid rules and regulations

DISTRICT INDUSTRIES CENTRE

The District Industries Centre is the institution at the district level, which provides all the services and support facilities to the entrepreneurs for setting up Small and Village Industries.

Functions of District Industries Centre

1. Survey and investigation
2. Machinery and equipments
3. Research extension and training
4. Raw materials
5. Credit arrangements
6. Marketing
7. Kadi and village industries

Activities of District Industries Centres

1. Registration of SSI units (Permanent/ Provisional).
2. Registration of Handicrafts/Cottage industries.
3. Implementation of Prime Minister's Rozgar Yojana.
4. Granting of Subsidies to SSI units.
5. Distribution of Project profiles among entrepreneurs.
6. Training for Entrepreneur Development Programme.
7. Organisation of Industrial Cooperative Societies.
8. Raw Material assistance through SIDCO.
9. Allotment of sheds in Electrical & Electronic Industrial Estates.
10. Marketing assistance through SIDCO.

Activities of District Industries Centres

11. Conducting Motivation Campaigns.
12. Clearance of licences etc. through Single Window Meeting.
13. Rehabilitation of sick SSI units.
14. Recommendation of Awards to SSI units.
15. Recommendation of loan applications to banks under KVIC Scheme.

OBJECTIVES OF DISTRICT INDUSTRIES CENTERS

(DICS)

- ❖ To identify the new entrepreneurs and providing assistance to them regarding their own startup's.
- ❖ To provide financial and other facilities to smaller blocks.
- ❖ To rise the complete efforts for industrialization at district level.
- ❖ To enhance the rural industrialization and also the development of handicrafts.
- ❖ To reach economic equality in multiple areas of the district.
- ❖ To allow various government schemes to the new entrepreneurs.
- ❖ To desire the regional imbalance of development.
- ❖ To make all the necessary facilities to come under one roof.

SIZE OF THE BUSINESS UNIT

Important Terms

1. Plant – workshop, mill
2. Firm – sole trading concern, joint stock company and Partnership firm
3. Industry

Measurement of the Size of the Firm

1. Input Measures

- i. Amount of capital
- ii. Number of workers
- iii. Amount of power used
- iv. Amount of raw materials used
- v. Capacity of the Plant
- vi. Total value of assets

2. Output Measures

- i. Volume of output
- ii. Value of output

Factors Influencing the Size of the Firm

1. Own capacity i.e., capacity of entrepreneur
2. Financial requirements
3. Nature of the industry
4. Process of production
5. Nature of the product
6. Nature of the demand

CLASSIFICATION OF SIZE OF THE FIRM

I. Large Scale Firms

Economies/ Savings of Large Scale Production

1. Economies in Production

- a. Bulk purchasing
- b. Economy in Freight
- c. Division of Labour
- d. Utilisation of Full Capacity
- e. Introduction of New Techniques
- f. Research and Development
- g. Repairs and maintenance
- i. Export Advice
- j. Patents and Trade marks

2. Economies in Management

- a. Employment of Experts
- b. Low Overhead Charges
- c. Mechanical Appliances

3. Economies in Finance

- a. Better Credit Worthiness
- b. Stability of Income
- c. Re-investment of Earnings
- d. Survival of Depression
- e. business Insurance
- f. Elimination of Bad Debts

4. Economies in Marketing

- a. Better services to the Customers
- b. Better Advertisement
- c. Economy in Bulk Sales
- d. Market Stability

Demerits of Large-scale Operations

- 1. Red Tapism – More Time taken
- 2. Absence of personal initiative
- 3. Lack of Personal contact with the consumers
- 4. Employer-employee relationship
- 5. Inadequate supervision
- 6. Fluctuation in Market trends
- 7. Lack of co-ordination
- 8. Rectification of mistakes difficult

Social Evils of Big Business Concerns

1. Expansion of Monopoly
2. Exploitation of Consumers
3. Exploitation of Labourers
4. Concentration of Wealth

II. Medium Scale Firms

Advantages

Independence in work

Faster possibility to react to market changes

Higher profit, earnings in relation to work for another employer

Stability of work - positive operation

Employment of household members

The owner is solely responsible if he/she operates both positively and negatively

Disadvantages

Personal responsibility

Seasonal jobs negatively affect business

Increasing competition - greater danger to one's own business

The risk of failure

Lack of knowledge, low level of competence

Poor legal regulations

III. Small Scale Firms

Reasons for the Survival of the Small Units

1. Individual Motivation
2. Individual Tastes and Preferences
3. Quality and Variety
4. Necessity of the Product
5. Nature of Product
6. Nature of the Demand
7. Nature of the Market
8. Production of Components
9. Employment Opportunities
10. State Assistance

Advantages of Small Scale Production

1. Close Supervision
2. Nature of Demand
3. More Employment
4. Need of small Capital
5. Direct Relation between the Workers and the Employers
6. Direct Relation between the Customers and the Producers
7. Easy Management
8. Freedom of Work
9. External Economies
10. No Evils of Large Scale Production

Disadvantages of Small Scale Production

1. High Cost of Production
2. Wastage of By-products
3. Less Use of Machines
4. Lack of Division of Labour
5. Difficulty in Getting Loans
6. Difficult to Face Economic Crisis
7. Costly Raw Materials
8. Lack of Standardised Goods
9. Old Techniques
10. Lack of Research
11. Difficult to Face Competition with Large Scale Producers

Characteristics of SSI / Medium Scale Unit

- ❖ Ownership
- ❖ Management
- ❖ Labor Intensive
- ❖ Flexibility
- ❖ Limited Reach
- ❖ Resources utilisation

Role in the Indian economy of SSI / Medium Scale Unit

- ❖ Employment
- ❖ Total Production
- ❖ Make in India
- ❖ Export contribution
- ❖ Public Welfare

Objectives of SSI/ Medium Scale Unit

The objectives of the small scale industries are:

To create more employment opportunities.

To help develop the rural and less developed regions of the economy.

To reduce regional imbalances.

To ensure optimum utilisation of unexploited resources of the country.

To improve the standard of living of people.

To ensure equal distribution of income and wealth.

To solve the unemployment problem.

To attain self-reliance.

To adopt the latest technology aimed at producing better quality products at lower costs.

Social Evils of Big Business Concerns

1. Expansion of Monopoly
2. Exploitation of Consumers
3. Exploitation of Labourers
4. Concentration of Wealth

Social Evils of Big Business Concerns

1. Expansion of Monopoly
2. Exploitation of Consumers
3. Exploitation of Labourers
4. Concentration of Wealth

Social Evils of Big Business Concerns

1. Expansion of Monopoly
2. Exploitation of Consumers
3. Exploitation of Labourers
4. Concentration of Wealth

Thank
you

BOOKS FOR REFERENCE:

- ❖ Bhushan Y.K.”Business Organization and Management”, Sultan chand & Sons, New Delhi,2005.
- ❖ Kathiresan Dr.Radha “Business Organization”, Prasanna Publishers, Chennai, 2011.
- ❖ Dinker Pagare “Business Organization & Management”, Sultan chand & Sons, New Delhi, 2012.
- ❖ Gupta C.B., “Business Organization & Management”, Sultan chand & Sons, New Delhi,2000.