Roll No. / नामांक: ☐☐☐☐☐☐	Q.P. Code / प्रश्न-पत्र कोड: RBSE-12-ACC2-U04	SET / सेट – 04

TYBA COACHING CENTRE | टी वाई बी ए कोचिंग सेंटर

BOARD OF SECONDARY EDUCATION, RAJASTHAN, AJMER (RBSE) — CLASS XII EXAMINATION

माध्यमिक शिक्षा बोर्ड, राजस्थान, अजमेर (RBSE) — उच्च माध्यमिक परीक्षा मॉडल प्रश्न-पत्र

Contact / WhatsApp: 6367029449 • NCERT Class 12 Accountancy Part-2 (Company Accounts & Financial Statements Analysis / कंपनी खाते एवं वित्तीय विवरण)

Time / समय: 1 Hour 30 Min (1 घंटा 30 मिनट)	ACCOUNTANCY (लेखाशास्त्र — कोड: 30) — CLASS 12	Unit Test 4: Accounting Ratios	Max. Marks / पूर्णांक: 40

General Instructions / परीक्षार्थियों के लिए सामान्य निर्देश:

(1) Candidate must write his/her Roll No. on the question paper compulsorily. All questions are compulsory. / परीक्षार्थी सर्वप्रथम अपने प्रश्न-पत्र पर नामांक अनिवार्यतः लिखें। सभी प्रश्न करने अनिवार्य हैं।

(2) This Question Paper contains 11 main questions across 4 Sections: Section A (Q1: 10 MCQs, Q2: 4 Fill-in-Blanks, Q3: 4 VSA = 18 Marks), Section B (Q4–Q8: 5 SA-I × 2M = 10 Marks), Section C (Q9–Q10: 2 SA-II × 3M = 6 Marks), and Section D (Q11: 1 Essay/Comprehensive Numerical × 6M). Total: 40 Marks. / इस प्रश्न-पत्र में कुल 11 मुख्य प्रश्न 4 खंडों में विभाजित हैं: खंड-अ (Q1: 10 बहुविकल्पीय, Q2: 4 रिक्त स्थान, Q3: 4 अतिलघुत्तरात्मक = 18 अंक), खंड-ब (Q4–Q8: 5 लघुत्तरात्मक × 2 = 10 अंक), खंड-स (Q9–Q10: 2 दीर्घ उत्तरीय × 3 = 6 अंक), तथा खंड-द (Q11: 1 निबंधात्मक/व्यावहारिक आंकिक प्रश्न × 6 अंक)। कुलः 40 अंक।

(3) Internal choice (OR / अथवा) is provided in all questions of Section C (Q9–Q10) and Section D (Q11). / खंड-स (Q9–Q10) और खंड-द (Q11) के सभी प्रश्नों में आंतरिक विकल्प (OR / अथवा) दिए गए हैं।

(4) Write all necessary journal entries with narration and show clear working notes wherever required. / जहाँ आवश्यक हो, स्पष्ट कार्यशील टिप्पणियाँ (Working Notes) बनाएँ तथा रोजनामचा प्रविष्टियों में विवरण (Narration) अवश्य लिखें।

SECTION – A (18 × 1 = 18 MARKS) | खंड – अ (वस्तुनिष्ठ, रिक्त स्थान एवं अतिलघुत्तरात्मक प्रश्न)

Q1: 10 MCQs, Q2: 4 Fill in the Blanks, Q3: 4 Very Short Answer Questions (1 Mark each). / Q1: 10 बहुविकल्पीय प्रश्न, Q2: 4 रिक्त स्थान, Q3: 4 अति लघुत्तरात्मक प्रश्न (प्रत्येक 1 अंक)।

Q1(i). The ideal Current Ratio generally accepted as standard for sound liquidity is: **[1]**
[HI] सुदृढ़ तरलता हेतु सामान्यतः आदर्श माना जाने वाला चालू अनुपात (Current Ratio) है:
(A) 1 : 1 (B) 2 : 1 (C) 3 : 1 (D) 0.5 : 1

