

## BALANCE DE SITUACION

al 31 de diciembre de 1964

ACTIVO		PESETAS
Caja y Bancos.....		1.377.615.852,80
Propiedades y derechos de la Compañía:		
Inversiones en planta .....	28.091.470.033,07	
Inversiones realizadas, Decreto-ley 19/1961:		
En el año 1963 .....	1.500.000.000,00	
En el año 1964 .....	2.500.000.000,00	
Suman.....	32.091.470.033,07	
Menos: Amortización de Instalaciones .....	4.554.318.214,25	27.537.151.818,82
Materiales en Almacén .....		766.100.533,27
Inversiones y Valores en Cartera .....		112.998.114,00
Depósitos en Garantía .....		2.273.728,45
Deudores Varios:		
Por servicios telefónicos pendientes de facturación.....	389.872.428,65	
Otros Deudores .....	319.596.852,81	709.469.281,46
Pagos por Adelantado .....		47.506.006,07
Operaciones Diferidas .....		99.105.572,80
Suma el ACTIVO.....		<u>30.652.220.907,67</u>
PASIVO		
Capital .....		16.594.213.000,00
Obligaciones:		
Emisión mayo 1945 .....	206.943.000,00	
Emisión abril 1963 (Decreto-ley 19/1961) .....	1.500.000.000,00	
Emisión abril 1964 (Decreto-ley 19/1961) .....	2.500.000.000,00	4.206.943.000,00
Préstamo amortizable del Estado .....		637.196.509,91
Reservas:		
Contractual .....	346.063.520,03	
Voluntaria .....	1.876.761.910,91	
Fondo de regularización .....	73.723.936,70	2.296.549.367,64
Hacienda Pública .....		2.726.383.704,14
Acreedores Diversos:		
Por cupones a pagar .....	111.697.314,65	
Institución Telefónica de Previsión .....	550.041.790,76	
Proveedores y otros .....	2.414.946.152,23	3.076.685.257,64
Pérdidas y Ganancias:		
Beneficios netos del Ejercicio...	1.540.958.398,34	
Menos: Dividendo pagado a cuenta .....	426.708.330,00	1.114.250.068,34
Suma el PASIVO.....		<u>30.652.220.907,67</u>

**Extracto de la Cuenta de PERDIDAS Y GANANCIAS  
del Ejercicio de 1964**

**D E B E**

C O N C E P T O S	P E S E T A S
Gastos de Conservación .....	693.105.473,99
Gastos de Tráfico .....	466.378.821,46
Gastos Comerciales .....	260.574.085,37
Gastos de Operación Contratada.....	247.128.012,54
Otros Gastos de Operación .....	159.603.571,03
Gastos Generales .....	182.091.254,21
Gastos no relacionados con la Explotación .....	86.527,93
Intereses de Obligaciones.....	180.689.504,23
Canon al Estado, Contribuciones e Impuestos.....	278.409.851,04
Destinado a amortización de Instalaciones .....	623.098.000,00
Destinado a amortización de gastos financieros.....	165.379.727,74
Dividendo a cuenta.....	426.708.330,00
Saldo acreedor.....	1.114.250.068,34
TOTAL.....	4.797.503.227,88

**H A B E R**

C O N C E P T O S	P E S E T A S
Productos de Explotación .....	4.549.218.106,25
Productos no relacionados con la Explotación.....	128.460.115,32
Productos netos por Intereses.....	119.825.006,31
TOTAL.....	4.797.503.227,88

## EJERCICIO DE 1964

---

### Propuesta de distribución de beneficios

---

	<b>PESETAS</b>
Beneficios del Ejercicio .....	1.540.958.398,34
Participación reglamentaria del personal.....	77.677.919,92
<b>BENEFICIOS LIQUIDOS A DISTRIBUIR.....</b>	<b>1.463.280.478,42</b>

### DISTRIBUCION

Dividendo a cuenta del 3 % a las acciones números 1 al 28.447.222, puesto al pago en 16 de diciembre último.....	426.708.330,00	
Dividendo complementario del 6,50 % a las mismas acciones.....	924.534.715,00	
		1.351.243.045,00
Atenciones estatutarias .....		7.093.929,73
Participación adicional del Estado .....		62.959.517,90
A Reserva contractual .....		41.983.985,79
<b>DISTRIBUCION TOTAL .....</b>		<b>1.463.280.478,42</b>