

SOGECABLE

PMT

JAVIER POLANCO
DANIEL SANCHO

Origen de Sogecable

Sogecable, S.A. se constituyó el 12 de abril de 1989, siendo en este momento su objeto principal la gestión indirecta del Servicio Público de Televisión.

Con este fin participó en el concurso público convocado en base a lo establecido en el artículo 8 de la Ley 10/1988, de 3 de mayo, de Televisión Privada, resultando adjudicataria de una concesión de gestión indirecta del Servicio Público de Televisión, según acuerdo del Consejo de Ministros de 25 de agosto de 1989, por un plazo inicial de diez años y es renovable a petición de Sogecable, S.A., por acuerdo del Consejo de Ministros por periodos sucesivos iguales de tiempo. Sogecable, S.A. solicitó su renovación con fecha 25 de octubre de 1999. Por acuerdo del Consejo de Ministros de fecha 10 de marzo de 2000 ha sido renovada dicha concesión por un periodo de diez años.

En enero de 1997, Canal Satélite Digital, S.L., inicia su actividad como operador de televisión multicanal digital por satélite, constituyendo su programación diversos canales temáticos de producción propia y distintos canales de producción externa.

Asimismo, el Grupo Sogecable, produce o coproduce diversos canales temáticos para su distribución y comercialización vía satélite y a través de redes de cable.

Además de sus actividades en la televisión de pago, el Grupo se dedica a la producción y distribución cinematográfica, gestionando derechos cinematográficos para las modalidades de explotación en cine, vídeo, televisión y en salas de exhibición. Asimismo, desde el ejercicio 2000 el Grupo produce y gestiona el portal de Internet plus.es.

Fundado en 1989, SOGECABLE es el grupo líder de televisión de pago en España, el tercero en Europa, y el pionero en introducir la televisión digital y los servicios interactivos en el mercado de comunicación español. Con más de 2.017.000 abonados y unos ingresos de 1.003,1 millones de euros en 2001, el Grupo reúne un alto grado de solvencia y experiencia en toda la cadena de valor de televisión de pago, desde la adquisición y gestión de derechos audiovisuales, hasta la producción y distribución de canales, marketing y gestión de abonados, y producción, distribución y exhibición cinematográfica.

Accionariado de Sogecable

PRISA, Promotora de Informaciones, SA.....	21,27%
Groupe Canal+, SA.....	21,27%
Corporación general financiera, SA.....	5,02%
Hispanmarket, SA.....	4,24%
Eventos, SA.....	4,20%
Corporación financiera CajaMadrid,SA.....	3,31%
En bolsa.....	40,69%

Compañías del grupo Sogecable, SA

TELEVISIÓN DE PAGO

Canal + (Sogecable, SA) 100%
Canal Satélite Digital, SL 83,25%

CANALES TEMÁTICOS

Compañía Independiente de Televisión, SL 100%
Canal Estilo, SL 100%
Sogecable Fútbol, SL 100%
Cinemanía, SL 90%
Sogecable Música, SL 50%
Fox Kids España, SL 50%
Compañía Independiente de Noticias de Televisión, SL (CNN+) 50%

PRODUCCIÓN Y GESTIÓN DE DERECHOS DEPORTIVOS

Gestión de Derechos Audiovisuales y Deportivos, SA (Gestsport) 100%
Audiovisual Sport, SL 40%

PRODUCCIÓN Y GESTIÓN DE DERECHOS CINEMATOGRAFICOS

Sociedad General de Cine, SA (Sogecine) 100%
Sogepaq, SA 55%
Canal + Investment Us Inc. 60%
StudioCanal Spain, SL. 49%

DISTRIBUCIÓN Y EXHIBICIÓN CINEMATOGRAFICA

Warner Sogefilms AIE 50%
Warner Lusomundo Sogecable, SA 33,33%

INTERNET

Plataforma Logística de Usuarios de Sogecable, SL (plus.es) 100%

TECNOLOGÍA

Canal+ Technologies, SA 3,19%

SERVICIOS

Centro de Asistencia Telefónica, SA (CATSA) 100%
Cable Antena, SA 100%
Canal Club de Distribución, Ocio y Cultura, SA 25%
Servicios Técnicos de Sogecable, SL 100%

TV Pago

El complejo panorama económico internacional en que se ha desarrollado la actividad empresarial a lo largo de 2001 ha coincidido en el sector español de medios de comunicación con una situación de extrema competitividad. El ejercicio ha supuesto, por tanto, un verdadero banco de pruebas para las ofertas de televisión de pago de Sogecable (Canal+ y Canal Satélite Digital), que han conseguido dejar constancia de su fortaleza. En 2001, el número de abonados a las ofertas de Sogecable ha alcanzado 2.017.280 hogares.

