

BALANCE

de situación al 31 de diciembre de 1939

		PESETAS
ACTIVO		
Caja y Bancos:		
Fondos disponibles.....	Ptas. 62.704.568,79	
Saldos bloqueados	» 6.285.965,44	68.990.534,23
Propiedades y Derechos de la Compañía.....		1.031.783.272,74
Gastos Amortizables		45.912.538,45
Materiales en Almacén.....		12.123.537,48
Inversiones y Valores en Cartera.....		13.703,80
Depósitos en Garantía.....		1.102.678,42
Deudores Varios y Efectos a Cobrar.....		64.546.131,08
Anticipos		777.338,38
Operaciones Diferidas		13.773.487,90
	<u>SUMA EL ACTIVO.....</u>	<u>1.239.023.222,48</u>
PASIVO		
Capital		600.000.000,00
Obligaciones:		
Emisión 1.º abril 1929.....	Ptas. 200.000.000,00	
En Cartera.....	» 100.000.000,00	100.000.000,00
Reservas y Amortizaciones.....		220.369.219,26
Hacienda Pública		21.544.603,43
Acreedores Diversos		297.032.908,71
Pérdidas y Ganancias		76.491,08
	<u>SUMA EL PASIVO.....</u>	<u>1.239.023.222,48</u>

Extracto de la Cuenta de PÉRDIDAS Y GANANCIAS
 Comprende el período de 1.º de enero de 1936
 a 31 de diciembre de 1939

DEBE

CONCEPTOS	PESETAS
Gastos de Conservación.....	67.632.209,97
Gastos de Tráfico.....	43.749.576,98
Gastos Comerciales	20.684.627,24
Otros Gastos de Operación.....	15.465.007,48
Gastos Generales y otros.....	89.718.563,61
Intereses de Obligaciones (5 ½ por 100).....	22.000.000,00
Otros intereses (neto)	46.278.140,71
Contribuciones e Impuestos.....	2.983.669,80
Canon al Estado	18.553.369,59
Destinado a Depreciación de Redes y Equipos.....	71.188.952,98
Destinado a Amortización de Gastos Amortizables	3.360.000,00
Destinado a Amortización de Timbre de Emisión.....	1.000.000,00
Destinado a otras Amortizaciones	2.056.124,77
Reserva general para contingencias.....	50.000.000,00
Quebranto por aplicación de la Ley de Desbloqueo.....	3.734.123,73
Aplicaciones para Dividendos de Acciones Preferentes (ene- ro-agosto 1936)	18.666.666,67
Aplicaciones para Dividendo de Acciones Ordinarias (pri- mer semestre 1936).....	6.000.000,00
SALDO A CUENTA NUEVA.....	76.491,08
TOTAL.....	483.147.524,61

HABER

CONCEPTOS	PESETAS
Remanente de 1935.....	9.322.942,88
Productos de Explotación.....	471.590.577,21
Productos no relacionados con la Explotación.....	2.234.004,52
TOTAL.....	483.147.524,61

BALANCE

de situación al 31 de diciembre de 1940

	PESETAS
ACTIVO	
Caja y Bancos:	
Fondos disponibles..... Ptas. 97.247.587,50	
Saldos bloqueados » 362.516,92	97.610.104,42
Propiedades y Derechos de la Compañía.....	1.057.818.792,91
Gastos Amortizables	45.912.538,45
Materiales en Almacén.....	12.327.872,51
Inversiones y Valores en Cartera.....	14.028,80
Depósitos en Garantía.....	1.901.828,49
Deudores Varios y Efectos a Cobrar.....	65.880.011,51
Anticipos	725.187,37
Operaciones Diferidas	12.267.190,67
<u>SUMA EL ACTIVO.....</u>	<u>1.294.457.555,13</u>
PASIVO	
Capital	600.000.000,00
Obligaciones:	
Emisión 1.º abril 1929..... Ptas. 200.000.000,00	
En Cartera..... » 100.000.000,00	100.000.000,00
Reservas y Amortizaciones.....	242.675.708,91
Hacienda Pública	24.692.281,50
Acreedores Diversos	280.789.257,97
Pérdidas y Ganancias	46.300.306,75
<u>SUMA EL PASIVO.....</u>	<u>1.294.457.555,13</u>

Extracto de la Cuenta de PÉRDIDAS Y GANANCIAS al 31 de diciembre de 1940

DEBE

CONCEPTOS	PESETAS
Gastos de Conservación.....	21.138.808,58
Gastos de Tráfico.....	14.974.618,67
Gastos Comerciales	6.480.626,11
Otros Gastos de Operación.....	4.652.644,74
Gastos Generales y otros.....	17.906.453,40
Intereses de Obligaciones (5 ½ por 100).....	5.500.000,00
Otros intereses (neto)	9.338.120,21
Contribuciones e Impuestos.....	921.833,58
Canon al Estado	5.398.624,09
Destinado a Depreciación de Redes y Equipos.....	20.794.228,33
Destinado a Amortización de Gastos Amortizables	840.000,00
Destinado a Amortización de Timbre de Emisión.....	250.000,00
Quebranto por aplicación de la Ley de Desbloqueo.....	125.656,64
SALDO A CUENTA NUEVA.....	46.300.306,75
TOTAL.....	154.621.921,10

HABER

CONCEPTOS	PESETAS
Remanente de 1939.....	76.491,08
Productos de Explotación.....	148.942.379,58
Productos no relacionados con la Explotación.....	5.603.050,44
TOTAL.....	154.621.921,10

Composición de la CANTIDAD NETA INVERTIDA hasta 31 de diciembre de 1939, conforme a la Base 24 del Contrato formalizado con el Estado

