ཀོས་རིག་ལྷན་ཚགས།
སྒྲུབ་གྲྭ་ཐང་འཕྲོང་རིས་སློབ་གྲྭ་ཚོང་ཁ།

MOTITHANG HIGHER SECONDARY SCHOOL
THIMPHU THROMDE

"Every child is **inspired** to learn and **empowered** with **wisdom** to excel in life"

TRIAL EXAMINATIONS, 2019

Commerce **Reading Time: 15 mins**
Class: XII **Writing Time: 3 hours**
Date: **Full marks: 100**

Name: …….. Roll No. …… Class: …… Sec: …..

Invigilator's initial

	Section A	*Section B*																	
	I	*II*		*III*		*IV*		*V*		*VI*		*VII*		*VIII*		*IX*		*X*	
		a	*b*	a	b	*a*	*b*	*a*	*b*	*a*	*b*	*a*	*b*	*a*	*b*	*a*	*b*	*a*	*b*
Mark																			
Award																			
Teachers. Initial																			
Total Marks Awarded																			

READ THE FOLLOWING DIRECTIONS CAREFULLY:

1. *Do **not** write for the first **15 minutes**. This time is to be spent reading the questions*
2. *After having read the questions, you will be given **three hours** to answer all questions.*
3. *This paper comprises of **TWO SECTIONS**, Section **A** compulsory question and **B** optional questions (attempt any seven questions).*
4. *Read the directions to each question carefully and write **all** your answers in the answer sheets provided.*
5. *Remember to write **quickly** but **neatly**.*

SECTION A (compulsory questions) **15*2**

Question 1

I) Upon registration of a company. What are the rights that a company can exercise? Explain any two rights.

……
……
……
……
……
……
……
……

II) State the media of advertising under which exhibition of advertising is done at streets, railway stations and bus stands.

……
……
……
……
……
……
……
……

III) Write the advantage of participating preference shares over other preference shares

……
……
……

……
……
……
……
……

IV) Identify TWO most important functions of the management.

……
……
……
……
……
……
……
……

V) Identify any two directors who cannot be removed by the shareholders at their general meeting.

……
……
……
……
……
……
……
……

VI) Distinguish between Cumulative preference shares and non-cumulative preference shares

……
……

……
……
……
……
……
……

VII) Give TWO differences between ‘Equity shares’ and ‘Preference shares’.

……
……
……
……
……
……
……
……

VIII) You need to incorporate your new company with the Registrar of the company. What would you do in the first stage of incorporation?

……
……
……
……
……
……
……
……

IX) Which channel of communication would a departmental manager practice in order to communicate with another departmental manager?

……
……
……
……
……
……
……
……

X) "Royal Monetary Authority is called as the apex bank of Bhutan", why? Provide any two reasons.

……
……
……
……
……
……
……
……

XI) What do you mean by 'GRAPEVINE' in communication strategy?

……
……
……
……
……
……
……
……

XII) What do you understand by the retirement of directors by rotation?

……
……
……
……
……
……
……
……

XIII) ‘Marketing begins before production starts’. Write TWO comments.

……
……
……
……
……
……
……
……

XIV) Why do you think investment in preference shares of a company treated as a substitute for a fixed deposit in a commercial bank? Give TWO reasons.

……
……
……
……
……
……
……
……

XV) Explain TWO ways to remove the Director as per section 85 of the Company's Act of the Kingdom of Bhutan 2000.

……

……

……

……

……

……

……

……

SECTION B (attempt any SEVEN Question)

Question II

a) "A Government without good management is like a house built on sand" Write five importance of management. 5

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

b) "The success of a business depends on its effective and efficient communication system". Give reason in support of the statement. 5

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

……

……

Question III

a) Explain the various stages of promotion of a company. 4

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

……

b) What is consumer oriented concept of marketing? State its main features. 6

……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
.

Question 4

a) Imagine you are a promoter of a company. Explain the likely sources of capital for your company. 5

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

……
.

b) Differentiate between Joint Stock Company and Partnership firm. 5

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

Question V

a) "Advertising is a social waste". Do you agree? Justify your statement. 6

…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………………
......

b) Write four distinction between a Manager and a Managing director 4

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……..

Question VI

a) A company invites deposits from the public by offering higher rate of interest than the interest on bank deposits. Argue whether it is a good source of financing for the company or not. 5

……
……
……
……
……
……

b) Management is both a science and an art. Do you agree? Justify. 5

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

Question VII

a) “Assembling, grading and branding are integral part of marketing”. Identify any three products in Bhutan involving the above functions of marketing and give reason. 6

……
……
……
……
……
……
……

……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………

b) Explain any four needs of Management Principles. 4

……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

Question VIII

a) ‘Communication is number one problem of management’. Discuss SIX points to comment on the given statement. 6

……
……
……
……
……
……
……
……

……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

b) Distinguish between Advertisement and Personal selling. 4

……
……
……
……
……
……
……

Question IX

a) Explain any methods of appointing director of a company. 5

…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………….......

b) State the conditions under which written communication is more important.5

…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………

…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………....
....

Question X

a) What factors would you keep in mind while designing a suitable capital structure of a Company? 5

…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………

……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
…………………………………………………………………………………………........

b) Discuss five principles of Management as laid down by Henry Fayol. 5

……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………
……………………………………………………………………………………………