

BALANCE

de situación al 31 de diciembre de 1941

	PESETAS
A C T I V O	
Caja y Bancos.....	77.338.066,11
Propiedades y Derechos de la Compañía.....	1.101.693,984,27
Gastos Amortizables.....	45.912.538,45
Materiales en Almacén.....	15.313.903,26
Inversión y Valores en Cartera.....	331,80
Depósitos en Garantía.....	1.756.430,17
Deudores Varios y Efectos a Cobrar.....	67.867.058,67
Anticipos	934.448,97
Operaciones Diferidas.....	12.174.505,70
SUMA EL ACTIVO.....	1.322.991.267,40
P A S I V O	
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.....	263.952.673,65
Hacienda Pública.....	25.693.085,63
Acreedores Diversos.....	289.042.009,03
Pérdidas y Ganancias.....	44.303.499,09
SUMA EL PASIVO.....	1.322.991.267,40

Extracto de la Cuenta de PÉRDIDAS Y GANANCIAS al 31 de diciembre de 1941

D E B E

CONCEPTOS	PESETAS
Gastos de Conservación.....	25.060.259,38
Gastos de Tráfico.....	21.049.967,68
Gastos Comerciales	7.766.972,39
Otros Gastos de Operación.....	6.187.266,75
Gastos Generales y otros.....	18.916.558,55
Intereses de Obligaciones 5 ½ por 100.....	5.500.000,00
Otros intereses (neto).....	11.553.805,35
Contribuciones e Impuestos.....	1.288.821,71
Canon al Estado.....	6.657.884,75
Destinado a Depreciación de Redes y Equipos.....	22.046.726,16
Destinado a Amortización de Gastos Amortizables.....	840.000,00
Destinado a Amortización de Timbre de Emisión.....	250.000,00
Dividendos de Acciones Preferentes 7 por 100 (11 meses ejercicio corriente).....	25.666.666,67
Dividendos de Acciones Preferentes 7 por 100 (10 meses ejercicios anteriores).....	23.333.333,33
Cargos contra Ejercicios Cerrados.....	1.363.443,73
SALDO A CUENTA NUEVA.....	44.303.499,09
TOTAL.....	221.785.205,54

H A B E R

CONCEPTOS	PESETAS
Remanente de 1940.....	46.300.306,75
Productos de Explotación.....	174.821.593,43
Productos no relacionados con la Explotación.....	241.884,27
Otros Ingresos.....	421.421,09
TOTAL.....	221.785.205,54

Composición de la CANTIDAD NETA INVERTIDA hasta 31 de diciembre de 1941, conforme a la Base 24 del Contrato formalizado con el Estado

Propiedades y Derechos de la Compañía.....	Ptas.	1.101.693.984,27
Gastos Amortizables.....	»	45.912.538,45
Materiales en Almacén.....	»	15.313.903,26
TOTAL.....	Ptas.	1.162.920.425,98
A deducir: Por "Reservas y Amortizaciones".....	»	212.532.138,77
CANTIDAD NETA INVERTIDA.....	Ptas.	950.388.287,21

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
Saldo anterior.....	926.694.425,74		656.936.996,59
Rectificación cambios periodo anterior			(1.779,26)
Enero	(55.301,32)	357,70 %	(15.460,25)
Febrero	1.082.503,02	357,70 %	302.628,74
Marzo	1.768.540,27	357,70 %	494.419,98
Abril	1.621.072,49	357,70 %	453.193,32
Mayo	2.196.847,56	357,70 %	614.159,23
Junio	3.846.546,67	357,70 %	1.075.355,51
Julio	2.104.890,09	357,70 %	588.451,24
Agosto	1.068.749,06	357,70 %	298.783,63
Septiembre	1.199.562,24	357,70 %	335.354,28
Octubre	2.249.588,60	357,70 %	628.903,72
Noviembre	1.160.551,57	357,70 %	324.448,30
Diciembre	5.450.311,22	357,70 %	1.523.710,15
TOTALES.....	950.388.287,21		663.559.165,18

NOTAS AL BALANCE DE 1941

A) Los dividendos acumulativos del 7 por 100 anual correspondientes a las acciones preferentes no declarados ni pagados, que en fin del ejercicio anterior importaban pesetas 121.333,333,33, fueron reducidos a pesetas 98.000.000. La proporción relativa al mes de diciembre de 1941, de pesetas 2.333.333,33, con cargo al último ejercicio, ha sido acumulada al cupón número 52, ya anunciado, de vencimiento 1.º de marzo de 1942.

B) Con referencia a la nota C) de las publicadas con los Balances 1936, 1939 y 1940, se confirma que aún 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 comprendidas entre el 18 de julio de 1936 y el 31 de marzo de 1939.

La reparación y renovación de las propiedades, los gastos y pérdidas extraordinarios y ciertas cuentas no cobradas, susceptibles de reclamación, están reflejadas en la cuenta de "Propiedades y derechos de la Compañía" y en otras cuentas del Balance.

En cumplimiento de lo establecido en la Base 21 del Contrato de Concesión y artículos concordantes del Reglamento para su ejecución, el Balance 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