Once años después de su lanzamiento, la cadena pionera de la televisión de pago en España ha demostrado su músculo comercial y de producto con unos resultados claramente satisfactorios: el número de sus abonados se ha incrementado en un 6,42%, hasta situarse en 1.871.324 (a 31 de diciembre de 2001), y su audiencia media ha ascendido en un 9,5%.

Paralelamente, la cadena ha superado, un año más, las expectativas de su crecimiento en digital: su oferta multicanal, comercializada a través de Canal Satélite Digital, se ha consolidado como uno de sus máximos atractivos para el consumidor. Las cuatro versiones agrupadas en Canal+ Digital (Canal+, Canal+ Azul, Canal+ Rojo y, desde el pasado mes de octubre, Canal+ 30) han conquistado al 58% de sus abonados, que han valorado su superior calidad de imagen y sonido, y la libertad de elección que ofrece. Canal+ Digital ha mantenido, además, a lo largo de 2001 el liderazgo indiscutible del consumo de la plataforma.

Calidad (garantizada por la firma de contratos con las principales productoras y distribuidoras del mundo), exclusividad, ausencia de cortes publicitarios y una imagen innovadora conforman la identidad de un canal que ha sabido crear un formato propio y mantener el interés del mercado en torno a él.

La programación de Canal+, en la que se mezclan los espacios codificados (sólo para abonados) con los abiertos, accesibles a todos los espectadores, se ha planteado desde sus inicios como diferente a la de las restantes televisiones. Algo que es posible gracias a la libertad que otorga al canal su especial sistema de financiación, ajeno a los corsés que imponen las audiencias y los ingresos publicitarios.

Cine de estreno y deportes en exclusiva Canal+ es, sobre todo, un canal cinéfilo. Nada menos que un 52,6% de su rejilla se ha dedicado a lo largo de 2001 a programación cinematográfica, y este género acapara buena parte de los grandes acontecimientos que tienen lugar en el canal.

El deporte constituye el segundo gran producto de la programación de Canal+. Ocupa un 19% de la antena del canal, pero es, además, un elemento esencial de su identidad. Fútbol y baloncesto constituyen los dos elementos esenciales del bagaje deportivo de la cadena, que, en un momento de fuerte competencia, atesora una larga lista de derechos de emisión.

Series de ficción, documentales y música completan la programación ofrecida.

Canal Satélite Digital (CSD) es el primer operador de televisión digital en España y el líder en TV de pago ese segmento del mercado televisivo. En el año 2001, Canal Satélite Digital ha cumplido su quinto aniversario y ha clausurado el año con un total de 1.230.038 hogares abonados, de los cuales 178.475 han sido nuevos clientes, lo que supone un crecimiento del 17%.

Además, hay que destacar el aumento del consumo de CSD en los hogares abonados frente al año anterior, lo que se traduce en una subida de audiencia por encima de los dos puntos (del 28,9% al 32,3%), y viene a confirmar la satisfacción de los abonados con la oferta digital. La cuota de CSD en el consumo global de televisión también se incrementó notablemente en 2001, hasta el 1,85%.

Canal Satélite Digital ha orientado sus esfuerzos durante este año hacia tres líneas de desarrollo, atendiendo al compromiso de calidad y variedad adquirido con sus abonados.

La primera y más importante es la consolidación de la oferta con contenidos exclusivos de las primeras marcas de la industria televisiva y del entretenimiento, la segunda línea ha ido encaminada a facilitar la navegación de los abonados en una oferta cada vez más rica y la tercera ofrecer a los clientes una nueva gama de servicios desde un acceso único: OKplus.

