-What does ?v=1.0 do?

La clausola '?v=1.0' permette sempre di caricare la versione 1.0 del css in modo tale che quando si apra il sito resti salvata quella determinata versione, rendendo più veloce l'apertura del sito.

-How does the browser cache works?

La cache del browser è la memoria temporanea in cui vengono salvati i fondamenti del sito, come per esempio 'style.css'.