Q1(ii). Which of the following is not included in Liquid Assets? **[1]**
[HI] तरल परिसंपत्तियों (Liquid Assets) में निम्न में से किसे शामिल नहीं किया जाता?
(A) Trade Receivables (B) Cash and Cash Equivalents (C) Inventories & Prepaid Expenses (D) Short-term Marketable Securities

Q1(iii). A company has Current Ratio of 2.5 : 1 and Current Liabilities of ₹ 2,00,000. Working Capital will be: **[1]**
[HI] एक कंपनी का चालू अनुपात 2.5 : 1 तथा चालू दायित्व ₹ 2,00,000 हैं। कार्यशील पूँजी होगी:
(A) ₹ 5,00,000 (B) ₹ 3,00,000 (C) ₹ 2,00,000 (D) ₹ 1,00,000

Q1(iv). Debt-Equity Ratio measures the _____ solvency of an enterprise. **[1]**
[HI] ऋण-समता अनुपात (Debt-Equity Ratio) किसी उपक्रम की _____ शोधन क्षमता को मापता है।
(A) Short-term (B) Long-term (C) Daily operational (D) Activity

Q1(v). Inventory Turnover Ratio is calculated as: **[1]**
[HI] रहतिया आवर्त अनुपात (Inventory Turnover Ratio) की गणना की जाती है:
(A) Net Sales / Closing Inventory (B) Cost of Revenue from Operations / Average Inventory (C) Purchases / Average Inventory (D) Gross Profit / Inventory

Q1(vi). Trade Receivables Turnover Ratio measures the efficiency of: **[1]**
[HI] व्यापारिक प्राप्य आवर्त अनुपात किसकी दक्षता को मापता है?
(A) Cash collection from credit customers (B) Purchase of goods (C) Debt repayment (D) Production

Q1(vii). If Gross Profit is ₹ 1,50,000 and Revenue from Operations is ₹ 6,00,000, Gross Profit Ratio will be: **[1]**
[HI] यदि सकल लाभ ₹ 1,50,000 तथा परिचालन से आगम ₹ 6,00,000 है, तो सकल लाभ अनुपात होगा:
(A) 20% (B) 25% (C) 30% (D) 33.33%

Q1(viii). Operating Ratio is 82%. What will be the Operating Profit Ratio? **[1]**
[HI] यदि परिचालन अनुपात 82% है, तो परिचालन लाभ अनुपात क्या होगा?
(A) 18% (B) 82% (C) 100% (D) 28%

Q1(ix). Proprietary Ratio shows the relationship between: **[1]**
[HI] स्वामित्व अनुपात (Proprietary Ratio) किसके मध्य संबंध को प्रदर्शित करता है?
(A) Debt and Equity (B) Shareholders' Funds and Total Assets (C) Fixed Assets and Debt (D) Capital and Profit

Q1(x). Interest Coverage Ratio measures the ability of a firm to: **[1]**
[HI] ब्याज आवरण अनुपात फर्म की किस क्षमता को मापता है?
(A) Pay fixed dividend (B) Pay fixed interest charges on long-term debt (C) Collect debts (D) Pay trade creditors

Q2(i). Liquid Ratio is also known as Quick Ratio or _____ Test Ratio. **[1]**
[HI] तरल अनुपात को त्वरित अनुपात अथवा _____ टेस्ट अनुपात भी कहा जाता है।

Q2(ii). Return on Investment (ROI) is calculated as Net Profit before Interest, Tax & Dividend divided by _____ × 100. **[1]**
[HI] विनियोजित पूँजी पर प्रत्यय (ROI) = ब्याज, कर व लाभांश पूर्व शुद्ध लाभ / _____ × 100।

Q2(iii). Activity ratios are also commonly termed as _____ ratios. **[1]**
[HI] क्रियाशीलता अनुपातों को सामान्यतः _____ अनुपात भी कहा जाता है।

Q2(iv). If Current Assets are ₹ 4,00,000, Inventories ₹ 1,00,000 and Prepaid Expenses ₹ 20,000, then Quick Assets are ₹ _____. **[1]**
[HI] यदि चालू संपत्तियाँ ₹ 4,00,000, रहतिया ₹ 1,00,000 तथा पूर्वदत्त व्यय ₹ 20,00,000 हैं, तो त्वरित संपत्तियाँ ₹ _____ होंगी।

Q3(i). State the formula for calculating Total Assets to Debt Ratio. **[1]**
[HI] कुल परिसंपत्ति से ऋण अनुपात का सूत्र लिखिए।

Q3(ii). Name any two Liquidity Ratios. **[1]**
[HI] किन्हीं दो तरलता अनुपातों के नाम लिखिए।

Q3(iii). How is 'Average Collection Period' calculated? **[1]**
[HI] 'औसत संग्रहण अवधि' (Average Collection Period) की गणना कैसे की जाती है?