Desarrollo de servicios interactivos

La constante incorporación de los servicios interactivos a la oferta de Canal Satélite Digital trae consigo la necesidad de crear un canal de televisión que agrupe en una sola ventana una oferta amplia y diversa. Bajo esta premisa, se desarrollaba OKplus, el canal que, desde octubre, reúne el acceso a todos los servicios interactivos del operador digital. OKplus permite realizar de manera sencilla operaciones bancarias, mandar y recibir mensajes, recargar el móvil, seguir de cerca la Bolsa, adquirir cualquiera de los productos de las tiendas, comprar en Taquilla e incluso consultar la programación. Finalmente, cabe destacar que en octubre Canal Satélite Digital reorganizaba la estructura de su programación y presentaba un nuevo dial que agrupa, de forma temática, su oferta de más de 150 servicios de programación.

Este nuevo orden se completaba en noviembre del 2001 con el lanzamiento del Mosaico Interactivo, desarrollado para conocer, navegar y elegir lo que se desea ver de la variada oferta digital de forma cómoda y ágil.

Canales Temáticos

Sogecable apuesta por un producto de primera y por una especialización del canal en sus contenidos temáticos, adaptados al espectador español, gracias a su producción propia.

Son canales producidos o coproducidos por la Compañía Independiente de Televisión (CIT), con una oferta variada y equilibrada y con alianzas que fortalecen y garantizan la calidad y continuidad de su programación. Con un estilo innovador y una imagen muy cuidada, abarcan todos los campos del entretenimiento y del ocio, y se sitúan como

puntos de referencia en el mercado de la televisión de pago.

En la actualidad, **Sogecable** gestiona, comercializa y produce 10 canales de televisión:

Cinemanía : canal dedicado íntegramente a la oferta cinematográfica, con los últimos estrenos de las grandes productoras norteamericanas Warner, Columbia, Fox, Universal y Paramount.

Documanía : canal dedicado a los documentales , la mayoría de los cuales son debidos sus alianzas con las más prestigiosas marcas internacionales del mundo documental (BBC, Arte, Capa, Disney).

Viajar : canal dedicado al mundo de los viajes, con acuerdos en exclusiva con las principales productoras (BBC, Pilot Guides, Pathe, Croma TV), manteniendo su compromiso con el sector turístico, siendo por cuarto año consecutivo la televisión oficial de Fitur.

Estilo: canal dedicado a la mujer de hoy y sus estilos de vida, con una importante presencia en los principales eventos del mundo de la cultura (Cibeles, Gaudí, Casadecor, Photoespaña, Arco).

Sportmanía : canal dedicado en entero al mundo del deporte, y cuya programación está basada en cualquier tipo de deportes.

Real Madrid TV: el primer canal de televisión de un club de fútbol español, es segundo en número de abonados entre los canales europeos de su género (tras Manchester, y por delante de Olympique de Marsella, Inter, Milán, Roma y Barcelona).

Fox Kids: canal dedicado a los niños. Lidera la franja infantil de 4 a 12 años. Un canal que combina entretenimiento con actividades orientadas a alimentar la imaginación y creatividad de los niños.

40TV : es un canal temático dedicado íntegramente a la música pop.

40 Latino : canal que ofrece íntegramente la música en español.

CNN+, 24 horas de información: canal dedicado íntegramente a la información continua en nuestro país.

Producción de Cine

En el año 2001, el Grupo Sogecable invirtió 45 millones de euros en producción cinematográfica, de los cuales 30 millones fueron destinados a producción nacional. Las películas producidas o distribuidas por compañías del Grupo Sogecable han obtenido

una cuota de taquilla del 10,01% sobre la recaudación total de cine en España, lo que supone un sobresaliente 42,2% sobre la taquilla del cine español. Un total de 14,41 millones de espectadores y 15 goyas avalan el éxito del compromiso del Grupo Sogecable con el cine español.

Sogecine ha reafirmado en 2001 su liderazgo en la producción cinematográfica de España. Sus cifras de recaudación han sido superiores a los 34 millones de euros, lo que supone un 31,8% de los ingresos totales de la taquilla del cine español en ese periodo y el 5,6% del total de cine en España. En 2001, Sogecine ha participado en la producción de 11 películas, que generaron una inversión total de más de 51 millones de euros.