Propiedades y derechos de la Compañía.....	Ptas.	1.031.783.272,74
Gastos Amortizables	»	45.912.538,45
Materiales en Almacén.....	»	12.123.537,48
<hr/>		
TOTAL.....	Ptas.	1.089.819.348,67
A deducir: Por "Reservas y Amortizaciones".....	»	167.458.713,03
<hr/>		
CANTIDAD NETA INVERTIDA.....	Ptas.	922.360.635,64
<hr/> <hr/>		

Su equivalencia en oro, cifrada mensualmente, según se
establece en la Base 23 del mismo Contrato

MESES	PESETAS PAPEL	CAMBIO MEDIO OFICIAL	PESETAS ORO
-----	-----	-----	-----
En 31 de diciembre de 1935...	895.042.427,00	—	641.322.362,61
Incremento anual, neto.....	18.835.079,83	—	7.624.169,03
<hr/>			
En 31 de diciembre de 1936...	913.877.506,83	—	648.946.531,64
Incremento anual, neto.....	2.890.611,17	—	1.529.497,69
<hr/>			
En 31 de diciembre de 1937...	916.768.118,00	—	650.476.029,33
Incremento anual, neto.....	4.658.912,09	—	3.593.212,03
<hr/>			
En 31 de diciembre de 1938...	921.427.030,09	—	654.069.241,36
Movimiento trimestre, neto.	(2.097.997,33)	—	614.921,98
<hr/>			
En 31 de marzo de 1939.....	919.329.032,76	—	654.684.163,34
1939 abril	(450.590,54)	194,06 %	(153.230,82)
» mayo	458.272,56	194,18 %	155.779,65
» junio	(33.582,90)	194,06 %	(11.420,42)
» julio	64.708,43	194,19 %	21.995,46
» agosto	(138.763,44)	194,19 %	(47.167,97)
» septiembre	105.315,74	214,57 %	33.479,27
» octubre	(151.975,52)	214,78 %	(48.279,92)
» noviembre	527.288,16	212,69 %	168.629,68
» diciembre	2.650.930,39	208,85 %	858.322,94
<hr/>			
TOTALES.....	922.360.635,64		655.662.271,21
<hr/> <hr/>			

Composición de la CANTIDAD NETA INVERTIDA hasta 31 de diciembre de 1940, conforme a la Base 24 del Contrato formalizado con el Estado

Propiedades y derechos de la Compañía.....	Ptas.	1.057.818.792,91
Gastos Amortizables	»	45.912.538,45
Materiales en Almacén.....	»	12.327.872,51
<hr/>		
TOTAL.....	Ptas.	1.116.059.203,87
A deducir: Por "Reservas y Amortizaciones".....	»	189.364.778,13
<hr/>		
CANTIDAD NETA INVERTIDA.....	Ptas.	926.694.425,74
<hr/> <hr/>		

Sus equivalencias en oro, cifradas mensualmente, según se establece en la Base 23 del mismo Contrato

MESES	PESETAS MONEDA LEGAL	CAMBIO MEDIO OFICIAL	PESETAS ORO
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo anterior.....	922.360.635,64		655.662.271,21
Enero	26.607,65	210,69 %	8.564,05
Febrero	456.402,71	213,54 %	145.564,43
Marzo	224.322,02	210,73 %	72.191,94
Abril	458.950,32	203,82 %	151.059,94
Mayo	63.831,54	205,76 %	20.876,35
Junio	202.836,98	209,68 %	65.498,90
Julio	597.181,95	257,70 %	166.950,50
Agosto	562.269,50	257,70 %	157.190,24
Septiembre	1.345.561,88	257,70 %	376.170,50
Octubre	733.677,80	257,70 %	205.109,81
Noviembre	124.316,12	257,70 %	34.754,30
Diciembre	(462.168,37)	257,70 %	(129.205,58)
<hr/>			
TOTALES.....	926.694.425,74		656.936.996,59
<hr/> <hr/>			

NOTA A LOS BALANCES DE 1936-39 Y 1940

A) Los dividendos acumulativos relativos a las acciones preferentes del 7 por 100 no declarados ni pagados desde 1.º de septiembre de 1936 hasta 31 de diciembre de 1939, alcanzan a la suma de 93.333.333,33 pesetas, o 116,66 pesetas por cada acción preferente.

B) Los dividendos acumulativos relativos a las acciones preferentes del 7 por 100 no declarados ni pagados desde 1.º de septiembre de 1936 hasta 31 de diciembre de 1940, alcanzan a la suma de 121.333.333,33 pesetas, o 151,66 pesetas por cada acción preferente.

C) Todavía no han sido presentadas al Estado las reclamaciones por daños y perjuicios sufridos en las propiedades de la Compañía durante la guerra, incluyendo los gastos y pérdidas extraordinarios, así como ciertas cuentas no cobradas en el periodo anterior y en el comprendido entre el 18 de julio de 1936 y 31 de marzo de 1939, por estar pendientes de verificación estas cuentas.

La reparación y renovación de las propiedades, los gastos y pérdidas extraordinarios y ciertas cuentas no cobradas susceptibles de reclamación, están incluidas en la cuenta de "Propiedades y Derechos de la Compañía" y en otras cuentas de los Balances.

En cumplimiento de lo establecido en la Base 21 del Contrato de Concesión y artículos concordantes del Reglamento para su ejecución, los Balances y liquidaciones a que esta Memoria se refiere, así como la composición de la «Cantidad Neta Invertida», han sido sometidos a la aprobación de la Delegación Oficial en el Consejo de Administración de esta Compañía Telefónica Nacional de España.

Eugenio Barroso,
SECRETARIO GENERAL