Q3(iv). What is the benchmark standard for Debt-Equity Ratio? **[1]**
[HI] ऋण-समता अनुपात का मानक स्तर क्या माना जाता है?

SECTION – B (5 × 2 = 10 MARKS) | खंड – ब (लघुत्तरात्मक प्रश्न प्रकार-I)

Questions 4 to 8 carry 2 marks each (Answer limit: 30–50 words). / प्रश्न संख्या 4 से 8 तक प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है (शब्द सीमा: 30–50 शब्द)।

Q4. Current Ratio of a company is 2 : 1. State giving reasons which of the following will improve, reduce or not change the ratio: **[2]**
(i) Payment of a current liability of ₹ 25,000.
(ii) Purchased goods on credit for ₹ 40,000.
[HI] एक कंपनी का चालू अनुपात 2 : 1 है। कारण सहित बताइए कि निम्न लेन-देन अनुपात को सुधारेंगे, घटाएंगे अथवा कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा:
(i) ₹ 25,000 के चालू दायित्व का भुगतान।
(ii) ₹ 40,000 का माल उधार खरीदा।

Q5. Calculate Inventory Turnover Ratio from the following: **[2]**
Opening Inventory: ₹ 60,000; Closing Inventory: ₹ 1,00,000; Purchases: ₹ 4,40,000; Carriage Inwards: ₹ 20,000.
[HI] निम्न से रहतिया आवर्त अनुपात की गणना कीजिए:
प्रारंभिक रहतियाः ₹ 60,000; अंतिम रहतियाः ₹ 1,00,000; क्रयः ₹ 4,40,000; आवक गाड़ी भाड़ाः ₹ 20,000।

Q6. From the following information, calculate Debt-Equity Ratio and Proprietary Ratio: **[2]**
Share Capital ₹ 8,00,000; Reserves & Surplus ₹ 4,00,000; 10% Debentures ₹ 6,00,000; Current Liabilities ₹ 2,00,000; Total Assets ₹ 20,00,000.
[HI] निम्न सूचनाओं से ऋण-समता अनुपात एवं स्वामित्व अनुपात की गणना कीजिए:
अंश पूँजी ₹ 8,00,000; संचय व आधिक्य ₹ 4,00,000; 10% ऋणपत्र ₹ 6,00,000; चालू दायित्व ₹ 2,00,000; कुल संपत्तियाँ ₹ 20,00,000।

Q7. Calculate Operating Ratio and Operating Profit Ratio from the following: **[2]**
Revenue from Operations: ₹ 8,00,000; Cost of Revenue from Operations: ₹ 5,20,000; Operating Expenses: ₹ 1,20,000.
[HI] निम्न से परिचालन अनुपात एवं परिचालन लाभ अनुपात ज्ञात कीजिए:
परिचालन से आगमः ₹ 8,00,000; परिचालन से आगम की लागतः ₹ 5,20,000; परिचालन व्ययः ₹ 1,20,000।

Q8. A company had Net Profit before Interest & Tax of ₹ 5,00,000. It has 10% Debentures of ₹ 20,00,000 and 12% Bank Loan of ₹ 5,00,000. Calculate Interest Coverage Ratio. **[2]**
[HI] एक कंपनी का ब्याज व कर पूर्व शुद्ध लाभ ₹ 5,00,000 है। इसके पास ₹ 20,00,000 के 10% ऋणपत्र तथा ₹ 5,00,000 का 12% बैंक ऋण है। ब्याज आवरण अनुपात की गणना कीजिए।

SECTION – C (2 × 3 = 6 MARKS) | खंड – स (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न प्रकार-I)