Sogepaq es la compañía del Grupo Sogecable que se encarga de la adquisición, gestión y comercialización de derechos audiovisuales para salas, vídeo, derechos internacionales y televisión. En su catálogo propio figuran más de 750 películas y es, además, distribuidora de más de 5.000 títulos en España y cerca de 400 en el extranjero. Entre ellos se encuentran todos los de la productora francesa Studio Canal (del Grupo Canal+ Francia / Vivendi) y los de la propia Sogecable, así como un importante catálogo de Universal Pictures.

Warner Sogefilms centra su actividad en la distribución de películas en salas de cine. Participada al 50% por Sogecable y Warner Bros, su catálogo incluye todos los títulos de Warner Bros, como los filmes españoles y extranjeros producidos o adquiridos por Sogecable.

Gestión de derechos deportivos

Gestsport, sociedad participada en su totalidad por Sogecable, centra su actividad en la adquisición y gestión de derechos deportivos, y es la suministradora exclusiva de los derechos audiovisuales deportivos y taurinos de Canal+ y de canales temáticos deportivos para Canal Satélite Digital, como Sportmanía o el recién creado Golf+.

Audiovisual Sport es una compañía participada al 40% por Sogecable, a través de Gestsport, que tiene por objeto la adquisición, gestión, explotación y administración de

derechos audiovisuales y otros derechos correspondientes a competiciones deportivas.

El accionariado de Audiovisual Sport lo completan Gestora de Medios Audiovisuales de Fútbol, SL, filial de Admira (40%), y Televisió de Catalunya, SA (20%).

Tv Interactiva

Sogecable ha desarrollado en 2001 proyectos que han hecho posible la unión de los mejores contenidos de televisión, adquiridos para la emisión en sus distintas ventanas de exhibición, con diferentes aplicaciones interactivas concebidas como su mejor complemento, y empaquetadas para ofrecer el mejor servicio a sus clientes.

Además, ha iniciado nuevos proyectos que dan un paso más en el camino hacia la convergencia de la televisión e Internet. Para su puesta en marcha, Sogecable ha abierto una doble vertiente de desarrollo: una tecnológica y otra de producción y distribución de contenidos.

En el área de Tecnología, el Grupo Sogecable trabaja conjuntamente con Canal+ Technologies (el mayor proveedor europeo de sistemas para la televisión de pago) en el lanzamiento de la nueva generación de terminales digitales multimedia (compatible con el estándar europeo MHP, Multimedia Home Platform), que permitirá, entre otras múltiples funciones, un acceso rápido a Internet desde la televisión.

Por su parte, en el área de Producción, la división Multimedia de Sogecable diseña y desarrolla sus contenidos para que sean visualizados en cualquiera de los soportes tecnológicos que existen actualmente. En este momento, Sogecable dispone de ventanas para la exhibición de estos contenidos, tanto en televisión de pago (Canal+, Canal Satélite Digital) como en Internet (plus.es). A estas ventanas se les unirá próximamente un soporte de primordial importancia como es el de la telefonía móvil.

El lanzamiento de OKplus y los últimos servicios que se han incorporado, como el envío de mensajes desde el televisor a distintos tipos de receptores (televisor, ordenador y móvil), suponen un claro ejemplo de este nuevo camino hacia la convergencia entre televisión e Internet.

OKplus, un portal multiacceso OKplus es un canal de televisión que reúne el acceso a todos los servicios interactivos de Canal Satélite Digital. OKplus ha nacido como respuesta a la necesidad de estructurar temáticamente y en una sola ventana la constante incorporación de nuevos servicios interactivos a la oferta de Canal Satélite Digital. OKplus reúne los siguientes servicios interactivos:

- Correo.plus: Un nuevo servicio de correo electrónico que permite a los abonados de Canal Satélite Digital enviar y recibir mensajes, tanto desde la televisión como desde el ordenador personal.
- Móviles: La posibilidad de recargar tarjetas de telefonía móvil a través de la televisión es ya una realidad en España. Todos los clientes de Vodafone (Airtel) pueden recargar sus tarjetas a través de este servicio.
- Tiendas Canal Club: Esta opción da la posibilidad de comprar desde el sillón de casa, durante las 24 horas y los 365 días del año, más de seiscientos productos de la variada oferta de Canal Club, empresa dedicada a la venta directa de los mejores productos de ocio y cultura existentes en el mercado. Participada en un 75% por El Corte Inglés y en un 25% por Sogecable, sus catálogos incluyen libros, vídeos,