Questions 9 and 10 carry 3 marks each with internal choice. / प्रश्न संख्या 9 और 10 प्रत्येक 3 अंक का है। प्रत्येक प्रश्न में आंतरिक विकल्प उपलब्ध है।

Q9. From the following details, calculate Trade Receivables Turnover Ratio and Average Collection Period (in days): **[3]**
Total Revenue from Operations ₹ 10,00,000; Cash Revenue from Operations 20% of Total Revenue; Sales Return ₹ 40,000; Opening Trade Receivables ₹ 80,000; Closing Trade Receivables ₹ 1,20,000. (Take 365 days in a year).
[HI] निम्न विवरण से व्यापारिक प्राप्य आवर्त अनुपात तथा औसत संग्रहण अवधि (दिनों में) की गणना कीजिए:
परिचालन से कुल आगम ₹ 10,00,000; नकद आगम कुल आगम का 20%; बिक्री वापसी ₹ 40,00,00; प्रारंभिक प्राप्य ₹ 80,000; अंतिम प्राप्य ₹ 1,20,000। (वर्ष में 365 दिन मानिए)।

OR / अथवा

Explain any three advantages and any three limitations of Ratio Analysis.
[HI] अनुपात विश्लेषण के किन्हीं तीन लाभों एवं किन्हीं तीन सीमाओं का उल्लेख कीजिए।

Q10. Calculate Return on Investment (ROI) and Net Profit Ratio from the following: **[3]**
Net Profit after Tax ₹ 6,00,000; Tax Rate 40%; 10% Debentures ₹ 20,00,000; Equity Share Capital ₹ 30,00,000; Reserves & Surplus ₹ 10,00,000; Revenue from Operations ₹ 50,00,000.
[HI] निम्न से विनियोजित पूँजी पर प्रत्यय (ROI) तथा शुद्ध लाभ अनुपात की गणना कीजिए:
कर पश्चात शुद्ध लाभ ₹ 6,00,000; कर की दर 40%; 10% ऋणपत्र ₹ 20,00,000; समता अंश पूँजी ₹ 30,00,000; संचय व आधिक्य ₹ 10,00,000; परिचालन से आगम ₹ 50,00,000।

OR / अथवा

State the formula and purpose of calculating: (a) Quick Ratio, (b) Working Capital Turnover Ratio, (c) Price-Earnings (P/E) Ratio.
[HI] निम्न की गणना का सूत्र एवं उद्देश्य बताइए: (क) त्वरित अनुपात, (ख) कार्यशील पूँजी आवर्त अनुपात, (ग) मूल्य-अर्जन (P/E) अनुपात।

SECTION – D (1 × 6 = 6 MARKS) | खंड – द (निबंधात्मक / विस्तृत आंकिक प्रश्न)

Question 11 carries 6 marks with internal choice (Comprehensive Ratio Computation). / प्रश्न संख्या 11 कुल 6 अंक का है। इसमें आंतरिक विकल्प उपलब्ध है।