- discos, CDROM, videojuegos y variados productos multimedia, así como artículos deportivos y regalos de calidad.
- Operación Triunfo: Junto a la emisión en exclusiva del Canal Operación Triunfo en Canal Satélite Digital, OKplus cuenta con una aplicación interactiva que permite consultar en la pantalla de televisión todas las noticias, horarios y biografías de los concursantes y profesores.
 - Juegos: Diez juegos cargados de astucia, razonamiento y emoción para toda la familia que permiten usar la televisión como si se tratara de una consola. Además, en algunos de ellos se ofrece la posibilidad de enviar la puntuación y optar al palmarés que aparece en pantalla con los 10 mejores jugadores y participar en concursos para conseguir fantásticos premios.
 - Información: Meteorológica, bursátil y deportiva. La información meteorológica se concentra en el servicio interactivo del canal Méteo, una opción que permite consultar la evolución del tiempo en España y Europa. Por su parte, la información bursátil y financiera se presenta en el canal Infobolsa, desarrollado conjuntamente con la compañía de información de la Bolsa de Madrid. Y, como complemento a las transmisiones deportivas, las aplicaciones interactivas sobre fútbol, baloncesto y golf ofrecen información adicional sobre el curso de las distintas competiciones.
 - Música: Este servicio agrupa los 23 canales musicales que componen la oferta total de Audiomanía y Music Choice. Una música que se presenta con calidad digital, agrupada por temas, sin cortes publicitarios y con información adicional en pantalla sobre lo que se está escuchando.
 - Guía TV: Toda la información sobre la programación de los distintos canales que componen la oferta de Canal Satélite Digital. Guía TV da la posibilidad de realizar búsquedas de programas agrupando la selección por géneros, crear listas de preferidos o activar un aviso de comienzo del espacio deseado, entre otras opciones.
 - Taquilla : Para disfrutar cómodamente de los últimos éxitos de las pantallas de cine o seleccionar los mejores partidos de fútbol y otros eventos.
 - Gente+: Información puntual y completa de las novedades, promociones y concursos para los abonados a Canal Satélite Digital.

Internet

El año 2001 ha supuesto para plus.es un periodo de desarrollo y crecimiento. La plataforma de contenidos para Internet de Sogecable cerró el año con más de 15 millones de visitas y cerca de 148 millones de páginas vistas, situándose entre las dos webs más visitadas del sector audiovisual. Además, plus.es (que llegó a ser la web más visitada del sector audiovisual durante seis meses de 2001) terminó el año con 452.872 usuarios registrados, de los cuales 68.778 eran, además, abonados.

Una trayectoria incontestable y claramente al alza, que batió un nuevo récord en enero de 2002, cuando la web superó la barrera de los 20 millones de páginas vistas a lo largo de dicho mes, según datos de la Oficina de Justificación de la Difusión (OJD).

El plan de negocio de plus.es se basa en las principales fuentes de ingresos en el sector de Internet: la publicidad on line y el comercio electrónico.

Además, plus.es ha alcanzado también un acuerdo para la venta de sus contenidos al operador de telefonía móvil Xfera, y se ha incorporado al desarrollo de un innovador servicio de correo electrónico multiacceso que ya permite gestionar las cuentas de correo electrónico personal desde el PC (en plus.es) o desde el televisor (en Canal Satélite Digital).

Valoración económica de la empresa

La cuenta de resultados en el año 2001 se podría resumir en:
(Datos en millones de euros)

-Total ingresos: 1003.1

-Gastos de explotación: 847

-Resultado bruto de la explotación (EBITDA): 156

-Amortizaciones: 150.3

-Resultado Neto de la explotación: 5.7

-Resultado consolidado antes de impuestos: -23.6

-Resultado consolidado del ejercicio: -2.6

-Resultado atribuido a sociedad dominante: 2.8

Resultados económicos de los últimos años

Evolución de los resultados económicos:

1998

Perdidas por valor de **22 millones de euros**

1999

Perdidas por valor de **13.9 millones de euros**

2000

Perdidas por valor de **11.4 millones de euros**

2001

Beneficio por valor **2.8 millones de euros**

Evolución del EBITDA consolidado:

1998:	38.2 millones de euros
1999:	89.5 millones de euros
2000:	118.6 millones de euros
2001:	156 millones de euros