Q11. From the following Balance Sheet of Modern Textiles Ltd. as on 31st March 2026 and additional information, calculate: **[6]**
(a) Current Ratio, (b) Quick Ratio, (c) Debt to Equity Ratio, (d) Total Assets to Debt Ratio, (e) Proprietary Ratio, and (f) Working Capital Turnover Ratio.
Balance Sheet Data:
Equity Share Capital ₹ 15,00,000; 9% Preference Share Capital ₹ 5,00,000; General Reserve ₹ 4,00,000; Statement of P&L (Cr.) ₹ 2,00,000; 10% Debentures ₹ 10,00,000; Trade Payables ₹ 3,00,000; Outstanding Expenses ₹ 1,00,000.
Property, Plant & Equipment (Net) ₹ 24,00,000; Non-current Investments ₹ 4,00,000; Inventories ₹ 6,00,000; Trade Receivables ₹ 4,00,000; Cash at Bank ₹ 1,50,000; Prepaid Expenses ₹ 50,00,000.
Additional Info: Revenue from Operations for the year was ₹ 40,00,000.
[HI] मॉडर्न टेक्सटाइल्स लिमिटेड के 31 मार्च 2026 को स्थिति विवरण तथा अतिरिक्त सूचना से निम्न अनुपातों की गणना कीजिए:
(क) चालू अनुपात, (ख) त्वरित अनुपात, (ग) ऋण-समता अनुपात, (घ) कुल संपत्ति से ऋण अनुपात, (ङ) स्वामित्व अनुपात, तथा (च) कार्यशील पूँजी आवर्त अनुपात।
स्थिति विवरण आंकड़े:
समता अंश पूँजी ₹ 15,00,000; 9% पूर्वाधिकार अंश पूँजी ₹ 5,00,000; सामान्य संचय ₹ 4,00,000; लाभ-हानि विवरण आधिक्य ₹ 2,00,000; 10% ऋणपत्र ₹ 10,00,000; व्यापारिक देय ₹ 3,00,000; अदत्त व्यय ₹ 1,00,000।
स्थायी परिसंपत्तियाँ ₹ 24,00,000; गैर-चालू विनियोग ₹ 4,00,000; रहतिया ₹ 6,00,000; व्यापारिक प्राप्य ₹ 4,00,000; बैंक शेष ₹ 1,50,000; पूर्वदत्त व्यय ₹ 50,000।
अतिरिक्त सूचना: वर्ष का परिचालन से आगम ₹ 40,00,000 था।

OR / अथवा

Explain the classification of Accounting Ratios into four broad categories: Liquidity Ratios, Solvency Ratios, Activity Ratios, and Profitability Ratios. Give the formula and significance of two specific ratios under each category.
[HI] लेखांकन अनुपातों के चार प्रमुख वर्गों में वर्गीकरण को समझाइए: तरलता अनुपात, शोधन क्षमता अनुपात, क्रियाशीलता अनुपात, एवं लाभदायकता अनुपात। प्रत्येक वर्ग के अंतर्गत किन्हीं दो विशिष्ट अनुपातों का सूत्र एवं महत्व बताइए।

COMPLETE VERIFIED ANSWER KEY & STEPWISE MARKING SCHEME — SET-04 (संपूर्ण उत्तरमाला एवं अंक-योजना)