Evolución de parámetros importantes dentro de la empresa Sogecable

Evolución de abonados de Sogecable:

1997

Canal+: 1.465.000

Canal Satélite Digital: 260.000

1998

Canal+: 1.593.000

Canal Satélite Digital: 599.000

1999

Canal+: 1.766.000

Canal Satélite Digital: 813.000

2000

Canal+: 1.758.000

Canal Satélite Digital: 1.051.000

2001

Canal+: 1.871.000

Canal Satélite Digital: 1.230.000

Porcentaje de abonados digitales y analógicos:

1998

Analógicos: 63%

Digitales: 37%

1999

Analógicos: 55%

Digitales: 45%

2000

Analógicos: 45%

Digitales: 55%

2001

Analógicos: 42%

Digitales: 58%

La integración de las plataformas

La situación actual en el mercado de las televisiones digitales, Canal Satélite Digital y Vía Digital, es de intento de fusión. La aproximación de fusión empezó en mayo del 2002, pero el Gobierno en una acción intervencionista no la aceptó hasta finales de noviembre. Las condiciones que pone el Gobierno para la fusión de ambas plataformas son 24 leyes, más otras diez que son exclusivas del fútbol. Estas leyes repercuten principalmente en tres cuestiones.

La primera de ellas, especifica que Sogecable deberá cobrar un precio único en todo el país, independientemente de la existencia o no de operadores de cable, y en el 2003 no podrá subir el precio. Durante los tres próximos años, el aumento de la tarifa será igual o inferior al IPC previsto, pudiendo incluso reducirse. La potestad para fijar el precio la tendrá el Servicio de Defensa de la Competencia (TDC), dependiente de Economía.

La segunda cuestión, esta relacionada con el mercado de los derechos audiovisuales del fútbol, que actualmente está en proceso de regulación en Bruselas. El Gobierno ha instaurado sus diez propias restricciones en esta materia. Básicamente, el Gobierno impedirá a Sogecable ejercer los derechos de tanteo y retracto, y las opciones de compra o de prórroga que controla, tanto directa como indirectamente a través de Audiovisual Sport, esto quiere decir que la duración de los contratos de las plataformas con los clubes de fútbol no podrá exceder de los tres años, eliminando así todo tipo de fórmula en forma de prórroga u opción para renovar dichos contratos. Aún así se permitirán dos excepciones, es decir, los contratos en vigor del Real Madrid (Sogecable) y Barcelona (Vía Digital) que están suscritos hasta el 2008 deberán respetarse.

Por último, el nuevo operador de pago deberá renunciar a los derechos de tanteo o retracto u opción de compra de los largometrajes ligados a los grandes estudios, y los derechos no se podrán en régimen de exclusividad para su explotación en otros soportes tecnológicos, como ADSL y UMTS. Además, tampoco podrá ejercer la compra en exclusiva de los derechos de retransmisión de la Liga o Copa a través de sistemas de telecomunicaciones móviles (UMTS) o de transmisión de datos (ADSL o Internet). Sogecable, en el caso de obtener los derechos futuros en exclusiva, deberá garantizar la

cesión, comercialización o sublicencias en las modalidades de televisión en abierto y pago por visión (por tanto continua el partido de Canal + los domingos, y el resto de la jornada por ppv).

Conclusiones y valoración personal

La televisión de pago (digital terrestre, satélite o cable) no ha sido hasta ahora un negocio rentable en Europa, donde los mayores grupos de comunicación acumulan fuertes pérdidas, lo que les ha llevado al borde de la desaparición, como el alemán Kirch y los británicos ITV y NTL, o la integración en una sola plataforma para intentar sobrevivir como ha ocurrido en Italia.

Así por tanto, en Europa hay tres posibles finales para las plataformas de televisión de pago:

- 1- La desaparición como el caso de la británica ITV Digital.
- 2- La coexistencia de dos ofertas de televisión por satélite como ocurre en Francia con Canal + y el grupo Lagardère, bajo el nombre de CanalSatellite (1.5 millones de abonados) y la de la privada generalista TC1 (950000 abonados).
- 3- La fusión de ambas plataformas digitales como ocurrió en Italia con Telepiù y Stream. A esta postura es la que pretenden conseguir las plataformas digitales españolas como solución a sus graves problemas económicos.