Q1(i)	(B) 2 : 1	**Q1(ii)**	(C) Inventories and Prepaid Expenses (रहतिया एवं पूर्वदत्त व्यय)	**Q1(iii)**	(B) ₹ 3,00,000 (CA = 5,00,000 − CL 2,00,000)
Q1(iv)	(B) Long-term Solvency (दीर्घकालीन शोधन क्षमता)	**Q1(v)**	(B) Cost of Revenue from Operations / Average Inventory	**Q1(vi)**	(A) Speed of collection of credit sales (उधार बिक्री की वसूली)
Q1(vii)	(B) 25% (1,50,000 / 6,00,000 × 100)	**Q1(viii)**	(A) 18% (Operating Ratio + Operating Profit Ratio = 100%)	**Q1(ix)**	(B) Shareholders' Funds / Proprietary Funds and Total Assets
Q1(x)	(B) Meet interest charges out of Net Profit before Interest & Tax	**Q2(i)**	Acid Test Ratio (अम्ल-परख अनुपात)	**Q2(ii)**	Capital Employed (विनियोजित पूँजी)
Q2(iii)	Turnover / Performance Ratios (आवर्त अनुपात)	**Q2(iv)**	₹ 2,80,000 (4,00,000 − 1,00,000 − 20,000)	**Q3(i)**	Total Assets to Debt Ratio = Total Assets / Long-term Debts
Q3(ii)	(1) Current Ratio (चालू अनुपात), (2) Quick / Liquid Ratio (त्वरित / तरल अनुपात)।	**Q3(iii)**	Average Collection Period = 365 (or 12) / Trade Receivables Turnover Ratio	**Q3(iv)**	2 : 1 (Two to one)
Q4	(i) Payment of current liability: CA and CL both decrease by same amount → Ratio improves (e.g., 2,00,000−25k / 1,00,000−25k = 1.75L / 75k = 2.33:1). (ii) Credit purchase: CA and CL both increase by same amount → Ratio reduces (2.4L / 1.4L = 1.71:1) [2M].	**Q5**	Cost of Revenue from Ops = Opening Inv (60k) + Purchases (440k) + Carriage (20k) − Closing Inv (100k) = ₹ 4,20,000. Average Inventory = (60k + 100k) / 2 = ₹ 80,000. Inventory Turnover Ratio = 4,20,000 / 80,000 = 5.25 Times [2M].	**Q6**	Shareholders' Funds = 8L + 4L = ₹ 12,00,000. Debt = 10% Debentures = ₹ 6,00,000. Debt-Equity Ratio = 6,00,000 / 12,00,000 = 0.5 : 1 (or 1 : 2). Proprietary Ratio = Shareholders' Funds / Total Assets = 12,00,000 / 20,00,000 = 0.6 : 1 (or 60%) [2M].
Q7	Operating Cost = Cost of Ops (5,20,000) + Operating Exp (1,20,000) = ₹ 6,40,000. Operating Ratio = (6,40,000 / 8,00,000) × 100 = 80%. Operating Profit Ratio = 100% − 80% = 20% (Operating Profit = 8,00,000 − 6,40,000 = ₹ 1,60,000; 1.6L/8L × 100 = 20%) [2M].	**Q8**	Interest on Debentures = 20,00,000 × 10% = ₹ 2,00,000. Interest on Bank Loan = 5,00,000 × 12% = ₹ 60,000. Total Fixed Interest = ₹ 2,60,000. Interest Coverage Ratio = Net Profit before Interest & Tax / Total Interest = 5,00,000 / 2,60,000 = 1.92 Times [2M].	**Q9**	Cash Revenue = 20% of 10L = ₹2,00,000. Gross Credit Revenue = 10L − 2L = ₹8,00,000. Net Credit Revenue = 8,00,000 − 40,000 = ₹7,60,000. Average Trade Receivables = (80k + 120k) / 2 = ₹1,00,000. Trade Receivables Turnover Ratio = 7,60,000 / 1,00,000 = 7.6 Times. Average Collection Period = 365 / 7.6 = 48.03 days (approx 48 days) [3M] | OR: 3 advantages (simplifies financial data, inter-firm comparison, forecasting) and 3 limitations (ignores price-level changes, qualitative factors, window dressing) [3M]
Q10	Profit before Tax (PBT) = PAT / (1 − 0.40) = 6,00,000 / 0.60 = ₹ 10,00,000. Debenture Interest = 20,00,000 × 10% = ₹ 2,00,000. Profit before Interest & Tax (PBIT) = 10,00,000 + 2,00,000 = ₹ 12,00,000. Capital Employed = Equity (30L) + Reserves (10L) + Debentures (20L) = ₹ 60,00,000. Return on Investment (ROI) = (12,00,000 / 60,00,000) × 100 = 20%. Net Profit Ratio = (PAT / Revenue) × 100 = (6,00,000 / 50,00,000) × 100 = 12% (or PBT ratio = 20%) [3M] | OR: Three ratios formulas and analytical purposes stated [3M]	**Q11**	Total Assets = 24L + 4L + 6L + 4L + 1.5L + 0.5L = ₹ 40,00,000. Current Assets = 6L + 4L + 1.5L + 0.5L = ₹ 12,00,000. Current Liabilities = 3L + 1L = ₹ 4,00,000. Quick Assets = CA − Inv (6L) − Prepaid (0.5L) = ₹ 5,50,000. Shareholders' Funds = 15L + 5L + 4L + 2L = ₹ 26,00,000. Long-term Debt = 10% Debentures = ₹ 10,00,000. Working Capital = CA − CL = 12L − 4L = ₹ 8,00,000. (a) Current Ratio = 12L / 4L = 3 : 1 [1M]. (b) Quick Ratio = 5.5L / 4L = 1.375 : 1 [1M]. (c) Debt-Equity Ratio = 10L / 26L = 0.385 : 1 [1M]. (d) Total Assets to Debt Ratio = 40L / 10L = 4 : 1 [1M]. (e) Proprietary Ratio = 26L / 40L = 0.65 : 1 (or 65%) [1M]. (f) Working Capital Turnover = Revenue (40L) / WC (8L) = 5 Times [1M] | OR: Detailed classification of 4 categories with formulas and significance of 8 distinct ratios [6M]	**—**	—